



**FHB JELZÁLOGBANK  
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉS**

BUDAPEST

2012. ÁPRILIS 25., 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 Bíróság mint Cégbíróság; a továbbiakban: Társaság) a jogszabályi kötelezettségeinek eleget téve tájékoztatja a Társaság részvényeseit és a befektetőket, hogy a Társaság Igazgatósága a 2012. március 22. 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:**

2012. április 25. (szerda), 10.00 óra.

**A Közgyűlés helye:**

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

**A Közgyűlés napirendje:**

1. Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2011. évi üzleti tevékenységéről, vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról és az ügyvezetésről
2. A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság 2011. évi, magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti és Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) beszámolóiról
3. A könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2011. évi, magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti és Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) pénzügyi kimutatásairól
4. A 2011. 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 Felügyelő Bizottság tájékoztatója a Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek 2011. évi teljesüléséről
6. Az Igazgatóság tájékoztatója a Társaság 2012. évi üzleti tervéről (szóbeli előterjesztés)
7. Az Alapszabály módosítása
8. Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvények megszerzésére
9. Az Igazgatóság felhatalmazása a Társaság alaptőkéjének felemelésére
10. Könyvvizsgáló megválasztása és díjazásának megállapítása
11. Igazgatósági tagok visszahívása, új igazgatósági tagok választása (szóbeli előterjesztés)
12. Felügyelő bizottsági tagok visszahívása, új felügyelő bizottsági tagok választása (szóbeli előterjesztés)
13. Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok díjazásának megállapítása
14. A Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása
15. Egyebek

## A Közgyűlés megtartásának módja

A Közgyűlés a részvényesek közvetlen részvételével kerül megtartásra.

### A szavazati jog gyakorlásának feltételei

- A A Társaság Alapszabályának 12.1. pontja szerint a Közgyűlésen minden 100,-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít.
- B A Közgyűlésen részvényesi jogait csak az a részvényes gyakorolhatja, aki 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 a Tpt.-ben meghatározott tulajdonosi megfeleltetést kér. A Közgyűléshez kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja **2012. április 18.**, míg a részvénykönyv lezárásának időpontja: **2012. április 23. 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 tulajdonosi megfeleltetés fordulónapját követő 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 Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja (nominee) útján gyakorolhatja. 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 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 ismételten összehívott közgyűlésre. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell a Társasághoz benyújtani. A részvényes a Közgyűlésen őt képviselő meghatalmazott személy kijelöléséről úgy is rendelkezhet, hogy – erre irányuló igénye jelzése esetén - a Társaság által a részére postán vagy elektronikus okiratként megküldött, az Alapszabály 1. vagy 2. számú mellékletét képező formanyomtatványt a Társaság részére, a Közgyűlés napját megelőző munkanap végéig kitöltve, teljes bizonyító erejű magánokiratként visszaküldi. Amennyiben a meghatalmazás külföldön készült, a meghatalmazás alakiságának meg kell felelnie a külföldön kiállított okiratok hitelesítésére, illetve felülhitelesítésére vonatkozó jogszabályoknak.
- H A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni és észrevételt tenni. A felvilágosítást az Igazgatóság megtagadhatja, ha az a Társaság bank-, illetve üzleti titkát sértené. A részvényes jogosult indítványt tenni és a részvénye által biztosított szavazati jogokkal élni. Azok a részvényesek, akik legalább a szavazatok 1 %-ával (egy százalékával) rendelkeznek, a Közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított 8 (nyolc) napon belül az ok megjelölésével írásban kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a Közgyűlés napirendjére.
- I 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 11.6. pontja szerint a Közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több, mint felét képviselő részvényes jelen van. Amennyiben a Közgyűlés nem határozatképes, a Társaság a jelen Hirdetménnyel összehívott megismételt közgyűlést az eredeti Közgyűlés helyén **2012. április 25. napján (szerda) 11.00 órakor** tartja meg. A megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes.

**Közgyűlési előterjesztések és határozati javaslatok közzététele**

A Társaság Igazgatósága az Alapszabály 11.2. pontjának megfelelően a Közgyűlés napirendjén szereplő, a számviteli törvény szerinti beszámolók és jelentések lényeges adatait, továbbá az egyes napirendi pontokhoz kapcsolódó írásbeli előterjesztéseket a Közgyűlés napját megelőzően legalább 21 (huszonegy) nappal - a Társaság hirdetményeinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint - a Társaság hivatalos honlapján ([www.fhb.hu](http://www.fhb.hu)) és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által működtetett elektronikus közzétételi fórumon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), továbbá a Budapesti Értéktőzsde hivatalos honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) nyilvánosságra hozza magyar és angol nyelven. Ezt követően a Közgyűlés napirendjén szereplő kérdésekhez kapcsolódó írásos előterjesztések a Társaság székhelyén és a KEELER Zrt. központi ügyfélszolgálatán (1075 Budapest, Asbóth utca 9-11.) is hozzáférhetőek lesznek.

**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**



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

1. sz. napirendi pont:

**Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2011. évi üzleti tevékenységéről, vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról és az ügyvezetésről**

**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság**

**Éves beszámoló**

2011. december 31.

## **Tartalomjegyzék**

Független könyvvizsgálói jelentés

Mérleg

Eredménykimutatás

Üzleti jelentés

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényesei részére

### Az éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2011. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 804 475 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 1 852 millió Ft veszteség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

### A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint, 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

3.) A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

4.) 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 a megbízható és valós képet nyújtó éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését.

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

### Záradék (vélemény)

6.) A könyvvizsgálat során az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

### Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

7.) Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel 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 Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011. évi üzleti jelentése az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. március 29.



Virágh Gabriella  
Ernst & Young Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Sulyok Krisztina  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 006660



**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság**

**Beszámoló**

**2011. december 31.**

**Mérleg  
Eredménykimutatás  
Kiegészítő melléklet**

**Budapest, 2012. március 19.**

Sor- szám	A tétel megnevezése	2010. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2011. december 31.
a	b	c	d	e
01.	<b>1. Pénzeszközök</b>	<b>397</b>		<b>213</b>
02.	<b>2. Állampapírok</b>	<b>64 130</b>		<b>80 857</b>
03.	a) forgatási célú	64 130		80 857
04.	b) befektetési célú			
05.	<b>3. Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>	<b>486 644</b>		<b>463 871</b>
06.	a) látraszóló	670		1 054
07.	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	485 974		462 817
08.	ba) éven belüli lejáratú	104 152		121 635
09.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	26 498		46 226
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
11.	- MNB-vel szemben			
12.	bb) éven túli lejáratú	381 822		341 182
13.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	136 609		129 076
14.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
15.	- MNB-vel szemben			
16.	c) befektetési szolgáltatásból			
17.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
18.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
19.	<b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	<b>213 764</b>		<b>183 773</b>
20.	a) pénzügyi szolgáltatásból	213 764		183 773
21.	aa) éven belüli lejáratú	22 710		28 561
22.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			6 712
23.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
24.	ab) éven túli lejáratú	191 054		155 212
25.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	11 124		
26.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
27.	b) befektetési szolgáltatásból			
28.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
30.	ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
31.	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
32.	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés			
33.	bd) elszámoló házzal szembeni követelés			
34.	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés			
35.	<b>5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is</b>	<b>6 392</b>		<b>308</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	6 392		308
40.	ba) forgatási célú	6 392		308
41.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
42.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
43.	- visszavásárolt saját kibocsátású			
44.	bb) befektetési célú			
45.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
46.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sorszám	A tétel megnevezése	2010. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2011. december 31.
a	b	e	d	e
47.	<b>6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok</b>			
48.	a) részvények, részesedések forgatási célra			
49.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
50.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
51.	b) változó hozamú értékpapírok			
52.	ba) forgatási célú			
53.	bb) befektetési célú			
54.	<b>7. Részvények, részesedések befektetési célra</b>			
55.	a) részvények, részesedések befektetési célra			
56.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés			
57.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
58.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés			
59.	<b>8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban</b>	<b>38 504</b>		<b>33 970</b>
60.	a) részvények, részesedések befektetési célra	38 504		33 970
61.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	34 453		32 923
62.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
63.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés			
64.	<b>9. Immateriális javak</b>	<b>326</b>		<b>359</b>
65.	a) immateriális javak	326		359
66.	b) immateriális javak értékhelyesbítése			
67.	<b>10. Tárgyi eszközök</b>			<b>742</b>
68.	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök			734
69.	aa) ingatlanok			314
70.	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek			419
71.	ac) beruházások			
72.	ad) beruházásra adott előlegek			
73.	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök			8
74.	ba) ingatlanok			
75.	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek			8
76.	bc) beruházások			
77.	bd) beruházásra adott előlegek			
78.	c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
79.	<b>11. Saját részvények</b>	<b>123</b>		<b>29</b>
80.	<b>12. Egyéb eszközök</b>	<b>6 915</b>		<b>6 662</b>
81.	a) készletek	18		200
82.	b) egyéb követelések	6 897		6 462
83.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	82		833
84.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
85.	<b>13. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>28 010</b>		<b>33 691</b>
86.	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	26 081		29 481
87.	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 929		4 210
88.	c) halasztott ráfordítások			
89.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>845 205</b>		<b>804 475</b>
	Ebből: FORGÓESZKÖZÖK (1+2a+3a+3ba+3c+4aa+4b+5aa+5ba+6a+6ba+11+12)	205 489		239 319
	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2b+3bb+4ab+5ab+5bb+6bb+7+8+9+10)	611 706		531 465



Sor- szám	A tétel megnevezése	2010. december 31.	Előző év(ek) módosítással	2011. december 31.
a	b	e	d	a
90.	<b>1. Hitelezéssel szembeni kötelezettségek</b>	<b>56 756</b>		<b>93 741</b>
91.	a) látraszóló			
92.	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	56 756		93 741
93.	ba) éven belüli lejáratú	56 756		93 741
94.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	53 527		93 260
95.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
96.	- MNB-vel szemben			
97.	bb) éven túli lejáratú			
98.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
99.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
100.	- MNB-vel szemben			
101.	c) befektetési szolgáltatásból			
102.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
103.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
104.	<b>2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>114 134</b>		<b>66 658</b>
105.	a) takarékbetétek			
106.	aa) látraszóló			
107.	ab) éven belüli lejáratú			
108.	ac) éven túli lejáratú			
109.	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	114 134		66 658
110.	ba) látraszóló	1 317		1 872
111.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
112.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
113.	bb) éven belüli lejáratú	1 317		64 786
114.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
115.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
116.	bc) éven túli lejáratú	111 500		
117.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
118.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
119.	c) befektetési szolgáltatásból			
120.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
121.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
122.	ca) tőzsdéi befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
123.	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
124.	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség			
125.	cd) elszámoló házzal szembeni kötelezettség			
126.	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség			
127.	<b>3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség</b>	<b>516 692</b>		<b>491 645</b>
128.	a) kibocsátott kötvények	516 692		491 645
129.	aa) éven belüli lejáratú	94 629		90 249
130.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	1 696		1 131
131.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
132.	ab) éven túli lejáratú	422 063		401 396
133.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	42 849		71 277
134.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
135.	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
136.	ba) éven belüli lejáratú			
137.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
138.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sor-szám	A tétel megnevezése	2010. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2011. december 31.
a	b	e	d	e
139.	bb) éven túli lejáratú			
140.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
141.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
142.	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Épt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok			
143.	ca) éven belüli lejáratú			
144.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
145.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
146.	cb) éven túli lejáratú			
147.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
148.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
149.	<b>4. Egyéb kötelezettségek</b>	<b>923</b>		<b>1 444</b>
150.	a) éven belüli lejáratú	923		1 444
151.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	325		303
152.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
153.	- szervezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása			
154.	b) éven túli lejáratú			
155.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
156.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
157.	<b>5. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>101 421</b>		<b>97 596</b>
158.	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	76 495		78 082
159.	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	18 999		19 514
160.	c) halasztott bevételek	5 927		
161.	<b>6. Céltartalékok</b>	<b>2 753</b>		<b>2 717</b>
162.	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre			
163.	b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	97		61
164.	c) általános kockázati céltartalék	2 656		2 656
165.	d) egyéb céltartalék			
166.	<b>7. Hátrasorolt kötelezettségek</b>			
167.	a) alárendelt kölcsöntőke			
168.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
169.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
170.	b) szervezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása			
171.	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség			
172.	Ebből: - kapcsoló 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	14		5
176.	<b>9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</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 (ázszió)	26 530		26 530
179.	b) egyéb			
180.	<b>11. Általános tartalék</b>			
181.	<b>12. Eredménytartalék (±)</b>	<b>34 162</b>		<b>19 367</b>
182.	<b>13. Lékötött tartalék</b>	<b>123</b>		<b>29</b>
183.	<b>14. Értékelési tartalék</b>			
184.	<b>15. Mérleg szerinti eredmény (±)</b>	<b>-14 889</b>		<b>-1 852</b>
185.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>845 205</b>		<b>804 475</b>
186.	Ebből: -RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	154 942		252 092
	(1.a.+1.ba+1.c.+2.aa+2.ab+2.ba+2.bb+2.c.+3.aa+3.ba+3.ca+4.a)			
187.	-HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1.bb+2.ac+2.bc+3.ab+3.bb+3.cb+4.b+7)	533 563		401 396
188.	-SAJÁT TŐKE (8-9+10+11±12+13+14±15)	52 526		50 674

**MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK**

Sor-szám	A tétel megnevezése	2010. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2011. december 31.
a	b	e	d	e
300.	Függő kötelezettségek	2 220		1 671
301.	Jövőbeni kötelezettségek	365 968		416 536
302.	Ellenőrző szám (300+301.sor)	368 188		418 207

Budapest, 2012. március 19.


 Harmati László  
 Üzleti vezérigazgató

 Kóbil Gyula  
 stratégiai és pénzügyi vezérigazgató

**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

EREDMÉNYKIMUTATÁS (HITELINTÉZETEK ÉS PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK)

Adatok M Ft-ban


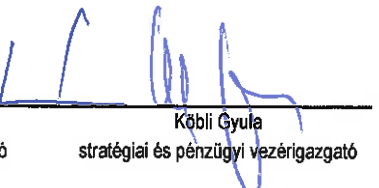
Sor-szám	A tétel megnevezése	2010. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2011. december 31.
a	b	e	d	e
1.	<b>1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</b>	<b>68 732</b>		<b>65 807</b>
2.	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	5 328		4 979
3.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	5		10
4.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
5.	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	63 404		60 828
6.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	6 123		3 569
7.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
8.	<b>2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>53 450</b>		<b>58 937</b>
9.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	6 015		9 246
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
11.	<b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)</b>	<b>15 282</b>		<b>6 870</b>
12.	<b>3. Bevételek értékpapírból</b>			
13.	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)			
14.	b) bevételek kapcsoló vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)			
15.	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)			
16.	<b>4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek</b>	<b>1 241</b>		<b>1 389</b>
17.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	1 241		1 389
18.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	188		281
19.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
20.	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)			
21.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			
22.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
23.	<b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjrátfordítások</b>	<b>2 736</b>		<b>2 289</b>
24.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	2 497		2 248
25.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	2 477		1 746
26.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
27.	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	239		41
28.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	78		25
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			

Sor- szám	A tétel megnevezése	2010. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2011. december 31.
a	b	e	d	e
30.	<b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (6.a - 6.b + 6.c - 6.d)</b>	<b>989</b>		<b>1 001</b>
31.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	3 602		6 454
32.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	5		61
33.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
34.	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	2 613		5 453
35.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			26
36.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
37.	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)			
38.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			
39.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
40.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása			
41.	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)			
42.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
43.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
44.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése			
45.	<b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből</b>	<b>435</b>		<b>7 285</b>
46.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	40		167
47.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			
48.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
49.	b) egyéb bevételek	395		7 118
50.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	32		228
51.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
52.	- készletek értékvesztésének visszairása			
53.	<b>8. Általános igazgatási költségek</b>	<b>4 795</b>		<b>4 466</b>
54.	a) személyi jellegű ráfordítások	1 225		1 273
55.	aa) bérköltség	820		775
56.	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	153		221
57.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	25		8
58.	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	11		4
59.	ac) bérjárulékok	252		277
60.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	222		240
61.	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	205		221
62.	b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	3 570		3 193
63.	<b>9. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>30</b>		<b>53</b>

Sor- szám	A tétel megnevezése	2010. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2011. december 31.
a	b	e	d	e
64.	<b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből</b>	<b>3 131</b>		<b>4 868</b>
65.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	39		45
66.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
67.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
68.	b) egyéb ráfordítások	3 092		4 823
69.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	18		82
70.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
71.	- készletek értékvesztése			
72.	<b>11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalék képzés</b>	<b>3 234</b>		<b>8 512</b>
	<b>a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre</b>			
73.	a) értékvesztés követelések után	3 033		8 350
74.	b) kockázati céltartalék képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	201		162
75.	<b>12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék</b>	<b>2 103</b>		<b>3 590</b>
	<b>felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre</b>			
76.	a) értékvesztés visszairása követelések után	1 121		3 377
77.	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	982		213
78.	<b>13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő</b>	<b>58</b>		<b>106</b>
	<b>értékpapírok, kapcsoló- és egyéb részesedési viszonyban lévő</b>			
	<b>vállalkozásban való részvénnyek, részesedések után</b>			
79.	<b>14. Értékvesztés visszairása a befektetés célú, hitelviszonyt</b>			<b>5</b>
	<b>megtestesítő értékpapírok, kapcsoló- és egyéb részesedési</b>			
	<b>viszonyban lévő vállalkozásban való részvénnyek, részesedések után</b>			
80.	<b>15. SZOKÁSOS (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>6 066</b>		<b>-154</b>
81.	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE	6 065		-276
	(1-2+3+4-5±6+7.b-8-9-10.b-11+12-13+14)			
82.	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE	1		122
	(7.a-10.a)			
83.	<b>16. Rendkívüli bevételek</b>	<b>4 615</b>		<b>7 956</b>
84.	<b>17. Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>30 040</b>		<b>9 654</b>
85.	<b>18. Rendkívüli eredmény ( 16 - 17 )</b>	<b>-25 425</b>		<b>-1 698</b>
86.	<b>19. Adózás előtti eredmény ( ± 15± 18 )</b>	<b>-19 359</b>		<b>-1 852</b>
87.	20. Adófizetési kötelezettség			
88.	<b>21. Adózott eredmény ( ± 19 - 20 )</b>	<b>-19 359</b>		<b>-1 852</b>
89.	22. Általános tartalék képzés, felhasználása ( ± )	-4 470		
90.	23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
91.	24. Jövőhagyott osztalék és részesedés			
92.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
93.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
94.	<b>25. Mérleg szerinti eredmény ( ± 21 ± 22 + 23 - 24 )</b>	<b>-14 889</b>		<b>-1 852</b>

Budapest, 2012. március 19.



Harmati László  
 üzleti vezérigazgató

Köbli Gyula  
 stratégiai és pénzügyi vezérigazgató



**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2011. december 31.**

**Budapest, 2012. március 19.**

**A KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET TARTALOMJEGYZÉKE**  
2011. december 31.

**I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

I / 1	Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság bemutatása	3
I / 2	A számviteli politika meghatározó elemei	5
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 kamat elhatárolások és passzív időbeli költség, ráfordítás elhatárolás	26
II / 11	Idegen pénznemben fennálló eszköz és forrás tételek	27

**III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ**

III / 1	Tájékoztató adatok a Bank részesedéseiről	28
III / 2	Befektetések	29
III / 3	Az Igazgatóság, az Ügyvezetés és a Felügyelő Bizottság üzleti év utáni járandóságai összesen	30
III / 4	Az Igazgatóság, az Ügyvezetés, a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök	31
III / 5	Az átlagos statisztikai állományi létszám állománycsoportonkénti bontásban	31
III / 6	Saját tulajdonú értékpapírok könyv szerinti értéke és névértéke	32
III / 7	Mérlegen kívüli tételek	33

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

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

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

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

Az alaptőke részvényfajták és részvénytípusok szerinti megoszlása a következő:

- 66.000.010 db, összesen 6.600.001.000 Ft névértékű, "A" sorozatú, névre szóló törzsrészvény;

#### Az FHB Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása

Tulajdonosi szerkezet	Részvények száma (db)		Tulajdoni részarány a teljes alaptőkére vetítve (%)	
	2010.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2011.12.31.
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú törzsrészvények</b>				
Belföldi intézményi befektetők/társaságok	46.939.736	48.585.278	71,12	73,62
Külföldi intézményi befektetők/társaságok	13.672.542	12.216.058	20,72	18,51
Belföldi magánszemélyek	2.509.562	2.397.304	3,80	3,63
Külföldi magánszemélyek	25.469	33.469	0,04	0,05
FHB Nyrt.	138.401	53.601	0,21	0,08
MNV Zrt.	2.714.300	2.714.300	4,11	4,11
<b>Összesen</b>	<b>66.000.010</b>	<b>66.000.010</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

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

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2011 év során a piaci kihívásoknak való megfelelés jegyében jelentősen átalakította befektetéseit. Egyrészt a 2010 év során megszerzett Allianz Bank Zrt-t az év első felében



beolvasztotta az FHB Kereskedelmi Bankba. 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 visszaszervezte. Az átalakítás 2011 decemberében fejeződött be. Ennek megfelelően az FHB Csoport összevont felügyelet alá tartozó tagjai 2011. december 31-én:

- FHB Jelzálogbank Nyrt,
- FHB Kereskedelmi Bank Zrt,
- FHB Életjáradék Ingatlan-befektető Zrt,
- FHB Ingatlan Zrt.
- FHB Ingatlanlízing Zrt.

2011 év folyamán az FHB Csoporttagok üzleti kapcsolatai tovább szélesedtek, a stratégiai elképzeléseknek megfelelően. Az FHB Kereskedelmi Bank a Jelzálogbank ügynökéként a direkt hitelezési tevékenységet és az év végi átalakításnak köszönhetően a teljes hitelgondozási és minősített hitelkezelési tevékenységet is teljes egészében végzi, ugyanakkor az FHB Kereskedelmi Bank a kedvezőbb forrásköltségek elérése érdekében saját hiteleit jelentős részben refinanszíroztatja az FHB Jelzálogbankkal.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. a csoport működés átalakításaként a Szolgáltató Zrt.-ben lévő egyes csoporttagok felé irányuló szolgáltatásnyújtást átvett és egyedi szerződések, az ún. Szolgáltatási Szint Szerződések, illetve egyedi ingatlanbérleti, bérleti és üzemeltetési szerződések által szabályozott módon biztosítja az egyes csoporttagok általános működéséhez szükséges erőforrásokat.

A 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.

Az FHB Életjáradék Ingatlan-befektető Zrt. a Jelzálogbank ügynökéként közreműködik, a jelzálogjáradék termék értékesítésében.

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

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

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2011 évi működését az alábbi kiemelt adatok és mutatószámok jellemzik:

Fontosabb pénzügyi mutatószámok	FHB adatok	
	2010. dec. 31	2011. dec. 31.
Mérlegfőösszeg (Millió Ft)	845.205	804.475
Jelzáloghitel-állomány (Millió Ft)	567.617	514.511
Jelzáloglevél-állomány (Millió Ft)	415.224	386.418
Kötvény-állomány (Millió Ft)	101.468	105.226
Saját tőke (Millió Ft)	52.526	50.674
Szavatoló tőke (Millió Ft)*	15.839	18.404
Tőke megfelelési mutató (%)	9,9	13,5
Adózás utáni eredmény (Millió Ft)	-19.359	-1.852
CIR (működési költség/bruttó pénzügyi eredmény) (%)	39,8	48,1
EPS (Ft)	-	-
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés) (%)	-2,3	-0,2
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés) (%)	-29,9	-3,6

\* a szavatoló tőke tartalmazza az éves eredményt

## I/2. A számviteli politika meghatározó elemei

**A számviteli politika célja:** a gazdasági, pénzügyi események könyvvizetésének és a könyvvizetés sajátosságainak kialakítása; a pénzügyi tevékenység és azok könyvviteli megjelenítésének harmonizálása; a számviteli rend működési alapelveinek és alapfeltételeinek meghatározása, annak érdekében, hogy a különféle céllal a Bankba befektetést-eszközlelők a Bank pénzügyi 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 könyvvizetési kötelezettségének sajátosságairól szóló **250/2000. Kormányrendelet** előírásait, figyelembe veszi a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló **1996. évi CXII. törvény**, a jelzáloghitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló **1997. évi XXX. törvény**, a tőkepiacról szóló **2001. évi CXX. törvény**, valamint a **Magyar Nemzeti Bank, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete** és a **Pénzügyminisztérium** vonatkozó előírásait úgy, hogy sajátos beszámolási rendszerével segítse a Bankot fő célkitűzéseinek megvalósításában.

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

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

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

## A Bank által alkalmazott könyvviteli rendszerek

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

## A Bank valós képet lényegesen befolyásoló hibahatára

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

## A Bank jelentős és nem jelentős összegű hibahatára

A Bank minden esetben jelentős összegű hibának tekinti, ha a hiba feltárásának évében a különféle ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének **2 százalékát**, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor az **500 millió 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 10. munka napja**.

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

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

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

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

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

## Eredménykimutatás

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

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

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

A Bank a jellemzően éven belül lejáró deviza likviditási célú swap ügyletek elszámolása során - függetlenül attól, hogy azok un. kamatozó vagy árfolyam swapok - a mérlegkészítés időpontjáig le nem zárt swap ügyleteket megvizsgálva, a tárgy időszakot időarányosan érintő eredményt elszámolja a kapott kamatok illetve a fizetett kamatok között, majd ezt követően megállapítja a swap ügylethez kapcsolódó deviza összeg átértékeléséből származó árfolyam különbséget. 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,
  - és egyéb a Bank által fontosnak ítélt adatokra
- vonatkozó információkat tartalmaz.

### I/3. Tájékoztató információk

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

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

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

Az 1996. évi CXII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról 79. §-a előírja, hogy nagykockázat vállalásának minősül az a kockázatvállalás, amikor egy ügyfél vagy ügyfélcsoport részére a Bank összes kockázatvállalásának nagysága a hitelintézet szavatoló tőkéjének tíz százalékát meghaladja. 2011. december 31-én a Banknak egy olyan ügyfele volt, amely a fenti paragrafus alapján **nagy kockázatúnak** minősül, a követelések összege összesen 5.289 millió Ft.

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

- A Bank teljes hitelállományában a kölcsönszerződések megkötésekor a **legalább ötéves lejáratú jelzáloghitelek aránya** - az 1997. évi XXX. törvény 5. § (1) szerinti minimális 80,0 %-os előíráshoz képest **97,66 %**.
- A Bank jelzáloghitelekből eredő összes **tőkeköveteléseinek állománya** nem haladja meg a **fedezetül szolgáló ingatlanok hitelnyújtás alapját képező együttes értékének** az 1997. évi XXX. törvény 5. § (3) szerinti **hetven** százalékát. Ez az arány 2011. december 31-én **44,87 %**.

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

A Bank 2011. december 31-én a következő befektetésekkel rendelkezik:

FHB Kereskedelmi Bank Zrt,  
FHB Életjáradék Ingatlan-befektető Zrt,  
FHB Ingatlan Zrt.

A Bank fenti valamennyi befektetése megfelel az 1997. évi XXX. törvény 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.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. a 2010-ben kötött - az FHB Kereskedelmi Bank Zrt részvényeire vonatkozó - értékpapír-kölcsönszerződéseket 2011 év során módosította. 2011. december 31-én az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. részvények alaptőkére vetített egyenként 8,96 %-a az FHB Életjáradék Zrt. illetve az FHB Ingatlan Zrt. tulajdonában áll. Az év során a részvények alaptőkére vetített 9,47 %-át a Jelzálogbank értékesítette az FHB Kereskedelmi Bank Zrt részére, aki az saját tárcára vette.

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

- A Bank **2011. december 31-én** az 1997. évi XXX. törvény 14. § (1,2a) **előírását felülmúlóan** rendelkezik a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékét - **386.418 millió**

forint - meghaladó értékű fedezettel, amely a tárgyidőszak végén **438.811 millió forint** rendes fedezetként figyelembe vett - értékvesztéssel csökkentett - tőkekövetelésből áll.

- A Bank **2011. december 31-én** az 1997. évi XXX. törvény 14. § (1,2b) **előírását felülmúlóan** rendelkezik a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékére jutó kamatát - **83.595 millió forint - meghaladó értékű** rendes fedezetként figyelembe vett, értékvesztéssel csökkentett tőkekövetelésre jutó kamattal, melynek tárgyidőszak végi értéke **246.940 millió forint**.

1997. évi XXX. törvény 14. § (11) szerinti **pótfedezet** bevonására 2011. december 31-vel nem került sor.

- A Jht. 14.§ (1) bekezdése értelmében a jelzálog-hitelintézetnek mindenkor rendelkeznie kell a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel. A jelzálog-hitelintézet a jelzáloglevelek mindenkori fedezetét - a 2004. évi XLVIII.tv. 137.§ (43) bekezdésének rendelkezése nyomán - 2006. január 1.-től kezdődően jelenértéken is köteles biztosítani.

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

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

2011. december 31-én, a rendes **fedezetek jelenértéke 471.879 millió Ft, a jelzáloglevelek jelenértéke pedig 413.272 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 érzékenységteszt 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 2011. december 31-én forgalomban lévő jelzáloglevelek értéke és a fedezetükként figyelembe vett értékek jelenértéken való megfeleltetése az érzékenységvizsgálat alapján - jogszabályban megkövetelt- túlfedezettséget igazolt.

## 6. A kibocsátott jelzáloglevelekkel kapcsolatos információk

- A rendes fedezetek mögött álló **ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értékének** együttes összege: **1.130.278 millió forint 2011. december 31-én**.
- A Bank jelzáloglevél kibocsátásból származó fennálló kötelezettségeiből az **öt évet meghaladó hátralévő lejáratú, saját kibocsátású jelzáloglevelek értéke 2011. december 31-én 24.736 millió Ft**.



- A Bank 2011. évben négy alkalommal szervezett visszavásárlást a forgalomban lévő nyilvánosan vagy zárt körben kibocsátott jelzálogleveleiből és kötvényeiből. A **visszavásárolt** jelzáloglevelek névértéke összesen **30 millió euró**, illetve **20.900 millió forint**, a visszavásárolt kötvények névértéke **790 millió forint** volt. A Bank az **aktív eszköz-forrás management** részeként ezzel sikeresen javította lejáratí összhangját, mérsékelte a 2012-es és a 2013-as és a 2014-es évek törlesztési csúcsait, s az egyre kedvezőbb hozamfelárak és jutalékstruktúrák révén pedig csökkentette finanszírozási költségeit.

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

A Bank elvégezte a követelések és kötelezettségek minősítését. 2011. december 31-én a minősítendő **kintlévőségek és kötelezettség vállalások állománya**, mely tartalmazza az ügyfelekkel szembeni követeléseket, a mérlegen kívüli függő kötelezettségeket, a hitelintézettel szembeni követeléseket, valamint a befektetett pénzügyi eszközöket, összesen **690.192 millió forint**. A 250/2000. (XII.24.) Kormányrendelet, valamint az erre épülő belső szabályzatok alapján elvégzett minősítés eredményeként az összesített állomány **92,25 %-a problémamentes, 3,18 %-a külön figyelendő, 3,06 %-a átlag alatti, 1,18 %-a kétes, 0,34 %-a rossz** minősítésű.

A Bank a követelések után összesen **11.219 millió forint** elszámolt **értékvesztést**, a függővé tett kötelezettségek után **61 millió forint kockázati céltartalékot** tart nyilván 2011. december 31-én.

A stratégiai befektetések 2011. december 31-i értéknápra vonatkozó minősítése alapján a Bank **158 millió Ft** értékvesztést képzett leányvállalatára, az FHB Ingatlan Zrt-re.

#### **8. Általános kockázati tartalékra vonatkozó információk**

A Bank 2008. január 1-től megszüntette az általános kockázati céltartalék képzését. 2011-ben a korábbi években megképzett állomány nem növekedett, a tárgyév folyamán tartalék felhasználására nem került sor.

2011. december 31-én az általános kockázati céltartalék **2.655 millió forint**.

#### **9. Általános tartalékra vonatkozó információk**

2011-ben nem képzett általános tartalékot negatív adózott eredmény miatt.

#### **10. Egyéb követelésekkel összefüggő értékvesztés**

A Bank **2011. december 31-én** ilyen címen értékvesztést nem tart nyilván.

#### **11. A Bank részvényeihez kapcsolódó információk**

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

2003. évi:	28,9 millió forint
2004. évi:	107,0 millió forint
2005. évi:	65,4 millió forint
2006. évi:	0,5 millió forint

## 12. Határidős ügyletek

- **2011. december 31-én** az alábbi tőzsdén kívül, fedezeti célból kötött határidős ügyleteket tartja nyilván a Bank:
  - forint kamatswap ügyletek, melyek esetében a vállalt jövőbeni kötelezettség értéke **8.578 millió forint**, a kapcsolódó határidős követelés értéke **7.662 millió forint**.
  - deviza swap ügyletek, amelyekből származó határidős követelés **385 millió EUR** (119.785 millió forint) valamint **133.791 millió forint**. A kapcsolódó határidős kötelezettség **1.159 millió CHF** (296.608 millió forint) és **6.267 millió forint**.
- 2011. december 31-én élő tőzsdén kívül, fedezeti célból kötött határidős ügyletekkel kapcsolatban az eredménykimutatásban már elszámolásra került 1.390 millió forint (4,5 millió EUR) és 5.012 millió forint elhatárolt kamat bevétel, valamint 2.742 millió forint (10,7 millió CHF) és 914 millió forint elhatárolt kamat ráfordítás.
- a fedezeti célból kötött swap ügyletek alap ügylete az euroban kibocsátott jelzáloglevél, forintban kibocsátott kötvény illetve euroban felvett hosszú lejáratú bankközi hitel, a swap ügylet határidős követelésének paraméterei (deviza összeg, devizanem, kamat mértéke, esedékessége, stb) azonosak az értékpapírok illetve a devizahitel paramétereivel.
- a likviditási swap ügyletekből származó határidős követelés 17.345 millió forint (67,8 millió CHF), 41.262 millió forint (132,6 millió EUR) és 43.690 millió HUF, kapcsolódó határidős kötelezettség 13.811 millió forint (54 millió CHF), 55.832 millió forint (179 millió EUR), 35.199 millió HUF és 241 millió forint (1 millió USD).
- a mérleg fordulónapján le nem zárt likviditási célú swap ügyletekhez kapcsolódóan elhatárolt kamat ráfordításként elszámolásra került 9 millió Ft és elhatárolt kamat bevételként elszámolásra került 394 millió Ft

## 13. Egyéb bankszakmai információk

- A vonatkozó Kormányrendelet szerinti **függővé tett kamatok értéke** – mely a 2011. év során elszámolt ügyfelekkel szembeni követelések után ügyfelektől járó kamatok **11,46 %-a** - **2011. december 31-én 1.364 millió forint**, a függővé tett kamatjellegű jutalékok értéke **231 millió forint**. A tárgyévet megelőzően függővé tett kamatokból a tárgyév folyamán 117 millió forint folyt be, amelyből 39 millió Ft már bevételként elszámolásra került a 2010. évi beszámolóban.
- Az ügyfelekkel szembeni követelések mögött álló, az ügyfelektől (magánszemélyektől) **kapott készfizető kezesség vállalások** összege **38.026 millió forint**, az állam által vállalt készfizető kezesség összege **5.979 millió forint**.  
Az adósokra kötött életbiztosítással fedezett követelés állomány **21.896 millió forint**.
- A partnerbankokkal és takarékszövetkezetekkel a **konzorciális** együttműködés keretében finanszírozott hitelügyletek **2011. december 31-én** fennálló **5.696 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 veszteségként leírt követelésének meghatározott mértékéig áll fenn, továbbá a veszteség megosztási megállapodások alapján a bekövetkező hitelezési veszteség 40-60 %-ának megtérítésére vállal kötelezettséget a konzorciumi partner.
- Az ügyfelekkel szembeni követelés állományon belül az átstrukturált követelések szerződés szerinti értéke 2011. december 31-én 16.107 millió forint, nyilvántartás szerinti értéke 13.810 millió forint.



- **2011. december 31-én** az FHB Jelzálogbank Nyrt. kérelmére **140 darab felmondott üggyel** kapcsolatos **végrehajtási eljárás** van folyamatban, 2011 év folyamán **41 darab felmondott üggyel** esetében kezdeményezett új árverési eljárást a Bank.  
A tárgyidőszakban **felmondott, a Bank által kezdeményezett végrehajtási eljárással érintett üggy nem került ki a portfólióból.**  
A tárgyidőszakban befejeződött árverések esetében (8 db árverés, 12 db érintett üggyel) az árverési eredmény és a még fennállt jelzáloghitel **értékkülönbsége 16,3 millió forint.**

A jelzáloghitelezéssel kapcsolatos veszteségek csökkentése, elhárítása érdekében végrehajtás következtében 2011. december 31-ig **átvett ingatlanok** adatai:

Száma	13 db
Jogi jellege	
Birtokba vett	5 db
Tulajdonba vett, de birtokbaadás még nem valósult meg	7 db
Átvett ingatlanokból értékesítésre került	1 db

- **2011. december 31-ig** a tárgyévi **jelzáloghitelek tőketörlesztésének** összege **104.436 millió forint** volt, amelyből az ügyfelekkel szembeni jelzáloghitel tőketörlesztés összege 35.074 millió forint, a hitelintézeteket refinanszírozó hitel törlesztő összege 69.362 millió forint.
- A Bankra vonatkozó kormányrendelet előírásai szerint, az eredetileg éven túli lejáratú követelések, illetve kötelezettségek közül a mérlegkészítés során ki kell emelni a követelések és kötelezettségek **tárgyévet követő évben esedékes összegét** és azt a rövid lejáratú követelések és kötelezettségek közé kell átrendezni. A Bank az éven túli lejáratú ügyfelekkel szembeni **követelésekből 28.561 millió forintot**, a hitelintézetekkel szembeni követelések közül **19.210 millió forintot** rendezett át a fenti jogcím szerint az éven belüli lejáratú követelések közé. A kibocsátott jelzáloglevelek miatt fennálló hosszú lejáratú **kötelezettségek közül 78.405 millió forintot**, a kibocsátott kötvények miatt fennálló hosszú lejáratú **kötelezettségek közül 11.844 millió forintot** rendezett át az éven belüli kötelezettségek közé.
- A Bank **2011. december 31-i** mérlegének „**Állampapírok**” sorában szereplő **80.857 millió forintból a tőzsdén jegyzett értékpapír állomány 7.057 millió forint.**
- A készletek között a Bank **2011. december 31-én 7 millió forint** értékben **vásárolt készleteket és 265 millió** forint értékben követelés fejében átvett ingatlanokat tart nyilván, melyekre **72 millió forint** értékvesztést számolt el
- Az eredménykimutatás „**Befektetési szolgáltatás ráfordításai**” sorai a kibocsátott jelzáloglevelekhez és kötvényekhez kapcsolódó, az értékesítéssel összefüggő ráfordításokat **41 millió forintban** tartalmazzák.
- A Banknak egyéb szolgáltatásnyújtásból eredően **2011. december 31-én 254 millió Ft követelése** áll fenn **leányvállalataival** szemben:

FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	246 millió Ft
FHB Ingatlan Zrt.	6 millió Ft
FHB Életjáradék Ingatlan-befektető Zrt.	2 millió Ft

Szolgáltatás igénybevétele miatt a Bank **2011. december 31-én 303 millió Ft kötelezettséget** tart nyilván **leányvállalataival** szemben:

FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	164 millió Ft
FHB Ingatlan Zrt..	137 millió Ft
FHB Életjáradék Ingatlan-befektető Zrt.	2 millió Ft

Az FHB Kereskedelmi Zrt-vel kapcsolatban a Bank az eszközei között 5,8 millió CHF (1.484 millió Ft), 126 millió EUR (39.202 millió Ft), 3 millió USD (722 millió Ft) és 330 millió HUF éven belüli, 70,6 millió CHF (18.067 millió Ft), 10 millió EUR (3.111 millió Ft) és 8.145 millió HUF éven túli **bankközi betét elhelyezést**, a forrásai között 93.260 millió HUF **bankközi betét befogadást** tart nyilván.

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

#### 14. A „nemleges” információk köre

- 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 leányvállalatával kapcsolatban.
- A Bank nem folytatott export értékesítést az Európai Unió, valamint más, az Európai Uniót kívüli országok részére. A Bank nem részesült export támogatásban.
- A Bank nem részesült támogatási program keretében végleges jelleggel kapott, folyósított, illetve elszámolt összegben, ahol támogatási program alatt a központi, az önkormányzati és/vagy nemzetközi forrásból, illetve más gazdálkodótól kapott, a tevékenység fenntartását, fejlesztését célzó támogatást, juttatást kell érteni.
- A Bank 2011. 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 2011. évben sem volt tagja az Országos Betétbiztosítási Alapnak, önkéntes betétbiztosítási alapnak, valamint intézményvédelmi alapnak, befektető védelmi alapnak sem.
- A Banknak 2011. december 31-én nincs hátrasorolt eszköze, valamint kötelezettsége.
- A Bank nem adott saját eszköze terhére zálog- és ahhoz hasonló jogokat.
- A Bank nem bonyolított valódi penziós ügyletet 2011. évben.

#### 15. Egyéb információk

- **Tájékoztató a végtörlesztés Bankot érintő hatásairól**

A Bank eleget téve az 1996. évi CXII. törvény 200/B §-a előírásainak, miszerint a Magyarország területén lévő lakóingatlanon alapított zálogjog, vagy a 2004. évi CXXXV. törvény 44.§-a alapján vállalt állami készfizető kezesség fedezetével a fogyasztóval kötött deviza alapú kölcsönszerződés alapján teljesített teljes előtörlesztés megfizetése (végtörlesztés) esetén, a kölcsönszerződésből

eredő követeléssel rendelkező pénzügyi intézmény, - amennyiben a meghatározott feltételek teljesülnek - a végtörlesztés forint összegének meghatározásakor svájci frank esetén 180 HUF/CHF, euró esetén 250 HUF/EUR árfolyamot alkalmaz.

A végtörlesztés lényeges, törvényi feltételei a következők voltak:

- a) a végtörlesztéssel érintett deviza alapú kölcsön folyósításakor alkalmazott árfolyam az előzőekben meghatározott árfolyamnál nem volt magasabb,
- b) a kölcsönszerződést a Bank a törvényben meghatározott időpontig nem mondta fel,
- c) a végtörlesztésre vonatkozó írásbeli igénybejelentését a hitelfelvevő 2011. december 30. napjáig a Bank részére benyújtotta,
- d) a végtörlesztéssel érintett deviza alapú kölcsönhöz közvetlenül kapcsolódik áthidaló vagy gyűjtőszámla-hitelből eredő tartozás megfizetését a végtörlesztéssel egyidejűleg a hitelfelvevő vállalta, valamint
- e) a végtörlesztés az igénybejelentés napját követő 60. napig megtörtént.

A törvény arról is rendelkezett, hogy abban az esetben, ha a végtörlesztés 2011. december 31-ig nem történt meg, de az ügyfél a Bank részére 2012. január 30-ig

1. a végtörlesztéshez szükséges teljes összegre vonatkozóan a szükséges forintösszeget maradéktalanul átutalta vagy
  2. a végtörlesztendő összegre, illetőleg annak az átutalással nem fedezett hányadára a végtörlesztéshez hitelt nyújtó pénzügyi intézmény által szabályszerűen kiállított, feltétlen és visszavonhatatlan - legkésőbb az igénybejelentéstől számított 60 napon belüli időpontig teljesítendő folyósítási kötelezettséget vállaló - írásbeli nyilatkozattal igazolta a végtörlesztéshez szükséges fedezetet
- akkor a végtörlesztés legkésőbb 2012. február 28-ig megtörténhetett.

A Bank a törvényi előírásoknak megfelelően fogadta és teljesítette az ügyfelek végtörlesztési kérelmeit, amennyiben azok a feltételeknek megfeleltek.

A Bank a 2011. december 31-ig végtörlesztett ügyek tekintetében a ténylegesen lekönyvelt elengedett/behajthatatlan hitelezési veszteséget, míg a 2012-ben végtörlesztett ügyek tekintetében a tényleges veszteségnek megfelelő 2011-ben képzett értékvesztést jeleníti meg a beszámolóban, az alábbiak szerint (adatok millióban):

	Végtörlesztett követelések 2011	Végtörlesztett követelések 2012	Végtörlesztéssel érintett kölcsönszerződések száma 2011 év db	Végtörlesztéssel érintett kölcsönszerződések száma 2012 év db	Végtörlesztésre elszámolt hitelezési veszteség 2011	Végtörlesztésre elszámolt értékvesztés 2011
CHF	36,2	44,7	1 911	1 949	2 491,6	2 908,5
EUR	0,9	0,3	35	20	38,6	12,5
Össz. HUF	9 327,2	11 142,7	1 946	1 969	2 530,2	2 921,0

- A veszteségek mérséklésére a Kormány lehetővé tette, hogy az év közben befizetett és ráfordításként elszámolt pénzügyi szervezetek különadóját a bankok a realizált veszteségek 30%-áig visszaigényelhessék. Ennek elszámolása a 2011-es beszámolóban megtörtént. A Bank 2011-re a teljes összeget - 1.824 millió Ft – visszaigényelte.
- 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 2011. gazdasági évre az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20., cégjegyzékszám: 01-09-267553; kamarai tagsági szám: 001165; PSZÁF pénzügyi intézményi minősítési nyilvántartási szám: T-001165/94; a továbbiakban: „Könyvvizsgáló”) volt. A Könyvvizsgáló nevében a könyvvizsgálati feladatokat Virágh Gabriella (anyja neve: Kiss Erzsébet; lakcíme: 1032 Budapest, Kiscelli u. 74.; kamarai nyilvántartási száma: 004245; PSZÁF intézményi minősítési nyilvántartási szám: Ept. 004245/04; a továbbiakban: „könyvvizsgálatot ellátó természetes személy”) látta el.

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 2011-ben az éves könyvvizsgálati feladatok ellátására vonatkozó megbízáson kívül (2011-ben kifizetett áfás érték 16 millió Ft) a szokásoknak megfelelően elvégezte a Társaság jelzáloglevelei forgalomba hozatalával kapcsolatos kibocsátási tájékoztatók adatainak vizsgálatát is. (2011-ben fizetett áfás érték 25,6 millió Ft). A külön megbízás alapján féléves könyvvizsgálatot is végzett. (kifizetett áfás díj 12,5 millió Ft).

A Könyvvizsgáló ezen megbízásait szerződészerűen teljesítette, melyet a Társaság megfelelően igazolt. A Könyvvizsgáló az előzőken túlmenően 2011-ben más feladat ellátására nem kapott a Társaságtól megbízást.

- Az Allianz Bank Zrt FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-be történő beolvadásával egyidejűleg a Bank a Nemzetgazdasági Minisztériumtól kért és kapott feltételes adómegállapítás birtokában 2011-ben elszámolta a 2010-ben meghatározott negatív üzleti vagy cégérték halasztott bevételét, ezzel összesen 2011-ben 5.874 millió Ft bevétele keletkezett.
- Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, mint vállalkozás képviselőjére és a **beszámoló aláírására jogosult személyek:**

**Köbli Gyula**                      stratégiai és pénzügyi vezérigazgató                      1192 Budapest, Szent Imre u. 4.

**Harmati László**                      üzleti vezérigazgató                      1022 Budapest, Csupaki u. 5.

- A Bank beszámolója 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**  
2011. december 31.

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Általános tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Méteg szerinti eredmény	Saját tőke összesen
2010. december 31.	6 600	26 530	0	34 162	123	-14 889	52 526
Alaptőke csökkenés							0
Tőketartalék csökkenés							-
Általános tartalék felhasználás							0
2010. évi eredmény tartalékba helyezése				-14 889		14 889	-
Tartalék képzés saját részvény visszavásárlás miatt				-26	26		-
Tartalék felszabadítás saját részvény bevonás miatt							-
Tartalék felszabadítás részvény kivezetés miatt				120	-120		-
2011. december 31.-i eredmény						-1 852	-1 852
2011. december 31.	6 600	26 530	0	19 367	29	-1 852	50 674

Adatok millió forintban

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

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

2011. december 31.

Adatok millió Ft - ban

M e g n e v e z é s	Mérleg- sor	A bruttó érték változása				Záró érték
		Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	
I. Immateriális javak :						
a/ Vagyon értékű jogok		22		16	18	20
b/ Szellemi termékek		982		49		1 031
c/ Alapítás - átszervezés értéke		-				-
Immateriális javak összesen :	9.	1 004		65	18	1 051
II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:						
a/ Ingatlanok	10. aa)	-		318		318
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	10. ab)	-		443		443
c/ Beruházások	10. ac)					
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)					
Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	10. a)	-		761	-	761
II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:						
a/ Ingatlanok	10. ba)					
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. bb)	-		10		10
c/ Beruházások	10. bc)					
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. bd)					
Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:	10. b)	-		10	-	10

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

2011. december 31.

Adatok millió Ft - ban

M e g n e v e z é s	Mérleg- sor	A z é r t é k c s ö k k e n é s v á l t o z á s a				
		Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Záró érték
<b>I. Immateriális javak :</b>						
a/ Vagyoni értékű jogok		13		1		4
b/ Szellemi termékek		665		23		688
c/ Alapítás - átszervezés értéke						
<b>Immateriális javak összesen :</b>	9.	678		24		692
<b>II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:</b>						
a/ Ingatlanok	10. aa)	0		3		3
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	10. ab)	0		24		24
c/ Beruházások	10. ac)					
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)					
<b>Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>	10. a)			27		27
<b>II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:</b>						
a/ Ingatlanok	10. ba)					
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. bb)	0		2		2
c/ Beruházások	10. bc)					
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. bd)					
<b>Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:</b>	10. b)			2		2

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

2011. december 31.

M e g n e v e z é s	Mérleg- sor	Adatok millió Ft - ban	
		Nyitó érték	Záró érték
<b>I. Immateriális javak :</b>			
a/ Vagyoni értékű jogok		9	16
b/ Szellemi termékek		317	343
c/ Alapítás - átszervezés értéke			
<b>Immateriális javak összesen :</b>	<b>9.</b>	<b>326</b>	<b>359</b>
<b>II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:</b>			
a/ Ingatlanok	10. aa)	-	315
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	10. ab)	-	419
c/ Beruházások	10. ac)		
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)		
<b>Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>	<b>10. a)</b>		<b>734</b>
<b>II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:</b>			
a/ Ingatlanok	10. ba)		8
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. bb)		
c/ Beruházások	10. bc)		
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. bd)		
<b>Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:</b>	<b>10. b)</b>		<b>8</b>



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

2011. december 31.

M e g n e v e z é s	Adatok millió Ft - ban	
	Terv szerinti értékcsökkenés	Terven felüli értékcsökkenés, selejtezés
<b>I. Immateriális javak</b>		
1/ Vagyoni értékű jogok	1	
2/ Szellemi termékek	23	
3/ Alapítás - átszervezés értéke		
<b>Immateriális javak összesen:</b>	<b>24</b>	<b>-</b>
<b>II.1. Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei</b>		
1/ Ingatlanok	3	
2/ Műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	24	
3/ Beruházások		
<b>Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>	<b>27</b>	<b>-</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>III. 50e Ft. alatti tárgyi eszközök és immateriális javak egyösszegben elszámolt értékcsökkenése</b>		
<b>Összesen :</b>	<b>53</b>	<b>-</b>

**II / 5. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések  
állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /  
2011. december 31.**

Adatok millió Ft - ban

M e g n e v e z é s	Mérlegsor	2011 december 31. állomány 1 = 2+...+7	A 2011. december 31-i értékesítés nélküli állomány lejárat bontása						
			3 hónapon belül 2	3 hónapon túl és 1 éven belül 3	1 éven túl és 5 éven belül 4	5 éven túl és 10 éven belül 5	10 éven túl és 15 éven belül 6	15 éven túl 7	
<b>Hitelintézetekkel szembeni követelések :</b>									
- Éven belüli egyéb	3. ba)	121 635	107 352	14 283					
- Éven túli	3. bb)	341 182		101 848	103 360	89 672	46 302		
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések :</b>									
- Éven belüli	4. aa)	28 561	11 319	17 242					
- Éven túli	4. ab)	166 431		47 341	57 108	42 061	19 921		
- Elszámolt értékesítés	4. ab)-ből	-11 219							
<b>Ö s s z e s e n :</b>		<b>646 590</b>	<b>118 671</b>	<b>31 525</b>	<b>149 189</b>	<b>160 468</b>	<b>131 733</b>	<b>66 223</b>	

**II / 6 . Hitelintézetekkel, ügyfelekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok  
állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /  
2011. december 31.**

Adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Mérleg sor	2011. december 31. állomány	A 2011. december 31-i állomány lejáratú 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 kötelezettségek :</b>									
- Éven belüli	1. ba)	93 741	93 741						
- Éven túli	1. bb)								
<b>Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek :</b>									
- Éven belüli	2. ab)+ 2. bb)	2 560	2 560						
- Éven túli	2. ac)+ 2. bc)	62 226	15 556	46 670					
<b>Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek:</b>									
- Éven belüli	3. aa)	90 249	29 767	60 482					
- Éven túli	3. ab)	401 396			18 514		6 223		
<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	7.				376 659				
<b>Ö s s z e s e n :</b>		<b>650 172</b>	<b>141 624</b>	<b>107 152</b>	<b>376 659</b>	<b>18 514</b>	<b>6 223</b>		

**II / 7 . Társasági adóalapot módosító tételek**  
2011. december 31.

		Adatok millió Ft-ban	
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	Összeg	Adózás előtti eredményt növelő tételek	Összeg
1. A társasági adó törvény előírásai alapján figyelembe vehető terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírás	61	1. A számviteli törvény előírásai alapján költségként elszámolt terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírás  2. Nem a vállalk.érdekében felmerült költség	61  34
<b>Összesen:</b>	<b>61</b>	<b>Összesen:</b>	<b>95</b>

Adózás előtti eredmény (Ek. 19.): -1 852  
 Adóalap növelő, illetve csökkentő tételek: 34  
 A társasági adó alapja: -1 818  
 Adófizetési kötelezettség 0

### II / 8/a. Céltartalékok állományváltozása

2011. december 31.

Megnevezés	Adatok millió forintban					
	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. Mérlegén kívüli tételek után képzett céltartalék	97		163	212	14	62
6. Várható jövőbeni kötelezettségekre	0		685	685		0
7. Általános kockázati céltartalék	2 655					2 655
8. Egyéb céltartalék						
<b>Céltartalék mindösszesen : (1. - 7.)</b>	<b>2 752</b>		<b>848</b>	<b>897</b>	<b>14</b>	<b>2 717</b>

### II / 8/b. Értékvesztések állományváltozása

Megnevezés	Adatok millió forintban					
	Nyitó állomány	Előző évben képzett értékvesztés visszairása	Tárgyévi értékvesztés visszairása	Tárgyévi értékvesztés elszámolás	Árfolyam-különbözet	Záró állomány
1. Hitelemzésekkel szembeni követelések értékvesztése						
2. Ügyfelekkel szembeni követelések értékvesztése	5 770	3 377	1 035	9 385	476	11 219
3. Befektetési célú részvények értékvesztése	58	5	150	255		158
4. Követelések fejében átvett ingatlanok értékvesztése	0			72		72
<b>Értékvesztés mindösszesen: (1. - 4.)</b>	<b>5 828</b>	<b>3 382</b>	<b>1 185</b>	<b>9 712</b>	<b>476</b>	<b>11 449</b>

## II / 9. CASH-FLOW

Adatok millió Ft-ban

sor- szám	Megnevezés	2010. december 31.	2011. december 31.
01.	Kamatbevételek	68 732	65 807
02.	+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	4 843	7 843
03.	+ Egyéb bevételek (céltartalék felhasználás és ct. többlet visszavezetés és készlet értékvesztés és terven felüli écs visszaírás nélkül)	395	7 118
04.	+ Befektetési szolgáltatások bevételei (értékp. értékv.visszaírás kiv)	0	0
05.	+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	40	167
06.	+ Osztalékbevételek	0	0
07.	+ Rendkívüli bevétel	4 615	7 956
08.	- Kamatráfordítások	-53 450	-58 937
09.	- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékp. értékv.nélkül)	-5 110	-7 701
10.	- Egyéb ráfordítások (ct. és értékv. képzés, terv felett écs kivételével)	-3 085	-4 809
11.	- Befektetési szolgáltatások ráfordításai (értékpap. értékveszt. nélkül)	-239	-41
12.	- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-39	-45
13.	- Általános igazgatási költségek	-4 795	-4 466
14.	- Rendkívüli ráfordítások (tárgyévi adófizetési köt. nélkül)	-30 040	-9 654
15.	- Tárgyévi társasági adófizetési kötelezettség	0	0
16.	- Kifizetett osztalék (fizetendő)	0	0
17.	<b>MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS (01.-16. sorok)</b>	<b>-18 133</b>	<b>3 238</b>
18.	± Kötelezettség állományváltozása	9 997	-35 016
19.	± Követelés állományváltozása	-68 480	48 225
20.	± Készlet állományváltozása	31	-182
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása	42 207	-10 548
22.	± Befektetett pénzügyi eszközök állományváltozása	1 570	4 434
23.	± Beruházások (előleg is) állományváltozása	0	0
24.	± Immateriális javak állományváltozása	-74	-57
25.	± Tárgyi eszközök (kiv. beruházások) állományváltozása	0	-771
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	2 681	-5 681
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	34 980	-3 826
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon,	-4 615	0
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	0	0
30.	+ Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	0	0
31.	- Bevont saját részvény, vagyonyegy névértéke	0	0
32.	<b>NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS (17.-29. sorok)</b>	<b>136</b>	<b>-184</b>
	ebből: - készpénz állományváltozása	0	0
	- számlapénz állományváltozása (elszámolási és egyéb látra szóló betét az MNB-nél)	136	-184

**II/10. Aktív időbeli kamatelhátarolások és passzív időbeli költség és ráfordítás elhatárolás  
jelentősebb összetevőinek lejárata  
2011. december 31.**

Megnevezés	Mértégsor	A 2011. december 31-i állomány lejárati bontása				2011. december 31. állomány = 1+2+3+4
		3 hónapon belül		1 éven túl és 2 éven belül		
		1	2	3	4	
<b>Aktív időbeli kamat elhatárolások:</b>						
- saját tulajdonú vásárolt értékpapírok kamatelhátarolása	13. a)-ból	140	14			154
- ügyfélkövetelésekből eredő kamatok elhatárolása		1 590				1 590
- hitelintézetekkel szembeni, refinanszírozó követelés állományból eredő kamatok		515				515
- bankközi betétek elhatárolt kamata		258	350			608
- fedezeti ügyletekhez kapcsolódó elhatárolás		3 026	3 770			6 796
- állami támogatások lebonyolítási jutaléka		17				17
<b>Passzív időbeli költség és ráfordítás elhatárolások</b>						
- kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények	5. b)-ből	4 358	10 561			14 919
- fedezeti ügyletekhez kapcsolódó elhatárolás		1 584	2 101			3 685
- állami hitel elhatárolt kamata		445				445
- bankközi hitelek elhatárolt kamata		97				97

**II. 11. Idegen pénznemben fennálló eszköz és forrás tételek  
2011. december 31.**

		Adatok millió forintban			
ESZKÖZÖK	Mérlegben szereplő összeg	Ebből idegen pénznemben fennálló, forintban	FORRÁSOK	Mérlegben szereplő összeg	Ebből idegen pénznemben fennálló, forintban
1. Pénzeszközök	213	2	Hitelezettekkel szembeni kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	93 741	481
2.a. Állampapírok	80 857	0	1.b. Ügyfelekkel szembeni egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	66 658	62 456
3.a. Hitelezettekkel szembeni követelés egyéb pénzügyi szolgáltatásból	1 054	1 054	3. Kibocsátott értékpapírok	491 645	132 417
3.b. Hitelezettekkel szembeni követelés egyéb pénzügyi szolgáltatásból	462 817	330 355	4.a. Egyéb kötelezettségek	1 444	313
4.a. Ügyfelekkel szembeni követelés pénzügyi szolgáltatásból	183 773	70 770	5.a. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	78 082	187
5.ba. Más kibocsátó által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír forgatási célra	308	308	5.b. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	19 514	4 795
12.b. Egyéb követelések	6 462	1 324	6.b. Kockázati céltartalék függő és biztos (követési) kötelezettségekre	61	26
13.a. Aktív időbeli bevétel elhatárolás	29 481	2 358			
13.b. Aktív időbeli költség, ráfordítás elhatárolás	4 210	25			



### III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

#### III / 1. Tájékoztató adatok a Bank részesedéseiről 2011. 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 2011.12.31
FHB Ingatlan Zrt. 1082 Budapest Üllői út 48.	100%	370	110	65		-358		400		3
FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 1082 Budapest Üllői út 48.	72,61%	32 923	28 033	4 328		27 183	4 428	0	0	-7 906
FHB Éleljáradék Zrt. 1082 Budapest Üllői út 48.	100%	677	2 930	160		-2 310		439	5 249	-608
Összesen		33 970	31 073	4 553	0	24 515	4 428	839	5 249	-8 511

**III/2. Befektetések  
2011. december 31.**

Adatok millió forintban

	Allianz Bank Zrt.	FHB Bank Zrt.	FHB Szolgáltató Zrt.	FHB Ingatlan Zrt.	FHB Élejtáradék Zrt.	Befektetések összesen
<b>2010. szeptember 30.</b>	<b>0</b>	<b>24 995</b>	<b>3 002</b>	<b>303</b>	<b>578</b>	<b>28 878</b>
Részvény vásárlás 568 000 db	3 800					3 800
Utólagos vételár elszámolás	-527					-527
Badwill elszámolása	6 186					6 186
Beolvadáskor a befektetés nyilvánt. érték kivételése	-9 459					-9 459
Allianz beolvadás KERB-ba vagyommérleg (2011.03.31) szerint		7 956				7 956
KERB részvény értékesítés KERB-nak 4100 db		-4 440				-4 440
KERB részvény kölcsönzés SZOL-nak megszüntetése		3 708				3 708
KERB részvény kölcsönzés részleges megszüntetés		704				704
Alaptőke emelés			3 000			3 000
Részvény értékesítés			-6 002	95	99	3 194
Befektetések értékeszése				-28		-6 002
<b>2011. december 31.</b>		<b>32 923</b>		<b>370</b>	<b>677</b>	<b>33 970</b>

**III / 3. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság üzleti év utáni  
járandóságai összesen**  
2011. december 31.

Megnevezés	Járandóságban részesült (fő)	Járandóságok összege (M Ft)
Igazgatóság	7	64
Felügyelő Bizottság	9	29
<b>Ö s s z e s e n :</b>	16	93

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

Megnevezés	Járandóságban részesült (fő)	Járandóságok összege (M Ft)
Ügyvezetés	3	186

**III / 4. Az Igazgatóság, az Ügyvezetés és a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök**  
2011. december 31.

M e g n e v e z é s	Folyósított	Visszafizetett	Fennálló főke tartozás	Lényeges feltételek, kamatozás	Adatok millió forintban
1. Belső hitelek					
- Ügyvezetés	0	0	0	jegybanki alapkamat fele	
- Felügyelő Bizottság	15	4	11	hirdelmény szerinti konstrukció kedvezményes feltételekkel	
	8	0	8	hirdelmény szerinti konstrukció kedvezményes feltételekkel	
<b>1. Összesen:</b>	<b>23</b>	<b>4</b>	<b>19</b>		

**III / 5. Az átlagos statisztikai állományi létszám  
állománycsoportonkénti bontásban**  
2011. december 31.

I D Ő S Z A K	Átlagos statisztikai állományi létszám /fő/		
	Fizikai	Szellemi	Összesen
2010. év		91	91
2011. év		94	94

**III/ 6 . Saját tulajdonú értékpapírok könyv szerinti értéke és névértéke**  
2011. december 31.

Adatok millió Ft - ban

Értékpapír fajtája	Könyv szerinti érték	Névérték
<b>I. Forgóeszközök</b>		
a) államkötvények	514	518
b) kincstárjegyek	6 543	6 652
c) MNB kötvény	73 799	74 000
d) hitelintézeti kötvények	308	311
e) visszavásárolt saját részvény	29	5
<b>Forgóeszközök összesen:</b>	<b>81 193</b>	<b>81 486</b>
<b>II. Befektetett pénzügyi eszközök</b>		
a) részesedések hitelintézetekben	32 923	3 142
b) részesedések egyéb vállalkozásokban	1 205	225
<b>Befektetett pénzügyi eszközök összesen:</b>	<b>34 128</b>	<b>3 367</b>
<b>Összesen (I. + II.)</b>	<b>115 321</b>	<b>84 853</b>

**III / 7. Mérlegén kívüli tételek**  
2011. december 31.

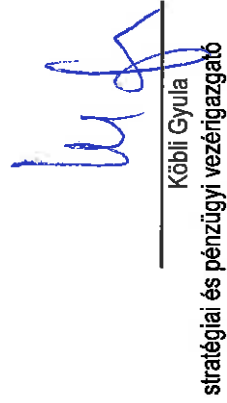
Adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2010. december 31.	2011. december 31.
Függő kötelezettségek - folyósított hitelek még igénybe vehető hitelkerete - szerződött, de nem folyósított hitelek	54 2 166	43 1 628
Jövőbeni kötelezettségek	365 968	416 536
<b>Összesen :</b>	<b>368 188</b>	<b>418 207</b>

Budapest, 2012. március 19.



Harmati László  
üzleti vezérigazgató



Köbli Gyula  
stratégiai és pénzügyi vezérigazgató





**FHB JELZÁLOGBANK  
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2011. ÉVI ÜZLETI JELENTÉS**

## Tartalomjegyzék

<b>1</b>	<b>MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2011-BEN</b> .....	<b>3</b>
1.1	A BANKSZEKTOR 2011-BEN .....	4
1.2	JELZÁLOGHITELEZÉS 2011-BEN .....	4
<b>2</b>	<b>A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA</b> .....	<b>5</b>
<b>3</b>	<b>AZ FHB JELZÁLOGBANK NYRT. TULAJDONOSI SZERKEZETÉNEK ALAKULÁSA</b> .....	<b>7</b>
<b>4</b>	<b>AZ FHB CSOPORT BEMUTATÁSA</b> .....	<b>7</b>
<b>5</b>	<b>BESZÁMOLÓ A 2011. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉGRŐL</b> .....	<b>11</b>
5.1	FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK .....	11
5.2	LAKOSSÁGI ÉS VÁLLALATI HITELEZÉS .....	11
5.3	REFINANSZÍROZÁS .....	12
5.4	PORTFOLIÓMINŐSÉG, ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS .....	12
5.5	ÉRTÉKPAPÍR KIBOCSÁTÁS .....	13
5.5.1	<i>Jelzáloglevél- és kötvénykibocsátás</i> .....	13
5.5.2	<i>Jelzáloglevél-fedezettség</i> .....	14
5.6	LIKVIDITÁSKÉZELÉS .....	15
5.7	KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK .....	15
5.7.1	<i>Kockázatkezelési politika</i> .....	15
5.7.2	<i>Hitelkockázat</i> .....	16
5.7.3	<i>Piaci kockázat</i> .....	17
5.7.4	<i>Likviditási és lejáratok kockázatok</i> .....	17
5.7.5	<i>Devizakockázat</i> .....	17
5.7.6	<i>Kamatfű kockázat, árfolyamkockázat</i> .....	17
5.7.7	<i>Működési kockázat</i> .....	18
5.8	LÉTSZÁMADATOK .....	18
<b>6</b>	<b>PÉNZÜGYI ELEMZÉS</b> .....	<b>19</b>
6.1	MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA .....	19
6.2	EREDMÉNY ALAKULÁSA .....	21
<b>7</b>	<b>A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK</b> .....	<b>24</b>



## 1 Makrogazdasági környezet 2011-ben

Mutató	2009	2010	2011*
GDP növekedése (%)	-6,7	1,2	1,7
Ipari termelés növekedése (%)	-17,8	10,6	5,4
Export növekedési ütem (%)	-9,6	14,1	9,0
Fogyasztói árindex (%)	4,2	4,9	3,9
Munkanélküliségi ráta az időszak végén (%)	10,1	11,2	10,9
Az államháztartás egyenlege (milliárd forint)	-920	-1 003	-1 734
Folyó fizetési mérleg (millió euró)	-429	1 225	2 100
MNB alapkamat (%) (év vége)	6,25	5,75	7,00
EUR árfolyam (év vége)	270,84	278,75	311,13

Forrás: KSH, MNB, \* 2011 előzetes

A magyar gazdaság a 2010-es növekedés után 2011-ben is bővülni tudott, 1,7%-kal. Bár a munkanélküliség ráta az év folyamán 11% alá esett, a minimális csökkenés a közmunka és a segélyekhez előírt 90 napos évi munkavégzésnek köszönhető – a pénzügyi termékek keresletét nem emeli. 2011-ben a foglalkoztatottak átlagos száma 3.812 ezer fő volt, ami 31 ezer fős bővülést jelent az előző évhez képest.

A szerény gazdasági növekedést termelési oldalon az ipar, felhasználási oldalon az export húzta, az előbbi volumene 5,4%-kal, az utóbbi 9,0%-kal bővült. Az építőipari teljesítmény tovább hanyatlott, és 7,8%-kal elmaradt az előző évitől, a szolgáltatások ágazatai pedig vegyes képet mutattak, teljesítményük együttvéve stagnált. Az export mellett a behozatal is jelentősen emelkedett, mintegy 6,6%-kal, viszont a belföldi felhasználás – a belföldi fogyasztás és beruházás – 1,5%-kal elmaradt a 2010-ben megvalósulttól. A belföldi felhasználás 1,5%-kal, a háztartások fogyasztási kiadása 0,1%-kal esett vissza.

Az alkalmazásban állók bruttó átlagkeresete az év során összességében 5,2%-kal haladta meg az előző évit, miközben a nettó átlagbérek a nemzetgazdaság egészében 6,4%-kal emelkedtek ugyanezen időszak alatt.

Az államháztartás egyensúlyi helyzete romlott, az államháztartás hiánya az év során emelkedett, év végén a GDP 4,2%-át tette ki. A bővülő kivitelnek (a kivitel euró értéke 11,7%, míg a behozatalé 10,5%-kal emelkedett) köszönhetően a külkereskedelmi termékgazdaság egyenlege december végén 1.949 milliárd forint aktívumot mutatott, több mint 433 milliárd forinttal meghaladva az előző évit. A növekvő exportnak és az attól elmaradó importnak köszönhetően a folyó fizetési mérleg is pozitív egyenleget mutatott.

2011-ben a fogyasztói árak átlagosan 3,9%-kal haladták meg az előző évi szintet, amely 1,0 százalékponttal alacsonyabb, mint 2010-ben. Míg az év első felében az élelmiszerárak erőteljes növekedése húzta az inflációt, addig az év utolsó hónapjaiban az üzemanyagok áremelkedése erősítette a drágulást.

2011-ben megközelítőleg 12.660 lakás épült, 39%-kal kevesebb, mint az azt megelőző évben. Az építetők közül a természetes személyek által épített lakások száma megközelítőleg negyedével, a vállalkozások által építetteké közel 60%-kal esett vissza. 2011-ben mintegy 12.490 lakásépítési engedélyt adtak ki, 28%-kal kevesebbet az egy évvel korábbinál.

Az MNB az év során többször emelte az irányadó kamatlábat. Az előző év végén 5,75%-os jegybanki alapkamat az év során három lépésben, januárban 25 bázispontos, majd november és december során 50-50 bázispontos lépésben 7,00%-ig emelkedett. A bankközi kamatok a jegybanki kamathoz hasonló pályát futottak be az év során. A forint árfolyama folyamatosan különösen az év utolsó harmadában gyengült jelentősen, az euró értéke az év eleji 278,75 HUF/EUR szintről év végére 311,13 HUF/EUR-ra emelkedette. A hazai hitelek szempontjából fontosabb szerepet betöltő svájci frank értéke egész évben a 200-as szint felett maradt és a 2010. végi 222,68 HUF/CHF-ről 255,91 HUF/CHF-ra, tehát több mint 30 forinttal emelkedett.

## 1.1 A bankszektor 2011-ben

A bankszektor 13 év után veszteségesé vált 2011-ben, a szektor összesített adózott eredménye az előzetes adatok alapján -92,6 milliárd forint volt a 2010. évi 12,3 milliárd forint nyereség után.

A bankszektor adózás előtti vesztesége 46,5 milliárd forint volt 2011-ben, szemben az előző évi 34,4 milliárd forint nyereséggel. A kamateredmény enyhén, 0,5%-kal csökkent, mégpedig 861,6 milliárd forintra a 2010. évi 865,7 milliárd forintról. A nem-kamateredmény ezzel szemben dinamikus, 54%-os növekedést mutat és a 2010-es 179,4 milliárd forinttal szemben 276,5 milliárd forint volt. Az értékvesztés és kockázati céltartalék-képzés 528,3 milliárd forintra nőtt 2011-ben az előző évi 377,1 milliárd forintos összegről (+40%).

A bankok összesített mérlegfőösszege 2011. december végén 28.906 milliárd forint volt, amely azt jelenti, hogy 2,8%-kal (781 milliárd forinttal) nőtt 2010 végéhez képest. A bankok portfóliójának minősége az évközi romláshoz hasonlóan, a negyedik negyedévében jelentősen tovább romlott, azonban ebben a végtörlesztés is szerepet játszott, hiszen - tekintettel arra, hogy csak nem lejárt hitel kerülhetett végtörlesztésre - csökkent a jobb minőségű hitelek állománya, és így az arányuk is a portfólión belül. 2011-ben mind az összes hitelen, mind a lakossági hiteleken belül nőtt a késedelmes hitelek részaránya, különösen a 90 napot meghaladó késedelmes hiteleké.

A háztartások hitelintézeti betétállománya annak ellenére nőtt decemberben 1,4%-kal, hogy ebben a hónapban a háztartások a hitelintézeteknél és a pénzügyi vállalkozásoknál 129 milliárd forint összegben hitel igénybe vétele nélkül végtörlesztettek. Az év egészét tekintve a háztartások betétei mintegy 6%-kal, a vállalati betétek állománya 4%-kal emelkedett a bankok mérlegében.

## 1.2 Jelzáloghitelezés 2011-ben

A lakossági hitelkereslet 2011-ben továbbra is rendkívül alacsony volt, a kínálati oldalt pedig a kedvezőtlen szabályozói és piaci változások gyengítették. Mind a deviza hitel állomány (az árfolyamváltozásoktól eltekintve), mind a forint hitelek állománya stagnált, keresletnövekedés nem volt tapasztalható.

2011 folyamán jelentős jogszabályi változások történtek, amelyek a korábbiakhoz képest módosították lakossági hitelpiac jellemzőit. A forint árfolyamának gyengülése miatt tapasztalható devizahitel törlesztő-részletek emelkedése miatt a kormány adósmentő intézkedéseket hirdetett meg, melyek jelentős hatást gyakoroltak a fennálló hitelállomány alakulására. A 2011. évi LXXV. törvény legfőbb elemei az alábbiak:

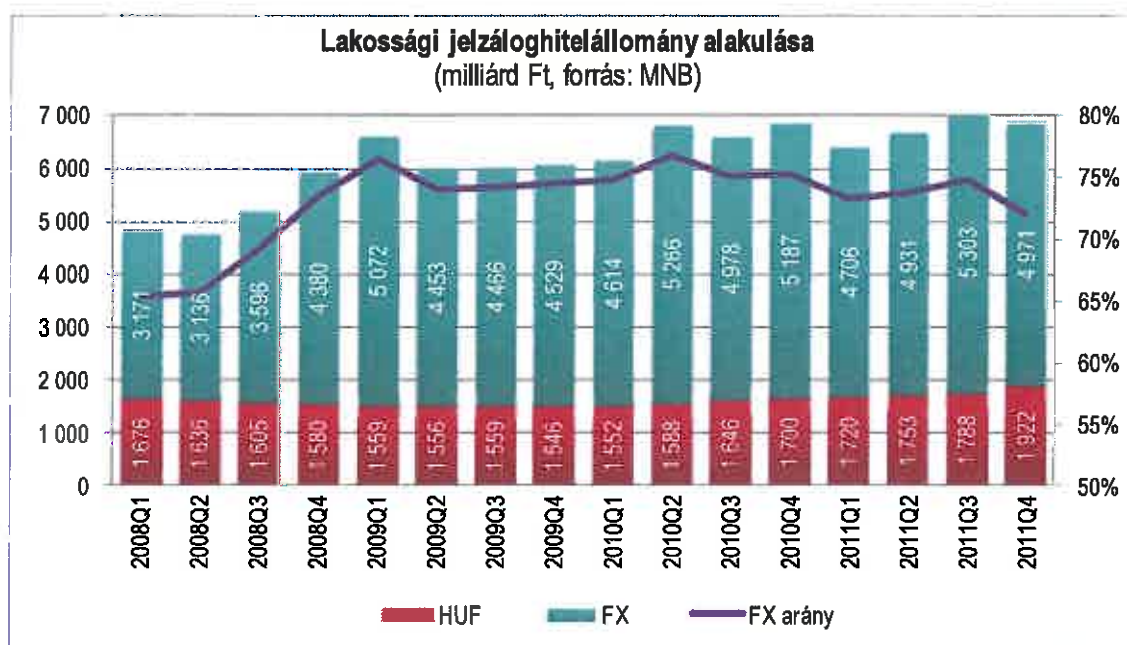
Árfolyamvédelem: rögzített törlesztési árfolyam lehetősége a devizahitelek számára 2014. december 31-ig (CHF/HUF: 180, EUR/HUF: 250, JPY/HUF: 200), a piaci árfolyam és a rögzített árfolyam különbözete egy külön hitelszámlán kerül nyilvántartásra és később piaci kamatozás mellett kell az ügyfeleknek törleszteni. A Kormány és a Bankszövetség megállapodása szerint ez a gyűjtőszámlás konstrukció 2012-ben megújításra kerül és a jelenleg hatályosnál kedvezőbb feltételeket kínál a problémamentes devizahitelek adósainak.

Lakásárverezések fokozatos elindítása: 2011. július 1-jével megszűnt a kilakoltatási és árverezési moratórium, azonban a bankok csak fokozatosan, korlátozott számban és meghatározott feltételek esetén árverezhetik el a jelzáloghitelek fedezetét jelentő ingatlanokat. A kvóta 2011-ben 2%, 2012-ben 3%, 2013-ban 4%, 2014-ben 5%, majd 2015. január 1-jével újra teljes körűen működik a követelésérvényesítés rendszere. A Kormány és Bankszövetség között decemberben létrejött már említett megállapodás e tekintetben is változást hoz, mivel a megállapodás szerint a Kormány biztosítja annak feltételeit, hogy a Nemzeti Eszközkezelő 25.000 darab lakóingatlan tudjon megvásárolni 2014 év végéig a következő ütemezés szerint: 2012 év végéig 8.000 darabot, 2013 év végéig 15.000 darabot, 2014. év végéig 25.000 darabot. A Nemzeti Eszközkezelő által megvásárolt lakóingatlanokat nem kell a kényszerértékesítési kvótában figyelembe venni.

Végtörlesztés: A törvény meghatározott időre lehetővé tette, hogy az adósok ingatlanfedezet mellett felvett devizaalapú hitelüket kedvezményesen, rögzített árfolyamon végtörleszthessék, illetve bizonyos körben adó- és illetékmentességet biztosított a program keretein belül. A végtörlesztést euró esetében 250, svájci frank esetében 180, japán jen esetében 2 forintos árfolyamon teljesíthették az adósok. A végtörlesztési kérelmek 2011. december 31-ig voltak benyújthatók és az

adósoknak 60 nap állt rendelkezésükre annak pénzügyi teljesítésére. A PSZÁF statisztikája szerint 2012. február végéig mintegy 170 ezren éltek a végtörlesztés lehetőségével, az árfolyamváltozás hatását kiszűrve az adósok a deviza jelzáloghitel állomány 23,3%-át végtörlesztették fix árfolyamon.

A lakossági jelzáloghitelek állománya 2011. december 31-én 6.893 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Az éves állománynövekedés 17,5 milliárd forintot tett ki a 2010. év végi állományhoz képest (6.887 milliárd forint).



A háztartások lakáscélú hiteleinek állománya 2011. december 31-én 4.243 milliárd forintot tett ki, éves szinten 110 milliárd forinttal csökkent. A forint hitelek összességében 75,9 milliárd forinttal csökkentek (a hitelkiváltási kölcsönöket is beleértve), míg a deviza hitelek, 186,2 milliárd forinttal csökkentek, a végtörlesztések következtében.

A szabad felhasználású hitelek állománya 2.650 milliárd forintot ért el 2011 végére, az éves növekedés 117 milliárd forint volt. A szabad felhasználású forinthitelek éves növekedése meghaladta a 146 milliárd forintot, míg a szabad felhasználású devizahitelek állománya 29,3 milliárd forinttal csökkent.

A devizahitel állományok átértékelődése és a végtörlesztések együttes hatásaként a deviza hitelek aránya a jelzáloghitel állományon belül a 2010. végi 74,6%-ról 2011. december végére 72,1%-ra csökkent.

## 2 A Társaság bemutatása

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

A Bank alapítását követően jelzálogbanki szolgáltatásokat nyújtott a Magyarországon 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, valamint a jelzálogintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. évi XXX. számú törvénnyel összhangban. A Bank működését 1998. március 16-án kezdte.

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

A Bank 2006 februárjában mutatta be a banki tevékenység és a fiókhálózat bővítését szolgáló Új Stratégiai Tervet. Ennek keretében a Bank új leányvállalatokat hozott létre a korábban is meglévő FHB Szolgáltató Zrt. mellett, az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-t, az FHB Ingatlan Ingatlanforgalmazó és –értékelő Zrt-t, valamint az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt-t. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. a csoport anyavállalata. (A Bank és leányvállalatai a továbbiakban együtt: Csoport vagy Bankcsoport.)

2007. harmadik negyedében kiemelkedő jelentőségű változás állt be a Bank tulajdonosi struktúrájában azáltal, hogy a Bankban korábban 54,11%-os többségi részesedéssel rendelkező ÁPV Zrt. 2007. augusztus 29-én a hazai és nemzetközi tőkepiacon gyorsított könyvépítés keretében értékesítette a tulajdonában álló, 50% + 1db „A” sorozatú tőzsrészcsemeté állományát. A tranzakció következtében az ÁPV Zrt. részesedése a Bankban 4,11%-ra csökkent, amely részesedés kizárólag „B” sorozatú elsőbbségi részvényekben testesül meg. A „B” sorozatú elsőbbségi részvények 2009. során tőzsrészcsemetére kerültek átalakításra.

2009. során a kiteljesedő csoport tevékenység keretében csoport tagjai a Stratégia Tervnek megfelelően végezték tevékenységüket, kialakítva a működéshez szükséges környezetet és ügyfélkört. A Kereskedelmi Bank Zrt fokozatosan növelte aktivitását, egyrészt egyre nagyobb szerepet vállalva a lakossági és vállalati hitelek értékesítéséből, másrészt forrásgyűjtő tevékenységbe fogott, amelynek során folyamatosan bővíti forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla és bankkártya szolgáltatások terén. 2010-ben tovább bővült a Kereskedelmi Bank tevékenysége a befektetési szolgáltatási üzletággal.

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

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

Az FHB Csoport bővülése 2010-ben az Allianz Hungária Biztosító Zrt-vel kötött hosszú távú stratégiai együttműködési megállapodással, illetve annak keretében az Allianz Bank Zrt. megvásárlásával folytatódott. 2011. április 1-jével az Allianz Bank beolvadt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-be, és mint önálló jogi személyiség megszűnt. Az Allianz Bank korábbi tárgyi eszköz, immateriális jószág és humán erőforrás állományát a Kereskedelmi Bank átvette. Az év során a párhuzamos feladatokat végző illetve feleslegessé vált humán erőforrást a bank leépítette, az alacsony teljesítményű fiókokat bezárta.

2011. november 30-án a bankcsoport részét képező, és annak SLA szolgáltatásokat nyújtó FHB Szolgáltató Zrt-t a Jelzálogbank bankcsoporton kívüli vevő részére értékesítette. A korábbi nem IT jellegű eszközöket és tevékenységeket a Jelzálogbank, illetve a Kereskedelmi Bank vette át, attól függően, hogy üzleti jellegű vagy háttértevékenységről volt szó. (A fiókokat és kapcsolódó eszközöket, illetve hitelgondozási, adatfeldolgozási, háttérműveleti, minősített hitelkezelési feladatokat a Kereskedelmi Bank vette át, a székház, nem fióki eszközök és gépjárművek, valamint az eszközközelési feladatok, könyvvizetés és munkaügy, ellátás és IT support pedig a Jelzálogbankba kerültek). Az átszervezést követően a Jelzálogbank tevékenysége bővült, így 2011. decembere óta belső szolgáltatásokat nyújt a Bankcsoport többi tagja részére.



### 3 Az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása

2011-ben az FHB Jelzálogbank Nyrt. kizárólag „A” sorozatú részvényekkel rendelkezik, mely papírok a tőzsdére bevezetettek. A tőzsdei kereskedésen kívül 2011-ben nem történt olyan esemény, amely a Társaság tulajdonosi szerkezetét módosította.

A Társaság döntő tulajdoni hányada (73,61%) belföldi intézményi befektetők kezében van. A 2011. december 31-i tulajdonosi szerkezet az alábbiak szerint alakult:

Tulajdonosi szerkezet	Részvények száma (db)		Tulajdoni részarány a teljes alaptőkére vetítve	
	2010.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2011.12.31
Belföldi intézményi befektetők/társaságok	46 939 736	48 585 278	71,12%	73,61%
Külföldi intézményi befektetők/társaságok	13 672 542	12 216 058	20,72%	18,51%
Magánszemélyek	2 535 031	2 182 461	3,84%	3,31%
MNV Zrt.	2 714 300	2 714 300	4,11%	4,11%
FHB Jelzálogbank Nyrt.	138 401	53 601	0,21%	0,08%
Dolgozói részvények	0	248 312	0,00%	0,38%
<b>Részvények összesen</b>	<b>66 000 010</b>	<b>66 000 010</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

A Társaság 5% feletti tulajdoni hányaddal rendelkező tulajdonosai az alábbiak:

Név	Részvények száma (db)	Részesedés (%)
VCP Finanz Holding Kft.	15 970 000	24,20%
A64 Vagyonkezelő Kft.	10 746 468	16,28%
Allianz Hungária Biztosító Zrt.	8 176 798	12,39%
Silvermist Estate SA	6 303 545	9,55%

### 4 Az FHB Csoport bemutatása

Az FHB Csoport 2011-ben két projektcéggel bővült, mindkettő fedezetként átvett ingatlan befejezésére/megóvására és értékesítésére alakult. Az Allianz Bank Zrt. a vásárlási folyamat záróakkordjaként, 2011. március 31-én beolvadt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-be. 2011. szeptember 30-án a Portfólió Money FBK Kft. értékesítésre került bankcsoporton kívüli cég részére.

Az FHB Szolgáltató Zrt.-t a Társaság 2011. november 30-án csoporton kívüli tulajdonos részére értékesítette, ezáltal a Szolgáltató kikerült a Bankcsoportból. Az új nevén EXO-BIT Zrt. a korábbi szolgáltatások közül az IT jellegű szolgáltatásokat nyújtja továbbra is a Bankcsoport tagjai felé.

A csoporttagok tulajdonosi struktúrája 2011. december 31-én:

Leányvállalatok	Tulajdonosok					
	FHB Jelzálogbank Nyrt.	FHB Életjáradék Zrt.	FHB Ingatlan Zrt.	FHB Ingatlanlizing Zrt.	Portfólió Money Zrt.	Összesen
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	72,60%	8,96%	8,96%	-	-	90,53%*
FHB Életjáradék Zrt.	100,00%	-	-	-	-	100,00%
FHB Ingatlanlizing Zrt.	-	100,00%	-	-	-	100,00%
FHB Ingatlanlizing Zrt. horvát leányvállalatok	-	-	-	100,00%	-	100,00%
FHB Ingatlan Zrt.	100,00%	-	-	-	-	100,00%
Káry-Villa Kft.	-	-	100,00%	-	-	100,00%
Wodomus 54 Kft.	-	-	100,00%	-	-	100,00%
Portfólió Money Zrt.	-	-	-	100,00%	-	100,00%
Híteltunó Kft.	-	-	-	-	100%	100,00%

\* Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 2011. december 31-én 9,47%-nyi saját részvétellyel rendelkezett.

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

#### *FHB Kereskedelmi Bank Zrt.*

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 5.996 millió forint saját tőkével – amelyből 3.996 millió forint tőketartalék és 2.000 millió forint a jegyzett tőke – került megalapításra. A 2008-2010. közötti időszakban a társaság jegyzett tőkéjét a tulajdonos Jelzálogbank több esetben megemelte. 2011 folyamán a nem volt szükség tőkeemelésre a társaságnál, így jegyzett tőkéje az év végén 4.328 millió forint, saját tőkéje 28 milliárd forint volt.

2011. április 1-jén az Allianz Bank beolvadt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-be. A beolvadás következtében a Bank létszáma, fiókhálózatának mérete és vagyona is jelentősen megemelkedett.

Az FHB Szolgáltató 2011. november 30-án történt értékesítésével kapcsolatban a Kereskedelmi Bank jelentős eszköz állományt vásárolt meg az értékesítést megelőzően az FHB Szolgáltatótól (nem IT jellegű, zömében fiókokhoz kapcsolódó eszközöket), illetve a Szolgáltató üzleti tevékenységhez kapcsolódó tevékenységei – így a hitelgondozási és minősített hitelkezelési, valamint adatfeldolgozási feladatok – a kapcsolódó létszámmal együtt átszervezésre kerültek a Kereskedelmi Bankhoz. Ezeket a feladatokat a Bank – ügynöki megállapodás keretében – a Jelzálogbank megbízásából is ellátja.

2011. év végén a Kereskedelmi Bank mintegy 50 fiókkal rendelkezett. A vezetett lakossági számlák száma meghaladta a 156 ezer darabot, a vállalati számlák száma pedig a 6 ezer darabot.

#### *Allianz Bank Zrt.*

Az Allianz Bank 2011 első negyedében önálló társaságként volt a Bankcsoport tagja, majd 2011. április 1-jén beolvadt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-be és jogutódlással megszűnt.

#### *FHB Szolgáltató Zrt.*

Az FHB Szolgáltató 100%-ban az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonában állt és 2011. november végéig a Bankcsoport tagjai részére nyújtott szolgáltatásokat. A 2011. november 30-i értékesítést követően a Szolgáltató EXO-BIT néven, lényegesen csökkentett létszámmal és feladatkörrel IT szolgáltatásokat nyújt kizárólagosság vállalása mellett a Bankcsoport tagjai számára.

### *FHB Ingatlan Zrt.*

A társaság alapításának célja az volt, hogy tevékenységével elősegítse az FHB Jelzálogbank Nyrt. stratégiai koncepciójában megfogalmazott feladatok teljesítését, kiemelten az FHB Csoport fedezetértékelési, ingatlan-beruházási és értékesítési, valamint ingatlankezelési, és ingatlan értékbecslői tevékenységi körben. Ugyanakkor a társaság a csoporton belüli szolgáltatásokon túl külső társaságoknak is végez ingatlanokhoz kapcsolódó szolgáltatásokat. Az FHB Ingatlan Zrt. jegyzett tőkéje 2011. december 31-én 65 millió forint, saját tőkéje 109,3 millió forint volt.

Az FHB Ingatlan Zrt. 100%-os tulajdonosa a Wodomus 54 Ingatlanfejlesztő Kft.-nek, amely 2011. február 11-én került megalapításra, 500 ezer forint jegyzett tőkével a Csepel, II. Rákóczi Ferenc utca 144. szám alatt található, 54 lakásos lakóingatlan projektársaság keretében történő befejezésére, illetve az eladatlan ingatlanok értékesítésére; valamint a Káry-Villa Ingatlanfejlesztő Kft.-nek, amely szintén projektársaságként jött létre 2011. február 11-én, 500 ezer forint jegyzett tőkével a Budapest 1071 Dózsa György út 74. szám alatt található ingatlan hasznosítására.

### *FHB Életjáradék Zrt.*

Az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2006. június 9-én 100 millió forint jegyzett tőkével került megalapításra. A Társaság az alapításkor 95%-ban az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, 5%-ban az FHB Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság tulajdona volt. Az FHB Életjáradék Zrt. tényleges gazdasági tevékenységét 2006. november 6-án kezdte meg. A társaság tulajdonosai 2007-ben 350 millió forinttal emelték a társaság tőkéjét. A következő tőkeemelésre 2011. december 23-án került sor, a jegyzett tőkét 10 millió forinttal, a tőketartalékot 89 millió forinttal emelte meg a tulajdonos Jelzálogbank, mely tőkeemelés az FHB Ingatlanlízing Zrt. megvásárlásához kapcsolódott.

Az FHB Szolgáltató a tulajdonában álló FHB Ingatlanlízing Zrt.-t 2011. november 17-én adta el az FHB Életjáradéknak. Az Életjáradék Zrt. a megvásárlást követően a 360 millió forintos tőkeemelést hajtott végre az Ingatlanlízing Zrt.-ben.

Az FHB Életjáradék Zrt. két terméket értékesít időskori ügyfelei részére; az életjáradék terméket közvetlenül, saját jogon, míg az időskori jelzálogjáradék konstrukciót az FHB Jelzálogbank termékeként – ügynöki szerződés alapján – közvetíti az ügyfelek részére, a megkötött jelzálogjáradék szerződések az FHB Jelzálogbank Nyrt. mérlegében kerülnek kimutatásra.

A társaság 2011. év végi jegyzett tőkéje 160 millió forint volt, ezen felül további 439 millió forint tőketartalékkal rendelkezett.

### *FHB Ingatlanlízing 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. PSZÁF engedély száma: E-I-737/2005.

A PSZÁF engedély a társaságnak két tevékenységre ad lehetőséget: jelzáloghitel és ingatlan lízing nyújtására. A korábbi jogszabályi változások miatt új jelzáloghitelt a társaság nem nyújt ügyfelei számára, csak lízing termékeket értékesít mind a lakosság, mind a vállalatok részére.

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 Jelzálogbank Nyrt. által benyújtott kérelem alapján a Felügyelet 2009. június 29. napján kelt határozatával a Társaság összevont felügyelet alá tartozik.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. – mint az FHB Szolgáltató Zrt. és mint az FHB Életjáradék Zrt. befektetései felett a tulajdonosi jogok gyakorlója – 2011. évben három alkalommal döntött a társaság tőkéjének emeléséről, mely alapján összesen 850 millió forint tőkeemelésre került sor, ebből 30 millió forinttal a jegyzett tőkét, 820 millió forinttal pedig a tőketartalékot emelték meg a tulajdonosok.

2010. december 31-én az FHB Ingatlanlízing Zrt. két pénzügyi közvetítési tevékenységet végző társaságnak (Portfolio Money Pénzügyi Közvetítő Zrt., valamint a Portfolio Money FBK Független Biztosításközvetítő Kft.) és két horvát leányvállalatnak (a CEC d.d. és CEL d.d.-nek) is 100%-os tulajdonosa volt. A Portfolió Money FBK Kft. 2011. szeptember 30-án értékesítésre került. A horvát lízingcég (CEL d.d.) végelszámolás alatt állt 2011-ben.

A Portfolió Money Zrt. 2012. február 1-jétől FHB DWH Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság (röviden FHB DWH Zrt.) néven és megváltozott – főtevékenységként adatfeldolgozás, web-hosztíng szolgáltatás – tevékenységi körrel működik tovább.



## 5 Beszámoló a 2011. évi üzleti tevékenységről

### 5.1 Főbb pénzügyi mutatók

A magyar számviteli törvény alapján számolt mérlegfőösszeg 4,8%-kal, azaz 40,7 milliárd forinttal csökkent egy év alatt. A 2011. év végi mérlegfőösszeg a 804,5 milliárd forint.

Az adózás előtti eredmény 1,9 milliárd forint veszteség, míg a 2010. évi adózás előtti eredmény 19,4 milliárd forint veszteség volt. Az eredmény alakulásában az Allianz Bank beolvadása, valamint a 2011. szeptember 29-től hatályos rögzített árfolyamon történő végtörlesztési program játszott jelentős szerepet.

A Bank az Allianz Bank beolvadását követően a korábban bad will-ként aktivált vételár – eszközérték összeget az APEH engedélyével egy összegben elszámolta 2011 júliusában, ami közel 8 milliárd forint bevételt jelentett.

A végtörlesztésekhez kapcsolódóan a Bank mintegy 5,5 milliárd forint veszteséget könyvelt el, melyből a 2012. január-február hónapokban megvalósult végtörlesztésre jutó részre 2011. évben értékvesztést képzett.

Fontosabb pénzügyi mutatószámok	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.	2011. dec. 31. / 2010. dec. 31.
Mérlegfőösszeg (Millió Ft)	845 205	804 475	-4,8%
Jelzáloghitel-állomány (Millió Ft)	567 617	514 511	-9,4%
Jelzáloglevél-állomány (Millió Ft)	415 224	386 418	-6,9%
Kötvény-állomány (Millió Ft)	101 468	105 226	3,7%
Saját tőke (Millió Ft)	52 526	50 674	-3,5%
Szavatoló tőke (Millió Ft)	15 839	18 404	16,2%
Tőke megfelelési mutató	9,90%	13,47%	36,1%
Adózás előtti eredmény (Millió Ft)	-19 359	-1 852	90,4%
Adózás utáni eredmény (Millió Ft)	-19 359	-1 852	90,4%
Kiadás / bevétel arány	39,80%	48,14%	-221,0%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés)	-2,30%	-0,20%	-769,6%
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés)	-29,90%	-3,60%	88,0%

### 5.2 Lakossági és vállalati hitelezés

A Jelzálogbank fő tevékenysége a Kereskedelmi Bank és más partnerbankok által nyújtott hitelek refinanszírozása, projekthitelezés, valamint tőkepiaci források gyűjtése, elsősorban jelzáloglevelek és kötvények kibocsátása révén. A refinanszírozott hiteleken túl a Kereskedelmi Bank a Jelzálogbank ügynökéként, azaz a Jelzálogbank javára, annak nevében értékesít lakossági és vállalati jelzáloghiteleket, amelyek így a Jelzálogbank mérlegében jelennek meg.

A stratégiai céloknak megfelelően a Jelzálogbank hitelezési tevékenysége koncentrálódott a lakossági termékek egy szűk körére, ide tartoznak a támogatott lakáshitelek, a birtokfejlesztési hitelek és a jelzálogjárdék kihelyezések.

Az ügyfélhitelek bruttó állománya 184 milliárd forintot tett ki 2011. december 31-én, egy év alatt 21 milliárd forinttal, 10,2%-kal csökkent, amely két ellentétes irányú hatásnak, egyrészt az alacsony új kihelyezéseknek illetve a végtörlesztésnek, másrészt a 2010 év végénél jelentősen gyengébb forint árfolyamnak a következménye. A hitelállomány 91,6%-a, 173,1 milliárd forint lakossági hitel, amely 18,6 milliárd forinttal alacsonyabb a 2010. év végi 191,7 milliárd forinthez képest. A vállalati hitelek állománya 15,9 milliárd forintot tesz ki, így 2,9 milliárd forinttal alacsonyabb az egy évvel ezelőtti, 18,8 milliárd forintos értéknél. A hitelállomány 58,5%-a forinthitel, ez 103,6 milliárd forintot jelent, a devizahitelek állománya 73,5 milliárd forintot tett ki 2011. december 31-én. A 2011. évi hitelfolyósítás összege 2,7 milliárd forintot tett ki, ami csak 53%-a a 2010-es 5,1 milliárd forintos kihelyezésnek. A 2,7 milliárd forintos folyósításból 1,4 milliárd forint az új hitel folyósítás összege, a többi ráfolyósítás. A folyósított állományból 68,8%, azaz 1,8 milliárd forint lakossági folyósítás.

A Jelzálogbank által értékesített lakossági hiteltermékek közül továbbra is a legnagyobb állománnyal a lakáscélú hitelek bírnak, összegük 126 milliárd forintot tett ki 2011 végén, amely a teljes lakossági hitelállomány 73,0%-át jelenti. A szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya 38,8 milliárd forintot tett ki, az állomány 4,9%-kal csökkent 2010-hez képest, így a lakossági hiteleken belüli aránya 22,4%-ot tett ki 2011 végén (21,3% 2010 végén).

A birtokfejlesztési hitelek állománya közel 4 milliárd forint volt a tárgyév végén, amely az egy évvel ezelőtti állománynál 12,0%-kal kevesebb. Az időskori jelzálogkölcsön állománya 3,1 milliárd forint volt 2011 végén, mely az előző év végi állományt 10,7%-kal haladta meg.

A vállalati hitelek állománya 15,2%-kal csökkent egy év alatt, ez egyrészt a lakásépítési projekthitelek állományának 2,2 milliárd forintos, azaz 53,1%-os, másrészt a kereskedelmi ingatlan finanszírozási hitelek 0,7 milliárd forintos, azaz 4,6%-os csökkenéséből tevődik össze.

A Jelzálogbank állomány alapú lakossági jelzáloghitel-piaci részesedése 2,3%-ot tett ki 2011 végén, szemben az egy évvel ezelőtti 3,1%-os szinttel.

### 5.3 Refinanszírozás

A refinanszírozott hitelek állománya 2011. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 8,9%-kal, azaz 32,2 milliárd forinttal 330,7 milliárd forintra csökkent. Az összegből 226,5 milliárd forint külső partnerbankokkal szemben fennálló követelésből származik, az FHB Kereskedelmi Banktól származó refinanszírozott hitelállomány 104 milliárd forintot tett ki. A 2011. évi refinanszírozott állománynak 33,9%-a forin hitel, ez az arány 2010 végén 34,7%-ot tett ki. A refinanszírozott hitelek folyósítása 2011-ben 5,4 milliárd forintot tett ki, ebből a Kereskedelmi Bank 4,7 milliárd forinttal részesedett.

### 5.4 Portfolióminőség, értékvesztés képzés

A Banknak 688,5 milliárd forint minősített eszköze, 1,7 milliárd forint függő kötelezettsége (összesen 690,2 milliárd forint), valamint 416,5 milliárd forint jövőbeni kötelezettségvállalása (swap) volt a 2011. december 31-i időpontban.

Adatok ezer forintban

MINŐSÍTÉS	2010. december 31.			2011. december 31.		
	Összes követelés	Értékvesztés és céltartalék	Arány	Összes követelés	Értékvesztés és céltartalék	Arány
Problémamentes	1 069 226	-	-	1 053 228	-	-
Külön figyelendő	17 776	648	3,7%	21 928	820	3,7%
Átlag alatti	11 282	1 745	15,5%	21 122	4 735	22,4%
Kétes	3 315	1 329	40,1%	8 138	3 917	48,1%
Rossz	2 267	2 203	97,2%	2 312	1 968	85,1%
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1 103 866</b>	<b>5 925</b>	<b>0,5%</b>	<b>1 106 727</b>	<b>11 439</b>	<b>1,0%</b>

Ügyfelekkel szembeni követelés 190,5 milliárd forint (a swap nélküli portfólió 27,6%-a) volt, továbbá a megkötött szerződések alapján a mérési időpontban 1,7 milliárd forint hitelfolyósítási kötelezettség (0,2%) állt fenn. Ezen kinnlevőségekből külön figyelendő-rossz minősítési kategóriába sorolást kapott 10 963 db kölcsönszerződéshez kapcsolódó 52,4 milliárd forint követelés és 0,6 milliárd forint kötelezettségvállalás, melyre összesen 11,3 milliárd forint értékvesztést, illetve céltartalékot képzett a Bank. A refinanszírozási hitelek állománya 330,7 milliárd forint (47,9%), mely problémamentes besorolású.

A Banknak három társaságban – az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-ben, az FHB Ingatlan Zrt.-ben és az FHB Életjáradék Zrt.-ben – van vagyoni érdekeltsége. A befektetések névértéke 34,1 milliárd forint (4,9%), melyből 0,5 milliárd forint

problémás 33,6 milliárd forint problémamentes minősítésű. A vagyoni érdekeltségekre 159 millió forint értékvesztést képzett a Bank.

A fordulónapon 416,5 milliárd forint összegű jövőbeni kötelezettségvállalás problémamentes besorolású.

A problémamentes kihelyezések aránya a teljes portfólióban és a hitelportfólióban (ügyfelekkel szembeni követeléseknél és kötelezettségvállalásoknál) is csökkent az előző év végén mért értékekhez képest.

2011. december 31-én a minősített (swap nélküli) portfólió 92,3%-a (2010. december 31-én 95,3%) problémamentes. Az átlag alatti, kétes és rossz követelések aránya összesen 4,6% (2010. december 31-én 2,3%), a külön figyelendő ügyletek 3,2%-ot (2010. december 31-én 2,4%) tettek ki.

A hitelportfólióban a problémamentes arány 72,4% (2010. december 31-én 84,0%), az átlag alatti, kétes, rossz követelések részesedése 16,2% (2010. december 31-én 7,7%), a külön figyelendők aránya 11,4% (2010. december 31-én 8,4%) volt.

Az átlagos értékvesztés szintnél a (swap nélküli) teljes portfólió (1,7%) és a hitelportfólió (5,9%) vonatkozásában is növekedés tapasztalható az előző év végéhez képest.

## 5.5 Értékpapír kibocsátás

### 5.5.1 Jelzáloglevél- és kötvénykibocsátás

A PSZÁF 2011 első negyedévében hagyta jóvá a Bank 2011. évi Kötvény és Jelzáloglevél Kibocsátási Programját, amelynek keretében megindultak a kibocsátások. 2011. évben összesen 27 tranzakció során 11 különböző sorozatban (ebből 8 új kötvény és 3 új jelzáloglevél) voltak tranzakciók, emellett a Bank több sorozat visszavételére is ajánlatot tett.

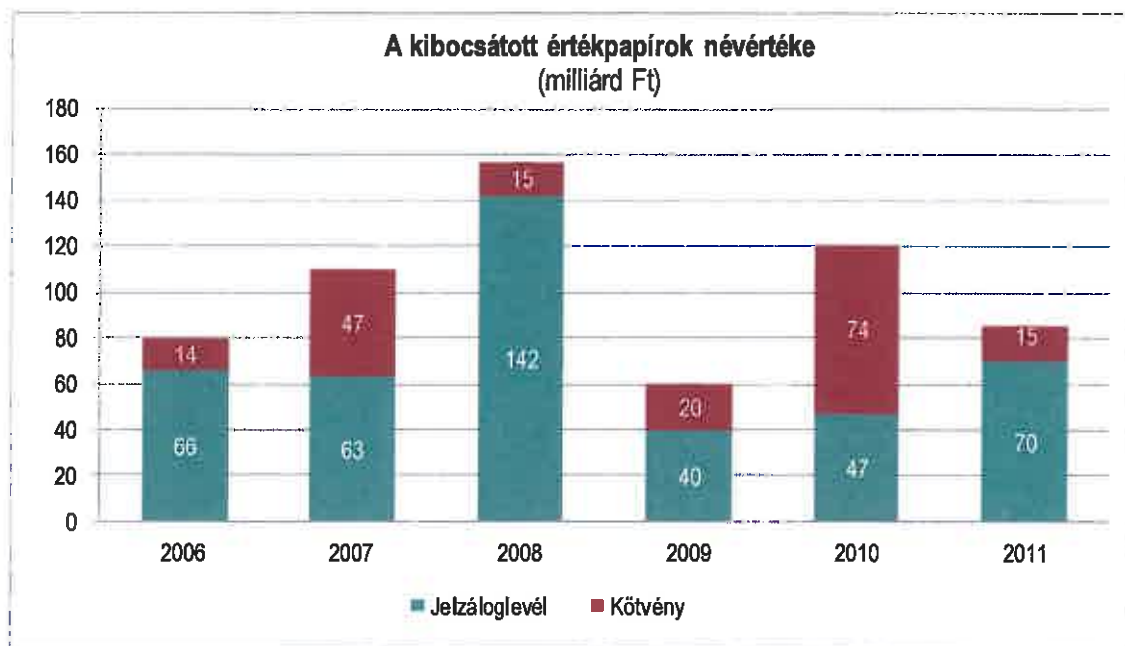
Az első negyedévben a kötvények kibocsátott névértéke összesen 7,4 milliárd forintot, a jelzáloglevelek névértéke 6,2 milliárd forintot tett ki. A második negyedévben összesen 17,9 milliárd forint új forrást vont be a Bank jelzáloglevelek és banki kötvények forgalomba hozatala révén (ebből 16,1 milliárd jelzáloglevél). 2011 első félévében összesen 59,1 milliárd forint névértékű jelzáloglevelet és kötvényt törlesztett a bank, ebből 30,1 milliárd forint jelzáloglevelet 2011 Q1-ben, 2011 Q2-ben pedig 18 milliárd forint jelzáloglevelet és 11 milliárd forint kötvényt. Visszavásárlásra 2011 első félévében nem került sor.

A harmadik negyedévben közel 46,3 milliárd forint értékben történt forrásbevonás, amelyből közel 45,8 milliárd forintot tett ki a jelzáloglevelek és 0,5 milliárd forintot a kötvények értékesítése. A harmadik negyedév folyamán 2,3 milliárd forint névértékű jelzáloglevél visszavásárlására került sor, kötvényt nem vásárolt vissza a bank. Ezen felül a bevont források állománya tovább csökkent, mivel 31,5 milliárd forint névértékű jelzáloglevél törlesztésére is sor került 2011 Q3-ban.

2011 utolsó negyedévében a Bank 7,5 milliárd forint értékben vont be új forrást, ebből 5,7 milliárd forint értéket képviselt a fedezetlen kötvény kibocsátás, és 1,8 milliárd forint jelzáloglevél kibocsátásra került sor. Az utolsó negyedévben 2,2 milliárd forint értékben törlesztett a bank jelzáloglevelet és 27,7 milliárd forint értékben vásárolt vissza. Ezen felül további 790 millió forint értékű kötvény visszavásárlására is sor került.

2011 során a Jelzálogbank bruttó forrásbevonása közel 85,2 milliárd forint volt, amely mintegy 70%-a a 2010-ben forgalomba hozott 121 milliárd forintnyi jelzáloglevélnek és banki kötvénynek. A teljes év alatt az értékpapír sorozatokból közel 92,8 milliárd járt le, a visszavásárlások össznévértéke 30,8 milliárd forint volt.

A három hazai jelzálogbank összesített fennálló jelzáloglevél állománya 2011. december végén 1.610 milliárd forint volt, az FHB-jelzáloglevél részesedése 24,0%-ra emelkedett az év folyamán az előző évi 23,6%-hoz képest.



### 5.5.2 Jelzáloglevél-fedezettség

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

A Bank a Jht. és a fedezet-nyilvántartási szabályzata előírásainak megfelelően folyamatosan figyelemmel kísérte a fedezettség helyzetét és az arányossági követelmények teljesülését. A jelzáloglevelek fedezettségének biztosítása érdekében a hitelek folyósítását követően vizsgálta a rendes fedezteté nyilvánítás feltételeinek meglétét. A Bank annak érdekében, hogy a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékét és kamatát meghaladó összegű, jelenértéken számított fedezettségét kamatváltozás és devizaárfolyam változás esetére is biztosítsa, negyedévente végez stressz tesztet.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2011. december 31-én 685,8 milliárd forint volt, amely 2010. december 31-hez (807,4 milliárd forint) képest 15,1%-os csökkenést jelent.

*A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2011. december 31-én fennálló értéke (millió forintban)*

<b>A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett</b>	
Névértéke	386 418
Kamata	83 595
Összesen	470 013
<b>A rendes fedezet értéke</b>	
Tőke	438 811
Kamata	246 940
Összesen	685 751
<b>A pótfedezetként bevont eszköz értéke</b>	
MNB-nél elkülönített, zárolt számla egyenlege - tőke	0
Összesen	0



A jelzáloglevelek jelenértékének összege 448,9 milliárd forint, a fedezetek jelenértéke 557,2 milliárd forint volt 2010. december 31-én, azaz a fedezettség mértéke 124,1% volt. 2011. december 31-re a jelzáloglevelek jelenértékének összege 413,3 milliárd forintra, a fedezetek jelenértéke 471,9 milliárd forintra változott, a fedezettség mértéke 114,2%-ot tett ki.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 113,6%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 295,4% volt 2011. december 31-én.

## 5.6 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 csoport likviditási helyzete a 2011. év során folyamatosan stabil volt, a mindenkor szükséges likviditást a Jelzálogbank biztosította, a teljes csoport vonatkozásában megfelelő likviditás minden tag részére rendelkezésre állt. A Bank az egész üzleti év alatt folyamatos rövid és hosszú távú likviditástervezéssel alapozta meg a hosszú finanszírozások ütemezési és mennyiségi döntéseit a menedzsment számára.

2010. december 31-én a Bank forint bankközi nettó pozíció állománya 26,8 milliárd forint nettó felvevői volt, ugyanakkor 43,4 milliárd forint MNB kötvény állomány állt fenn a 2010. év végén. A forint nostro záró állománya 0,4 milliárd forint. A margin betét kihelyezett állománya 0,9 milliárd forint volt. A bankközi kihelyezések közül a Kereskedelmi Banknál elhelyezett hosszú lejáratú bankközi betétek állománya 15,5 milliárd forint volt, ezek a betétek a Kereskedelmi Bank által az Életjáradéknak és a Szolgáltatónak nyújtott hitelek forrást biztosítják. A Bank euró bankközi nettó pozíciója 69,2 milliárd forint nettó kihelyezői volt, a margin betét kihelyezett állománya 201,5 millió euró (56,2 milliárd forint volt).

2011. december 31-én a Bank forint bankközi nettó pozíció állománya 74,7 milliárd forint nettó felvevői volt, ugyanakkor 73,8 milliárd forint MNB kötvény állomány állt fenn a 2011. év végén. A forint nostro záró állománya 0,18 milliárd forint. Forintban denominált margin betét nem volt. A bankközi kihelyezések közül a Kereskedelmi Banknál elhelyezett hosszú lejáratú bankközi betétek állománya 20,8 milliárd forint volt, ezek a betétek a Kereskedelmi Bank által az FHB Csoport többi leányvállalatának nyújtott hitelek forrását biztosítják. A Bank euró bankközi nettó pozíciója 91,5 milliárd forint nettó kihelyezői volt, a margin betét kihelyezett állománya 157,6 millió euró (49,0 milliárd forint volt).

2011. december 31-én, a kéthetes MNB kötvény állomány felett a kezelt értékpapír portfólióban (amelyet a Bank likviditási és kockázatkezelési célból tart), államkötvények (0,5 milliárd forint), diszkontkincstárjegyek (6,5 milliárd forint), valamint kereskedelmi banki kötvények (0,3 milliárd forint) voltak. Az értékpapír portfólió nagysága összesen 81,2 milliárd forint volt, amelyből a forintban denominált értékpapírok állománya 80,9 milliárd forintot tett ki, a fennmaradó 0,3 milliárd forint euróban denominált.

## 5.7 Kockázatkezelési elvek

### 5.7.1 Kockázatkezelési politika

A csoport üzleti tevékenységében megjelenő kockázatokat a csoport kezeli. A kockázatkezelés elsődleges célja a csoport pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, és hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A csoport által alkalmazott kockázatkezelési elvek egységesek, kiterjednek az anyabank mellett a leánybankokra és a leányvállalatokra is.

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

2011 folyamán is áttekintésre, validálásra kerültek az ügyfél- és partnerminősítési rendszerek, amelynek eredményeként a lakossági, valamint az ún. különleges vállalati kitétségek, a projekthitelek minősítési rendszere módosult.

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

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

Az ÚTP igénybe vétele lecsökkent az ígért kormányzati intézkedések hatására az év második felében. A rögzített árfolyamon való törlesztés lehetőségével (gyűjtőszámla konstrukció, 2011 augusztusi bevezetés) még nem sokan éltek az ügyfelek közül, az év végén igénybe vehető rögzített árfolyamú végtörlesztéssel azonban már igen. A végtörlesztéssel leginkább az egyébként is jó minősítéssel rendelkező, alacsony kockázatú ügyfelek éltek, ami összességében a Bankcsoport portfólióminőségének alakulására kedvezőtlen hatással volt.

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

A PSZÁF felkérésére az FHB is részt vesz a Bázeli III. keretében bevezetni tervezett mutatók monitoringjában. A félévenként ismétlődő gyakorlatot a kockázatkezelés koordinálása mellett a kontrolling, az adatszolgáltatás, a likviditás menedzsment és kockázatelemzés hajtotta végre. Konzultációt folytattunk a Bázeli III. EU Direktívában és Szabályozásban megjelenő szövegének tervezetéről a Nemzetgazdasági Minisztériummal, a PSZÁF-fal. Emellett a Bank szintén részt vett a PSZÁF és MNB által közösen rendezett stressz teszten a többi nagy magyar bankokkal együtt. Az eredmények kielégítőek voltak, amelyek összevontan kerültek ismertetésre a szervezők által.

### 5.7.2 Hitelkockázat

2011. I. félévében az Allianz Bank integrációja, a III. negyedévben pedig a hitelezésre vonatkozóan megjelent új jogszabályok alkalmazására való felkészülés jelentett megnövekedett feladatokat a kockázatkezelés számára is.

Az Allianz integráció keretében módosítani kellett az FHB adós- és partner minősítési szabályzatát az Allianz Bank termékeire, a megtakarítások (életbiztosítás, önkéntes nyugdíjpénztári megtakarítás) fedezete mellett nyújtott személyi hitelekre vonatkozóan kifejlesztett jelentkezési scoring bevezetése miatt. Az egyesülés után az FHB Kereskedelmi Bank által is forgalmazott termékekre kialakítottuk a hitelezhetőségi limit számítás módját, részt vettünk a termékszabályzat összeállításában. A fedezetlen hiteltermékek monitoringjának átalakítása az egységesítés jegyében megkezdődött. Ennek első lépéseként a folyószámlahitel monitoring során alkalmazott riport a Kockázatkezelés közreműködésével újradefiniálásra került a II. negyedévben.

Ehhez hasonlóan szerepet vállalt az FHB Ingatlanlízing I. negyedévben bevezetett lakossági – és vállalati lízing termékei kockázati szempontú kritériumainak meghatározásában. Június 1-jétől az FHB Ingatlanlízing Zrt is a bankcsoport bankjai által alkalmazott jelentkezési scoringot használja a lízing ügyletek bírálata során is.

A belső gazdasági (ICAAP) tőkeigény validációja alapján változott a működési kockázati tőkeigény számításának módszere, finomodott a projekthitelek LGD becslése és kockázaterősebbé váltak a stressz tesztek.

Egyrészt az Allianz Bank integrációja, másrészt üzletpolitikai okok miatt át kellett tekintenünk a hitelkockázat tőkeigényének számítására alkalmazott belső minősítésen alapuló módszerek fokozatos bevezetési ütemtervét. Az ütemtervet a Felügyelet határozatba foglaltan jóváhagyta.

A III. negyedévben elvégeztük a projekthitelek éves rendes minősítésének kockázatkezelési vizsgálatát, a minősítések jóváhagyásra kerültek.

A végtörlesztési kérelmekhez nyújtott hitelek bírálati szempontjainak kidolgozása, valamint a megnövekedett ügyletszám elbírálás jelentős terheket rótt a szakterületekre.

### 5.7.3 *Piaci kockázat*

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

Az eszköz-forrás menedzsment tevékenység keretében a Bank továbbra is a természetes hedge alkalmazásával, a nyitott deviza pozíció minimális szinten tartásával, valamint fedezeti ügyletek megkötésével, aktív EF kezeléssel tartja kézben a kockázatokat.

### 5.7.4 *Likviditási és lejárat kockázatok*

A banki tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása. A csoport likviditását követeléseinek és kötelezettségeinek lejáratú megfeleltetése révén biztosíthatja. 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.

### 5.7.5 *Devizakockázat*

A Bank szakosított hitelintézeti jellege lényegesen leszűkíti azt a tevékenységi kört, amely deviza árfolyamkockázat keletkezésével járhat, ezen felül a csoport üzletpolitikai szándéka szerint is alacsony szinten kívánja tartani az eltérő devizanemből eredő kockázatot. A csoport célja, hogy az alapvető tevékenysége – a jelzáloghitelezés, illetve refinanszírozás és jelzáloglevéllel történő finanszírozás – során keletkező deviza árfolyamkockázatot a piaci körülmények függvényében lehetőleg azonnal fedezze. Deviza nyitott pozíció emiatt elsősorban likviditásmenedzselési okok, a hitelezésből, illetve refinanszírozásból fakadó elszámolások, illetve aktív/passzív elhatárolások miatt állhat fenn azokban a devizanemekben, amelyekben a Bank nostro számlával rendelkezik.

A rögzített árfolyamon történő deviza hitelek végtörlesztéséből származó nyitott deviza pozíció teljes egészében fedezésre került az MNB által biztosított facilitással, így a forint év végi gyengülése és volatilitása nem gyakorolt extra hatást az említett tényezőkre.

### 5.7.6 *Kamatláb kockázat, árfolyamkockázat*

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

### 5.7.7 Működési kockázat

Működési kockázatok kezelését elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, a munkafolyamatokban résztvevő alkalmazottak megfelelő képzésével, illetve a beépített kontroll-mechanismusok továbbfejlesztésével végzi a Bank. A működési kockázatkezelés tekintetében rendkívül fontos szerepet szán a vezetőség a visszacsatolásnak, azaz a kockázatok kiküszöbölésére tett intézkedés hatékonyságának ellenőrzésének.

A III. negyedévben a Bank megkezdte a fejlett mérési módszerre (AMA) vonatkozó engedélykérelem összeállítását. A IV. negyedévben az FHB Bankcsoport benyújtotta az AMA alkalmazására vonatkozó kérelmet, amelynek kapcsán módosultak az operációs kockázattal kapcsolatos szabályzatok. Az engedély elbírálásához a Felügyelet helyszíni vizsgálatot folytatott, amelynek eredményeként az FHB megkapta a fejlett módszer használatának jogát 2011. december 31-től.

### 5.8 Létszámadatok

A Jelzálogbank teljes munkaidőre átszámított létszáma 2011. december 31-én 178,1 fő volt, szemben a 2010. december 31-i 65,1 fős létszámmal. A növekedés elsősorban a Szolgáltató feladatainak egy részével átvett alkalmazotti állomány létszámából adódik. A teljes munkaidőre átszámított átlagos statisztikai létszám 2011-ben 71,6 fő volt, szemben a 2010. évi 68,2 fővel.



## 6 Pénzügyi elemzés<sup>1</sup>

### 6.1 Mérlegszerkezet alakulása

A Bank mérlegfőösszege 2011. december 31-én 804,5 milliárd forint volt, a 2010. évinél 4,8%-kal alacsonyabb. Az összes eszköz egy év alatti csökkenését elsősorban az ügyfélhitelek 10,2%-os, a refinanszírozott hitelek 8,9%-os, a befektetések 11,8%-is, illetve az egyéb eszközök 7,6%-os csökkenése okozta. A nettó saját hitelállomány az előző évhez képest 21,0 milliárd forinttal csökkent, míg az értékpapír állomány 10,6 milliárd forinttal nőtt. A források éves csökkenésében a jelzáloglevelek 6,9%-os, és az állami hitelek 44,2%-os csökkenése volt meghatározó. A jelzáloglevél-állomány változása 28,8 milliárd forinttal csökkentette a forrásokat, az állami hitelek pedig – a hitel részleges visszatörlesztése következtében - 49,3 milliárd forinttal. A saját tőke közel 2 milliárd forinttal csökkent.

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.	2011 Tény / 2010 Tény
<b>Eszközök</b>			
Kamatkozó eszközök	761 864	728 500	-4,4%
Ügyfélhitelek (nettó értéken)	204 698	183 773	-10,2%
Refinanszírozott hitelek	362 920	330 738	-8,9%
Értékpapírok	70 522	81 164	15,1%
Bankközi hitelek	123 724	132 825	7,4%
Pénzeszközök	397	213	-46,3%
Befektetések	38 504	33 970	-11,8%
Tárgyi eszközök, készletek	18	742	-
Immateriális javak	326	345	5,9%
Egyéb eszközök	44 096	40 705	-7,6%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>845 205</b>	<b>804 475</b>	<b>-4,8%</b>
<b>Források</b>			
Kamatkozó források	686 265	650 172	-5,3%
Jelzáloglevelek	415 224	386 418	-6,9%
Kötvények	101 468	105 226	3,7%
Bankközi hitelek	56 756	95 741	68,7%
Állami hitel	111 500	62 226	-44,2%
Egyéb kamatkozó forrás	1 317	560	-57,5%
Egyéb források	103 661	100 912	-2,7%
Céltartalékok	2 753	2 717	-1,3%
Saját tőke	52 526	50 674	-3,5%
<b>Források összesen</b>	<b>845 205</b>	<b>804 475</b>	<b>-4,8%</b>

#### a) Kamatkozó eszközök

A Bank kamatkozó eszközei 2011. december 31-re az előző évi 761,9 milliárd forintról 4,4%-kal, 728,5 milliárd forintra csökkentek. Ebből a refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap viszonylatában 8,9%-kal csökkent, az ügyfélhitelek – amelyeket a Jelzálogbank a Kereskedelmi Bank, valamint ügynökhálózata közreműködésével értékesít – nettó állománya a bázisévihez képest 10,2%-kal, azaz 21 milliárd forinttal csökkent, s így 183,7 milliárd forintot tett ki. Az ügyfélhitelek a kamatkozó eszközök 25,2%-át tették ki év végén, míg ez az arány egy évvel korábban 26,9%-os volt.

A jelzáloghitelek nettó állománya 2011. december 31-én, együttesen 514,5 milliárd forintot tett ki, 9,3%-kal (53,1 milliárd forinttal) alacsonyabb az előző évinél.

<sup>1</sup> Az Üzleti jelentésben a mérlegszerkezet és eredmény alakulását controlling szemléletben mutatjuk be, így az átsorolások miatt egyes sorok esetén eltérés adódhat a számviteli beszámolóban szereplő adatokhoz képest.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2011. december 31-én 1.130 milliárd forint volt, 2010. december 31-hez képest (1.270 milliárd forint) 11,0%-kal csökkent. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 38,6%-os volt 2011. december 31-én, amely kissé alacsonyabb a 2010. december 31-i 40,0%-os aránynál.

#### **b) Pénzeszközök és befektetések**

A befektetések nettó (értékvesztéssel csökkentett) állománya 34 milliárd forint 2011. december 31-én, amely az FHB Szolgáltató Zrt. értékesítése miatt csökkent. Az FHB Jelzálogbank leányvállalatokban való részesedéseinek nettó értékei a következőképpen alakultak 2011. december 31-én: FHB Kereskedelmi Bankban 32,9 milliárd forint, FHB Életjárdékban 677,1 millió forint, FHB Ingatlanban 528,1 millió forint.

Az immateriális javak nettó értéke 2011. december 31-én 345 millió forintot tett ki.

#### **c) Egyéb eszközök**

Az egyéb eszközök állománya 40,8 milliárd forintot tett ki, 7,6%-kal csökkent az előző évhez képest. Az egyéb eszközök jelentős része kamat és kezelési költség elhatárolásokból (10,5 milliárd forint) és swap ügyletekhez kapcsolódó árfolyam elhatárolásokból (19,7 milliárd forint) származik. A Bank 2011. december 31-én 28,6 millió forint értékű visszavásárlás saját részvényrel rendelkezett, szemben az előző év végi 123 millió forinttal.

#### **d) Kamatkozó források**

##### *Jelzáloglevél-állomány*

A kamatozó források 59,4%-át tette ki 2011. december 31-én a Bank által kibocsátott, a jelzáloghitelek hosszú távú finanszírozását biztosító jelzáloglevél-állomány. A Bank által kibocsátott jelzáloglevelek 2011. december 31-i állománya 386,4 milliárd forint volt, amely az előző év azonos időszakához képest 6,9%-os csökkenést jelent. Az elmúlt 12 hónap alatt 69,9 milliárd forintnyi új kibocsátás, 81,8 milliárd forint összegű törlesztés, 30,1 milliárd forintos visszavásárlás, valamint az ezekkel kapcsolatos árfolyam korrekciók és a konszolidációs tételek együtteseként a jelzáloglevelek állományának csökkenése 62,1 milliárd forintot tett ki.

##### *Kibocsátott kötvények*

A kötvénykibocsátás, mint a jelzáloglevél kibocsátást kiegészítő értékpapír piaci tevékenység eredményeképpen a 2011. december 31-i fordulónapon a könyvekben nyilvántartott kötvények értéke 105,2 milliárd forint volt, az előző évhez képest 3,7%-kal emelkedett.

##### *Bankközi források*

A bankközi tranzakciókból származó források összege 95,7 milliárd forint volt 2011. december végén. Az állományból 97,5%-ot, 93,3 milliárd forintot tett ki a bankcsoporton belüli (Kereskedelmi Banktól származó) bankközi betétek állománya. A csoportszintű likviditáskezelés részeként a Kereskedelmi Bank likvid pénzeszközeit a Jelzálogbankhoz helyezi ki, majd a Jelzálogbank gondoskodik a csoportszintű likvid eszközök jövedelmező pénzpiaci kihelyezéséről.

##### *Egyéb kamatozó források*

A projekthitelezéshez kapcsolódóan az ügyfelek által elhelyezett óvadék értéke 560 millió forint volt 2011 végén, amely az egy évvel ezelőtti 1,3 milliárd forintos állománynál 57,5%-kal alacsonyabb.

##### *Állami kölcsön*

A Pénzügyminisztérium (PM), az MNB, a PSZÁF és az FHB között 2009 januárjában kezdődött egyeztetések eredményeként 2009. március 25-én a PM és az FHB Nyrt. üzleti megállapodást írt alá 400 millió euró összegű kölcsön nyújtásáról. A kölcsön törlesztése több ütemben történik. 2011. december 31-én az Állami kölcsönből 62,2 milliárd forint (200 millió EUR) forrás állt a Bank rendelkezésére.

e) Egyéb források

Az egyéb források értéke 100,9 milliárd forintot tett ki, ezzel az állomány 2011 év végére 2,7%-kal csökkent. Az egyéb források meghatározó részét, 97,6 milliárd forintot a passzív elhatárolások tették ki. A passzív elhatárolások két jelentősebb összetevője az elhatárolt kamatok (15,6 milliárd forint) és a swap ügyletekhez kapcsolódó kamatelhatárolások összege (71 milliárd forint).

f) Saját tőke

A Bank saját tőkéjének 2011. december 31-i értéke 50,7 milliárd forint, amely az egy évvel ezelőtti szintjéhez képest 3,5%-kal csökkent.

g) Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli tételeken belül a még fel nem használt hitelkeretek állománya 43,5 millió forint. A határidős kötelezettségek értéke az előző évi 366 milliárd forintról 416,5 milliárd forintra nőtt, a kibocsátott jelzáloglevelekhez és kötvényekhez kapcsolódó fedezeti ügyletek értéke 302,9 milliárd forint, míg a devizaswap kötelezettségek összege 105,1 milliárd forint 2011. december 31-én. A devizaswap ügyletekből származó követelések értéke 355,9 milliárd forint volt, melyből fedezeti swap ügyleteké 302,9 milliárd forint.

6.2 **Eredmény alakulása**

MEGNEVEZÉS	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.	Adatok millió forintban	
			Változás 2011 / 2010	
Nettó kamatbevétel	15 282	6 870	-55,0%	
Nettó jutalék- és díjbevétel	-1 533	-900	41,3%	
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	989	1 001	1,2%	
Egyéb eredmény	-2 697	2 417	189,6%	
<b>Bruttó pénzügyi eredmény</b>	<b>12 041</b>	<b>9 388</b>	-22,0%	
Működési költségek	-4 787	-4 519	-5,6%	
Nettó céltartalék-képzés és veszteségleírás	-1 189	-5 023	-322,5%	
Rendkívüli bevételek/ráfordítások	-25 425	-1 697	93,3%	
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-19 359</b>	<b>-1 852</b>	90,4%	
Adófizetési kötelezettség	0	0	-	
<b>Adózott eredmény</b>	<b>-19 359</b>	<b>-1 852</b>	90,4%	
Általános tartalékképzés	4 470	0	-	
<b>Mérleg szerinti eredmény <sup>1</sup></b>	<b>-14 889</b>	<b>-1 852</b>	<b>87,6%</b>	

A Bank bruttó pénzügyi eredménye 2011-ben 9,4 milliárd forintot tett ki, amely a 2010. évi eredménytől 22%-kal marad el. A bruttó pénzügyi eredményben meghatározó súlyú nettó kamatbevétel összege 55%-kal csökkent az előző évhez képest. Az év működését összesen közel 4,5 milliárd forintos működési költség terhelte, amely a 2010. évhez képest 5,6%-os költségcsökkenést jelent.

a) Nettó kamatbevétel

A 2011. évi 6,9 milliárd forintot kitevő nettó kamatbevétel 65,8 milliárd forintos kamatbevétel (2010-hez képest 4,3%-os csökkenés) és 58,9 milliárd forintos kamatkidás (10,3%-os növekedés) egyenlegeként alakult ki.

A kamatbevételeken belül az ügyfelektől kapott kamat- és kamatjellegű bevételek aránya 2011-ben 21,8% volt, az előző évi 21,6%-hoz képest kismértékben nőtt. Az ügyfélhitelekre jutó állami kamattámogatás összege 6,3 milliárd forintot tett ki, így az ügyfélhitelekre jutó kamatbevétel összesen 20,6 milliárd forintot tett ki. Az értékpapírokból és bankközi kihelyezésekből származó kamatbevétel a 2010. évi 8,0 milliárd forintról 8,8 milliárd forintra emelkedett, a

kamatbevételeken belüli részesedése 11,6%-ról 13,3%-ra nőtt. A swap ügyletek kamatbevétele 27,9%-át tette ki a teljes kamatbevételnek, szemben a 2010. évi 21,4%-os aránnyal. Az összes kamatbevételre vonatkozóan a refinanszírozásból származó kamatbevétel 10,3 milliárd forint volt, az ehhez kapcsolódó állami kamattámogatással együtt 18,1 milliárd forintot tett ki.

A fizetendő kamatok jelentős részét (a tárgyévben 47,3%-ban, az előző évben pedig 51,2%-ban) a jelzáloglevelek után fizetendő kamatráfordítás tette ki, ugyanakkor jelentős részt képviselt a swap ügyletek után elszámolt kamat, mely az összes kamatráfordítás 19,7%-át jelentette (előző évben 20,7%-ot). A kibocsátott kötvények után elszámolt kamatráfordítás 9,0 milliárd forintot tett ki, aránya 15,3% volt. Az állami kölcsön után fizetett kamatkadás összege 3,7 milliárd forintot tett ki 2011-ben, mely az összes kamatráfordítás 6,2%-át jelenti. A korábbi állami tőke kapcsán 1,7 milliárd forint egyszeri kamatráfordítás merült fel, amelyet az Európai Unió Bizottsága által indított eljárás következtében, a Magyar Állam és az FHB között 2011. december 15-én megszületett megállapodás alapján fizetett az FHB.

Az átlagos nettó kamatrés (NIM) 2010. december 31-én 1,83%, 2011. december 31-én 0,83% volt. Az átlagos kamatmarzs csökkenését elsősorban az állami tőke kapcsán született egyszeri kamatráfordítás eredményezte. Ezen egyszeri tétel nélkül a nettó kamatmarzs 1,04%.

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

A nettó jutalékeredmény 900 millió forint veszteség volt 2011-ben, míg a 2010. évi nettó díjbevétel 1,5 milliárd forint veszteséget mutatott. 2011 folyamán a Bank 1,4 milliárd forint díjbevételt realizált (11,8%-kal kevesebbet, mint a bázisévben), amellyel szemben a díjkiadások 17,5%-kal alacsonyabb összege, közel 2,3 milliárd forint állt.

A díjbevételeken belül a fedezetértékelési díjbevételek összege 123,1 millió forint volt, aránya az előző évi 10,7%-ról 8,9%-ra csökkent. A lebonyolítási jutalék hozzájárulása a díjbevételekhez az állami kamattámogatások összegének csökkenése következtében 20,0%-ról 15,3%-ra csökkent, összege 212 millió forint volt a tárgyévben. A pénzügyintézetektől származó díjbevétel aránya 49,2%-ról 62,8%-ra emelkedett 2011-ben (tárgyévi összege 0,9 milliárd forintot tett ki, míg a 2010. évi hitelintézetektől származó díjbevétel 0,6 milliárd forint volt), amely főleg a refinanszírozott hitelekhez kapcsolódó előtörlesztések, szerződés módosítások eredménye.

A díjkiadások 485 millió forinttal, 17,5%-kal csökkentek 2010-hez képest. A díjkiadások legjelentősebb tétele a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank között létrejött ügynöki szerződéshez kapcsolódó kiadás. A szerződés értelmében a Kereskedelmi Bank a fiókhálózatán keresztül végzi a Jelzálogbank termékeinek értékesítését, valamint végzi a már fennálló hitelállomány kezelését. Az e címen fizetett díj összege közel 1,7 milliárd forint volt 2011-ben, mely a 2010. évi 2,0 milliárd forintnál 13%-kal alacsonyabb. A minősített hitelállomány kezeléséért, valamint a hitelgondozási tevékenységért a Jelzálogbank a Szolgáltatónak 451,2 millió forintot fizetett 2011-ben, míg 2010-ben 500,5 millió forintot tett ki ez az összeg. A jelzáloglevelek forgalomba hozatali díja 30 millió forintot tett ki, míg a kötvény kibocsátás lebonyolítási díja 11 millió forintot. A hitelintézeteknek, MNB-nek és egyéb szervezeteknek fizetett díjráfordítások 2011-ben 19,5 millió forintot tettek ki, hasonlóan a 2010. évi 20 millió forinthez.

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

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2011-ben 1,0 milliárd forint nyereség volt, amely ez előző évi pénzügyi eredményhez képest 1,2%-os növekedést jelent. A 2011. évi összegből a jelzáloglevelekhez és kötvényekhez kapcsolódóan keletkezett nettó árfolyamnyereség 161,4 millió forintot tett ki, szemben az előző évi 574,1 millió forintos árfolyamvesztéssel. A devizaműveleteken keletkezett árfolyamnyereség 2,0 milliárd forint volt, értéke jelentősen magasabb a 2010. évi 0,3 milliárd forintos veszteségnél. A devizaműveletek eredményét leginkább a rövid lejáratú devizawap ügyletek eredménye befolyásolta. Az FHB Szolgáltató Zrt. részesedésének értékesítésével, árfolyamvesztésként mutatunk ki 4,5 milliárd forint befektetés értékesítésén elszámolt veszteséget.

#### **d) Egyéb eredmény**

A Bank egyéb eredmény szinten 2,4 milliárd forint pozitív egyenleget mutatott 2011-ben, amely 189,6%-kal növekedett a 2010. évi egyenleghöz képest. Az egyéb bevételek 7,3 milliárd forint értékű tárgyévi összegéből 5,9 milliárd forint az



Allianz Bank kapcsán elszámolható negatív cégérték elszámolásából és 1,1 milliárd forint saját követelés értékesítéséből adódik. A 4,8 milliárd forintos egyéb ráfordítások tárgyévi összege 2,5 milliárd forint rögzített árfolyamú végtörlesztésből származó veszteségből, 1,0 milliárd forint saját követelés értékesítésének ráfordításából illetve 0,7 milliárd forint hitelintézeti járadékból és 0,3 milliárd forint iparüzési adóból tevődik össze.

e) Működési költségek

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.	Változás
			2011 / 2010
Általános igazgatási költségek	4 756	4 466	-6,1%
Személyi jellegű ráfordítások	1 225	1 273	3,9%
- bérköltségek	820	773	-5,8%
- személyi jellegű egyéb kifizetések	153	223	46,2%
- bérjárulékok	252	277	9,8%
Általános és adminisztratív költségek	1 198	896	-25,2%
Üzleti tevékenység költségei	763	729	-4,4%
Belső szolgáltatások költségei	1 571	1 569	-0,2%
Értékcsökkenési leírás	30	53	76,2%
<b>Működési költségek összesen</b>	<b>4 787</b>	<b>4 519</b>	<b>-5,6%</b>

2011 során a működési költségek 4,5 milliárd forintot tettek ki, ami 5,6%-kal kevesebb a 2010. évi értéknél. A költség csökkenése az Általános igazgatási költségek. A működési költség és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa 2011. december 31-re egy év viszonylatában 39,8%-ról 48,1%-ra emelkedett a bruttó eredmény csökkenése következtében.

A költségösszetételt illetően a személyi jellegű ráfordítások aránya 2011-ben 28,2%-ot, 2010-ben 25,6%-ot tett ki. A személyi jellegű ráfordítások és az ehhez kapcsolódó járulékok együttes összege 1,3 milliárd forintot tett ki, amelyből a bérköltségek összege 773 millió forint volt, s az előző évhez képest 5,8%-kal csökkent. Az egyéb személyi jellegű kiadások 223 millió forintos összege 46,2%-kal meghaladja az előző évi értéket. A bérjárulékok 277 millió forintos összege 9,8%-kal maradt el az előző évi költségtől.

Az általános adminisztratív költségek aránya a 2010. december végi 25%-ról 2011 végére 19,8%-ra csökkent. A csökkenés elsődleges oka a 263 millió forintos tanácsadói költségek csökkenése, amely a 2010-es évben javarészt az Allianz Bank akvizíciójához kapcsolódott. A Belső szolgáltatások költsége, mely az FHB Szolgáltató Zrt. által a napi működéshez szükséges eszközök bérleti díja és üzemeltetési költsége, valamint az ügyviteli, és háttérműveleti szolgáltatások ellenértékét takarja, 1,6 milliárd forint volt, aránya 34,7%-ot tett ki. E költségtípus aránya 2010-ben 32,8%-ot tett ki.

Az üzleti tevékenységhez kapcsolódó költségek aránya 15,9%-ról 16,1%-ra emelkedett 2010 és 2011 között, melynek év végi értéke 729 millió forintot tett ki. Összességét tekintve, a 34 millió forintos csökkenés javarészt a jelzáloglevelekhez kapcsolódó költségek csökkenése okozza.

Az értékcsökkenési leírások értéke 76,2%-kal nőtt az előző évhez képest, arányaiban 0,6%-ról 1,2%-ra nőtt az értéke a Működési költségek között. A költségek növekedésének elsődleges oka az FHB Szolgáltatóból átkerült eszközök miatt megnövekedett eszközállomány.

f) Értékvesztés- és céltartalék képzés

2011-ben a Bank 5 milliárd forint nettó értékvesztés és céltartalék képzést számolt el, amely 3,8 milliárd forinttal nagyobb a 2010-ben képzett értékhez képest. A követelések értékvesztésére 8,3 milliárd forint ráfordítást számolt el, követelésekre korábban képzett értékvesztés visszairására pedig 3,4 milliárd forintot.

g) Rendkívüli eredmény

Rendkívüli veszteségként 1,7 milliárd forintot számolt el a Bank, amely az Allianz Bank beolvadása kapcsán elszámolt befektetéshez kapcsolódik.

h) Általános tartalék képzés / felhasználás

A Bankban 2011-ben általános tartalék képzése, illetve felhasználása nem történt.

## 7 A mérleg fordulónap után történt fontosabb események

2012. március elején a Bankszövetség és a Kormány megállapodott a megújított gyűjtőszámla konstrukció részletfeltételeiben, amely alapján a Kormány benyújtja a törvényjavaslatot a Parlament részére. Ahogy a decemberi megállapodásban elfogadásra került, az új típusú kedvezményes árfolyamon történő törlesztést biztosító rendszerbe a 90 napot meghaladó késedelemmel nem rendelkező devizahitel adósok vehetnek részt. A kedvezményes árfolyam a jelenlegi sémához képest nem változik, azonban a kedvezményes törlesztési időszak 5 évre vehető igénybe és a gyűjtőszámlára csak a tőketörlesztésekkel kapcsolatban keletkező árfolyamkülönbség kerül, míg a kamatok esetében a 180-270 CHF/HUF, a 250-340 EUR/HUF és a 2,5-3,3 JPY/HUF közötti árfolyamsávokban a deviza jelzáloghitel havi törlesztő részletének az árfolyamgát feletti részéből a kamatrészre eső hányad 50%-át a pénzügyi intézmények, 50%-át a költségvetés viseli. A 270 CHF/HUF, a 340 EUR/HUF, a 3,3 JPY/HUF árfolyamszintek feletti árfolyamkockázatot teljes egészében a költségvetés viseli.

A március elején pontosított feltételek szerint a programban való részvétel feltétele, hogy a felvett hitel összege nem haladhatja meg a 20 millió forintot. A gyűjtőszámla konstrukcióra várhatóan 2012. április 1-jétől lehet jelentkezni és az első időszakban a közalkalmazottaknak és köztisztviselőknek elsőbbséget kell biztosítani az elbírálásnál.

Szintén a már említett decemberi Kormány és Bankszövetség között létrejött megállapodás alapján várható a 2011. szeptember 30-án a minimálbér összegét meghaladó mértékű, 90 napot meghaladó késedelemmel rendelkező, nem felmondott azon deviza hitelügyletek forintra váltása és az átváltott követelés 25%-nak elengedése abban az esetben, ha az ingatlan fedezet értéke nem haladja meg a 20 millió forintot. A konverzió pontos feltételei jelenleg is egyeztetés alatt állnak.

2012 elején az FHB megkezdte a felkészülést az átlátható árazás bevezetésére, amelyre vonatkozó szabályozás szintén 2012. április 1-jén lép hatályba.

**Budapest, 2012. március 24.**



**Dr. Spéder Zoltán**  
az Igazgatóság elnöke



**Köbli Gyula**  
stratégiai és pénzügyi  
vezérigazgató



**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő  
Részvénytársaság**

Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi  
Beszámolási Standardok szerint készült Konszolidált Éves Beszámoló  
2011. december 31. Független könyvvizsgálói jelentéssel



**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített  
Konzolidált Pénzügyi Beszámoló**

**A 2011. január 1-től 2011. december 31-ig tartó időszakra vonatkozóan**



**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített  
Konzolidált Pénzügyi Beszámoló 2011. december 31.**

<b>Tartalom</b>	<b>Oldal(ak)</b>
Független Könyvvizsgálói Jelentés	
Konzolidált Eredménykimutatás .....	6
Konzolidált Átfogó Jövedelemre Vonatkozó Kimutatás .....	7
Konzolidált Pénzügyi Helyzetre Vonatkozó Kimutatás .....	8
Konzolidált Pénzforgalmi (Cash Flow) Kimutatás .....	10
Konzolidált Részvényesi Vagyon.....	12
Megjegyzések a Konzolidált Pénzügyi Beszámolóhoz .....	13-98



## ÁLTALÁNOS ADATOK

### Az Igazgatóság tagjai

dr. Spéder Zoltán (az Igazgatóság elnöke)

Foltányi Tamás (Banküzemi és Informatikai Vezérigazgató-helyettes)

Harmati László (Üzleti Vezérigazgató)

Köbli Gyula (Stratégiai és Pénzügyi Vezérigazgató)

dr. Christian Riener

Somkuti István

Vojnits Tamás

### A Bank vezetése

Foltányi Tamás

Harmati László

Köbli Gyula

### Nagyrésztvényesi kapcsolattartó és társasági ügyekért felelős személy:

Lendvai Beáta

### Kisrésztvényesi kapcsolattartó:

Kappéter Béla

### Könyvvizsgálatot végző vállalkozás

Ernst & Young Kft.

### A Bank székhelye, központi iroda

Budapest.

Üllői út 48.

1082



## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényesei részére

### A konszolidált éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2011. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 816 114 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 5 618 millió Ft veszteség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) jövedelemre vonatkozó kimutatásból, összevont (konszolidált) átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, összevont (konszolidált) saját tőke változásainak kimutatásából, összevont (konszolidált) cash flow-k kimutatásából és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

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

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése.

### A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a megbízható és valós képet nyújtó összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló ügyvezetés 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 vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését.

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


### Záradék (vélemény)


6.) A könyvvizsgálat során az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság összevont (konszolidált) éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolót a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban készítették el. Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

### Egyéb jelentéstételi kötelezettség a konszolidált üzleti jelentésről

7.) Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság mellékelt 2011. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a magyar jogszabályi előírásokkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. március 29.

  
Virágh Gabriella  
Ernst & Young Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

  
Sulyok Krisztina  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 006660

## Konszolidált Eredménykimutatás a 2011. december 31-ével végződő pénzügyi évre

	Meg- jegy- zés	2011. december 31.	2010. december 31. módosított
Kamatbevétel	4	78,433	75,634
Kamatráfordítás	4	(56,935)	(49,445)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>21,498</b>	<b>26,189</b>
Díj- és jutalékbevétel	5	3,661	2,168
Díj- és jutalék ráfordítás	5	(948)	(547)
<b>Díjak és jutalékok eredménye</b>		<b>2,713</b>	<b>1,621</b>
Deviza műveletek eredménye		2,465	(811)
Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	38	2,987	(3,116)
Értékpapírokból származó eredmény		3,648	1,059
<b>Nettó üzleti (trading) eredmény</b>		<b>9,100</b>	<b>(2,868)</b>
Nettó egyéb működési bevétel	6	1,030	10,273
Nettó egyéb működési ráfordítás	7	(2,881)	(4,717)
<b>Működési nyereség</b>		<b>31,460</b>	<b>30,498</b>
Hitelezési veszteségek	19	(19,944)	(5,127)
Működési költségek	8	(18,830)	(16,550)
<b>Adózás előtti nyereség / (veszteség)</b>		<b>(7,314)</b>	<b>8,821</b>
Nyereségadó	11	1,696	2,279
<b>Nyereség / (veszteség)</b>		<b>(5,618)</b>	<b>11,100</b>
Ebből: nem ellenőrző részesedésekre jutó		-	-
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó		(5,618)	11,100
<b>Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)</b>	34		
Törzsrészvény (forintban)		(85.21)	241.12
Átváltható értékpapírokkal növelt részvényekre (forint)		(85.21)	241.12

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Konszolidált Átfogó Jövedelemre Vonatkozó Kimutatás a 2011. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegy- zés	2011. december 31.	2010. december 31. módosított
Nyereség		(5,618)	11,100
Egyéb átfogó eredmény			
Értékelési tartalék		-	-
Cash-flow hedge tartalék		131	(912)
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása		(62)	(1,335)
Árfolyam tartalék		1	(1)
Egyéb átfogó eredmény halasztott adó hatás		7	411
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval együtt	12	77	(1,836)
<b>Teljes átfogó jövedelem</b>		<b>(5,541)</b>	<b>9,264</b>
Ebből: nem ellenőrző részesedésekre jutó		-	-
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó		(5,541)	9,264



## Konszolidált Pénzügyi Helyzetre Vonatkozó Kimutatás 2011. december 31.

	Meg- jegyzés	2011. december 31.	2010. december 31. módosított
<b>Eszközök</b>			
Készpénz		2,554	3,186
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	13	8,707	3,458
Bankközi kihelyezések	14	56,338	69,463
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	15	1,832	4,758
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	16	85,891	101,808
Derivatív ügyletek valós értéke	38	2,695	944
Refinanszírozott jelzáloghitelek	18	226,890	260,320
Hitelek	19	381,227	386,635
Befektetési célú ingatlanok valós értéke	21	11,311	11,426
Tárgyi eszközök	22	6,300	6,412
Goodwill és más immateriális jószág	20,23	14,174	13,650
Halasztott adókövetelés	11	6,345	3,303
Egyéb eszközök	24	11,850	8,074
<b>Eszközök összesen</b>		<b>816,114</b>	<b>873,437</b>



**Konzolidált Pénzügyi Helyzetre Vonatkozó Kimutatás 2011. december 31.**

	Meg- jegyzés	2011. december 31.	2010. december 31. módosított
<b>Kötelezettségek</b>			
Bankközi felvételek	25	20,992	22,650
Betétek	28	161,105	112,740
Derivatív ügyletek valós értéke	38	60,511	59,691
Állami hitel felvétel	29	62,694	112,120
Kibocsátott értékpapírok	26	341,181	351,755
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	27	97,342	146,054
Lízing kötelezettség	30	10,060	236
Megképzett tartalék járadék fizetésre	31	2,265	2,379
Nyereségadó fizetési kötelezettség		6	29
Halasztott adókötelezettség	11	710	509
Céltartalékok	32	267	918
Egyéb kötelezettségek	33	5,600	5,391
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>762,733</b>	<b>814,473</b>
<b>Részvényesi vagyon</b>			
Jegyzett tőke	34	6,600	6,600
Visszavásárolt saját részvény	34	(29)	(123)
Felhalmozott vagyon/veszteség		44,986	50,604
Egyéb tartalék	34	1,824	1,883
<b>Részvényesi vagyon összesen</b>		<b>53,381</b>	<b>58,964</b>
<b>Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen</b>		<b>816,114</b>	<b>873,437</b>

Budapest, 2012. március 29.



**Köbli Gyula**  
Stratégiai és Pénzügyi Vezérigazgató




**Harmati László**  
Üzleti Vezérigazgató

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik





	2011. december 31.	2010. december 31. módosított
Üzleti tevékenység pénzforgalma		
Nettó nyereség / (veszteség)	(5,618)	11,100
Pénzmozgással nem járó tételek nettó eredményt módosító hatásai:		
Értécsökkenés	2,454	1,753
Befektetési ingatlanok valós érték változása	106	(750)
Befektetési ingatlanok felvétele eredménnyel szemben	(46)	(1,045)
Hitelezési veszteségre képzett céltartalék	15,204	6,044
Tárgyi eszköz kivezetésen realizált (nyereség)/veszteség	1,411	279
Immateriális jószág kivezetésen realizált (nyereség)/veszteség	(2,332)	221
Részvény opció tartalék	(135)	241
Részvény juttatás	163	-
Saját részvények kivezetése	-	(600)
Tőkésített kamat	(1,672)	(226)
Derivatív ügyletek valós értéke	(831)	36,318
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek valós értékre hozása	9,433	1,507
Járadék tartalék valós érték változása	263	1,283
Árfolyam tartalék változása	1	(1)
Immateriális jószág és goodwill értékvesztése	1,126	120
<b>Működési eszközök változása előtti üzleti nyereség</b>	<b>19,526</b>	<b>56,244</b>
Működési eszközök csökkenése / (növekedése)		
Kereskedési célú értékpapírok	2,926	15,314
Értékesíthető értékpapírok	17,362	30,035
Refinanszírozott jelzáloghitelek	33,430	2,695
Hitelek	1,552	(22,858)
Egyéb eszközök	(6,999)	(2,842)
Működési kötelezettségek növekedése / (csökkenése)		
Betétek	48,365	18,495
Bankközi felvételek	(1,149)	11,761
Egyéb kötelezettségek	868	(2,485)
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>115,881</b>	<b>106,359</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



	2011. december 31.	2010. december 31. módosított
<b>Befektetési tevékenység pénzforgalma</b>		
Tárgyi eszköz eladás bevétele	60	40
Tárgyi eszköz és immateriális javak vásárlása	(1,260)	(3,171)
Befektetési célú ingatlan vásárlása	(10)	(220)
Befektetési célú ingatlan eladása	65	150
Életjáradék ügyletek kapcsán tartalékból kifizetett	(377)	(767)
Vásárolt leányvállalat nettó pénzárama (17-os Megjegyzés)	-	5,372
Értékesített leányvállalatok nettó pénzárama (17-os Megjegyzés)	(6)	-
<b>Befektetési tevékenység nettó pénzforgalma</b>	<b>(1,528)</b>	<b>1,404</b>
<b>Finanszírozási tevékenység pénzforgalma</b>		
Értékpapír kibocsátás bevétele	26,201	107,654
Kibocsátott értékpapír tőketörlesztés	(94,919)	(114,707)
Visszavásárolt saját részvény	(69)	(154)
Hosszú lejáratú hitel tőketörlesztés	(50,168)	(65,968)
Hosszú lejáratú hitel felvétel	233	-
Lizingkötelezettség törlesztése	(4,140)	-
<b>Finanszírozási tevékenység nettó pénzforgalma</b>	<b>(122,862)</b>	<b>(73,175)</b>
Pénz és pénzhelyettesítők nettó növekedése	(8,508)	34,585
Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya	76,107	41,522
Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya	<b>67,599</b>	<b>76,107</b>
<b>Pénz és pénzhelyettesítők összetétele:</b>		
Készpénz	2,554	3,186
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	8,707	3,458
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések	56,585	69,463
<b>Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya</b>	<b>67,599</b>	<b>76,107</b>
<i>Kiegészítő információk</i>		
Fizetett adó	(1,245)	(2,424)
Kapott kamatok	76,322	76,205
Fizetett kamatok	(55,911)	(51,693)



**Részvényesi Vagyon Változása a 2011. december 31-ével végződő pénzügyi évrre**

Megjegyzés	Jegyzett tőke	Vissza-vásárolt saját részvény	Asszó	Általános tartalék	Cash-flow hedge tartalék	Részvény opció tartalék	Értékesít-hető pénzi eszköz változása	Árfolyam tartalék	Felhalmozott vagyon	Részvényesi vagyon
<b>2010. január 1.</b>	6,600	(1,546)	1,709	4,470	833	-	915	21	34,434	47,436
Átsorolás általános tartalékba				(4,470)						
Tárgyévi eredmény									4,470	
Egyéb átfogó eredmény									11,100	11,100
Részvény visszavásárlás/(értékesítés)		1,423		(733)			(1,102)	(2)		(1,836)
Részvény opció miatti tartalék képzés						241			600	2,023
<b>Módosított 2010. december 31./2011. január 1.</b>	<b>6,600</b>	<b>(123)</b>	<b>1,709</b>	<b>-</b>	<b>101</b>	<b>241</b>	<b>(187)</b>	<b>19</b>	<b>50,604</b>	<b>58,964</b>
Átsorolás általános tartalékból										
Tárgyévi eredmény									(5,618)	(5,618)
Egyéb átfogó eredmény										
Részvény visszavásárlás/(értékesítés)		94			100		(25)	1		76
Részvény juttatás										94
Részvény opció miatti tartalék képzés						26				(161)
<b>2011. december 31.</b>	<b>6,600</b>	<b>(29)</b>	<b>1,709</b>	<b>-</b>	<b>201</b>	<b>106</b>	<b>(212)</b>	<b>20</b>	<b>44,986</b>	<b>53,381</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



## 1. A BANK BEMUTATÁSA

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

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

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

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

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

2007. harmadik negyedévében kiemelkedő jelentőségű változás állt be a Bank tulajdonosi struktúrájában azáltal, hogy a Bankban korábban 54,11%-os többségi részesedéssel rendelkező ÁPV Zrt. 2007. augusztus 29-én a HSBC Plc befektetési szolgáltató közreműködésével a hazai és nemzetközi tőkepiacon gyorsított könyvépítés keretében értékesítette a tulajdonában álló, 50% + 1db „A” sorozatú törzsrészcsemetét állományát. A tranzakció következtében az ÁPV Zrt. részesedése a Bankban 4,11%-ra csökkent, amely részesedés kizárólag „B” sorozatú elsőbbségi részvényekben testesül meg. (34. Megjegyzés) A „B” sorozatú elsőbbségi részvények 2009. során törzsrészcsemetére kerültek átalakításra.

2009 során a kiteljesedő csoport tevékenység keretében csoport tagjai a Stratégia Tervnek megfelelően végezték tevékenységüket, kialakítva a működéshez szükséges környezetet és ügyfélkört. A Kereskedelmi Bank Zrt fokozatosan növelte aktivitását, egyrészt egyre nagyobb szerepet vállalva a lakossági és vállalati hitelek értékesítéséből, másrészt forrásgyűjtő tevékenységbe fogott, amelynek során folyamatosan bővíti forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla és bankkártya szolgáltatások terén. Ezzel szinte teljesen átvette a Jelzálogbank közvetlen hitelezési tevékenységét. 2010-ben tovább bővült a Kereskedelmi Bank tevékenysége a befektetési szolgáltatási üzletággal.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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

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

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

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

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

2011 első negyedévének végén zárult le az Allianz Bank integrációjának első fázisa, az Allianz Bank 2011. április 1-jével beolvadt az FHB Kereskedelmi Bankba. A második és harmadik negyedévben folytatódott az integrációs feladatok végrehajtása, amelynek keretében megszüntetésre kerültek a csoporton belüli redundanciák és párhuzamosságok. A migrációhoz kapcsolódó feladatok az év első felében jelentős többlet költséget jelentettek, amely a működési költségek és a költség-bevétel arány alakulásában is megmutatkozott.

Az FHB Jelzálogbank Igazgatósága 2011 októberében döntött az FHB Szolgáltató Zrt. bankcsoporton kívüli vevő részére történő értékesítéséről. A tranzakció lezárására 2011. december 1-jével került sor. A tranzakció eredményeképpen az FHB Szolgáltató Zrt. és a tulajdonában lévő immateriális javak kikerültek az FHB Bankcsoportból, kedvezően befolyásolva a Csoport magyar szabályok alapján számított tőkemegfelelését. Az IFRS könyvekben az ügyletet pénzügyi lízingként mutatja ki a csoport.

A Bank 2011. december 31-i konszolidált beszámolóját a Bank 2012. március 29-i igazgatósági ülése hagyta jóvá, véglegessé a Közgyűlés elfogadó határozatával válik.

## 2. A FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

### 2.1. A BESZÁMOLÓ ALAPJA

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

### Nyilatkozat a standardok betartásáról

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





## 2.2. A számviteli alapelvek változásai

A beszámoló összeállításához alkalmazott számviteli politika megegyezik az előző évben alkalmazottal, azzal, hogy abba a Bank beépítette a 2011. január 1-jétől kötelezően alkalmazandó új, illetve átdolgozott standardokat, valamint IFRIC szabályokat. Ezek az alábbiak:

**IFRS 1 Az IFRS-ek első alkalmazása** standard módosítása 2010. július 1-jétől hatályos. A módosítás bizonyos esetekben felmentést ad az IFRS 7 alapján szükséges összehasonlító adatok közzétételével kapcsolatban.

**IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek (felülvizsgált)** standard 2011. január 1-jétől hatályos. A standard módosítja a kapcsolt felek definícióját és bevezeti az állami ügynökség fogalmát. Emellett a standard előírja az állami ügynökségekkel fennálló kapcsolatok és tranzakciók közzétételét.

**IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: Bemutatás (módosított)** standard 2010. február 1-jétől hatályos. A módosítás változtatás javasol az új részvénykibocsátás saját tőkébe történő besorolására vonatkozóan.

**IFRIC 14 Minimális finanszírozási követelményekhez kapcsolódó előlegek (módosított)** értelmezés 2011. január 1-jétől hatályos. A módosított standard meghatározott körülmények között lehetővé teszi az aktív időbeli elhatárolásokként kimutatott, a minimális szavatoló tőkébe történt előzetes befizetések eszközként való kezelését.

**IFRIC 19 Pénzügyi kötelezettségek tőkeinstrumentumok kibocsátásával történő megszüntetése** értelmezés 2010. július 1-jétől hatályos. Az értelmezés azokat az IFRS követelményeket fogalmazza meg, melyeket egy gazdálkodó egység akkor alkalmaz, ha hitelezőjével szemben fennálló pénzügyi kötelezettségét részben vagy teljesen saját tőkeinstrumentumával egyenlíti ki.

Az **IFRS-ek fejlesztéseit** az IASB 2010. májusában tette közzé azzal a céllal, hogy eltávolítsa a standardok rendszeréből az esetleges következetlenségeket és tisztázza a standardok szövegezését. A fejlesztés 2011. decemberével záródó üzleti évekre alkalmazandó és a standardokhoz különálló átmeneti rendelkezéseket ad. A következő standardokhoz kapcsolódott fejlesztés, ezek egyikének sem volt jelentős hatása a Csoport pénzügyi jelentéseire:

- IFRS 1 Az IFRS-ek első alkalmazása
- IFRS 3 Üzleti kombinációk
- IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzététel: A módosítás mennyiségi és minőségi közzétételeket ír elő az olyan pénzügyi eszköztranszferekre, melyek során az eszköz nem kerül teljes mértékben kivezetésre, illetve mely során az eszköz működésében folyamatos a jelenlét. Ennek célja az, hogy a pénzügyi kimutatások használói így könnyebben megérthetik ezeket a tranzakciókat (pl. tartozás jelzáloggal fedezése), ideértve azon kockázatok hatásának megértését, amely az eszközt átadó félnél maradhat. A módosítások további közzétételeket írnak elő arra az esetre, ha a fordulónap körül aránytalan mennyiségű ilyen ügyletet kötnek. A közzétételi követelmények az átláthatóságot is javítják, közzétéve, hogy hogyan kezelik a vállalatok a felmerülő hitelezési kockázatot, ideértve a zálogba kapott vagy adott biztosítékokat.
- IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása
- IAS 27 Konszolidált pénzügyi kimutatások
- IAS 34 Évközi pénzügyi beszámolás



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

- IFRIC 13 Vásárlói hűségprogramok

Ezek a módosítások nem voltak hatással a Bank pénzügyi teljesítményére vagy pénzügyi helyzetére, de alapot adtak újabb tételek bemutatására a beszámolóhoz kapcsolódó megjegyzésekben.

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

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

**IFRS 1 Az IFRS-ek első alkalmazása (módosított)** standard 2011. július 1-jétől hatályos. A módosítás felmentést ad az első alkalmazók számára az IFRS-ek bevezetése előtt létrejött ügyleteik IFRS-eknek megfelelővé alakítása alól, valamint útmutatást ad hiperinflációban működő vállalatok számára.

**IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzététel (módosított)** standard 2011. július 1-jétől hatályos. A módosítás útmutatást ad arra vonatkozóan, hogy a vállalatok értékeljék a pénzügyi eszközök átadásával járó kockázati tényezőket és ezek hatását a pénzügyi kimutatásaikra.

**IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok: Besorolás és értékelés** standard 2015. január 1-jétől hatályos. Az Európai Unió a mérlegkészítésig még nem fogadta be a standardot. A standard egy három szakaszból álló projekt első része, melynek célja a jelenlegi IAS 39 (Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés) helyett egy új standard, az IFRS 9 kidolgozása. Az IFRS 9 alapján a korábbi eszköz kategóriák helyett a pénzügyi eszközöket vagy amortizált bekerülési értéken vagy valós értéken kell értékelni a beáramló pénzáramok és a vállalat üzleti modellje alapján. Két feltételnek kell eleget tenni ahhoz, hogy amortizált bekerülési értéken lehessen egy pénzügyi eszközt értékelni:

- A gazdálkodó egység a pénzügyi eszközöket szerződéses cash flow-k begyűjtése céljából tartsa; és
- A pénzügyi eszköz szerződéses feltételei alapján a gazdálkodó egység csak tőke vagy a tőke után járó kamat formájában részesüljön beáramló cash flow-ban.

Amennyiben e feltételek valamelyike nem teljesül, az adott pénzügyi eszköz valós értéken elszámolandó kategóriába tartozik.

Átsorolás az egyes eszköz kategóriák között arra az esetre korlátozódik, ha a gazdálkodó üzleti modellje megváltozik. Az IFRS 9 meghagyja a valós érték opciót: amennyiben egy instrumentum amortizált bekerülési értéken elszámolandó kategóriába tartozna, a gazdálkodó egység viszont az eredménnyel szemben, valós értéken elszámolandó csoportba sorolhatja be, ha ezzel értékelési és elismerési következtetlenségeket iktat ki vagy csökkent le.

Az IFRS 9 megszünteti az IAS 39 pénzügyi instrumentumokba beágyazott derivatívák alapszerződéstől történő elkülönítését.

A tőkeinstrumentumok alapvetően az eredménnyel szemben, valós értéken elszámolandó csoportba kerülnek.

Az IFRS 9 alapján a pénzügyi kötelezettségeket vagy amortizált bekerülési értéken vagy valós értéken kell értékelni. A pénzügyi kötelezettségeket valós értéken lehet kimutatni, amennyiben ez relevánsabb információt eredményez vagy:

- lecsökkenti az értékelési és elismerési következtetlenségeket
- a Csoport a pénzügyi kötelezettségeit valós értéken tartja nyilván



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az IAS 39 elismerési és kivezetési szabályait változtatás nélkül továbbviszi.

Az új standard alkalmazása jelentős hatással lesz a Csoport pénzügyi kimutatásaira, azonban a még hátralevő két fázis bizonytalansága miatt ennek hatása még nem becsülhető. A pénzügyi instrumentumok értékvesztésével foglalkozó második fázis és a fedezeti üzletekkel foglalkozó harmadik szakasz munkálatait az IASB még nem fejezte be. A projekt befejezés a 2012-es év folyamán várható.

**IAS 12 Nyereségadó (módosított)** standard 2012. január 1-jétől hatályos. A módosítás gyakorlati megközelítést ad a halasztott adó követelések és kötelezettségek méréséhez, amennyiben a befektetési célú ingatlan, melyhez kapcsolódnak valós értéken mutatja ki a vállalat.

**IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások** standard 2013. január 1-jétől hatályos. A standard az IAS 27 Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások standard konszolidált elszámolással kapcsolatos része helyébe lép. Új definíciót fogalmaz meg az ellenőrzéshez és bevezeti a minden egység számára egyetlen, ellenőrzésen alapuló független konszolidációs modellt.

**IFRS 11 Közös megállapodások** standard 2013. január 1-jétől hatályos. A standard hatályon kívül helyezi az IAS 31 Közös vállalkozásokban levő érdekeltségek standardot és a SIC 13 Közös ellenőrzés alatt lévő vállalkozások – a tulajdonosok nem pénzbeli hozzájárulásai értelmezést. Megszünteti a közös vezetésű vállalatok opcióját, így ezek a konszolidációba már nem vonhatók be arányos konszolidációs módszerrel.

**IFRS 12 Egyéb gazdálkodókban való részvételek közzétételei** standard 2013. január 1-jétől hatályos. A standard néhány új követelmény mellett összefoglalja az IAS 27, IAS 28 és IAS 31 közzétételi követelményeit. A vállalkozások kötelesek közzétenni az indoklást, ami alapján meghatározták, hogy egy vállalat az ellenőrzési körükbe tartozik.

**IFRS 13 Valós értékelés** standard 2013. január 1-jétől hatályos. A standard útmutatást ad pénzügyi és nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározásához.

**IAS 1 Az egyéb átfogó eredménykimutatás bemutatása – az IAS 1 módosítása** 2012. július 1-jétől hatályos. A módosítás megváltoztatja az egyéb átfogó kimutatásban szereplő tételek csoportosítását. Azok a tételeket, amelyek a jövőben átsorolásra kerülnek az eredménykimutatásba (vagy visszaforgognak) azon tételektől elkülönülten kell bemutatni, amelyek soha nem kerülnek átsorolásra.

**IAS 19 Munkavállalói juttatások (felülvizsgált)** standard 2013. január 1-jétől hatályos. A felülvizsgált standard számos módosítást tartalmaz az alapvető változtatásoktól az egyszerűsítésekig és átszövegezésekig. A legfontosabb módosítások a következő területeket érintik: a juttatási programok mérése és bemutatása, a felmondáshoz kapcsolódó juttatási tervek kezdeti mérésének időzítése, valamint a rövid és hosszú távú juttatási programok besorolása.

**IAS 27 Egyedi pénzügyi kimutatások** standard 2013. január 1-jétől hatályos. A standard számviteli és bemutatáshoz kapcsolódó követelményeket tartalmaz a leányvállalatok, kapcsolt vállalatok és társult vállalkozások egyedi beszámolóinak elkészítéséhez.

**IAS 28 Társult vállalkozásokban levő befektetések** standard 2013. január 1-jétől hatályos. A standard meghatározza a társult vállalkozásokban levő befektetések számviteli követelményeit, valamint követelményként előírja a tőke konszolidációt a társult vállalkozások számviteli elszámolásához.

A bank jelenleg elemzi az új és módosított standardok hatását a pénzügyi kimutatásokra, a végső hatás még nem ismert. A Bank hatályba lépéskor tervezi az új standardok és módosítások bevezetését.





**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**2.3 Az 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 társaságainak funkcionális pénzneme a horvát kuna (HRK). Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. német fióktelepének funkcionális pénzneme az euró (EUR).

**2.4 Konszolidáció**

A konszolidált éves beszámoló a Bank és leányvállalatai 2011. 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. Az ellenőrzés képesség egy másik társaság pénzügyi és működési politikájának irányítására, a tevékenységéből származó haszon megszerzése érdekében.

A jelentős csoporton belüli tranzakciók és egyenlegek kiszűrésre kerültek.

A Banknak 2010-ben tizenegy – közvetve, illetve közvetlenül birtokolt – 100%-os tulajdonú leányvállalata van, 9 közülük magyarországi bejegyzésű, és egy fióktelepe Németországban (FHB Kereskedelmi Bank Zrt. Niederlassung Frankfurt). Az Allianz Bank Zrt 2011.04.01-jén beolvadt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-be. Az FHB Szolgáltató Zrt 2011.11.30-án, a Portfolio Money FBK Kft. 2011.09.30-án értékesítésre került. Az értékesítés napjáig elért eredményük szerepel a konszolidált eredménykimutatásban, de a 2011. december 31-re vonatkozó konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban már nem szerepelnek. A 2011-es évben a Csoport 2 leányvállalatot alapított: Káry-villa Ingatlanfejlesztő Kft.-t és a Wodomous 54 Ingatlanfejlesztő Kft.-t., melyek tulajdonosa 100%-ban az FHB Ingatlanlízing Zrt. A leányvállalatok mindegyike konszolidálásra került. A lenti táblázat tartalmazza a Bank leányvállalatait 2011. december 31-én:

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Tulajdonos	Fő tevékenysége
FHB Kereskedelmi Bank Zrt	FHB Jelzálogbank Nyrt 100 % - ban	univerzális banki tevékenységek ellátása
FHB Ingatlan Ingatlanforgalmazó- és értébecslő Zrt	FHB Jelzálogbank Nyrt 100 % - ban	a Csoport üzleti tevékenységéhez kapcsolódó ingatlan értékbecslés, ingatlan közvetítés, ingatlanforgalmazás
FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt	FHB Jelzálogbank Nyrt 100 % - ban	életjáradéki szolgáltatás nyújtása időskorú ügyfelek részére
FHB Ingatlanlízing Zrt (korábban Central European Credit Ingatlanhitel Zrt)	FHB Szolgáltató Zrt 100 % - ban	pénzkölcsön nyújtás és lízing tevékenység
Central European Credit d.d. (horvát)	FHB Ingatlanlízing Zrt 100 % - ban	pénzkölcsön nyújtási tevékenység
Central European Leasing d.d. (horvát)	FHB Ingatlanlízing Zrt 100 % - ban	lízing tevékenység

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Portfolio Money Zrt.	FHB Ingatlanlízing Zrt 100 % - ban	pénzügyi tanácsadás és hitel, biztosítás, befektetés termékközvetítés
Hitelunió Pénzügyi és Szolgáltató Kft.	Portfolio Money Zrt. 100 %-ban	pénzügyi tanácsadás és közvetítés
Káry-villa Ingatlanfejlesztő Kft.	FHB Ingatlanlízing Zrt 100 % - ban	saját ingatlan értékesítése
Wodomus 54 Ingatlanfejlesztő Kft.	FHB Ingatlanlízing Zrt 100 % - ban	saját ingatlan értékesítése

**2.5 Kerekítés**

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

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

A Bank a következő pénzügyi eszközökkel rendelkezik:

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

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.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



- Mérlegen kívüli kötelezettségek

#### **b) Készpénz és készpénz helyettesítők**

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

#### **c) Kereskedési célú értékpapírok**

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

Ide sorolja a Bank azon vásárolt, hitelviszonyt megtestesítő 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 vagy likviditásjavítási céllal bármikor eladhat (nem cél a lejáratig történő megtartás).

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

A Bank megvizsgálja a beszámoló összeállításakor, hogy van-e objektív bizonyíték arra, hogy valamely értékesíthető értékpapír értékvesztett. Amennyiben az értékvesztési teszt eredményeként számolt összeg jelentős, és várhatóan hatása 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 értékesíthető értékpapírok kamata az effektív kamatláb módszerével kerül meghatározásra (bővebben később). Az értékesíthető értékpapírok kivezetését a Bank FIFO módszerrel számolja el.

#### **e) Refinanszírozott jelzáloghitelek**

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

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

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

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



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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

**f) Hitelek és előlegek**

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

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

**g) Átstrukturált hitelek**

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

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

A lízing ügyletek többsége átstrukturált hitel és 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.

**h) Hitelekre képzett értékvesztés**

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

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

Egy adott hitelre vagy hasonló hitelek egy csoportjára értékvesztés akkor kerül megképzésre, ha a könyv szerinti értékük meghaladja a becsült megtérülési értéküket, azaz a várható jövőbeni pénzáramlások nettó jelenértékét (beleértve a fedezetek, biztosítékok érvényesítéséből várt pénzáramlásokat is). A nettó jelenérték számítás során a diszkontálást a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjával végzi a Bank. A Bank az egyedileg jelentős hiteleket egyedileg értékeli. Az egyedileg nem jelentős hitelek esetében a hasonló hiteleket tartalmazó csoportokra vonatkozóan a





**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Bank portfólió alapon méri fel és képi meg az értékvesztést, figyelembe véve a hiteltípust, a minősítést, a historikus nem teljesítéseket és a károkat.

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

**i) Lizing**

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.

**A Bank, mint lízingbe adó**

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

**j) Üzleti kombinációk és goodwill**

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

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

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

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



**k) Befektetési célú ingatlanok**

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

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

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

**l) Tárgyi eszközök és immateriális javak**

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

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

Az immateriális javak hasznos élettartama határozott idejű.

**m) Nem pénzügyi eszközök értékvesztése**

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

A minden eszközre (leszámitva a goodwillt) készül egy értékelés évente, mely megvizsgálja, hogy van-e jelzés a korábban értékvesztett eszközök értékvesztettségének megszűnésére vagy



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

csökkenésére. Ha van ilyen jelzés, a Bank megbecsli 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.

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

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

**o) Fedezeti ügyletek**

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

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



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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

- (a) piaci értékre vonatkozó fedezeti ügyletek (fair value hedges), melyek adott eszköz vagy kötelezettség piaci értékében bekövetkező változások fedezésére szolgálnak és
- (b) pénzforgalmi fedezeti ügyletek (cash flow hedges), melyek adott eszközhöz, kötelezettséghez vagy jövőbeni tranzakcióhoz kapcsolódó pénzmozgásban bekövetkező változások fedezésére szolgálnak.

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

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

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

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

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

**p) Tényleges adó**

A tényleges adó összege tartalmazza az adóhatóságoknak fizetendő adók, illetve visszaigényelhető adók közül a társasági adó, az iparűzési adó és az innovációs járulék összegét. A tényleges adó az adóhatóságnak várhatóan fizetendő, illetve az adóhatóságtól várhatóan visszaérkező összegben kerül kimutatásra. A tényleges adófizetési kötelezettség megállapításakor alkalmazott adókulcsok megegyeznek a magyar adótörvényekben leírtakkal.

**q) Halasztott adó**

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





**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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 hitelekből, valamint ügyfél betétgyűjtésből.

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



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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

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

**u) Pénzügyi garancia szerződés**

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

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

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

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

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

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

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

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



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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

**w) Repo ügyletek**

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

**x) Céltartalék**

Céltartalékot kell megjeleníteni, ha a Csoportnak egy múltbeli esemény következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelme áll fenn és valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség; és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető. A hitelezéssel összefüggő céltartalék ráfordítás nettó módon a hitelezési veszteségek részét képezi, míg a várható jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék ráfordítás a nettó egyéb működési ráfordítások között kerül bemutatásra.

**y) Rövid távú alkalmazotti juttatások**

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

**z) Nyugdíjak**

A Csoport tagjai a szokásos üzletmenet során állandó mértékű hozzájárulást teljesítenek a munkavállalóik 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 átlagos költségen kerülnek kimutatásra. A saját részvények visszavásárlásának hatása a mérlegben kerül bemutatásra, az utólagos értékesítésből származó felárak és engedmények közvetlenül az eredménytartalékkal szemben kerülnek elszámolásra, az eredménykimutatásban nyereség vagy veszteség nincs elszámolva.



**bb) Részvényopció**

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

A részvényben teljesítendő, részvény alapú juttatások ráfordítása a juttatás kiírása közgyűlési elfogadásának napján érvényes valós értéken kerül meghatározásra a 35. Megjegyzésben rögzített módszer használatával az IFRS 2 szabályai alapján. A programban meghatározott és még ki nem adott részvények valós értéke, ráfordításként (egyéb személyi jellegű kifizetések) kerül elszámolásra a saját tőkében külön soron szereplő „Részvényopció miatti tartalékképzés”-sel szemben a megszolgálati időszak alatt. A részvényjuttatás kapcsán elszámolt halmozott ráfordítás a fordulónapig eltelt megszolgálati idő és a Bank legjobb becslése a megszolgált részvények darabszámát illetően. A piaci feltételek mellett nyújtott saját részvények esetében a Bank az adott piaci feltétel teljesülésétől függetlenül elszámolja az olyan féltől kapott javakat, aki megfelel valamennyi egyéb megszolgálati feltételnek.

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

A 2011-es juttatások vonatkozásában más szabályok lépnek érvénybe 2012-től. Ezek alapján 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) Tartalék járadék fizetésére**

Az életjáradék szerződés járadék fizetésére vonatkozó „biztosítási szerződés”. A biztosítási standard IFRS 4 szerinti tartalékként a szerződésben vállalt jövőbeni kifizetés kalkulált (jelenértékesített és a halálozási statisztikák figyelembevételével készített) értékének megfelelő összeget képez a Bank. A tartalék értéke havonta aktuáriusi módszerrel kerül megállapításra. A tartalékváltozás az eredménnyel szemben kerül elszámolásra (a nettó egyéb működési ráfordítások vagy bevételek között). A teljesített járadék kifizetést a ráfordításokkal szemben számolja el a Bank. A járadékban részesült magánszeméllyel vagy az ingatlannal kapcsolatban minden fizetett díj, költség és finanszírozási költség, működési költségként kerül a tárgy időszakban elszámolásra.

**dd) Bevételek és kiadások**

A kamatbevételek (mind az ügyfelektől kapott kamat, mind a Magyar Államtól kapott kamattámogatás) és kiadások időarányosan kerülnek elszámolásra az effektív kamatláb módszer alapján. A kamatbevételek, illetve ráfordítások tartalmazzák az értékpapírokon realizált diszkont vagy prémium amortizált összegét.

Az effektív kamatláb az a kamatláb, mely a becsült jövőbeni pénzáramokat diszkontálja a pénzügyi instrumentum várható élettartamára vagy egy rövidebb időre vonatkozóan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értékébe. A számítás a pénzügyi instrumentum minden szerződéses feltételét (például előtörlesztési opció) és minden díjat, kezdeti költséget tartalmaz,





amely közvetlenül az instrumentumnak tulajdonítható és szerves része az effektív kamatnak, de nem tartalmazza a jövőbeni hitelezési veszteségeket. A pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke módosul, ha a Bank módosítja a pénzmozgásokra vonatkozó becsléseit. A módosított könyv szerinti érték az eredeti effektív kamatláb alapján kerül kiszámításra és a könyv szerinti érték változása bevételként vagy ráfordításként kerül elszámolásra.

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

### **ee) Kamattámogatás**

#### *Állami kamattámogatás*

A kamattámogatás a (12/2001. sz.) Kormányrendeletben megadott paraméterek szerinti ügyfelek részére meghatározott feltételekkel folyósított hitelállomány után vehető igénybe. A kamattámogatások két fő típusa a jelzáloglevél kamattámogatás és a kiegészítő kamattámogatás. Mindkét konstrukció az ügyfelek által fizetett kamatot mérsékeli. Az előző 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 kamatbevételek után), mely a „Működési költségek” soron került bemutatásra.

#### *Jelzáloglevél kamattámogatás*

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

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

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

#### *Kiegészítő kamattámogatás*

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



**ff) Független kötelezettségek / független követelések**

A Csoport tevékenységéből következően független 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 független kötelezettségek közé tartozó pénzügyi tételek bekerülnek a mérlegbe, amikor valószínűvé válnak.

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

**gg) Fordulónap utáni események**

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

**hh) Üzleti tevékenység bemutatása**

A működési szegmens a gazdálkodó egység olyan komponense:

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

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

A Bank a következő tényezőket veszi figyelembe annak meghatározásakor, hogy két vagy több működési szegmens összesíthető-e egyetlen működési szegmensbe: szolgáltatások jellege; szolgáltatások vevőjének típusa vagy csoportja; szolgáltatások nyújtásához alkalmazott módszerek; szabályozó környezet. A Bank minden szegmenst bemutat, amely (külső és belső) bevételhez, eredményhez vagy mérlegfőösszeghez való hozzájárulása a 10%-ot eléri, figyelembe véve az IFRS 8 további lényeges szabályait. A megállapított működési szegmensekhez úgymint saját hitelezéshez és refinanszírozáshoz tartozó adatok elkülönítetten bemutatásra kerülnek a mérlegben (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 két horvát társaság, sem a német fióktelep mérete, ezért nem készült földrajzi szegmens bontás.

**ii) Beszámítások**

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



**jj) Deviza átszámítás**

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

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

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

**kk) Vételi és pénzügyi rendezés alapú elszámolás**

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

**ll) Bankadó**

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

2010-ben új bankadó alapja és az adókulcs pénzügyi intézményenként eltérő (bankok esetében az alap a módosított mérlegfőösszeg, a pénzügyi vállalkozások – mint például lízing társaságok – esetében ez a nettó kamatbevétel és jutalékbevétel, stb.). 2010-ben és 2011-ben az adóalap az adóalanyok magyar számviteli szabályok alapján 2009. december 31-re készített beszámolója.

A kapcsolódó adókulcsok különbözőek az egyes pénzügyi intézmények esetében: pl. 0.15% a hitelintézetek módosított mérlegfőösszegének első 50 milliárd forintjára vetítve, a módosított mérlegfőösszeg 50 milliárd forint feletti részére vonatkozó adókulcs 0.5%. A 2011-re vonatkozó törvénymódosítás megváltoztatta a bankok részére az adóalap számítási módszerét, illetve az 50 milliárd feletti részre vonatkozó adókulcsot 0.53%-ra növelte.





**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2011. december 29-én a Parlament elfogadta a Bankadó csökkentésére vonatkozó törvényt. Ennek értelmében

- a 2011-es Bankadó a törvényben rögzített, kötelezően alkalmazandó árfolyamon történő végtörlesztés kapcsán keletkezett veszteség 30%-ával (2.9-es Megjegyzés),
- a 2012-es Bankadó pedig a devizaalapú kölcsön elengedése vagy forintalapú kölcsönné történő átalakítása kapcsán keletkezett veszteség 30%-ával (2.9-es Megjegyzés),

de maximum az adott évi Bankadó mértékéig csökkenthető.

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

**2.7 Lényeges számviteli becslések és feltételezések**

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

***A vállalkozás folytatása***

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

***Pénzügyi eszközök és források valós értékelése***

Amennyiben a pénzügyi eszközök és források valós értékének meghatározása nem aktív piaci ár alapján kerül meghatározásra, valamilyen értékelési modell alkalmazására van szükség. Ezekhez az értékelési modellekhez az input adatok megfigyelhető piaci adatok, ahol lehetséges. Ahol azonban ez nem áll rendelkezésre, ott saját megítélés szükséges a valós érték meghatározásához. (38. 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 profitchél teljesülését. (35. Megjegyzés)

***Tartalék képzés járadék kötelezettségre***

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

***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 és 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-képzésre. A vezetőség megítélése szükséges az összegek és a



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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 megfogó, homogén csoportokba kerülnek besorolásra, majd meghatározásra kerül az értékvesztés, figyelembe véve a historikus nem teljesítésekre és a károokra vonatkozó becsléseket.

***Eszközök értékvesztése***

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

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

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

Bővebben a 22. és a 23. Megjegyzésben.

***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 portfóliójában tartozó azon ingatlanok forgalmi értékét, melyek nem a tárgyévben kerültek megjelenítésre. A felmérés alapján meghatározásra kerül a portfólióba tartozó ingatlanok könyv szerinti értékének és a felmérés során megállapított forgalmi értékének eltérése. Amennyiben a teljes vizsgált portfólióra vonatkozó átlagos eltérés a 10%-os értéket nem haladja meg, akkor a felmérés során meghatározott forgalmi érték változások nem kerülnek megjelenítésre az eredménykimutatással szemben. Amennyiben a teljes vizsgált portfólióra vonatkozó átlagos eltérés a 10%-os értéket meghaladja, akkor a felmérés során meghatározott forgalmi érték változások kizárólag azon ingatlanok esetében kerülnek megjelenítésre az eredménykimutatással szemben, ahol az egyes ingatlanokra vonatkozó eltérés is meghaladja a 10%-os értéket. A piaci érték felülvizsgálatát minden esetben szakképzett, megfelelő tapasztalattal rendelkező értékbecslő végzi.

**2.8 Átsorolások és hibák**

A CEC DD könyvvizsgálata a 2010. évi konszolidált beszámoló lezárását követően zárult le, így a feltárt hibák a 2010. évi beszámolóban nem kerültek bemutatásra. Emellett a 2011. évi audit feltárt néhány kisértékű hibát a 2010. évi cash flow kimutatásban. Mivel ezen hibák hatása nem jelentős és a beszámoló felhasználóinak döntését nem befolyásolja, a management úgy döntött, hogy a hibák javítására a 2011-es beszámolóban kerül sor, a 2010-es számok módosításával. Harmadik oszlopban történő bemutatás nem szükséges, mert a hibák hatása nem jelentős, valamint nem befolyásolják a 2011. évi számokat.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A következő módosítások történtek a mérlegben:

Mérleg sor	2010 eredeti	Mérleg sor	2010 módosított
Hitelek	387,035	Hitelek	386,635
Goodwill és más immateriális jószág	13,655	Goodwill és más immateriális jószág	13,650
Egyéb eszközök	7,753	Egyéb eszközök	8,074
Egyéb kötelezettségek	5,614	Egyéb kötelezettségek	5,627
Felhalmozott vagyon/veszteség	50,702	Felhalmozott vagyon/veszteség	50,604

A következő módosítások történtek az eredménykimutatásban:

Eredménykimutatás sor	2010 eredeti	Eredménykimutatás sor	2010 módosított
Kamatbevételek	75,639	Kamatbevételek	75,634
Nettó kamatjövedelem	26,194	Nettó kamatjövedelem	26,189
Deviza műveletek eredménye	(722)	Deviza műveletek eredménye	(810)
Nettó üzleti (trading) eredmény	(2,780)	Nettó üzleti (trading) eredmény	(2,868)
Nettó egyéb működési bevétel	10,272	Nettó egyéb működési bevétel	10,273
Nettó egyéb működési ráfordítás	(4,712)	Nettó egyéb működési ráfordítás	(4,717)
Működési nyereség	30,596	Működési nyereség	30,498
Működési költségek	(16,550)	Működési költségek	(16,550)
Adózás előtti nyereség	8,918	Adózás előtti nyereség	8,821
Nyereség	11,198	Nyereség	11,100
Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)		Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)	
Törzsrészvény (forintban)	242,63	Törzsrészvény (forintban)	241,12
Átváltható értékpapírokkal növelt részvényekre (forint)	242,63	Átváltható értékpapírokkal növelt részvényekre (forint)	241,12

A következő módosítások történtek az átfogó eredménykimutatásban:

Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás sor	2010 eredeti	Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás sor	2010 módosított
Nyereség	11,198	Nyereség	11,100
Egyéb átfogó eredmény		Egyéb átfogó eredmény	
Árfolyamtartalék	(2)	Árfolyamtartalék	(1)
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval együtt	(1,837)	Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval együtt	(1,836)
Teljes átfogó jövedelem	9,361	Teljes átfogó jövedelem	9,264



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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

Cash flow sor	2010 eredeti	Cash flow sor	2010 módosított
Nettó nyereség	11,198	Nettó nyereség	10,929
Hitelezési veszteségre képzett céltartalék	6,179	Hitelezési veszteségre képzett céltartalék	6,044
Tárgyi eszköz kivezetésen realizált (nyereség/veszteség)	366	Tárgyi eszköz kivezetésen realizált (nyereség/veszteség)	279
Immateriális jószág kivezetésen realizált (nyereség)/veszteség	216	Immateriális jószág kivezetésen realizált (nyereség)/veszteség	221
Tőkésített kamatok	226	Tőkésített kamatok	(226)
Árfolyam tartalék változása	(2)	Árfolyam tartalék változása	(1)
Működési eszközök változása előtti üzleti nyereség	57,010	Működési eszközök változása előtti üzleti nyereség	56,244
Hitelek	(23,845)	Hitelek	(22,858)
Egyéb eszközök	(2,521)	Egyéb eszközök	(2,842)
Egyéb kötelezettségek	(2,499)	Egyéb kötelezettségek	(2,485)
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	106,445	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	106,359
Tárgyi eszköz eladás bevétele	(47)	Tárgyi eszköz eladás bevétele	40
Befektetési tevékenység nettó pénzárama	1,404	Befektetési tevékenység nettó pénzárama	1,317
Fizetett adó	(1,369)	Fizetett adó	(2,424)
Kapott kamatok	76,211	Kapott kamatok	76,205

Az időszakok összehasonlíthatósága miatt a beszámolóban szereplő egyes korábbi évekre vonatkozó adatok átcsoportosításra kerülhetnek, melyek ha jelentősek akkor magukkal vonják az IAS 8 által kért legkorábbi összehasonlító időszakra vonatkozó bemutatást is.

Mivel a Csoport 2011-ben nagy értékű lízing szerződést kötött, a management úgy döntött, hogy a 2010-ben a mértéke miatt az egyéb kötelezettségek között bemutatott lízing kötelezettséget külön soron mutatja be.

Az alábbi átsorolás történt a mérlegben az összehasonlíthatóság érdekében:

Mérlegsor	2010 eredeti	Mérlegsor	2010 módosított
Egyéb kötelezettségek	5,627	Pénzügyi lízing kötelezettség	236
		Egyéb kötelezettségek	5,391

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

2011. szeptember 29. és 2012. február 29-e között a 2011. évi LXXV. törvény alapján a deviza hitellel rendelkező ügyfeleknek lehetősége volt a fennálló hiteltartozás kedvezményes, rögzített árfolyamon (180 HUF/CHF, illetve 250 HUF/EUR) történő végtörlesztésére. A végtörlesztési igények benyújtására rendelkezésre álló időszakban (2011. december 31-ig) az FHB Csoport 12,880 ügyfele jelezte végtörlesztési szándékát, melyből ténylegesen körülbelül 7 ezer zárult le. A ténylegesen megvalósult végtörlesztések aránya 2011. szeptember 30-án fennálló deviza hitel állomány arányában 21.4%





**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

(183.6 millió CHF) volt. Az FHB Csoport a végtörlesztésekből származó 12.9 milliárd forint veszteséget teljes egészében elszámolta a 2011. évben.

A rögzített árfolyamon történő deviza hitelek végtörlesztéséből származó nyitott deviza pozíció teljes egészében fedezésre került az MNB által biztosított programmal.

December közepén a Magyar Állam és az FHB között új megállapodás jött létre a 2009-ben a Magyar Állam által végrehajtott, majd ezt követően 2010-ben visszafizetett alaptőke-emeléshez kapcsolódóan – tekintettel az Európai Unió Bizottsága által indított eljárásra. Ezen megállapodás alapján az FHB Jelzálogbank a korábbi tőkejuttatáshoz kapcsolódóan további ellenszolgáltatást és késedelmi kamatot fizetett a Magyar Állam részére 1,744 millió forint értékben, melyet a Társaság a 2011. évi eredmény terhére számolt el.

2012. március elején a Bankszövetség és a Kormány megállapodott a megújított gyűjtőszámla konstrukció részletfeltételeiben, amely alapján a Kormány benyújtja a törvényjavaslatot a Parlament részére. Ahogy a decemberi megállapodásban elfogadásra került, az új típusú kedvezményes árfolyamon történő törlesztést biztosító rendszerbe a 90 napot meghaladó késedelemmel nem rendelkező devizahitel adósok vehetnek részt. A kedvezményes árfolyam a jelenlegi sémához képest nem változik, azonban a kedvezményes törlesztési időszak 5 évre vehető igénybe és a gyűjtőszámlára csak a tőketörlesztésekkel kapcsolatban keletkező árfolyamkülönbség kerül, míg a kamatok esetében a 180-270 CHF/HUF, a 250-340 EUR/HUF és a 2.5-3.3 JPY/HUF közötti árfolyamsávokban a deviza jelzáloghitel havi törlesztőrészletének az árfolyamgát feletti részéből a kamatrészre eső hányad 50%-át a pénzügyi intézmények, 50%-át a költségvetés viseli. A 270 CHF/HUF, a 340 EUR/HUF, a 3.3 JPY/HUF árfolyamszintek feletti árfolyamkockázatot teljes egészében a költségvetés viseli.

A március elején pontosított feltételek szerint a programban való részvétel feltétele, hogy a felvett hitel összege nem haladhatja meg a 20 millió forintot. A gyűjtőszámla konstrukcióra várhatóan 2012. április 1-jétől lehet jelentkezni és az első időszakban a közalkalmazottaknak és köztisztviselőknek elsőbbséget kell biztosítani az elbírálásnál.

A Bank a törvényben meghatározott részvételi feltételek ismeretében megpróbálta a várható hatásokat felmérni. A Bank feltételezése szerint a jogosult ügyfeleknek mintegy 50%-a kíván résztvenni a programban, amelynek eredményeként a következő öt évben jelenértéken számolva 3.2 milliárd forint bevétel elmaradás várható.

Szintén a már említett decemberi Kormány és Bankszövetség között létrejött megállapodás alapján várható a 2011. szeptember 30-án a minimálbér összegét meghaladó mértékű, 90 napot meghaladó késedelemmel rendelkező, nem felmondott azon deviza hitelügyletek forintra váltása és az átváltott követelés 25%-nak elengedése abban az esetben, ha az ingatlan fedezet értéke nem haladja meg a 20 millió forintot. A konverzió pontos feltételei jelenleg is egyeztetés alatt állnak. A megállapodás alapján az elengedett jelzáloghitelek 30%-a levonható a 2012-ben fizetendő bankadóból. A Csoport nem vár jelentős hatást ettől a megállapodástól, mivel az érintett portfólióra már eleve értékvesztést számolt el.

2012 elején az FHB megkezdte a felkészülést az átlátható árazás bevezetésére, amelyre vonatkozó szabályozás szintén 2012. április 1-jén lép hatályba.



---

**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A fenti események mellett a kedvezőtlen makrogazdasági környezet – ezen belül a forint árfolyamának volatilitása, illetve 4. negyedévben tapasztalt tartós gyengülése, valamint a piacok, különösen a lakossági jelzáloghitelezés beszűkülése – is kedvezőtlenül befolyásolta a 2011-es eredményt.

**3. BECSLÉSEKBN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁS**

A swapok értékelése során a Bank a korábbi időszakokban nem alkalmazott korrekciókat a hozamgörbéken. A válság kitörése óta azonban jelentős kockázati felárat raknak rá a fejlődő devizákra, amelynek része a HUF is. Mivel a nevezett felár jelentős mértékű és a léte is állandó lett 2010-től, figyelembe vétele indokolttá vált a swapok értékelésénél. A hozamgörbe így a kockázati felárral (250 bp) módosításra kerül. A megfelelő mértékű felár alkalmazása pontosabbá teszi a jelenérték számítását (38. Megjegyzés).

Az előző évihez képest változatlan kockázati felár szint mellett a Bank 62,362 millió forintba értékelte volna a swapokat.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**4. KAMATBEVÉTEL ÉS KAMATRÁFORDÍTÁS**

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Kamatbevétel</b>		
Hitelek	37,163	33,881
Refinanszírozott jelzáloghitelek	17,251	20,024
Banktól kapott kamatok	1,192	858
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök után</i>	55,606	54,763
Kereskedési célú értékpapírok	46	327
Értékesíthető értékpapírok	4,522	5,753
Derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatok	18,259	14,791
<i>Valós értéken értékelt eszközök után</i>	22,827	20,871
<b>Összesen</b>	<b>78,433</b>	<b>75,634</b>

Az értékvesztett hitelek vonatkozásában elhatárolt kamat mértéke 764 millió forint (2010: 400 millió forint).

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Kamatráfordítás</b>		
Jelzáloglevelek	21,674	21,419
Banknak fizetett kamatok	1,106	472
Betétek után fizetett kamatok	6,645	3,681
Kötvények kamatráfordítása	3,440	1,468
Állami hitel kamatráfordítása	5,502	4,262
Lízing kamatráfordítása	117	7
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt kötelezettségek után</i>	38,484	31,309
Derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatráfordítások	10,730	9,855
Jelzáloglevelek	3,093	3,601
Bankközi felvételek	-	97
Kötvények kamatráfordítása	4,628	4,583
<i>Valós értéken értékelt kötelezettségek után</i>	18,451	18,136
<b>Összesen</b>	<b>56,935</b>	<b>49,445</b>

A 2011. során elszámolt, hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek kapcsán elszámolt kamatbevétel 13,000 millió Ft állami kamattámogatást (2010: 14,985 millió Ft) tartalmaz.





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

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Díj- és jutalékbevétel</b>		
Saját folyósítású jelzáloghitelek	388	427
Refinanszírozott jelzáloghitelek	687	524
Lebonyolítási jutalék	213	248
Értékbecslés	97	63
Betét üzletág	844	364
Ügynöki díj	617	212
Kártya üzletág	589	247
Egyéb	226	83
<b>Összesen</b>	<b>3,661</b>	<b>2,168</b>

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Díj- és jutalékráfordítás</b>		
Értékpapír üzletág	17	162
Ügynöki díj	350	145
Kártya üzletág	415	124
Pénzforgalmi díj	20	62
Egyéb	146	54
<b>Összesen</b>	<b>948</b>	<b>547</b>

**6. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTEL**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Előnyös vételből származó bevétel (17. Megjegyzés)	-	8,084
Befektetési célú ingatlan bekerülési értéke	-	1,795
Járadék tartalék változása (31. Megjegyzés)	109	-
Tárgyi eszköz értékesítés nyeresége	60	40
Ügynöki jutalék	221	105
Akvizíció függő ellenértékéből visszakapott	-	48
Káresemények miatti bevételek, kapott kártérítés	22	92
Tárgyi eszköz bérbeadás bevétele	119	33
Kiszámlázott költségtérítések, szolgáltatások	107	47
Céltartalék felhasználás	216	-
Egyéb bevétel	176	29
<b>Összesen</b>	<b>1,030</b>	<b>10,273</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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

**7. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁS**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Bankadó (részletezve ld 7. Megjegyzés lentebb)	-	2,487
Járadék kifizetések	377	767
Goodwil és immateriális jószág értékvesztése	1,126	120
Bérelt ingatlanon végzett beruházás / felújítás / eszközök értékvesztése*	639	446
Visszafizetett állami hitel költsége	-	102
Céltartalék jövőbeni költségre	-	75
Céltartalék várható jövőbeni kötelezettségre	8	51
Járadék tartalék változása (31. Megjegyzés)	-	515
Befektetési célú ingatlan valós értékének változása	60	-
Kártérítés	92	22
Eszközök értékesítése	35	-
Követelés elengedés	-	1
Véglegesen átadott pénzeszköz	176	42
Bírság, késedelmi pótlék	5	4
Térítés nélkül átadott eszközök	1	1
Lízing le nem vonható áfa	67	44
Felügyeleti és egyéb díjak	65	17
Előnyös vételen elért nyereség csökkentése	53	-
Üzletviteli tanácsadás	21	-
Lízingbe adott eszköz kivezetés	85	-
Egyéb	71	23
<b>Összesen</b>	<b>2,881</b>	<b>4,717</b>

\*2010-ben a következő évben várható fiók bezárással kapcsolatos.

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

	2010
FHB Jelzálogbank Nyrt	1,725
FHB Kereskedelmi Bank Zrt	533
FHB Ingatlanlízing Zrt (korábban Central European Credit Ingatlanhitel Zrt)	35
Allianz Bank Zrt	194
<b>Total</b>	<b>2,487</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Kormány és a Bankszövetség között decemberben létrejött megállapodás szerint módosított, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény alapján a végtörlesztésekből származó veszteségek 30%-a a banki különadóból visszaírható, emiatt a Bankcsoport a 2011. első negyedévében elszámolt (teljes évre vonatkozó) banki különadótól mentesíti a ráfordításokat.

**8. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

	Meg- jegyzés	2011. december 31.	2010. december 31.
Bérjellegű költségek	9	6,781	6,024
Értékbecslési díjak		166	113
Reklám,propaganda,hirdetés		812	1,092
Általános és adminisztratív költségek		2,667	1,897
Bérleti díjak	10	1,331	1,332
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	22	585	573
Immateriális javak értékcsökkenése	23	1,869	1,180
Tanácsadói díjak		1,232	1,337
Fenntartási költségek		1,830	1,343
Egyéb fizetett adók		700	835
Biztosítási díjak		237	306
Információs költségek		150	165
Egyebek		470	353
<b>Összesen</b>		<b>18,830</b>	<b>16,550</b>

**9. BÉRJELLEGŰ KÖLTSÉGEK**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Béreköltség	4,634	3,894
Társadalombiztosítási járulék	1,425	1,171
Egyéb személyi kifizetések	696	718
Részvény alapú kifizetések	26	241
<b>Összesen</b>	<b>6,781</b>	<b>6,024</b>

Társadalombiztosítási járulékot a munkavállalóknak fizetett bruttó bérek és bérjellegű juttatások után kell fizetnie a Banknak. A munkavállalók átlagos statisztikai létszáma 875 fő volt a tárgyévben (2010. hasonló időszakában 920 fő).



**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**10. BÉRLETI DÍJAK (OPERATÍV LÍZING)**
**Nem lemondható operatív lízing szerződések**

A székhely bérletére vonatkozó operatív lízing szerződés lejáratára 2014. december 31.

A szerződés alapján a Csoport megújítási opcióval rendelkezik a lejárat utáni következő 5 évre is. Amennyiben a Csoport nem él a megújítási opcióval, akkor 86 millió forint bírságot köteles fizetni.

	2011. december 31. Minimum lízing díjak	2011. december 31. Minimum lízing díjak
12 hónapon belül	941	1,331
1 és 5 év között	2,415	3,065
5 éven túl	1,011	1,167
<b>Összesen</b>	<b>4,367</b>	<b>5,563</b>

	Minimum lízing díjak	Függő bérleti díjak	Albérleti díjak	Összesen
2011-ben felmerült költségek	1,183	152	(4)	1,331
2010-ben felmerült költségek	1,332	0	0	1,332

**11. NYERESÉGADÓ**

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Tárgyidőszaki adófizetési kötelezettség</b>	<b>1,083</b>	<b>863</b>
Társasági adó*	1	(45)
Helyi iparűzési adó	948	818
Innovációs járulék	134	117
Egyéb adók	-	(27)
<b>Halasztott adó ráfordítása / (bevétele)</b>	<b>(2,779)</b>	<b>(3,143)</b>
<b>Összesen</b>	<b>(1,696)</b>	<b>(2,279)</b>

\*A 2010-es összegből (47) millió forint az Allianz Bank felvásárláskori és év végi társasági adó ráfordítása közötti különbözet.

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

2010. július 1-től a társasági adó fizetési kötelezettség 250 millió forint adóalapig 10%-os, felette 19%-os kulcsot visel. 2011. január 1-től 500 millió forint adóalapig 10%-os, felette 19%-os kulcsot visel. A 2010-es szabályozás alapján 2013. január 1-től egységesen 10%-os a társasági adókulcs. Ezen információ alapján a Bank a 2010-es halasztott adó számításnál 10%-os kulcsot alkalmazott.

2011-ben a Parlament módosította a társasági adó törvényt, és a tervezett társasági adókulcs csökkenést eltörölte, meghagyva a korábbi szabályt, mely alapján a társasági adó fizetési kötelezettség

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

500 millió forint adóalapig 10%-os, felette 19%-os kulcsot visel. Ez alapján a Bank a 2011-es halasztott adó számításnál 19%-os kulcsot alkalmazott.

A vezetőség tervei alapján a Csoport belátható jövőben keletkező nyeresége felhasználható a felhalmozott továbbvihető veszteségből származó halasztott adó eszközökkel szemben. A Csoport 2011-es eredménye az egyszeri költségek (például a végtörlesztés miatti értékvesztés) nélkül nyereség lett volna, ezért a fenti feltételezés alapján a halasztott adó követelés kimutatása indokolt.

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Adózás előtti eredmény:</b>	<b>(7,314)</b>	<b>8,918</b>
Számított nyereségadó (19%)	(1,390)	1,695
Iparűzési adó és innovációs járulék	1,083	935
Iparűzési adó és innovációs járulék adóhatása	(206)	(178)
Magyar adóalap módosító tételek adóhatása	(349)	(642)
Leányvállalatok el nem határolt eredménye után	541	4
Állami tőke visszafizetés hatása	-	(4,823)
Saját részvény értékesítése	-	212
Adókulcs változás hatása	(1,227)	491
Egyéb módosítás adóhatása	(98)	27
<b>Összesen</b>	<b>(1,696)</b>	<b>(2,279)</b>



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

2011. december 31.						
	Halasztott adókövetelés	Halasztott adóhótelzettség	Nettó halasztott adó pozíció	FHB Szolgáltató Zrt. értékesítése	Eredménykimutatás hatás	Tartalékok halasztott adó pozíciója
Értéksökkenés különbözet					10	
Hiteelfolyósítási díj	(52)		(52)		22	
Részvényopció	20		20		(14)	
Járadék kötelezettség valós értékre hozása		(995)	(995)		462	
Járadék költségek elszámolása		289	289		191	
Derivatív ügyletek valós értéke	(430)		(430)		(797)	
Értékvesztés	(943)		(944)		(483)	
Függő kamat visszaemelése	(640)		(640)		(405)	
Cash flow fedezeti ügylet	(41)		(41)		17	(47)
Feivásárlás hatása	(114)		(115)	(5)	1,054	
Állami hitel	4		4		12	
Veszteség után elhatárolt adóalap	9,067		9,067	165	4,134	
Konszolidáció hatása	(654)		(654)	(2)	(676)	
Értékesíthető értékpapírok	66		66		170	55
Exo-Bittől bérelt eszközök lízingsként való kimutatása	5		5		5	
CEC DD halasztott adója	55		55			
<b>Nettó halasztott adópozíció</b>	<b>6,345</b>	<b>(710)</b>	<b>5,635</b>	<b>158</b>	<b>2,779</b>	<b>(8)</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	2010. december 31.					
	Halasztott adókövetelés	Halasztott adókövetelés lezéttség	Nettó halasztott adó pozíció	Allianz nyitó	Eredménykimutatás hatása	Tartalékok halasztott adó pozíciója
Konszolidációs értécsökkenés különbözőzet	(10)		(10)		8	(10)
Hiteľfolyósítási díj	41	(115)	(74)		170	41
Részvényopció	34		34		34	34
Járadék ingatlan feiértékelése		(535)	(535)		339	
Járadék köłtségek elszámolása		98	98		(4)	
Derivatív ügyletek valós értéke	371	(4)	367	32	375	
Értékvesztés	(197)	(263)	(460)		(110)	
Függő kamat visszameleése	(134)	(101)	(235)	(8)	(103)	
Cash flow fedezeti ügylet	(12)		(12)		(2)	(17)
Felvásárlás hatása	(1,168)		(1,168)	(26)	(1,132)	
Állami hitel	(8)		(8)		(1)	
Veszteség után elhatárolt adóalap	4,513	420	4,933	397	3,846	
Céltartalék				366	(518)	
Konszolidáció hatása	23		23		148	
Értékesíthető értékpapírok	(150)	(8)	(159)	7	93	18
<b>Nettó halasztott adópozíció</b>	<b>3,303</b>	<b>(509)</b>	<b>2,794</b>	<b>768</b>	<b>3,143</b>	<b>1</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik





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

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>		
Cash-flow hedge tartalék	131	(912)
ebből: valós érték változása	129	(1,599)
ebből: átsorolás eredménykimutatásba	2	688
Értékesíthető értékpapírok	(62)	(1,335)
ebből: valós érték változása	116	(1,652)
ebből: átsorolás eredménykimutatásba	(178)	318
Árfolyam tartalék	1	(1)
Halasztott adó hatás	7	411
<b>Összesen</b>	<b>77</b>	<b>(1,836)</b>

**Az átfogó jövedelemhez kapcsolódó halasztott adó hatás**

	2011. december 31.			2010. december 31.		
	Adózás előtt	Adó hatás	Adózott	Adózás előtt	Adó hatás	Adózott
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>						
Cash-flow hedge tartalék	131	(30)	101	(912)	179	(733)
Értékesíthető értékpapír	(62)	37	(25)	(1,335)	233	(1,102)
Árfolyam tartalék	1	-	1	(1)	-	(1)
<b>Total</b>	<b>70</b>	<b>7</b>	<b>77</b>	<b>(2,248)</b>	<b>411</b>	<b>(1,836)</b>



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

A Bank köteles a devizabelföldi ügyfelei betéeteinek, külföldi ügyfelei forint- és (éven belüli) devizabetéeteinek 2%-ával megegyező minimális egyenleget fenntartani a Magyar Nemzeti Banknál 2011-ben és 2010-ben is.

	2011. december 31.	2010. december 31.
Elhelyezett rövid lejáratú betét	7,700	1,900
MNB nostro számla	983	1,546
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	24	12
<b>Összesen</b>	<b>8,707</b>	<b>3,458</b>

**14. BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Nostro számlák	1,750	3,166
Lekötött betétek	54,557	66,287
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	31	10
<b>Összesen</b>	<b>56,338</b>	<b>69,463</b>

**15. KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Államkötvények	1,580	415
Kincstárjegyek	-	118
MNB kötvények és kincstárjegyek	-	3,997
Jelzáloglevelek	252	228
<b>Összesen</b>	<b>1,832</b>	<b>4,758</b>



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**16. ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Magyar államkötvények	517	37,431
Magyar diszkont kincstárjegyek	6,694	3,269
Magyar Nemzeti Bank kötvények	73,899	53,962
Jelzáloglevelek	887	4,212
Külföldi kibocsátású kötvények	2,565	2,898
Befektetések	1,329	36
<b>Összesen</b>	<b>85,891</b>	<b>101,808</b>

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. német fióktelepének fő tevékenysége értékpapír fedezete mellett kapott hitelügyletek bonyolítása az Európai Központi Bankkal. A 2011. december 31-én fennálló értékesíthető jelzáloglevelek állományából 3,111 millió forint névértékű értékpapír itt kerül kimutatásra.

2010. december 31-én a következő értékpapírok kerültek ilyen ügyletek között kimutatásra:

- 8,975 millió forint névértékű értékesíthető államkötvény
- 17,262 millió forint névértékű értékesíthető jelzáloglevél
- 5,018 millió forint névértékű értékesíthető kötvény
- 223 millió kereskedési célú értékpapír

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. megtartotta a kamatra vonatkozó jogát és viseli a piaci ár változásából adódó kockázatot, így nem került sor az értékpapírok kivezetésre. Tárgyévben nem került kapcsolódó (2010-ben 52 millió euró (14,495 millió forint)) kötelezettség a mérleg „Bankközi felvételek” során bemutatásra.

A befektetések 1,294 millió forint értékben BIF Nyrt részvényeket tartalmaznak, továbbá 30 millió forint (2010: 30 millió forint) értékben Hitelgarantika Zrt részvényeket tartalmaznak, valamint SWIFT és VISA tagsági részvényeket. A BIF Nyrt részvényei 10%-ot, a többi részvény kevesebb, mint 1%-ot képviselnek a társaságokban.

**17. Leányvállalatok eladása és vásárlása**
**Értékesített leányvállalatok**

2011-ben a Csoport két leányvállalatot (FHB Szolgáltató Zrt. és Portfolio Money FBK Kft.) értékesített Csoporton kívüli vevőknek.

A Portfolio Money FBK Kft. értékesítésére 2011. szeptember 30-án került sor. Az eladás a Csoport szempontjából a következő pénzmozgásokkal járt:



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Net book value
<i>Eszközök</i>	
Bankközi kihelyezések	5
Egyéb eszközök	2
<i>Kötelezettségek</i>	
Egyéb kötelezettségek	-
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>7</b>
<b>Kapott ellenérték</b>	<b>-</b>
ebből: készpénz	-
ebből: részvény	-
<b>Pénz kiáramlás</b>	
Megszerzett készpénz	-
Átadott pénzeszköz	5
<b>Nettó pénz kiáramlás</b>	<b>(5)</b>

Az FHB Szolgáltató Zrt. 2011. november 30-án került értékesítésre egy a csoporton kívüli vevő részére. Az új tulajdonos átnevezte a vállalatot EXO-BIT Zrt.-nek. Az eladás a Csoport szempontjából a következő pénzmozgásokkal járt:

	Könyv szerinti érték
<i>Eszközök</i>	
Bankközi kihelyezések	1
Hitelek	1
Tárgyi eszközök	252
Goodwill és más immateriális jószág	12,078
Egyéb eszközök	177
<i>Kötelezettségek</i>	
Bankközi felvételek	10,327
Nyereségadó fizetési kötelezettség	5
Egyéb kötelezettségek	706
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>1,470</b>
<b>Kapott ellenérték</b>	<b>1,470</b>
ebből: készpénz	-
ebből: részvény	1,470
<b>Pénz kiáramlás</b>	
Megszerzett készpénz	-
Átadott pénzeszköz	1
<b>Nettó pénz kiáramlás</b>	<b>(1)</b>



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az FHB Szolgáltató Zrt. értékesítési ára a 2011. november 30-án fennálló nettó eszközérték alapján került meghatározásra, amely tartalmazza a társaság 2011. évi első 11 havi veszteségét (2,197 millió forint), ezért a Csoport az értékesítés miatt nem realizált veszteséget.

**Vásárolt leányvállalatok**

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

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

	Valós érték	Könyv szerinti érték
<i>Eszközök</i>		
Készpénz	1,348	1,348
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	519	519
Bankközi kihelyezések	4,029	4,029
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	20,073	20,073
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	10,007	10,007
Hitelek	36,434	40,206
Tárgyi eszközök	4,188	4,188
Immateriális jószág	1,351	1,033
Halasztott adókövetelés	767	394
Egyéb eszközök	2,352	2,352
<i>Kötelezettségek</i>		
Bankközi felvételek	23,592	23,592
Betétek	30,684	30,684
Derivatív ügyletek valós értéke	194	194
Kibocsátott értékpapírok	12,221	12,221
Céltartalékok	434	153
Egyéb kötelezettségek	3,157	3,157
<b>Nettó eszközök</b>	<b>10,785</b>	<b>14,146</b>
Előnyös vételből származó bevétel (Allianz Bank Zrt)	(8,084)	
<b>Felvásárlás költsége</b>	<b>2,701</b>	
ebből: készpénz	524	
ebből: saját részvény	2,178	



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**Pénz beáramlás**

Megszerzett készpénz 5,896

Fizetett ellenérték 524

 Nettó pénz beáramlás **5,372**

Az Allianz Bank Zrt. 2010-ben a felvásárlástól (579) millió forint eredménnyel járult hozzá a csoport adózott eredményéhez, a működési nyeresége 1,513 millió forint.

A 8,084 millió forint bevétel 2010-ben az előnyös vétel kapcsán az 'Nettó egyéb működési bevétel' soron 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. A 2011. december 31-i egyenleg mögött 65,462 darab egyedi lakossági ügylet áll (2010-ben 72,823 darab). Nyolc partner intézménynek nyújtott a Bank refinanszírozott jelzáloghiteleket.

**19. HITELEK**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Ingatlan vásárlási hitelek	125,923	133,073
Lakásépítési hitel	42,899	48,234
Ingatlan felújítási hitelek	4,250	4,607
Ingatlan bővítési hitelek	8,037	9,338
Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	177,578	175,609
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	48,936	28,837
Dolgozói hitelek	2,244	2,478
Pénzügyi lízing	3,604	2,153
Egyéb hitel típusú	54	55
<b>Hitelek, bruttó</b>	<b>413,525</b>	<b>404,374</b>
Ebből: lakosság részére nyújtott hitelek	349,576	359,053
egyéb adósok részére nyújtott	63,950	45,321
Elhatárolt kamatok	5,881	3,727
Amortizált bekerülési érték	854	1,712
<b>Hitelek összes bruttó értéke</b>	<b>420,260</b>	<b>409,813</b>
Értékvesztés	(39,033)	(23,178)
<b>Hitelállomány a beszámolóban</b>	<b>381,227</b>	<b>386,635</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az értékvesztésből egyedi minősítés alapján megállapított 12,837 millió Ft (2010: 16,237 millió Ft), portfólió minősítés alapján megállapított 26,196 millió Ft (2010: 7,076 millió Ft)

**Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés változása:**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Értékvesztés január 1-én	23,178	7,393
Időszaki növekedés	26,446	10,716
Felvásárláskor szerzett	-	9,143
Értékvesztés állomány árfolyamváltozása	3,132	1,479
Időszak alatti visszairás	(12,005)	(5,549)
Értékesítés miatti értékvesztés kivezetés	(1,718)	(4)
<b>Értékvesztés időszak végén</b>	<b>39,033</b>	<b>23,178</b>
Az elszámolt hitelezési veszteség összetevői		
Értékvesztés időszaki változása (végtörlesztés miatti értékvesztés nélkül)	7,785	5,168
Végtörlesztés miatti értékvesztés*	6,658	-
Végtörlesztés miatti veszteségek**	5,948	-
Hitelek leírása	87	21
Eladott hitelek nyeresége	(205)	(190)
Felmondott hitelek vesztesége	144	127
Mérleg alatti kötelezettségekre képzett céltartalék	(473)	1
<b>Hitelezési veszteség</b>	<b>19,944</b>	<b>5,127</b>

\* Ezek a költségek 2012. januárban és februárban merültek fel.

\*\* Ezek a költségek 2011. decemberben merültek fel.

A nem teljesítő hitelek állománya 2011. december 31-én 59,574 millió Ft (2010. december 31-én: 42,141 millió Ft.)

A jelzáloghitel állományon belül, a kölcsönszerződések megkötésekor a legalább öt éves lejáratú hitelek aránya 97.7 % (2010-ben 97.6%), mely meghaladja az 1997. évi XXX. törvény 5 § (1) alapján kötelező 80%-ot.

A jelzáloghitelekéből eredő összes tökekövetelés állománya nem haladja meg a fedezetül szolgáló ingatlanok hitelnyújtás alapját képező együttes értékének az 1997. évi XXX. törvény 5. § (3) szerinti hetven százalékát. Ez az arány 2011. december 31 - én 44.87 % (2010. december 31-én 44.32 %).

**Pénzügyi lízing**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Bruttó lízingbefektetés	5,611	3,683
Minimális lízingfizetések	5,611	3,683
Nem garantált maradványérték	-	-
Nettó lízingbefektetés	3,128	2,148
<b>Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel</b>	<b>2,483</b>	<b>1,535</b>
Pénzügyi lízing kumulált értékvesztése	476	723

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik





**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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

*A 2011. december 31-én fennálló lízingkövetelések a következő periódusokra vonatkozóan:*

	Éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl
Bruttó lízingbefektetés	380	1,496	4,209
Nettó lízingbefektetés	160	714	2,729
<b>Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel</b>	<b>220</b>	<b>782</b>	<b>1,480</b>

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

	Éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl
Bruttó lízingbefektetés	153	1,198	2,331
Nettó lízingbefektetés	61	636	1,451
<b>Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel</b>	<b>92</b>	<b>562</b>	<b>880</b>

**20. GOODWILL**

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Bruttó érték</b>		
Nyitó egyenleg	257	257
Növekedés	-	-
Akvizíció során beszerzett	-	-
Csökkenés	-	-
<b>Záró egyenleg</b>	<b>257</b>	<b>257</b>
<b>Értékvesztés</b>		
Nyitó egyenleg	250	130
Növekedés	7	120
Záró egyenleg	257	250
<b>Nettó érték</b>	<b>-</b>	<b>7</b>

A POMO csoport kapcsán elszámolt goodwill leírásra került.



**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**21. BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK**

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

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Bruttó érték</b>		
Nyitó egyenleg	6,071	4,956
Növekedés	69	1,258
Csökkenés	(78)	(142)
<b>Záró egyenleg</b>	<b>6,062</b>	<b>6,071</b>
<b>Értékhelyesbítés</b>		
Nyitó egyenleg	5,355	4,605
Növekedés	92	922
Csökkenés	(197)	(172)
Záró egyenleg	5,249	5,355
<b>Nettó érték</b>	<b>11,311</b>	<b>11,426</b>

2010-ben és 2011-ben a következő működési költségek merültek fel azon befektetési célú ingatlanok tekintetében, melyek nem generáltak bérleti díj bevételt:

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Működési költségek</b>		
• értékbecslési díjak	-	5
• általános és adminisztratív költségek	2	2
• fenntartási költségek	13	12
• biztosítási díjak	6	6
• információs költségek	-	1
• egyéb	1	1
<b>Összesen</b>	<b>22</b>	<b>27</b>



**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**22. TÁRGYI ESZKÖZÖK 2011. december 31.**

	Ingatlan és Bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Nyitó egyenleg	5,547	4,431	9,978
Növekedés	664	1,455	2,119
Csökkenés	(42)	(1,645)	(1,686)
Záró egyenleg	<b>6,169</b>	<b>4,241</b>	<b>10,411</b>
<b>Értékcsökkenés</b>			
Nyitó egyenleg	814	2,752	3,566
Éves értékcsökkenés / értékvesztés	179	406	585
Csökkenés	(150)	(348)	(498)
Záró egyenleg	<b>843</b>	<b>2,810</b>	<b>3,653</b>
<b>Értékvesztés</b>			
Nyitó egyenleg	446	-	446
Növekedés	1	11	12
Záró egyenleg	<b>447</b>	<b>11</b>	<b>458</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>4,879</b>	<b>1,421</b>	<b>6,300</b>

**TÁRGYI ESZKÖZÖK 2010. december 31.**

	Ingatlan és Bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Nyitó egyenleg	983	4,077	5,060
Növekedés	590	254	844
Akvizíció során beszerzett	3,974	214	4,188
Csökkenés	-	(114)	(114)
Záró egyenleg	<b>5,547</b>	<b>4,431</b>	<b>9,978</b>
<b>Értékcsökkenés</b>			
Nyitó egyenleg	247	2,365	2,612
Éves értékcsökkenés /	567	454	1,021
Csökkenés	-	(67)	(67)
Záró egyenleg	<b>814</b>	<b>2,752</b>	<b>3,566</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>4,733</b>	<b>1,679</b>	<b>6,412</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**23. IMMATERIÁLIS JAVAK 2011. december 31.**

	Szoftverek	Egyéb Imma- teriális Javak	Portfolió érték	Ügynöki együtt- működés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>					
Nyitó egyenleg	15,530	779	1,483	645	18,435
Növekedés	913	99	-	-	1,012
Csökkenés	(99)	(352)	-	-	(451)
Záró egyenleg	<b>16,344</b>	<b>524</b>	<b>1,483</b>	<b>645</b>	<b>18,996</b>
<b>Értékcsökkenés</b>					
Nyitó egyenleg	4,307	385	92	8	5,052
Éves értékcsökkenés	1,554	11	272	32	1,869
Csökkenés	(2,949)	(9)	-	-	(2,958)
Záró egyenleg	<b>2,912</b>	<b>387</b>	<b>364</b>	<b>40</b>	<b>3,703</b>
<b>Értékvesztés</b>					
Nyitó egyenleg	-	-	-	-	-
Növekedés	-	-	1,119	-	1,119
Záró egyenleg	-	-	<b>1,119</b>	-	<b>1,119</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>13,432</b>	<b>137</b>	<b>-</b>	<b>605</b>	<b>14,174</b>

**IMMATERIÁLIS JAVAK 2010. december 31.**

	Szoftverek	Egyéb Imma- teriális Javak	Portfolió érték	Ügynöki együtt- működés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>					
Nyitó egyenleg	12,663	661	1,483	-	14,806
Növekedés	2,258	68	-	-	2,326
Akvizíció során beszerezett	729	50	-	645	1,424
Csökkenés	(120)	(2)	-	-	(122)
Záró egyenleg	<b>15,530</b>	<b>777</b>	<b>1,483</b>	<b>645</b>	<b>18,435</b>
<b>Értékcsökkenés</b>					
Nyitó egyenleg	3,248	320	48	-	3,616
Éves értékcsökkenés	1,060	67	44	8	1,179
Csökkenés	(1)	(2)	-	-	(3)
Záró egyenleg	<b>4,307</b>	<b>385</b>	<b>92</b>	<b>8</b>	<b>4,792</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>11,223</b>	<b>392</b>	<b>1,391</b>	<b>637</b>	<b>13,643</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a 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, 2011. december 31-ig még nem aktivált projekteket. Megállapítást nyert, hogy minden immateriális javakkal kapcsolatos beruházási projekt az eredeti elképzelések mentén valósul meg. Az elvárt termékek hasznosítása bizonyos, így egyik beruházással kapcsolatban sem várható, hogy az elvárt végtermék nélkül bezárásra kerül. Az immateriális javakra a Bank 2011-ben 1,119 millió forint értékvesztést számolt el (2010-ben nem számolt el értékvesztést).

**24. EGYÉB ESZKÖZÖK**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Aktív időbeli elhatárolások	2,363	360
Visszaigényelhető adók	3,257	1,811
Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások	1,148	2,590
Követelés fejében átvett ingatlan	463	45
Eladásra tartott ingatlan	1,675	
Vevőkövetelések	1,150	1,492
Adott óvadékok	1,129	1,033
Egyebek	665	743
<b>Összesen</b>	<b>11,850</b>	<b>8,074</b>

Az állammal szemben fennálló, pénzügyileg még nem teljesített egy havi támogatás összege a Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások között került kimutatásra 2011-ben (2010-ben 2 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. Befejezetlen ingatlanok esetében az építkezés lezárása után kerül meghirdetésre az ingatlan.

**25. BANKKÖZI FELVÉTEK**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Hosszú lejáratú hitelek	4,031	4,163
Rövid lejáratú hitelek	16,782	18,474
Elhatárolt kamatok	179	13
<b>Összesen</b>	<b>20,992</b>	<b>22,650</b>

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 2010-ben kötött egy repo ügyletet, ahol az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. értékpapírt kap és hitelt nyújt. A kapott értékpapírt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. az Európai Központi Banknál helyezi el, mely kapott hitel/hitelkeret fedezeteként szolgál. Az értékpapír 15 millió euró névértékű (14.5 millió euró valós értékű). A kapott értékpapírral megegyező értékpapír a repo lejáratkor visszaadásra kerül, de a futamidő alatt tetszőlegesen felhasználható, eladható, megterhelhető anélkül, hogy bizonyos feltételek teljesülnének.

2011 év végén nem rendelkezett ilyen ügylettel a bank.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő*

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



## 26. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

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

	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	105,800	105,599	111,061	110,809
Változó kamatozású	567	567	12,482	12,482
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	139,907	139,172	124,702	123,667
Változó kamatozású	34,485	34,488	51,512	51,541
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>280,759</b>	<b>279,825</b>	<b>299,756</b>	<b>298,499</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	16,690	16,690	15,265	15,265
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	27,249	27,513	20,859	20,540
Változó kamatozású	5,728	5,740	5,397	5,348
<b>Kötvények összesen</b>	<b>49,667</b>	<b>49,943</b>	<b>41,520</b>	<b>41,153</b>
Elhatárolt kamat (jelzáloglevél)	9,664		9,638	
Elhatárolt kamat (kötvény)	1,091		841	
<b>Kibocsátott értékpapírok összesen</b>	<b>341,181</b>	<b>329,768</b>	<b>351,755</b>	<b>339,652</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 kötelezően vagyronellenőr 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. 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





**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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 mindenkor fedezetét jelenértéken is vizsgálni és biztosítani szükséges. A fedezetek jelenértéke folyamatosan meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét.

**Kötvények**

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

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

A kötvények a Bank közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt, nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A kötvények a Bank mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak, a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Bank vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó, végelszámolás, vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.

**27. EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓSAN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK**

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



**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Valós érték	Névérték	Valós érték	Névérték
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	27,577	29,592	32,188	31,075
Változó kamatozású	19,965	23,210	58,500	59,764
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>47,542</b>	<b>52,802</b>	<b>90,688</b>	<b>90,839</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	21,461	22,000	21,995	22,000
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	28,339	28,357	33,371	31,921
<b>Kötvények összesen</b>	<b>49,800</b>	<b>50,357</b>	<b>53,366</b>	<b>53,921</b>
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>97,342</b>	<b>103,159</b>	<b>146,054</b>	<b>144,760</b>

## 28. BETÉTEK

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

	2011. december 31.	2010. december 31.
Látra szóló betét	39,114	30,097
Lekötött betét	120,779	81,861
Elhatárolt kamatok	1,212	782
<b>Összesen</b>	<b>161,105</b>	<b>112,740</b>

### Strukturált betétek

2009. második felétől az FHB Kereskedelmi Bank Zrt elindította az FHB Strukturált Betét termék csoportot, hogy bővítse a forrás oldali termék portfolióját. A strukturált betét egy minimális kamatfizetéssel és egy – valamilyen fajta tőkepiaci termék(ek)től függő – kamat prémiummal rendelkezik. A strukturált betétben szereplő beágyazott opció különülten kerül kimutatásra a derivatív pénzügyi kötelezettségek között. A Bank ezekben a betétekben rejlő kockázatokat a tőkepiacon fedezi opciós ügyletek megkötésével. 2011 végére minden strukturált betét kifutott (2010-ben kettő sikeres strukturált betétgyűjtési időszak zárult le, melynek együttes összege 438 millió forintot tett ki).

## 29. ÁLLAMI HITEL FELVÉTEL

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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

A 400 millió euró hitel két egyenlő részletben 2009. március 30-án és 2009. április 30-án került folyósításra. Ezen a hitelen a fizetendő kamat mértéke 3 havi EURIBOR + 2.5% vagy 3.45% bizonyos feltételektől függő és negyedévente fizetendő. A tőke összege 8 részletben fizetendő vissza 2011. február 11-től negyedévente. 2011-ben a Bank visszafizetett 200 millió forintot a Magyar Állam részére. A fennmaradó hitelösszeg törlesztésére 2012-ben negyedévente kerül sor.

A hitel végső lejáratára 2012. november 11. A hitel kamata piaci kamatlábak alapján került meghatározásra beleértve az FHB Bank kockázati felárát, ezért állami támogatás nem tartozik ehhez a hitelhez.

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

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

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

December közepén a Magyar Állam és az FHB között új megállapodás jött létre a 2009-ben a Magyar Állam által végrehajtott, majd ezt követően 2010-ben visszafizetett alaptőke-emeléshez kapcsolódóan – tekintettel az Európai Unió Bizottsága által indított eljárásra. Ezen megállapodás alapján az FHB Jelzálogbank a korábbi tőkejuttatáshoz kapcsolódóan további ellenszolgáltatást és késedelmi kamatot fizetett a Magyar Állam részére 1,744 millió forint értékben, melyet a Társaság a 2011. évi eredmény terhére számolt el.

### **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. A lízing szerződés 7 évre szól, a felek függő bérleti díjat, szerződés megújítási feltételeket és az eszköz megvásárlására vonatkozó opciót nem határoztak meg.

A lízingelt eszközök könyv szerinti értékét a következő táblázat részletezi:

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő*

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



**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	2011. december 31.		2010. december 31.
	Tárgyi eszközök	Immateriális javak	Tárgyi eszközök
Könyv szerinti érték	1,008	13,019	245

A lízing kifizetések a jövőben fizetendő összegek a lenti táblában kerülnek bemutatásra:

	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Minimum lízing kifizetések	Jelenérték	Minimum lízing kifizetések	Jelenérték
12 hónapon belül	-	-	88	86
1 és 5 év között	10,958	8,215	178	151
5 éven túl	3,262	1,786	-	-
Összesen	14,220	10,001	266	237
Mínusz pénzügyi ráfordítások	(4,219)	-	(29)	-
Minimum lízingkifizetések jelenértéke	10,001	10,001	237	237

Az 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.

2011-ben a lízingelt eszközökre vonatkozóan nem volt albérleti szerződés és ráfordításként elszámolt függő bérleti díj.

**31. MEGKÉPZETT TARTALÉK JÁRADÉK FIZETÉSRE**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Nyitó	2,379	1,864
Növekedés	46	1,045
Járadék tartalék valós értékre hozása	(160)	(530)
<b>Záró</b>	<b>2,265</b>	<b>2,379</b>



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**32. CÉLTARTALÉKOK**

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

2011	Kockázati céltartalék	Várható jövőbeni köt.	Jövőbeni költségek	Peres ügyekre képzett	Összesen
Nyitó céltartalék	677	165	75	-	918
Időszaki növekedés	244	-	-	8	252
Árfolyam-változás	58	-	-	-	58
Időszak alatti felengedés	(745)	(165)	(50)	-	(961)
<b>Záró céltartalék</b>	<b>234</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>8</b>	<b>267</b>

A Bank kockázati céltartalékot a mérlegen kívüli kötelezettségeire képzett 2011-ben és 2010-ben.

A Csoport 2010-ben várható jövőbeni kötelezettségekre (átszervezés miatti végkielégítés) és jövőbeni költségekre (párhuzamos tevékenységekhez kapcsolódó hatékonytalanság mérséklése kapcsán) az Allianz Bank Zrt felvásárlása miatt képzett céltartalékot.

A párhuzamos tevékenységekkel kapcsolatban felmondott szerződések után fizetendő kártérítés összege teszi ki a jövőbeni költségek nagy részét (hátrányos szerződések). Ezen összegek nagyrésze 2011. első felében felhasználásra került.

2010	Kockázati céltartalék	Várható jövőbeni köt.	Jövőbeni költségek	Összesen
Nyitó céltartalék	282	800	-	1,082
Időszaki növekedés	724	51	75	850
Felvásárláskor szerzett	319	115	-	434
Árfolyam-változás	75	-	-	75
Időszak alatti felengedés	(723)	(800)	-	(1,523)
<b>Záró céltartalék</b>	<b>677</b>	<b>165</b>	<b>75</b>	<b>918</b>





**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**33. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Fizetendő adók	592	459
Szállítók	783	492
Passzív elhatárolások	320	2,072
Kötelezettség befektetési szolgáltatásból	9	5
Esedékesség előtti hiteltörlesztések	1,904	1,376
Tulajdonosokkal szembeni kötelezettség	202	202
Refinanszírozási elszámolás	250	26
Útonlevő pénzeszközök	480	-
Egyebek	1,059	759
<b>Összesen</b>	<b>5,600</b>	<b>5,391</b>

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

**34. JEGYZETT TŐKE**

A Bank alaptőkéje 2011. december 31-én 66,000,010 darab, egyenként 100 Ft-os névértékű jegyzett és befizetett törzsrészből állt.

A Bank tulajdonosi szerkezete 2011. december 31-én, illetve 2010. december 31-én a következő:

Tulajdonos	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Tulajdoni arány %	Részvény db	Tulajdoni arány %	Részvény db
<b>Törzsrészből</b>				
<b>(A sorozat)</b>				
Magyar Állam	4.11	2,714,300	4.11	2,714,300
Belföldi intézményi befektetők	73.62	48,585,278	71.12	46,939,736
Külföldi intézményi befektetők	18.51	12,216,058	20.72	13,672,542
Magánszemélyek	3.68	2,430,773	3.84	2,535,031
Visszavásárolt részvények	0.08	53,601	0.21	138,401
	<b>100.00</b>	<b>66,000,010</b>	<b>100.00</b>	<b>66,000,010</b>





**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke a Jelzálogbank törzsrésztvényesei rendelkezésére álló eredménynek (számláló) a forgalomban lévő törzsrésztvények 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 törzsrésztvény 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. Sem 2011. december 31-én, sem 2010. december 31-én nem volt potenciálisan törzsrésztvénnyé alakítható értékpapír kibocsátva. A vezetői részvényjuttatás meglévő, a Bank által visszavásárolt részvényekből kerül átadásra, nem jár új részvények kibocsátásával, ezért az egy részvényre jutó nyereségre nincs hígító hatással. Hígító hatású potenciális törzsrésztvénnyel a Bank nem rendelkezik. A normál EPS jelenleg megegyezik a hígított EPS hányadossal.

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

	2011. december 31.	2010. december 31.
Nettó eredmény	(5,618)	11,198
Átvezetés az eredmény tartalékba	-	4,470
<b>Felosztható nyereség</b>	<b>(5,618)</b>	<b>15,668</b>
Részvények súlyozott átlaga (db)	65,935,485	64,572,333

**b) Visszavásárolt saját részvények**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Nyitó állomány	123	1,546
Visszavásárlás	69	154
Felvásárláskori átadás	-	(1,577)
Juttatás	(163)	-
<b>Záró állomány</b>	<b>29</b>	<b>123</b>



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**c) Egyéb tartalék**

	Meg- jegyzés	2011. december 31.	2010. december 31.
Árszió		1,709	1,709
Általános tartalék	36	-	-
Cash-flow hedge tartalék	38	201	101
Részvény opció tartalék	35	106	241
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása	34	(212)	(187)
Árfolyam tartalék		20	19
<b>Egyéb tartalék összesen</b>		<b>1,824</b>	<b>1,883</b>

**d) Értékesíthető pénzügyi eszközök tartaléka**

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Nyitó egyenleg</b>	(187)	915
Nettó nem realizált eredmény/(veszteség) az értékesíthető pénzügyi eszközökön	291	(1,652)
Nettó realizált eredmény/(veszteség) az értékesíthető pénzügyi eszközökön	(178)	318
Halasztott adó	(138)	233
<b>Záró egyenleg</b>	<b>(212)</b>	<b>(187)</b>

**35. RÉSZVÉNY ALAPÚ JUTTATÁSOK**

Az év során a részvény alapú juttatások kapcsán 106 millió forint került elszámolásra (2010: 241 millió forint). A nyitó összegből (241 millió forint) 161 millió forint került juttatásra, a fennmaradó összeget (80 millió forint) bevételként számolta el a Bank. A következő tábla bemutatja a részvényopciók darabszámának és súlyozott átlagárának alakulását az év során.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Darabszám	Súlyozott átlagár	Darabszám	Súlyozott átlagár
Év eleji állomány	178,000	1,356	-	-
Év során nyújtott opció	136,023	777	178,000	1,356
Év során lehívott opció	(178,000)	(909)	-	-
<b>Év végi állomány</b>	<b>136,023</b>	<b>777</b>	<b>178,000</b>	<b>1,356</b>
<b>Év végére vonatkozó lehívható opciók</b>	<b>136,023</b>	<b>777</b>	<b>178,000</b>	<b>1,356</b>

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

A részvényjuttatási program 2011-ben kettő éves periódusra szól, négy-négy 2011-re, illetve 2012-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 lehívására mindkét év esetében három évig lehetséges a teljes mennyiség 60%-20%-20%-a szerint.

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

A modell két fő részből áll:

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



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

- i. FHB napi szórás: FHB részvény 2010-es közgyűlés előtti 1 éves historikus adataiból
- ii. FHB 2010.01.01-2010.04.20-i záróárfolyam
- iii. 2010.04.20-i zéró-kupon hozamgörbe
- b. CRR (Cox-Ross-Runinstein) modell alapján árfolyam-szimuláció 2015.04.20-ig
- c. egy év múlva kiszámolt árfolyam visszadiszkontálása 2011.04.20-ra
  - i.  $DF(1\text{év}) \cdot (\text{árfolyam}(\text{adott év} + 1 \text{ év}) - \text{kötési árfolyam}(\text{adott év})) \cdot 60\% +$   
 $DF(2\text{év}) \cdot (\text{árfolyam}(\text{adott év} + 2 \text{ év}) - \text{kötési árfolyam}(\text{adott év})) \cdot 20\% +$   
 $DF(3\text{év}) \cdot (\text{árfolyam}(\text{adott év} + 3 \text{ év}) - \text{kötési árfolyam}(\text{adott év})) \cdot 20\%$
  - ii. megszorozva a teljes darabszámmal

**36. ÁLTALÁNOS TARTALÉK ÉS ÁLTALÁNOS KOCKÁZATI CÉLTARTALÉK**

A Banknak és a Csoportba tartozó egyéb hitelintézetnek a magyar törvényi előírásoknak megfelelően fel nem osztható általános tartalékot kell képeznie az adózott eredmény 10%-ban. Az általános tartalékban bekövetkezett növekedést a magyar törvényi előírások alapján az eredménytartalékból kell elkülöníteni. A hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet 12.§. (8) szerint negatív adózott eredmény esetén az általános tartalékot fel kell használni. Az általános tartalék összege 2011-ben nem változott (a bank 4,470 millió forint korábbi években megképzett általános tartalékot használt fel a 2010. évi negatív adózott eredménye csökkentésére).

**37. 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 szállítói kifizetésekből áll:

	2011. december 31.	2010. december 31.
Garanciavállalás	1,930	655
Hitelszerződés alapján még igénybe vehető keretösszeg	17,625	18,146
<b>Összesen</b>	<b>19,555</b>	<b>18,801</b>

**38. 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:



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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.

A befektetések között bemutatott SWIFT és VISA tagsági részvény és a Hitelgarantika Zrt. részvényeinek értéke (2011. december 31-én 35 millió forint; 2010. december 31-én 35 millió forint), valamint a BIF részvények (2011. december 31-én: 1,294 millió forint, 2010-ben nem volt) bekerülési értéken kerülnek megjelenítésre, mivel a papírok valós értéke aktív piac és tőzsdei jegyzés hiányában nem állapítható meg.

Értékesíthető értékpapírok: Az értékesíthető értékpapírok a likviditás fenntartását szolgálják, és piaci 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.

**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 tőketörlesztései
- a futamidő alatt járó kamatokat és kamatjellegű bevételeket, beleértve az állami kamattámogatást és azok egyedi jogszabályi feltételeit is.
- továbbá, a modellben a rendelet 2003. június 16. előtt, valamint a 2003. június 16. és december 22. között hatályos rendelkezései szerint támogatásra jogosult hiteleket a modell a fix 5-6%-os kamatplafon miatt 20 évig változatlan árú ügyletekként veszi figyelembe.
- a hitelekhez kapcsolódó támogatásból származó pénzáramok a hitelek lejáratáig, de maximum 20 évig lettek figyelembe véve a számítások során.
- az átárazódó hitelek esetén a modell az árváltozás esedékességekor 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 hitelportfólió valós értéke a devizaértékek összesítésével és forintra történő átváltásával kerül meghatározásra.

	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték
Refinanszírozott jelzáloghitelek	226,890	241,546	260,320	282,160
Hitelek	420,260	452,686	409,813	431,699

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





**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**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.

A valós érték változása nagyrészt a piaci feltételekben történt változás következménye. Ez alapján a hitelezési kockázat okozta valós érték változás nem jelentős.

	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Bruttó érték	Valós érték	Bruttó érték	Valós érték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	110,891	107,982	116,428	117,750
Változó kamatozású	582	568	12,576	12,568
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	143,913	113,618	128,102	126,813
Változó kamatozású	35,037	34,520	52,288	51,396
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>290,423</b>	<b>276,688</b>	<b>309,394</b>	<b>308,527</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	16,758	14,672	15,328	15,630
Változó kamatozású	-	-	-	-
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	28,150	27,011	21,549	21,182
Változó kamatozású	5,850	5,807	5,484	5,410
<b>Kötvények összesen</b>	<b>50,758</b>	<b>47,490</b>	<b>42,361</b>	<b>42,222</b>
<b>Kibocsátott értékpapírok valós értéke</b>	<b>341,181</b>	<b>324,178</b>	<b>351,755</b>	<b>350,749</b>

A bruttó könyv szerinti érték tartalmazza az elhatárolt kamatokat is.





**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**c) Állami hitel valós értéke**

Az állami hitel valós értékét a Bank cash flow alapon állapítja meg. A számítások során a Bank a szerződésben rögzített pénzáramok értékelési hozamgörbével diszkontált értékét állapítja meg, amely egyben az állami hitel valós értéke is (a hozam görbe részletes leírása ezen Megjegyzés b) pontjában található).

	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Book value	Fair value	Book value	Fair value
Állami hitel	62,694	62,694	112,120	112,120

**d) 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.

**e) Derivatív ügyletek valós értéke**

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



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Valós érték		Kötelezettség nominális értéke	
	2011. december 31.	2010. december 31.	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Derivatívák Cash-flow fedezeti ügyletekben</b>				
Cash-flow fedezeti ügyletek pozitív valós értéke	1,628	681	6,268	6,268
ebből: CCIRS	1,628	681	6,268	6,268
<b>Kereskedési swapok</b>				
A kereskedési swap ügyletek pozitív valós értéke	1,004	179	79,320	15,159
ebből: CCIRS	261	-	7,469	0
ebből: IRS	135	178	11,500	11,500
ebből: CCS	608	1	60,351	3,659
<b>Opciók</b>				
Opciók pozitív valós értéke	8	45	900	938
<b>Forward ügyletek</b>				
Forward ügyletek pozitív valós értéke	55	39	6,432	2,000
<b>Derivatív pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>2,695</b>	<b>944</b>	<b>85,588</b>	<b>21,427</b>
<b>Kereskedési swapok</b>				
A kereskedési swap ügyletek negatív valós értéke	(60,390)	(59,652)	396,478	373,820
ebből: CCIRS	(55,898)	(59,052)	289,139	347,726
ebből: IRS	(592)	(291)	17,894	13,000
ebből: CCS	(3,900)	(309)	89,445	13,094
<b>Opciók</b>				
Opciók negatív valós értéke	(8)	(39)	823	1,319
<b>Forward ügyletek</b>				
Forward ügyletek negatív valós értéke	(113)	-	5,297	-
<b>Derivatív pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>(60,511)</b>	<b>(59,691)</b>	<b>396,478</b>	<b>373,820</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. A swap ügyletek valós értéke a két – még nem esedékes bemenő és kimenő - cashflow sorozat forintban kifejezett jelenértékének különbözete.

A változó kamatozású ügyletek esetén a várható kamatokat a Bank forward alapon becsli meg, a kamatfelár figyelembe vételével. Az így megállapított kamat cashflow-t és a tőketörlesztéseket a Bank a



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

hozamgörbe 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).

A Bank meglévő derivatív ügyletei közül a cash-flow fedezeti ügyletnek minősített swap szerződésai esetében a tranzakció célja a külföldi valutában (EUR) denominált jelzáloglevél-pénzáramlás külföldi valutaárfolyam változásokból adódó kockázatának fedezése a funkcionális valuta (forint) pénzáramlásainak rögzítése érdekében. A fedezeti ügylet paraméterei (futamidő, összeg, devizanem, kamat mértéke, esedékességek, stb.) és így cash-flow-ja megegyezik a fedezett értékpapír paramétereivel és a tőke valamint a kamatok cash-flow-jával.

Az IAS 39. alapján kereskedési célú derivatív ügyletnek minősített swap ügyletek is az euróban denominált jelzáloglevelekhez kapcsolódnak. A fedezeti ügyletek jövőbeli követeléseinek (EUR lábainak) paraméterei és pénzáramai megegyeznek a jelzáloglevél paraméterével, míg a vállalt jövőbeni kötelezettség eltérhet kamatozásának típusában az alapügylet kamattípusától, illetve devizájában a könyvvezetés devizanemétől.

A fedezeti ügyletek értékelésénél a Bank olyan hozamgörbét használ, amelyen típusú a fedezett papír (például állampapírorok esetén az állampapír hozamgörbét).

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

év	Cash Outflow	Cash Inflow	Nettó CF	Nettó kamat CF
2012	(454)	300	(154)	(154)
2013	(430)	296	(134)	(134)
2014	(409)	292	(116)	(116)
2015	(5,670)	7,702	2,032	(102)
<b>Végössze</b>	<b>(6,962)</b>	<b>8,590</b>	<b>1,628</b>	<b>(506)</b>

**g) Cash Flow fedezeti ügyletek kapcsán az eredményben illetve a tőkében kumuláltan elszámolt értékek**

	Nettó kamateredményben elszámolt tárgyévi hatás (kamat és árfolyam)	Nem hatékony rész tárgyévi változása (eredményben elszámolt)	Saját tőkében elszámolt (CF hedge tartalék változása)	CF hedge tartalék kumulált egyenlege
2009.12.31	36	1	(281)	833
2010.12.31	1,682	2	(733)	101
2011.12.31	(829)	3	111	201

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2011-ben a Cash Flow fedezeti ügyletekben hatékonyság miatt 3 millió forint nyereség került elszámolásra (2010: 2 millió forint).

**h) 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 valóban értékelt pénzügyi instrumentumok elemzését mutatja be.

	2011. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
<b>Eszközök</b>			
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	1,832	-	-
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	85,891	-	-
Derivatív ügyletek valós értéke	-	2,965	-
<b>Összes valóban értékelt eszköz</b>	<b>87,723</b>	<b>2,965</b>	<b>-</b>
<b>Források</b>			
Derivatív ügyletek valós értéke	-	60,511	-
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	97,342	-
Megképzett tartalék járadék fizetésre (31. Megjegyzés)	-	-	2,265
<b>Összes valóban értékelt forrás</b>	<b>-</b>	<b>157,853</b>	<b>2,265</b>

	2010. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
<b>Eszközök</b>			
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	4,758	-	-
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	95,888	5,920	-
Derivatív ügyletek valós értéke	-	944	-
<b>Összes valóban értékelt eszköz</b>	<b>100,646</b>	<b>6,864</b>	<b>-</b>
<b>Források</b>			
Derivatív ügyletek valós értéke	-	59,691	-
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	146,054	-
Megképzett tartalék járadék fizetésre (29. Megjegyzés)	-	-	2,379
<b>Összes valóban értékelt forrás</b>	<b>-</b>	<b>205,745</b>	<b>2,379</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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

**i) Megképzett tartalék járadék fizetésre**

Az életjáradéki szerződések járadékfizetési tartaléka a kötelezettségek között jelenik meg.

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

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

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

A Bank elvégzett egy stressz tesztet, hogy az egy bázispontos hozamgörbe emelkedés hatását megbecsülje. A teszt alapján a járadék fizetésre képzett tartalék 1.2 millió forinttal (2010: 1.3 millió forinttal) csökkenne, ha a hozamgörbe egy bázisponttal emelkedne.

**39. KOCKÁZATKEZELÉS****a) Áttekintés**

A Csoport üzleti tevékenységében megjelenő kockázatokat a Bank 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. 2011. évben kiemelt feladatot jelentett a 2010. évben a bankcsoportba került Allianz Bank integrációja.

A kockázatkezelés azonosítja, méri és elemzi a Bank és leányvállalatainak 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.

2011-ben a Csoport továbbra is kiemelt hangsúlyt helyezett a portfólió minőségére. Ez a cél megjelent mind az új kockázatvállalásnál, mind a meglévő portfólió kezelésénél.

A meglévő, nemteljesítő lakossági jelzáloghitelek kezelésére vonatkozó jogszabályok rendkívüli feladatokat jelentettek a Bank számára. A Banknak meg kellett határoznia a rögzített árfolyamon történő végtörlesztéshez benyújtott hitelkérelmek kockázati, bírálati szempontjait és megnövekedett számú

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő*

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





**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

ügyletről kellett döntést hoznia, emellett kialakította az ún. gyűjtőszámla hitel terméket is (részletek a 2.9-es Megjegyzés alatt található).

Az ügyfél- és partnerminősítési rendszerek 2011 folyamán is validálásra kerültek, valamint kiegészültek az Allianz Bank termékei közül az egyesült Kereskedelmi Bank által továbbra is értékesített termékekre vonatkozóan kifejlesztett jelentkezési scoringgal.

A rögzített árfolyamon történő végtörlesztésből származó devizapozíciót a Bank teljes egészében lefedezte az MNB által biztosított facilitással.

A likviditási kockázatkezelés terén továbbfejlesztettük a többféle forgatókönyv szerinti likviditási terv készítésének módszerét.

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

**40. KOCKÁZATKEZELÉSI STRUKTÚRA****Igazgatóság**

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

Az Igazgatóság a Bank prudens működéséért felelős igazgatósági tag beszámoló, valamint a rendszeres kockázati jelentések alapján értékeli a Bank és leányvállalatai működését, azon belül a kockázatkezelési tevékenységét és a kockázatok mértékét. Amennyiben a Csoport által 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 tökekövetelményeknek való megfelelés érdekében a Bank által alkalmazott módszerek és rendszerek alkalmazásának megfelelését.

**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





**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

vonatkozóan. Másrészt felállítja a Csoport likviditási, kamat- és árfolyamkockázati limitjeit és figyelemmel kíséri azok betartását.

**Treasury Főosztály**

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

**Belső ellenőrzés**

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

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

**Vagyonellenőr**

A jelzáloglevelek kibocsátását megelőzően a vagyonellenőr felelőssége, hogy megvizsgálja és nyilatkozza, hogy a jelzáloglevél kibocsátáshoz rendelkezésre áll-e a megfelelő fedezet.

**Kockázatmérési és jelentési rendszer**

A Csoport hitelkockázati kitétsége azon részére vonatkozóan, ahol megfelelő tapasztalati adatok rendelkezésre állnak a kockázatot statisztikai módszerekkel méri. Így statisztikai modellekkel a kitétség döntő részére becsli a várható és a nem várható veszteséget. A veszteséget különböző stressz forgatókönyvek szerint is méri.

Likviditási-, kamat- és devizaárfolyam kockázat tekintetében a kockázat figyelése és kontrollja alapvetően limitek felállításával történik. A limitek tükrözik a Csoport stratégiáját, kockázati étvágát és a piaci környezetet. A Csoport gyűjti és elemzi a működési kockázati veszteségek adatokat. A kockázatok mérésének eredményeként a Bank meghatározza a kockázatvállalás által indokolt gazdasági tőke mennyiségét. A GALCO havonta értékeli a hitelkockázati jelentést, áttekinti a likviditási és eszköz-forrás gazdálkodási limitek betartásáról szóló jelentéseket. Negyedévente kerül sor a működési kockázati jelentés előterjesztésére. Az Igazgatóság a kockázati riportokat negyedévente értékeli és a vezetés beszámoltatásán keresztül szakmai kontrollt gyakorol a rendszer valamennyi részlemezére felett. A Felügyelő Bizottság negyedévente elemzi a kockázati jelentéseket. Folyamatos ellenőrzési funkcióját a szakmai irányítása alatt működő Belső ellenőrzési főosztály útján valósítja meg.

**41. KOCKÁZATCSÖKKENTÉS****Kamat- és árfolyamkockázat**

Kamat- és árfolyamkockázatának csökkentésére a Bank eszköz-forrás struktúrájának alakítása - ún. természetes hedge – mellett fedezeti célból derivatív ügyleteket köt.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
Hitelkockázat

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

A Csoport hitelkockázat vállalása előtt minősíti ügyfelei, partnerei hitelképességét és besorolja őket adós- illetve partnerminősítési kategóriákba. Kockázatvállalás csak megfelelő minősítésű ügyfelekkel történhet. Az ügyfelek, partnerek hitelminőségét rendszeresen figyelemmel kíséri a Csoport.

A Bank és leányvállalatai hitelezési tevékenysége egyik fő iránya az ingatlan, főleg lakóingatlan fedezet melletti hitelezés. Hitelkockázat a hitelfelvevő ügyfelekkel szemben keletkező kockázatból, illetve a fedezetek kockázatából, valamint az önálló jelzálogjog vásárlásán alapuló refinanszírozott partnerbankok partnerkockázatából származik.

A lakossági termékfejlesztés során sztenderdizált hitelkonstrukciók kialakítása révén a Bank lehetőséget teremtett arra, hogy a hitelkockázatok kezelését egyszerűsítse. A kialakított termékekhez kapcsolódó portfóliókat az ügyfelek magas száma, az egyedi kölcsönök alacsony összege, a diverzifikáció jellemzi, amellyel a Bank csökkenti a portfólió méretéhez viszonyított kockázatot.

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

Az elfogadható fedezetek körére, értékelésük módjára, a fedezeti arányra vonatkozóan szigorú előírásokat alkalmaz a Csoport. Az ingatlanok hitelbiztosítéki értékének megállapítását a Bank végzi a refinanszírozott hitelállomány tekintetében is.

A partnerbankokkal szembeni kockázatot a Bank és a partnerek közti szerződéses kikötések, valamint a törvényben rögzített refinanszírozott hitelportfólió engedményezése tartja alacsony szinten.

A fedezeti swap ügyletekből származó hitelkockázat a margin számlákon felül jelentkező pozitív valós érték összegére korlátozódik.

**Maximum hitelkockázati kitettség a bruttó kitettség alapján:**

	2011. december 31.	2010. december 31.
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	8,707	3,458
Bankközi kihelyezések	56,338	69,463
Kereskedési célú értékpapírok	1,832	4,758
Értékesíthető értékpapírok	85,891	101,808
Derivatív ügyletek valós értéke	2,695	944
Refinanszírozott jelzáloghitelek	226,890	260,320
Hitelek	420,260	409,813
Egyéb eszközök	11,850	8,074
<b>Összesen</b>	<b>814,463</b>	<b>857,694</b>
Mérlegen kívüli kötelezettség	19,555	18,801
<b>Összesen</b>	<b>19,555</b>	<b>18,801</b>
<b>Összes hitelkockázati kitettség</b>	<b>834,018</b>	<b>876,495</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**42. HITEL MINŐSÉG**

A következő táblázatok a követeléseket és a függő kötelezettségeket tartalmazzák, a Bank és leányvállalatai vonatkozásában.

	Nem késedelmes és nem értékvesztett állomány 2011.12.31.	Késedelmes vagy értékvesztett állomány 2011.12.31.	Kollektív értékvesztésse l érintett kör 2011.12.31.	Összesen 2011.12.31.
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	283,475	-	-	283,475
Hitelezési kockázatvállalás	297,973	100,205	41,450	439,628
vállalati hitelek	60,001	16,860	605	77,466
lakossági hitelek	237,972	83,345	40,845	362,162
<b>Összesen</b>	<b>581,448</b>	<b>100,205</b>	<b>41,450</b>	<b>723,103</b>

A nemzetközi szabályok szerinti értékvesztett állományban (19. Megjegyzés) olyan ügyletek is belekerültek, amelyek késedelme nem éri el a 90 napot és nem felmondottak. Ennek döntő többségét a 2012-ben megvalósult végtörlesztő ügyletek, illetve a szabályozói előírások és egyéb okok miatt értékvesztett vállalati ügyletek jelentik.

	Nem késedelmes és nem értékvesztett állomány 2010.12.31.	Késedelmes vagy értékvesztett állomány 2010.12.31.	Kollektív értékvesztéssel érintett kör 2010.12.31.	Összesen 2010.12.31.
Bankközi kihelyezések	69,463	-	-	69,643
Refinanszírozott jelzáloghitelek	260,320	-	-	260,320
Hitelezési kockázatvállalás	315,768	83,307	30,074	429,149
vállalati hitelek	33,990	21,347	661	55,998
lakossági hitelek	281,778	61,960	29,413	373,151
<b>Összesen</b>	<b>645,551</b>	<b>83,307</b>	<b>30,074</b>	<b>758,932</b>

Az átstrukturált pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke, mely egyébként késedelmes, értékvesztett vagy felmondott lenne, 51,170 millió forintot tett ki (2010: 32,027 millió forint).



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*A Bank hitelkockázati kitétsége a belső kockázati besorolási osztályok szerint*

Besorolási osztály	Historikus mulasztási arány 2011.12.31 (%)	Fedezetlen 2011.12.31 millió forint	Összesen 2011.12.31 millió forint
CLASS_1	0.00	89,895	89,895
CLASS_2	0.00	32,224	32,224
CLASS_3	0.00	26,577	192,161
CLASS_4	0.12	2,631	124,900
CLASS_5-7	10.73	35,026	357,197

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

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

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

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

*A Csoport hátralékos, nem értékvesztett hiteleinek állománya késedelmes időtartam szerint*

	5-90 nap 2011	5-90 nap 2010
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	-	-
Hitelek	41,450	30,074
Vállalati hitelek	605	661
Lakossági hitelek	40,845	29,413
<b>Összesen</b>	<b>41,450</b>	<b>30,074</b>

A hátralékos, nem értékvesztett hitelek állomány kapcsán a társaság 59,034 millió forint fedezettel rendelkezett 2011. december 31-én (2010: 45,179 millió forint).



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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

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

**43. BIZTOSÍTÉKOK ÉS MÁS HITELMINŐSÉG JAVÍTÁSI LEHETŐSÉGEK****A Bank hitelkockázati fedezetei:****Ingtalan fedezetek**

A Csoport kölcsön ingatlan biztosítékként főként Magyarország területén lévő – hosszútávon értékálló – ingatlanon alapított jelzálogjog (járulékos vagy önálló jelzálogjog) fedezetet fogad el, illetőleg csak ilyen jelzáloghitelt vásárol meg, továbbá csak ilyen ingatlanon alapított önálló jelzálogjogot vásárol meg. A leányvállalati tevékenység következtében a horvát leányvállalat kölcsönállományának fedezetéül Horvátország területén lévő ingatlanok szolgálnak.

Az ingatlanok értékelését a hiteldöntéstől független ingatlanvagyon-értékelők végzik. Az ingatlanokat biztosítékként a konzervatív módon megállapított hitelbiztosítéki értéken veszi figyelembe a Csoport.

**Állami kézfizető kezesség**

A Bank által fedezetként elfogadott állami kezességvállalások mindegyike törvényben rögzített kézfizető kezesség, így a kezesség szabályozására szerződés megkötésére a Magyar Állammal nem kerül sor, a kezességre érvényes szabályokat jogszabályi rendelkezések rögzítik. Ilyen biztosítéki típus alkalmazását a bank két esetben alkalmazza:

- egyes közszférában dolgozó magánszemélyek részére nyújtott hitelek, valamint
- a fiatalok részére részben állami kézfizető kezességvállalással fedezett lakáscélú kölcsönök esetében.

**Óvadék**

Az óvadék tárgya készpénz és betét, állampapír, hitelintézet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír lehet.

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

**Egyéb**

A fentiekén túl a Bank hitelkockázat csökkentőként alkalmazza harmadik fél (a Magyar Államon kívül) kezességvállalását; követelésengedményezést; követelésen alapított zálogjogot; Bankra engedményezett lakástakarékpénztári megtakarítást; Bankra engedményezett biztosítást (pl. vagyon- és életbiztosítás); a hiteligénylő tagsági jogot megtestesítő üzletrészére, részvényére alapított zálogjogot/óvadékot illetőleg opciós jogot.





Az alábbi táblázat tartalmazza a Bank fedezeteit:

	2011. december 31.	2010. december 31.
Kapott kezességek	56,455	80,397
Óvadék	6,466	3,391
Zálogjog	1,356,912	1,416,614
Engedményezés	123,911	251
Egyéb fedezetek, biztosítékok	26,543	29,656
<b>Összesen</b>	<b>1,570,287</b>	<b>1,530,309</b>

A fenti fedezetek teljes mértékben a hitelek és refinanszírozott jelzáloghitel állományhoz kapcsolódnak. A saját hitelezéshez kapcsolódó jelzálogfedezeteket a Bank hitelbiztosítási értéken (diszkontált piaci értéken), a refinanszírozott jelzáloghitelekhez kapcsolódó jelzálogfedezeteket a követelés értéke és a hitelbiztosítási 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.

#### 44. PIACI KOCKÁZAT

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

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

#### 45. KAMATLÁB KOCKÁZAT

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





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

	2011. december 31.		2010. december 31.	
	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %
<b>Kamatozó eszközök</b>				
Bankközi kihelyezések és MNB-vel szembeni követelések	64,351	1.45	52,040	1.33
Kereskedési és Értékesíthető értékpapírok	80,542	6.79	99,219	6.23
Refinanszírozott jelzáloghitelek	243,630	7.08	258,882	7.73
Hitelek	387,891	9.16	387,090	8.43
<b>Kamatozó eszközök összesen</b>	<b>776,415</b>	<b>7.62</b>	<b>797,231</b>	<b>7.47</b>
<b>Kamatozó források</b>				
Bankközi felvételek	37,439	3.26	23,599	1.87
Betétek	125,165	5.22	98,050	3.76
Állami hitel	82,237	4.02	110,119	3.89
Kibocsátott értékpapírok és Eredményrel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	437,912	8.00	513,731	6.23
<b>Kamatozó források összesen</b>	<b>682,753</b>	<b>6.68</b>	<b>745,499</b>	<b>5.42</b>

*A Bank kamatláb kockázat – érzékenység vizsgálata (adatok millió forintban)*

	Kamat bevétel érzékenység 2011	Tőke érzékenység (2011)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	(2.2)	0.9	(2.6)	(2.5)	(28.8)	(33.0)
EUR	2.2	(2.4)	1.7	2.6	5.8	7.7
CHF	5.0	1.2	(0.3)	(0.3)	(2.9)	(2.3)

	Kamat bevétel érzékenység 2010	Tőke érzékenység (2010)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	4.6	2.54	1.44	80.45	14.11	98.54
EUR	(1.7)	4.04	0.06	18.54	5.29	27.93
CHF	5.3	7.83	1.88	0.00	0.00	9.71

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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

A nettó jövedelem érzékenysége nem más, mint a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedésének becsült hatása egy évre előre bejövő kamateredményre, amely a tárgyév utolsó napján tartott változó kamatozású, vagy a következő évben átárazódó pénzügyi eszközökből és forrásokból származó nettó kamatbevétel változásán alapszik. Ez azt jelenti, hogy 2011.12.31-től számítva egy évre előre a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedése mellett a forint tételek esetén a becsült nettó kamat bevétel mintegy 2.2 millió forinttal csökkenhet, míg EUR és CHF esetén 2.2 millió forintos növekedést, ill. 5.0 millió forintos növekedést jelenthet.

A saját tőke érzékenysége pedig az összes pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen kívüli pozíciónak az újraértékelését jelenti az eszközök/források lejáratá/átárazódása szerinti bontás alapján. A saját tőke teljes érzékenysége azon a feltételezésen alapszik, hogy a teljes hozamgörbe párhuzamosan mozdul el, míg a lejáratú osztályok szerinti elemzés az egyes időtáv érzékenységet tükrözi. Ez azt jelenti, hogy a saját tőkére gyakorolt kamatérzékenységi hatások összesen (sorrendben a HUF, EUR, CHF esetén) 33.0 millió saját tőke csökkenéssel, 7.7 millió saját tőke növekedéssel, ill. 2.3 millió forintos saját tőke csökkenéssel járnak a teljes időtávra.

**46. DEVIZAKOCKÁZAT KEZELÉSE**

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

A Csoport célja, hogy az alapvető tevékenysége – a jelzáloghitelezés, illetve refinanszírozás és jelzáloglevéllel történő finanszírozás – során keletkező deviza árfolyamkockázatot a piaci körülmények függvényében lehetőleg azonnal fedezze. Deviza nyitott pozíció emiatt elsősorban likviditásmenedzselési okok, a hitelezésből, illetve refinanszírozásból fakadó elszámolások, illetve aktív/passzív elhatárolások miatt állhat fenn azokban a devizanemekben, amelyekben a Bank nostro számlával rendelkezik.

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

Deviza	Adózás előtti eredmény hatás (2011.12.31)	Tőke hatás (2011.12.31)	Adózás előtti eredmény hatás (2010.12.31)	Tőke hatás (2010.12.31)
EUR	285.8	(18.4)	3.71	(93.6)
CHF	132.0	447.8	103.51	670.37

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.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Bank deviza pozícióiból fakadóan az árfolyam 1 %-os mértékű növekedése mellett az EUR tételek esetén a (2010.12.31-től számítva egy évre előre) becsült adózás előtti eredményre kifejtett hatás mintegy 285.8 millió forinttal, míg CHF esetén 132.0 millió forinttal növekedhet. Ugyanezen hatás a tőkére (saját tőke érzékenysége pedig az összes devizás pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen kívüli pozíciónak az átértékelését jelenti) 18.4 millió forintos csökkenést jelenthet az EUR tételeknél, valamint 447.8 millió forintos növekedést a CHF tételek esetén.

*A bankcsoport konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása főbb devizák bontásában:*

2011. december 31.	EUR	CHF	HUF	Összesen
<b>Eszközök</b>				
Készpénz	267	60	2,227	2,554
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	-	-	8,707	8,707
Bankközi kihelyezések	51,090	1,044	4,204	56,338
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	249	-	1,583	1,832
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	3,542	-	82,349	85,891
Derivatív ügyletek valós értéke	-	-	2,695	2,695
Refinanszírozott jelzáloghitelek	670	121,120	105,100	226,890
Hitelek	39,446	185,475	156,306	381,227
Befektetési célú ingatlanok valós értéke	-	-	11,311	11,311
Tárgyi eszközök	-	-	6,300	6,300
Goodwill és más immateriális jószág	-	-	14,174	14,174
Halasztott adókövetelés	-	-	6,345	6,345
Egyéb eszközök	1,809	1,393	8,648	11,850
<b>Eszközök</b>	<b>97,073</b>	<b>309,092</b>	<b>409,949</b>	<b>816,114</b>
Derivatívák	177,848	17,345	177,482	372,675
<b>Eszközök összesen</b>	<b>274,921</b>	<b>326,437</b>	<b>587,430</b>	<b>1,188,788</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2011. december 31.	EUR	CHF	HUF	Összesen
<b>Kötelezettségek</b>	356	3,794	16,842	20,992
Bankközi felvételek	25,652	136	135,317	161,105
Betétek	-	-	60,511	60,511
Derivatív ügyletek valós értéke	62,671	-	23	62,694
Állami hitel felvétel	74,766	-	266,415	341,181
Kibocsátott értékpapírok	32,544	-	64,798	97,342
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	-	10,060	10,060
Megképzett tartalék járadék fizetésre	-	-	2,265	2,265
Nyereségadó fizetési kötelezettség	-	-	6	6
Halasztott adókötelezettség	-	-	710	710
Céltartalékok	-	195	72	267
Egyéb kötelezettségek	1,671	3,792	137	5,600
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>197,660</b>	<b>7,917</b>	<b>557,156</b>	<b>762,733</b>
<b>Részvényesi vagyon</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53,381</b>	<b>53,381</b>
<b>Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen</b>	<b>197,660</b>	<b>7,917</b>	<b>610,537</b>	<b>816,114</b>
Derivatívák	55,831	329,073	41,709	426,611
<b>Kötelezettség összesen</b>	<b>253,491</b>	<b>336,990</b>	<b>652,246</b>	<b>1,242,727</b>
<b>Pozíció</b>	<b>21,430</b>	<b>(10,553)</b>	<b>(64,816)</b>	<b>(53,939)</b>

A bankcsoport konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása főbb devizák bontásában (2010. december 31.)

2010. december 31.	EUR	CHF	HUF	Összesen
<b>Eszközök összesen</b>	<b>332,503</b>	<b>350,379</b>	<b>507,113</b>	<b>1,189,995</b>
<b>Kötelezettség összesen</b>	<b>332,418</b>	<b>349,145</b>	<b>566,724</b>	<b>1,248,287</b>
<b>Részvényesi vagyon</b>			<b>59,062</b>	<b>59,062</b>
<b>Pozíció</b>	<b>85</b>	<b>1,234</b>	<b>(59,611)</b>	<b>(58,292)</b>

#### 47. 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.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A nettó kamatbevételre gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

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

A saját tőkére gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

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

**A Bank előtörlesztési kockázata:**

	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás
	2011.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.12.31
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft
<b>Hitelek</b>	<b>(3,673)</b>	<b>(3,462)</b>	<b>(764)</b>	<b>(506)</b>
HUF	(903)	(779)	(233)	(105)
EUR	(171)	(151)	(171)	(159)
CHF	(2,599)	(2,532)	(360)	(242)
<b>Refinanszírozott jelzáloghitelek</b>	<b>(1,083)</b>	<b>(582)</b>	<b>(509)</b>	<b>(175)</b>
HUF	(155)	(66)	(187)	30
EUR	3	4	(4)	(3)
CHF	(931)	(520)	(318)	(202)
<b>Összesen</b>	<b>(4,756)</b>	<b>(4,044)</b>	<b>(1,273)</b>	<b>(681)</b>

**48. 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 lejáratú megfeleltetése révén biztosíthatja. 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.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



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

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

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



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**A Bank forrásainak tőke- és kamatlejáratú bontása 2011. 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	-	16,635	758	1,448	2,273	-	21,114
Betétek	39,220	77,022	46,499	377	-	-	163,118
Derivatív ügyletek valós értéke	-	2,383	10,644	47,306	179	-	60,512
Állami hitel felvétel	-	16,225	47,671	-	-	-	63,896
Kibocsátott értékpapírok	-	33,839	77,591	269,892	21,620	-	402,942
Eredményel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	1,179	8,688	104,267	2,466	6,503	123,103
Mérlegen kívüli kötelezettségek	-	4,901	12,078	2,398	157	21	19,555
<b>Banki kötelezettségek összesen</b>	-	<b>39,919</b>	<b>98,357</b>	<b>376,557</b>	<b>24,243</b>	<b>6,524</b>	<b>854,240</b>

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 - 5 év	5 - 10 év	10 - 15 év	Összesen
Derivatív ügyletekből származó követelés	-	88,230	82,886	246,943	1,613	-	419,672
Derivatív ügyletekből származó kötelezettség	-	83,942	85,188	277,791	1,492	-	448,413
<b>Derivatív ügyletek nettó értéke</b>	-	<b>4,288</b>	<b>(2,302)</b>	<b>(30,848)</b>	<b>121</b>	-	<b>(28,741)</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



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

	Látra szoló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 - 5 év	5 - 10 év	10 - 15 év	15 éven túl	Összesen
<b>Banki kötelezettségek</b>								
Bankközi felvételek	-	17,793	890	2,274	1,756	-	-	22,713
Betétek	30,325	36,662	46,067	1,050	-	-	-	114,104
Derivatív ügyletek valós értéke	-	6,474	19,696	32,491	-	1,030	-	59,691
Állami hitel felvétel	-	15,095	44,791	57,770	-	-	-	117,656
Kibocsátott értékpapírok	-	20,920	42,078	318,697	35,636	-	-	417,331
Eredményel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	15,365	49,604	117,234	2,509	6,579	-	191,291
Mérlegen kívüli kötelezettségek	-	5,700	7,891	4,244	290	128	548	18,801
<b>Banki kötelezettségek összesen</b>	<b>30,325</b>	<b>118,009</b>	<b>211,017</b>	<b>533,760</b>	<b>40,191</b>	<b>7,737</b>	<b>548</b>	<b>941,588</b>

	Látra szoló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 - 5 év	5 - 10 év	10 - 15 év	15 éven túl	Összesen
Derivatív ügyletekből származó követelés	-	36,546	89,107	230,083	1,254	6,077	-	363,067
Derivatív ügyletekből származó kötelezettség	-	42,461	104,367	246,205	1,170	7,537	-	401,740
<b>Derivatív ügyletek nettó értéke</b>	<b>-</b>	<b>(5,915)</b>	<b>(15,260)</b>	<b>(16,122)</b>	<b>84</b>	<b>(1,460)</b>	<b>-</b>	<b>(38,673)</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A kötelezettség struktúráját a következőképpen kezeli a Bank:

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

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

**A Bank eszközeinek és kötelezettségeinek lejáratí megbontása 2011. december 31-én**

	Éven belül	Éven túli
<b>Eszközök</b>		
Készpénz	2,554	-
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	8,707	-
Bankközi kihelyezések	56,338	-
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	1,806	26
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	82,414	3,477
Derivatív ügyletek valós értéke	932	1,763
Refinanszírozott jelzáloghitelek	14,453	212,437
Hitelek	17,431	363,796
Befektetési célú ingatlanok	232	11,079
Tárgyi eszközök	-	6,300
Goodwill és immateriális jószág	-	14,174
Halasztott adókövetelés	-	6,345
Egyéb eszközök	10,862	988
<b>Összesen</b>	<b>195,728</b>	<b>620,386</b>



**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Éven belüli	Éven túli
<b>Kötelezettségek</b>		
Bankközi felvételek	17,271	3,721
Betétek	160,804	301
Derivatív ügyletek valós értéke	14,754	45,757
Állami hitel felvétel	62,694	
Kibocsátott kötvények	111,107	230,074
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	6,728	90,614
Megképzett tartalék járadék fizetésre		10,060
Nyereségadó fizetési kötelezettség	348	1,917
Halasztott adókötelezettség	6	
Céltartalékok		710
Egyéb kötelezettségek	267	
<b>Összesen</b>	<b>379,579</b>	<b>383,154</b>

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

	Éven belüli	Éven túli
<b>Eszközök</b>		
Készpénz	3,186	-
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	3,458	-
Bankközi kihelyezések	69,463	-
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	4,758	-
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	81,827	19,980
Derivatív ügyletek valós értéke	62	882
Refinanszírozott jelzáloghitelek	14,748	245,572
Hitelek	32,433	354,202
Befektetési célú ingatlanok	97	11,330
Tárgyi eszközök	-	6,412
Goodwill és immateriális jószág	-	13,826
Halasztott adókövetelés	-	3,303
Egyéb eszközök	6,924	1,150
<b>Összesen</b>	<b>216,956</b>	<b>656,481</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Éven belüli	Éven túli
<b>Kötelezettségek</b>		
Bankközi felvételek	18,619	4,031
Betétek	111,696	1,044
Derivatív ügyletek valós értéke	26,192	33,500
Állami hitel felvétel	56,370	55,750
Kibocsátott kötvények	49,834	301,920
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	56,454	89,599
Megképzett tartalék járadék fizetésre	350	2,029
Nyereségadó fizetési kötelezettség	29	-
Halasztott adókötelezettség	-	509
Céltartalékok	918	-
Egyéb kötelezettségek	5,667	-
<b>Összesen</b>	<b>326,008</b>	<b>488,383</b>

#### 49. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT KEZELÉSE

Működési kockázatok kezelését elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, a munkafolyamatokban résztvevő alkalmazottak megfelelő képzésével, illetve a beépített kontroll-mechanizmusok továbbfejlesztésével végzi a Bank. A működési kockázatkezelés tekintetében rendkívül fontos szerepet szán a vezetőség a visszacsatolásnak, azaz a kockázatok kiküszöbölésére tett intézkedés hatékonyságának ellenőrzésére.

#### 50. 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.

#### 51. A SZAVATOLÓ TŐKE, A TÖKEMEGFELELÉS ÉS A ROAE SZÁMÍTÁSA

Az EU által kiadott banki és tőke megfelelési direktíva tervezet, valamint az Európai Bankfelügyeleték Bizottsága által kiadott banki és szavatoló tőkeajánlások (Guidelines on prudential filters for regulatory capital) alapján szavatoló tőke számítása során a cash flow fedezeti tartalékot nem kell figyelembe venni, ami biztosítja az adatok előző időszakokhoz történő megfeleltethetőségét.

Az Európai Bankfelügyeleték Bizottsága ajánlásai alapján a Bank a tőkealapú pénzügyi mutatók vonatkozásában nem veszi figyelembe a cash flow fedezeti tartalék hatását.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Mivel a cash flow fedezeti tartalék a szavatoló tőke és a saját tőke vonatkozásában az előző évhez képest jelentős eltéréseket eredményezhet, a Bank a szavatoló tőkét és az annak alapján számított mutatókat külön is kimutatja.

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

Az ennek megfelelően a Csoport számított tőkemegfelelési mutatója 2011. december 31-én 10.4 % volt, míg a mutató 2010. decemberében 11.3 %-ot tett ki. A konszolidáltan bemutatott, kockázattal súlyozott eszközök tekintetében a Csoport a magyar számviteli szabályokat alkalmazza, a Tier 1 tételek esetén az IFRS előírásokat.

Ennek megfelelően a Csoport szavatoló tőkéje az alábbi elemeket tartalmazza: jegyzett tőke – visszavásárolt saját részvény + tőketartalék + általános tartalék + részvényopció tartalék + felhalmozott vagyon – immateriális javak – IRB veszteség.

A Csoport tőkemegfelelési mutatója = szavatoló tőke / (tőkekövetelmény összesen / 8%).

	2011. december 31.	2010. december 31.
<b>Kockázattal súlyozott eszközök</b>		
Mérleg tételek	317,300	277,560
Mérlegen kívüli tételek	6,080	7,112
<b>Kockázattal súlyozott eszközök összesen</b>	<b>323,380</b>	<b>284,672</b>
Hitelezési kockázat tőkekövetelménye	25,869	22,774
FX árfolyamkockázat és piaci kockázat tőkekövetelménye	738	240
Működési kockázat tőkekövetelménye	2,824	3,655
SREP tőkekövetelmény	2,090	1,893
<b>Tőkekövetelmény összesen</b>	<b>31,521</b>	<b>28,562</b>
<b>Tier 1</b>		
Jegyzett tőke	6,600	6,600
Visszavásárolt saját részvény	(29)	(123)
Ázsió	1,709	1,709
Részvényopció tartalék	106	241
Felhalmozott vagyon	44,986	50,604
<b>Részvényesi vagyon*</b>	<b>53,372</b>	<b>59,031</b>
Immateriális javak	(14,174)	(13,655)
IRB veszteség IFRS szerint	1,940	(4,985)
<b>Szavatoló tőke összesen</b>	<b>41,139</b>	<b>40,391</b>
<b>Tőkemegfelelés (%)</b>	<b>10.4</b>	<b>11.3</b>
<b>ROAE (Átlagos saját tőke arányos megtérülés %)</b>	<b>(10.0)</b>	<b>20.9</b>

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

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik





**52. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL, TAGOKKAL**

A pénzügyi beszámoló szempontjából kapcsolt félnek minősül minden olyan vállalkozás, melyet a beszámoló egység (ami az anyavállalatokat és leányvállalatokat jelent) ellenőrzése alatt tart közvetlenül vagy közvetetten, egy vagy több közvetítőn keresztül, valamint kulcspozícióban levő vezetők, beleértve az Igazgatóság és Felügyelőbizottság tagjait. Jelen beszámoló szempontjából kapcsolt félnek minősülnek azon részvényesek, melyek tulajdoni aránya a Bankra vonatkozóan meghaladja a 10%-ot (VCP Finanz Holding Kft., A64 Vagyonkezelő Kft., Allianz Hungária Biztosító Zrt.). A kapcsolt vállalkozás más vállalkozás pénzügyeit és működését érintő döntések vonatkozásában irányítási jogkörrel, illetve jelentős befolyással rendelkezik. A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók piaci alapúak. A leányvállalatok listája a 2.4-es Megjegyzésben található.

	2011. december 31.	2010. december 31.
Igazgatóságnak, Felügyelő Bizottságnak, Ügyvezetésnek folyósított hitelek	23	48
Bruttó kifizetések		
bér	92	119
jutalom	57	3
tiszteletdíj	36	40
részvény	79	-
<b>Kifizetések összesen</b>	<b>264</b>	<b>162</b>

A kapcsolt felekkel fennálló egyenlegeket, illetve a velük bonyolított tranzakciókat a következő tábla részletezi:

	2011. december 31. Anyavállalat	2010. december 31. Anyavállalat
Egyéb eszközök	1	10
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1</b>	<b>10</b>
Egyéb kötelezettségek	4	-
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>4</b>	<b>-</b>
Nettó egyéb működési bevételek	-	19
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>-</b>	<b>19</b>
Működési költségek	(200)	(9)
<b>ÉVES EREDMÉNY KAPCSOLT FELEKKEL SZEMBEN</b>	<b>(200)</b>	<b>10</b>



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****53. NETTÓ NYERESÉG**

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

2011	Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Kölcsönök és követelések	Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Nem pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó	ÖSSZESEN
Kamatbevétel	18,304	4,522	55,607	-	-	-	78,433
Kamatráfordítás	-	-	-	(18,450)	(38,485)	-	(56,935)
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>18,304</b>	<b>4,522</b>	<b>55,607</b>	<b>(18,450)</b>	<b>(38,485)</b>	<b>-</b>	<b>21,498</b>
Díj- és jutalékbevétel	-	-	1,415	-	1,433	813	3,661
Díj- és jutalékráfordítás	-	-	(350)	-	(431)	(167)	(948)
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,065</b>	<b>-</b>	<b>1,002</b>	<b>646</b>	<b>2,713</b>
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	(1,040)	-	-	4,027	-	-	2,987
Értékpapírból származó nyereség	4	1,751	-	443	1,428	22	3,648
Nettó egyéb működési bevételek	-	-	-	-	-	1,030	1,030
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-	(85)	-	(67)	(2,729)	(2,881)
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>17,268</b>	<b>6,273</b>	<b>56,587</b>	<b>(13,980)</b>	<b>(36,122)</b>	<b>(1,031)</b>	<b>28,995</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik





## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2010	Eredményvel szemben valós értéken értékel pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Kölcsönök és követelések	Eredményvel szemben valós értéken értékel pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékel pénzügyi kötelezettségek	Nem pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó	ÖSSZESEN
Kamatbevétel	15,114	5,753	54,768	-	-	-	75,634
Kamatráfordítás	-	-	-	(18,136)	(31,309)	-	(49,445)
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>15,114</b>	<b>5,753</b>	<b>54,768</b>	<b>(18,136)</b>	<b>(31,309)</b>	<b>-</b>	<b>26,189</b>
Díj- és jutalékbevétel	-	-	1,303	-	615	251	2,168
Díj- és jutalékrafordítás	-	-	(145)	(8)	(278)	(116)	(547)
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,158</b>	<b>(8)</b>	<b>337</b>	<b>135</b>	<b>1,621</b>
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	(280)	-	-	(2,837)	-	-	(3,116)
Értékpapírból származó nyereség	(14)	1,284	-	(161)	(50)	-	1,059
Nettó egyéb működési bevételek	-	-	-	-	-	10,273	10,273
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-	(10)	-	-	(4,707)	(4,717)
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>14,820</b>	<b>7,037</b>	<b>55,916</b>	<b>(21,142)</b>	<b>(31,022)</b>	<b>5,701</b>	<b>31,309</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik





**FHB JELZÁLOGBANK  
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2011. ÉVI, IFRS ADATOK SZERINTI  
KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉS**

## TARTALOMJEGYZÉK

I.	Makrogazdasági környezet 2011-ben .....	3
1.	A magyar gazdaság 2010-ben .....	3
2.	A bankszektor 2011-ben .....	4
3.	Jelzáloghitelezés 2011-ben.....	4
4.	Egyéb hitelek alakulása 2011-ben .....	5
5.	Betétek 2011-ben.....	5
II.	Az FHB Csoport bemutatása.....	6
III.	Az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása .....	9
IV.	Beszámoló a 2011. évi üzleti tevékenységről .....	10
1.	Főbb pénzügyi mutatók.....	10
2.	Saját hitelezés.....	11
3.	Refinanszírozás .....	11
4.	Betétgyűjtés és számlavezetés.....	12
5.	Befektetési szolgáltatások.....	12
6.	Értékpapír kibocsátás.....	12
7.	Likviditáskezelés .....	14
8.	Kockázatkezelési elvek .....	15
9.	Jogszabályi környezet és belső banki szabályozás .....	17
10.	Szervezeti változások és a létszám alakulása .....	19
V.	Pénzügyi elemzés .....	20
1.	Mérlegszerkezet alakulása.....	20
1.1.	Kamatkozó eszközök.....	21
1.2.	Befektetési célú ingatlanok, saját és egyéb eszközök .....	21
1.3.	Kamatkozó források .....	21
1.4.	Egyéb kötelezettségek.....	23
1.5.	Részvényesi vagyon .....	23
1.6.	Tőkehelyzet.....	23
2.	Eredményszerkezet .....	23
2.1.	Nettó kamatbevétel .....	24
2.2.	Nettó jutalék- és díjbevétel.....	24
2.3.	Nettó üzleti eredmény .....	24
2.4.	Egyéb eredmény.....	25
2.5.	Működési költségek.....	25
2.6.	Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség .....	25
VI.	A mérleg fordulónap után történt fontosabb események.....	25

## I. MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2011-BEN

### 1. A magyar gazdaság 2011-ben

Mutató	2009	2010	2011*
GDP növekedése (%)	-6,7	1,2	1,7
Ipari termelés növekedése (%)	-17,8	10,6	5,4
Export növekedési ütem (%)	-9,6	14,1	9,0
Fogyasztói árindex (%)	4,2	4,9	3,9
Munkanélküliségi ráta az időszak végén (%)	10,1	11,2	10,9
Az államháztartás egyenlege (milliárd forint)	-920	-1 003	-1 734
Folyó fizetési mérleg (millió euró)	-429	1 225	2 100
MNB alapkamat (% , év vége)	6,25	5,75	7,00
EUR árfolyam (év vége)	270,84	278,75	311,13

Forrás: KSH, MNB, \* 2011 előzetes

A magyar gazdaság a 2010-es növekedés után 2011-ben is bővülni tudott, 1,7%-kal. Bár a munkanélküliség ráta az év folyamán 11% alá esett, a minimális csökkenés a közmunka és a segélyekhez előírt 90 napos évi munkavégzésnek köszönhető – a pénzügyi termékek keresletét nem emeli. 2011-ben a foglalkoztatottak átlagos száma 3.812 ezer fő volt, ami 31 ezer fős bővülést jelent az előző évhez képest.

A szerény gazdasági növekedést termelési oldalon az ipar, felhasználási oldalon az export húzta, az előbbi volumene 5,4%-kal, az utóbbi 9,0%-kal bővült. Az építőipari teljesítmény tovább hanyatlott, és 7,8%-kal elmaradt az előző évitől, a szolgáltatások ágazatai pedig vegyes képet mutattak, teljesítményük együttvéve stagnált. Az export mellett a behozatal is jelentősen emelkedett, mintegy 6,6%-kal, viszont a belföldi felhasználás – a belföldi fogyasztás és beruházás – 1,5%-kal elmaradt a 2010-ben megvalósulttól. A belföldi felhasználás 1,5%-kal, a háztartások fogyasztási kiadása 0,1%-kal esett vissza.

Az alkalmazásban állók bruttó átlagkeresete az év során összességében 5,2%-kal haladta meg az előző évit, miközben a nettó átlagbérek a nemzetgazdaság egészében 6,4%-kal emelkedtek ugyanezen időszak alatt.

Az államháztartás egyensúlyi helyzete romlott, az államháztartás hiánya az év során emelkedett, év végén a GDP 4,2%-át tette ki. A bővülő kivitelnek (a kivitel euró értéke 11,7%, míg a behozatalé 10,5%-kal emelkedett) köszönhetően a külkereskedelmi termékforgalom egyenlege december végén 1.949 milliárd forint aktívumot mutatott, több mint 433 milliárd forinttal meghaladva az előző évit. A növekvő exportnak és az attól elmaradó importnak köszönhetően a folyó fizetési mérleg is pozitív egyenleget mutatott.

2011-ben a fogyasztói árak átlagosan 3,9%-kal haladták meg az előző évi szintet, amely 1,0 százalékponttal alacsonyabb, mint 2010-ben. Míg az év első felében az élelmiszerárak erőteljes növekedése húzta az inflációt, addig az év utolsó hónapjaiban az üzemanyagok áremelkedése erősítette a drágulást.

2011-ben megközelítőleg 12.660 lakás épült, 39%-kal kevesebb, mint az azt megelőző évben. Az építetők közül a természetes személyek által épített lakások száma megközelítőleg negyedével, a vállalkozások által építetteké közel 60%-kal esett vissza. 2011-ben mintegy 12.490 lakásépítési engedélyt adtak ki, 28%-kal kevesebbet az egy évvel korábbinál.

Az MNB az év során többször emelte az irányadó kamatlábat. Az előző év végén 5,75%-os jegybanki alapkamat az év során három lépésben, januárban 25 bázispontos, majd november és december során 50-50 bázispontos lépésben 7,00%-ig emelkedett. A bankközi kamatok a jegybanki kamathoz hasonló pályát futottak be az év során. A forint árfolyama folyamatosan különösen az év utolsó harmadában gyengült jelentősen, az euró értéke az év eleji 278,75 HUF/EUR szintről év végére 311,13 HUF/EUR-ra emelkedette. A hazai hitelek szempontjából fontosabb szerepet betöltő svájci frank értéke egész évben a 200-as szint felett maradt és a 2010. végi 222,68 HUF/CHF-ről 255,91 HUF/CHF-ra, tehát több mint 30 forinttal emelkedett.



## 2. A bankszektor 2011-ben

A bankszektor 13 év után veszteségessé vált 2011-ben, a szektor összesített adózott eredménye az előzetes adatok alapján -92,6 milliárd forint volt a 2010. évi 12,3 milliárd forint nyereség után.

A bankszektor adózás előtti vesztesége 46,5 milliárd forint volt 2011-ben, szemben az előző évi 34,4 milliárd forint nyereséggel. A kamateredmény enyhén, 0,5%-kal csökkent, mégpedig 861,6 milliárd forintra a 2010. évi 865,7 milliárd forintról. A nem-kamateredmény ezzel szemben dinamikus, 54%-os növekedést mutat és a 2010-es 179,4 milliárd forinttal szemben 276,5 milliárd forint volt. Az értékvesztés és kockázati céltartalék-képzés 528,3 milliárd forintra nőtt 2011-ben az előző évi 377,1 milliárd forintos összegről (+40%).

A bankok összesített mérlegfőösszege 2011. december végén 28.906 milliárd forint volt, amely azt jelenti, hogy 2,8%-kal (781 milliárd forinttal) nőtt 2010 végéhez képest. A bankok portfóliójának minősége az évközi romláshoz hasonlóan, a negyedik negyedévében jelentősen tovább romlott, azonban ebben a végtörlesztés is szerepet játszott, hiszen - tekintettel arra, hogy csak nem lejárt hitel kerülhetett végtörlesztésre - csökkent a jobb minőségű hitelek állománya, és így az arányuk is a portfólión belül. 2011-ben mind az összes hitelen, mind a lakossági hiteleken belül nőtt a késedelmes hitelek részaránya, különösen a 90 napot meghaladó késedelmes hiteleké.

A háztartások hitelintézeti betétállománya annak ellenére nőtt decemberben 1,4%-kal, hogy ebben a hónapban a háztartások a hitelintézeteknél és a pénzügyi vállalkozásoknál 129 milliárd forint összegben hitel igénybe vétele nélkül végtörlesztettek. Az év egészét tekintve a háztartások betétei mintegy 6%-kal, a vállalati betétek állománya 4%-kal emelkedett a bankok mérlegében.

## 3. Jelzáloghitelezés 2011-ben

A lakossági hitelkereslet 2011-ben továbbra is rendkívül alacsony volt, a kínálati oldalt pedig a kedvezőtlen szabályozói és piaci változások gyengítették. Mind a deviza hitel állomány (az árfolyamváltozásoktól eltekintve), mind a forint hitelek állománya stagnált, keresletnövekedés nem volt tapasztalható.

2011 folyamán jelentős jogszabályi változások történtek, amelyek a korábbiakhoz képest módosították lakossági hitelpiac jellemzőit. A forint árfolyamának gyengülése miatt tapasztalható devizahitel törlesztő-részletek emelkedése miatt a kormány adómentő intézkedéseket hirdetett meg, melyek jelentős hatást gyakoroltak a fennálló hitelállomány alakulására. A 2011. évi LXXV. törvény legfőbb elemei az alábbiak:

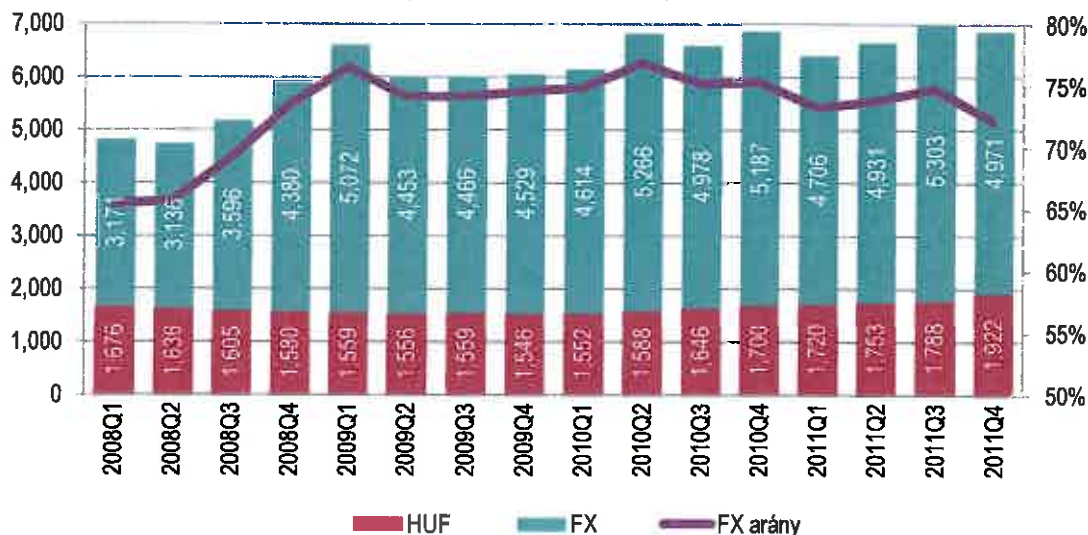
**Árfolyamvédelem:** rögzített törlesztési árfolyam lehetősége a devizahitelek számára 2014. december 31-ig (CHF/HUF: 180, EUR/HUF: 250, JPY/HUF: 200), a piaci árfolyam és a rögzített árfolyam különbözete egy külön hitelszámlán kerül nyilvántartásra és később piaci kamatozás mellett kell az ügyfeleknek törleszteni. A Kormány és a Bankszövetség megállapodása szerint ez a gyűjtőszámlás konstrukció 2012-ben megújításra kerül és a jelenleg hatályosnál kedvezőbb feltételeket kínál a problémamentes devizahitelek adósainak.

**Lakásárverezések fokozatos elindítása:** 2011. július 1-jével megszűnt a kilakoltatási és árverezési moratórium, azonban a bankok csak fokozatosan, korlátozott számban és meghatározott feltételek esetén árverezhetik el a jelzáloghitelek fedezetét jelentő ingatlanokat. A kvóta 2011-ben 2%, 2012-ben 3%, 2013-ban 4%, 2014-ben 5%, majd 2015. január 1-jével újra teljes körűen működik a követelésérvényesítés rendszere. A Kormány és Bankszövetség között decemberben létrejött már említett megállapodás e tekintetben is változást hoz, mivel a megállapodás szerint a Kormány biztosítja annak feltételeit, hogy a Nemzeti Eszközkezelő 25.000 darab lakóingatlan tudjon megvásárolni 2014 év végéig a következő ütemezés szerint: 2012 év végéig 8.000 darabot, 2013 év végéig 15.000 darabot, 2014. év végéig 25.000 darabot. A Nemzeti Eszközkezelő által megvásárolt lakóingatlanokat nem kell a kényszerértékesítési kvótában figyelembe venni.

**Végtörlesztés:** A törvény meghatározott időre lehetővé tette, hogy az adósok ingatlanfedezet mellett felvett devizaalapú hitelüket kedvezményesen, rögzített árfolyamon végtörleszthessék, illetve bizonyos körben adó- és illetékmentességet biztosított a program keretein belül. A végtörlesztést euró esetében 250, svájci frank esetében 180, japán jen esetében 2 forintos árfolyamon teljesíthették az adósok. A végtörlesztési kérelmek 2011. december 31-ig voltak benyújthatók és az adósoknak 60 nap állt rendelkezésükre annak pénzügyi teljesítésére. A PSZÁF statisztikája szerint 2012. február végéig mintegy 170 ezren éltek a végtörlesztés lehetőségével, az árfolyamváltozás hatását kiszűrve az adósok a deviza jelzáloghitel állomány 23,3%-át végtörlesztették fix árfolyamon.

A lakossági jelzáloghitelek állománya 2011. december 31-én 6.893 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Az éves állománynövekedés 17,5 milliárd forintot tett ki a 2010. év végi állományhoz képest (6.887 milliárd forint).

**Lakossági jelzáloghitelállomány alakulása**  
(milliárd Ft, forrás: MNB)



A háztartások lakáscélú hiteleinek állománya 2011. december 31-én 4.243 milliárd forintot tett ki, éves szinten 110 milliárd forinttal csökkent. A forint hitelek összességében 75,9 milliárd forinttal csökkentek (a hitelkiváltási kölcsönöket is beleértve), míg a deviza hitelek, 186,2 milliárd forinttal csökkentek, a végtörlesztések következtében.

A szabad felhasználású hitelek állománya 2.650 milliárd forintot ért el 2011 végére, az éves növekedés 117 milliárd forint volt. A szabad felhasználású forinthitelek éves növekedése meghaladta a 146 milliárd forintot, míg a szabad felhasználású devizahitelek állománya 29,3 milliárd forinttal csökkent.

A devizahitel állományok átértékelődése és a végtörlesztések együttes hatásaként a deviza hitelek aránya a jelzáloghitel állományon belül a 2010. végi 74,6%-ról 2011. december végére 72,1%-ra csökkent.

#### 4. Egyéb hitelek alakulása 2011-ben

A háztartások fogyasztási hitelei szintén csökkenést mutatnak 2011-ben. Kismértékű állománynövekedés (+12,9%) a gépjármű hitel szegmensben volt tapasztalható részben a deviza alapú hitelek átértékelődésének, részben az új kihelyezéseknek köszönhetően, míg a személyi kölcsönök volumene 7,3%-kal, az áruvásárlási hitelek állománya pedig több mint egyharmadával csökkent.

A hitelintézetek által a nem pénzügyi vállalatoknak nyújtott hitelek állománya lényegében stagnált 2011-ben, a 7.323 milliárd forintos év végi záró állomány 1,7%-os emelkedést jelent az előző év végéhez képest. A teljes állományon belül az éven túli forint hitelek 6,3%-os és a folyószámla hitelek 7,3%-os csökkenését a deviza hitelek – átértékelődésből is adódó – 4,9%-os növekedése ellensúlyozta.

#### 5. Betétek 2011-ben

Az MNB adatai alapján 2011. december 31-én a lakossági és vállalati betétek állománya 12.203 milliárd forint volt, és egy év alatt csaknem 7 %-kal emelkedett. Összetételében hasonló az előző éveshez, a betétek ötöde deviza betét. A lakossági betétek a teljes állomány 64%-át teszik ki 2011. december 31-én (2010. december 31-én 64,2% volt ugyanez az arány).

A lakossági betétek 86,1%-a forint, 13,9%-a deviza betét volt 2011. december végén, amely gyakorlatilag megfelel az egy évvel korábbi arányoknak.

A vállalati betétállomány egy év alatt 293 milliárd forinttal nőtt, így elérte a 4.410 milliárd forintot. A vállalati betétek 32%-át tették ki 2011. december 31-én a devizabetétek.

A látra szóló betétek aránya 2011. december 31-én a teljes betétállományból 35%-ot tett ki, az előző év végéhez képest (33,8%) enyhén emelkedett. A lekötött betétek állománya 7.936 milliárd forintot tett ki.

## II. AZ FHB CSOPORT BEMUTATÁSA

Az FHB Csoport 2011-ben két projekccel bővült, mindkettő fedezetként átvett ingatlan befejezésére/megóvására és értékesítésére alakult. Az Allianz Bank Zrt. a vásárlási folyamat záróakkordjaként, 2011. március 31-én beolvadt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-be. 2011. szeptember 30-án a Portfólió Money FBK Kft. értékesítésre került bankcsoporton kívüli cég részére.

Az FHB Szolgáltató Zrt.-t a Társaság 2011. november 30-án csoporton kívüli tulajdonos részére értékesítette, ezáltal a Szolgáltató kikerült a Bankcsoportból. Az új nevén EXO-BIT Zrt. a korábbi szolgáltatások közül az IT jellegű szolgáltatásokat nyújtja továbbra is a Bankcsoport tagjai felé.

A csoporttagok tulajdonosi struktúrája 2011. december 31-én:

Leányvállalatok	Tulajdonosok					Összesen
	FHB Jelzálogbank Nyrt.	FHB Életjáradék Zrt.	FHB Ingatlan Zrt.	FHB Ingatlanlizing Zrt.	Portfólió Money Zrt.	
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	72,60%	8,96%	8,96%	-	-	90,53%*
FHB Életjáradék Zrt.	100,00%	-	-	-	-	100,00%
FHB Ingatlanlizing Zrt.	-	100,00%	-	-	-	100,00%
FHB Ingatlanlizing Zrt. horvát leányvállalatok	-	-	-	100,00%	-	100,00%
FHB Ingatlan Zrt.	100,00%	-	-	-	-	100,00%
Káry Villa Kft.	-	-	100,00%	-	-	100,00%
Wodomus 54 Kft.	-	-	100,00%	-	-	100,00%
Portfólió Money Zrt.	-	-	-	100,00%	-	100,00%
Hitelmo Kft.	-	-	-	-	100,00%	100,00%

\* Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 2011. december 31-én 9,47%-nyi saját részvényt rendelkeztetett.

### FHB Jelzálogbank Nyrt.

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

A Bank alapítását követően jelzálogbanki szolgáltatásokat nyújtott a Magyarország területén elhelyezkedő központjában és regionális képviseleti irodáiban. A Bank a kereskedelmi bankok által az ügyfeleknek nyújtott jelzáloghiteltek 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, valamint a jelzálogintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. évi XXX. számú törvénnyel 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 Bank számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére. A Bank részvényeinek nyilvános és zártkörű kibocsátását követően összesen 2.500.000 tőzsrészt értékesített nyilvános forgalomba hozatal keretében, további 1.324.899 tőzsrészt pedig intézményi befektetők részére, zártkörű kibocsátás keretében. További, összesen 588.570 szavazati jogot biztosító, elsőbbségi részvény a Bank legfontosabb stratégiai partnerei részére, zártkörű kibocsátás keretében került eladásra. A tőzsrésztvények jegyzésére 2003. november 24-én került sor a Budapesti Értéktőzsdén.

A Bank 2006 februárjában mutatta be a banki tevékenység és a fiókhálózat bővítését szolgáló Új Stratégiai Tervet. Ennek keretében a Bank új leányvállalatokat hozott létre a korábban is meglévő FHB Szolgáltató Zrt. mellett, az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-t, az FHB Ingatlan Ingatlanforgalmazó és –értékesítő Zrt-t, valamint az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt-t. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. a csoport anyavállalata. (A Bank és leányvállalatai a továbbiakban együtt: Csoport vagy Bankcsoport.)

2007. harmadik negyedévében kiemelkedő jelentőségű változás állt be a Bank tulajdonosi struktúrájában azáltal, hogy a Bankban korábban 54,11%-os többségi részesedéssel rendelkező ÁPV Zrt. 2007. augusztus 29-én a hazai és nemzetközi tőkepiacon gyorsított könyvvezetés keretében értékesítette a tulajdonában álló, 50% + 1db „A” sorozatú törzsrészcseppvény állományát. A tranzakció következtében az ÁPV Zrt. részesedése a Bankban 4,11%-ra csökkent, amely részesedés kizárólag „B” sorozatú elsőbbségi részvényekben testesül meg. A „B” sorozatú elsőbbségi részvények 2009. során törzsrészcseppvényre kerültek átalakításra.

2009. során a kiteljesedő csoport tevékenység keretében csoport tagjai a Stratégia Tervnek megfelelően végezték tevékenységüket, kialakítva a működéshez szükséges környezetet és ügyfélkört. A Kereskedelmi Bank Zrt fokozatosan növelte aktivitását, egyrészt egyre nagyobb szerepet vállalva a lakossági és vállalati hitelek értékesítéséből, másrészt forrásgyűjtő tevékenységbe fogott, amelynek során folyamatosan bővíti forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla és bankkártya szolgáltatások terén. 2010-ben tovább bővült a Kereskedelmi Bank tevékenysége a befektetési szolgáltatási üzletággal.

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

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

Az FHB Csoport bővülése 2010-ben az Allianz Hungária Biztosító Zrt-vel kötött hosszú távú stratégiai együttműködési megállapodással, illetve ennek keretében az Allianz Bank Zrt. megvásárlásával folytatódott. 2011. április 1-jével az Allianz Bank beolvadt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-be, és mint önálló jogi személyiség megszűnt.

2011. november 30-án a bankcsoport részét képező, és annak SLA szolgáltatásokat nyújtó FHB Szolgáltató Zrt-t a Jelzálogbank bankcsoporton kívüli vevő részére értékesítette. A korábbi nem IT jellegű eszközöket és tevékenységeket a Jelzálogbank, illetve a Kereskedelmi Bank vette át, attól függően, hogy üzleti jellegű vagy háttértevékenységről volt szó. (A fiókokat és kapcsolódó eszközöket, illetve hitelgondozási, adatfeldolgozási, háttérműveleti, minősített hitelkezelési feladatokat a Kereskedelmi Bank vette át, a székház, nem fióki eszközök és gépjárművek, valamint az eszközközelési feladatok, könyvvizetés és munkaügy, ellátás és IT support pedig a Jelzálogbankba kerültek). Az átszervezést követően a Jelzálogbank tevékenysége bővült, így 2011. decembere óta belső szolgáltatásokat nyújt a Bankcsoport többi tagja részére.

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

#### *FHB Kereskedelmi Bank Zrt.*

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 5.996 millió forint saját tőkével – amelyből 3.996 millió forint tőketartalék és 2.000 millió forint a jegyzett tőke – került megalapításra. A 2008-2010. közötti időszakban a társaság jegyzett tőkéjét a tulajdonos Jelzálogbank több esetben megemelte. 2011. folyamán a nem volt szükség tőkeemelésre a társaságnál, így jegyzett tőkéje az év végén 4.328 millió forint, saját tőkéje 28 milliárd forint volt.

2011. április 1-jén az Allianz Bank beolvadt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-be. A beolvadás következtében a Bank létszáma, fiókhálózatának mérete és vagyona is jelentősen megemelkedett.

Az FHB Szolgáltató 2011. november 30-án történt értékesítésével kapcsolatban a Kereskedelmi Bank jelentős eszköz állományt vásárolt meg az értékesítést megelőzően az FHB Szolgáltatótól (nem IT jellegű, zömében fiókokhoz kapcsolódó eszközöket), illetve a Szolgáltató üzleti tevékenységhez kapcsolódó tevékenységei – így a hitelgondozási és minősített hitelkezelési, valamint adatfeldolgozási feladatok – a kapcsolódó létszámmal együtt átszervezésre kerültek a Kereskedelmi Bankhoz. Ezeket a feladatokat a Bank – ügynöki megállapodás keretében – a Jelzálogbank megbízásából is ellátja.



2011. év végén a Kereskedelmi Bank mintegy 50 fiókkal rendelkezett. A vezetett lakossági számlák száma meghaladta a 156 ezer darabot, a vállalati számlák száma pedig a 6 ezer darabot.

#### *Allianz Bank Zrt.*

Az Allianz Bank 2011 első negyedévében önálló társaságként volt a Bankcsoport tagja, majd 2011. április 1-jén beolvadt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-be és jogutódlással megszűnt.

#### *FHB Szolgáltató Zrt.*

Az FHB Szolgáltató 100%-ban az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonában állt és 2011. november végéig a Bankcsoport tagjai részére nyújtott szolgáltatásokat. A 2011. november 30-i értékesítést követően a Szolgáltató EXO-BIT néven, lényegesen csökkentett létszámmal és feladatkörrel IT szolgáltatásokat nyújt kizárólagosság vállalása mellett a Bankcsoport tagjai számára.

#### *FHB Ingatlan Zrt.*

A társaság alapításának célja az volt, hogy tevékenységével elősegítse az FHB Jelzálogbank Nyrt. stratégiai koncepciójában megfogalmazott feladatok teljesítését, kiemelten az FHB Csoport fedezetértékelési, ingatlan-beruházási és értékesítési, valamint ingatlankezelési, és ingatlan értékbecslői tevékenységi körben. Ugyanakkor a társaság a csoporton belüli szolgáltatásokon túl külső társaságoknak is végez ingatlanokhoz kapcsolódó szolgáltatásokat. Az FHB Ingatlan Zrt. jegyzett tőkéje 2011. december 31-én 65 millió forint, saját tőkéje 109,3 millió forint volt.

Az FHB Ingatlan Zrt. 100%-os tulajdonosa a Wodomus 54 Ingatlanfejlesztő Kft.-nek, amely 2011. február 11-én került megalapításra, 500 ezer forint jegyzett tőkével a Csepel, II. Rákóczi Ferenc utca 144. szám alatt található, 54 lakásos lakóingatlan projektársaság keretében történő befejezésére, illetve az eladatlan ingatlanok értékesítésére; valamint a Káry-Villa Ingatlanfejlesztő Kft.-nek, amely szintén projektársaságként jött létre 2011. február 11-én, 500 ezer forint jegyzett tőkével a Budapest 1071 Dózsa György út 74. szám alatt található ingatlan hasznosítására.

#### *FHB Életjáradék Zrt.*

Az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2006. június 9-én 100 millió forint jegyzett tőkével került megalapításra. A Társaság az alapításkor 95%-ban az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, 5%-ban az FHB Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság tulajdona volt. Az FHB Életjáradék Zrt. tényleges gazdasági tevékenységét 2006. november 6-án kezdte meg. A társaság tulajdonosai 2007-ben 350 millió forinttal emelték a társaság tőkéjét. A következő tőkeemelésre 2011. december 23-án került sor, a jegyzett tőkét 10 millió forinttal, a tőketartalékot 89 millió forinttal emelte meg a tulajdonos Jelzálogbank, mely tőkeemelés az FHB Ingatlanlízing Zrt. megvásárlásához kapcsolódott.

Az FHB Szolgáltató a tulajdonában álló FHB Ingatlanlízing Zrt-t 2011. november 17-én adta el az FHB Életjáradéknak. Az Életjáradék Zrt. a megvásárlást követően a 360 millió forintos tőkeemelést hajtott végre az Ingatlanlízing Zrt-ben.

Az FHB Életjáradék Zrt. két terméket értékesít időskori ügyfelei részére; az életjáradék terméket közvetlenül, saját jogon, míg az időskori jelzálogjáradék konstrukciót az FHB Jelzálogbank termékeként – ügynöki szerződés alapján – közvetíti az ügyfelek részére, a megkötött jelzálogjáradék szerződések az FHB Jelzálogbank Nyrt. mérlegében kerülnek kimutatásra.

A társaság 2011. év végi jegyzett tőkéje 160 millió forint volt, ezen felül további 439 millió forint tőketartalékkal rendelkezett.

#### *FHB Ingatlanlízing 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. PSZÁF engedély száma: E-I-737/2005.

A PSZÁF engedély a társaságnak két tevékenységre ad lehetőséget: jelzáloghitel és ingatlan lízing nyújtására. A korábbi jogszabályi változások miatt új jelzáloghitelt a társaság nem nyújt ügyfelei számára, csak lízing termékeket értékesít mind a lakosság, mind a vállalatok részére.

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 Jelzálogbank Nyrt. által benyújtott kérelem alapján a Felügyelet 2009. június 29. napján kelt határozatával a Társaság összevont felügyelet alá tartozik.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. – mint az FHB Szolgáltató Zrt. és mint az FHB Életjáradék Zrt. befektetési felett a tulajdonosi jogok gyakorlója – 2011. évben három alkalommal döntött a társaság tőkéjének emeléséről, mely alapján összesen 850 millió forint tőkeemelésre került sor, ebből 30 millió forinttal a jegyzett tőkét, 820 millió forinttal pedig a tőketartalékot emelték meg a tulajdonosok.

2010. december 31-én az FHB Ingatlanlízing Zrt. két pénzügyi közvetítési tevékenységet végző társaságnak (Portfolio Money Pénzügyi Közvetítő Zrt., valamint a Portfolio Money FBK Független Biztosításközvetítő Kft.) és két horvát leányvállalatnak (a CEC d.d. és CEL d.d.-nek) is 100%-os tulajdonosa volt. A Portfolió Money FBK Kft. 2011. szeptember 30-án értékesítésre került. A horvát lízingcég (CEL d.d.) végelszámolás alatt állt 2011-ben.

A Portfolió Money Zrt. 2012. február 1-jétől FHB DWH Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság (röviden FHB DWH Zrt.) néven és megváltozott – főtevékenységként adatfeldolgozás, web-hozsting szolgáltatás – tevékenységi körrel működik tovább.

### III. AZ FHB JELZÁLOGBANK NYRT. TULAJDONOSI SZERKEZETÉNEK ALAKULÁSA

2011-ben az FHB Jelzálogbank Nyrt. kizárólag „A” sorozatú részvényekkel rendelkezik, mely papírok a tőzsdére bevezetettek. A tőzsdéi kereskedésen kívül 2011-ben nem történt olyan esemény, amely a Társaság tulajdonosi szerkezetét módosította.

A Társaság döntő tulajdoni hányada (73,61%) belföldi intézményi befektetők kezében van. A 2011. december 31-i tulajdonosi szerkezet az alábbiak szerint alakult:

Tulajdonosi szerkezet	Részvények száma (db)		Tulajdoni részarány a teljes alaptőkére vetítve	
	2010.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2011.12.31
Belföldi intézményi befektetők/társaságok	46 939 736	48 585 278	71,12%	73,61%
Külföldi intézményi befektetők/társaságok	13 672 542	12 216 058	20,72%	18,51%
Magánszemélyek	2 535 031	2 182 461	3,84%	3,31%
MNV Zrt.	2 714 300	2 714 300	4,11%	4,11%
FHB Jelzálogbank Nyrt.	138 401	53 601	0,21%	0,08%
Dolgozói részvények	0	248 312	0,00%	0,38%
<b>Részvények összesen</b>	<b>66 000 010</b>	<b>66 000 010</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>



## IV. BESZÁMOLÓ A 2011. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉGRŐL

### 1. Főbb pénzügyi mutatók

Adatok milliárd forintban	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.	Valtozas 2011/2010
Mérlegfőösszeg	873,4	816,1	-6,6%
Hitelállomány, bruttó	670,1	647,0	-3,5%
Jelzáloglevél állomány	400,1	338,0	-15,5%
Kötvény állomány	97,7	100,6	2,9%
Részvényesi vagyon	59,0	53,4	-9,5%
Tőke megfelelési mutató (IFRS, %)	11,3%	10,5%	-7,7%
Adózás előtti eredmény	8,8	-7,3	-
Adózás utáni eredmény	11,1	-5,6	-
Adózás utáni eredmény banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül	13,6	7,3	-46,3%
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	3,13%	2,54%	-0,58%
Költség/bevétel arány (CIR, %)	54,3%	59,9%	5,6%
EPS (Ft)	241,1	-85,2	-135,3%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	1,33%	-0,67%	-
ROAA banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül (%)	1,62%	0,86%	-0,76%
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	20,9%	-10,0%	-
ROAE banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül (%)	25,5%	13,0%	-12,6%

Az FHB Csoport 2011. évi teljesítményét több rendkívüli esemény befolyásolta, amelyek a napi működésre és a jövedelmezőségre is hatással voltak.

2011 első negyedévének végén zárult le az Allianz Bank integrációjának első fázisa, az Allianz Bank beolvadt az FHB Kereskedelmi Bankba. A második és harmadik negyedévben folytatódott az integrációs feladatok végrehajtása, amelynek keretében megszüntetésre kerültek a csoporton belüli redundanciák és párhuzamosságok. A migrációhoz kapcsolódó feladatok az év első felében jelentős többlet költséget jelentettek, amely a működési költségek és a költség-bevétel arány alakulásában is megmutatkozott.

2011. szeptember 29. és 2012. február 29-e között a 2011. évi LXXV. törvény alapján a deviza hitellel rendelkező ügyfeleknek lehetősége volt a fennálló hiteltartozás kedvezményes, rögzített árfolyamon (180 HUF/CHF, illetve 250 HUF/EUR) történő végtörlesztésére. A végtörlesztési igények benyújtására rendelkezésre álló időszakban (2011. december 31-ig) az FHB Csoport 12.880 ügyfele jelezte végtörlesztési szándékát, melyből ténylegesen körülbelül 7 ezer zárult le. Az FHB Csoport a végtörlesztésekből származó 12,9 milliárd forint veszteséget teljes egészében elszámolta a 2011. évben.

A Kormány és a Bankszövetség között decemberben létrejött megállapodás szerint módosított, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadról szóló 2006. évi LIX. törvény alapján a végtörlesztésekből származó veszteségek 30%-a a banki különadóból visszaírható, emiatt a Bankcsoport a 2011. első negyedévében elszámolt (teljes évre vonatkozó) banki különadót teljes mértékben visszaigényelte.

Az FHB Jelzálogbank Igazgatósága 2011 októberében döntött az FHB Szolgáltató Zrt. bankcsoporton kívüli vevő részére történő értékesítéséről. A tranzakció lezárására 2011. december 1-jével került sor. A tranzakció eredményeképpen az FHB Szolgáltató Zrt. és a tulajdonában lévő immateriális javak kikerültek az FHB Bankcsoportból, kedvezően befolyásolva a Csoport magyar szabályok alapján számított tőke megfelelését. Az IFRS könyvekben az ügyletet pénzügyi lízingként mutatja ki a csoport.

December közepén a Magyar Állam és az FHB között új megállapodás jött létre a 2009-ben a Magyar Állam által végrehajtott, majd ezt követően 2010-ben visszafizetett alaptőke-emeléshez kapcsolódóan – tekintettel az Európai Unió Bizottsága által indított eljárásra. Ezen megállapodás alapján az FHB Jelzálogbank a korábbi tőkejuttatáshoz kapcsolódóan további ellenszolgáltatást és késedelmi kamatot fizetett a Magyar Állam részére 1.744 millió forint értékben, melyet a Társaság a 2011. évi eredmény terhére számolt el.

A fenti események mellett a kedvezőtlen makrogazdasági környezet – ezen belül a forint árfolyamának volatilitása, illetve 4. negyedévben tapasztalt tartós gyengülése, valamint a piacok, különösen a lakossági jelzáloghitelezés beszűkülése – is kedvezőtlenül befolyásolta az eredményt.

Mindezek következtében az FHB Csoport a 2011. évet IFRS szerint 5,6 milliárd forint veszteséggel zárta. A konszolidált adózott eredmény a bemutatott egyszeri tételek nélkül ennél lényegesen kedvezőbb nyereség lett volna. 2011-ben a teljes 2011. évi átlagos nettó kamatmarzs 2,54% volt, ami az egy évvel korábbinál 58 bázisponttal alacsonyabb.

A Bankcsoport költséghatékonysági mutatója 59,9% volt 2011-ben, ami a 2010. évi 54,3%-hoz képest 5,6%-pont emelkedést mutat. A költség-bevétel arány növekedését elsősorban az Allianz Bank integrációjának költségei és a csökkenő kamatmarzs okozta.

Az FHB Csoport Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok alapján számított konszolidált mérlegfőösszege a 2010. végi 873,4 milliárd forintról 816,1 milliárd forintra, 6,6%-kal csökkent. A mérlegfőösszeg csökkenése az egész évi alacsony hitelezési volumen mellett a végtörlesztéseknek köszönhető.

A konszolidált részvényesi vagyon az elmúlt 12 hónap alatt – a tárgyévi veszteség miatt – 9,5%-kal, 53,4 milliárd forintra csökkent.

## 2. Saját hitelezés

Az FHB Csoport saját értékesítésű hiteleinek bruttó állománya 420,3 milliárd forint volt 2011. december 31-én, ami 2010. december 31-hez (409,8 milliárd forint) képest 2,5%-kal nőtt. Az év/év alapú növekedést az árfolyamváltozás, illetve a KKV hitelállomány emelkedése segítette elő.

A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, 84% feletti, a vállalati hitelek aránya 15,3%). A fennálló állomány 61,9%-a devizában kihelyezett hitelekből állt 2011. december 31-én, amely a forintgyengülés hatására – a végtörlesztések ellenére – meghaladja a 2010. év végi 59,3%-os arányt (azért nem nagyobb az arány, mert a devizaárfolyam jelentősen nőtt 2010. év végéhez képest).

Adatok millió forintban	2010.dec.31	2011.dec.31	Változás 2011/2010
Lakás célú jelzáloghitelek	198 105	184 510	-6,9%
Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	178 185	180 912	1,5%
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	28 837	48 936	69,7%
Dolgozói hitelek	2 478	2 244	-9,5%
Lízing	2 153	3 604	67,4%
Egyéb hitel típusú kintérvőség	55	54	-2,0%
<b>Hitelek összesen, bruttó</b>	<b>409 813</b>	<b>420 260</b>	<b>2,5%</b>
Veszteségekre képzett értékvesztés	-23 178	-39 033	68,4%
<b>Hitelek, nettó</b>	<b>386 635</b>	<b>381 227</b>	<b>-1,4%</b>

A lakossági hitelek állománya 2,3%-kal (8,2 milliárd forinttal) csökkent 2010 végéhez képest. A konszolidált hitelállományon belül az állományi összetételt tekintve, a lakáshitelek állnak az első helyen 43,9%-os aránnyal. Az ingatlanfedezet mellett nyújtott egyéb hitelek 43,0%-át teszik ki a hitelportfoliónak. Egy évvel korábban 48,3%, illetve 43,5%-ban oszlott meg az állomány a két domináns hiteltermék csoport között. Az időskori jelzálogkölcsön termék állománya 3,1 milliárd forintot tett ki 2011. december 31-én, egy év alatt 0,4 milliárd forinttal bővült, míg az elmúlt negyedévben 24 millió forinttal csökkent az állomány.

A vállalati hitelek állománya a 2010. december 31-i 45,9 milliárd forintról egy év alatt 18,7 milliárd forinttal (40,6%-kal) bővült. A hitelállomány túlnyomó része (mintegy 70%) a KKV üzletághoz kapcsolódott, melynek aránya 2010. december 31-én 54,2% volt.

## 3. Refinanszírozás

A refinanszírozott hitelek állománya 2011. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 12,8%-kal, 226,9 milliárd forintra csökkent. Az állomány csökkenésében a refinanszírozott állomány esetében is szerepet játszottak a végtörlesztések.

Adatok millió forintban	2010.dec.31	2011.dec.31	Változás 2011/2010
Lakosság részére nyújtott hitelek	363 891	355 683	-2,3%
Vállalat részére nyújtott hitelek	45 922	64 577	40,6%
<b>Saját hitelek összesen, bruttó</b>	<b>409 813</b>	<b>420 260</b>	<b>2,5%</b>
Refinanszírozás	260 320	226 890	-12,8%

#### 4. Betétgyűjtés és számlavezetés

2011. december végén a Bank 156,5 ezer darab lakossági látra szóló számlát vezetett, amelyek látra szóló egyenlege 13,3 milliárd forintot ért el. Az 51,7 ezer darab lakossági lekötött betétszámla egyenlege 79,5 milliárd forint volt 2011. december 31-én. A vállalati ügyfelek számára december végére a Bank 6.537 darab számlát vezetett, a vállalati lekötött betéteknek egyenlege pedig 58,5 milliárd forintot tett ki.

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt 2011. december 31-én 157,6 milliárd forint betétet kezel, amely a 2010. év végi állományt 107,1%-kal haladta meg. A lakossági betétek 99,1 milliárd forintot tettek ki 2011. december 31-én, a vállalati betétállomány 75 milliárd forint volt.

Forrás oldali termékek közül továbbra is a lekötött betét volt a legnépszerűbb, elsősorban a versenyképes kamata miatt. A 2011 augusztusában bevezetett nyereséget termékekben elhelyezett megtakarítások összege év végére meghaladta az 521 millió forintot.

A kibocsátott bankkártyák száma 2011. év végén 118,9 ezer db volt, ezen belül a lakossági kártyák száma meghaladta a 115 ezret, míg a vállalati kártyák száma 3.586 ezer db volt. A bankkártyákkal lebonyolított tranzakciók száma jelentősen emelkedett 2011 során, a POS vásárlások száma meghaladta az 2.179,6 ezer darabot, ATM készpénz felvétel pedig 1.123,6 ezer darab volt.

#### 5. Befektetési szolgáltatások

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. befektetési szolgáltatási üzletágát 2010. márciusban indította. 2011-ben az Allianz Bank beolvadása, illetve az Allianz Biztosítóval kötött stratégiai együttműködési megállapodás, amely az Allianz Alapok értékesítésére is kiterjed, nagymértékben hozzájárultak az üzletág fejlődéséhez.

A piacok volatilitásának megugrása, illetve a kibővült fiókhálózat aktivizálódása jelentősen éreztette hatását az idei negyedik negyedévben: az ügyfeleink értékpapír forgalma és állománya is jelentős növekedést mutatott. A lakossági ügyfélkör értékpapír számlán kezelt vagyona az év végén megközelítette a 11 milliárd forintot, ezen belül az FHB Jelzálogbank által kibocsátott értékpapírok volumene több mint 7 milliárd forint volt.

Az FHB 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.

#### 6. Értékpapír kibocsátás

##### 6.1. Jelzáloglevél- és kötvénykibocsátás

A PSZÁF 2011 első negyedévében hagyta jóvá a Bank 2011. évi Kötvény és Jelzáloglevél Kibocsátási Programját, amelynek keretében megindultak a kibocsátások. 2011. évben összesen 27 tranzakció során 11 különböző sorozatban (ebből 8 új kötvény és 3 új jelzáloglevél) voltak tranzakciók, emellett a Bank több sorozat visszavételére is ajánlatot tett.

Az első negyedévben a kötvények kibocsátott névértéke összesen 7,4 milliárd forintot, a jelzáloglevelek névértéke 6,2 milliárd forintot tett ki. A második negyedévben összesen 17,9 milliárd forint új forrást vont be a Bank jelzáloglevelek és banki kötvények forgalomba hozatala révén (ebből 16,1 milliárd jelzáloglevél). 2011 első félévében összesen 59,1 milliárd forint névértékű jelzáloglevelet és kötvényt törlesztett a bank, ebből 30,1 milliárd forint jelzáloglevelet 2011

Q1-ben, 2011 Q2-ben pedig 18 milliárd forint jelzáloglevet és 11 milliárd forint kötvényt. Visszavásárlásra 2011 első félévében nem került sor.

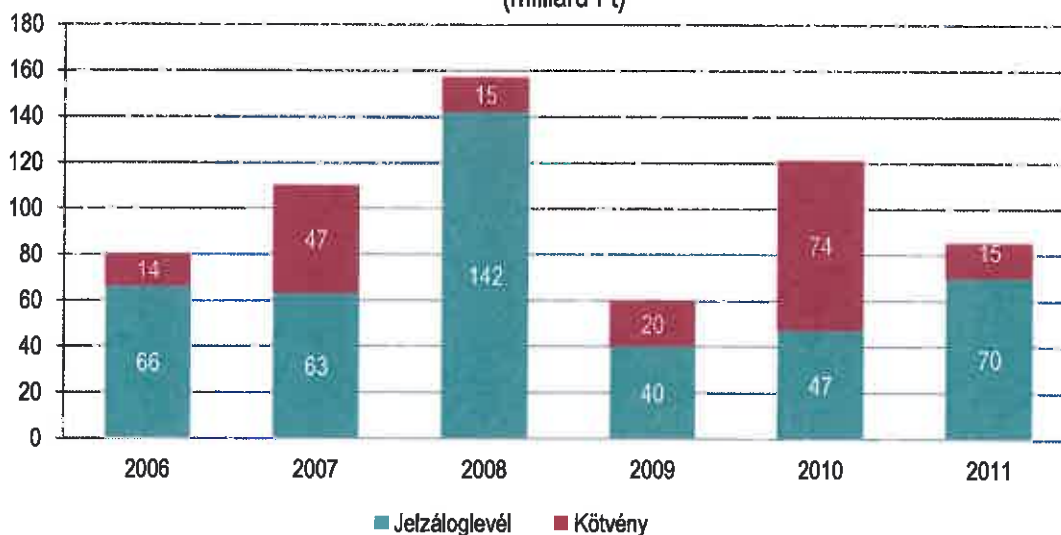
A harmadik negyedévben közel 46,3 milliárd forint értékben történt forrásbevonás, amelyből közel 45,8 milliárd forintot tett ki a jelzáloglevelek és 0,5 milliárd forintot a kötvények értékesítése. A harmadik negyedév folyamán 2,3 milliárd forint névértékű jelzáloglevél visszavásárlására került sor, kötvényt nem vásárolt vissza a bank. Ezen felül a bevont források állománya tovább csökkent, mivel 31,5 milliárd forint névértékű jelzáloglevél törlesztésére is sor került 2011 Q3-ban.

2011 utolsó negyedévében a Bank 7,5 milliárd forint értékben vont be új forrást, ebből 5,7 milliárd forint értéket képviselt a fedezetlen kötvény kibocsátás, és 1,8 milliárd forint jelzáloglevél kibocsátásra került sor. Az utolsó negyedévben 2,2 milliárd forint értékben törlesztett a bank jelzáloglevelet és 27,7 milliárd forint értékben vásárolt vissza. Ezen felül további 790 millió forint értékű kötvény visszavásárlására is sor került.

2011 során a Jelzálogbank bruttó forrásbevonása közel 85,2 milliárd forint volt, amely mintegy 70%-a a 2010-ben forgalomba hozott 121 milliárd forintnyi jelzáloglevélnek és banki kötvénynek. A teljes év alatt az értékpapír sorozatokból közel 92,8 milliárd jött le, a visszavásárlások össznevértéke 30,8 milliárd forint volt.

A három hazai jelzálogbank összesített fennálló jelzáloglevél állománya 2011. december végén 1.610 milliárd forint volt, az FHB-jelzáloglevél részesedése 24,0%-ra emelkedett az év folyamán az előző évi 23,6%-hoz képest.

**A kibocsátott értékpapírok névértéke**  
(milliárd Ft)



## 6.2. Jelzáloglevél-fedezettség

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

A Bank a Jht. és a fedezet-nyilvántartási szabályzata előírásainak megfelelően folyamatosan figyelemmel kísérte a fedezettség helyzetét és az arányossági követelmények teljesülését. A jelzáloglevelek fedezettségének biztosítása érdekében a hitelek folyósítását követően vizsgálta a rendes fedezeti nyilvánítás feltételeinek meglétét. A Bank annak érdekében, hogy a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékét és kamatát meghaladó összegű, jelenértéken számított fedezettségét kamatváltozás és devizaárfolyam változás esetére is biztosítsa, negyedévente végez stressz tesztet.



Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2011. december 31-én 685,8 milliárd forint volt, amely 2010. december 31-hez (807,4 milliárd forint) képest 15,1%-os csökkenést jelent.

*A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2011. december 31-én fennálló értéke (millió forintban)*

A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett	
Névértéke	386 418
Kamata	83 595
Összesen	470 013
A rendes fedezet értéke	
Tőke	438 811
Kamata	246 940
Összesen	685 751
A pótfedezetként baviott eszköz értéke	
MNB-nél elkülönített, zárolt számla egyenlege - tőke	0
Összesen	0

A jelzáloglevelek jelenértékének összege 448,9 milliárd forint, a fedezetek jelenértéke 557,2 milliárd forint volt 2010. december 31-én, azaz a fedezettség mértéke 124,1% volt. 2011. december 31-re a jelzáloglevelek jelenértékének összege 413,3 milliárd forintra, a fedezetek jelenértéke 471,9 milliárd forintra változott, a fedezettség mértéke 114,2%-ot tett ki.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 113,6%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 295,4% volt 2011. december 31-én.

## 7. 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 csoport likviditási helyzete a 2011. év során folyamatosan stabil volt, a mindenkor szükséges likviditást a Jelzálogbank biztosította, a teljes csoport vonatkozásában megfelelő likviditás minden tag részére rendelkezésre állt. A Bank az egész üzleti év alatt folyamatos rövid és hosszú távú likviditástervezéssel alapozta meg a hosszú finanszírozások ütemezési és mennyiségi döntéseit a menedzsment számára.

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

2011. december 31-én a Bank forint bankközi nettó pozíció állománya 10,8 milliárd forint nettó kihelyezői volt, ugyanakkor 73,9 milliárd forint MNB kötvény állomány állt fenn a 2011. év végén. A forint nostro záró állománya 980 millió forint. Forintban denominált margin betét nem volt. A Bank euró bankközi nettó pozíciója 52,1 milliárd forint nettó kihelyezői volt, a margin betét kihelyezett állománya 157,6 millió euró (49,0 milliárd forint volt).

2011. december 31-én, a kéthetes MNB kötvény állomány felett a kezelt értékpapír portfólióban (amelyet a Bank likviditási és kockázatkezelési célból tart), államkötvények (0,5 milliárd forint), diszkontkincstárjegyek (6,7 milliárd forint), jelzáloglevelek (3,1 milliárd forint), valamint kereskedelmi banki kötvények (0,3 milliárd forint) voltak. Az értékpapír portfólió nagysága összesen 84,6 milliárd forint volt.

## 8. Kockázatkezelési elvek

### 8.1. Kockázatkezelési politika

A csoport üzleti tevékenységében megjelenő kockázatokat a csoport kezeli. A kockázatkezelés elsődleges célja a csoport pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, és hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A csoport által alkalmazott kockázatkezelési elvek egységesek, kiterjednek az anyabank mellett a leánybankokra és a leányvállalatokra is.

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

2011 folyamán is áttekintésre, validálásra kerültek az ügyfél- és partnerminősítési rendszerek, amelynek eredményeként a lakossági, valamint az ún. különleges vállalati kitettségek, a projekthitelek minősítési rendszere módosult.

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

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

Az ÜTP igénybe vétele lecsökkent az ígért kormányzati intézkedések hatására az év második felében. A rögzített árfolyamon való törlesztés lehetőségével (gyűjtőszámla konstrukció, 2011 augusztusi bevezetés) még nem sokan éltek az ügyfelek közül, az év végén igénybe vehető rögzített árfolyamú végtörlesztéssel azonban már igen. A végtörlesztéssel leginkább az egyébként is jó minősítéssel rendelkező, alacsony kockázatú ügyfelek éltek, ami összességében a Bankcsoport portfólióminőségének alakulására kedvezőtlen hatással volt.

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

A PSZÁF felkérésére az FHB is részt vesz a Bázeli III. keretében bevezetni tervezett mutatók monitoringjában. A félénként ismétlődő gyakorlatot a kockázatkezelés koordinálása mellett a kontrolling, az adatszolgáltatás, a likviditás menedzsment és kockázatelemzés hajtotta végre. Konzultációt folytattunk a Bázeli III. EU Direktívában és Szabályozásban megjelenő szövegének tervezetéről a Nemzetgazdasági Minisztériummal, a PSZÁF-fal. Emellett a Bank szintén részt vett a PSZÁF és MNB által közösen rendezett stressz teszten a többi nagy magyar bankokkal együtt. Az eredmények kielégítőek voltak, amelyek összevontan kerültek ismertetésre a szervezők által.

### 8.2. Hitelkockázat

2011. I. félévében az Allianz Bank integrációja, a III. negyedévben pedig a hitelezésre vonatkozóan megjelent új jogszabályok alkalmazására való felkészülés jelentett megnövekedett feladatokat a kockázatkezelés számára is.

Az Allianz integráció keretében módosítani kellett az FHB adós- és partner minősítési szabályzatát az Allianz Bank termékeire, a megtakarítások (életbiztosítás, önkéntes nyugdíjpénztári megtakarítás) fedezete mellett nyújtott személyi hitelekre vonatkozóan kifejlesztett jelentkezési scoring bevezetése miatt. Az egyesülés után az FHB Kereskedelmi Bank által is forgalmazott termékekre kialakítottuk a hitelezhetőségi limit számítás módját, részt vettünk a termékszabályzat összeállításában. A fedezetlen hiteltermékek monitoringjának átalakítása az egységesítés jegyében megkezdődött. Ennek első lépéseként a folyószámlahitel monitoring során alkalmazott riport a Kockázatkezelés közreműködésével újradefiniálásra került a II. negyedévben.

Ehhez hasonlóan szerepet vállalt az FHB Ingatlanlízing I. negyedévben bevezetett lakossági – és vállalati lízing termékei kockázati szempontú kritériumainak meghatározásában. Június 1-jétől az FHB Ingatlanlízing Zrt is a bankcsoport bankjai által alkalmazott jelentkezési scoringot használja a lízing ügyletek bírálata során is.

A belső gazdasági (ICAAP) tőkeigény validációja alapján változott a működési kockázati tőkeigény számításának módszere, finomodott a projekthitelek LGD becslése és kockázaterzékenyebbé váltak a stressz tesztek.



Egyrészt az Allianz Bank integrációja, másrészt üzletpolitikai okok miatt át kellett tekintenünk a hitelkockázat tőkeigényének számítására alkalmazott belső minősítésen alapuló módszerek fokozatos bevezetési ütemtervét. Az ütemtervet a Felügyelet határozatba foglaltan jóváhagyta.

A III. negyedévben elvégeztük a projekthitelek éves rendes minősítésének kockázatkezelési vizsgálatát, a minősítések jóváhagyásra kerültek.

A végtörlesztési kérelmekhez nyújtott hitelek bírálati szempontjainak kidolgozása, valamint a megnövekedett ügyletszám elbírálás jelentős terheket rótt a szakterületekre.

### 8.3. Piaci kockázat

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

Az eszköz-forrás menedzsment tevékenység keretében a Bank továbbra is a természetes hedge alkalmazásával, a nyitott deviza pozíció minimális szinten tartásával, valamint fedezeti ügyletek megkötésével, aktív EF kezeléssel tartja kézben a kockázatokat.

### 8.4. Likviditási és lejárat kockázatok

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

### 8.5. Devizakockázat

A Bank szakosított hitelintézeti jellege lényegesen leszűkíti azt a tevékenységi kört, amely deviza árfolyamkockázat keletkezésével járhat, ezen felül a csoport üzletpolitikai szándéka szerint is alacsony szinten kívánja tartani az eltérő devizanemből eredő kockázatot. A csoport célja, hogy az alapvető tevékenysége – a jelzáloghitelzés, 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 rögzített árfolyamon történő deviza hitelek végtörlesztéséből származó nyitott deviza pozíció teljes egészében fedezésre került az MNB által biztosított facilitással, így a forint év végi gyengülése és volatilitása nem gyakorolt extra hatást az említett tényezőkre.

### 8.6. Kamatláb kockázat, árfolyamkockázat

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

### 8.7. Működési kockázat

Működési kockázatok kezelését elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, a munkafolyamatokban résztvevő alkalmazottak megfelelő képzésével, illetve a beépített kontroll-mechanismusok

továbbfejlesztésével végzi a Bank. A működési kockázatkezelés tekintetében rendkívül fontos szerepet szán a vezetőség a visszacsatolásnak, azaz a kockázatok kiküszöbölésére tett intézkedés hatékonyságának ellenőrzésének.

A III. negyedévben a Bank megkezdte a fejlett mérési módszerre (AMA) vonatkozó engedélykérelem összeállítását. A IV. negyedévben az FHB Bankcsoport benyújtotta az AMA alkalmazására vonatkozó kérelmet, amelynek kapcsán módosultak az operációs kockázattal kapcsolatos szabályzatok. Az engedély elbírálásához a Felügyelet helyszíni vizsgálatot folytatott, amelynek eredményeként az FHB megkapta a fejlett módszer használatának jogát 2011. december 31-től.

## 9. Jogszabályi környezet és belső banki szabályozás

2011-ben számos az adótörvényeket módosító törvény került elfogadásra. Ezek közül a legfajtyosabb a végtörlesztés miatti veszteség figyelembe vételének a lehetősége az ún. banki különadóból. Szintén szabályozásra került a 2012. évi forintosítás miatti veszteség figyelembe vételének a lehetősége a banki különadóból. Ehhez kapcsolódik a végtörlesztés szja, illetve illeték mentessége is. Módosultak továbbá a személyi jövedelemadó törvény cafeteria, reprezentációra vonatkozó rendelkezései, és a Társasági adó tv. veszteségelhatárolásra vonatkozó rendelkezései, valamint a nyugdíj és társadalombiztosítási kötelezettségek megállapítására és befizetésére vonatkozó rendelkezések. A Bankcsoport szempontjából leglényegesebb változások az alábbiak voltak:

### 2011. évi CCVIII. törvény a Magyar Nemzeti Bankról

Az új törvény megalkotását elsősorban a 2012. január 1-jén hatályba lépő új Alaptörvény tette szükségessé. Összhangban van az Alaptörvénnyel és az európai uniós szabályokkal, a korábbi törvény újradefiniált változatát tartalmazza, amely részben a korábbi szabályozást veszi alapul, emellett új elemeket is tartalmaz (pl. a nemzeti központi bank függetlenségét biztosítja: működési függetlenség, intézményi függetlenség, személyi függetlenség, pénzügyi függetlenség (hatályos: 2012. 01. 01., 2013. 01. 01.)).

### 2011. évi CXCVIII. törvény a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról

A törvény módosította többek között a Hpt. rögzített árfolyamon történő végtörlesztésre vonatkozó szabályait, azzal, hogy a végtörleszteni kívánó ügyfeleknek 2012. január 30. napjáig vagy meg kell fizetniük a végtörlesztéshez szükséges teljes forintösszeget, vagy be kell mutatniuk a végtörlesztéshez hitel nyújtó pénzügyi intézmény igazolását a feltétlen és visszavonhatatlan folyósítási kötelezettségvállalásról. A Hpt. ún. átlátható árazással kapcsolatos előírásainak hatályba lépését 2012. április 1. napjára módosította. Ehhez kapcsolódóan módosult a különadóról szóló törvény is (hatályos: 2011. 12. 29., 2011. 12. 30., 2012. 01. 01., 2012. 01. 03., 2012. 02. 01., 2013. 01. 01., 2013. 12. 31., az Európai Bizottság jóváhagyó határozatának meghozatalát követő 15. naptól).

### 2011. évi CLXX. törvény a hitelszerződésből eredő kötelezettségeiknek eleget tenni nem tudó természetes személyek lakhatásának biztosításáról

A törvény célja, hogy biztosítsa, hogy a Magyar Állam a törvényben meghatározott feltételek fennállása esetén gondoskodik a szociálisan leginkább rászorult természetes személy hiteladós lakhatását biztosító lakóingatlan megvásárlásáról, ezt követően közreműködik abban, hogy a megvásárolt lakóingatlanban bérleti díj fizetése ellenében a hiteladós és a vele egy háztartásban élő személyek lakhatása továbbra is biztosított legyen. A törvény rögzíti, hogy ezeknek a feladatoknak az állam a Nemzeti Eszközkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságon (a továbbiakban: Nemzeti Eszközkezelő) keresztül tesz eleget (hatályos: 2011. 12. 15., 2012. 01. 01.).

### 2011. évi CXLVIII. törvény a kölcsönök kamatai és a teljes hiteldíj mutató korlátozása, valamint az átlátható árazás biztosítása érdekében az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról

A törvény korlátot állít a kölcsönök után felszámítható kamatok, költségek elé kimondva, hogy a magánszemélyek egymás közötti ügyleteiben alkalmazott kamat, valamint a pénzügyi intézmények hiteleinél a fogyasztó által fizetendő kamatot és egyéb költségeket is tartalmazó teljes hiteldíj mutató nem haladhatja meg a törvényben meghatározott értéket. A törvény további célja a jelzáloghitelek árazásának átláthatóbbá tétele.

**2011. évi CXLVII. törvény az otthonvédelmi intézkedésekkel kapcsolatos egyes törvények módosításáról**

A törvény pontosította a Khr tv. szabályait, valamint a Hpt. rögzített árfolyamon történő végtörlesztésre vonatkozó szabályait tovább részletezi (pl. lakóingatlan fogalma, tartozásigazolás, törlési engedély kiadása), amellet, hogy a végtörlesztés lehetőségét kiterjeszti a pénzügyi lízingből eredő követelésekre (hatályos: 2011. 11. 15.).

**2011. évi CXXX. törvény az otthonvédelmi intézkedések kiterjesztése kapcsán a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény módosításáról**

A törvény pontosítja a Hpt. rögzített árfolyamon történő végtörlesztésre vonatkozó szabályait (hatályos: 2011. 10. 15.).

**2011. évi CXXV. törvény az államháztartás stabilitását elősegítő egyes adótörvények módosításáról**

A több törvényt is módosító jogszabály tovább pontosította az otthonvédelemmel összefüggő egyes törvények módosításáról szóló 2011. évi CXXI. törvénnyel módosított, az illetékekről szóló 1990. évi XCIII. törvényt valamint a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvényt (hatályos: 2011. 09. 30. – kivétellel).

**2011. évi CXXII. törvény a központi hitelinformációs rendszerről**

A törvény a jelenleg hatályos szabályozást, amely a vállalkozások esetében a teljes körű nyilvántartásra, a természetes személyek esetében pedig a negatív adólistára vonatkozó rendelkezéseket foglalja magába, lényegében változatlanul áttemeli a Hpt.-ből, és a teljes körű lakossági hitelnyilvántartásra (TLH) vonatkozó szabályokkal kiegészítve egy önálló törvényt alkot. A TLH-ra vonatkozó rendelkezések kialakítása során elsődleges szempont volt az adatvédelmi szabályok és az információs önrendelkezési jog alkotmányos garanciáinak beépítése olyan módon, hogy a TLH hatékony működése is biztosított legyen (hatályos: 2011. 10. 11.).

**2011. évi CXXI. törvény az otthonvédelemmel összefüggő egyes törvények módosításáról**

A törvény - átmeneti időre lehetővé teszi, hogy az ingatlanal fedezett fogyasztóval kötött deviza alapú hitelek rögzített árfolyamon (180 HUF/CHF, 250 HUF/EUR, teljes előtörlesztésre (végtörlesztésre) kerüljenek. A devizahittel rendelkező adósok megsegítésére kidolgozott programban résztvevők, valamint a szociálisan rászoruló természetes személyek megsegítése érdekében meghatározott körben adó- és illetékmentességet ir elő (hatályos: 2011. 09. 29.).

**2011. évi CXVI. törvény a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény módosításáról**

A törvény elsődleges célja a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény pontosítása, az árfolyamrögzítés lehetőségének a 2015. január 1-jét megelőzően lejáró kölcsönökre történő kiterjesztése, valamint annak egyértelművé tétele, hogy a törvény olyan devizakölcsönökre is alkalmazandó, ahol a fedezet egy része nem lakóingatlanon alapított jelzálogjog, hanem állami kezesség (hatályos: 2011. 09. 22. – kivétellel).

**2011. évi CXII. törvény az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról**

Lényeges új rendelkezései a törvénynek: a pénzügyi intézmények esetében a jövőben az ügyfélkapcsolaton alapuló adatkezelések is bejelentendők, nem csak az „új” marketing stb. célú adatkezelések; a bejelentett adatkezelések a nyilvántartásba vételt megelőzően – a kivételekkel - nem kezdhetők meg; a törvény fő szabályként 8 napos hatósági eljárást határoz meg a nyilvántartásba vételre, mely alatt ha nem bírálja el a hatóság a kérelmet, az adatkezelés a kérelemben foglaltak szerint megkezdhető, mely rendelkezés azonban nem vonatkozik a pénzügyi szervezetek adatkezelésére, ahol 40 nap áll a hatóság rendelkezésére a nyilvántartásba vételre, de amelynél nem mondja ki a törvény, hogy ennek elteltét követően megkezdhető az adatkezelés ha nem bírálja el a hatóság 40 nap alatt. További lényeges rendelkezés, hogy a 2012. január 1-től létrejövő Nemzeti Adatvédelmi és Információbiztonsági Hatóság százezertől tízmillió forintig terjedő bírság kiszabásáról is rendelkezhet, a jelenleg is meglévő, személyes adatok jogellenes kezelésének megtiltása stb. szankciók mellett, valamint egyéb, hatásköri szabályokat állapít meg (hatályos: 2011. 07. 27., 2012. 01. 01., 2013. 01. 01.).

**2011. évi LXXV. törvény a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről**

A devizakölcsönrel rendelkező természetes személy 2011. december 31-ig írásban kezdeményezheti a törlesztési árfolyam 36 hónapig, de legkésőbb 2014. december 31-ig történő rögzítését. A rögzített árfolyam és az ezt meghaladó tényleges törlesztési árfolyamok közötti különbségre a devizakölcsönt nyújtó speciális célú, a felelős hitelezés szabályai alá nem eső forint jelzáloghitelt nyújt (gyűjtőszámla hitel). A Magyar Állam készfízető kezesként felel a gyűjtőszámlahitelből eredő tartozások 100%-ért a rögzített árfolyam alkalmazási időszaka alatt, továbbá kezesként felel a gyűjtőszámlahitelből eredő tartozások 25%-ért a rögzített árfolyam alkalmazási időszaka záró időpontját követően.

A lakóingatlanok kényszerértékesítése tekintetében 2011. július 1. és október 1. közötti időszakra fenntartja az árverési és kilakoltatási moratóriumot, de annak körét tovább szűkíti. 2015. január 1-jével pedig újra teljes körűen működhet – a polgári jog általános szabályai, valamint a hitelezésre vonatkozó joganyag rendelkezései szerint – a követelésérvényesítés rendszere (hatályos: 2011. 06. 30., 2011. 07. 01., 2011. 08. 12., 2011. 10. 01.).

**10. Szervezeti változások és a létszám alakulása**

2011-ben jelentős szervezeti változásokat okozott az Allianz Bank integrációja, majd a IV. negyedévben az FHB Szolgáltató Zrt bankcsoportból való kiválása, illetve az ezt megelőző átszervezések.

Az Allianz Bank beolvadásával a Kereskedelmi Bank és az Allianz Bank azonos feladatokat ellátó szakterületei összeolvadtak, illetve néhány feladatot ellátására új, korábban az FHB szervezetében nem önállóan működő szervezeti egység is létrejött (pl. Banki Háttérműveleti Igazgatóság, Folyamatszervezési Főosztály, Csalás Megelőzési Osztály).

Az FHB Szolgáltató Zrt. értékesítését megelőzően az üzleti tevékenységet támogató feladatok és azokat ellátó szervezeti egységek a Kereskedelmi Bankhoz, az ügyviteli, munkaügyi, IT fejlesztési, valamint ellátási és beruházási tevékenység a Jelzálogbankhoz került.

A konszolidált teljes munkaidős létszám 2011. december 31-én 835,6 fő volt, ami a 2010. december végi 1003,0 főhöz képest (amelyből az Allianz Bank 450 főt tett ki) 20%-os csökkenést jelent. Az egyes társaságok létszáma 2011. december 31-én és 2010. december 31-én a következő volt:

	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.	Változás 2011/2010
FHB Jelzálogbank Nyrt.	65,1	178,1	173,6%
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	254,1	627,5	147,0%
FHB Életjáradék Zrt.	6,0	6,7	11,2%
FHB Ingatlan Zrt.	10,6	9,6	-9,4%
FHB Ingatlanlizing Zrt.	8,2	11	34,4%
FHB Portfólió Money Zrt.	5,8	2,8	-52,2%
FHB Egyéb*	653,3	0,0	-100,0%
<b>FHB Konszolidált</b>	<b>1 003,0</b>	<b>835,6</b>	<b>-16,7%</b>

\*Allianz Bank 450 fő, FHB Szolgáltató Zrt. 203 fő

A Társaság Éves Rendes Közgyűlése 2011. április 20-án úgy határozott, hogy a Közgyűlés napjától 2016. április 20. napjáig terjedő határozott időtartamra Starcz Ákost és Szabó Miklóst tagként megválasztja a Társaság Felügyelő Bizottságába. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete Starcz Ákos és Szabó Miklós felügyelő bizottsági taggá megválasztását a 2011. április 8. napján kelt, EN-I-415/2011. számú határozatával engedélyezte. A Felügyelő Bizottság két tagjának - Dr. Landgraf Eriknek és Nguyen Hoang Vietnek – 2011. május 2-án lejárt a megbízása, így a Felügyelő Bizottságban betöltött tagságuk megszűnt.

Dr. Vági Márton 2011. január 1. napjával, Dr. Salamon Károly 2011. április 21. napjával, míg Dr. Borsányi Gábor 2011. december 14. napjával lemondott igazgatósági tagi tisztségéről.



## V. PÉNZÜGYI ELEMZÉS

### 1. Mérlegszerkezet alakulása

Adatok millió forintban	2010.dec.31	2011.12.31	Valtozás 2011/2010
Készpénz	3 186	2 554	-19.8%
MNB-vel szembeni követelések	3 458	8 707	151.8%
Bankközi kihelyezések	69 463	65 046	-18.9%
Kereskedési célú értékpapírok	4 758	1 832	-61.5%
Értékesíthető értékpapírok	101 808	85 891	-15.6%
Derivatív ügyletek valós értéke	944	2 695	185.5%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	260 320	226 890	-12.8%
Hitelek	409 813	420 260	2.5%
Hitelekre képzett értékvesztés	-23 178	-39 033	68.4%
Befektetési célú ingatlanok	11 426	11 311	-1.0%
Tárgyi eszközök	6 412	6 299	-1.8%
Immateriális javak, goodwill	13 650	14 174	3.8%
Egyéb eszközök	11 377	18 195	59.9%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>873 437</b>	<b>816 114</b>	<b>-6.6%</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>814 472</b>	<b>762 733</b>	<b>-6.4%</b>
Bankközi felvételek	22 650	20 992	-7.3%
Jelzáloglevelek	400 082	337 965	-15.5%
Kötvények	97 726	100 558	2.9%
Betétek	112 740	161 105	42.9%
Állami hitel felvét	112 120	62 694	-44.1%
Derivatív ügyletek valós értéke	59 691	60 511	1.4%
Lízing kötelezettség		10 060	-
Tartalék járadékfizetésre	2 380	2 265	-4.8%
Egyéb kötelezettségek	7 083	6 582	-7.1%
<b>Részvényesi vagyon</b>	<b>58 964</b>	<b>53 382</b>	<b>-9.5%</b>
<b>Források összesen</b>	<b>873 436</b>	<b>816 114</b>	<b>-6.6%</b>

A Bank 2011. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 816,1 milliárd forint volt, amely 57,3 milliárd forinttal, 6,6%-kal marad el a 2010. december 31-i mérlegfőösszegtől. Az év/év alapú csökkenés elsősorban a végtörlesztés hatásának köszönhető, amit a forint árfolyam gyengülése részben ellensúlyozni tudott. Az utolsó negyedévben történt mérlegfőösszeg csökkenés szinte kizárólag a lezárt végtörlesztéseknek köszönhető, ami a saját hiteleken kívül a refinanszírozott állományt is jelentősen érintette.

A 2010. december 31-i bázishoz képest eszközoldalon a csökkenés több tényező együttes hatásának eredménye. A saját hitelállomány 10,3 milliárd forintos bővülése, az MNB-vel szembeni követelések 5,3 milliárd forintos emelkedése, valamint az egyéb eszközök 6,8 milliárd forintos növekedése növelte, míg a refinanszírozott állomány 33,4 milliárd forinttal, az értékpapírok összesen 15,9 milliárd forinttal, a bankközi kihelyezések 4,4 milliárd forinttal, valamint a 15,9 milliárd forinttal magasabb értékvesztés állomány csökkentette a 2011. december 31-i mérlegfőösszeget.

A forrásoldalon a kötelezettségek összességében jelentősen csökkentek (-51,7 milliárd forint). Jelentős csökkenés elsősorban a kibocsátott jelzáloglevelek állományában (-62,1 milliárd forint) és az állami hitel összegében (-49,4 milliárd forint) keletkezett (negyedévente 50 millió EUR tőkét fizet vissza a bankcsoport). Ugyanakkor jelentősen, 48,4 milliárd forinttal növekedett a betéti állomány a végtörlesztés hatásai ellenére. A kibocsátott értékpapírok állománya összességében 59,3 milliárd forinttal csökkent, a jelzáloglevél állomány 62,1 milliárd forintos csökkenése mellett a kötvények mérleg szerinti értéke 2,9 milliárd forinttal emelkedett.

A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 5,6 milliárd forinttal csökkent, elsősorban az éven belül realizált veszteségnek köszönhetően.

### 1.1. Kamatozó eszközök

A Bankcsoport kamatozó eszközeinek értéke a 2010. december 31-i 825,0 milliárd forintról 2011. december 31-re 764,7 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök a mérlegfőösszegnek mintegy 93,7%-át teszik ki.

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2010. december 31-i 69,5 milliárd forintról 2011. december 31-re 65,0 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök közötti aránya ezzel 8,5%-ot tett ki 2011 végén.

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2010. december 31-i 101,8 milliárd forintról 85,9 milliárd forintra csökkent 2011. december 31-ére, ami közel 16 milliárd forintos állománycsökkenés, így 2011 végén a kamatozó eszközök között az értékpapírok aránya 11,5%-ot tett ki. Az értékesíthető értékpapír állományból 73,9 milliárd forint MNB kötvény, 6,7 milliárd forint diszkontkincstárjegy, 0,5 milliárd forint államkötvény, 3,1 milliárd forint jelzáloglevél és 1,6 milliárd forint az egyéb értékpapír, illetve befektetés. Az értékpapír állomány elsősorban likviditási célokat szolgál. A Bank a kamatozó eszközök 0,2%-át (1,8 milliárd forint) kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2011. december 31-én.

A saját hitelek (nettó) állománya 1,5%-kal volt alacsonyabb 2011. december 31-én, mint egy évvel korábban a végtörlesztett hitelek és a magasabb összegű értékvesztés képzése miatt. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2010. december 31-hez képest egy év alatt 23,2 milliárd forintról 39,0 milliárd forintra nőtt. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 12,8%-kal csökkent. 2011. december 31-én a bruttó saját hitelek adtak a kamatozó eszközök 55,0%-át.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2011. december 31-én 1.130 milliárd forint volt, 2010. december 31-hez képest (1.270 milliárd forint) 11,0%-kal csökkent. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 38,6%-os volt 2011. december 31-én, amely kissé alacsonyabb a 2010. december 31-i 40,0%-os aránynál.

A problémamentes kihelyezések aránya az előző negyedévhez képest tovább csökkent. A saját hiteleket tekintve a nem teljesítő hitelállomány (NPL) aránya év végére 14,0%-ra emelkedett a 2010. végi 10,1%-ról. A portfólióromlást egyrészt a CHF árfolyam kedvezőtlen alakulása, az átértékelődések miatti LTV romlás, valamint a problémamentes portfólió végtörlesztés miatti csökkenése okozta (a végtörlesztéssel túlnyomó többségben a problémamentes ügyfelek éltek).

Az időszak végén az értékvesztés állomány 39,0 milliárd forintot tett ki, mely 2010. december 31-i állománynál 15,9 milliárd forintra magasabb. A 2011. év végi állományon belül 6,8 milliárd forint volt a 2012. január és február hónapokban megvalósult végtörlesztések veszteségére képzett értékvesztés. A nem teljesítő hitelek fedezettsége 55% körül alakult.

### 1.2. Befektetési célú ingatlanok, saját és egyéb eszközök

A tárgyév, illetve a korábbi évek során értékesített életjáradék termékek eredményeként a bank tulajdonába került ingatlanok értéke 2011. december 31-én 11,3 milliárd forintot tett ki, így éves szinten 1,0%-kal csökkent az állomány.

A tárgyi eszközök állománya 2011. december 31-én 6,3 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt 113 millió forinttal csökkent. Az éves állomány tekintetében az értékcsökkenést az új beruházások ellensúlyozták. Az immateriális javak és goodwill állománya 2011. december végén 14,2 milliárd forintot tett ki, amely így 524 millió forinttal, 3,8%-kal magasabb, mint az egy évvel ezelőtti érték.

Az egyéb eszközök állománya 2011. december 31-én 18,2 milliárd forint volt, szemben a 2010. december 31-i 11,4 milliárd forintos összeggel. Az év/év alapú növekmény meghatározó részét a halasztott adó, a visszaigényelhető adók, a követelés fejében átvett (készletként kimutatott) ingatlanok, az adott óvadékok és az aktív időbeli elhatárolások változása adta.

### 1.3. Kamatozó források

A kamatozó források volumene a 2010. december 31-i 745,3 milliárd forintról 2011. december végére 693,4 milliárd forintra csökkent, ami a mérlegfőösszegen belül mintegy 85,0%-os arányt jelent. A kamatozó források döntő többségét a kibocsátott értékpapírok és az ügyfélbetétek teszik ki.



### Kibocsátott kötvények

2011. december 31-én a könyvekben nyilvántartott kötvények értéke 100,6 milliárd forint volt, év/év alapon növekedés történt, a kötvényállomány 2,9 milliárd forinttal, 2,9%-kal emelkedett. Az elmúlt 12 hónap folyamán összesen 15,4 milliárd forint összegben történt kibocsátás, a törlesztés 11,0 milliárd forintot, míg a visszavásárlás összege 0,8 milliárd forintot tett ki.

### Kibocsátott jelzáloglevelek

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott jelzáloglevelek aránya 2011. december 31-én 48,7%-ra változott. Ez az arány 53,7% volt 2010. december 31-én. A jelzáloglevelek 2011. december 31-i 338,0 milliárd forintos könyv szerinti állománya a 2010. december 31-i 400,1 milliárd forinthez képest 15,5%-kal csökkent. Az elmúlt 12 hónap alatt 69,9 milliárd forintos új kibocsátás, 81,8 milliárd forint összegű törlesztés, 30,1 milliárd forintos visszavásárlás, valamint az ezekkel kapcsolatos árfolyam korrekciók és a konszolidációs tételek együtteseként a jelzáloglevelek állományának csökkenése 62,1 milliárd forintot tett ki.

Adatok millió forintban	2010. december 31.		2011. december 31.	
	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	147 087	147 046	143 563	145 610
Változó kamatozású	38 313	39 799	20 526	23 777
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	119 206	118 505	128 618	128 752
Változó kamatozású	83 836	83 988	34 486	34 489
<b>Összesen</b>	<b>388 442</b>	<b>389 338</b>	<b>327 193</b>	<b>332 628</b>
Elhatárolt kamatok	11 640		10 772	0
<b>Jelzáloglevelek</b>	<b>400 082</b>	<b>389 338</b>	<b>337 965</b>	<b>332 628</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	24 831	25 000	24 297	25 000
Változó kamatozású	0	0	0	0
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	65 017	64 726	69 162	69 560
Változó kamatozású	5 397	5 348	5 728	5 740
<b>Összesen</b>	<b>95 245</b>	<b>95 074</b>	<b>99 187</b>	<b>100 300</b>
Elhatárolt kamatok	2 481		1 399	
<b>Kötvények</b>	<b>97 726</b>	<b>95 074</b>	<b>100 586</b>	<b>100 300</b>

### Bankközi források

A 2011. december végi 21,0 milliárd forintos bankközi forrásállomány 7,3%-kal marad el a 2010. december 31-i bankközi forrásállománytól. A bankközi forrásokat kiegészítő forráslehetőségként kezeli a Bank, a kamatozó források közötti aránya 2011 végén 3,0% volt.

### Betétek

2011. december 31-én a betétállomány 161,1 milliárd forintot tett ki, míg ez 2010. december 31-én 112,7 milliárd forint volt. Az év/év alapú növekményhez jelentős mértékben hozzájárult a vállalati betétpiaci aktivitás. Az FHB csoport konszolidált betétállományán belül a lakossági betétek dominálnak, arányuk megközelíti az 52,8%-ot.

### Állami kölcsön

2011. december 31-én az Állami kölcsönből közel 62,7 milliárd forint (200 millió EUR és annak elhatárolt kamatai 2011. december 31-i MNB árfolyamon) forrás állt a Bank rendelkezésére. 2011-ben a felvett kölcsön fele, 200 millió euró került visszafizetésre.

#### 1.4. Egyéb kötelezettségek

A Bank a 6,6 milliárd forintot kitevő egyéb kötelezettségek között mutatja ki többek között a szállítókkal szembeni tartozásokat (aránya 2011. december végén 11,9%), a passzív elhatárolásokat (4,9%), a fizetendő adókat (9%), valamint a halasztott adókat (10,8%). 1,9 milliárd forintot tett ki az ügyfelekkel kapcsolatos elszámolások miatt keletkezett kötelezettség állomány, amely az összes egyéb kötelezettség állomány 28,9%-át érte el a tárgyidőszak végére.

#### 1.5. Részvényesi vagyon

A Bank részvényesi vagyona 2011. december 31-re egy év alatt 8,1%-kal (5,7 milliárd forinttal), 53,4 milliárd forintra csökkent. Az év/év alapú csökkenés döntő részét a nyereségből felhalmozott vagyonelem 5,7 milliárd forintos csökkenése és az éven belüli eredmény 16,8 milliárd forintos csökkenése idézte elő. Az egyéb tartalékok összege 2010. december 31-hez képest 33,7 millió forinttal csökkent. A részvényesi vagyon csökkenését korigálta a visszavásárolt saját részvények állományának 94,5 millió forintos növekedése is.

#### 1.6. Tőkehelyzet

A Bankcsoport kockázattal súlyozott eszközeinek értéke 2011. december 31-én 323,4 milliárd forintot tett ki, ami az egy évvel korábbinál 13,6%-kal magasabb. Az időszak végén a Bankcsoport IFRS szerint számított tőke megfelelési mutatója 10,4% volt (2010. december 31-én 11,3%). A rendelkezésre álló szavatoló tőke a 2010. december 31. értékről (40,5 milliárd forint) 2011. év végére 41,2 milliárd forintra nőtt.

## 2. Eredményszerkezet

Adatok millió forintban	2010	2011	Változás 2011/2010
Kamatbevétel	75 634	78 433	3,7%
Kamatráfordítás	-49 445	-56 935	15,2%
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>26 189</b>	<b>21 498</b>	-18,0%
Díj- és jutalékbevétel	2 168	3 661	68,8%
Díj- és jutalék ráfordítás	-547	-948	73,4%
<b>Nettó díj- és jutalékeredmény</b>	<b>1 621</b>	<b>2 713</b>	67,3%
Deviza műveletek eredménye	-810	2 465	-
Eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása	-3 116	2 987	-
Értékpapírokból származó nyereség	1 058	3 648	246,5%
<b>Nettó üzleti (trading) eredmény</b>	<b>-2 868</b>	<b>9 100</b>	-
Egyéb működési bevétel	10 274	1 030	-91,2%
Egyéb működési ráfordítás	-4 717	-2 882	-41,6%
<b>Működési nyereség</b>	<b>30 498</b>	<b>31 460</b>	3,1%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-5 127	-19 944	267,1%
Működési költségek	-16 551	-18 831	13,9%
<b>Adózás előtti nyereség</b>	<b>8 821</b>	<b>-7 314</b>	-
Nyereségadó	2 279	1 696	-38,9%
<b>Adózás utáni nyereség</b>	<b>11 100</b>	<b>-5 618</b>	-

A teljes 2011-es év tekintetében az adózott eredmény -5,6 milliárd forint, banki különadó és a végtörlesztések hatása nélkül 7,3 milliárd forint lett.

## 2.1. Nettó kamatbevétel

A 2011. során realizált 21,5 milliárd forint nettó kamatbevétel 18,0%-kal maradt el az előző év azonos időszakának teljesítményétől (26,2 milliárd forint). A nettó kamatbevétel csökkenését elsősorban az emelkedő forrásköltségek miatt szűkülő nettó kamatmarzs magyarázza. Az egyenleg 78,4 milliárd forintos kamatbevétel (2010 teljes évnél 3,7%-kal magasabb) és 56,9 milliárd forintos kamatráfordítás (2010 teljes évnél 15,2%-kal magasabb) összegéből adódott.

A 2011-es évet vizsgálva a kamatbevételek 47,3%-át adta a saját folyósítású hitelállomány (2010-ben ez az arány 44,8% volt), 22,0%-át a refinanszírozott hitelállomány (2010-ben 26,5%), 7,3%-át pedig az értékpapír portfólió és a bankközi kihelyezések (2010: 9,2%) tették ki. A derivatív ügyletek kamatbevételének aránya 23,3%-ot ért el 2011. évben (2010: 19,6%).

A kamatkiadások összetétele a 2011-es évben 2010-hez képest kisebb mértékben megváltozott a forrás struktúra változásának megfelelően. 2011-es évben a kamatkiadások 43,5%-a a jelzáloglevelekhez kapcsolódott, a betétek után fizetett kamatok 11,7%-ot tettek ki, a kötvények aránya 14,2% volt, a derivatív ügyletek 18,8%-ban, míg az állami hitel 9,7%-ban részesedett a tárgyidőszaki kamatráfordításokból. Ugyanezek az arányok a 2010-es évben: jelzáloglevelek 50,6%, kötvények 12,2%, derivatív ügyletek 19,9%, betétek 7,4%, állami hitel 8,6%.

## 2.2. Nettó jutalék- és díjbevétel

A 2011. évi nettó díjbevétel elérte a 2,7 milliárd forintot, amely 67,3%-al több, mint a 2010-es évi nettó díjbevétel. A 2011. évi díjbevétel (3.661 millió forint) 24,7%-át az előtörlesztési díjak tették ki (2010: 38,0%), 5,6%-át a lebonyolítási díjak jelentették (11,3%), a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevétel 47,3%-ot tett ki (2010: 27,9%). Az Allianz Biztosítóval kötött stratégiai együttműködési megállapodáshoz kapcsolódó jutalékbevétel 13,9%-át adta az éves díjbevételeknek<sup>1</sup>.

A 2011. évi díjkiadások 36,8%-át (2010. évben 26,6%) az ügynöki jutalékok, a kártyaüzletággal kapcsolatos díjak 39,3%-kal részesedtek a díjkiadásokból (22,4%). Az értékpapírok forgalomba hozatali díjkiadása a 2010-es évhez képest jelentősen lecsökkent (33,1%-ról 1,7%-ra), mivel 2011-ben a forgalomba hozatal lebonyolítását döntő többségben – a bankcsoporton belüli – FHB Bank Zrt. látja el.

## 2.3. Nettó üzleti eredmény

A nettó üzleti eredmény a 2011-es évben 9,1 milliárd forintos pozitív egyenleget mutatott, amely lényegesen kedvezőbb a 2010-es évi 2,9 milliárd forintos veszteségnél. A tárgyidőszak során tapasztalt árfolyammozgások, valamint a rövid lejáratú deviza swap ügyletek hatására a devizaműveletek eredménye 2011-es évben 2,5 milliárd forinttal növelte az eredményt, amely a 2010-es évhez képest (810 millió forint veszteség) jelentősen kedvezőbb.

Az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása a 2011-es évben 2.987 millió forint nyereség volt, amely jelentősen kedvezőbb a 2010-es évi 3,1 milliárd forintos veszteségnél.

A 2011-es évben 3,6 milliárd forint pozitívum keletkezett az értékpapír műveleteken, míg 2010. évben 1,1 milliárd forint volt ennek összege. Az értékpapír műveletek eredménye a kibocsátott, valamint az időszak során visszavásárolt jelzáloglevelek, illetve a saját kibocsátású és értékesítési célú kötvények árfolyamnyeresége és vesztesége egyenlegeként alakult ki.

<sup>1</sup> A megjelenített díjbevétel-arányok az egyéb bevételek között könyvelt biztosítás-értékesítés jutalékbevételét is tartalmazzák.

## 2.4. Egyéb eredmény

Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 1,9 milliárd forint nettó ráfordítás volt 2011. év végén, amely 1.030 millió forint bevétel, valamint 2,9 milliárd forint ráfordítás egyenlegeként alakult ki. Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 7,4 milliárd forinttal maradt el az előző év azonos időszakának teljesítményétől.

2011. évben az egyéb működési bevételek között 565,4 millió forint az ingatlanokhoz kapcsolódó (ingatlan értékesítés, közvetítés, fejlesztés, bérleti díj, ingatlan átértékelés) bevétel volt. A 2010. évben 1.909 millió forint származott az ingatlanokkal kapcsolatos bevételekből. Az egyéb működési bevételek között 216 millió forint az Allianz Bank egyes követeléseinek eladásához kapcsolódó értékvesztés visszairásából adódott.

Az egyéb ráfordítások között a banki különadó nem jelent meg, mivel a rögzített árfolyamon történő végtörlesztésből származó veszteséggel csökkenthető a banki különadó összege, ezáltal a 2011-re korábban elszámolt különadó összegét a Bankcsoport visszaigényelte. Az FHB Szolgáltató Zrt. értékesítése kapcsán, az FHB Ingatlanlízingre képzett goodwill terven felüli leírása 1,1 milliárd forint ráfordítást eredményezett. Az egyéb ráfordításokon belül életjáradék kifizetésekre 376,9 millió forint, selejtezés jogcímén 162,0 millió forint került elszámolásra.

## 2.5. Működési költségek

A 2011 teljes évi működési költség 18,8 milliárd forint, így 13,8%-kal volt magasabb a 2010. évi költségeknél. Az év/év alapú költségemelkedés oka, az Allianz Bank FHB Bankcsoportba kerülése, illetve FHB Kereskedelmi Bank-ba történő beolvadása. (Az Allianz Bank 2010 utolsó negyedévében került a csoportba, így 2011-ben teljes évi személyi költség jelent meg a 2010-es negyedévvél szemben – a fiókbezárások és leépítések hatása csak részben tudta ellensúlyozni a költségemelkedést.)

A működési költségek és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa (CIR) 59,9%-ot tett ki 2011 évben, szemben a 2010. évi 54,3%-os értékkel.

Az összes működési kiadáson belül a személyi jellegű költségek aránya 2011 teljes évében 36,0%, (negyedévente, kumuláltan rendre 42,6%; 40,5%; 37,2%), 2010 teljes évében 36,4% volt. 2010 teljes évéhez képest a személyi költségek 12,6%-kal magasabbak.

Az anyagjellegű költségek aránya 2011 teljes évét tekintve 47,3%, míg 2010 teljes évét tekintve 40,7%. 2011-ben 12,1%-kal haladták meg a 2010-es év értékét, összegük éves szinten 8,9 milliárd forint volt. Ezen belül az adminisztratív és általános költségek 32,0%-ot, az eszköz karbantartási költségek 19,5%-ot, az ingatlan bérleti díjak 15,3%-ot, a tanácsadói díjak 14,1%-ot, a hirdetési és egyéb marketing költségek 9,4%-ot, a biztosítási díjak 2,7%-ot, az információ áramlás költségei 1,8%-ot, az egyéb költségek pedig 5,2%-ot tettek ki.

## 2.6. Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség

Az értékvesztés képzés és hitelezési veszteség összege 19,9 milliárd forintot tett ki 2011-ben, amely majdnem négyszerese az egy évvel korábbinak, 14,8 milliárd forinttal nagyobb annál. A kockázati költségek ilyen mértékű növekedésében a portfólió – kedvezőtlen árfolyam alakulás, illetve az ügyfelek fizető képességének és készségének romlása miatti – alakulásán túl a végtörlesztések vesztesége játszott kiemelt szerepet, amely a növekményből 12,8 milliárd forintot tesz ki. A végtörlesztésekre elszámolt teljes veszteségből 5,9 milliárd forintot realizált a Bankcsoport a 2011. évben.

## VI. A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK

2012. március elején a Bankszövetség és a Kormány megállapodott a megújított gyűjtőszámla konstrukció részletfeltételeiben, amely alapján a Kormány benyújtja a törvényjavaslatot a Parlament részére. Ahogy a decemberi megállapodásban elfogadásra került, az új típusú kedvezményes árfolyamon történő törlesztést biztosító rendszerbe a 90 napot meghaladó késedelemmel nem rendelkező devizahitel adósok vehetnek részt.

A kedvezményes árfolyam a jelenlegi sémához képest nem változik, azonban a kedvezményes törlesztési időszak 5 évre vehető igénybe és a gyűjtőszámlára csak a tőketörlesztésekkel kapcsolatban keletkező árfolyamkülönbség kerül, míg a kamatok esetében a 180-270 CHF/HUF, a 250-340 EUR/HUF és a 2,5-3,3 JPY/HUF közötti árfolyamsávokban a deviza jelzáloghitel havi törlesztőrészletének az árfolyamgát feletti részéből a kamatrészre eső hányad 50%-át a pénzügyi intézmények, 50%-át a költségvetés viseli. A 270 CHF/HUF, a 340 EUR/HUF, a 3,3 JPY/HUF árfolyamszintek feletti árfolyamkockázatot teljes egészében a költségvetés viseli.

A március elején pontosított feltételek szerint a programban való részvétel feltétele, hogy a felvett hitel összege nem haladhatja meg a 20 millió forintot. A gyűjtőszámla konstrukcióra várhatóan 2012. április 1-jétől lehet jelentkezni és az első időszakban a közalkalmazottaknak és köztisztviselőknek elsőbbséget kell biztosítani az elbírálásnál.

Szintén a már említett decemberi Kormány és Bankszövetség között létrejött megállapodás alapján várható a 2011. szeptember 30-án a minimálbér összegét meghaladó mértékű, 90 napot meghaladó késedelemmel rendelkező, nem felmondott azon deviza hitelügyletek forintra váltása és az átváltott követelés 25%-nak elengedése abban az esetben, ha az ingatlan fedezet értéke nem haladja meg a 20 millió forintot. A konverzió pontos feltételei jelenleg is egyeztetés alatt állnak

2012 elején az FHB megkezdte a felkészülést az átlátható árazás bevezetésére, amelyre vonatkozó szabályozás szintén 2012. április 1-jén lép hatályba.

Budapest, 2012. március 24.



**Dr. Spéder Zoltán**  
az Igazgatóság elnöke



**Köbli Gyula**  
stratégiai és pénzügyi  
vezérigazgató



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

2. sz. napirendi pont:

**A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság 2011. évi, magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti és Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) beszámolóiról**



## A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG JELENTÉSE

az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság  
2011. évi beszámolójáról

A Felügyelő Bizottság tagjai – a Hpt. 66.§ (8) bekezdése alapján az audit bizottsági feladatokat ellátó minőségükben is eljárva – megvizsgálták az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) 2011. üzleti évre vonatkozó üzleti jelentését, valamint a 2011. 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 **jogszabályi előírásoknak megfelelően vezette a könyveit és nyilvántartásait, illetve készítette el a pénzügyi jelentéseit.**

A Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlésnek, hogy a Társaság magyar számviteli szabványok szerint készített, 2011. december 31-ére vonatkozó hitelintézeti beszámolóját (Mérleg, Eredmény-kimutatás, Kiegészítő melléklet)

**804 475 millió Ft mérlegfőösszeggel**

fogadja el.

A Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlés részére, hogy a -1 852 millió Ft 2011. évi mérleg szerinti eredményt (veszteséget) az éves eredményfelosztás alkalmával a Társaság helyezze eredménytartálékba.

A Felügyelő Bizottság kezdeményezi továbbá a 2011. évre vonatkozó üzleti jelentés elfogadását.

A Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlésnek, hogy a Társaság 2011. évre vonatkozó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok („IFRS”) szerinti konszolidált beszámolóját

**816 114 millió Ft mérlegfőösszeggel,  
-5 618 millió Ft adózott eredménnyel**

fogadja el.

Budapest, 2012. március 29.

Lantos Csaba s.k.  
a Felügyelő Bizottság elnöke

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

3. sz. napirendi pont:

A könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2011. 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 2011. 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 2011. évre vonatkozó magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti Üzleti Jelentését elfogadja.

a.ii. A Közgyűlés a Társaság 2011. évre vonatkozó magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti beszámolóját (Mérleg, Eredménykimutatás és Kiegészítő melléklet) elfogadja.

A Közgyűlés a Társaság

- |                             |                              |
|-----------------------------|------------------------------|
| ▪ mérlegének főösszegét     | <b>804 475 millió Ft-ban</b> |
| ▪ adózott eredményét        | <b>-1 852 millió Ft-ban</b>  |
| ▪ mérlegszerinti eredményét | <b>-1 852 millió Ft-ban</b>  |

állapítja meg.

a.iii. A Közgyűlés döntött az adózott eredmény felhasználásáról:

- az „A” sorozatú részvényekre, a 2011. évre vonatkozóan nem fizet osztalékot.
- a 2011. évi mérlegszerinti eredményt a Társaság eredménytartalékába kell helyezni.

b.i. A Közgyűlés a Társaság 2011. évre vonatkozó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) Üzleti Jelentését elfogadja.

b.ii. A Közgyűlés a Társaság 2011. évre vonatkozó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) beszámolóját (Mérleg, Eredménykimutatás, Megjegyzések) elfogadja.

A Közgyűlés a Társaság nemzetközi pénzügyi beszámolás standardok szerint készített

- |                         |                              |
|-------------------------|------------------------------|
| ▪ mérlegének főösszegét | <b>816 114 millió Ft-ban</b> |
| ▪ eredményét            | <b>-5 618 millió Ft-ban</b>  |

állapítja meg.

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

5. sz. napirendi pont:

**A Felügyelő Bizottság tájékoztatója a Vezetői Részvényjuttatási Program  
feltételeinek 2011. évi teljesüléséről**

## ELŐTERJESZTÉS

### a Vezetői Részvény Opció Program feltételeinek 2011. 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 három alkalommal, a 2006. évi, valamint a 2008. évi rendes közgyűlésen 2-2 évre került meghosszabbításra, a Program feltételeinek egyidejű módosításával, majd a 2010. évi rendes közgyűlés 1 évre megújította a Program hatályát.

A 2011. évi közgyűlés a 8/2011. (04.20.) számú határozatával egy újfajta teljesítményarányos ösztönzést biztosító program bevezetéséről döntött, tekintettel arra, 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. A részvényjuttatás helyett opciós jogon alapuló program (Vezetői Részvény Opció Program; „Opció Program”) a Társaság egyes vezetői hosszú távú érdekeltségi rendszerének részeként változatlanul az FHB Bankcsoport eredményességének növelését, illetve a részvények árfolyam-emelkedését célozza.

A közgyűlés egyben felkérte a Társaság Igazgatóságát, hogy a Program részletes szabályait a közgyűlési határozat figyelembevételével legkésőbb 2011. szeptember 30-ig állapítsa meg. A Közgyűlés felkérte a Felügyelő Bizottságot, hogy az Igazgatóság által megállapított, a Program részletes szabályait tartalmazó szabályzat és a közgyűlési határozat összhangját ellenőrizze, valamint, hogy a Program feltételeinek megvalósulásáról évenként a Közgyűlés részére tájékoztatást adjon.

#### II. A 2011-2012 évekre elfogadott Vezetői Részvény Opció Program feltételei

1. A program időtartama: 2 év (A Program keretében történő juttatás a 2011-2012. üzleti évhez kapcsolódik.)
2. Az adható opciós részvények fajtája: a Társaság által kibocsátott, „A” sorozatú, 100.-Ft névértékű tőzsrészvény.
3. A juttatás módja: a Társaság opciós jogot biztosít a részvényekre vonatkozóan a jogosultak részére.
4. Az opció lehívási ára: a tárgyév január 1. napja és a tárgyévet megelőző üzleti évet lezáró rendes közgyűlés időpontja közötti időszak forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárának 25%-a
5. A jogosultak köre és az adható részvények/opciók száma:
  - a Társaság Igazgatóságának elnöke, vezérigazgatói és mindenkori 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 az FHB Bankcsoport kiemelt vezetőire (legfeljebb 30 fő), akik személyenként egyéni értékelés alapján legfeljebb 900.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak.(A programban felhasználható részvények/opciók száma éves szinten 300.000 db-ot, Program szintjén pedig 600.000 db-ot nem haladhatja meg).



#### 6. 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 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.)

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 vezérigazgatók, illetve a mindenkori vezérigazgató-helyettesek esetében az értékelést az Igazgatóság elnöke végzi el. A teljesítményértékelést a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott szabályzat szerint kell elvégezni.

7. 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 első évében legfeljebb 60%-nyi opció lehívásra jogosult, majd az első lehívási időpont 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.
8. Az opciót lehívó személy az adott lehívás időpontjától számított 6 (hat) hónapos időtartam elteltéig az ezen juttatás keretében megszerzett részvények 50%-át nem értékesítheti.
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.

### 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 2011-ben az alábbiak szerint alakultak:

#### 1. Saját tőke növekedése: minimum 10%.

millió forint	2010	2011	Változás 2011/2010	Feltétel	Teljesült?
Saját tőke	58 964	53 382	-9,5%	min. 10%	nem

2. *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*

millió forint	2010	2011	Változás 2011/2010	Feltétel	Teljesült?
Nem teljesítő hitelállomány aránya	10,1%	14,0%	38,6%	max. 25%	nem

3. *Átlagos saját tőke arányos megtérülés: a tárgyévben számolt átlagos saját tőkearányos megtérülés mutatószáma legalább a 8%-ot meghaladja*

millió forint	2010	2011	Változás 2011/2010	Feltétel	Teljesült?
Adózott eredmény	11 100	-5 618	-		
Adózott eredmény banki különadó nélkül	13 587	-5 618	-		
Adózott eredmény banki különadó és végtörlesztés vesztesége nélkül	13 587	7 292	-46,3%		
Átlagos saját tőke	53 200	56 173	5,6%		
Átlagos saját tőke arányos megtérülés (ROAE)	20,9%	-10,0%	-	> 8,0%	nem
Átlagos saját tőke arányos megtérülés (ROAE) - korigált	25,5%	13,0%	-	> 8,0%	igen

4. *Átlagos eszközarányos megtérülés: a tárgyévben számolt átlagos eszközarányos megtérülés mutatószáma legalább a 0,6%-ot meghaladja*

millió forint	2010	2011	Változás 2011/2010	Feltétel	Teljesült ?
Adózott eredmény	11 100	-5 618	-		
Adózott eredmény banki különadó nélkül	13 587	-5 618	-		
Adózott eredmény banki különadó és végtörlesztés vesztesége nélkül	13 587	7 292	-46,3%		
Átlagos mérlegfőösszeg	837 226	844 899	0,9%		
Átlagos eszközarányos megtérülés (ROAA)	1,3%	-0,7%	-	> 0,6%	nem
Átlagos eszközarányos megtérülés (ROAA) - korigált	1,6%	0,9%	-	> 0,6%	igen

Tekintettel arra, hogy az opciós részvényjuttatás feltételeként a Program a különadók nélkül számított mutatók teljesülését fogalmazza meg, és az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény módosítása alapján a végtörlesztésekből származó veszteségek 30%-a a banki különadóból visszairható, emiatt a Bankcsoport a 2011. évben elszámolt (teljes évre vonatkozó) banki különadót teljes mértékben visszaigényelte, a Felügyelő Bizottság javasolja, hogy a Program értékelésekor a végtörlesztés veszteségével korigált mutatók kerüljenek figyelembevételre.

#### IV. Összegző értékelés

Feltétel	Kritérium	Teljesült?
1. Saját tőke növekedése	min. 10%	nem
2. Nem teljesítő hitelállomány arányának változása	max. 25%	nem
3. Átlagos saját tőke arányos megtérülés	> 8,0%	igen
4. Átlagos eszközarányos megtérülés	> 0,6%	igen
Teljesülő feltételek száma		2
Juttatáshoz teljesítendő feltételek száma		3
Részvény juttatható?		nem

Az egyes feltételek részletes értékelése alapján megállapítható, hogy a Program feltételei a 2011. évben a fenti táblázat szerint nem teljesültek, így a Program alapján és feltételei szerint a Programban érintett személyek kedvezményes részvényvásárlásra nem jogosultak.

HATÁROZATI JAVASLAT  
az 5. sz. napirendi ponthoz

*A Közgyűlés a Társaság részvény-árfolyamának növelése érdekében elhatározott Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek 2011. évre vonatkozó teljesüléséről szóló tájékoztatót tudomásul vette.*

A Közgyűlés 8/2011. (04.20.) sz. határozata

A Közgyűlés elhatározza, hogy az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) részvény-árfolyamának növelése érdekében Vezetői Részvény Opció Programot („Program”) állít fel az alábbi feltételek mellett:

1. A Program időtartama: 2 év (a Program keretében történő juttatás a 2011-2012. üzleti évhez kapcsolódik.)
2. Az adható opciós részvények fajtája: a Társaság által kibocsátott, „A” sorozatú, 100.-Ft névértékű tőzsrészvény.
3. A juttatás módja: a Társaság opciós jogot biztosít a részvényekre vonatkozóan a jogosultak részére.
4. Az opció lehívási ára: a tárgyév január 1. napja és a tárgyévet megelőző üzleti évet lezáró rendes közgyűlés időpontja közötti időszak forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárának 25%-a.
5. A jogosultak köre és az adható részvények/opciók száma:
  - a Társaság Igazgatóságának elnöke, vezérigazgatói és 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 az FHB Bankcsoport kiemelt vezetőire (legfeljebb 30 fő), akik személyenként egyéni értékelés alapján legfeljebb 900.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak.(A Programban felhasználható részvények/opciók száma éves szinten 300.000 db-ot, Program szintjén pedig 600.000 db-ot nem haladhatja meg).
6. 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 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.)

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 vezérigazgatók, illetve a vezérigazgató-helyettesek esetében az értékelést az Igazgatóság elnöke végzi el. A teljesítményértékelést a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott szabályzat szerint kell elvégezni.

7. *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 első évében legfeljebb 60%-nyi opció lehívásra jogosult, majd az első lehívási időpont 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.*
8. *Az opciót lehívó személy az adott lehívás időpontjától számított 6 (hat) hónapos időtartam elteltéig az ezen juttatás keretében megszerzett részvények 50%-át nem értékesítheti.*
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 2011. szeptember 30-ig állapítsa meg. A Közgyűlés felkéri a Felügyelő Bizottságot, hogy az Igazgatóság által megállapított, a Program részletes szabályait tartalmazó szabályzat és a közgyűlési határozat összhangját ellenőrizze, valamint, hogy a Program feltételeinek megvalósulásáról évenként a Közgyűlés részére tájékoztatást adjon.*



**Az FHB Jelzálogbank  
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Igazgatóságának  
86/2011. (12.14.) számú határozata**

**A Társaság 2011-2012. üzleti évekre vonatkozó  
Vezetői Részvény Opció Programjának  
2011. évre vonatkozó részletes szabályairól**

Jóváhagyta: az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága a 86/2011. (12.14.) számú határozatával

Hatálybalépés kelte: 2011. december 14.

## I. Bevezető

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. évi rendes, 2011. április 20-án megtartott Közgyűlése határozatban rendelkezett a Társaság vezetőit érintő részvényjuttatási program megújításáról. A vonatkozó 8/2011. (04.20.) sz. Közgyűlési határozat rendelkezése szerint:

### A közgyűlés 8/2011. (04.20.) sz. határozata:

1. A Program időtartama: 2 év (a Program keretében történő juttatás a 2011-2012. üzleti évhez kapcsolódik.)
2. Az adható opciós részvények fajtája: a Társaság által kibocsátott, „A” sorozatú, 100.-Ft névértékű tőzsrészvény.
3. A juttatás módja: a Társaság opciós jogot biztosít a részvényekre vonatkozóan a jogosultak részére.
4. Az opció lehívási ára: a tárgyév január 1. napja és a tárgyévet megelőző üzleti évet lezáró rendes közgyűlés időpontja közötti időszak forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárának 25%-a.
5. A jogosultak köre és az adható részvények/opciók száma:
  - a Társaság Igazgatóságának elnöke, vezérigazgatói és 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 az FHB Bankcsoport kiemelt vezetőire (legfeljebb 30 fő), akik személyenként egyéni értékelés alapján legfeljebb 900.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak.(A Programban felhasználható részvények/opciók száma éves szinten 300.000 db-ot, Program szintjén pedig 600.000 db-ot nem haladhatja meg).
6. 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 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.)

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 vezérigazgatók, illetve a

vezérigazgató-helyettesek esetében az értékelést az Igazgatóság elnöke végzi el. A teljesítményértékelést a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott szabályzat szerint kell elvégezni.

7. *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 első évében legfeljebb 60%-nyi opció lehívásra jogosult, majd az első lehívási időpont 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.*
8. *Az opciót lehívó személy az adott lehívás időpontjától számított 6 (hat) hónapos időtartam elteltéig az ezen juttatás keretében megszerzett részvények 50%-át nem értékesítheti.*
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 2011. szeptember 30-ig állapítsa meg. A Közgyűlés felkéri a Felügyelő Bizottságot, hogy az Igazgatóság által megállapított, a Program részletes szabályait tartalmazó szabályzat és a közgyűlési határozat összhangját ellenőrizze, valamint, hogy a Program feltételeinek megvalósulásáról évenként a Közgyűlés részére tájékoztatást adjon.*

A fentiek figyelembe vételével a Társaság Igazgatósága az FHB Nyrt. 2011-2012. üzleti évre vonatkozó vezetői részvényjuttatási/részvényopciós programjának 2011. évre vonatkozó, a fenti közgyűlési határozaton alapuló részletes szabályait az alábbi tartalommal határozta meg:

## *II. A PROGRAM RÉSZLETES SZABÁLYAI*

### **1. A Programban részvételre jogosultak köre**

- 1.1. A Program szerinti javadalmazásban az FHB Nyrt., illetve az FHB Bankcsoport azon vezetői vehetnek részt, akik a Program adott éves periódusában az alábbi vezetői funkciók valamelyikét betöltik:
  - 1.1.1. Az FHB Nyrt. Igazgatóságának elnöke
  - 1.1.2. Az FHB Nyrt. Igazgatóságának külső tagjai
  - 1.1.3. Az FHB Nyrt. vezérigazgatói és vezérigazgató-helyettese
  - 1.1.4. Vezető munkatársak közül legfeljebb 30 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 Munkavállalói Személyi Körbe sorolt vezetői munkaköröket betöltők – a társaságok kockázati profiljára jelentős hatást gyakorló, továbbá kontrollfunkciót betöltő vezetők).

- 1.2. Nem részesülhet javadalmazásban, illetve nem köthet ügyletet a Program keretében azon – az 1. pontban foglaltak alapján egyébként jogosult - személy, akire vonatkozóan a javadalmazást, illetve az ügyletkötést jogszabály zárja ki.
- 1.3. Amennyiben az 1.1. pontban meghatározott jogosultságot eredményező jogviszony egy személy esetében az adott éves periódus kezdő napját követően, az éves periódus alatt keletkezik, úgy ezen személy adott periódusra vonatkozóan külön döntés alapján válhat jogosulttá a Programban való részvételre. Az Igazgatóság külső tagja, vezérigazgatók és a vezérigazgató-helyettes esetében ezen döntés meghozatalára a bankcsoport prudens működéséért felelős ügyvezetőjének előterjesztése alapján az Igazgatóság, Kijelölt Vezető esetében a szakmailag illetékes vezérigazgató jogosult.
- 1.4. Amennyiben a Társasággal munkaviszonyban nem álló jogosult személyek (külső igazgatósági tagok) tagsági jogviszonya, illetőleg a vezérigazgatók vagy bármely vezérigazgató-helyettes munkaviszonya a Program adott éves periódusának időtartama alatt az opció lehívására való jogosultság megnyílásáig (ahogyan ez a 6.1. pontban meghatározásra kerül) bármely okból megszűnik, úgy az adott személynek a Programban való egyéni részvételi jogosultsága is megszűnik.

Amennyiben a Társasággal munkaviszonyban nem álló jogosult személyek (külső igazgatósági tagok) tagsági jogviszonya, illetőleg a vezérigazgatók vagy bármely vezérigazgató-helyettes munkaviszonya az opció lehívására való jogosultság megnyílását követően szűnik meg, úgy az adott személy további lehívási jogosultsága is megszűnik.

Ezen szabályoktól a Társaság Igazgatósága saját hatáskörében, egyedi döntéssel jogosult eltérni.
- 1.5. Amennyiben valamely Kijelölt Vezetőnek a Társasággal, vagy az FHB Bankcsoport valamely tagjával fennálló munkaviszonya a Program időtartama alatt az opció lehívására való jogosultság megnyílásáig (ahogyan ez a 6.1. pontban meghatározásra kerül) bármely okból megszűnik, úgy a Programban való egyéni részvételi jogosultsága is megszűnik.

Amennyiben valamely Kijelölt Vezetőnek a Társasággal, vagy az FHB Bankcsoport valamely tagjával fennálló munkaviszonya az opció lehívására való jogosultság megnyílását követően szűnik meg, úgy az adott személy további lehívási jogosultsága is megszűnik.

Ezen szabályoktól a Társaság Igazgatósága saját hatáskörében, egyedi döntéssel jogosult eltérni.
2. Amennyiben az 1.4-1.5 pontokban írt körülmények felmerülnek, akkor a bankcsoport prudens működéséért felelős ügyvezetője köteles késedelem nélkül a Társaság Igazgatóságának döntését kérni.

### **3. A Program időtartama**

- 2.1. A Program időtartama: 2 év. A Program keretében opció a jelen részletes szabályok alapján a 2011. üzleti évhez (2011. január 1.-2011. december 31.) kapcsolódik. A 2012. üzleti évre vonatkozóan a részletes szabályok elfogadására 2012. szeptember 30. napjáig kell sort keríteni.
- 2.2. A Programban részt venni jogosult Kijelölt Vezetőket a Társaság vezérigazgatói közös megegyezéssel határozzák meg a jelen részletes szabályok hatályba lépését követő 30 (harminc) napon belül, de legkésőbb 2011. december 15. napjáig. A vezérigazgatók az általuk meghatározott Kijelölt Vezetők köréről az éves periódus utolsó napját követő 90 napon belül kötelesek tájékoztatni az Igazgatóságot.

### **4. A juttatás mértéke**

- 3.1. A jogosultak az alábbi mennyiségű, FHB „A” sorozatú törzsrészcsevényre szerezhetnek opciót:
  - 3.1.1. Igazgatóság elnöke: legfeljebb 1.600.000,- Ft össznévértékű részvény.

- 3.1.2. Igazgatóság külső tagjai: személyenként legfeljebb 800.000,- Ft össznévértékű részvény.
- 3.1.3. Vezérigazgatók és vezérigazgató-helyettes: személyenként legfeljebb 1.600.000,- Ft össznévértékű részvény.
- 3.1.4. Kijelölt Vezetők: személyenként a vezérigazgatók által meghatározott darabszám, legfeljebb személyenként 900.000,- Ft. össznévértékű részvény.
- 3.2. A Programban opcióval megszerezhető részvények száma éves szinten a 300.000 db-ot nem haladhatja meg. Ebből a szempontból a 6. pont szerint halasztva gyakorolható opciók alapján megszerezhető részvényeket az adott év tekintetében kell figyelembe venni.
- 3.3. Az Igazgatóság elnöke által a 3.1.1. pontban foglaltak, valamint az Igazgatóság külső tagjai által a 3.1.2. pontban foglaltak alapján szerezhető opciót, a Közgyűlési határozatban foglalt keretek figyelembe vételével, a Felügyelő Bizottság jogosult és köteles meghatározni, és az éves periódus végét követő 60 napon belül az Igazgatósággal közölni.
- A vezérigazgatók és vezérigazgató-helyettesek által a 3.1.3. pontban foglaltak alapján szerezhető opciót, a Közgyűlési határozatban foglalt keretek figyelembe vételével, a Igazgatóság elnöke jogosult és köteles meghatározni, és az éves periódus végét követő 60 napon belül az Igazgatósággal közölni.
- 3.4. A Kijelölt Vezetői kör által a 3.1.4. pontban foglaltak alapján szerezhető opciót, a Közgyűlési határozatban foglalt keretek figyelembe vételével, a szakmailag illetékes vezérigazgatók – a Kijelölt Vezetők meghatározásával egyidejűleg – jogosultak és kötelesek meghatározni, és az éves periódus végét követő 60 napon belül az Igazgatósággal közölni.
- 3.5. Az opció gyakorlásakor és a megszerzett részvények értékesítésekor minden esetben „A bennfentes kereskedelem és piachelyettesítés megelőzéséről, valamint a saját ügyletekről” szóló, vonatkozó belső szabályzat előírásai szerint kell eljárni.

## 5. Az opció lehívásának feltételei

- 4.1 Az 1. pontban meghatározott jogosult személyek részére az opció lehívásának feltétele, hogy az FHB Bankcsoport nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerinti konszolidált teljesítménye – a Program hatásait is figyelembe véve - az alábbi pénzügyi teljesítménymutatók közül - valamennyi mutatót együttesen tekintetve - összesen legalább három mutató tekintetében elérje a Programban kitűzött célokat.

Pénzügyi teljesítménymutatók:

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.)

- 4.2 Amennyiben a 4.1 pontban rögzített 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 opciójukat.
- 4.3 A vezérigazgatók és a vezérigazgató-helyettes, valamint a Kijelölt Vezetők esetében a lehívás további feltétele – a 4.2 pontban foglaltakon túl - az egyéni teljesítmények és az FHB Bankcsoport eredményeihez való hozzájárulás kiértékelése. A vezérigazgatók, illetve a vezérigazgató-helyettes esetében az értékelést az Igazgatóság elnöke, a Kijelölt Vezetők esetében a szakmailag illetékes vezérigazgató végzi el az adott évre irányadó anyagi ösztönzési rendszerben foglalt, a teljesítményértékelésre vonatkozó szabályok szerint.
- 4.4 A feltételek teljesítéséről az Igazgatóság a Közgyűlést az adott üzleti évet lezáró éves rendes közgyűlésen köteles tájékoztatni.

## **6. Az opció gyakorlásának időszaka**

- 5.1 A Program keretében az opciót – amennyiben a 4. pontban meghatározott összes feltétel maradéktalanul teljesült (az opció lehívására való jogosultság megnyílása) – 30 napon belül kell valamennyi jogosult részére egyidejűleg biztosítani az erre vonatkozó opciós szerződés megkötésével. Az opciós szerződés megkötésével egyidejűleg az opció jogosultja írásban tájékoztatást kap a bankcsoport prudens működéséért felelős ügyvezetőjétől a lehívás technikai lebonyolításának és adózási kérdéseinek részleteiről.
- 5.2 Az 5.1 pontban meghatározott 30 napos határidő kezdő időpontja a Program adott éves periódusával érintett üzleti évet lezáró – és a 4.4 pont szerinti igazgatósági tájékoztatást megtárgyaló – évi rendes közgyűlés napja (az opció lehívására való jogosultság megnyílásának időpontja).
- 5.3 Az arra jogosult személy az öt megillető opciót 3 (három) éves időtartam alatt az opciós szerződés rendelkezéseivel összhangban, külön nyilatkozattal és oly módon gyakorolhatja, hogy a lehívási jogosultság első évében legfeljebb az általa megszerezhető részvénytöbbség 60%-nyi részének lehívásra jogosult, majd az első lehívási időpont 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, azzal, hogy a második és harmadik években azon Kijelölt Vezetők esetében, akikre a javadalmazási politika hatálya a Hpt. kötelezően alkalmazandó rendelkezései folytán kiterjed (a fenti 1.1.4. pontban megjelölt ún. Kiemelt Munkavállalói Személyi Körbe sorolt vezetői munkaköröket betöltők), további feltétel, hogy az FHB Bankcsoport adott évre irányadó anyagi ösztönzési rendszerében meghatározott, az ún. újraértékelés során vizsgálandó teljesítménymutatók és egyéb tényezők az adott halasztási időszakra teljesülnek.
- 5.4 Az opció gyakorlására nyitva álló 3 (három) éves időszak kezdő időpontja az opciós szerződés megkötésének napja, ami nem eshet későbbre, mint az opció lehívására való jogosultság megnyílásától számított 30. (harmincadik) nap.

## **7. Az opció lehívási ára; egyéb feltételek**

- 6.1. Az opció lehívási ára a tárgyév, vagyis 2011. január 1. napja és a tárgyévet megelőző üzleti évet lezáró rendes közgyűlés időpontja közötti időszak forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárának 25%-a.
- 6.2. Az opció gyakorlásának további feltétele, hogy az arra jogosult személy az öt megillető részvények opciós árát a Társaság részére az opció gyakorlásától (az opció gyakorlására vonatkozó



nyilatkozat közlése) számított 5 banki munkanapon belül megfizeti. Amennyiben a jogosult személy ezen fizetési kötelezettségének nem tesz eleget és az általa fizetendő összeget 5 banki munkanapon belül nem utalja át, vagy nem fizeti meg a Társaság részére, úgy az érintett személy az opció alapján az érintett részvények megvásárlására való jogosultságát elveszti.

- 6.3 Az opció gyakorlása esetén az érintett részvények az opciós ár Társaság részére történő maradéktalan megfizetését követő [•] napon belül kerülnek jóváírásra a jogosult értékpapírszámláján.
- 6.4. Az opció létesítéséért a Társaság és az opció jogosultja között külön díj nem kerül felszámításra.

## **8. A részvények értékesítése**

- 7.1 Az opciót lehívó személy az adott lehívás időpontjától számított hat hónap időtartam elteltéig ezen javadalmazás keretében megszerzett részvényeinek 50%-át nem értékesítheti.
- 7.2 A 7.1 pontban meghatározott tilalom megszegése esetén az érintett személy köteles a kedvezmény teljes összegét a Társaság részére elmaradt vételár jogcímén egy összegben visszafizetni. E fizetési kötelezettség teljesítésének esedékessége a Társaság által megküldött írásos felszólításban megjelölt határidő.

## **III. Záró rendelkezések**

1. Jelen szabályzatot az Igazgatóság a 86/2011. (12.14.) számú határozatával jóváhagyta.
2. Jelen szabályzat az Igazgatóság általi jóváhagyás napjával lép hatályba.
3. A 2012. üzleti évre vonatkozóan a részletes szabályok elfogadására – a Közgyűlés döntésének függvényében – 2012. szeptember 30. napjáig kell sort keríteni.

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

**6. sz. napirendi pont:**

**Az Igazgatóság tájékoztatója a Társaság 2012. évi üzleti tervéről  
(szóbeli)**

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

7. sz. napirendi pont:

Az Alapszabály módosítása

## ELŐTERJESZTÉS

### Az Alapszabály módosítása

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban a "Társaság") alapszabályának (a továbbiakban az "Alapszabály") módosítása a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) alapján a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik.

A Társaság Alapszabályának a 2012. évi rendes közgyűlés részére előterjesztett módosítási javaslatait a Társaság Igazgatósága az alábbiakban foglalja össze.

#### I. Előzmények

A Társaság Alapszabályának módosítására legutóbb a 2010. évi rendes közgyűlésen került sor. Az Igazgatóság jelen előterjesztése szintúgy az Alapszabály módosítását indítványozza, amelynek oka a Gt-beli jogszabályi rendelkezések 2012. március 1-jétől hatályos módosításainak történő megfelelés. A módosítások tartalma az alábbiakban kerül részletesen ismertetésre.

#### II. A módosítások részletes ismertetése

1. *Alapszabály 9.2.*

Érdemi módosítás nem történik.

2. *Alapszabály 9.3.*

A Gt. 297.§ (4) bekezdésének módosulása következtében szükséges módosítani az Alapszabály ezen szakaszát.

3. *Alapszabály 9.4.*

Pontosító jellegű módosítás.

4. *Alapszabály 10.2.1.*

Az Alapszabály 10.2.1. pontja az Alapszabály 12.1. pontjával együtt kezelendő, ezért a könnyebb értelmezés és áttekintés végett kerül sor ezen pont módosítására.

5. *Alapszabály 12.1.*

A jelen pont a Gt. 304.§ (2) és (3) bekezdéseinek megfelelően módosul.

6. *Alapszabály 12.3. és 16.*

A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (Hpt.) 66.§ (8) bekezdése az abban foglalt feltételek teljesülése esetén nem írja elő az audit bizottság létrehozását kötelező jelleggel, ezért az érintett pontokban az audit bizottságra történő hivatkozás törlésre kerül.

7. *Alapszabály 14.14.*

A jelen pont a Gt. 202.§ (12) bekezdésének megfelelően módosul.

8. *Alapszabály 15.2.*

A jelen pont a Hpt. 66. § (2) bekezdése okán kerül módosításra.

9. *Alapszabály 15.7.*

A Hpt. 66.§ (8) bekezdésének eleget téve a Felügyelő Bizottság feladatköre a Gt. 311. § (3) bekezdésében meghatározott audit bizottságra előírt törvényi rendelkezésekkel, valamint a Hpt. 66.§ (3) bekezdésében meghatározott felügyelő bizottságra előírt törvényi rendelkezésekkel kerül bővítésre.

10. *Záró rendelkezések – Alapszabály 25.*

Tartalmi változás nem, csak strukturálási változás történik a jelen szakaszban.

11. *Az Alapszabály mellékletei*

Pontosításokra kerül sor, érdemi módosítás nem történik.

**HATÁROZATI JAVASLAT**  
**a 7. sz. napirendi ponthoz**

*A Közgyűlés a Társaság Alapszabályát a 9. (A részvények átruházása, nyilvántartása), 10 (A részvényesek jogai és kötelezettségei), 12. (A Közgyűlés hatásköre, a határozathozatal rendje, a szavazati jog gyakorlása) 14. (Az Igazgatóság), 15. (A Felügyelő Bizottság), 16. (Audit Bizottság), valamint Záró rendelkezések című pontjai és mellékletei tekintetében az Igazgatóság által közzétett előterjesztésben foglaltaknak megfelelően a jelen közgyűlési határozat mellékletét képező tartalommal módosítja.*

A Közgyűlés az Alapszabály javasolt módosításairól egy határozattal vagy a módosítandó pontok szerint több határozattal dönthet.

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2012. április 25-i évi rendes közgyűlésén a 7. napirendi ponthoz tartozó határozati javaslat melléklete

1. A Társaság Alapszabályának 9. (A részvények átruházása, nyilvántartása ) pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

„9.2. A részvényesek tulajdonosi minőségét a ~~Társasággal szemben csak az Igazgatóság által vezetett részvénykönyvbe~~ részvénykönyvébe való bejegyzés igazolja, ennek megfelelően a részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogait csak akkor gyakorolhatja, ha a részvénykönyvbe bejegyezték. A részvénykönyvet az Igazgatóság vezeti.”

„9.3. Nem jegyezhető be a részvénykönyvbe az, aki  
(a) ~~az értékpapírokra vonatkozó törvényi rendelkezések alapján~~ így rendelkezett, és az ilyen tartalmú nyilatkozatot tevő részvényt a részvénykönyv vezetője köteles a részvénykönyvből haladéktalanul törölni; valamint az sem, aki  
(b) a Társaság részvényét jogszabálynak vagy jelen Alapszabálynak a részvény átruházására vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg.”

2. A Társaság Alapszabályának 10. (A részvényesek jogai és kötelezettségei) pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

„10.2. A részvényesek jogai:

10.2.1. 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~~ 12.1. pont szerintiék is szükségesek.

E jogokat személyesen, vagy meghatalmazottja (képviselője), vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja útján gyakorolhatja. 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 öt 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.

Ha a részvényes több értékpapírszámlán vezetett részvényt rendelkezik a Társaságban, az egyes értékpapírszámlákon vezetett részvények tekintetében külön képviselőt hatalmazhat meg, de az ugyanazon részvényeshez tartozó részvények tekintetében eltérő szavazatot nem lehet leadni. Ha az ugyanazon részvényeshez tartozó részvények tekintetében eltérő szavazatot adtak le, e szavazatok mindegyike érvénytelen.”



3. A Társaság Alapszabályának 12. (A Közgyűlés hatásköre, a határozathozatal rendje, a szavazati jog gyakorlása) pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

„12.1. A közgyűlésen minden 100.-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű törzsrészvény egy szavazatra jogosít. A ~~Társaság Közgyűlésen tagsági jogait csak az a közgyűléshez kapcsolódóan részvényes gyakorolhatja, aki a Tpt.-ben, a tőzsdei szabályokban és a KELER Zrt. szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetés 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) ~~ában~~ a részvénykönyv tartalmazza. ~~A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja kizárólag a Közgyűlést megelőző 7. és 3. tőzsdenapok közötti időszakra eshet. A részvénykönyv lezárásának időpontja a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapját követő munkanap 17 óra.~~~~

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

„12.3. A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a) az Alapszabály megállapítása és módosítása;
- b) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- c) az alaptőke felemelése – ideértve az Igazgatóság felhatalmazását az alaptőke felemelésére a 7.3. és 7.4 pontokban foglaltak szerint - és leszállítása;
- d) a Társaság más részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és jogutód nélküli megszüntetésének, valamint más társasági formába történő átalakulásának elhatározása;
- e) az Igazgatóság tagjainak megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;
- f) a Felügyelő Bizottság tagjainak megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;
- g) a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;
- h) ~~az Audit Bizottság tagjainak megválasztása és visszahívása [Törölve];~~
- i) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntés;
- j) döntés osztalék, illetve osztalékkelőleg fizetéséről, a 14.15.1 e) pontban foglalt esetet kivéve;
- k) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- l) döntés átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- m) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról;
- n) döntés saját részvény megszerzéséről, kivéve ha a saját részvény megszerzésére a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség és a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról;
- o) döntés a nyilvános vételi ajánlat-tételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről;
- p) a Felügyelő Bizottság ügyrendjének jóváhagyása;
- q) a felelős társaságirányítási jelentés elfogadása;

- r) döntés elismert vállalatcsoport létrehozásának az előkészítéséről és az uralmi szerződés tervezetének tartalmáról;
- s) az uralmi szerződés tervezetének jóváhagyásáról;
- t) döntés a Társaság részvényeinek bármely tőzsdéről, illetve jegyzési rendszerből történő kivezetésének kérelmezéséről, kivéve ha van olyan részvényes, aki legalább hetvenöt százalékos szavazati joggal rendelkezik a kivezetni kívánt részvénytársaságban, mert ebben az esetben ezen részvényes teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt jognyilatkozatával maga is dönthet a részvények kivezetéséről;
- u) a javadalmazási irányelvek elfogadása, melyet annak elfogadásától számított harminc napon belül a Társaság hivatalos honlapján nyilvánosságra kell hozni;
- v) döntés minden olyan kérdésben, amelyet törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

4. *A Társaság Alapszabályának 14. (Az Igazgatóság) pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):*

„14.14. Az Igazgatóság köteles

- elkészíteni és a Felügyelő Bizottság jelentésével együtt a Közgyűlés elé terjeszteni a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolóját és a nyereség felhasználására vonatkozó javaslatot;
- elkészíteni és a Felügyelő Bizottság jelentésével együtt a közgyűlés elé terjeszteni a Társaság felelős társaságirányítási jelentését;
- jelentést készíteni évente egyszer a közgyűlés részére és három havonta a Felügyelő Bizottság részére az ügyvezetésről, a Társaság (ideértve a Társaság konszolidációs körébe vont leányvállalatait is) vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról;
- évente egyszer összehívni a rendes közgyűlést, valamint nyolc napon belül összehívni a rendkívüli közgyűlést - a Felügyelő Bizottság egyidejű értesítése mellett -, ha tudomására jut, hogy a Társaság saját tőkéje a veszteség következtében az alaptőke kétharmadára, vagy a Gt.-ben meghatározott minimum alá csökkent, továbbá, ha tudomására jut, hogy a Társaságot fizetésképtelenség fenyegeti, fizetéseit megszüntette, vagy vagyona a tartozásait nem fedezi;
- gondoskodni a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről;
- gondoskodni a részvénykönyv vezetéséről és a részvénykönyvbe munkaidőben történő folyamatos betekintési lehetőség biztosításáról;
- a Társaság saját részvénye megszerzéséről dönteni, ha erre a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség;
- biztosítani, hogy a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló vállalkozások együttesére is biztosított legyen a prudens működés, a kockázatvállalási és tőkeemfelelési előírások betartása.

5. *A Társaság Alapszabályának 15. (A Felügyelő Bizottság) pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):*

„15.2. A Felügyelő Bizottság legalább három, legfeljebb kilenc tagból áll, mely tagok többségének a Gt. szerinti független személynek kell lennie és a dolgozói képviselőket ellátó személyek kivételével a Társasággal nem állhatnak munkaviszonyban. A Felügyelő Bizottság tagjait a közgyűlés választja legfeljebb ötéves időtartamra.”

„15.7. A Felügyelő Bizottság feladata – a 15.6. ponton túlmenően – különösen

- (a) gondoskodás arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és az eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;

- (b) *javaslattétel* a könyvvizsgáló szervezetre, illetve a könyvvizsgáló személyére *és díjazására* az ügyvezetés *által tett javaslat megvitatása, egyetértő (vagy ellenző) határozat meghozatala előzetes kezdeményezése alapján;*
  - (c) *a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése;*
  - (d) *a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi és függetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, a könyvvizsgáló által a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatán kívül a Társaság részére nyújtott egyéb szolgáltatások figyelemmel kísérése, valamint - szükség esetén - az Igazgatóság részére intézkedések megtételére való javaslattétel;*
  - (e) *a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése és könyvvizsgálatának nyomon követése;*
  - (f) a Társaság éves és közbenső pénzügyi jelentéseinek (ideértve a konszolidált jelentéseket is) ellenőrzése;
  - (g) a belső ellenőrzési szervezet irányítása, *melynek keretében:*
    - 1. *a belső ellenőrzési szervezeti egység éves ellenőrzési tervének elfogadása;*
    - 2. *a belső ellenőrzés által készített jelentések legalább félévente történő megtárgyalása, és a szükséges intézkedések végrehajtásának ellenőrzése;*
    - 3. *szükség esetén külső szakértő felkérésével a belső ellenőrzés munkájának segítése;*
    - 4. *a belső ellenőrzési szervezeti egység létszámának változtatására történő javaslattétel;*
  - (i) a belső ellenőrzési szervezet által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlások és javaslatok kidolgozása;
  - (j) a felelős társaságirányítási jelentés jóváhagyása;
  - (k) *a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának a figyelemmel kísérése; valamint*
  - (l) *az Igazgatóság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.*
6. A Társaság Alapszabályának 16. (Audit Bizottság) pontja törlésre kerül, a korábbi szöveg helyébe a „[Törölve]” szöveg lép.
7. A Társaság Alapszabályának Záró rendelkezések című pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

#### 25. Záró rendelkezések

25.1. A jelen Alapszabályban nem szabályozott kérdésekben a Gt., a Polgári Törvénykönyv, a Hpt., valamint a Tpt., továbbá a Jht. rendelkezéseit kell alkalmazni.

25.2. Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság közgyűlése a Társaság Alapszabályának a módosításait a [\*] számú határozatával elfogadta.”

8. A Társaság Alapszabályának 1. számú melléklete az alábbiak szerint kerül megállapításra:

1. SZÁMÚ MELLÉKLET  
R É S Z V É N Y E S I M E G H A T A L M A Z Á S

Alulírott/Alulírottak \_\_\_\_\_, mint az **FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48.; cégjegyzékszám: 01-10-043638; a továbbiakban a "Társaság") részvénykönyvébe bejegyzett

\_\_\_\_\_  
(Jogi személy/jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság neve)

(székhelye: \_\_\_\_\_; cégjegyzékszám/nyilvántartási száma: \_\_\_\_\_; a továbbiakban a "Részvényes") törvényes cégjegyzésére/képviselésére jogosult személy(ek) jelen okirat aláírásával meghatalmazom/meghatalmazzuk

\_\_\_\_\_-t  
(részvényesi meghatalmazott neve)

(anya neve: \_\_\_\_\_; lakcíme: \_\_\_\_\_; személyi igazolványszáma: \_\_\_\_\_), hogy a Társaság 2012. \_\_\_\_\_ -án/-én tartandó évi rendes / rendkívüli közgyűlésén, illetve határozatképtelenség esetén a hirdetményben meghatározott helyen és időpontban sorra kerülő megismételt közgyűlésen személyemet képviselje és a személyemet megillető részvényesi jogokat teljes joggal gyakorolja.

\_\_\_\_\_, 2012. \_\_\_\_\_.

\_\_\_\_\_  
a Részvényes képviselésében eljárva

\_\_\_\_\_  
a Részvényes képviselésében eljárva

Előttünk mint tanúk előtt:

Név: \_\_\_\_\_

Név: \_\_\_\_\_

Cím: \_\_\_\_\_

Cím: \_\_\_\_\_

Szem. ig. száma: \_\_\_\_\_

Szem. ig. száma: \_\_\_\_\_ "

9. A Társaság Alapszabályának 2. számú melléklete az alábbiak szerint kerül megállapításra:

„2. SZÁMÚ MELLÉKLET  
R É S Z V É N Y E S I M E G H A T A L M A Z Á S

Alulírott \_\_\_\_\_, mint az **FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48.; cégjegyzékszám: 01-10-043638; a továbbiakban a "Társaság") részvénykönyvébe bejegyzett részvényese (a továbbiakban a "Részvényes") jelen okirat aláírásával meghatalmazom

\_\_\_\_\_-t  
(részvényesi meghatalmazott neve)

(anya neve: \_\_\_\_\_; lakcíme: \_\_\_\_\_; személyi igazolványszáma: \_\_\_\_\_), hogy a Társaság 2012. \_\_\_\_\_-án/-én tartandó évi rendes / rendkívüli közgyűlésén, illetve határozatképtelenség esetén a hirdetményben meghatározott helyen és időpontban sorra kerülő megismételt közgyűlésen személyemet képviselje és a személyemet megillető részvényesi jogokat teljes jogkörrel gyakorolja.

\_\_\_\_\_, 2012. \_\_\_\_\_.

\_\_\_\_\_  
a Részvényes képviselőjében eljárva

Előttünk mint tanúk előtt:

Név: \_\_\_\_\_

Név: \_\_\_\_\_

Cím: \_\_\_\_\_

Cím: \_\_\_\_\_

Szem. ig. száma: \_\_\_\_\_

Szem. ig. száma: \_\_\_\_\_"

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

**8. sz. napirendi pont:**

**Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvények megszerzésére**



## ELŐTERJESZTÉS

### Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény megszerzésére

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) közgyűlése 2011. április 20. napján – az évi rendes közgyűlés keretében – meghozott 9/2011. (IV.20.) számú határozatával felhatalmazta az Igazgatóságot a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény („Gt.”) 224.§-a alapján a Társaság saját részvényeinek megszerzésére. E felhatalmazás – a törvényi rendelkezésekre figyelemmel – 2012. szeptember 30-ig érvényes.

A Társaság saját részvényeinek megszerzésére a 9/2011. (IV.20.) számú határozatban megjelölt célok az „A” sorozatú tőzsrészvények tekintetében az elkövetkezendő időszakban is változatlan tartalommal fennállnak.

Mindezek alapján a Társaság Igazgatósága javasolja, hogy a Közgyűlés a részvényszerzés körének, mértékének, céljának, valamint megszerzése módjának, továbbá az ármeghatározás módszerének a határozati javaslat szerinti meghatározása mellett, a Gt. 224. §-a alapján, határozattal adjon – 2013. szeptember 30-ig érvényes – ismételt felhatalmazást az Igazgatóság részére a saját részvények megszerzésére.

**HATÁROZATI JAVASLAT**  
**a 8. sz. napirendi ponthoz**

*A Közgyűlés a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény („Gt.”) 224.§-a alapján felhatalmazza az Igazgatóságot a Társaság saját részvényeinek megszerzésére az alábbi feltételek mellett.*

1. *A megszerzhető saját részvények fajtája és mennyisége:*
  - *'A' sorozatú törzsrészvények, de egy időpontra vonatkoztatva legfeljebb az 'A' sorozatú törzsrészvények 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, visszterhes módon.*
4. *Az egy saját részvényért kifizethető ellenérték legalacsonyabb és legmagasabb összege:*
  - *a legalacsonyabb vételár 1,- Ft, azaz Egy forint, a legmagasabb vételár pedig legfeljebb az ügyletkötés időpontját megelőző egy hónap forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamának 125%-a.*
5. *Jelen felhatalmazás 2013. szeptember 30-ig érvényes.*
6. *A saját részvények megszerzésének egyéb feltételeit illetően a Gt. vonatkozó rendelkezései az irányadók.*

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

9. sz. napirendi pont:

**Az Igazgatóság felhatalmazása Társaság alaptőkéjének felemelésére**

## ELŐTERJESZTÉS

### Az Igazgatóság felhatalmazása Társaság alaptőkéjének felemelésére

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) által 2012. március 23. napján közzétett - a Társaság 2012. április 25. napjára meghirdetett évi rendes közgyűlésére szóló - közgyűlési meghívóban meghatározott napirendi pontokhoz képest a Társaság egy, 1%-os részesedést meghaladó részvényese a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) 300.§-a alapján, a törvényben meghatározott határidőn belül – az ok megjelölésével – a Társasághoz 2012. március 25-én érkezett beadványában írásban kérte a Társaság Igazgatóságától, hogy a közgyűlés meghirdetett napirendjét egészítse ki ezen napirendi ponttal.

A kérelmező konkrét határozati javaslatot is megfogalmazott a napirendi ponttal kapcsolatban, mely határozati javaslatot az Igazgatóság az alábbiak szerint a közgyűlés elé terjeszt.

A jelen előterjesztésben javasolt, alaptőke felemelésére vonatkozó felhatalmazás a Társaság, illetve az FHB Bankcsoport tagjai számára az elkövetkezendő időszakban várható – egy esetleges gazdasági fellendülés előnyeire alapuló - üzleti lehetőségek kihasználásának alapját teremti meg. Mind a tőke-, mind a pénzpiac, mind az ingatlanpiac szolgáltatást nyújtó szereplői között jelentős ügyfél- és szolgáltatás átrendeződés várható az elkövetkezendő 1-2 év során, amely piaci lehetőségek kihasználását csak egy rugalmas, gyors döntési helyzetben lévő bankcsoport képes kihasználni.

A Társaság jelenleg is rendelkezik a prudens működést – és esetleges stressz-helyzetek kezelését is – biztosító tőkével. A fenti felhatalmazás a stratégiai célok megvalósításának mozgásterét bővíti és egyben - érdemi hígító hatás nélkül - az aktuális tőkepolitika eszköze lehet.

A fenti célok jogi alapját biztosítja a Társaság Alapszabályának 7.3 pontja, amely – a Gt. 252.§-ában foglaltak alapján – lehetővé teszi a közgyűlés számára, hogy határozatában az Igazgatóságot felhatalmazza az alaptőke felemelésére.

Az alábbi határozati javaslat tartalmazza a Gt. által előírt kötelező elemeket, így azt a legmagasabb összeget (jövőhágyott alaptőke), amellyel az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét felemelheti, és azt az időtartamot, amelyen belül az Igazgatóság élhet a felhatalmazással.

**HATÁROZATI JAVASLAT**  
**a 9. sz. napirendi ponthoz**

*A Közgyűlés a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) 252.§-a, továbbá a Társaság Alapszabályának 7.3 pontja alapján felhatalmazza a Társaság Igazgatóságát a Társaság alaptőkéjének felemelésére az alábbi feltételekkel:*

- 1. Az Igazgatóság jelen felhatalmazás alapján a Társaság alaptőkéjét legfeljebb a Társaság – az Igazgatóság alaptőke felemelését elhatározó döntése időpontjában fennálló - alaptőkéjének 15%-ával egyenlő összeggel, de – névértéken - maximum 1.000.000.000,- Ft, azaz Egymilliárd 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 Gt. 248.§ (1) és (2) bekezdése szerinti valamennyi alaptőke-emelési esetre és módra vonatkozik.*
- 4. A jelen határozatban nem szabályozott kérdésekben a Társaság Alapszabálya, valamint a Gt. és az egyéb vonatkozó jogszabályok rendelkezései irányadóak.*

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

10. sz. napirendi pont:

**Könyvvizsgáló megválasztása és díjazásának megállapítása  
(szóbeli)**



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

11. sz. napirendi pont:

Igazgatósági tagok visszahívása, új igazgatósági tagok választása  
(szóbeli)

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

12. sz. napirendi pont:

**Felügyelő bizottsági tagok visszahívása, új felügyelő bizottsági tagok választása  
(szóbeli)**

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

13. 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.

\*\*\*

### **HATÁROZATI JAVASLAT a 13. sz. napirendi ponthoz**

*A Közgyűlés a Társaság Felügyelő Bizottságának elnöke és tagjai, valamint az Igazgatóság elnöke és tagjai tiszteletdíja mértékét 2012. évben változatlan összegben, azaz a 2011. évre meghatározott összegben határozza meg.*

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

14. 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 gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) 312.§ előírása alapján a közgyűlésnek kell elfogadnia.

A BÉT ismertetője szerint az ajánlás a magyar jogi szabályozás (alapvetően a Gt.) 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 foglaltaknak 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”) 2011. évre szóló Felelős Társaságirányítási Jelentésének elfogadására tesz javaslatot a mellékelt tartalommal.

### HATÁROZATI JAVASLAT a 14. sz. napirendi ponthoz

*A Közgyűlés a Társaság 2011. üzleti évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentését a napirendi ponthoz tartozó írásbeli előterjesztés szerinti tartalommal jóváhagyja.*



Az

**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Felelős Társaságirányítási Jelentése**

2011. évre

2012. 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 .....	6
2.3. A Társaság menedzsmentje .....	6
<b>3. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság 2011. évi munkájának ismertetése</b> .....	7
3.1. Az Igazgatóság 2011. 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
3.2. A Felügyelő Bizottság 2011. évben végzett tevékenységének bemutatása .....	8
3.2.1 <i>A Felügyelő Bizottság által végzett feladatok összefoglalása</i> .....	8
3.2.2 <i>A Felügyelő Bizottság működése</i> .....	10
3.2.3 <i>A Felügyelő Bizottság együttműködése más szervezetekkel</i> .....	10
<b>4. A belső kontrollok rendszerének bemutatása, 2011. évi működésének értékelése</b> .....	10
4.1. A kockázatkezelési alelvek összefoglalása .....	10
4.2. Kockázatkezelési szervezet .....	11
4.3. Ellenőrzés, visszacsatolás .....	11
4.4. A könyvvizsgáló tevékenységei .....	13
<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 .....	14
<b>6. A részvényesi jogok gyakorlásának módja, valamint a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok ismertetése</b> .....	15
6.1. A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai .....	15
6.2. A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása .....	16
<b>7. Javadalmazási nyilatkozat</b> .....	17
7.1. Javadalmazási Irányelvek 2011-re vonatkozóan .....	17
7.2. Javadalmazási Nyilatkozat 2011. évre vonatkozóan .....	18
1/ <i>Menedzsment tagok</i> .....	18
2/ <i>Tisztségviselők</i> .....	18
3/ <i>Részvényjuttatás</i> .....	18
<b>Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről</b> .....	20

## 1. Az Igazgatóság működésének ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása

Az Igazgatóság az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) törvényes képviselője és ügyvezető szerve, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt, vezeti és irányítja a Társaság üzleti tevékenységét, gazdálkodását és gondoskodik az eredményes működés feltételeiről.

Az Igazgatóság szervezetét és működését az Alapszabály, valamint az Igazgatóság Ügyrendje szabályozza. Az Igazgatóság Ügyrendjének megállapítása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik. Az Alapszabály és az Igazgatóság Ügyrendje is elérhető a Társaság hivatalos honlapján ([www.fhb.hu](http://www.fhb.hu)).

Az Igazgatóság legalább öt, legfeljebb tizenegy tagból áll. Az Igazgatóság létszáma 2011. évben, az évi rendes közgyűlés napjáig (2011. április 21. napjáig) kilenc, a közgyűléstől 2011. december 14. napjáig nyolc, ezt követően pedig hét fő volt. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja a részvényesek vagy más személyek köréből. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (Hpt.), valamint az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően a 2011. évben az Igazgatóság tagjai közül három tag, a Társaság üzleti vezérigazgatója, pénzügyi és stratégiai vezérigazgatója, valamint a banküzemi és IT vezérigazgató-helyettese a Társasággal folyamatosan munkaviszonyban álltak (belső igazgatósági tagok).

Az igazgatósági tagok a jogszabályok, az Alapszabály, illetve a Közgyűlés által hozott határozatok, illetve kötelezettségeik vétkes megszegésével a Társaságnak okozott károkért a polgári jog szabályai szerint felelnek a Társasággal szemben. A testület ily módon okozott kárért való felelőssége egyetemleges. Ha a kárt az Igazgatóság határozata okozta, mentesül a felelősség alól azon igazgatósági tag, aki a döntésben nem vett részt, vagy a határozat ellen szavazott, és ezt a tényt a határozat meghozatalától számított tizenöt napon belül írásban a Felügyelő Bizottság tudomására hozta.

Az Igazgatóság döntéseit objektíven, az összes részvényes érdekeit szem előtt tartva hozza meg, törekedve a menedzsment, illetve az egyes részvényesek befolyásától való függetlenségre. Az Igazgatóság tagja e minőségében a Társaság részvényese, illetve munkáltatója által nem utasítható.

Az Igazgatóság 2011-ben is (éves) munkaterv alapján végezte tevékenységét. Az Igazgatóság az üléseit szükség szerinti gyakorisággal, de legalább három havonta tartja. A hatáskörébe utalt ügyeket írásos előterjesztések alapján tárgyalja. Döntéseit írásban – az előterjesztő által benyújtott határozati javaslat alapul vételével – határozat formájában hozza meg. Az előterjesztéseket és a kapcsolódó határozati javaslatokat az ügyvezetés készíti el az Igazgatóság számára. Az előterjesztések tartalmi megalapozottságáért előterjesztést készítő szervezet vezetője, valamint a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató-helyettes, ennek hiányában a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató a felelős. Az igazgatósági ülések időpontjáról és napirendjéről az Igazgatóság tagjai az ülést megelőző 8 munkanappal írásban tájékoztatást kapnak, illetve az írásos előterjesztéseket legkésőbb az ülés előtt 3 munkanappal megkapják.

Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagok több mint a fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait – az Igazgatóság Ügyrendjében meghatározott esetek kivételével – egyszerű szótöbbséggel, nyílt szavazással hozza meg. A tárgyalat ügyben bármilyen módon személyében érintett igazgatósági tag a határozathozatalban nem vehet részt. Szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt. Az Igazgatóság elnöke bármely tag kérésére titkos szavazást rendel el.

Az Igazgatóság sürgős esetekben távbeszélőn, telefaxon, és más hasonló módon is hozhat érvényes határozatot, ha az igazgatósági tagok részére a döntést igénylő kérdésről – legalább elektronikus úton – az írásos előterjesztést a Társaság eljuttatja és a tagok több mint fele szavazatát teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalja, azt két napon belül megküldi a Társaság székhelyére.

Az Igazgatóság ülésén a Felügyelő Bizottság elnöke vagy az általa kijelölt felügyelő bizottsági tag állandó meghívottként vesz részt. Az Igazgatóság elnöke az ülésre – tanácskozási joggal – a Társaság könyvvizsgálóját, vagyonellenőrt és más személyt is meghívhat. 2011-ben az Igazgatóság üléseire minden esetben meghívást kapott a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (PSZÁF) a Társaság felügyeletéért felelős felügyelője.

Az Igazgatóság tagjai maguk közül elnököt választanak. Az Igazgatóság munkáját az elnök irányítja. Az elnök feladatait akadályoztatása esetén a prudens működésért felelős vezérigazgató látja el.

Az Igazgatóság feladat- és hatáskörét részletesen az Alapszabály, illetve az Igazgatóság Ügyrendje határozza meg. Az Igazgatóság hatásköre kiterjed a Társaság stratégiájával, üzleti és pénzügyi tevékenységével kapcsolatos jogkörökre, a Társaság működésével és szervezetével összefüggő feladat- és hatáskörökre, tőkeemeléssel, valamint saját részvényt kapcsolatos jogkörökre, az FHB Bankcsoport irányításával, társaságalapítással, befektetésekkel kapcsolatos hatáskörökre, a Társaság képviselével kapcsolatos jogokra, valamint az Igazgatóság saját működésével összefüggő jogkörökre.

A Társaság menedzsmentje a Társaság felső vezetése az alábbi összetételben végzi tevékenységét: üzleti vezérigazgató, stratégiai és pénzügyi vezérigazgató, valamint a Banküzemi és IT Igazgatóságot irányító vezérigazgató-helyettes. Mindhárman az Igazgatóság belső tagjai is. A menedzsment tagjai felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság – az Igazgatóság elnöke útján – gyakorolja.

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

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

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

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

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

A vezérigazgatók gyakorolják a Társaság alkalmazottaival – ide nem értve a vezérigazgató-helyettest – kapcsolatos munkáltatói jogokat. A vezérigazgatók, valamint a vezérigazgató-helyettes szervezeten belüli feladatmegosztását és hatásköreit a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza, 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 2011. április 20. napjától az alábbi személyek alkották<sup>1</sup>:

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. Az FHB Életjáradék Zrt. felügyelő bizottságának elnöke.

#### **Dr. Borsányi Gábor<sup>2</sup>**

2006 áprilisa óta a Társaság Igazgatóságának külső tagja, előtte – 2004-től – a Felügyelő Bizottság tagja volt. Az Allianz Hungária Biztosító Zrt. stratégiai igazgatója.

#### **Somkuti István**

2007 áprilisa óta a Társaság Igazgatóságának külső tagja. 2010 közepéig Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. társasági portfólióért felelős vezérigazgató-helyettese.

#### **Dr. Christian Riener**

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.

#### **Vojnits Tamás**

2010. április 21. napjától a Társaság Igazgatóságának külső tagja. Az ORIENS IM partnere, elemzési igazgató, főközgazdász.

Belső – a Társasággal munkaviszonyban álló – tagok:

#### **Köbli Gyula stratégiai és pénzügyi vezérigazgató**

2010. április 21. óta a Társaság Igazgatóságának tagja és a Társaság pénzügyi vezérigazgató-helyetteseként tevékenykedett a jelenlegi megbízatását megelőzően. Az FHB Bank Zrt. külső igazgatósági tagja, az FHB Szolgáltató Zrt. felügyelő bizottságának elnöke.

#### **Harmati László üzleti vezérigazgató**

2002. júliusa óta az Igazgatóság belső tagja és a Társaság üzleti vezérigazgató-helyetteseként tevékenykedett jelenlegi megbízatását megelőzően. Az FHB Bank Zrt. vezérigazgatója és belső igazgatósági tagja, az FHB Életjáradék Zrt. felügyelő bizottságának tagja és az FHB Ingatlan Zrt. felügyelő bizottságának tagja.

#### **Foltányi Tamás vezérigazgató-helyettes**

2010. április 21. óta a Társaság Igazgatóságának tagja, 2005 óta a Társaság operációs vezérigazgató-helyettese, az FHB Szolgáltató Zrt. vezérigazgatója.

---

<sup>1</sup> Dr. Salamon Károly 2011. április 21. napjával az igazgatósági tagságáról lemondott.

<sup>2</sup> Dr. Borsányi Gábor 2011. december 14. napjával az igazgatósági tagságáról lemondott.

## 2.2. Felügyelő Bizottság

A Társaság Felügyelő Bizottságát 2011. április 20. és december 31. között 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 KELER Zrt. Igazgatóságának elnöke. Jelenleg a saját befektetéseiből kialakított cégcsoportot irányítja.

### Somfai Róbert

2002 júliusa óta a Felügyelő Bizottság tagja, 2002. december 1-jétől 2009. június 15-ig elnöke. Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. Felügyelő Bizottságának elnöke. A Skála-Coop Befektetési Zrt. vezérigazgatója.

### Mártonné Uhrin Enikő

2010. április 21. óta a Felügyelő Bizottság tagja, 2008 májusától a Budapesti Ingatlan Hasznosítási és Fejlesztési Nyrt. gazdasági vezérigazgató-helyettese.

### Starcz Ákos

2011. április 20. napja óta a Felügyelő Bizottság tagja. Jelenleg a Bookline.hu Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

### Szabó Miklós

2011. április 20. napja óta a Felügyelő Bizottság tagja. Jelenleg az EXO-BIT Zrt. vezérigazgatója.

A Felügyelő Bizottság valamennyi fenti tagja független – a Társasággal a tagsági jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem álló – tag.

2011-ben – 2011. május 2. napjáig – a Felügyelő Bizottság nem független (munkavállalói) tagjai voltak Dr. Landgraf Erik és Nguyen Hoang Viet. Mandátumuk lejártának napját (2011. május 2.) követően – tekintettel arra, hogy a Társaság munkavállalóinak létszáma nem érte el a törvényben meghatározott mértéket - munkavállalói tagok megválasztására a Társaságnál nem került sor.

## 2.3. A Társaság menedzsmentje

A Társaság menedzsmentjét 2011-ben az alábbi személyek alkották:

### Üzleti vezérigazgató:

**Harmati László**

Az Igazgatóság belső tagja. Bemutatását ld. a 2.1. pontban.

### Stratégiai és Pénzügyi vezérigazgató:

**Köbli Gyula**

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 2011. évi munkájának ismertetése**

#### **3.1. Az Igazgatóság 2011. évben végzett tevékenységének bemutatása**

##### *3.1.1 Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása*

Az Igazgatóság 2011-ben összesen hat ülést tartott, melyből három a Felügyelő Bizottsággal összevont ülés volt. Ezen felül nyolc 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 2011-ben tárgyalt témakörök közül az alábbiak emelendők ki:

- Az Igazgatóság 2011 októberében született döntése alapján – a Társaság 2011. év harmadik negyedévére vonatkozó, 2011. november 18. napján kelt időközi vezetőségi beszámolójában jeletteknek megfelelően – az FHB Bank Zrt. mint eladó és a Budapesti Ingatlan Holding Vagyonkezelő Zrt. mint vevő által 2011. november 30. napján aláírásra került az FHB Szolgáltató Zrt. értékesítésére vonatkozó szerződés (a „Tranzakció”). A Tranzakciót megelőző napon a Társaság az FHB Szolgáltató Zrt. részvényeinek 100 százalékát az FHB Bank Zrt-re ruházta, majd a részvények értékesítésre kerültek az FHB Bankcsoporton kívüli vevő részére. A Tranzakció zárására 2011. december 1. napján került sor, a tranzakciós ellenérték a felek által előzetesen 1,470 Mrd forintban került meghatározásra, amelyet a vevő a Budapesti Ingatlan Hasznosítási és Fejlesztési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („BIF Nyrt.”) által kibocsátott tőzsrészvényekkel (2.583.480 darab tőzsrészvény) teljesít, amelyre tekintettel az FHB Bank Zrt. a BIF Nyrt.-ben 10,0010%-os részesedést szerzett. Tekintettel arra, hogy a Tranzakció révén az FHB Szolgáltató Zrt. FHB Bankcsoporton kívülre került, 2011. december 1. napjával az FHB Szolgáltató Zrt. cégnevet is változtatott és az általa az FHB Bankcsoport részére továbbra is nyújtandó informatikai szolgáltatásokra vonatkozó szerződések megkötésre kerültek. A Tranzakció eredményeképpen az FHB Szolgáltató Zrt. tulajdonában lévő immateriális javak kikerültek az FHB Bankcsoportból – ezen körülmények és a Tranzakcióval járó egyéb hatások révén a bankcsoporti szavatoló tőke az akkori várakozások szerint több, mint 9 milliárd forinttal növekedett.
- Az Igazgatóság 2011 decemberében meghozott határozatával felhatalmazta a Társaság menedzsmentjét, hogy a Magyar Állammal a Stabilizációs tv. alapján külön megállapodást kössön, a Magyar Állam által 2009. évben 30 milliárd Ft összegben történt tőkeemeléssel kapcsolatosan. Az Igazgatóság hozzájárulása szerint a megkötött megállapodás alapján a Társaság további ellenszolgáltatást és késedelmi kamatot fizetett 2011. december 15-én a Magyar Állam részére 1.744 millió Ft értékben. A kifizetés összegét a Társaság 2011. évi eredménye terhére számolta el.
- Az Igazgatóság a 2011. 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 fogantatosítani, illetve a menedzsment munkáját szakmai javaslatokkal támogatni.

- Az Igazgatóság 2011-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 2011-ben is rendszeresen, negyedévente megtárgyalta a menedzsmentnek a Társaság hitelezési, illetve az FHB Bankcsoport 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 2011 során is figyelemmel kísérte a Társaságnál a külső hatóságok (NAV, PSZÁF) által lefolytatott vizsgálatokat, és a vizsgálatok megállapításaira vonatkozó feladatterv kialakítását és végrehajtását. Az Igazgatóság munkájával kapcsolatban egyik vizsgálat sem állapított meg szabálytalanságot, illetve kifogást.
- Az Igazgatóság egyrészt a menedzsment rendszeres üzleti és pénzügyi beszámolóin keresztül, másrészt egyedi napirendi pontok keretében folyamatosan tájékozódott az FHB Bankcsoport egyes tagjainak működéséről, üzleti és pénzügyi helyzetéről. Az Igazgatóság, mint az FHB Bankcsoport egyes tagjai felett a Társaság nevében részvényesi jogokat gyakorló testület 2011. során is a jogszabályoknak megfelelően gyakorolta részvényesi jogait az egyes bankcsoporti társaságok tekintetében, melynek keretében elfogadta ezen társaságok üzleti jelentéseit, éves beszámolóit, a szükséges határozatokat meghozta. Ezen kívül több esetben hozott az Igazgatóság részvényesi hatáskörében részvényesi határozatot a bankcsoporti társaságok működését érintően.
- A menedzsment rendszeresen tájékoztatást adott az Igazgatóság részére a korábbi igazgatósági határozatok végrehajtásáról, valamint negyedévente a csoportszinten hatályba lépett belső utasításokról.

### *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 mindkét vezérigazgatója minden igazgatósági ülésen jelen volt, ahol a Társaság működését érintő aktuális kérdésekről részletesen beszámoltak, valamint a napirend tárgyalásakor felmerülő kérdésekre válaszokat adtak. A Felügyelő Bizottság elnöke minden esetben meghívást kapott az Igazgatóság üléseire, ahol véleményét, javaslatait minden esetben kifejtette, így a tulajdonosi képviselő a Társaság irányítása során mindvégig biztosított volt. A két testület elnöke és a vezérigazgatók közötti konzultációk és véleménycseré egyébként az egyes ülések között is rendszeres volt.

## **3.2. A Felügyelő Bizottság 2011. évben végzett tevékenységének bemutatása**

### *3.2.1 A Felügyelő Bizottság által végzett feladatok összefoglalása*

A Társaság Felügyelő Bizottsága (a továbbiakban: „FB”) 2011-ben előre elfogadott féléves munkaterv alapján működött. A munkaterv a testület önálló feladataiból, és a Társaság belső ellenőrzése (a továbbiakban: „Belső Ellenőrzés”) által végrehajtott vizsgálatokból tevődtek össze. 2011-ben az FB összesen hat ülést tartott, melyből három az Igazgatósággal összevont ülés volt.

Az FB a Gt.-ben, valamint a Hpt.-ben kötelezően előírt tárgykörökön túl folyamatosan tájékozódott a Társaság üzleti és pénzügyi helyzetéről, a működést érintő legfontosabb aktuális kérdésekről, valamint az Igazgatóság üléseiről, az Igazgatóság által meghozott döntésekről. Az FB 2011-ben kiemelt figyelmet fordított a Társaság és a

Magyar Állam között az állami kölcsönnyújtás és tőkejuttatás kapcsán létrejött együttműködési megállapodásokban foglalt feltételek teljesülésének ellenőrzésére.

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

- az évi rendes közgyűlés előterjesztéseit,
- a 2010-2011. évi belső ellenőri jelentések ajánlásai alapján készült intézkedés tervi feladatok megvalósulását,
- a Társaság kinnlevőségei minősítését,
- a Társaság 2011. évi üzleti tervének koncepcióját,
- a Társaság és az FHB Bankcsoport hitelezési, piaci, likviditási valamint működési kockázatairól szóló negyedéves jelentést.

Az FB 2011. során is figyelemmel kísérte a Társaságnál a PSZÁF és más külső szervezetek által lefolytatott vizsgálatokat, és a vizsgálatok megállapításaira vonatkozó feladatterv kialakítását és végrehajtását. Az FB munkájával kapcsolatban a vizsgálatok nem állapítottak meg szabálytalanságot, illetve kifogást.

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

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

Az FB különös figyelmet fordított arra, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó, eredményes ellenőrzési rendszerrel. A 2011. év során bankcsoporti szinten működött az FB által korábban jóváhagyott belső kontrollok rendszere a vonatkozó jogszabályok, a Felelős Társaságirányítási Ajánlás és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által a belső védelmi vonalak működtetéséről szóló ajánlás figyelembevételével.

A Belső Ellenőrzés saját középtávú stratégiai célkitűzéssel rendelkezik 2015. év végéig, amelyet az FB jóváhagyott. Ennek mellékletét képezi a Belső Ellenőrzés tervezésének alapját képező kockázati térkép. A bankcsoporti szintű munkafolyamatok változásai, valamint az IIA standardok figyelembevételével (2 évenként felülvizsgálat indokolt) a jóváhagyott operatív és IT kockázati térkép felülvizsgálata és aktualizálása folyamatosan megvalósul az FB jóváhagyásával.

A Társaságnál, mint a Hpt. hatálya alá tartozó hitelintézetnél a Hpt. 66.§-ában megfogalmazottak értelmében, az Alapszabály 15.6. pontja alapján 2007. július 1. óta külön audit bizottság nem működik, az audit bizottság hatáskörébe tartozó feladatokat az FB – független tagjai útján – a Hpt. 66.§ (8) bekezdése alapján látja el. Az FB elfogadott ügyrendje szerint az audit bizottság hatáskörébe tartozó kérdések megtárgyalásában, valamint a határozat meghozatalában az FB nem független tagjai nem vehetnek részt, az ilyen kérdésekben való döntéshozatal során a határozatképesség megállapításánál nem vehetők figyelembe.

### 3.2.2. A Felügyelő Bizottság működése

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

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

### 3.2.3. A Felügyelő Bizottság együttműködése más szervezetekkel

Az FB munkakapcsolata az Igazgatósággal, a menedzsmenttel és a Társaság könyvvizsgálójával 2011-ben is folyamatos, tárgyyszerű és eredményes volt. Az FB elnöke állandó meghívottként vett részt az igazgatósági üléseken, ahol az FB képviseletében lehetősége volt kifejteni az álláspontját.

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

Az Igazgatóság és az FB elnöke valamint a vezérigazgató(k) közötti konzultációk és véleménycsere az egyes ülések között is biztosított volt.

A könyvvizsgálónak állandó meghívottként volt lehetősége részt venni az FB ülésein, ahol szükség szerint szakmai észrevételeivel segítette a testület munkáját.

## **4. A belső kontrollok rendszerének bemutatása, 2011. évi működésének értékelése**

A 2011. év során bankcsoporti szinten továbbfejlesztésre került a belső kontrollok rendszere a vonatkozó jogszabályok, a Felelős Társaságirányítási Ajánlás és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által a belső védelmi vonalak működtetéséről szóló ajánlás figyelembevételével. A belső kontrollok rendszere tartalmazza a kockázatkezelést, a megfelelőség biztosítását, a belső ellenőrzési rendszer elemét képező munkafolyamatba épített ellenőrzést, a vezetői ellenőrzést, valamint a független belső ellenőrzési funkciót.

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

### 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 többi társaság kockázatkezelési koncepcióit.

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

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

Az FHB Bankcsoport alapvető értékének tekinti a prudens kockázatvállalást. A kockázatkezelés elsődleges célja az FHB Bankcsoport pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, valamint hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A pénzügyi erő védelme azt jelenti, hogy a kockázatok kezelése korlátozza a kedvezőtlen események hatását az FHB Bankcsoport tőkéjére és eredményére. Az FHB Bankcsoport értéke függ jó hírnevétől is, ezért kiemelkedő a jó hírnév védelme.

A kockázatkezelés céljai elérése érdekében folyamatosan méri és elemzi az FHB Bankcsoport és tagjainak kockázati kitétségeit, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, kockázatkezelési rendszereket működtet és kimutatja a kockázatvállalás által indokolt gazdasági tőke mennyiségét.

#### **4.2. Kockázatkezelési szervezet**

A Társaság végzi az FHB Bankcsoport kockázatkezelésének irányítását. Az FHB Bankcsoportba tartozó társaságok beszámolási kötelezettséggel tartoznak a Társaság kockázatkezelési szervezeti egységének kockázatkezelési gyakorlatokról, valamint a kockázatvállalást érintő lényeges változtatásokat csak egyeztetés után léptethetnek életbe.

A Társaság és az FHB Bank Zrt. kockázatkezelési szervezetei elkülönülnek az üzletviteli szervezeti egységektől, felügyeletüket az adott hitelintézet vezérigazgatói látják 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 kockázatkezelése felelős az FHB Bankcsoport összevont, és az FHB Bankcsoportba tartozó két hitelintézet egyedi alapon számított gazdasági (belső) tőkeigényének meghatározásáért.

Az FHB Bankcsoport a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélye alapján a hitelkockázat tőkekövetelményét 2008. július 1-jétől a belső minősítésen alapuló megközelítéssel, a működési kockázati tőkeigényt pedig 2011. december 31-től a fejlett mérési módszerrel számítja.

#### **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) az FHB Bankcsoport működésének jogszabályi megfelelőségéért felelős szakterület (a továbbiakban „Compliance Főosztály”) útján biztosítja az FHB Bankcsoporton belül a jogszabályokban, a jogszabálynak nem minősülő egyéb szakmai szokványokban és gyakorlatban, hatósági ajánlásokban, irányelvekben és határozatokban lefektetett elvek és előírások (a továbbiakban: „megfelelőségi szabályok”) betartását, azok megsértésének, megszegésének megelőzését, megakadályozását, valamint
- b) működteti a belső ellenőrzési rendszert, melynek elemei (folyamatba épített, vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer, valamint független belső ellenőrzési szervezet) a Társaság és az FHB Bankcsoport minden szervezetére, tevékenységére kiterjednek, a napi tevékenységbe beépülnek és nyomon követhetőek, illetve rendszeres visszacsatolást adnak a megfelelő vezetési, irányítási szintre.

ad a) Az FHB Bankcsoporton belül önálló Compliance Officer 2008-ban kezdte meg tevékenységét. A funkciót jelenleg a Compliance Főosztály látja el bankcsoport szinten, az FHB Bankcsoport prudens működéséért felelős ügyvezető közvetlen irányítása alatt. A Compliance Főosztály feladatait a kapcsolódó felügyeleti ajánlással összhangban belső utasítás szabályozza. A megfelelőségi kontroll funkciót az FHB Bankcsoport



prudens működéséért felelős ügyvezetője és az Igazgatóság által jóváhagyott - a Bankcsoport Vezetői Értekezlete által előzetesen megtárgyalt - részletes éves munkaterv alapján végzi.

Tevékenységeinek 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 2011. évi megfeleléségi feladatok végrehajtása bankcsoporti szinten három főállásban foglalkoztatott munkatárs (Compliance Officer és két beosztott munkatárs) bevonásával valósult meg.

A Compliance Főosztály 2011. évben célként tűzte ki a korszerű és gyakorlatias pénzmosás megelőzési rendszer megalkotását, mely feltárja és csökkenti a meglévő és jövőben felmerülő ügyfél-kockázatokat, és nagymértékben támogatja az üzleti területek munkavégzését is. Ennek nyomán a Bankcsoport 2011. évben még biztonságosabbá tette az ügyfélszerzést, a számlavezetést, valamint a deviza átutalások folyamatát azáltal, hogy a tevékenységet támogató informatikai alkalmazásokat fejlesztett, továbbá külső beszerzésére írt ki pályázatot, majd éles üzembe állította a nyertes pályázó által szállított szoftvert.

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 Főosztály fogyasztóvédelmi feladatokért felelős munkatársa látja el.

A Compliance Officer napi, operatív kapcsolatban áll a befektetési szolgáltatási tevékenységet folytató üzleti- és háttér-területekkel, a felmerülő jogi és megfeleléségi kérdésekben – tevékenységben való közvetlen részvétel nélkül - támogatja a terület munkáját, mely által a terület működésének jogszabályi megfelelése nagymértékben biztosított.

A Compliance Főosztály tevékenységéről szükség szerint, illetve az előírt rendszerességgel, negyedévente beszámolt az FHB Bankcsoport prudens működéséért felelős ügyvezetője felé, valamint a Bankcsoport Vezetői Értekezlete előtt.

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 kialakítása. Az FHB Bankcsoporton belül a jogszabályi követelménynek megfelelően a Társaságnál, az FHB Bank Zrt.-nél, és az FHB Ingatlanlízing Zrt.-nél, valamint prudenciális döntésből kifolyólag – az FHB Bankcsoporton kívülre kerüléséig – az FHB Szolgáltató Zrt.-nél került kialakításra független belső ellenőrzési funkció, szervezet.

Az FHB Bankcsoportnál működő belső ellenőrzési szervezetek függetlenségét biztosítja, hogy a vonatkozó szabályzatok szerint belső ellenőrzés/ellenőr az ellenőrzésen kívül más feladatkörrel nem bízható meg, operatív módon a banki folyamatokban, döntésekben nem vesz részt. A Belső Ellenőrzés éves munkatervét az FB hagyja jóvá, ahhoz képest további ellenőrzési feladatot az FB és a Belső Ellenőrzés vezetője határozhat meg, valamint az FB értesítése mellett a Társaság vezérigazgatója. A belső ellenőrzési szervezet szakmai irányítását az adott társaságok felügyelő bizottságai látják el. A Belső Ellenőrzés vezetője az FB-nek beszámolási kötelezettséggel tartozik.



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

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

A Belső Ellenőrzés 2011. évi alapvető feladata volt, hogy általános és témavizsgálatokon keresztül, a megváltozott piaci körülményekhez igazodóan elősegítse a Társaság és az FHB Bankcsoport stratégiai célkitűzéseinek megvalósulását, a szabályszerű működést, az ellenőrzési rendszer megszilárdulását, kiemelten a hitelezési tevékenység bonyolítása és a fiók működés szabályszerűsége terén, illetve eleget tegyen a Társaság vezetői és ellenőrző testületei által meghatározott elvárásoknak, feladatoknak. Kiemelt feladat és cél volt az, hogy a hitelezési és működési kockázat tökéletesítésével, valamint a 2010. évi vizsgálatok tapasztalatai alapján az FHB Bankcsoport kialakításával összefüggésben a folyamatba épített és vezetői ellenőrzés követelményeinek teljesülése terén érzékelhető hiányosságok kiszűrése, megszüntetése érdekében a vizsgálatok segítsék elő az ellenőrzési rendszerek érdemi funkcionálását, hatékony működését, 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. Továbbá az, hogy az Allianz Bank Zrt. tulajdonosváltásával összefüggésben az Allianz Bank Zrt belső ellenőrzési szervezetének csoportszintű szakmai integrációja megvalósuljon és elősegítse az Allianz Bank Zrt. FHB Bank Zrt-be történő beolvadásával összefüggő további feladatok sikeres lebonyolítását.

A Belső Ellenőrzés a jóváhagyott munkatervi feladatait maradéktalanul megvalósította, ennek keretében csoportszinten 61 vizsgálatot hajtott végre. A végrehajtott vizsgálatok típusait tekintve 28 célvizsgálat, 14 témavizsgálat közül, 13 átfogó vizsgálat és 6 utóvizsgálat volt. A realizálással lezárt vizsgálatoknál az FB egyetértésével, a prudens működésért felelős ügyvezető jóváhagyásával intézkedési terv készült a feltárt megállapítások kijavítására. Az intézkedési tervi feladatok időarányosan végrehajtásra kerültek, azok nyomon követését az FB a Belső Ellenőrzés útján biztosította. A Bankcsoport Vezetői Értekezlet havonta monitorozza az Intézkedési tervekben megfogalmazott feladatok végrehajtásának státuszát. Az ellenőrzések során tett megállapítások alapvetően a stratégiai elképzelések megvalósításával kialakuló új tevékenységek, folyamatok, illetve azok működési feltételeinek biztosításával voltak összefüggésben.

#### 4.4. A könyvvizsgáló tevékenységei

A Társaság könyvvizsgálója a 2011. gazdasági évre az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20., cégjegyzékszám: 01-09-267553; kamarai tagsági szám: 001165; PSZÁF pénzügyi intézményi minősítési nyilvántartási szám: T-001165/94; a továbbiakban: „Könyvvizsgáló”) volt. A Könyvvizsgáló nevében a könyvvizsgálati feladatokat Sulyok Krisztina (anyja neve: Czink Ilona; születési helye, ideje: Budapest, 1970. november 5.; lakóhely: 1214 Budapest, Technikus utca 5. 1 em. 5 a; kamarai nyilvántartási száma: MKVK 006660; PSZÁF intézményi minősítési nyilvántartási szám: E-006660/08; a továbbiakban: „könyvvizsgálatot ellátó természetes személy”) látta el.

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 2011-ben, az éves könyvvizsgálati feladatok ellátására vonatkozó megbízáson kívül a szokásoknak megfelelően elvégezte a Társaság jelzáloglevelei forgalomba hozatalával kapcsolatos kibocsátási tájékoztatók adatainak vizsgálatát is.

A Könyvvizsgáló ezen megbízásait szerződészerűen teljesítette, melyet a Társaság megfelelően igazolt. A Könyvvizsgáló ezen kívül 2011-ben más feladat ellátására nem kapott a Társaságtól megbízást.

## **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;
- 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 szándékre 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. A hatályos jogszabályi rendelkezések szerint az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, valamint a Társaság vezető állású munkavállalója abban az esetben lehet képviselő, ha meghatalmazottként minden egyes határozati javaslatra egyértelmű, a meghatalmazó által adott írásbeli szavazási utasítással rendelkezik. Nem lehet képviselő a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Társaság vagyoneellenőre. A részvényes a közgyűlésen őt képviselő meghatalmazott személy kijelöléséről úgy is rendelkezhet, hogy a Társaság által a részére postán vagy elektronikus okiratként megküldött, az Alapszabály 1. vagy 2. számú mellékletét képező formanyomtatványt a Társaság részére, a közgyűlés napját megelőző munkanap végéig kitöltve, teljes bizonyító erejű magánokiratként visszaküldi.

A részvényesnek joga van a Társaságnak a számviteli jogszabályok szerint adózott eredménye közgyűlés által felosztani rendelt, részvényei névértékére jutó arányos hányadára (osztalék). Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékfizetésről döntő közgyűlési határozatban meghatározott fordulónapon a Társaság részvénykönyvében szerepel. Az osztalékfizetés kezdő időpontjáról rendelkező határozat kelte és az osztalékfizetés kezdő időpontja között legalább 20 munkanapnak kell eltelnie.

A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult a végelszámolás eredményeként felosztható vagyon részvényeivel arányos részére.

A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni és észrevételt tenni. A felvilágosítást az Igazgatóság megtagadhatja, ha az a Társaság bank-, illetve üzleti titkát sértené. A részvényes jogosult indítványt tenni és a részvénye által biztosított szavazati jogokkal élni.

A részvényest megilletik mindazok a kisebbségi jogok, amelyeket a Gt. biztosít.

## 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, tizenöt napon belüli időpontra összehívott második közgyűlés az eredeti napirendben szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes. A határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlést az eredeti közgyűlés napjára is össze lehet hívni.

A közgyűlést az elnök legfeljebb egy alkalommal felfüggesztheti. Ebben az esetben a közgyűlést harminc napon belül folytatni kell. A közgyűlés összehívására és a közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat ilyen esetben nem kell alkalmazni.

A közgyűlésen minden 100.-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít. A közgyűlésen tagsági jogait csak az a részvényes gyakorolhatja, aki a Tpt.-ben, a tőzsdei szabályokban és a KELER Zrt. szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét – lezárásának időpontjában – a részvénykönyv tartalmazza. A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja kizárólag a közgyűlést megelőző 7. és 3. tőzsdenapok közötti időszakra eshet. A részvénykönyv lezárásának időpontja a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapját követő munkanap 17 óra.<sup>3</sup>

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

A közgyűlés az Alapszabály 12.5 pontjában felsorolt ügyekben a leadott szavazatok legalább háromnegyedes többségével határoz (minősített többség, 75 % + 1 szavazat). Minden más kérdésben a határozathozatalhoz a leadott szavazatok egyszerű többsége (50% + 1 szavazat) szükséges. A tartózkodás „nem” szavazatnak minősül.

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

---

<sup>3</sup> Az Igazgatóság az érintett alapszabályi rendelkezés módosítására vonatkozó javaslatot terjesztett elő a Gt. 2011. évi CXCVII. törvénnyel történt módosításával összhangban.

## 7. Javadalmazási nyilatkozat

### 7.1. Javadalmazási Irányelvek 2011-re vonatkozóan

A javadalmazási irányelvek módosítását a Társaság közgyűlése 2011. április 20. napján fogadta el; a 2011-től hatályos irányelvek lényege alábbiak szerint foglalható össze:

A) Állandó (fix) javadalmazási elemek a Társaságnál:

- munkavállalók vonatkozásában: személyi alapbér.
- választott tisztségviselők vonatkozásában: tiszteletdíj.

B) Változó, teljesítmény javadalmazási szabályok a bankcsoportra vonatkozóan a következők:

#### 1. Kiemelt személyi kör vonatkozásában:

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény („Hpt.”) 69/B-69/E §-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 Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete Elnökének 3/2011. (VIII. 04.) számú 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 kockázati profiljára, illetve kontroll funkciót gyakorol a teljesítmény alapú javadalmazás

- legalább 50 %-át részvényekben kell kiadni és
- legalább 40 %-át halasztva kell kifizetni, juttatni.

Kiemelt személyi körbe az alábbiak tartoznak:

- a bankcsoporton belül a társaságok Hpt. szerinti ügyvezetői (választott tisztségviselők és munkavállalók), Mt. szerinti vezető állású munkavállalók,
- treasury és tőkepiaci igazgatóság ügyvezető igazgatója
- kontroll funkciót betöltő vezetők (kockázatkezelés, kockázatelemzés – ellenőrzés, belső ellenőrzés, compliance, humán erőforrás szakterületek első számú vezetői)

A teljesítményjavadalmazás elemei: részvényopció juttatás, prémium, közös tulajdonú részvényprogramban való részvételi lehetőség.

#### 2. Egyéb vezetők, munkavállalók vonatkozásában:

A teljesítményjavadalmazás elemei:

- prémium,
- részvényopció juttatás
- közös tulajdonú részvényprogramban való részvételi lehetőség
- jutalom
- jutalék

#### 3. Általános ösztönzők, valamennyi munkavállalóra kiterjedően:

- a munkaügyi szabályzat szerinti törzsgárda jutalom, illetve
- utólagos jutalom, mely nem kapcsolható az adott személy vagy a szervezeti egységének a mért teljesítményéhez (pl. 13. havi fizetés).



### C) Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak díjazási elvei

A Társaság Igazgatósága és Felügyelő Bizottságai elnökei és tagjai díjazásának megállapítása a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. A díjazás határozott összegű, havonta esedékes. Ezen tisztségviselők díjazását úgy kell megállapítani, hogy a díjazás mértéke igazodjon a felelősség mértékéhez, ne okozzon túl nagy anyagi megterhelést a Társaság számára, arányban álljon a tisztségviselők munkavégzésével, a Társaság előző éves gazdasági eredményével, a foglalkoztatottak létszámával, valamint megfeleljen az adott tisztség társadalmi elismertségének és a gazdasági szférában elfoglalt helyének, szerepének. 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.

### D) Részvény- és/vagy részvényopciós program

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. 69/B-E. §-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.

## 7.2. Javadalmazási Nyilatkozat 2011. évre vonatkozóan

### 1/ Menedzsment tagok

2011. évre vonatkozóan az Igazgatóság az Anyagi ösztönzési szabályzatot 86/2011. sz. határozatával 2011. december 14-én fogadta el, így 2011-re teljesítménycél nem került meghatározásra, teljesítményhez kötött mozgóbér kifizetés nem történt.

### 2/ Tisztségviselők

A Társaság igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai a Társaság 2011. 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/ Részvényjuttatás

A Társaság Közgyűlésének a 8/2011. (04.20.) sz. határozatával újabb két éves időszakra (2011-2012) meghosszabbította a Vezetői Részvényjuttatási Program („Program”) hatályát és módosította a részvényjuttatás feltételül szolgáló pénzügyi teljesítménymutatókat. Ezen túlmenően beépítésre kerültek a Hpt. javadalmazási politikára vonatkozó szabályai is a Program alapfeltételei közé. A Program szabályai a Társaság hivatalos honlapján megtekinthetők.

A 2011. évi Közgyűlés felkérésére az Igazgatóság kidolgozta a Program részletszabályait, melynek elfogadására 2011. december 14-én került sor. A részvényjuttatásban részesíthető személyek köre a következők:

- Az FHB Nyrt. Igazgatóságának elnöke
- Az FHB Nyrt. Igazgatóságának külső tagjai
- Az FHB Nyrt. vezérigazgatói és vezérigazgató-helyettese
- Vezető munkatársak közül legfeljebb 30 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 Munkavállalói Személyi Körbe sorolt vezetői munkaköröket betöltők – a társaságok kockázati profiljára jelentős hatást gyakorló, továbbá kontrollfunkciót betöltő vezetők).

A Programban résztvevő munkavállalók értékelésére az Igazgatóság Egyéni Teljesítményértékelési Szabályzatot dolgozott ki és fogadott el.

A Felügyelő Bizottság a Közgyűlés felkérésére ellenőrizte a Közgyűlés által elfogadott Program és az Igazgatóság által kidolgozott részletszabályok összhangját, illetve jóváhagyta a Célkitűző és teljesítményértékelő lapot, mely értelemszerűen ad alapot az értékelésre.

A 2010. üzleti évre vonatkozóan a 2011. évi közgyűlés fent hivatkozott határozatában meghatározott részvényjuttatási feltételek teljesültek. Erre tekintettel a Programmal érintett személyi kör a 2010. üzleti évhez kapcsolódóan jogosulttá vált 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** (2011-ben nem érkezett a Társasághoz részvényesi észrevétel, kiegészítés.)

A 1.3.8 A közgyűlés napirendi pontjaira tett észrevételeket a részvényesek legkésőbb a regisztrációval egyidejűleg megismerhették.

Igen **Nem** (2011-ben nem érkezett a Társasághoz részvényesi észrevétel, kiegészítés.)

A napirendi pontokra vonatkozóan megtett írásos észrevételeket a közgyűlést két munkanappal megelőzően közzétették.

Igen Nem (2011-ben nem érkezett a Társasághoz részvényesi észrevétel, kiegészítés.)

A 1.3.10 A vezető tisztségviselők megválasztása és visszahívása személyenként külön határozattal történt.

Igen Nem (2011-ben vezető tisztségviselők megválasztása és visszahívása tárgykörben a Közgyűlés nem hozott határozatot.)

A 2.1.1 Az igazgatóság / igazgatótanács feladatai kiterjednek a 2.1.1 pontban foglaltakra.

Igen Nem (magyarázat)

A 2.3.1 Az igazgatóság / igazgatótanács előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

Igen Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

Igen Nem (magyarázat)

A 2.5.1 A Társaság igazgatóságában elegendő számú független tag van az igazgatóság pártatlanságának biztosításához.

Igen Nem (magyarázat)

A 2.5.4 Az igazgatóság / igazgatótanács rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

Igen Nem (A Hpt. és az Alapszabály alapján az Igazgatóság tagjainak többsége mindenkor kötelezően külső, azaz a Társasággal a tagsági jogviszonyán kívül egyéb más jogviszonyban nem álló tagból áll, melyet minden egyes igazgatósági tagra nézve a PSZÁF engedélye támaszt alá.)

A 2.5.5 A felügyelő bizottság szerv rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

Igen Nem (magyarázat)

A 2.5.7 A Társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

Igen Nem (Önálló dokumentum nem szerepel a vezető állású személyek függetlenségéről a honlapon, azonban mind az Igazgatóság, mind a Felügyelő Bizottság Ügyrendje tartalmazza az összeférhetlenségi és függetlenségi kritériumokat az adott testület tagjai vonatkozásában. A testületek ügyrendjei megtalálhatóak a Társaság honlapján.)

A 2.6.1 Az igazgatóság / igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot / igazgatótanácsot (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.

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 felkérését.

Igen Nem (A Társaság Ügyrendjei szerint az Igazgatóság vagy a Felügyelő Bizottság tagja az adott testület elnökének tartozik bejelentési kötelezettséggel. 2010-ben egy testületi tag sem jelentette be az Igazgatóság elnökének más társaságnál történt vezető tisztségviselővé választását.)

A 2.6.4 Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a Társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

Igen Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a bennfentes személyek értékpapír kereskedésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

Igen Nem (magyarázat)

A 2.7.1 Az igazgatóság / igazgatótanács javadalmazási irányelveket fogalmazott meg az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.

Igen Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.

Igen Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság javadalmazására vonatkozó elveket és azok változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

Igen Nem (magyarázat)

A 2.7.2. Az igazgatóság / igazgatótanács az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját. A felügyelő bizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

Igen Nem (magyarázat)

A 2.7.3 Az igazgatóság / igazgatótanács hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása.

Igen Nem (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 – ide nem értve a kockázatkezelést – a Felügyelő Bizottság feladatába tartozik a Hpt. alapján. E feladatát a Felügyelő Bizottság a 2.8.4. pontban szereplő szempontokkal összhangban végezte el.)

A 2.8.5 A menedzsment feladata és felelőssége a belső kontrollok rendszerének kialakítása és fenntartása.

Igen **Nem** (Az állítás részben igaz a Társaságra, mivel a kockázatkezelés – ideértve a hitelezési kockázatok, működési kockázatok, piaci kockázatok stb. – és a compliance funkció kialakítása és fenntartása a menedzsment feladata, míg a 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 tartozik beszámolási kötelezettséggel.

Igen **Nem** (A Társaságnál az audit bizottsági feladatokat a Felügyelő Bizottság független tagjai látják el. A belső ellenőrzés a Felügyelő Bizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.)

A belső audit csoport legalább egyszer beszámolt az audit 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 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 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 és a megfelelés 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 2011-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 2011-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 2011-ben nem kapott az Igazgatóságtól a Társaság működését lényegesen befolyásoló megbízást.)

Az igazgatóság / igazgatótanács határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetők olyannak, 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, jelölőbizottságra, javadalmazási bizottságra delegált feladatokat, a bizottságok célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzána és kinevezése idejének feltüntetésével).

Igen **Nem** (A Társaságnál 2011-ben elkülönülten nem működtek bizottságok, azok feladatait az Igazgatóság, illetve a Hpt. alapján a Felügyelő Bizottság látta el.)

A 3.2.1 Az audit bizottság felügyelte a kockázatkezelés hatékonyságát, a belső kontroll rendszer működését és a belső ellenőrzés tevékenységét is.

Igen **Nem** (A Társaságnál az audit bizottsági feladatokat ellátó Felügyelő Bizottság független tagjai folyamatosan felügyelték a kockázatkezelés hatékonyságát, a belső kontroll rendszer működését és a belső ellenőrzés tevékenységét is.)

A 3.2.3 Az audit bizottság pontos és részletes tájékoztatást kapott a belső ellenőr és a független könyvvizsgáló munkaprogramjáról; s megkapta a könyvvizsgáló könyvvizsgálat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóját.

Igen **Nem** (A Társaságnál az audit bizottsági feladatokat ellátó Felügyelő Bizottság független tagjai pontos és részletes tájékoztatást kaptak a belső ellenőr munkaprogramjáról, és megkapta a könyvvizsgáló könyvvizsgálat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóját.)

A 3.2.4 Az audit bizottság az új könyvvizsgáló jelöltől bekérte a 3.2.4 szerinti feltáró nyilatkozatot.

Igen Nem (A Társaságnál az audit bizottsági feladatokat ellátó Felügyelő Bizottság független tagjai bekérték az új könyvvizsgáló jelölttől a 3.2.4 szerinti feltáró nyilatkozatot.)

A 3.3.1 A Társaságnál jelölőbizottság működik.

Igen Nem (A Társaságnál elkülönült jelölőbizottság 2011-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 2011-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 2011-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 értékelte a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.

Igen Nem (A Társaságnál elkülönült jelölőbizottság 2011-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. Az Igazgatóság évente értékeli saját, illetve a menedzsment tevékenységét, így 2011-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 2011-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. 2011-ben új igazgatósági tag jelölése nem történt.)

A 3.4.1 A Társaságnál javadalmazási bizottság működik.

Igen Nem (A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2011-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 2011-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 2011-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 2011-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 2011-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. A Társaságnál bevezetett Vezetői Részvényopciós Program 2010. évi teljesülését a Felügyelő Bizottság 2011-ben értékelte, és erről beszámolt a Közgyűlésnek.)

A 3.4.4 A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg a javadalmazási elvek, és az egyes személyek javadalmazására vonatkozóan.

Igen Nem (A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2011-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. 2011-ben a javadalmazási irányelveket a közgyűlés fogadta el, amely alapján - a Hpt. vonatkozó rendelkezéseivel összhangban az ún. anyagi ösztönzési rendszert a menedzsment javaslatára az Igazgatóság fogadta el.)

A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

Igen Nem (A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2011-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 javadalmazási bizottság ellenőrizte, hogy a Társaság eleget tett-e a javadalmazási kérdéseket érintő tájékoztatási kötelezettségeknek.

Igen Nem (A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2011-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. Az Igazgatóság a menedzsment útján ellenőrizte, hogy a Társaság 2011-ben is közzétette honlapján a Javadalmazási Irányelveket.)

A 3.4.7 A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.

Igen Nem (A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2011-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 2011-ben.)

A 3.5.2 Az igazgatóság / igazgatótanács végezte el a jelölő és javadalmazási bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

Igen Nem (A Társaságnál a javadalmazási, illetve jelölőbizottság feladatait 2011-ben az Igazgatóság látta el. Ennek indokairól az Igazgatóság a közgyűlésen részvényesi kérdés esetén tájékoztatást ad.)

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 Magyar Állammal az állami tőkejuttatásról 2009. március 31-én kötött megállapodás meghatározott rendszerességű adatszolgáltatási kötelezettséget írt elő a Társaság számára a Magyar Állam felé, mely kötelezettségének a Társaság 2011-ben eleget tett.)

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, és az igazgatóság / igazgatótanács, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról.

Igen Nem (A Társaság az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság belső szervezetéről, működéséről tájékoztatást adott. Az értékelési 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 közzétételkor, 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 érdekeltységét 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 (2011-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 (2011-ben nem került sor a közgyűlés napirendi pontjainak kiegészítésére.)

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 (2011-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, észrevételtételi 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 2011. 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 (2011-ben nem került sor alapszabály-módosításra.)

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 (2011-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 előterjesztéseikhez.

Igen / Nem (a Társaságnál három munkanappal az ülés előtt kapják meg a testületi tagok az előterjesztéseket)

J 2.3.3 Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.

Igen / Nem

J 2.4.1 Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.

Igen / Nem

J 2.4.2 A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek.

Igen / Nem

J 2.4.3 A Társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a Társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat.

Igen / Nem

J 2.5.2 Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a Társaság alapdokumentumaiban 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)

J 2.9.1 Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a bizottságok ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

Igen / Nem

J 2.9.4 Az igazgatóság / igazgatótanács a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a Társaság könyvvizsgálóját.

Igen / Nem

J 2.9.5 A Társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében.

Igen / **Nem** (Ezt a jogszabály nem teszi lehetővé.)

J 3.1.2 Az audit bizottság, jelölőbizottság, javadalmazási bizottság (illetve a Társaságnál működő egyéb bizottságok) elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot / igazgatótanácsot a vonatkozó bizottságok egyes üléseiről, és a bizottságok legalább egy jelentést készítettek az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.

Igen / **Nem** (A Társaságnál nincsenek önálló bizottságok.)

J 3.1.4 A Társaság bizottságai olyan tagokból állnak fel, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.

Igen / **Nem** (A Társaságnál nincsenek önálló bizottságok. 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 nincsenek önálló bizottságok.)

J 3.2.2 Az audit bizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a Társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól.

Igen / **Nem** (De a Felügyelő Bizottság független tagjai ezirányú kérése esetén a Társaság minden információt megad a független 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 értékeltte 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. Az 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.)

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 nincsenek önálló bizottságok. Az Igazgatóságban többségben vannak a nem-operatív tagok.)

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

15. sz. napirendi pont:

Egyebek