



ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉS

BUDAPEST

2010. ÁPRILIS 21., 10 óra

HIRDETMÉNY 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 2010. március 18-án megtartott ülésén döntött a Társaság évi rendes közgyűlésének (a továbbiakban: Közgyűlés) összehívásáról.

A Közgyűlés időpontja:

2010. április 21. (szerda), 10 óra.

A Közgyűlés helye:

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

A Közgyűlés napirendje:

1. Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2009. évi üzleti tevékenységéről, vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról és az ügyvezetésről
2. A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság 2009. évi hitelintézeti (MSZSZ) és IFRS (konszolidált) üzleti beszámolóiról
3. A könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2009. évi hitelintézeti (MSZSZ) és IFRS (konszolidált) pénzügyi kimutatásairól
4. A 2009. évre vonatkozóan
 - a. a magyar számviteli törvény szerinti hitelintézeti
 - i. Üzleti Jelentés elfogadása
 - ii. Beszámoló (mérleg, eredmény-kimutatás, kiegészítő melléklet) elfogadása
 - iii. döntés az adózott eredmény felhasználásáról
 - b. a nemzetközi számviteli beszámolási standardok szerinti (konszolidált)
 - i. Üzleti Jelentés elfogadása
 - ii. Beszámoló elfogadása
5. Az Igazgatóság tájékoztatója a Társaság 2010. évi üzleti tervéről (szóbeli)
6. Az Alapszabály módosítása
7. A Felügyelő Bizottság tájékoztatója a Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek 2009. évi teljesüléséről, valamint döntés a Vezetői Részvényjuttatási Program megújításáról
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)
12. Felügyelő bizottsági tagok visszahívása, új felügyelő bizottsági tagok választása (szóbeli)
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 a Társaság Alapszabályában rögzített 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 (Tpt.) és a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt.-től (a továbbiakban: KELER Zrt.) vonatkozó szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján – amely egyben a részvénykönyv lezárásának napja - a részvény tulajdonosa, és akinek nevét – a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján történő lezárásának időpontjában – 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 – egyben a részvénykönyv lezárásának napja -: **2010. április 14.** 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 fordulónapján 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 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 alakításának meg kell felelnie a külföldön kiállított okiratok hitelesítésére, illetve felülhitelesítésére vonatkozó jogszabályoknak.
- G 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 egy százalékával rendelkeznek, a Közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül az ok megjelölésével írásban kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a Közgyűlés napirendjére.
- H Amennyiben a Közgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltételei teljesülnek, a Közgyűlés helyszínén a részvényes vagy meghatalmazottja személyazonossága igazolása mellett, a jelenléti ív aláírása után igényelheti a szavazatok leadására szolgáló elektronikus vagy egyéb eszközt.

Határozatképesség, a Közgyűlés határozatképtelensége esetén a megismételt közgyűlés helye és ideje

Az Alapszabály 11.6. 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 **2010. április 21-én 11 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 huszonegy nappal - a Társaság hirdetményeinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint - a Társaság hivatalos honlapján (www.fhb.hu) és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által működtetett elektronikus közzétételi fórumon (www.kozzetetelek.hu), továbbá a Budapesti Értéktőzsde hivatalos honlapján (www.bet.hu) nyilvánosságra hozza magyar és angol nyelven. Ezt követően a Közgyűlés napirendjén szereplő kérdésekhez kapcsolódó írásos előterjesztések a Társaság székhelyén és a KELER Zrt. központi ügyfélszolgálatán (1075 Budapest, Asbóth utca 9-11.) is hozzáférhetőek lesznek.

FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

1. sz. napirendi pont:

Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2009. évi üzleti tevékenységéről, vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról és az ügyvezetésről



**FHB JELZÁLOGBANK
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

2009. ÉVI ÜZLETI JELENTÉS

Tartalomjegyzék

1	MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2009-BEN	4
1.1	A MAGYAR GAZDASÁG 2009-BEN	4
1.2	A BANKSEKTOR 2009-BEN.....	5
1.3	LAKOSSÁGI JELZÁLOGHITELEZÉS 2009-BEN	6
2	AZ FHB JELZÁLOGBANK NYRT. TULAJDONOSI SZERKEZETÉNEK ALAKULÁSA	9
3	AZ FHB CSOPORT BEMUTATÁSA	10
4	BESZÁMOLÓ A 2009. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉGRŐL	15
4.1	FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK	15
4.2	TERMÉKEK.....	16
4.2.1	<i>Ügyfélhitelezés</i>	16
4.2.2	<i>Refinanszírozás</i>	17
4.3	HITELEZÉSI CSATORNÁK	17
4.3.1	<i>Fiókhálózat</i>	17
4.3.2	<i>Ügynöki értékesítés</i>	17
4.4	PORTFOLIÓELEMZÉS, CÉLTARTALÉK KÉPZÉS	18
4.5	JELZÁLOGLEVÉL-KIBOCSÁTÁS, JELZÁLOGLEVÉL-FEDEZETTSÉG	19
4.5.1	<i>Jelzáloglevél-kibocsátás</i>	19
4.5.2	<i>Jelzáloglevél-piac</i>	20
4.5.3	<i>Jelzáloglevél-fedezettség</i>	20
4.6	LIKVIDITÁSKÉZELÉS.....	21
4.7	KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK.....	23
4.7.1	<i>Kockázatkezelési politika</i>	23
4.7.2	<i>Hitelkockázat</i>	23
4.7.3	<i>Piaci kockázat</i>	24
4.7.4	<i>Likviditási és lejáratok kockázatok</i>	24
4.7.5	<i>Devizakockázat</i>	24
4.7.6	<i>Működési kockázat</i>	25
4.7.7	<i>Kamatláb kockázat, árfolyamkockázat</i>	25
4.8	JOGSZABÁLYI KÖRNYEZET ÉS BELSŐ BANKI SZABÁLYOZÁS	26
4.9	SZERVEZETI VÁLTOZÁS, LÉTSZÁMADATOK.....	27
5	PÉNZÜGYI ELEMZÉS	29
5.1	MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA	29
5.2	EREDMÉNY ALAKULÁSA	33
6	A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK	37
7	FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS	38
7.1	AZ IGAZGATÓSÁG MŰKÖDÉSÉNEK ISMERTETÉSE, AZ IGAZGATÓSÁG ÉS A MENEDZSMENT KÖZTI FELELŐSSÉG ÉS FELADATMEGOSZTÁS BEMUTATÁSA	38
7.2	AZ IGAZGATÓSÁG, A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS A MENEDZSMENT TAGJAI.....	40
7.2.1	<i>Igazgatóság</i>	40

7.2.2	<i>Felügyelő Bizottság</i>	40
7.2.3	<i>A Társaság menedzsmentje</i>	41
7.3	AZ IGAZGATÓSÁG ÉS A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG 2009. ÉVI MUNKÁJÁNAK ISMERTETÉSE	41
7.3.1	<i>Az Igazgatóság 2009. évben végzett tevékenységének bemutatása</i>	41
	<i>Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása</i>	41
	<i>Az Igazgatóság együttműködése más szervezetekkel</i>	42
7.4	A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG 2009. ÉVBEN VÉGZETT TEVÉKENYSÉGÉNEK BEMUTATÁSA	44
7.4.1	<i>A Felügyelő Bizottság által végzett feladatok összefoglalása</i>	44
7.4.2	<i>A Felügyelő Bizottság működése</i>	45
7.4.3	<i>A Felügyelő Bizottság együttműködése más szervezetekkel</i>	45
7.5	A BELSŐ KONTROLLOK RENDSZERÉNEK BEMUTATÁSA, 2009. ÉVI MŰKÖDÉSÉNEK ÉRTÉKELÉSE	46
7.6	A KOCKÁZATKEZELÉSI ALAPELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA	46
7.7	KOCKÁZATKEZELÉSI SZERVEZET	47
7.8	ELLENŐRZÉS, VISSZACSATOLÁS	47
7.9	A KÖNYVVIZSGÁLÓ TEVÉKENYSÉGEI	49
7.10	A TÁRSASÁG KÖZZÉTÉTELI POLITIKÁJÁNAK, BENNFENTES SZEMÉLYEK KERESKEDÉSÉVEL KAPCSOLATOS POLITIKÁJÁNAK ISMERTETÉSE	50
7.10.1	<i>A Társaság közzétételi alapelvei</i>	50
7.10.2	<i>A Társaság bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikája</i>	51
7.11	A RÉSZVÉNYESI JOGOK GYAKORLÁSA MÓDJÁNAK, VALAMINT A KÖZGYŰLÉS LEBONYOLÍTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ SZABÁLYOK ISMERTETÉSE	51
7.11.1	<i>A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai</i>	51
7.11.2	<i>A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása</i>	52

1 Makrogazdasági környezet 2009-ben

1.1 A magyar gazdaság 2009-ben

Mutató	2007	2008	2009*
GDP növekedése (%)	1,3	0,6	-6,3
Ipari termelés növekedése (%)	8,1	-1,1	-17,7
Fogyasztói árindex (%)	8	6,1	4,2
Munkanélküliségi ráta az időszak végén (%)	7,7	8,0	10,1
Az államháztartás hiánya (milliárd forint)	1.291	909	925
Az építési-szerelési tevékenység indexe (%)	85,9	94,9	93,8

(*) KSH előzetes adatok szerint

2009 a válság második éve volt. A világgazdaság nagy részében már a harmadik negyedévben technikailag véget ért a recesszió, Magyarországon ez csak a negyedik negyedévben mutatta jeleit. A kilábalás a korábban vártnál kissé gyorsabb lehet 2010-ben az EU-ban csak szerény növekedés, Magyarországon stagnálás közeli állapot, a válságból való kilábalás, szerény növekedés csak a második félévben várható.

2009-ben éves átlagban az EU-ban 4%-os, Magyarországon nagyobb, 6%-ot meghaladó visszaesés várható. Ugyanakkor a magyar gazdaság 2009-ben nem vett igénybe külső nettó finanszírozási forrást. A magyar gazdaságpolitika sikeresen elhárította a világgazdasági válság fő fenyegetését az árfolyam- és likviditási krízist. Ennek érdekében nagymértékű, a GDP 3-4%-ára kiterjedő újabb egyensúlyi korrekciót hajtott végre; leginkább a költségvetési kiadások lefaragásával, kisebb mértékben (nyugdíj, szociális ellátások, adó-átrendezés) rendszerjellegű változtatásokkal. A vállalkozások és a lakosság lényegesen visszafogta hiteligenyét, fogyasztását és beruházását.

A bruttó államadósság a GDP százalékában a 2008 végi 73%-ról 2009 végére 80% körüli értékre várható. Az adósságfinanszírozás a magyar pénzügyi rendszer forrásaival és további nemzetközi kötvény-kibocsátásokkal megoldható, de szükség esetén az IMF-EU hitelcsomag hátralévő része is 2010 őszéig igénybe vehető.

A gazdasági szereplők súlyos áldozatokkal, de rendkívül gyorsan alkalmazkodnak az új helyzethez. Ez erőteljes javulást eredményez a magyar gazdaság makro helyzetében, ami javítja, sőt alapvetően megváltoztatja a piacok értékítéletét. A válság terhei főleg a fogyasztásra és kevésbé a beruházásra, ilyen értelemben főleg a lakosságra és kevésbé a vállalkozásokra hárulnak.

A foglalkoztatás csökkenése 2009-ben erőteljesen elmaradt a GDP visszaesésétől. A munkanélküliségi ráta az időszak végén 10,1%-ra várható.

A magyar gazdaságban az ipari termelés már 2009 III. negyedévében, a kivitel pedig a II. negyedévben emelkedett az előző negyedévhez képest, a GDP esetében ez feltehetőleg a IV. negyedévben következett be. Jövőre ez előrevetíti, hogy az építőipar lehet a legdinamikusabb ágazat, mindenképp az EU finanszírozású infrastrukturális fejlesztések hatására.

2009-ben a fogyasztói árindex éves átlagban 4,2%, az év végén 5,6% volt.

1.2 A bankszektor 2009-ben

2009-ben a PSZÁF előzetesen közzétett adatai alapján a bankszektor 256 milliárd forint adózás előtti és 196 milliárd forint mérleg szerinti eredményt ért el, ami 15%-os növekedést jelent 2008-hoz képest, eltekintve az OTP-Garancia másfél évvel ezelőtti eladásától. 2009 utolsó negyedében azonban már kétmilliárdos veszteségbe fordult a magyar bankszektor a korábbi negyedéveknél sokkal szigorúbb, 143 milliárd forintos háromhavi céltartalékolás, valamint a szűkülő kamatmarzs és a romló pénzügyi bevételek miatt.

A bankok hitelállományán belül csak az euró hitelek összege nőtt, a teljes hitelállomány árfolyamhatást kiszűrve közel 10%-kal csökkent. Jelentős mértékű portfólióromlást könyveltek el az utolsó negyedévben a bankok, a problémamentes minősítésű követelések aránya a 2008 végi 90%-ról 83%-ra csökkent. A 90 napon túl nem fizető lakossági hitelek aránya év végén 7% volt, és 2,8%-ra nőtt az újratárgyalt hitelek aránya.

Pozitív mérleget vonhattak a konzervatív üzletpolitikával, jó minőségű hitelportfólióval és növekvő ügyfélállománnyal rendelkező szakosított pénzügyintézetek, mérleg szerinti eredményük egyik évről a másikra duplájára nőtt. A nagybankok mérleg szerinti eredménye 2009-ben a teljes bankszektor eredményének több mint háromnegyede. Az eszközarányos eredményt tekintve a szakosított hitelintézetek állnak a legjobban: 1,24-os mutatójukkal szemben a nagybankok csak 0,7%-ot tudtak elérni. Az eszközarányos megtérülésben a magyar bankok teljesítménye folyamatosan romlott az elmúlt évben.

A 2008 végén és 2009 első felében tapasztalt pénzügyi turbulenciák miatt megnövekvő kamatszint a magas refinanszírozási költségek ellenére jótékonyan hatott a bankok eredményére: a második negyedévben már 150 milliárd forintot köszönhettek csak a nettó kamatbevételeiknek. A kisebb profitot hozó jutalék- és díjeredmények szerepe növekszik, és hosszútávon várható, hogy a bankok eredménye egyre inkább jutalék- és díjbevételekből származik, semmint kamatbevételekből. A kamatbevételekhez hasonló mondható el a pénzügyi műveletek eredményéről is: a jó pénzügyi környezetnek (a részvény- és kötvénypiacokon egyaránt tapasztalható árfolyam emelkedésnek) köszönhetően az év első felében jobb teljesítményt értek el a bankok, mint a másodikban.

A negyedik negyedév veszteségének igazi okozója az értékvesztési és céltartalékolási igények megnövekedése volt. Az értékvesztések és kockázati céltartalékok csaknem megháromszorozódtak, s a 2008. évi 145 milliárdról 428 milliárd forintra nőttek, úgy, hogy a céltartalékolás egyharmada a negyedik negyedévből származott.

Míg egy évvel ezelőtt, a követelésállomány 90%-a, mára csak 83%-a számít problémamentesnek. A már némi tartalékolási követelményt maga után vonó "külön figyelendő" kategória 4%-ról 11% fölé nőtt, miközben a az átlag alatti, kétes és rossz hitelek aránya is nőtt. 2009 folyamán jelentősen megemelkedett a késedelmes hitelek aránya. A lakossági portfólión belül a teljes tartozás arányában mérve a szerződések 7,0%-a volt 90 napon túli késedelemben, a magyar bankszektorban (2008-ban még 3,2%). Jelentős, 14,9%-os, a 90 napon belüli

késedelem aránya is (2008 végén 10,5%), míg a fizetési nehézségek kezelésére meghirdetett áthidaló programok hatására 1,6%-ról 2,8%-ra nőtt az újratárgyalt hitelek aránya.

A PSZÁF adatai alapján a 12,88%-os átlagos tőke megfelelési mutatójukkal még bőven a 8%-os szabályozói minimum felett vannak a magyar bankok, ráadásul ez az anyabanki tőkeemelésnek köszönhetően magasabb, mint a 2008. év végi 11,28%, amely hatást a hitelállomány-csökkenés is erősített.

1.3 Lakossági jelzáloghitelezés 2009-ben

2009 során a gazdasági válság hatásainak kezelése céljából a hitelek törlesztését könnyítő intézkedések kerültek bevezetésre. A kormány lehetővé tette a bajba jutott hitelek és a munkanélküliek számára, hogy állami kezességvállalással áthidaló kölcsönt igényeljenek a kölcsönüket folyósító pénzügyintézetnél. Az áthidaló hitel igénybe vétele többféle kritériumhoz kötődött, amelyek szigorán az állam 2009. decemberben enyhített. Az állami intézkedések mellett számos bank vezetett be hasonló célú ügyféltámogató programot, amelyek általában szélesebb ügyfélkör számára voltak hozzáférhetőek, azonban a programok nem érték el eredeti céljukat mivel az ügyfél érdeklődés és megfelelés alacsonyabb szintű volt a vártnál.

A lakáscélú támogatások felfüggesztésre kerültek 2009. július 1-től. A kormány megszüntette a gyermekek után járó lakásépítési kedvezményt, a fiatalok otthontámogatási támogatását és a megelőlegező kölcsönt, valamint kivezetésre kerültek az állami kamattámogatású forint alapú lakáshitelek is. 2009. október 1-től új államilag támogatott forinthitelt bevezetésére került sor. Ez azonban csak új lakás megszerzéséhez nyújt segítséget, használt lakás vásárlása esetén nem igényelhető.

A banki szabályozások is módosultak. Az Országgyűlés által módosításra került a pénzügyintézeti törvény, amely a bankok egyoldali szerződés módosítását korlátozza. S ezzel egy időben létrejött a Banki Magatartási Kódex is, amihez a pénzügyintézetek többsége csatlakozott. Az év során a deviza alapú hitelezés szigorításra került. A kormány 2009 év végén fogadta el a devizahitelek mértékére vonatkozó új rendeletet. E szerint a hitel/ingatlanérték arány euró alapú hitelek esetén legfeljebb 60%, egyéb devizahitel esetén maximum 45% lehet. A rendelet 2010. március 1-től lép életbe, majd 2010. közepétől bevezetésre kerül az úgynevezett hitelezhetőségi limit, mely az ügyfelek maximális terhelhetőségét határozza meg.

A hitelek közül az euró és forint alapú hitelek kerültek előtérbe 2009-ben. Az év első felében jelentős mértékben háttérbe szorultak a svájci frank alapon nyújtott lakáshitelek, számos pénzügyintézet felfüggesztette a svájci frank alapú hitelezését. Ennek köszönhetően előbb az euró, majd az év második felében a forinthitelek iránti érdeklődés erősödött meg, azonban a lakástámogatási rendszer felfüggesztésének hatására megtorpant a forint lakáshitelezés növekedése is.

A magyarországi lakáspiacra vonatkozó helyzetértékelések 2008 és 2009 júliusa között felmérésről-felmérésre romlottak. A lakáspiacon a tranzakciók számában - becslések szerint- mintegy 50%-os csökkenés volt mérhető 2009 első felében. A nagy romlási időszak után 2009 októberében némi korrekció következett be, a piaci helyzetértékelések az egy negyedével ezelőttihez képest a legtöbb szegmensben enyhén javultak. A lakáspiac azonban továbbra is erősen túlkínálatos. A lakásépítést vagy ingatlan vásárlást tervezők aránya

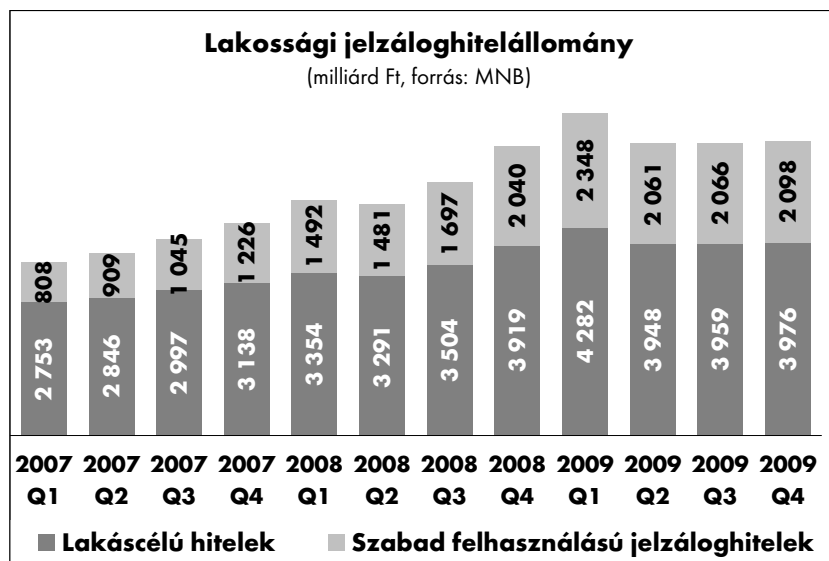
együttesen októberben az összes háztartáson belül nem érte el a másfél százalékot. A lakásfelújítást és korszerűsítést tervezők aránya sem mutat összességében számottevő változást az előző negyedévhez képest. Az ingatlanpiac összes szegmense megmerevedett 2009-ben, piaci elemzők szerint a lakásvásárlási hajlandóság 2010. második félévétől indulhat erősödni.

A lakásárak csökkenésének üteme elmaradt az év elején becsült mértéktől, és tendenciaszerűen csak az év második felében, a támogatások megszűnése miatt amúgy is jelentősen lassuló piacon mutatkozott. Élénkült ellenben az albérleti piac, a kínálat bővülése azonban meghaladta az újonnan jelentkező keresleti többletet, így megindult a bérleti díjak látványos csökkenése. 2009-ben 30%-al kevesebb új lakás átadására került sor, mint 2008-ban.

A jelzáloghitelezési piac területén a pénzügyi válság hatására szinte minden bank szigorított hitelezési feltételein. Visszafogottabb az ingatlan piac is, az ingatlanok adásvételének kisebb száma és a megvalósulás alacsonyabb ára is kihatással van a banki hitelezésre. A hitelezésben elsődleges céllá vált a lakossági lakáscélú hitelek, valamint kis- és középvállalati hitelek nyújtása, valamint a meglévő portfólió minőségének megtartása, javítása. A válság tünetei nem csak a bankközi piacokon jelentkeztek, a magánszféra hitelfelvévő kedve és képessége sem állt vissza.

A lakossági jelzáloghitelek állománya 2009. december 31-én 6.073,6 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Ez az állomány az előző negyedév végi állományhoz képest (6.024,1 milliárd forint) minimálisan, mindössze 49,5 milliárd forinttal (0,8%-kal) nőtt, míg az egy évvel ezelőtti állományt 114,8 milliárd forinttal (1,9%-kal) haladta meg. Az éves állománynövekedés jelentősen elmarad a 2008 során mért 1.587,1 milliárd forintos éves emelkedéstől. A devizaárfolyamok változásának hatását figyelmen kívül hagyva a lakossági jelzáloghitel-állomány (2009. december 31-i árfolyamon) 2,8 milliárd forintos növekedést mutat egy év távlatában.

A devizahitelek állománya 2009. szeptember végéhez képest nem változott jelentősen, az időszaki növekedés 63,0 milliárd forintot tett ki. Az éves állománynövekedés is jelentősen elmarad a 2008 évitől, ugyanis a nem forintban kihelyezett hitelek állománya 148,6 milliárd forinttal bővült egy év alatt (2008. december 31-ig az éves növekmény: 1.729,0 milliárd forint). A forintalapú hitelek állománya az éves időszakra vetítve 33,7 milliárd forinttal csökkent. Az év végén a 4.528,5 milliárd forintos, devizában fennálló jelzáloghitelek aránya a teljes lakossági jelzáloghitel portfólión belül 74,6%-ot tett ki, mellyel szemben a forinthitelek 1.545,1 milliárd forintos, 2009-ben stagnáló állománya állt. Egy évvel ezelőtt a devizahitelek aránya 73,5% volt.



A háztartások lakáscélú hiteleinek állománya 57,0 milliárd forinttal növekedett 2009-ben, ez 7,4%-a a 2008-ban mért 773,1 milliárd forintos bővülésnek. Az átlagos havi növekedés 2009-ben – nagy szóródás mellett – 4,7 milliárd forintot tett ki.

A devizahitel állomány 106,6 milliárd forintos éves növekedését a szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának lassuló növekedése már csak részben biztosította. Míg 2008 decemberének végén az 2.007 milliárd forintos devizában felvett szabad felhasználású jelzáloghitel állomány az összes devizában felvett lakossági jelzáloghitel állomány 45,8%-át tette ki, addig a tárgyidőszak végére az arány 45,2%-ra csökkent.

Az eltelt egy év alatt a lakossági hitelállomány növekedéséből a szabad felhasználású jelzáloghitelek 28,2%-kal részesedtek.

A háztartásoknak nyújtott szabad felhasználású hitelek éves növekedése 2008 év során 38,4%-ot tett ki, 2009-ben pedig már csak 2,8% volt. Az átlagos havi növekedés a 2008. során 67,8 milliárd forint, 2009 során minimális, mindössze 4,8 milliárd forint volt. 2009 decemberének végén a szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának 97,7%-át devizahitelek tették ki, az összes hitel állománya 2.098,1 milliárd forint volt. A szabad felhasználású jelzáloghitelek a háztartások fogyasztási hitelállományának 68,1%-át tették ki 2009. december 31-én, mely az egy évvel ezelőtti 66,3%-os aránytól nem tér el jelentősen.

2 Az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása

A VCP Capital Partners Unternehmensberatungs AG és a Collegia Privatstiftung a Társasághoz 2009. február 20. napján érkezett bejelentésében közölte, hogy a Collegia Privatstiftungnak a Társaságban fennálló közvetett részesedése 2009. február 18. napján – a Társaság 2009. február 18. napján végrehajtott 59.570 db FHB 'A' sorozatú törzsrészvényre vonatkozó saját részvény vásárlása következtében – átlépte a 15% küszöbértéket.

2009. június 9-én a Collegia Privatstiftung bejelentette, hogy egy pénzügyi ügylet kapcsán közvetett módon átlépte a 15% és 20% küszöbértékeket. Az ügyletben érintett másik fél, a HSBC Holding Plc bejelentette, hogy a tranzakciót követően az általa közvetett módon tulajdonolt részvények száma lecsökkent, ezzel tulajdoni aránya az 5%-os küszöbérték alá esett.

Az A64 Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság, amely Dr. Spéder Zoltán István, a Társaság vezető állású személye (igazgatósági tagja) közvetlen befolyása alatt áll, 2009. szeptember 25. napján tőzsdén kívüli vétel keretében 1.808.870 db, 2009. december 30-án pedig 2.500.000 db A sorozatú, névre szóló FHB törzsrészvény megszerzésére adott megbízást. A végrehajtott ügyletek alapján az A64 Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság közvetlenül, Dr. Spéder Zoltán István pedig közvetve 10.746.468 darab, a Társaságban 16,75% összesített szavazati jogot képviselő A sorozatú, névre szóló törzsrészvénnyel rendelkezik. A szavazati jogok kiszámításakor 1.829.864 db saját részvény került figyelembe vételre.

Tulajdonosi szerkezet	Részvények száma (db)		Tulajdoni részarány a teljes alaptőkére vetítve	
	2008.12.31	2009.12.31	2008.12.31	2009.12.31
BÉT-re bevezetett „A” sorozatú törzsrészvények				
Magyar Állam	960	2.714.300	0,00%	2,42%
Belföldi intézményi befektetők/társaságok	28.492.313	41.394.763	43,17%	36,91%
Külföldi intézményi befektetők/társaságok	27.184.214	18.473.958	41,19%	16,47%
Magánszemélyek	950.957	1.508.688	1,44%	1,34%
FHB munkavállalók	101.055	78.437	0,15%	0,07%
FHB Rt.	1.270.511	1.829.864	1,93%	1,63%
„A” sorozat összesen	58.000.010	66.000.010	87,88%	58,85%
„B” sorozatú szavazatsöbbségi részvények				
Magyar Állam	2.714.300	0	4,11	0,00%
Intézményi befektetők	5.285.700	0	8,01%	0,00%
„B” sorozat összesen	5.285.700	0	12,12%	0,00%
„C” sorozatú osztaléksöbbségi részvények				
Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	0	46.153.999	0,00%	41,15%
„C” sorozat összesen	0	46.153.999	0,00%	41,15%
„D” sorozatú vétőjogot biztosító részvény				
Magyar Állam	0	1	0,00%	0,00%
„D” sorozat összesen	0	1	0,00%	0,00%
Részvények összesen	66.000.010	112.154.010	100,00%	100,00%

3 Az FHB Csoport bemutatása

Az FHB Csoport bővülése 2009-ben tovább folytatódott. A Jelzálogbank, mint az FHB Csoport anyavállalata, tulajdonosi felügyeletet gyakorol a csoport tagjai felett.

A csoport tulajdonosi struktúrája 2009. december 31-én:

Leányvállalatok		Tulajdonosok			
		FHB Jelzálogbank Nyrt.	FHB Szolgáltató Zrt.	CEC Magyarország Zrt.	Összesen
Tulajdoni arány csoport tagokban	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	100%	0%	0%	100%
	FHB Szolgáltató Zrt.	100%	0%	0%	100%
	FHB Életjáradék Zrt.	100%	0%	0%	100%
	FHB Ingatlan Zrt.	100%	0%	0%	100%
	CEC Magyarország Zrt.	0%	100%	0%	100%
	CEC Horvátországi leányvállalatok	0%	0%	100%	100%

A Társaság Igazgatóságának 2009. november 11-én kelt 88/2009 (11.11) számú határozata értelmében az FHB Jelzálogbank Nyrt., az FHB Kereskedelmi Bank Zrt., az FHB Szolgáltató Zrt., az FHB Ingatlan Zrt. és az FHB Életjáradék Zrt. székhelye 2009. december 1-től 1082 Budapest, Üllői út 48-ra változott. A módosítás a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2010. január 6-án kelt végzése alapján bejegyzésre került a Társaság cégadatai között.

FHB Kereskedelmi Bank Zrt.

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

A működési engedély kézhezvételét követően, 2006. december 5-én indult el a hitelintézeti működés Budapesten a központi bankfiókban. A 2007-es év során a korábban meglévő, és a fiókhálózat bővítésének eredményeként megnyíló fiókok a Bank szervezetébe fokozatosan kerültek át. A Bank fokozatosan növelte aktivitását, egyrészt egyre nagyobb szerepet vállalva a lakossági és vállalati hitelek értékesítéséből, másrészt forrásgyűjtő tevékenységbe fogott, amelynek során folyamatosan bővíti forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla és bankkártya szolgáltatások terén.

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. részvényesei (FHB Jelzálogbank Nyrt., FHB Szolgáltató Zrt.) 2009. február 27-i döntésükkel elhatározták, hogy a korábbi 2,1 milliárd forint mértékű alaptőkét felemelik 2,328 milliárd forintra. Az alaptőke emelés mértéke: 228 millió forint. Az alaptőke-emelés 2.280 darab, egyenként 100.000 forint névértékű és egyenként 1.250.000 forint kibocsátási értékű dematerializált, névre szóló „A” részvényt tartalmazó törzsrészvény zártkörű

kibocsátásával történt. A kibocsátott részvények névértéke és kibocsátási értéke közötti különbséget az FHB Kereskedelmi Bank tőketartalékába került.

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. egy 2009. március 16. napján létrejött részvény-adásvételi szerződés alapján 0,2078 % részesedést szerzett a Garantiqa Hitelgarancia Zrt.-ben.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2009. május 28-án kelt határozatában döntött arról, hogy megvásárolja az FHB Szolgáltató Zrt. tulajdonában lévő, az FHB Kereskedelmi Bank alaptőkéjének részét képező 21.000 darab, egyenként 10.000,- Ft névértékű „B” sorozatú törzsrészvényt. A létrejött tranzakció alapján az FHB Kereskedelmi Bank minden részvénye az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonába került, így az FHB Kereskedelmi Bank egyszemélyes részvénytársasággá vált. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága így, mint az FHB Kereskedelmi Bank felett a tulajdonosi jogokat gyakorló testület hatályon kívül helyezte az FHB Kereskedelmi Bank Alapszabályát és elfogadta az új Alapító Okiratot, mely változásnak a cégbírósági bejegyzése folyamatban van. A tulajdonosváltás az FHB Kereskedelmi Bank részvénykönyvében átvezetésre került.

A Magyar Állam képviseletében eljáró Pénzügyminisztérium és az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2009. március 31-én megállapodást írt alá arra vonatkozóan, hogy a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásának erősítéséről szóló 2008. évi CIV. törvény (Stabilizációs törvény) alapján, a megállapodásban foglalt feltételekkel a Magyar Állam 30 milliárd forint összegben tőkét emel a Jelzálogbankban. Az alaptőke emelést a Jelzálogbank 2009. április 28-án megtartott évi rendes közgyűlése jóváhagyta, mely alapján a Pénzügyminisztérium a tőkeemelés összegét a Jelzálogbank rendelkezésére bocsátotta. A tőkeemeléshez kapcsolódóan a Jelzálogbank vállalta, hogy a kapott tőkejuttatásból maximum 25 milliárd forint összegű tőkeemelést hajt végre akár több részletben az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-ben, mellyel a Kereskedelmi Bank növekedését támogatja. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2009. május 28-án úgy határozott, hogy az FHB Kereskedelmi Bank tőkéjét megemeli, a tőkeemelés mértéke 25 milliárd forint volt, amelyből 2 milliárd Ft a jegyzett tőkébe, 23 milliárd Ft pedig a tőketartalékba került.

FHB Szolgáltató Zrt.

Az FHB Szolgáltató Zrt. az FHB Jelzálogbank Nyrt. 100%-os tulajdonában áll. A Társaság jegyzett tőkéje 2008. december 31-én 1,6 milliárd forint, tőketartaléka 1,4 milliárd forint volt.

A Társaság alapításának és működtetésének legfőbb célja az FHB Csoport tagjainak a tevékenységükhöz szükséges infrastruktúra, háttérművelési tevékenységek, informatikai szolgáltatások, könyvvezetési és adatszolgáltatási feladatok, munkaügyi elszámolások, beszerzések biztosítása, a stratégiai projektek menedzselése, a szükséges beruházások megvalósítása. A Társaság a csoport hitelintézeti tagjai részére a fentiekén kívül –PSZÁF engedély birtokában- ügynökként látja el a minősített (problémás) hitelek kezelését, valamint 2009. II. félévétől a hitelgondozási feladatokat.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának 2009. március 3. napján kelt határozatai szerint az FHB Szolgáltató Zrt. korábbi testületi ügyvezetését egyszemélyes ügyvezetés váltotta fel azzal, hogy az Igazgatóság a korábbi ügyvezetés tagjait tisztségükből visszahívta és helyettük megválasztotta az adott társaságok vezérigazgatóit.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága az egyszemélyes ügyvezetés létrehozásával párhuzamosan az FHB Szolgáltató Zrt. esetében ügydöntő felügyelő bizottság felállításáról határozott. Ennek megfelelően a felügyelő bizottság hatáskörébe került a vezérigazgató megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása, illetőleg meghatározott értékhatárt elérő jogügyletek vezérigazgató általi megkötésének, kötelezettségek vállalásának előzetes jóváhagyása.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2009. december 17-i ülésén elhatározta, hogy az FHB Szolgáltató Zrt. eddigi 1,6 milliárd forint összegű alaptőkéjét 1,1 milliárd forinttal, 500 millió forinttal szállítja le a előző évek és a tárgyévi veszteség rendezése céljából. Az alaptőke leszállításának cégbírósági bejegyzése - 2009. december 17.-ei hatállyal-, 2010. február 1-jén megtörtént.

FHB Ingatlan Zrt.

A társaság alapításának célja az volt, hogy tevékenységével elősegítse az FHB Jelzálogbank Nyrt. stratégiai koncepciójában megfogalmazott feladatok teljesítését, kiemelten az FHB Csoport fedezetértékelési, ingatlan-beruházási és értékesítési, valamint ingatlankezelési, és ingatlan értékbecslői tevékenységi körben. Ugyanakkor a társaság a csoporton belüli szolgáltatásokon túl külső társaságoknak is végez ingatlanokhoz kapcsolódó szolgáltatásokat. A Társaság már meglévő üzletágai mellett (ingatlanértékelés, ingatlanközvetítés, ingatlanfejlesztés) 2010-ben elindítja az ingatlankezelés üzletágát is.

A társaság 2006. február 7-én került megalapításra, 100 millió forint jegyzett tőkével, amelyből az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdoni aránya 95%, míg az FHB Szolgáltató Zrt. tulajdoni aránya 5% volt. Az FHB Ingatlan Zrt. 2006. május 8-án került bejegyzésre a Cégbíróságnál, de a tényleges működést a Társaság 2006. december 1-vel kezdte meg.

A 2007 augusztusában végrehajtott tőkeemelés (10 db, egyenként 1 millió Ft névértékű, 5 millió forint kibocsátási értékű részvény), és a 2008 év végi tőkeemelés (90 millió Ft értékben, amelyből 10 millió Ft a jegyzett tőkébe, 80 millió Ft pedig a tőketartalékba került) után 2008. december 31-én az FHB Jelzálogbank Nyrt. közvetlen tulajdoni aránya 95% maradt. Ez 114 millió forintos jegyzett tőkét, és 116 millió forint tőketartalékot jelentett a 240 millió forintos tőkeállományból. A saját tőkére vonatkozó törvényi előírások teljesítése érdekében, a veszteségrendezés okán, a tulajdonosok 2008 decemberében a jegyzett tőke 70 millió Ft-tal történő leszállításáról határoztak az eredménytartalékkal szemben.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának az FHB Ingatlan Zrt. egyszemélyes társasággá alakításával kapcsolatos 2009. március 3-i határozata alapján az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2009. március 4-én megvásárolta az FHB Szolgáltató Zrt.-nek a Társaságban lévő részesedését. Így a Társaság egyedüli tulajdonosa az FHB Jelzálogbank Nyrt. Az új Alapító Okirat hatályba lépésének napján (2009. március 5.) a Társaság testületi vezetése megszűnt, helyette egyszemélyes ügyvezetés került bevezetésre (vezérigazgató). 2009. december 17-én újabb tőkeemelés történt a Társaságban. A törvényi előírások teljesítése érdekében, illetve a veszteségrendezés okán a jegyzett tőke 10 millió Ft-tal, a tőketartalék 190 millió Ft-tal emelkedett. Így a jegyzett tőke 2009. december 31-i állománya 60 millió Ft, illetve a tőketartalék állománya 310 millió Ft lett.

FHB Életjáradék Zrt.

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

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

A társaság tulajdonosai 2007-ben 50 millió Ft-tal emelték a társaság jegyzett tőkéjét és 300 millió Ft tőketartalékkal saját tőkéjét. A társaság 2008. év végi jegyzett tőkéje 150 millió Ft volt, ezen felül további 350 millió Ft tőketartalékkal rendelkezett; amelyek megegyeznek a 2007. december 31-i értékekkel. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2009. március 3. napján kelt határozataiban döntött arról, hogy az FHB Életjáradék Zrt. a Társaság egyszemélyes részvénytársaságává alakul azzal, hogy az FHB Jelzálogbank Nyrt. az FHB Szolgáltató Zrt. tulajdonában lévő, az FHB Életjáradék Zrt. alaptőkéje meghatározott hányadát megtestesítő részvényeit megvásárolja. A részvények tulajdonjogának átruházása az FHB Jelzálogbank Nyrt. és az FHB Szolgáltató Zrt. között 2009. március 4. napján létrejött részvény adásvételi szerződés alapján, ugyanezen a napon megtörtént. Az FHB Életjáradék Zrt. ügyvezetése 2009. március 5. napján bejegyezte a részvénykönyvébe a fenti részesedésváltozásokat.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának 2009. március 3. napján kelt határozatai szerint az FHB Életjáradék Zrt. korábbi testületi ügyvezetését (igazgatóság) egyszemélyes ügyvezetés (vezérigazgató) váltotta fel azzal, hogy az Igazgatóság a korábbi ügyvezetés (igazgatósági) tagjait tisztségükből visszahívta és helyettük megválasztotta az adott társaság vezérigazgatóit.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága, mint az egyszemélyes részvénytársaságok esetében a részvényesi jogokat gyakorló testület az egyszemélyes ügyvezetés létrehozásával párhuzamosan, a Gt. adta lehetőségek szerint az FHB Életjáradék Zrt. esetében ügyszabó felügyelő bizottság felállításáról határozott. Ennek megfelelően a felügyelő bizottság hatáskörébe került a vezérigazgató megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása, illetőleg meghatározott értékhatárt elérő jogügyletek vezérigazgató általi megkötésének, kötelezettségek vállalásának feltétele a felügyelő bizottság előzetes jóváhagyása. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága egyidejűleg a korábbi felügyelő bizottsági tagokat tisztségükből visszahívta és új felügyelő bizottsági tagokat választott.

Central European Credit Ingatlanhitel Zártkörűen Működő Részvénytársaság („CEC Zrt.”)

A Central European Credit Ingatlanhitel Zrt. Zártkörű Részvénytársaság, amely 2004. december 15-én alakult. A Társaság 2005. augusztus 28-án kezdte meg tevékenységét, alapításkori

alaptőkéje 50 millió Ft, amely kizárólag pénzbeli hozzájárulásból állt. A Társaság alaptőkéje 1.000 db egyenként 50.000 Ft névértékű névre szóló részvényből állt. A Társaság pénzügyi vállalkozás formájában működik. PSZÁF engedély száma: E-I-737/2005.

A PSZÁF engedély a társaságnak két tevékenységre ad lehetőséget: jelzáloghitel és ingatlan lízing nyújtására. A CEC Zrt. 2009-ben, mint az elmúlt években is kizárólag jelzálog alapú finanszírozást nyújtott lakossági és vállalkozói ügyfelek számára. 2009. második félévében a társaság bővítette termékportfólióját, és ingatlanlízing szolgáltatási tevékenységbe kezdett. A CEC Zrt. az FHB Csoport részeként a csoport tagjaival együttműködve a továbbiakban is a prémium kategóriájú ingatlanok finanszírozási piacán végzi tevékenységét.

A CEC Zrt. 2009-ben vált az FHB Csoport részévé. A CEC Zrt. részvényeire vonatkozó tranzakció zárására – amellyel az FHB Szolgáltató Zrt. a CEC Zrt.-ben 100%-os mértékű, közvetlen minősített befolyást szerzett – 2009. április 22. napján sor került. Az FHB Szolgáltató Zrt., mint a CEC Zrt. egyszemélyes részvényese hatályon kívül helyezte a CEC Zrt. társasági szerződését, elfogadta a CEC Zrt. új alapító okiratát, visszahívta a CEC Zrt. korábbi igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjait, valamint könyvvizsgálóját, és kinevezte a CEC Zrt. új igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjait, valamint új könyvvizsgálóját.

2009. december 31-én a CEC Zrt. két horvát leányvállalatnak is 100%-os tulajdonosa a CEC d.d. és CEL d.d.-nek.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által benyújtott kérelem alapján a Felügyelet 2009. június 29. napján kelt határozatával a CEC Zrt. az FHB csoport tagjaival együtt (Jelzálogbank, Kereskedelmi Bank, Szolgáltató, Ingatlan és Életjáradék) összevont felügyelet alá tartozik. A Felügyelet e tényt nyilvántartásba vette.

4 Beszámoló a 2009. évi üzleti tevékenységről

4.1 Főbb pénzügyi mutatók

A magyar számviteli törvény alapján számolt mérlegfőösszeg 15,5%-kal, azaz 111,0 milliárd forinttal nőtt egy év alatt. A 2009 év végi mérlegfőösszeg megközelítette a 825 milliárd Ft-ot.

Az adózás előtti eredmény 8,2 milliárd forint, amely a 2008. évi eredményhez képest 1,1 milliárd forinttal csökkent. A csökkenés legfőbb okai az alacsonyabb díjbevételek, illetve a jelentős mértékű értékvesztés és céltartalék képzés voltak.

A Bank saját tőkéje (az adott évi eredménnyel számolva) az állami tőkeemelés következtében egy év alatt 36,5 milliárd forinttal, 91,5%-kal emelkedett.

Fontosabb pénzügyi mutatószámok	FHB Jelzálogbank Nyrt.		
	2008. dec. 31.	2009. dec. 31.	2009. dec. 31. / 2008. dec. 31.
Mérlegfőösszeg (Millió Ft)	713.967	824.978	15,5%
Jelzáloghitel-állomány (Millió Ft)	592.156	558.436	-5,7%
Jelzáloglevél-állomány (Millió Ft)	506.078	458.781	-9,3%
Kötvény-állomány (Millió Ft)	62.370	71.704	8,4%
Saját tőke (Millió Ft)	39.956	76.501	91,5%
Szavatoló tőke (Millió Ft)	32.006	39.496	23,4%
Tőkeegyelelési mutató	15,1%	13,4%	-1,7%
Adózás előtti eredmény (Millió Ft)	9.345	8.225	-12,0%
Adózás utáni eredmény (Millió Ft)	7.555	6.544	-13,4%
CIR (működési költség/bruttó pénzügyi eredmény)	38,7%	29,5%	-
EPS (Ft)	115	102	-11,7%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés)	1,2%	0,8	-
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés)	22,2%	10,2%	-

4.2 Termékek

4.2.1 Ügyfélhitelezés

A Jelzálogbank fő tevékenysége a Kereskedelmi Bank és más partnerbankok által nyújtott hitelek refinanszírozása, projekthitelezés, valamint tőkepiaci források gyűjtése, elsősorban jelzáloglevél kibocsátás révén. A Kereskedelmi Bank a Jelzálogbank „A” típusú ügynökeként, azaz a Jelzálogbank javára, annak nevében értékesít lakossági és vállalati jelzáloghiteleket, amelyek így a Jelzálogbank mérlegében jelennek meg.

A stratégiai céloknak megfelelően a Jelzálogbank lakossági hitelezési tevékenysége koncentrált a támogatott lakáshitelek, birtokfejlesztési hitelek és a jelzálogjárdék kihelyezésekre, illetve a nagy összegű kereskedelmi célú jelzáloghitelekre és lakásépítési projekthitelekre.

Az ügyfélhitelek bruttó állománya 214,2 milliárd forintot tett ki 2009. december 31-én, egy év alatt 12,2 milliárd forinttal, 5,4%-kal csökkent, amely elsősorban annak következménye, hogy a 2009-es folyósítások elmaradtak az ütemezett és nem ütemezett törlesztések együttes összegétől. A hitelállomány 90,8%-a, 194,6 milliárd forint lakossági hitel, amely 12,5 milliárd forinttal alacsonyabb a 2008. év végi állományhoz képest, a vállalati hitelek állománya 19,7 milliárd forintot tesz ki, így 0,4 milliárd forinttal magasabb az egy évvel ezelőtti értéknél. A hitelállomány 63,5%-a forinthitel, ez 136,1 milliárd forintot jelent, a devizahitelek állománya 78,1 milliárd forintot tett ki 2009. december 31-én. A 2009. évi folyósítás összege 10,5 milliárd forintot tett ki, jelentősen elmaradva a 2008. évi 17,4 milliárd forintos teljesítménytől.

A Jelzálogbank által értékesített lakossági hiteltermékek közül továbbra is a legnagyobb állománnyal a lakáscélú hitelek bírnak, összegük 150,5 milliárd forintot tett ki 2009 végén, amely a teljes lakossági hitelállomány 77,3%-át jelenti, mely megegyezik a 2008. évi aránnyal. A szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya 37,5 milliárd forintot tett ki, az állomány 9,2%-kal csökkent 2008-hoz képest, így a lakossági hiteleken belüli arány 19,3%-ot tett ki 2009 végén (19,9% 2008 végén). 3,3%-kal részesedtek az éves folyósításból.

A birtokfejlesztési hitelek állománya 4,3 milliárd forint volt a tárgyév végén, amely az egy évvel ezelőtti állományt 15,8%-kal haladta meg.

Az időskori jelzálogkölcson állománya 2,1 milliárd forint volt 2009 végén, mely az előző év végi állományt 14,8%-kal haladta meg.

A vállalati hitelek állománya 1,9%-kal növekedett egy év alatt, ez egyrészt a lakásépítési projekthitelek állományának 1,7 milliárd forintos, azaz 59,0%-os emelkedéséből, másrészt a kereskedelmi ingatlan finanszírozási hitelek 1,4 milliárd forintos, azaz 8,3%-os csökkenéséből tevődik össze.

A Jelzálogbank állomány alapú lakossági jelzáloghitel-piaci részesedése 3,12%-ot tett ki 2009 végén, szemben az egy évvel ezelőtti 3,43%-os részesedési szinttel. A szabad felhasználású hiteleken belül a részesedés alacsonyabb (1,9% 2009 végén, míg 2008 végén ugyanez az arány 2,2%-ot tett ki), köszönhetően annak, hogy e termék értékesítésére a Kereskedelmi Bank összpontosít.

4.2.2 Refinanszírozás

A refinanszírozott hitelek állománya 2009. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 5,3%-kal, azaz 19,5 milliárd forinttal 347,7 milliárd forintra csökkent. Az összegből 262,5 milliárd forint külső partnerbankokkal szemben fennálló követelésből származik, az FHB Kereskedelmi Banktól származó refinanszírozott hitelállomány 85,2 milliárd forintot tett ki. A 2009. évi refinanszírozott állománynak 39,9%-a forinthitel, ez az arány 2008 végén 42,3%-ot tett ki. A refinanszírozott hitelek folyósítása 2009-ben 13,0 milliárd forintot tett ki, ebből a Kereskedelmi Bank 9,5 milliárd forinttal részesedett.

4.3 Hitelezési csatornák

4.3.1 Fiókhálózat

Az FHB Jelzálogbank „A” típusú ügynökeként, az FHB Kereskedelmi Bank fiókhálózata 21 db teljes körű kereskedelmi banki tevékenységet folytató fiókból áll. A fiókok közül 3 db Budapesten, a többi a megyeszékhelyeken található. A központi fiók kivételével a fiókok 10 fő alatti létszámmal működnek.

A fiókhálózaton keresztül megvalósult fióki értékesítésű jelzálogbanki lakossági hitelfolyósítás az előző évhez képest nem változott jelentősen, a 2008. évi 3,2 milliárd forintos folyósítás 2009-re 100 millió forinttal, 3,1 milliárd forintra csökkent. A fiókhálózat súlya a lakossági hiteleken belül a tárgyévben 43,8%-ot tett ki, az arány előző évhez képest (31,7%) nőtt.

4.3.2 Ügynöki értékesítés

Az ügynöki csatornából származó lakossági ügyletek folyósítása az előző évi 6,2 milliárd forintos folyósítást követően a tárgyévben 3,7 milliárd forintot tett ki, azaz közel 40,3%-kal maradt el a 2008. évitől. Ennek eredményeként az ügynöki csatornán keresztül megvalósult folyósítások részaránya az ügyfélhitelezésen belül a 2008. évi 60,6%-ról a tárgyévre 51,5%-ra csökkent.

4.4 Portfolióelemzés, céltartalék képzés

A Banknak 2009. december 31-én 682,12 milliárd forint minősített eszköze, 4,27 milliárd forint függő kötelezettsége, valamint 311,6 milliárd forint (swap ügyletekből adódó) jövőbeni kötelezettségvállalása volt.

Adatok millió Ft-ban

Minősített állomány kategóriánkénti bontása, értékvesztés és céltartalék képzés						
MINŐSÍTÉS	2008. december 31.			2009. december 31.		
	Összes követelés	Ért. veszt. és célt.	Arány	Összes követelés	Ért. veszt. és célt.	Arány
Problémamentes	1.005.513	0	0,0%	972.472	0	0,0%
Külön figyelendő	12.215	484	4,0%	18.114	1.392	7,7%
Átlag alatti	3.829	744	19,4%	5.887	910	15,5%
Kétes	534	212	39,7%	1.275	1.087	85,2%
Rossz	63	52	82,4%	241	209	86,7%
ÖSSZESEN	1.022.154	1.492	0,2%	997.989	3.599	0,5%

Ügyfelekkel szembeni követelés 214,2 milliárd forint (a swap nélküli portfólió 31,2%-a) volt, továbbá a megkötött szerződések alapján 4,3 milliárd forint hitelfolyósítási kötelezettség (0,6%) állt fenn. Ezen tételekből külön figyelendő-rossz minősítési kategóriába sorolást kapott 5.150 db kölcsönszerződéshez kapcsolódó 29,8 milliárd forint követelés és 1,0 milliárd forint kötelezettségvállalás, összesen 3,6 milliárd forint értékvesztéssel, illetve céltartalékkal.

A refinanszírozási hitelek állománya 347,7 milliárd forint volt (50,7%), amely problémamentes besorolású.

Tizenkilenc kereskedelmi banknál volt kihelyezése a Banknak lekötött, illetve látra szóló betét formájában 80,1 milliárd forint értékben (11,7%).

A Banknak négy társaságban – az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-ben, az FHB Szolgáltató Zrt-ben, az FHB Ingatlan Zrt-ben és az FHB Életjáradék Zrt-ben – van vagyoni érdekeltsége. A befektetések nyilvántartás szerinti értéke 40,1 Mrd Ft (5,9%), mely problémamentes minősítésű.

A fordulónapon 311,6 milliárd forint összegű jövőbeni kötelezettségvállalás problémamentes besorolású.

2009. december 31-én a (swap nélküli) minősített portfólió 95,5%-a (2008.12.31-én 97,5%) problémamentes. Az átlag alatti, kétes és rossz követelések aránya összesen 1,1% (2008.12.31-én 0,7%), a külön figyelendő ügyletek 3,4%-ot (2008.12.31-én 1,8%-ot) tettek ki.

A hitelportfólióban a problémamentes arány 85,9% (2008.12.31-én 92,8%), az átlag alatti, kétes, rossz követelések részesedése 3,4 % (2008.12.31-én 1,9%), a külön figyelendők aránya 10,7% (2008.12.31-én 5,3%) volt.

Az átlagos értékvesztés szintnél a (swap nélküli) összportfólió (0,5%) és a hitelportfólió vonatkozásában is növekedés tapasztalható az előző mérési időpont óta (1,7 %).

4.5 Jelzáloglevél-kibocsátás, jelzáloglevél-fedezettség

4.5.1 Jelzáloglevél-kibocsátás

A magyar állampapírpiacra a nemzetközi pénz- és tőkepiaci válság hatására 2009 eltelt időszakában igen gyenge likviditás mutatkozott, az értékpapírok árazása nehézkessé vált, nem voltak valódi piaci értékeket tükröző ajánlatok sem a vételi sem az eladási oldalon.

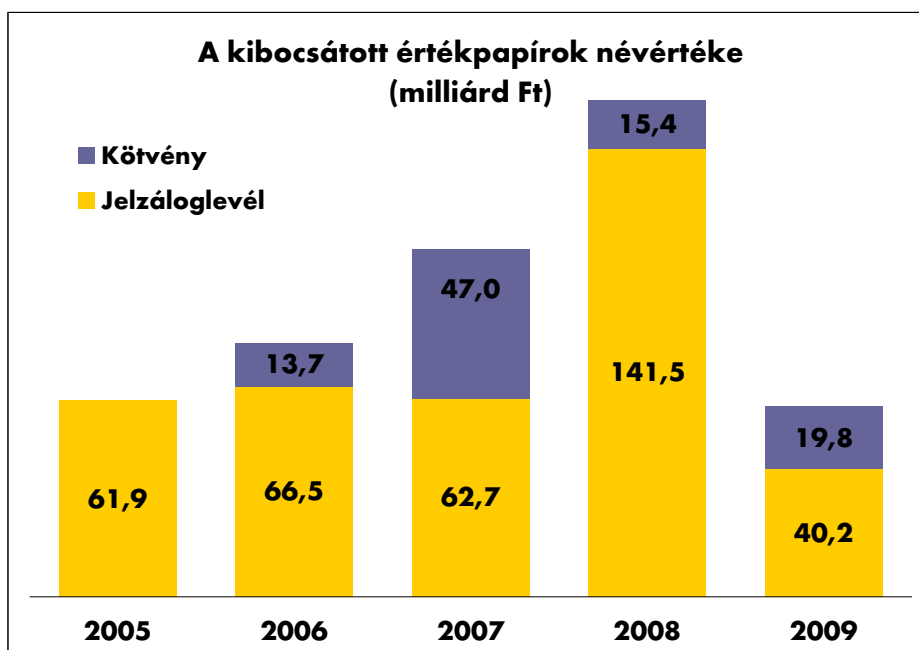
Az első negyedév során megújításra került az FHB Jelzálogbank 2009. évi hazai jelzáloglevél és kötvény kibocsátási programja, amelyet a PSZÁF 2009. február 3-ával hagyott jóvá. 2009. első negyedévében a Jelzálogbank bruttó forrásbevonása közel 5,4 milliárd forint volt. Az első negyedévben három sorozatból közel 15 milliárd forint járt le, a visszavásárlások össznévértéke 11,1 milliárd forintot tett ki.

A második negyedév során közel 13 milliárd forint össznévértékben vásárolt vissza a Bank a forintban és euróban denominált értékpapírjaiból. Sor került az FHB EMTN programjának megújítására, a luxemburgi felügyelet (CSSF) jóváhagyta a programot, amelynek érvénye 2010. április 24-ig tart. A frissen megújult EMTN program alapján az FHB 50 millió euró össznévértékben bocsátott ki jelzáloglevelet. A hazai program alapján a Bank a kibocsátással egyidőben visszavásárlási aukciót is rendezett, mindkét aukció igen sikeres volt. A jelzálogleveleken kívül az FHB megszervezett egy 15 milliárd forintos kötvénykibocsátást és egy visszavásárlást. A második negyedévben összesen több mint 45 milliárd forint új forrást vont be a Jelzálogbank jelzáloglevelek és kötvények forgalomba hozatala révén. A csoport közel 23,4 milliárd forint értékben vásárolt vissza kötvényeket és jelzálogleveleket.

A harmadik negyedévben egy kisebb összegű jelzáloglevél-kibocsátástól eltekintve az FHB új kibocsátással nem jelent meg sem a hazai, sem a nemzetközi tőkepiacon. A csoport a negyedév folyamán 2,3 milliárd forint névértékben vásárolt vissza forintban és euróban denominált értékpapírjaiból.

2009 utolsó negyedévében két sorozat jelzáloglevelet és két sorozat kötvényt bocsátott ki az FHB Jelzálogbank két jegyzés és aukció keretében. A jelzáloglevél kibocsátás összege 4,8 milliárd forintot tett ki, a forgalomba hozott kötvénysorozatok értéke összesen 4,8 milliárd forint volt. Az aktív eszköz forrás management keretében összesen több mint 3 milliárd forint össznévértékben vásárolt vissza forintban denominált értékpapírjaiból.

2009 során a Jelzálogbank bruttó forrásbevonása közel 60,5 milliárd forint volt. A teljes év alatt nyolc sorozatból több mint 66 milliárd járt le, a visszavásárlások össznévértéke 26,6 milliárd forintra rúgott.



4.5.2 Jelzáloglevél-piac

A három hazai jelzálogbank összesített fennálló jelzáloglevél állománya 2009. december végén 2.030 milliárd forint volt, az FHB-jelzáloglevél részesedése csökkent az év folyamán, 22,6%-ra az előző évi 26,8%-hoz képest.

4.5.3 Jelzáloglevél-fedezettség

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

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

A Bank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló eszközök, a rendes fedezetek értéke 2009. december 31-én 912,7 milliárd forint volt, mely a 2008. december 31-hez (973,6 milliárd forint) képest 6,5%-os csökkenés jelent.

A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2009. december 31-én fennálló értéke (millió forintban)

A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett	
névértéke:	458.781
kamata:	107.969
összesen:	566.750

A rendes fedezet nettó (értékvesztéssel csökkentett) értéke	
tőke:	533.517
kamat:	379.211
összesen:	912.728

A pótfedezetként bevont eszközök értéke	
MNB-nél elkülönített, zárolt számla egyenlege (tőke):	2
összesen:	2

A jelzáloglevelek jelenértékének összege 537,1 milliárd forint, a fedezetek jelenértéke 634,0 milliárd forint volt 2008. december 31-én, azaz a fedezettség mértéke 118% volt. 2009. december 31-re a jelzáloglevelek jelenértékének összege 496,5 milliárd forintra, a fedezetek jelenértéke 587,7 milliárd forintra változott, a fedezettség mértéke 118%-ot tett ki.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 116,3%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 351,2% volt 2009. december 31-én.

4.6 Likviditáskezelés

A stratégiával összhangban az egész FHB Csoport likviditását a Jelzálogbank biztosítja úgy, hogy a többi csoport taggal szokásos üzleti kapcsolatokat tart fenn. A csoport likviditási helyzete a 2009. 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 likviditástervezéssel alapozta meg a hosszú finanszírozások ütemezési és mennyiségi döntéseit a menedzsment számára.

A 2008. év végi záró állományok szerint a csoport forint bankközi nettó pozíció állománya 2,5 milliárd nettó kihelyezői volt, és 28,8 milliárd Ft devizára történő cseréje állt fenn, valamint 4 milliárd forrás MNB repóból származott. Az ezzel korrigált forint pozíció mértéke 27,3 milliárd forint volt. A margin betét kihelyezett állománya 1,4 milliárd forint, a pótfedezetként zárolt kéthetes MNB kötvény állománya 10 milliárd Ft volt. Ezen állományokat is figyelembe véve a HUF pozíció mértéke 38,7 milliárd Ft.

Az első negyedév során a pénzügyi válság mellett erősödtek a recessziós hatások. A fellépő piaci likviditáshiányok, partnerbizalmatlanságok, szinte teljesen leálló devizapiacok kapcsán, a piaci változások azonnali lekövetése, a likviditásmenedzselés és a likviditási kép folyamatos stresszelése még inkább jelentős szerephez jutott.

A második negyedév során, a csoport likviditása több lépcsőben jelentősen megemelkedett. Ennek egyik oka az állami hitelnyújtás, a másik, az állam által a csoportban végrehajtott 30 milliárd forintos tőkeemelés volt.

A Jelzálogbank a Pénzügyminisztériummal kötött szerződés alapján összesen 400 millió EUR hitelben részesült, melynek lejáratát 2012. novemberre. Az első 200 millió euró összegű részlet 2009. április 1-én, a második 200 millió eurós részlet 2009. április 30-án került lehvásra. A hitel célja a Jelzálogbank lejárató forrásainak pótlása, illetőleg a saját hitelezés szinten tartása volt, de tekintettel arra, hogy a Bank eszközforrás struktúrája úgy lett kialakítva, hogy ne legyenek lejáratú koncentrációk, a lejárató források pótlása ütemezetten fog megtörténni. A középtávú likviditási tervek mellett felértékelődött a hosszabb, 1,5-2 évre kitévő likviditási tervek jelentősége, szükségessé vált annak dinamikus frissítése, annak érdekében, hogy a hitelből és tőkeemelésből származó likviditás mind a lejáratú összhangnak, mind a jövedelmezőségi elvárásoknak megfelelően kerüljön befektetésre.

A harmadik negyedév során a Bank tárgyalásokat folytatott egy korábban lejárt, és akkor megújításra nem került multidevizás rülirozó hitelkeret újbóli felállítására. Sikeres tárgyalásokat követően a negyedév során a megállapodás aláírásra, a keret újbóli felállításra került, így a bank ezen a piacon is újra bővítette, a bármely pillanatban rendelkezésre álló addicionális forráslehetőségeit.

November és december során, figyelembe véve már az elkövetkező év likviditási igényeit is, újabb betéti kampányt indított az FHB Kereskedelmi bank. Ennek sikerességét mutatja, hogy az állomány megközelítette a tavaszi csúcsmagassági szinteket, a rövid, 1-2 hónapos kampányidőszak alatt közel 20 milliárd Ft ügyfélállomány növekmény volt.

Az utolsó negyedév időszakában a likviditási kép teljesen kiegyenlített, egyenes képet mutatott. Bár a hosszú kötelezettségekhez kapcsolódó lejáratú mértékek 50 milliárd forintot meghaladó nagyságúak voltak, de a meglévő hitelállomány és a hosszú kötelezettségek cash-flow lejáratúiból fakadó különbözetet az ezen időszakban behozott ügyfél likviditás kiegyenlítette.

A likviditási biztonság további növelése érdekében jelentős lépést tett a csoport. A Kereskedelmi Bank frankfurti fióktelepének életre hívásával, és technikai felkészítésével immáron lehetőség nyílik nem csak az MNB, hanem a z ECB által meghirdetett fedezett hitelek, repók, tenderek közvetlen elérésére is.

2009. december 31-én a csoport forint bankközi nettó pozíció állománya 1,9 milliárd Ft nettó kihelyezői volt. 65 milliárd Ft MNB kötvény állomány állt fenn 2009. év végén. A nostro záró állománya 0,5 milliárd Ft. A forint bankközi pozíciót növelte, 40,3 milliárd HUF devizára történő cseréje. Az ezzel korigált forint pozíció mértéke 26,6 milliárd Ft. A margin betét kihelyezett állománya 1,3 milliárd Ft ezen állományt is figyelembe véve a forint pozíció mértéke margin betéttel együttesen 27,9 milliárd Ft.

2009. december 31-én, a kéthetes MNB kötvény állomány felett a kezelt értékpapír portfolióban (amelyet a Bank likviditási és kockázatkezelési célból tart), államkötvények, valamint diszkontkincstárjegyek jelzáloglevelek, jelzálogkötvények, valamint egyéb állami garanciás értékpapírok voltak. Csoport szinten e portfolió mértéke összesen 80,9 milliárd Ft és 123,7 millió

EUR névérték, melyből 45,1 milliárd Ft és 12,6 millió EUR névérték a Jelzálogbank tulajdonában volt.

4.7 Kockázatkezelési elvek

4.7.1 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 leánybankra 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.

2009-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 csoport 2009-ben finomította, differenciálta azokat a szigorításokat, amelyeket 2008-ban hitelpolitikájában bevezetett, anélkül, hogy ez a feltételek enyhítését jelentette volna.

2009 folyamán az ügyfél- és partnerminősítési rendszerek módosítására került sor. Január 1-től megváltozott az ún. különleges vállalati kitétségek, a projekthitelek minősítési rendszere. A módosítás során a korábbi minősítési módszertan még teljesebben hozzáigazításra került az ún. slotting módszerre vonatkozó, időközben publikált jogszabályi előírásokhoz.

Az FHB Jelzálogbankban is bevezetésre került az FHB Kereskedelmi Bankban már 2008 októbere óta alkalmazott vállalati adósminősítési rendszer. 2009 szeptemberétől a csoport átalakította lakossági adósminősítési rendszerét, amely a korábbinál jelentősebb mértékben veszi figyelembe az adós fizetőképességének és hajlandóságának időbeli alakulását, azaz egy viselkedési alapú adósminősítés került bevezetésre.

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

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

4.7.2 Hitelkockázat

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

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

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

A termékfejlesztés során sztenderdizált hitelkonstrukciók kialakítása révén lehetőség nyílik a hitelkockázatok kezelésének egyszerűsítésére. Az így kialakított termékekhez kapcsolódó portfóliókat az ügyfelek magas száma, az egyedi kölcsönök alacsony összege, azaz a diverzifikáció jellemzi, amely csökkenti a portfólió méretéhez viszonyított kockázati arányt.

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

4.7.3 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 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.

4.7.4 Likviditási és lejárat kockázatok

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

4.7.5 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

4.7.6 Működési kockázat

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

4.7.7 Kamatláb kockázat, árfolyamkockázat

A kamatláb kockázat abból ered, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. A Bank akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejáró vagy 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.

4.8 Jogszabályi környezet és belső banki szabályozás

A Bank működésére kiemelt hatást gyakorló 2009. évi törvények:

- 2009. évi IV. törvény a lakáscélú kölcsönökre vonatkozó állami készfizető kezességéről
- 2009. évi XIII. törvény a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét érintő egyes törvények módosításáról
- 2008. évi CIV. törvény a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásának erősítéséről
- 2009. évi XXXV. törvény egyes adótörvények és azzal összefüggő egyéb törvények módosításáról
- 2009. évi XLI. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény betétbiztosítást érintő módosításáról
- 2009. évi LXXXV. törvény a pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról
- 2009. évi LXXXVI. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény pénzforgalmi intézményekkel és pénzforgalmi szolgáltatással összefüggő módosításáról
- 2009. évi CL. törvény az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról
- 2009. évi CXLVIII. törvény a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletének hatékonyabbá tételéhez szükséges egyes törvénymódosításokról

A Bank működésére kiemelt hatást gyakorló 2009. évi rendeletek:

- 13/2009. (I. 28.) Korm. rendelet a lakáscélú állami támogatásokról szóló 12/2001. (I. 31.) Korm. rendelet módosításáról (hatályos: 2009. 01. 29.),
- 118/2009. (VI. 4.) Korm. rendelet az állam által vállalt kezesség előkészítésének és a kezesség beváltásának eljárási rendjéről szóló 110/2006. (V. 5.) Korm. rendelet módosításáról (hatályos: 2009. 06. 05., 2009. 06. 15.)
- 125/2009. (VI. 15.) Korm. rendelet a lakáscélú állami támogatásokról szóló 12/2001. (I. 31.) Korm. rendelet, valamint a fiatalok lakáskölcsönéhez kapcsolódó állami kezesség vállalásának és érvényesítésének részletes szabályairól szóló 4/2005. (I. 12.) Korm. rendelet módosításáról (hatályos: 2009. 07. 01.)
- 134/2009. (VI. 23.) Korm. rendelet a fiatalok, valamint a többgyermekes családok lakáscélú kölcsöneinek állami támogatásáról (hatályos: 2009. 10. 01.)
- 153/2009. (VII. 23.) Korm. rendelet a pénzügyi szektorban érvényesülő fogyasztóvédelem hatékonyságának növeléséhez szükséges egyes kérdésekről (hatályos: 2009. 07. 26., 2009. 09. 01.)
- 154/2009. (VII. 23.) Korm. rendelet a lakáscélú kölcsönökre vonatkozó állami készfizető kezesség igénybevételének és beváltásának részletes szabályairól (hatályos: 2009. 07. 28.)
- 237/2009. (X. 20.) Korm. rendelet a felszámolási eljárásban az adós vagyontárgyainak nyilvános értékesítésére vonatkozó részletes szabályokról, továbbá a felszámolás számviteli feladatairól szóló 225/2000. (XII. 19.) Korm. rendelet módosításáról (hatályos: 2009. 10. 28.)
- 238/2009. (X. 20.) Korm. rendelet a végrehajtói kézbesítés részletes eljárási szabályairól szóló 250/2004. (VIII. 27.) Korm. rendelet módosításáról (hatályos: 2009. 10. 28.)
- 251/2009. (XI. 13.) Korm. rendelet a krízishelyzetbe került személyek támogatásáról szóló 136/2009. (VI.24.) Korm. rendelet módosításáról (hatályos: 2009. 11. 15.)

- 325/2009. (XII. 29.) Korm. rendelet a pénz- és tőkepiaci szervezetek (éves) beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletek módosításáról (hatályos: 2010. 01. 01., 2011. 01. 01.)
- 361/2009. (XII. 30.) Korm. rendelet a körültekintő lakossági hitelezés feltételeiről és a hitelképesség vizsgálatáról (hatályos: 2010. 03. 01., 2010. 06. 11.)
- 349/2009. (XII. 30.) Korm. rendelet a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletének hatékonyabbá tételéhez szükséges egyes törvénymódosításokról szóló 2009. évi CXLVIII. törvénnyel összefüggő egyes kormányrendeletek módosításáról (hatályos: 2010. 01. 01.)

Belső szabályzatok, utasítások

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

A 2009. év során a Jelzálogbankban 69 vezérigazgatói utasítás és körlevél, továbbá csoportszinten 167 utasítás és körlevél került kiadásra. A 2009. év folyamán kiadott utasítások/körlevelek közül kiemelendő témakörök az alábbiak:

Jelzálogbank szintűek esetén:

- A jelzálogbank termékeivel kapcsolatosan több alkalommal módosult az alkalmazott szerződésmintákat szabályozó utasítás, továbbá módosultak a kapcsolódó hitelezési üzletszabályzatok
- Jogszabályváltozás miatt módosultak az államilag támogatott lakáshitelekhez kapcsolódó utasítások

Csoportszintűek esetén:

- Termékhez, szolgáltatásokhoz kapcsolódó eljárás rendek
- Prudenciális szabályok módosításai, csoportszintre történő emelése
- Biztonsági és IT biztonsági szabályok csoportszintre történő emelése
- A csoport számviteli rendjéhez kapcsolódó utasítások módosításai

4.9 Szervezeti változás, létszámadatok

A Jelzálogbank létszáma 2009. december 31-én 69 fő volt, szemben a 2008. december 31-i 81 fős létszámmal. Az átlagos statisztikai létszám 2009-ben 92 fő volt, szemben a 2008. évi 103 fővel. Az összlétszámból a teljes munkaidősök aránya 56,5%. A Bankban részmunkaidősként dolgozó alkalmazottak létszáma 40 fő.

A Bank dolgozói folyamatosan vesznek részt továbbképzésekben. A továbbtanulók képzését tanulmányi szerződések kötésével segíti a Bank. A bankszakmai ismeretek elsajátítására a Bank saját belső oktatást működtet. Ennek keretében a Bank folyamatosan képzési és továbbképzési a

hitelezési területen foglalkoztatott munkatársakat, akik felkészültségükről időről időre vizsgákon adnak számot.

A Közgyűlés 15/2009 (04.28) határozatával úgy döntött, hogy 2009. április 28-tól számított öt éves időtartamra, 2014. április 28-ig Lantos Csabát tagként megválasztja a Társaság Felügyelő Bizottságába. A Felügyelő Bizottság a 2009. június 15-én tartott ülésén Lantos Csabát elnöknek választotta. Az ehhez szükséges engedélyt a PSZÁF 2009. július 8-án kiadta.

5 Pénzügyi elemzés

5.1 Mérlegszerkezet alakulása

A Bank mérlegfőösszege 2009. december 31-én 825,0 milliárd forint volt, a 2008. évinél 15,5%-kal magasabb. Az összes eszköz egy év alatti növekményét elsősorban az értékpapír-állomány 94,9 milliárd forintos, a bankközi kihelyezések 25,2 milliárd forintos, illetve a befektetések 28,6 milliárd forintos növekedése generálta. Mind a refinanszírozott, mind a saját hitelállomány csökkent az előző évhez képest, összesen 33,4 milliárd forinttal. A források éves növekményében az állami kölcsön dominált, a jelzáloglevél-állomány változása 47,3 milliárd forinttal csökkentette a forrásokat, a kibocsátott kötvények viszont 9,3 milliárd forinttal járultak hozzá a növekményhez. A saját tőke bővülése 36,5%-kal emelte a források állományát.

Adatok millió Ft-ban

MEGNEVEZÉS	2008. dec. 31.	2009. dec. 31.	2009 Tény / 2008 Tény
Eszközök			
Kamatozó eszközök (nettó értéken)	661.382	748.057	13,1%
- Ügyfélhitelek	222.943	208.996	-6,3%
- Refinanszírozott hitelek	367.192	347.709	-5,3%
- Értékpapírok	16.368	111.307	580,0%
- Bankközi	54.879	80.045	45,9%
Pénzeszközök	4.212	261	-93,8%
Befektetések	11.497	40.132	249,1%
Tárgyi eszközök, készletek	23	20	-13,0%
Immateriális javak	251	282	12,4%
Egyéb eszközök	36.602	36.226	-1,0%
Eszközök összesen	713.967	824.978	15,5%
Források			
Kamatozó források	604.961	677.142	11,9%
- Jelzáloglevelek	506.078	458.781	-9,3%
- Kötvények	62.370	71.704	15,0%
- Bankközi hitelek	34.410	35.608	3,5%
- Egyéb kamatozó forrás	2.103	2.713	29,0%
- Állami hitel	0	108.336	-
Egyéb források	66.132	67.808	2,5%
Céltartalékok	2.918	3.527	20,9%
Saját tőke	39.956	76.501	91,5%
Források összesen	713.967	824.978	15,5%

a) Kamatozó eszközök

A Bank kamatozó eszközei 2009. december 31-re az előző évi 661,4 milliárd forintról 13,1%-kal, 748,1 milliárd forintra növekedtek. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap viszonylatában 5,3%-kal csökkent, az ügyfélhitelek – amelyeket a Jelzálogbank a Kereskedelmi Bankon, valamint ügynökhalózatán keresztül folyósít – nettó állománya a bázisévihez képest 6,3%-kal, azaz 13,9 milliárd forinttal csökkent, s így 209,0 milliárd forintot tett ki. Az

ügyléhiteltek a nettó kamatozó eszközök 27,9%-át tették ki év végén, míg ez az arány egy évvel korábban 33,7%-os volt.

A jelzáloghiteltek nettó állománya 2009. december 31-én, együttesen 556,7 milliárd Ft-ot tett ki, 5,7%-kal (33,4 milliárd forinttal) alacsonyabb az előző évinél.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2009. december 31-én 1.368,4 milliárd forint volt, amely a 2008 évi értéktől (1.408,3 milliárd forint) 1,8%-kal maradt el. A hitelfedezeti arány (LTV) 38,6%-os volt a tárgyidőszak végén, amely némileg kedvezőbb arányt mutat az előző év végi 39,9%-os értékénél.

b) Eszközök és befektetések

Az immateriális javak nettó értéke 2009. december 31-én 281,7 millió forintot tett ki. Az előző időszakhoz képest kismértékben magasabb eszköz állomány alakulás fő oka, hogy bizonyos üzleti szoftvereken 2009 során végzett beruházások növelték az eszközállomány értékét.

A befektetések állománya 40,1 milliárd forint, mely a leányvállalatok tőkeemelésének hatására növekedett meg a bázis évi 11,5 milliárd forinthez képest. Az FHB Jelzálogbank leányvállalatokban való részesedése a következőképp alakult 2009. december 31-én: FHB Kereskedelmi Bankban 36,1 milliárd forint, FHB Szolgáltatóban 3,0 milliárd forint, FHB Életjáradékban 577,5 millió forint, FHB Ingatlanban 433,1 millió forint.

c) Egyéb eszközök

Az egyéb eszközök állománya 36,2 milliárd forintot tett ki, nem változott jelentősen az előző évhez képest. Az egyéb eszközök jelentős része az elhatárolásokból származik, melyek összege elérte a 30,6 milliárd forintot. A Bank 2009. december 31-én 1,5 milliárd forint értékű visszavásárolt saját részvénnyel rendelkezett, szemben az előző évi 1,1 milliárd forinttal.

d) Kamatozó források

Jelzáloglevél-állomány

A kamatozó források 67,8%-át tette ki 2009. december 31-én a Bank által kibocsátott, a jelzáloghiteltek hosszú távú finanszírozását biztosító jelzáloglevél-állomány.

A Bank által kibocsátott jelzáloglevelek 2009. december 31-i állománya 458,8 milliárd Ft volt, ami az előző év azonos időszakához képest 9,3%-os csökkenést jelent, s 40,2 milliárd forintnyi új kibocsátású jelzáloglevél, valamint 26,6 milliárd forint összegű visszavásárlás és 66,2 milliárd forintos tőketörlesztés és az árfolyamváltozások hatásának egyenlegeként állt elő.

Kibocsátott kötvények

A kötvénykibocsátás, mint a jelzáloglevél kibocsátást kiegészítő értékpapír piaci tevékenység eredményeképpen a 2009. december 31-i fordulónapon a könyvekben nyilvántartott kötvények értéke 71,7 milliárd forint volt.

Bankközi források

A bankközi tranzakciókból származó források összege 35,6 milliárd forint volt 2009. december végén. Az állományból 77,2%-ot tett ki a bankközi betétek állománya, mely 27,5 milliárd forint rövid lejáratú bankközi hitelt (teljes egészében Kereskedelmi banktól kapott betét) tartalmazott. A Schudlschein hitel állománya 8,1 milliárd forint volt 2009. december 31-én, mely az összes bankközi forrás 22,8%-át tette ki. A jelzáloglevélen kívüli bankközi forrásokat kiegészítő forráslehetőségként kezeli a Bank, melyek támogatják és biztonságosabbá teszik a mindenkori likviditást.

A projekthitelezéshez kapcsolódóan az ügyfelek által elhelyezett óvadék értéke 1,7 milliárd forint volt 2009 végén, mely az egy évvel ezelőtti 955,3 millió forintos állományt 80,0%-kal haladta meg.

Állami kölcsön

A Pénzügyminisztérium (PM), az MNB, a PSZÁF és az FHB között 2009 januárjában kezdődött egyeztetések eredményeként 2009. március 25-én a PM és az FHB Nyrt. üzleti megállapodást írt alá 400 millió euró összegű kölcsön nyújtásáról. Az első részlet 2009. április 1-én, a második 2009. április 30-án került lehívásra. 2009. december 31-én az Állami kölcsönből 108,3 milliárd forint (400 millió EUR a 2009. december 31-i MNB árfolyamon) forrás állt a Bank rendelkezésére.

e) Egyéb források

Az egyéb források állománya elérte a 67,8 milliárd forintot, ez egy év alatt 2,5%-os növekedést jelent. E forráscsoportban a banki nyilvántartásokban túlnyomórészt az átmenő passzív elhatárolások szerepelnek (összege 66,4 milliárd forint volt 2009 végén, szemben az előző évi 64,8 milliárd forinttal).

f) Saját tőke

A Bank saját tőkéjének 2009. december 31-i értéke 76,5 milliárd forint, amely az egy évvel ezelőtti 40,0 milliárd forintot kitevő saját tőkéhez képest 91,5%-kal növekedett. A növekményhez az állami tőkeemelés 30,0 milliárd forinttal, az általános tartalék 654,4 millió forinttal, az eredménytartalék 6,4 milliárd forinttal járult hozzá, a saját részvény visszavásárlások miatt lekötött tartalék összege 0,4 milliárd forinttal nőtt, a mérleg szerinti eredmény pedig 0,9 milliárd forinttal csökkent az előző évhez képest.

A kockázattal súlyozott eszközök értéke 2009. december 31-én 265,2 milliárd forintot tett ki, a tőkeigény 23,6 milliárd forint volt. A Bank éves eredménnyel számolt szavatoló tőkéje a 2008. december 31-i 32,0 milliárd forintról 2009 végére 23,4%-kal, 39,5 milliárd forintra növekedett.

A tőke megfelelési mutató 2009. december 31-én 13,4% volt - az éves eredmény előzetes beszámításával -, mely 1,7 százalékponttal alacsonyabb a 2008. év végi eredménnyel számolt tőke megfelelésnél.

g) Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli tételeken belül a még fel nem használt hitelkeretek állománya 4,4 milliárd forintot tett ki, a már szerződött, de még nem folyósított hitelek állománya 2,9 milliárd forint volt. A határidős kötelezettségek értéke 375,1 milliárd forint volt, mely jellemzően a kibocsátott jelzáloglevelekhez kapcsolódó fedezeti ügyletekből áll. A devizaswap ügyletekből származó kötelezettségek értéke 373,3 milliárd Ft volt, melyből a svájci frank 277,4 milliárd forintot, a forint swap 84,1 milliárd forintot, az euro swap 11,0 milliárd forintot tett ki. Az 1,8 milliárd forintot kitevő kamatswap ügyletek jellemzően forintban kötött ügyletekből álltak.

5.2 Eredmény alakulása

Adatok millió Ft-ban

MEGNEVEZÉS	2008. dec. 31	2009. dec. 31.	Változás 2009 / 2008
Nettó kamatbevétel	14.028	19.141	36,4%
Nettó jutalék- és díjbevétel	93	-1.803	-
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	2.652	391	-85,3%
Egyéb eredmény	-1.735	-2.239	29,0%
Bruttó pénzügyi eredmény	15.038	15.490	3,0%
Működési költségek	-5.825	-4.575	-21,5%
Nettó pénzügyi eredmény	9.213	10.914	18,5%
Nettó céltartalékképzés és veszteségleírás	159	-2.663	-1.775,1%
Rendkívüli bevételek/ráfordítások	-27	-26	-3,7%
Adózás előtti eredmény	9.345	8.225	-12,0%
Adófizetési kötelezettség	-1.790	-1.681	-6,1%
Adózott eredmény	7.555	6.544	-13,4%
Általános tartalékképzés	-755	-654	-13,3%
Mérleg szerinti eredmény	6.800	5.890	-13,4%

A Bank bruttó pénzügyi eredménye 2009 végén 15,5 milliárd forintot tett ki, amely a 2008. évi bázishoz képest 3,0%-kal alakult kedvezőbbben. A bruttó pénzügyi eredményben meghatározó súlyú nettó kamatbevétel összege 36,4%-kal nőtt előző évhez képest. Az év működését összesen 4,6 milliárd forintos költség terhelte, amely a 2008. évinek 78,5%-a.

a) Nettó kamatbevétel

A 2009. évi 19,1 milliárd forintot kitevő nettó kamatbevétel 76,0 milliárd forintos kamatbevétel (2008 végéhez képest 6,6%-os növekedés) és 56,9 milliárd forintos kamatkiadás (0,7%-os csökkenés) egyenlegeként alakult ki.

A kamatbevételeken belül az ügyfelektől kapott kamat- és kamatjellegű bevételek aránya 2009-ben 22,7% volt, az előző évi 23,8%-hoz képest kismértékben csökkent. Az ügyfélhitelekre jutó állami kamattámogatás összege 8,2 milliárd forintot tett ki, így az ügyfélhitelekre jutó kamatbevétel összesen 25,4 milliárd forintot tett ki. Az értékpapírokból és bankközi kihelyezésekből származó kamatbevétel a 2008. évi 4,2 milliárd forintról 8,9 milliárd forintra emelkedett, így a kamatbevételeken belüli részesedése is 11,7%-ra nőtt. A swap ügyletek bevétele 20,7%-át tette ki a teljes kamatbevételnek, szemben a 2008 évi 24,7%-os aránnyal. Az összes kamatbevételből a refinanszírozásból származó kamatbevétel 17,2 milliárd forint volt, az ehhez kapcsolódó állami kamattámogatással együtt 27,4 milliárd forintot tett ki.

A fizetendő kamatok jelentős részét (a tárgyévben 54,2%-ban, az előző évben pedig 60,9%-ban) a jelzáloglevelek után fizetendő kamatráfordítás tette ki, ugyanakkor jelentős részt képviselt

a swap ügyletek után elszámolt kamat, mely az összes kamatráfordítás 25,2%-át jelentette (előző évben 25,4%-ot). A kibocsátott kötvények után képződött kamatráfordítás 5,9 milliárd forintot tett ki, aránya 10,4% volt. Az állami kölcsön után fizetett kamatkiadás összege 3,0 milliárd forintot tett ki 2009-ben, mely az összes kamatráfordítás 5,4%-át jelenti.

Az átlagos nettó kamatrés (NIM) 2008. december 31-én 2,24%, 2009. december 31-én 2,31% volt. Az átlagos kamatmarzs emelkedését elsősorban a meglévő forrásállomány költségeinek a mérséklődése segíti, amely a források átárazódásából adódik.

b) Nettó jutalék- és díjbevételek

A nettó jutalékeredmény 1,8 milliárd forint veszteség volt 2009-ben, míg a 2008 évi nettó díjbevételek 0,1 milliárd forint nyereség volt. 2009 folyamán a Bank 1,4 milliárd forint díjbevételezt realizált (55,4%-kal kevesebbet, mint a bázisévben), amellyel szemben a díjkiadások 4,5%-kal magasabb összege, 3,2 milliárd forint állt.

A díjbevételeken belül a fedezetértékelési díjbevételek összege 237,1 millió forint volt, aránya az előző évi 30,6%-ról 16,8%-ra csökkent. A lebonyolítási jutalék hozzájárulása az állami támogatások csökkenése következtében 11,5%-ról 21,3%-ra növekedett, összege 301,5 millió forint volt a tárgyévben. A pénzügyintézetektől származó díjbevételek 35,1%-ot (0,5 milliárd forintot) tett ki 2009-ben, mely főleg a refinanszírozott hitelekhez kapcsolódó előtörlesztések, szerződésmódosítások eredménye.

A díjkiadások növekedésének legfőbb oka a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank között létrejött „A” típusú ügynöki, illetve hiteligonozási szerződés, melynek értelmében a Kereskedelmi Bank a fiókhálózatán keresztül végzi a Jelzálogbank termékeinek értékesítését, valamint végzi a már fennálló hitelállomány kezelését. Az e címen fizetett díj összege 2,7 milliárd forint volt 2009-ben, mely a 2008. évi 2,4 milliárd forintról 10,7%-kal magasabb. Az akvizíció ügynököknek fizetett díj összege 79,5 millió forintot tett ki, szemben a 2008 évi 136,3 millió forintos összeggel. A minősített hitelállomány kezeléséért a Jelzálogbank a Szolgáltatónak 380,0 millió forintot fizetett, szemben a 2008 évi 219,6 millió forintra, mely egyrészt a szolgáltatások körének bővüléséből (a hiteligonozási tevékenység a Szolgáltatóban is megjelent), másrészt azok költségtartalmának növekedéséből származik. A jelzáloglevelek forgalomba hozatali díja 57,5 millió forintot tett ki, míg a kötvény kibocsátás lebonyolítási díja 1,3 millió forintot. A hitelintézeteknek és az MNB-nek fizetett díjráfordítások 2009-ben 24 millió forintot tettek ki, szemben a 2008. évi 67,4 millió forintra. A konzorciális partnereknek fizetett szerzési díj összege 1,5 millió forint volt 2009-ben.

c) Pénzügyi műveletek nettó eredménye

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2009-ben 0,4 milliárd forint nyereség volt, mely az előző év 2,7 milliárd forintos eredményéhez képest jelentősen alacsonyabb. A 2009. évi összegből a jelzáloglevelekhez és kötvényekhez kapcsolódóan keletkezett nettó árfolyamvesztés 897,4 millió forintot tett ki, szemben az előző évi 486,4 millió forintos eredménnyel. A devizaműveleteken keletkezett árfolyamnyereség 438,6 millió forint volt, értéke elmarad a 2008. évi 2,2 milliárd forintról. A kibocsátott kötvényeken realizált nyereség 843,3 millió forint volt.

d) Egyéb eredmény

A Bank egyéb eredmény szinten 2,2 milliárd forint negatív egyenleget mutatott 2009-ben, amely 29,0%-kal magasabb a 2008. évi egyenlegnél. Az egyéb bevételek 0,8 milliárd forintot kitevő tárgyévi összegének 90,5%-át a minősített hitelek értékesítéséből származó bevételek tették ki. Az ezen felül maradó tételek főképp dolgozói költségterítésekből, illetve csoporton belüli számlázásokból származott.

Az egyéb ráfordítások 3,0 milliárd forintos összegéből 1,6 milliárd forintot tett ki a fizetett adók összege, amelyből a hitelintézeti járadék összege 0,9 milliárd forint volt. Az iparűzési adó 581,2 millió forintot, az innovációs járulék 87,2 millió forintot, a PSZÁF-nek fizetett díj 86,6 millió forintot tett ki. Az értékesített jelzáloghitel követelések ráfordításként elszámolt nyilvántartási értéke 1,3 milliárd forintot tett ki.

e) Működési költségek

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2008. dec. 31.	2009. dec. 31.	Változás 2009 / 2008
Általános igazgatási költségek	5.701	4.535	-20,5%
Személyi jellegű ráfordítások	1.909	1.420	-25,6%
- bérköltségek	994	961	-3,3%
- személyi jellegű egyéb kifizetések	467	127	-72,8%
- bérjárulékok	448	332	-25,9%
Általános és adminisztratív költségek	2.267	1.470	-35,2%
- ebből üzleti tevékenység költségei	1.496	539	-64,0%
Belső szolgáltatások költségei	1.525	1.645	7,9%
Értékcsökkenési leírás	125	40	-68,0%
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	5.825	4.575	-21,5%

2009 során a működési költségek 4,6 milliárd forintot tettek ki, szemben az előző évi 5,8 milliárd forintos kiadással. A költségcsökkenés 39,1%-át a személyi jellegű ráfordítások, 63,7%-át az általános adminisztratív költségek tették ki (amelynek csökkenése 35,2% volt), míg a belső szolgáltatások költsége növekedett, így negatív hatása volt a költségek csökkenésére. A működési költség és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa 2008. december 31-re egy év viszonylatában 38,7%-ról 29,5%-ra javult.

A költségösszetétel kismértékben megváltozott. A személyi jellegű költségek aránya 2008-ban 32,8%-ot, 2009-ben 31,0%-ot tett ki, köszönhetően annak, hogy az év közben meghozott takarékosági intézkedések eredményeként a csökkenés 25,6% volt. Az általános adminisztratív költségek aránya a 2008. december végi 38,9%-ról 2009 végére 32,1%-ra csökkent. A belső szolgáltatások költsége, mely az FHB Szolgáltató Zrt. által a napi működéshez szükséges eszközök bérleti díja és üzemeltetési költsége, valamint az ügyviteli, és háttérművelési szolgáltatások ellenértékét takarja, 1,6 milliárd forint volt, aránya 36,0%-ot tett ki. E költség típus aránya 2008-ban 26,2%-ot tett ki.

A személyi jellegű ráfordítások és az ehhez kapcsolódó járulékok együttes összege 1,4 milliárd forintot tett ki, amelyből a bérköltések összege 961 millió forint volt, s az előző évhez képest 3,3%-kal csökkent. Az egyéb személyi jellegű kiadások 127 millió forintos összege 72,8%-kal maradt el az előző évi értéktől, elsősorban a vezetői részvényjuttatások elmaradásának köszönhetően. A bérjárulékok 332 millió forintos összege 25,9%-kal maradt el az előző évi költségtől.

Az általános és adminisztratív költségek 2009-ben az előző évhez képest 35,2%-kal csökkentek. A 1,5 milliárd forintos összegből az egyéb adminisztratív költségek összege 931 millió forintot tett ki, mely 20,8%-kal magasabb az előző évi szintnél. Ebből az összegből jelentős részt tett ki a 2009. évi marketing és hirdetési költségek 190,6 millió forintos összege, valamint a tanácsadói díjak, könyvvizsgálói, vagyonellenőri, ügyvédi és egyéb ügyviteli tevékenységek költségeinek 518,3 millió forintos összege. A szoftver költségek 22,6 millió forintot tett ki, a postai költségek, a távközlési, és információs hálózatok költsége együttesen 31,0 millió forintba került 2009-ben, a tagsági díjak, hatósági díjak, fizetett illetékek összege 51,4 millió forint volt.

Az üzleti tevékenységhez kapcsolódó költségek aránya jelentősen csökkent az összes működési költségeken belül, a 2008. évi 25,7%-ról 11,8%-ra csökkent egy év alatt, mivel az ilyen típusú költségek 64,0%-kal csökkentek előző évhez képest. A legnagyobb változás az értékbecslői díjak esetében mérhető, e költségek 2009. évi összege 286,8 milliárd forint volt, mely a 2008 évi 1,2 milliárd forinttól jelentősen elmaradt.

Az értékcsökkenési leírások összege 68,0%-kal volt kevesebb, mint a tavalyi évben, egyrészt mivel a Bank új eszközöket már nem szerez be, így az értékcsökkenés a meglévő eszközök leírási idejének eléréseivel folyamatosan csökken, másrészt megváltozott a szoftver eszközök leírási ideje, így alacsonyabb összegű értékcsökkenés került elszámolásra 2009-ben.

f) Értékvesztés- és céltartalék képzés

2009-ben a Bank 2,7 milliárd forint nettó értékvesztés és céltartalék képzést számolt el, amely 4.911 millió forint képzés, illetve 1.639 millió forint visszaírás eredménye.

6 A mérleg fordulónap után történt fontosabb események

A Jelzálogbank Igazgatósága a 2010. február 19. napján hozott határozatával úgy határozott, a Magyar Állam és a Jelzálogbank között 2009. március 31. napján létrejött, az állami tőkeemelésről és befolyásszerzésről szóló megállapodásban foglalt jogával élve a 'C' sorozatú Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvények teljes mennyiségét visszaváltja a Magyar Államtól.

A Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvények visszaváltási értéke a megállapodásban foglaltak értelmében azonos a kibocsátási értékkel, amely 30 milliárd forint volt, mely összeg 2010. február 19. napján kifizetésre került.

A Jelzálogbank Igazgatósága megvizsgálta azokat a körülményeket – az Amerikai Egyesült Államokban kialakult pénzügyi válságból az egész világgazdaságra áttérjedő turbulencia következményeit, a magyar gazdaságnak a rendkívüli visszaesését, a hitelezési környezet jelentősen megnehezült körülményeit, valamint a forint rendkívüli volatilitását –, amelyek együttesen, a 2009. elején a Magyar Állammal kötött tőkeemelési szerződés megkötéséhez vezettek. Az ezekben a külső körülményekben és tényezőkben a szerződés megkötése óta eltelt időszak alatt bekövetkezett változások miatt – elsősorban, de nem kizárólag: a nemzetközi gazdasági környezetben beállt kedvezőbb hangulat és a magyar gazdaságban bekövetkezett relatív pozitív változások a költségvetési kiigazítások után – a Jelzálogbank Igazgatósága arra a következtetésre jutott, hogy a tőkeemelését előidéző külső tényezők úgy módosultak, hogy azok nem indokolják a Stab. tv. szerinti állami tőke jelenlétét. A Jelzálogbank a prudenciális követelményeknek folyamatosan megfelelt és azokat az állami tőke visszafizetése után is biztonságosan teljesíti.

A megállapodás alapján a Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvények Jelzálogbank általi megszerzése következtében a Jelzálogbank által kibocsátott, a Magyar Állam tulajdonában álló „D” sorozatú különleges vétójogot biztosító részvény által megtestesített jogok megszűnnek. A Jelzálogbank a Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvényeket, valamint a Különleges Vétójogot Biztosító Részvényt – a Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvények megszerzését követő 30 napon belül, a Társaság alaptőkéjének egyidejű leszállítása mellett – kötelezően bevonja.

7 Felelős Társaságirányítási Jelentés

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

Az Igazgatóság az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) törvényes képviselője és ügyvezető szerve, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt, vezeti és irányítja a Társaság üzleti tevékenységét, gazdálkodását és gondoskodik az eredményes működés feltételeiről.

Az Igazgatóság szervezetét és működését az Alapszabály, valamint az Igazgatóság Ügyrendje szabályozza. Az Igazgatóság Ügyrendjének megállapítása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik. Az Alapszabály és az Igazgatóság Ügyrendje is elérhető a Társaság hivatalos honlapján (www.fhb.hu).

Az Igazgatóság legalább öt, legfeljebb nyolc tagból áll. Az Igazgatóság létszáma 2009. évben nyolc fő volt. Az Igazgatóságot a Közgyűlés választja a részvényesek vagy más személyek köréből. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (Hpt.), valamint az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően 2009. évben az Igazgatóság tagjai közül két tag – a Társaság vezérigazgatója és üzleti vezérigazgató-helyettese) a Társasággal folyamatosan munkaviszonyban állt (belső 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 2009-ben 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 az előterjesztést készítő szervezet vezetője, valamint a szakmai felügyeletet gyakorló ügyvezető (vezérigazgató vagy vezérigazgató-helyettes) a felelős. Az igazgatósági ülések időpontjáról és napirendjéről az Igazgatóság tagjai az ülést megelőző 8 munkanappal írásban tájékoztatást kapnak, illetve az írásos előterjesztéseket legkésőbb az ülés előtt 3 munkanappal megkapják.

Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagok több mint a fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait – az Igazgatóság Ügyrendjében meghatározott esetek kivételével – egyszerű szótöbbséggel, nyílt szavazással hozza meg. A tárgyaló ügyben bármilyen módon személyében érintett igazgatósági tag a határozathozatalban nem vehet részt. Szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt. Az Igazgatóság elnöke bármely tag kérésére titkos szavazást rendel el.

Az Igazgatóság sürgős esetekben távbeszélőn, telefaxon, és más hasonló módon is hozhat érvényes határozatot, ha az igazgatósági tagok részére a döntést igénylő kérdésről – legalább elektronikus úton – az írásos előterjesztést a Társaság eljuttatja és a tagok több mint fele szavazatát teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalja, azt két napon belül megküldi a Társaság székhelyére.

Az Igazgatóság ülésén a Felügyelő Bizottság elnöke vagy az általa kijelölt felügyelő bizottsági tag állandó meghívottként vesz részt. Az Igazgatóság elnöke az ülésre – tanácskozási joggal – a Társaság könyvvizsgálóját, vagyonellenőrét és más személyt is meghívhat. 2009-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 vezérigazgató látja el.

Az Igazgatóság feladat- és hatáskörét részletesen az Alapszabály, illetve az Igazgatóság Ügyrendje határozza meg. Az Igazgatóság hatásköre kiterjed a Társaság stratégiájával, üzleti és pénzügyi tevékenységével kapcsolatos jogkörökre, a Társaság működésével és szervezetével összefüggő feladat- és hatáskörökre, tőkeemeléssel, valamint saját részvényvel kapcsolatos jogkörökre, az FHB Bankcsoport irányításával, társaságalapítással, befektetésekkel kapcsolatos hatáskörökre, a Társaság képviseletével kapcsolatos jogokra, valamint az Igazgatóság saját működésével összefüggő jogkörökre.

A Társaság menedzsmentje a Társaság felső vezetése: a vezérigazgató, az üzleti vezérigazgató-helyettes, a Konszolidációs és Kontrolling Igazgatóságot irányító vezérigazgató-helyettes, valamint a Banküzemi és IT Igazgatóságot irányító vezérigazgató-helyettes. A vezérigazgató és az üzleti vezérigazgató-helyettes egyúttal az Igazgatóság belső tagjai is. A menedzsment tagjai felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság gyakorolja.

A vezérigazgató a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottja, a Társaság első számú vezető állású munkavállalója. A vezérigazgató a Társaság napi, operatív tevékenységének irányítását és ellenőrzését munkaviszony, míg az igazgatósági tagsági megbízatásával kapcsolatos feladatait társasági jogi jogviszony keretében látja el. Ennek megfelelően munkaviszonyára a Munka Törvénykönyve, igazgatósági taggá választására és igazgatósági tagságára 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 vezérigazgató között a feladatok akként oszlanak meg, hogy a Társaság napi munkáját a vezérigazgató irányítja és ellenőrzi a jogszabályok és a Társaság Alapszabály keretei között, illetve a közgyűlés és az Igazgatóság határozatainak megfelelően. A

vezérigazgató hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyek nincsenek a közgyűlés vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utalva. A vezérigazgató rendszeresen tájékoztatja az Igazgatóságot, illetve az egyes ülések között az Igazgatóság elnökét a Társaság és az FHB Bankcsoport működésével kapcsolatos kérdésekről. Ez a feladatmegoszlás nem érinti az Igazgatóságnak, illetve az igazgatósági tagoknak a jogszabályban meghatározott felelősségét.

A vezérigazgató gyakorolja a Társaság alkalmazottaival - ide nem értve a vezérigazgató-helyetteseket - kapcsolatos munkáltatói jogokat. A vezérigazgató, valamint a vezérigazgató-helyettesek szervezeten belüli feladatmegosztását és hatásköreit a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza, melynek jóváhagyása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik.

7.2 Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment tagjai

7.2.1 Igazgatóság

A Társaság Igazgatóságát 2009. évben az alábbi személyek alkották:

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

Dr. Spéder Zoltán elnök
Dr. Vági Márton
Dr. Borsányi Gábor
Dr. Salamon Károly
Somkuti István
Dr. Christian Riener

Belső - a Társasággal munkaviszonyban álló - tagok:

Gyuris Dániel vezérigazgató
Harmati László vezérigazgató-helyettes

7.2.2 Felügyelő Bizottság

A Társaság Felügyelő Bizottságát 2009. április 28. és december 31. között az alábbi személyek alkották:

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

Lantos Csaba elnök
Somfai Róbert
Molnár Kata Orsolya
Winkler Ágnes

A Felügyelő Bizottság nem független (munkavállalói) tagjai:

Dr. Landgraf Erik

Nguyen Hoang Viet

2009-ben a Felügyelő Bizottság tagja volt még Kék Mónika (lemondásának dátuma: 2009. április 28.).

7.2.3 A Társaság menedzsmentje

A Társaság menedzsmentjét 2009-ben az alábbi személyek alkották:

Vezérigazgató: Gyuris Dániel

Üzleti vezérigazgató-helyettes: Harmati László

Konzolidációs és kontrolling vezérigazgató-helyettes: Köbli Gyula

Banküzemi és IT vezérigazgató-helyettes: Foltányi Tamás

7.3 Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság 2009. évi munkájának ismertetése

7.3.1 Az Igazgatóság 2009. évben végzett tevékenységének bemutatása

Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása

Az Igazgatóság 2009. évben előre két részletben meghatározott (2009. I. félévére és 2009. II. félévére vonatkozó) munkaterv alapján végezte tevékenységét. Az Igazgatóság 2009-ben összesen kilenc ülést tartott, melyből kettő a Felügyelő Bizottsággal összevont ülés volt. Ezen felül tizenegy esetben került sor ülésen kívüli határozathozatalra. Az ülések megtartása, illetve az ülés tartása nélküli határozathozatali eljárás minden alkalommal szabályszerűen történt, ezeken a testület kivétel nélkül határozatképes volt.

A munkatervekben 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 alaposággal megtárgyalta, a testület tagjai az előterjesztéseket szakmai észrevételeikkel, hozzászólásaikkal rendszeresen kiegészítették, pontosították, illetve adott esetben módosító javaslatokat fogalmaztak meg.

Az Igazgatóság által 2009-ben tárgyalt témakörök közül az alábbiak emelendők ki:

Az Igazgatóság 2009 márciusában megtárgyalta és jóváhagyta a Társaság és a Magyar Állam között, a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásának erősítéséről szóló 2008. évi CIV. törvény („Stabilizációs törvény”) alapján létrejött megállapodást („Megállapodás”), mely alapján a Magyar Állam a 2009. évi rendes közgyűlés határozata alapján 30.000.100.000,- Ft összegű tőkejuttatásban részesítette a Társaságot.

- Az Igazgatóság 2009 márciusában megtárgyalta és jóváhagyta a Társaság által a Magyar Állam közötti kölcsönnyújtásról szóló megállapodást, mely alapján a Magyar Állam az Állami

Adósságkezelő Központ Zrt. útján, az államháztartásról szóló 1992. évi XXXVIII. törvény (Áht.) vonatkozó rendelkezései alapján, a Nemzetközi Valutaalaptól származó forrásból két részletben, összesen 400 millió euró összegű kölcsönt nyújt a Társaságnak.

- Az Igazgatóság a 2009. évi ülésein is – a korábbi évekhez hasonlóan – állandó napirendi pontként tárgyalta meg a menedzsment beszámolóját a Társaság és az FHB Bankcsoport aktuális üzleti és pénzügyi helyzetéről, melynek keretében folyamatosan nyomon követte a Társaság működését, pénzügyi helyzetét. Ennek köszönhetően az Igazgatóság az év folyamán végig kellő információval rendelkezett a Társaság működését befolyásoló belső és külső körülményekről, képes volt a negatív hatással járó helyzeteket észlelni és azokra szükséges intézkedéseket foganatosítani, illetve a menedzsment munkáját szakmai javaslatokkal támogatni.
- Az Igazgatóság 2009-ben kiemelt figyelmet fordított az FHB Bankcsoport által kihelyezett hitelállomány minőségének elemzésére, védelmére, a portfólió romlását megelőző intézkedések megtételére. Ennek keretében hatékony intézkedések történtek egyrészt a hitelezési folyamat központosítása és racionalizálása, másrészt a minősített hitelek kezelése, behajtása hatékonyabbá tétele érdekében.
- Az Igazgatóság 2009-ben is rendszeresen, negyedévente megtárgyalta a menedzsmentnek a Társaság hitelezési, illetve az FHB Bankcsoport működési kockázatairól szóló jelentését.
- a 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 2009 során is figyelemmel kísérte a Társaságnál a külső hatóságok (APEH, PSZÁF) által lefolytatott vizsgálatokat, és a vizsgálatok megállapításaira vonatkozó feladatterv kialakítását és végrehajtását. Az Igazgatóság munkájával kapcsolatban egyik vizsgálat sem állapított meg szabálytalanságot, illetve kifogást.
- Az Igazgatóság egyrészt a menedzsment rendszeres üzleti és pénzügyi beszámolóin keresztül, másrészt egyedi napirendi pontok keretében folyamatosan tájékozódott az FHB Bankcsoport egyes tagjainak működéséről, üzleti és pénzügyi helyzetéről. Az Igazgatóság, mint az FHB Bankcsoport egyes tagjai felett a Társaság nevében részvényesi jogokat gyakorló testület 2009 során is a jogszabályoknak megfelelően gyakorolta részvényesi jogait az egyes bankcsoporti társaságok tekintetében, melynek keretében elfogadta ezen társaságok üzleti jelentéseit, éves beszámolóit, a szükséges határozatokat meghozta. Ezen kívül több esetben hozott az Igazgatóság részvényesi hatáskörében részvényesi határozatot a bankcsoporti társaságok működését érintően.
- A menedzsment rendszeresen tájékoztatást adott az Igazgatóság részére a korábbi igazgatósági határozatok végrehajtásáról, valamint negyedévente a csoportszinten hatályba lépett belső utasításokról.

Az Igazgatóság együttműködése más szervezetekkel

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

7.4 A Felügyelő Bizottság 2009. évben végzett tevékenységének bemutatása

7.4.1 A Felügyelő Bizottság által végzett feladatok összefoglalása

A Társaság Felügyelő Bizottsága (a továbbiakban: „FB”) 2009-ben előre elfogadott féléves munkatervek alapján működött. A munkatervek a testület önálló feladataiból, és a Társaság belső ellenőrzése (a továbbiakban: „Belső Ellenőrzés”) által végrehajtott vizsgálatokból tevődtek össze. 2009-ben az FB összesen hat ülést tartott, melyből kettő az Igazgatósággal összevont ülés volt.

Az FB a Gt.-ben, valamint a Hpt.-ben kötelezően előírt tárgykörökön túl folyamatosan tájékozódott a Társaság üzleti és pénzügyi helyzetéről, a működést érintő legfontosabb aktuális kérdésekről, valamint az Igazgatóság üléseiről, az Igazgatóság által meghozott döntésekről. Az FB 2009-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 fentiekben túl önálló kezdeményezésként megvizsgálta, megvitatta és értékelte:

- az évi rendes közgyűlés előterjesztéseit,
- a 2008-2009. évi belső ellenőri jelentésekben foglalt javaslatok megvalósulását,
- a Társaság kinnlevőségei minősítését,
- a Társaság 2010. évi üzleti tervének koncepcióját,
- a Társaság hitelezési és az FHB Bankcsoport működési kockázatairól szóló negyedéves jelentéseket.

Az FB 2009 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. Példaként említhető a fedezet-nyilvántartási folyamat átfogó rendszer személetes és szabályszerűségi vizsgálata, a Társaság által kiszervezett tevékenységek helyszíni vizsgálata, kiemelten a szerződéses kötelezettségek, az adatvédelmi szabályok érvényesülése, a hitelezési kockázat kezeléséről, tőkekövetelményekről szóló kormányrendeletek által meghatározott felülvizsgálat végrehajtása az alkalmazandó összes minimum követelmény teljesítésére kiterjedően, a működési kockázat kezeléséről, tőkekövetelményéről szóló kormányrendelet, valamint a vonatkozó bankcsoporti utasítás által meghatározott üzletági eredmény validálásának végrehajtása, a működési kockázat belső adatgyűjtési folyamatának felülvizsgálata, a gyűjtött és könyvelt veszteségadatok összevetése, bankfiókok átfogó szabályszerűségi vizsgálata, a panaszügyek, stb.

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 2009. év során bankcsoporti szinten működött az FB által korábban jóváhagyott belső kontrollrendszer a vonatkozó jogszabályok, a Felelős Társaságirányítási Ajánlás és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által a belső védelmi vonalak működtetéséről szóló ajánlás figyelembevételével.

A Belső Ellenőrzés saját középtávú stratégiai célkitűzéssel rendelkezik 2007-2010 évre, amelyet az FB 2007-ben 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.

7.4.2 A Felügyelő Bizottság működése

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

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

7.4.3 A Felügyelő Bizottság együttműködése más szervezetekkel

Az FB munkakapcsolata az Igazgatósággal, a menedzsmenttel és a Társaság könyvvizsgálójával 2008-ban is folyamatos, tárgyyszerű és eredményes volt. Az FB elnöke állandó meghívottként vett részt az igazgatósági üléseken, ahol az FB képviselőjében lehetősége volt kifejezni az álláspontját.

A Társaság vezérigazgatója vagy helyettesei minden ülésen részt vettek, megfelelő tájékoztatást adtak a testület tagjai részére, a feltett kérdéseket kimerítően megválaszolták.

Az Igazgatóság és az FB elnöke valamint a vezérigazgató közötti konzultációk és véleménycsere az egyes ülések között is biztosított volt.

A könyvvizsgálónak állandó meghívottként volt lehetősége részt venni az FB ülésein, ahol szükség szerint szakmai észrevételeivel segítette a testület munkáját.

7.5 A belső kontrollok rendszerének bemutatása, 2009. évi működésének értékelése

2008. 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 elemeinek tevékenységét, tájékozódik az alapelvek betartásáról, beszámoltatja és döntéseiben visszacsatolja az egyes kontroll funkciók megállapításait, tapasztalatait.

7.6 A kockázatkezelési alapelvek összefoglalása

A Társaság a prudens működés érdekében, a kockázatok alacsony szinten tartására törekedve kialakította és honlapján nyilvánosságra hozta az FHB Bankcsoport kockázatkezelési elveit és módszereit. Az FHB Bankcsoport által alkalmazott kockázatkezelési elvek az FHB Bankcsoportban egységesek, tartalmazzák a Társaság mint irányító hitelintézet, az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. és az FHB Bankcsoportba tartozó többi társaság kockázatkezelési koncepcióit.

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

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

Az FHB Bankcsoport alapvető értékének tekinti a prudens kockázatvállalást. A kockázatkezelés elsődleges célja az FHB Bankcsoport pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, valamint hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A pénzügyi erő védelme azt jelenti, hogy a kockázatok kezelése korlátozza a kedvezőtlen események hatását az FHB Bankcsoport tőkéjére és eredményére. Az FHB Bankcsoport értéke függ jó hírnevétől is, ezért kiemelkedő a jó hírnév védelme.

A kockázatkezelés céljai elérése érdekében folyamatosan méri és elemzi az FHB Bankcsoport és tagjainak kockázati kitétségeit, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, kockázatkezelési rendszereket működtet és kimutatja a kockázatvállalás által indokolt gazdasági tőke mennyiségét.

7.7 Kockázatkezelési szervezet

A Társaság végzi az FHB Bankcsoport kockázatkezelésének irányítását. Az FHB Bankcsoportba tartozó társaságok beszámolási kötelezettséggel tartoznak a Társaság kockázatkezelési szervezeti egységének kockázatkezelési gyakorlatokról, valamint a kockázatvállalást érintő lényeges változtatásokat csak egyeztetés után léptethetnek életbe.

A Társaság és az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. kockázatkezelési szervezetei elkülönülnek az üzletviteli szervezeti egységektől, felügyeletüket az adott hitelintézet vezérigazgatói látják el.

A kockázatkezelési funkción belül független az adós- és partnerminősítési rendszerek fejlesztéséért, a minősítési rendszerek működése eredményességének méréséért, a portfólió kockázati profiljának rendszeres értékeléséért felelős szervezeti egység, amely az egész FHB Bankcsoportra vonatkozóan végzi elemző, ellenőrző feladatait. A Társaság kockázatkezelése felelős az FHB Bankcsoport összevont, és az FHB Bankcsoportba tartozó 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-től a belső minősítésen alapuló megközelítéssel, a működési kockázati tőkeigényt pedig 2008. január 1-től a sztenderd módszerrel számítja.

7.8 Ellenőrzés, visszacsatolás

A Társaság a kockázatok minimalizálása érdekében a belső védelmi vonal elemeit működteti, a vonatkozó jogszabályok és felügyeleti ajánlások figyelembevételével. Ennek keretében a kockázatkezelési szervezet működtetésén túl

- a) az FHB Bankcsoport működésének jogszabályi megfeleléséért felelős szakterület (a továbbiakban „Compliance Officer”) útján biztosítja az FHB Bankcsoporton belül a jogszabályokban, belső szabályzatokban, egyéb szakmai szokványokban és gyakorlatban, hatósági ajánlásokban, irányelvekben és határozatokban lefektetett elvek és előírások betartását, azok megsértésének, megszegésének megelőzését, megakadályozását, valamint
- b) működteti a belső ellenőrzési rendszert, melynek elemei (folyamatba épített, vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer, valamint független belső ellenőrzési szervezet) a Társaság és az FHB Bankcsoport minden szervezetére, tevékenységére kiterjednek, a napi tevékenységbe beépülnek és nyomon követhetők, illetve rendszeres visszacsatolást adnak a megfelelő vezetési, irányítási szintre.

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

szankciókat (felügyeleti, versenyjogi, kártérítési stb.), a jelentős pénzügyi veszteséget, valamint a hírnévromlást.

2009-ben a Compliance Officer vizsgálatokat végzett a nyilvános kibocsátású értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatások, a jogszabályfigyelés, a hozzáférési jogosultságok, a belső hitel kezelésének megfelelősége, a bennfentes információkkal kapcsolatos nyilatkozatok megléte tekintetében. Vizsgálta a pénzmosás megelőzés helyzetét. Kiemelt feladatként szerepelt a fogyasztóvédelmi normáknak való megfelelés kontrollja. Rendszeres előzetes megfelelőségi kontrollt gyakorolt a Compliance Officer a kereskedelmi kommunikáció, a reklám, marketing tekintetében. A compliance tudatosság erősítését állásfoglalásokkal, figyelemfelhívásokkal valamint oktatási anyag készítésével segítette.

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

ad b) A munkafolyamatba épített ellenőrzés és a vezetői ellenőrzési rendszer elemei a munkaköri leírásokba és eljárási rendekbe kerültek beépítésre, az alkalmazási elveket pedig az ellenőrzési rendszerekről szóló belső utasítások, szervezeti és működési szabályzatok tartalmazzák. Az alkalmazási elvek annak tekintetében kerültek kialakításra, hogy elősegítsék a Társaság hatékony működését, a Társaság céljainak elérését, jogszabályoknak való megfelelő működést és a felmerülő kockázatok feltárását az azokra adandó megfelelő válaszok biztosításával.

A belső kontroll elválaszthatatlan részét képezi a függetlenített belső ellenőrzési szervezet kialakítása. Az FHB Bankcsoporton belül a jogszabályi követelménynek megfelelően a Társaságnál, az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-nél és a Central European Credit Zrt.-nél, valamint prudenciális döntésből kifolyólag az FHB Szolgáltató Zrt.-nél került kialakításra független belső ellenőrzési funkció, szervezet.

Az FHB Bankcsoportnál működő belső ellenőrzési szervezetek függetlenségét biztosítja, hogy a vonatkozó szabályzatok szerint belső ellenőrzés/ellenőr az ellenőrzésen kívül más feladatkörrel nem bízható meg, operatív módon a banki folyamatokban, döntésekben nem vesz részt. A Belső Ellenőrzés éves munkatervét az FB hagyja jóvá, ahhoz képest további ellenőrzési feladatot az FB és a Belső Ellenőrzés vezetője határozhat meg, valamint az FB értesítése mellett a Társaság vezérigazgatója. A belső ellenőrzési szervezet szakmai irányítását az adott társaságok felügyelő bizottságai látják el. A Belső Ellenőrzés vezetője az FB-nek beszámolási kötelezettséggel tartozik.

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

A Belső Ellenőrzés tevékenységének tervezését és végrehajtását kockázatelemzésen alapulva végzi. Az üzleti folyamatok teljes skáláját elemzi és vizsgálja. Rendelkezik az FB által elfogadott belső ellenőrzési stratégiával, belső ellenőrzési szabályzattal és a belső ellenőrzési tevékenység lefolytatását elősegítő kézikönyvvel, mely magába foglalja a kockázatelemzés módszertanát is. Hatásköré 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 2009. évi alapvető feladata volt, hogy általános és témavizsgálatokon keresztül, a megváltozott piaci körülményekhez igazodóan elősegítse a Társaság és az FHB Bankcsoport stratégiai célkitűzéseinek megvalósulását, a szabályszerű működést, az ellenőrzési rendszer megszilárdulását, kiemelten a hitelezési tevékenység bonyolítása és a fiókműködés szabályszerűsége terén, illetve eleget tegyen a Társaság vezetői és ellenőrző testületei által meghatározott elvárásoknak, feladatoknak. Továbbá a Belső Ellenőrzés 2009. évi fő célkitűzése volt, hogy a hitelezési és működési kockázat tőkekövetelmények teljesítésével, valamint a 2008. 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.

A 2009. évi belső ellenőrzési feladatok végrehajtása bankcsoporti szinten négy főállásban foglalkoztatott belső ellenőr és egy informatikai belső ellenőr bevonásával valósult meg. A Belső Ellenőrzés a jóváhagyott munkatervi feladatait maradéktalanul megvalósította, ennek keretében csoportszinten 50 vizsgálatot hajtott végre. A végrehajtott vizsgálatok típusait tekintve 22 célvizsgálat, 14 témavizsgálat közül, 10 átfogó vizsgálat és 4 utóvizsgálat volt. A realizálással lezárt vizsgálatoknál az FB egyetértésével, a prudens működésért felelős ügyvezető jóváhagyásával intézkedési terv készült a feltárt megállapítások kijavítására. Az intézkedés tervi feladatok időarányosan végrehajtásra kerültek, azok nyomon követését az FB a Belső Ellenőrzés útján biztosította. Az ellenőrzések során tett megállapítások alapvetően a stratégiai elképzelések megvalósításával kialakuló új tevékenységek, folyamatok, illetve azok működési feltételeinek biztosításával voltak összefüggésben.

7.9 A könyvvizsgáló tevékenységei

A Társaság könyvvizsgálója a 2009. 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 könyvvizsgálói 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.

A Könyvvizsgáló a Társaságtól 2009-ben az éves könyvvizsgálói feladatok ellátására vonatkozó megbízáson kívül elvégezte a háromnegyedéves beszámoló könyvvizsgálóját és a Társaság jelzáloglevelei forgalomba hozatalával kapcsolatos kibocsátási tájékoztatók adatainak vizsgálatát. 2009 év folyamán IFRS tanácsadás keretében a Könyvvizsgáló a nemzetközi

beszámoló struktúrájával, adattartalmával, a megváltozott előírások értelmezésével kapcsolatban tanácsadási szolgáltatást nyújtott a Társaság részére.

A Könyvvizsgáló ezen megbízásait szerződészerűen teljesítette, melyet a Társaság megfelelően igazolt. A Könyvvizsgáló ezen kívül 2009-ben más feladat ellátására nem kapott a Társaságtól megbízást.

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

7.10.1 A Társaság közzétételi alapelvei

A Társaság Igazgatósága a felelős társaságirányítás követelményrendszerén belül kiemelt jelentőséget tulajdonít a Társaság működésének átláthatósága, mivel a Társaság által követett nyilvánosságra hozatali gyakorlat alapvetően kihat a Társaság megítélésére. A működés hatékonyságát hitelesen tükröző tájékoztatásnak stratégiai jelentősége van, amennyiben erősíti a részvényesek és egyéb érintett felek Társaságba vetett bizalmát.

A Társaságnak minden bejelentési és közzétételi kötelezettségét a jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően, az előírt formában és határidőben teljesítenie kell. A Társaságnak a közzétételi kötelezettségén túl ugyanakkor kötelessége, hogy egyrésztől megakadályozza azt, hogy bármely alkalmazottal szemben felmerülhessen az információkkal való visszaélés gyanúja, másrésztől az információk szervezett közlése által minden részvénytulajdonos számára egy időben és ugyanazt az információt juttassa el. Az ügyvezetés köteles biztosítani, hogy a Társaság nyilvánosságra hozatali gyakorlata az Igazgatóság által meghatározott alapelveknek megfelelően alakuljon.

A Társaság biztosítja, hogy az információk közzététele során a tájékoztatás a valóságnak megfelelő legyen, egyértelmű és közérthető tájékoztatást valósítson meg, az üzleti titok védelme megfelelő legyen, a titkos információk helyes kezelésével, a nyilvánosságra hozatal megfelelő és pontos időzítésével elkerülhető legyen, hogy illetéktelenek az információkhoz idő előtt hozzáférhessenek, és így kizárható legyen az információkkal való bármilyen visszaélés, továbbá a piaci szereplők, befektetők és részvényesek egy szabályozott és nyilvánosságra hozott eljárás keretében, azonos időben tájékozódhassanak a társasággal kapcsolatos eseményekről.

A Társaság nyilvánosságra hozatali politikája az alábbi tényezők bemutatását kiemelten kezeli:

- a Társaság főbb célkitűzései;
- a Társaság fő tevékenységével, az általa követett üzleti etikával, a partnerekkel, versenytársakkal és egyéb érintett felekkel kapcsolatos politika;
- a Társaság tevékenységének, gazdálkodásának eredménye;
- a Társaság működését, gazdálkodását befolyásoló kockázati tényezők, illetve a Társaság kockázatkezelési elvei;
- a Társaság vezető tisztségviselői, illetve az ügyvezetés tagjainak szakmai pályafutása és díjazásuk elvei;
- társaságirányítási gyakorlat, a társaságirányítás rendszerének szerkezete;
- tulajdonosi struktúra.

A Társasággal összefüggő információk nyilvánosságra hozatalának az Igazgatóság által elfogadott alapelveit a Társaság a hivatalos honlapján folyamatosan közzéteszi. A közzétételi folyamatok megfelelőségét a Compliance Officer vizsgálja.

7.10.2 A Társaság bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikája

A Társaság a vonatkozó törvényi szabályok és tőzsdei előírások figyelembevételével alakította ki a Társaság által kibocsátott, szabályozott piacra bevezetett értékpapírok (részvények, jelzáloglevelek) szempontjából bennfentesnek minősülő személyeknek a Társaság által kibocsátott értékpapírokkal való ügyletkötésére vonatkozó politikáját.

Tilos bennfentes információ felhasználásával a Társaság által kibocsátott értékpapírra ügyletet kötni, vagy ügyletkötésre megbízást adni, illetve a bennfentes információt kereskedés céljára más személyeknek továbbadni.

A bennfentes információk közé tartozik minden, a rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettség alá eső információ, de különösképpen a Társaság pénzügyi, gazdasági vagy jogi helyzetével, illetve ezek várható változásával összefüggő információk, értékpapír-kibocsátásra, jelentős üzletkötésre, szervezeti átalakulásra, csődhelyzetre, felszámolás kezdeményezésére vonatkozó információk, a Társaságban jelentős tulajdoni hányadot képviselő tulajdonosokra vonatkozó információk, leányvállalatokra vonatkozó információk, további vállalati felvásárlási szándéokra vonatkozó információk.

Az Igazgatóság, az FB és az ügyvezetés tagjai kötelesek bejelenteni a Társaság részvényeivel kapcsolatos tranzakcióikat. E személyeknek a Társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekeltységét az éves jelentésben fel kell tüntetni.

A Társaságnál bennfentesnek minősülő személyekről és a bennfentes személyek számára követendő eljárásról külön szabályzat rendelkezik, amely a Társaság hivatalos honlapján érhető el.

7.11 A részvényesi jogok gyakorlása módjának, valamint a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok ismertetése

7.11.1 A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai

A részvényes a részvényesi jogai gyakorlására a részvény, az értékpapírokra vonatkozó jogszabályi rendelkezésekben meghatározott tulajdonosi igazolás birtokában jogosult. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség a tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására az Alapszabály rendelkezése alapján - a Tpt. szerinti - tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. A részvényes közgyűléshez kapcsolódó jogainak gyakorlásához az előbbieken túlmenően a részvénykönyvbe való bejegyzés is szükséges.

A részvényes részvényesi jogait személyesen, meghatalmazottja (képviselője), vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja útján gyakorolhatja. A hatályos jogszabályi rendelkezések szerint az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, valamint a Társaság vezető állású munkavállalója abban az esetben lehet képviselő, ha meghatalmazottként minden egyes határozati javaslatra egyértelmű, a meghatalmazó által adott írásbeli szavazási utasítással rendelkezik. Nem lehet képviselő a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Társaság vagyonellenőre. A részvényes a közgyűlésen őt képviselő meghatalmazott személy kijelöléséről úgy is rendelkezhet, hogy a Társaság által a részére postán vagy elektronikus okiratként

megküldött, az Alapszabály 1. vagy 2. számú mellékletét képező formanyomtatványt a Társaság részére, a közgyűlés napját megelőző munkanap végéig kitöltve, teljes bizonyító erejű magánokiratként visszaküldi.

A részvényesnek joga van a Társaságnak a számviteli jogszabályok szerint adózott eredménye közgyűlés által felosztani rendelt, részvényei névértékére jutó arányos hányadára (osztalék). Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékfizetésről döntő közgyűlési határozatban meghatározott fordulónapon a Társaság részvénykönyvében szerepel. Az osztalékfizetés kezdő időpontjáról rendelkező határozat kelte és az osztalékfizetés kezdő időpontja között legalább 20 munkanapnak kell eltelnie.

A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult a végelszámolás eredményeként felosztható vagyon részvényeivel arányos részére.

A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni és észrevételt tenni. A felvilágosítást az Igazgatóság megtagadhatja, ha az a Társaság bank-, illetve üzleti titkát sértené. A részvényes jogosult indítványt tenni és a részvénye által biztosított szavazati jogokkal élni.

A részvényest megilletik mindazok a kisebbségi jogok, amelyeket a Gt. biztosít.

7.11.2 A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása

A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés. A közgyűlést az Igazgatóságnak a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően, az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken közzétett hirdetemény 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 lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.

A közgyűlés az Alapszabály 12.5 pontjában felsorolt ügyekben a leadott szavazatok legalább háromnegyedes többségével határoz (minősített többség, 75 % + 1 szavazat). Minden más kérdésben a határozathozatalhoz a leadott szavazatok egyszerű többsége (50% + 1 szavazat) szükséges. A tartózkodás „nem” szavazatnak minősül.

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

Budapest, 2010. március 27.




Dr. Spéder Zoltán
az Igazgatóság elnöke



Gyuris Dániel
vezérigazgató

FHB Jelzálogbank Nyilvánosan

Működő Részvénytársaság

Éves beszámoló

2009. december 31.

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Mérleg

Eredmény kimutatás

Kiegészítő melléklet

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az FHB Jelzálogbank Nyíltkörűen Működő Részvénytársaság közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

Az FHB Jelzálogbank Nyíltkörűen Működő Részvénytársaság részvényesei részére

1.) Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyíltkörűen Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 824 978 081 eFt a mérleg szerinti eredmény 5 889 820 eFt nyereség-, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2008. évi éves beszámolójáról 2009. március 27-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) Az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

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

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az FHB Jelzálogbank Nyíltkörűen 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 Nyíltkörűen Működő Részvénytársaság 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

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

Budapest, 2010. március 27.



Ernst & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Virágh Gabriella

Bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 004245



FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Beszámoló

2009. december 31.

**Mérleg
Eredménykimutatás
Kiegészítő melléklet**

Budapest, 2010. március 27.

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

Statisztikai számjel

Cg 01-10-043638

FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

MÉRLEG (HITELTÍNZETEK ÉS PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK) Eszközök (aktívák)

Adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2008. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2009. december 31.
a	b	e	d	e
01.	1. Pénzeszközök	4 211 681		261 294
02.	2. Állampapírok	16 368 309		107 761 537
03.	a) forgatási célú	16 368 309		107 761 537
04.	b) befektetési célú			
05.	3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	422 071 035		427 753 857
06.	a) látraszóló	594 123		568 607
07.	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	421 476 912		427 185 250
08.	ba) éven belüli lejáratú	59 694 617		85 773 855
09.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	19 966 292		36 009 367
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
11.	- MNB-vel szemben			
12.	bb) éven túli lejáratú	361 782 295		341 411 395
13.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	89 969 566		90 611 094
14.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
15.	- MNB-vel szemben			
16.	c) befektetési szolgáltatásból			
17.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
18.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
19.	4. Ügyfelekkel szembeni követelések	222 942 941		208 996 326
20.	a) pénzügyi szolgáltatásból	222 942 941		208 996 326
21.	aa) éven belüli lejáratú	16 382 276		18 955 392
22.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
23.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
24.	ab) éven túli lejáratú	206 560 665		190 040 934
25.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
26.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
27.	b) befektetési szolgáltatásból			
28.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
30.	ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
31.	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
32.	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés			
33.	bd) elszámoló házzal szembeni követelés			
34.	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés			
35.	5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is			3 544 992
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			3 544 992
40.	ba) forgatási célú			3 544 992
41.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
42.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
43.	- visszavásárolt saját kibocsátású			
44.	bb) befektetési célú			
45.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
46.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sor- szám	A tétel megnevezése	2008. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2009. december 31.
a	b	e	d	e
47.	6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok			
48.	a) részvények, részesedések forgatási célra			
49.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
50.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
51.	b) változó hozamú értékpapírok			
52.	ba) forgatási célú			
53.	bb) befektetési célú			
54.	7. Részvények, részesedések befektetési célra			
55.	a) részvények, részesedések befektetési célra			
56.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés			
57.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
58.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés			
59.	8. Részvények, részesedések kapcsoló vállalkozásban	11 496 750		40 132 439
60.	a) részvények, részesedések befektetési célra	11 496 750		40 132 439
61.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	7 786 000		36 119 000
62.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
63.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés			
64.	9. Immateriális javak	250 985		281 730
65.	a) immateriális javak	250 985		281 730
66.	b) immateriális javak értékhelyesbítése			
67.	10. Tárgyi eszközök	3 612		
68.	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	3 612		
69.	aa) ingatlanok			
70.	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	3 612		
71.	ac) beruházások			
72.	ad) beruházásra adott előlegek			
73.	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök			
74.	ba) ingatlanok			
75.	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek			
76.	bc) beruházások			
77.	bd) beruházásra adott előlegek			
78.	c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
79.	11. Saját részvények	1 154 718		1 546 021
80.	12. Egyéb eszközök	5 714 546		4 008 556
81.	a) készletek	19 416		20 353
82.	b) egyéb követelések	5 695 130		3 988 203
83.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	46 067		91 562
84.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
85.	13. Aktív időbeli elhatárolások	29 752 565		30 691 329
86.	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	26 092 067		28 617 737
87.	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 660 498		2 073 592
88.	c) halasztott ráfordítások			
89.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	713 967 142		824 978 081
	Ebből: FORGÓESZKÖZÖK (1+2a+3a+3ba+3c+4aa+4b+5aa+5ba+6a+6ba+11+12)	104 120 270		222 420 254
	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2b+3bb+4ab+5ab+5bb+6bb+7+8+9+10)	580 094 307		571 866 498

Budapest, 2010. március 27.


 Jelzálogbank Nyilvánosan
 Működő Részvénytársaság

 Gyuris Dániel
 vezérigazgató

 Köbli Gyula
 vezérigazgató-helyettes

Sor-szám	A tétel megnevezése	2008. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2009. december 31.
a	b	e	d	e
90.	1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	34 409 649		35 608 432
91.	a) látraszóló			
92.	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	34 409 649		35 608 432
93.	ba) éven belüli lejáratú	34 409 649		35 608 432
94.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	24 348 009		27 483 232
95.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
96.	- MNB-vel szemben			
97.	bb) éven túli lejáratú			
98.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
99.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
100.	- MNB-vel szemben			
101.	c) befektetési szolgáltatásból			
102.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
103.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
104.	2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2 103 255		111 049 153
105.	a) takarékbetétek			
106.	aa) látraszóló			
107.	ab) éven belüli lejáratú			
108.	ac) éven túli lejáratú			
109.	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	2 103 255		111 049 153
110.	ba) látraszóló	1 147 948		993 787
111.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
112.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
113.	bb) éven belüli lejáratú	955 307		1 719 366
114.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
115.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
116.	bc) éven túli lejáratú			108 336 000
117.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
118.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
119.	c) befektetési szolgáltatásból			
120.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
121.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
122.	ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
123.	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
124.	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség			
125.	cd) elszámoló házzal szembeni kötelezettség			
126.	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség			
127.	3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	568 447 505		530 485 010
128.	a) kibocsátott kötvények	568 447 505		530 485 010
129.	aa) éven belüli lejáratú	75 930 275		118 877 760
130.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
131.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
132.	ab) éven túli lejáratú	492 517 230		411 607 250
133.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	13 010 000		52 403 486
134.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
135.	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
136.	ba) éven belüli lejáratú			
137.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
138.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sor- szám	A tétel megnevezése	2008. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2009. 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. szerinti 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.	4. Egyéb kötelezettségek	1 319 218		1 365 395
150.	a) éven belüli lejáratú	1 319 218		1 365 395
151.	Ebből - kapcsoló vállalkozással szemben	514 221		680 866
152.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
153.	- szövetkezeti 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.	5. Passzív időbeli elhatárolások	64 812 952		66 442 408
158.	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	39 562 837		45 418 244
159.	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	25 250 115		21 024 164
160.	c) halasztott bevételek			
161.	6. Céltartalékok	2 918 192		3 526 967
162.	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre			
163.	b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	262 729		71 504
164.	c) általános kockázati céltartalék	2 655 463		2 655 463
165.	d) egyéb céltartalék			800 000
166.	7. Hátrasorolt kötelezettségek			
167.	a) alárendelt kölcsöntőke			
168.	Ebből - kapcsoló vállalkozással szemben			
169.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
170.	b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása			
171.	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség			
172.	Ebből - kapcsoló vállalkozással szemben			
173.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
174.	8. Jegyzett tőke	6 600 001		11 215 401
175.	Ebből - visszavárolt tulajdoni részesedés névértéken	127 051		182 986
176.	9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
177.	10. Tőketartalék	1 145 594		26 530 294
178.	a) a részvény, részesedési névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázió)	1 145 594		26 530 294
179.	b) egyéb			
180.	11. Általános tartalék	3 815 078		4 469 502
181.	12. Eredménytartalék (±)	20 441 113		26 849 678
182.	13. Lekötött tartalék	1 154 718		1 546 021
183.	14. Értékelési tartalék			
184.	15. Mérleg szerinti eredmény (±)	6 799 867		5 889 820
185.	FORRÁSOK ÖSSZESEN	713 967 142		824 978 081
186.	Ebből - RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1.a+1.ba+1.c+2.aa+2.ab+2.ba+2.bb+2.c+3.aa+3.ba+3.ca+4.a)	113 762 397		158 564 740
187.	-HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1.bb+2.ac+2.bc+3.ab+3.bb+3.cb+4.b+7)	492 517 230		519 943 250
188.	-SAJÁT TŐKE (8-9+10+11±12+13+14±15)	39 956 371		76 500 716

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

Sor- szám	A tétel megnevezése	2008. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2009. december 31.
a	b	e	d	e
300.	Függő kötelezettségek	7 485 639		7 334 595
301.	Jövőbeni kötelezettségek	386 030 777		375 086 958
302.	Ellenőrző szám (300+301 sor)	393 516 416		382 421 553

Budapest, 2010. március 27.

Gyuris Dániel
vezérigazgató

Köbli Gyula
vezérigazgató-helyettes

Jelzálogbank Nyilvánosság
Működés Részvénytársaság

FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

EREDMÉNYKIMUTATÁS (HITELINTÉZETEK ÉS PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK)

Adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2008. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2009. december 31.
a	b	e	d	e
1.	1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	71 284 186		76 005 639
2.	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	1 776 831		5 792 985 1
3.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			
4.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
5.	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	69 507 355		70 212 654
6.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	3 179 370		6 165 952
7.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
8.	2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	57 255 664		56 864 520
9.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	2 112 867		5 699 529
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
11.	KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	14 028 522		19 141 119
12.	3. Bevételek értékpapírból			
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.	4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	3 170 508		1 414 485
17.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	3 170 508		1 414 485
18.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	472 796		107 211
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.	5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjrátfordítások	3 077 390		3 217 397
24.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	2 860 710		3 158 554
25.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	2 637 982		3 054 705
26.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
27.	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	216 680		58 843
28.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			

Sor-szám	A tétel megnevezése	2008. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2009. december 31.
a	b	e	d	e
30.	6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (6.a - 6.b + 6.c - 6.d)	2 652 465		390 788
31.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	6 561 713		8 492 432
32.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól			827 766
33.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
34.	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	3 909 248		8 101 644
35.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	33 085		757 021
36.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
37.	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)			
38.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól			
39.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
40.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása			
41.	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)			
42.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak			
43.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
44.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése			
45.	7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	609 532		798 312
46.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	208 692		23 185
47.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	195 999		
48.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
49.	b) egyéb bevételek	400 840		775 127
50.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	77 218		34 523
51.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
52.	- készletek értékvesztésének visszairása			
53.	8. Általános igazgatási költségek	5 700 117		4 535 384
54.	a) személyi jellegű ráfordítások	1 908 739		1 420 275
55.	aa) bérköltség	993 814		960 771
56.	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	467 028		126 955
57.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	40 154		27 350
58.	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	30 797		12 284
59.	ac) bérjárulékok	447 897		332 549
60.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	391 374		284 994
61.	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	323 889		238 197
62.	b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	3 791 378		3 115 109
63.	9. Értékcsökkenési leírás	124 933		39 769

Sor- szám	A tétel megnevezése	2008. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2009. december 31.
a	b	e	d	e
64.	10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	2 344 513		3 037 626
65.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	233 783		80 098
66.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	195 999		
67.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
68.	b) egyéb ráfordítások	2 110 730		2 957 528
69.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	68 644		184 981
70.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
71.	- készletek értékesítése			
72.	11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalék képzés	1 520 411		3 951 433
	a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre			
73.	a) értékvesztés követelések után	1 241 570		2 991 622
74.	b) kockázati céltartalék képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	278 841		959 811
75.	12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék	1 678 994		1 288 034
	felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre			
76.	a) értékvesztés visszairása követelések után	1 647 773		937 413
77.	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	31 221		350 621
78.	13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő			
	értékpapírok, kapcsoló- és egyéb részesedési viszonyban lévő			
	vállalkozásban való részvénnyek, részesedések után			
79.	14. Értékvesztés visszairása a befektetés célú, hitelviszonyt			
	megtestesítő értékpapírok, kapcsoló- és egyéb részesedési			
	viszonyban lévő vállalkozásban való részvénnyek, részesedések után			
80.	15. SZOKÁSOS (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	9 372 657		8 251 129
81.	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE	9 397 748		8 308 042
	[1-2+3+4-5±6+7-8-9-10-11+12-13+14]			
82.	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE	-25 091		-56 913
	[7-10-a]			
83.	16. Rendkívüli bevételek			
84.	17. Rendkívüli ráfordítások	26 768		25 840
85.	18. Rendkívüli eredmény (16 - 17)	-26 768		-25 840
86.	19. Adózás előtti eredmény (± 15± 18)	9 345 889		8 225 289
87.	20. Adófizetési kötelezettség	1 790 481		1 681 045
88.	21. Adózott eredmény (± 19 - 20)	7 555 408		6 544 244
89.	22. Általános tartalék képzés, felhasználása (±)	755 541		654 424
90.	23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékokra, részesedésre			
91.	24. Jóváhagyott osztalék és részesedés			
92.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
93.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
94.	25. Mérleg szerinti eredmény (± 21 ± 22 + 23 - 24)	6 799 867		5 889 820

Budapest, 2010. március 27.



 Gyuris Daniel Köbli Gyula
 vezérigazgató vezérigazgató-helyettes
 Jelzálogbank Nyilvánosan
 Működő Részvénytársaság



**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2009. december 31.

Budapest, 2010. március 27.

A KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET TARTALOMJEGYZÉKE
2009. december 31.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

II. SPECIFIKUS RÉSZ

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

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

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

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/1. Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság bemutatása

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

A Bank alaptőkéje **11.215.401.000 Ft**, amely teljes egészében készpénzben került befizetésre.

A Bank alaptőkéjét **112.154.010 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;
- 46.153.999 db, összesen 4.615.399.900 Ft névértékű, "C" sorozatú, névre szóló különleges osztalékelsőbbbségi részvény,
- 1 db, összesen 100 Ft névértékű, "D" sorozatú, névre szóló vétójogot biztosító részvény.

Az FHB Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása

Tulajdonosi szerkezet	Részvények száma (db)		Tulajdoni részarány a teljes alaptőkére vetítve	
	2008.12.31.	2009.12.31.	2008.12.31.	2009.12.31.
BÉT-re bevezetett „A” sorozatú törzsrészvények				
Belföldi intézményi befektetők/társaságok	28.493.273	41.394.763	43,17	36,91
Külföldi intézményi befektetők/társaságok	27.184.214	18.473.958	41,19	16,47
Belföldi magánszemélyek	1.050.012	1.562.870	1,59	1,39
Külföldi magánszemélyek	2.000	24.255	0,00	0,02
FHB Nyrt.	1.270.511	1.829.864	1,93	1,63
MNV Zrt.		2.714.300		2,42
Összesen	58.000.010	66.000.010	87,88%	58,85%
„B” sorozatú szavazatsóbbbségi részvények				
ÁPV Zrt.	2.714.300		4,11%	
Intézményi befektetők	5.285.700		8,01%	
Összesen	8.000.000		12,12%	
„C” sorozatú különleges osztalékelsóbbbségi részvények				
Magyar Állam		46.153.999		41,15
Összesen		46.153.999		41,15%
„D” sorozatú vétó jogot biztosító részvények				
Magyar Állam		1		0
Összesen		1		0
Részvények összesen	66.000.010	112.154.010		100,00%

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

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

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

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

Az FHB Csoport összevont felügyelet alá tartozó tagjai 2009. december 31-én:

- FHB Jelzálogbank Nyrt,
- FHB Kereskedelmi Bank Zrt,
- FHB Szolgáltató Zrt,
- FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt,
- FHB Ingatlan Zrt.
- Central European Credit Ingatlanhitel Zrt.

2009 év folyamán az FHB Csoport tagok üzleti kapcsolatai tovább szélesedtek, a stratégiai elképzeléseknek megfelelően. Az FHB Kereskedelmi Bank a Jelzálogbank ügynökeként a direkt hitelezési tevékenységet 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. változatlanul az FHB Csoport szolgáltató központjával, az FHB Szolgáltató Zrt.-vel rögzített együttműködési keretszerződések és azok alapján megkötött egyedi szerződések, az un. Szolgáltatási Szint Szerződések, illetve egyedi ingatlanbérleti, bérleti és üzemeltetési szerződések által szabályozott módon biztosítja a működéséhez szükséges erőforrásokat.

Az igénybevett szolgáltatások köre:

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

Az FHB Szolgáltató Zrt. ügynöki szerződés keretében látja el az FHB Jelzálogbank hitelgondozási tevékenységét és minősített hiteleinek kezelését, behajtását.

Az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt. a Jelzálogbank ügynökeként közreműködik, a jelzálogjáradék termék értékesítésében.

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

Fontosabb pénzügyi mutatószámok	FHB adatok	
	2008. dec. 31	2009. dec. 31.
Mérlegfőösszeg (Millió Ft)	713.967	824.978
Jelzáloghitel-állomány (Millió Ft)	592.156	558.436
Jelzáloglevél-állomány (Millió Ft)	506.078	458.781
Saját tőke (Millió Ft)	39.956	76.501
Szavatoló tőke (Millió Ft)*	32.005	39.496
Tőkemegfelelési mutató (%)	15,13	13,4
Adózás utáni eredmény (Millió Ft)	7.555	6.544
CIR (működési költség/bruttó pénzügyi eredmény) (%)	38,7	29,9
EPS (Ft)	115	102
Likviditási mutató (Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)	2,1	1,36
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés) (%)	1,2	0,8
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés) (%)	22,2	10,2

* 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-eszközök a Bank pénzügyi beszámolóin keresztül megismerhessék a társaság valós vagyoni, jövedelmezőségi és pénzügyi helyzetét, illetve annak változásait nyomon követhessék.

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

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

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

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

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 január 27.**

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 rendelkezik a részvénytulajdonosok egyike sem.

2. A Bank nagy-kockázat vállalásával kapcsolatos információk

Az 1996. évi CXII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról 79. §-a előírja, hogy nagykockázat vállalásának minősül az a kockázattal, amikor egy ügyfél vagy ügyfélcsoport részére a Bank összes kockázattal vállalásának nagysága a hitelintézet szavatoló tőkéjének tíz százalékát meghaladja. 2009. december 31-én a Banknak két olyan ügyfele volt, amely a fenti paragrafus alapján **nagy kockázatúnak** minősül, a követelések összege összesen 9.598.630 ezer 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 **97,6 %**.
- 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 2009. december 31-én **40,34 %**.

4. A Bank befektetési korlátoknak való megfelelése

A Bank 2009. december 31-én a következő befektetésekkal rendelkezik

FHB Kereskedelmi Bank Zrt,
FHB Szolgáltató Zrt,
FHB Életjáradék Ingatlanbefektető 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.

5. A Bank jelzáloglevél kibocsátásával kapcsolatos előírásoknak való megfelelése

- A Bank **2009. december 31-én** az 1997. évi XXX. törvény 14. § (1,2a) **előírását felülmúlóan** rendelkezik a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékét - **458.781.010 ezer forint** - meghaladó értékű fedezettel, amely a tárgyidőszak végén **533.517.216 ezer forint** rendes fedezetként figyelembe vett - értékvesztéssel csökkentett - tőkekövetelésből áll.
- A Bank **2009. december 31-én** az 1997. évi XXX. törvény 14. § (1,2b) **előírását felülmúlóan** rendelkezik a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékére jutó kamatát - **107.969.097 ezer forint** - meghaladó értékű rendes fedezetként figyelembe vett, értékvesztéssel csökkentett tőkekövetelésre jutó kamattal, melynek tárgyidőszak végi értéke **379.211.293 ezer forint**.

1997. évi XXX. törvény 14. § (11) szerint **pótfedezetbe** vont eszközök 2009. december 31-én:

- Az MNB-nél elkülönített, zárolt deviza alapú számla egyenlege: 2.047.735 HUF

- A Jht. 14.§ (1) bekezdése értelmében a jelzálog-hitelintézetnek mindenkor rendelkeznie kell a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel. A jelzálog-hitelintézet a jelzáloglevelek mindenkori fedezetét - a 2004. évi XLVIII.tv. 29.§ (4) bekezdésének rendelkezése nyomán - 2006. január 1.-től kezdődően jelenértéken is köteles biztosítani. A jelzáloglevelek fedezete körében alkalmazandó jelenérték számítás szabályait a 40/2005. (XII. 9.) PM rendelet határozza meg. A rendelet előírja, hogy a jelzáloglevelek és a fedezetek jelenértékét minden munkanapra ki kell értékelni. Amennyiben a fedezetek jelenértéke nem haladja meg a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, akkor a jelzálog-hitelintézet a hiányzó fedezetek pótlásáról a fedezet-nyilvántartási szabályzatában foglaltak szerint köteles gondoskodni.

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

2009. december 31-én, a rendes **fedezetek jelenértéke 587.663.085 ezer Ft, a jelzáloglevelek jelenértéke pedig 496.511.889 ezer Ft** volt, tehát a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét.

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

A 2009. december 31-én elvégzett érzékenységi vizsgálat a jelzáloglevelek - jogszabályban megkövetelt – jelenértéken számított túlfedezettségét igazolta.

6. A kibocsátott jelzáloglevelekkel kapcsolatos információk

- A rendes fedezetek mögött álló **ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értékének** együttes összege: **1.368.445.089 ezer forint 2009. december 31-én.**
- A Bank jelzáloglevél kibocsátásból származó fennálló kötelezettségeiből az **öt évet meghaladó** hátralévő lejáratú, saját kibocsátású **jelzáloglevelek értéke 2009. december 31-én 61.727.050 ezer Ft.**
- A Bank 2009. évben több alkalommal aukciós illetve zártkörű tranzakció keretében visszavásárolt a forgalomban lévő jelzálogleveleiből. A **visszavásárlás** névértéke összesen **26.591.750 ezer forint.** A Bank az **aktív eszköz-forrás management** részeként ezzel sikeresen javította lejáratú összhangját, mérsékelte a 2008-as, 2010-es és 2013-as évek törlesztési csúcsait, s az egyre kedvezőbb hozamfelárák és jutalékstruktúrák révén pedig számottevően csökkentette finanszírozási költségeit.

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

A Bank elvégezte a követelések és kötelezettségek minősítését. 2009. 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 **686.392.498 ezer forint.** A 250/2000. (XII.24.) Kormányrendelet, valamint az erre épülő belső szabályzatok alapján elvégzett minősítés eredményeként az összesített állomány **95,52 %-a problémamentes, 3,40 %-a külön figyelendő, 0,71 %-a átlag alatti, 0,34 %-a kétes, 0,04 %-a rossz minőségű.**

A Bank a követelések után összesen **3.527.454 ezer forint** elszámolt **értékvesztést**, a függővé tett kötelezettségek után **71.504 ezer forint kockázati céltartalékot** tart nyilván 2009. december 31-én.

A Bank várható jövőbeni kötelezettségekre **800.000. ezer forint céltartalékot** képzett 2009. évben.

8. Általános kockázati tartalékra vonatkozó információk

A Bank 2008. január 1-től megszüntette az általános kockázati céltartalék képzését. 2009-ben a korábbi években megképzett állomány nem növekedett, a tárgyév folyamán tartalék felhasználására nem került sor.

2009. december 31-én az általános kockázati céltartalék **2.655.463 ezer forint.**

9. Egyéb követelésekkel összefüggő értékvesztés

A Bank **2009. december 31-én** ilyen címen értékvesztést nem tart nyilván.

10. A Bank részvényeihez kapcsolódó információk

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

2003. évi:	28.908 ezer forint
2004. évi:	107.270 ezer forint
2005. évi:	103.652 ezer forint
2006. évi:	498 ezer forint

11. Határidős ügyletek

- **2009. december 31-én** az alábbi tőzsdén kívül, fedezeti célból kötött határidős ügyleteket tartja nyilván a Bank:
 - kamatswap ügylet (forint), melynek kezdő napja 2008. május 14., lejáratára 2013. május 14. és a vállalt jövőbeni kötelezettség értéke **1.777.350 ezer forint**, a kapcsolódó határidős követelés értéke 1.652.749 ezer forint.
 - kamatswap ügylet (CHF), melynek kezdő napja 2005. szeptember 12., lejáratára 2010. szeptember 7. és a vállalt jövőbeni kötelezettség értéke **48,497 ezer Ft** (266. ezer CHF), a kapcsolódó határidős követelés értéke 25.705 ezer forint (141 ezer CHF).
 - deviza swap ügyletek, amelyekből származó határidős követelés **405.421 ezer CZK** (4.151.509 ezer forint), **780.000 ezer EUR** (211.255.200 ezer forint) valamint **72.758.870 ezer forint**. A kapcsolódó határidős kötelezettség **1.479.303 ezer CHF** (269.736.028 ezer forint), **40.720 ezer EUR** (11.028.518 ezer forint) és **30.832.500 ezer forint**.
- 2009. december 31-én élő tőzsdén kívül, fedezeti célból kötött határidős ügyletekkel kapcsolatban az eredménykimutatásban már elszámolásra került 1.835.823 ezer forint (6.779 ezer EUR), 258.498 ezer forint (24.881 ezer CZK) és 3.332.358 ezer forint elhatárolt kamat bevétel, valamint 999.187 ezer forint (5.469 ezer CHF), 92.941 ezer forint (342 ezer EUR) és 1.294.399 ezer 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 58.366.020 ezer forint (215.500 ezer EUR), kapcsolódó határidős kötelezettség 7.686.834 ezer forint (42.157. ezer CHF), 53.275.730 ezer forint és 701.501 ezer forint (3.730 ezer USD).
- a mérleg fordulónapján le nem zárt likviditási célú swap ügyletekhez kapcsolódóan elhatárolt kamat ráfordításként elszámolásra került 720.582 ezer Ft és elhatárolt kamat bevételként elszámolásra került 17.123 ezer Ft és 15.525 ezer Ft (57 ezer EUR).

12. Egyéb bankszakmai információk

- A vonatkozó Kormányrendelet szerinti **függővé tett kamatok értéke** – mely a 2009. év során elszámolt ügyfelekkel szembeni követelések után ügyfelektől járó kamatok **2,2 %-a - 2009. december 31-én 304.114 ezer forint**, a függővé tett kamattal járó juttatások értéke **51.882 ezer forint**. A tárgyévet megelőzően függővé tett kamatokból a tárgyév folyamán 202.546 ezer forint folyt be, amelyből 81.681 ezer Ft már bevételként elszámolásra került a 2008. évi beszámolóban.
- Az ügyfelekkel szembeni követelések mögött álló, az ügyfelektől (magánszemélyektől) **kapott készfizető kezesség vállalások** összege **44.681.309 ezer forint**, az állam által vállalt készfizető kezesség összege **6.555.018 ezer forint**.
Az adósokra kötött életbiztosítással fedezett követelés állomány **26.962.936 ezer forint**.
- A partnerbankokkal és takarékszövetkezetekkel a **konzorciális** együttműködés keretében finanszírozott hitelügyletek **2009. december 31-én fennálló 6.919.080 ezer forint** állományára vonatkozóan, az együttműködési megállapodásokban kikötött **sortartó kezesség, illetve veszteség megosztási megállapodás áll fenn a Bank javára** az ügyletet szerző hitelintézetek részéről. A sortartó kezesség érvényesítése során a partnerbank kötelezettség vállalása a Banknak már semmilyen más úton meg nem térülő, hitelezési veszteségként leírt követelésének meghatározott mértékéig áll fenn, továbbá a veszteség megosztási megállapodások alapján a bekövetkező hitelezési veszteség 40-60 %-ának megtérítésére vállal kötelezettséget a konzorciumi partner.
- **2009. december 31-én** a Bank kérelmére **415** darab **végrehajtási eljárás** van folyamatban, az év folyamán **38** új árverési eljárást kezdeményezett a Bank.
A tárgyidőszakban **150 végrehajtási eljárással érintett ügy került ki a portfólióból**, amelyből **3** árverési eljárás keretében zárult le, **7** végrehajtási eljárás keretében, de árverésen kívül, ugyanakkor **140** követelést a Bank pályázat útján értékesített, melynek eredményeképpen az eljárásokban a Bank az értékesítést követően már nem vesz részt.
- **2009. december 31-ig** a tárgyévi **jelzáloghitel törlesztésének** összege **58.420.212 ezer forint** volt, amelyből az ügyfelekkel szembeni jelzáloghitel törlesztés összege 23.603.397 ezer forint, a hitelintézeteket refinanszírozó hitel törlesztő összege 34.816.815 ezer forint.
- A Bankra vonatkozó kormányrendelet előírásai szerint, az eredetileg éven túli lejáratú követelések, illetve kötelezettségek közül a mérlegkészítés során ki kell emelni a követelések és kötelezettségek **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 18.842.114 ezer forintot**, a hitelintézetekkel szembeni követelések közül **17.061.229 ezer forintot** rendezett át a fenti jogcím szerint az éven belüli lejáratú követelések közé. A kibocsátott jelzáloglevelek miatt fennálló hosszú lejáratú **kötelezettségek közül 78.007.760 ezer forintot**, a kibocsátott kötvények miatt fennálló hosszú lejáratú **kötelezettségek közül 40.870.000 ezer forintot**, az éven túli bankközi kötelezettségek közül **8.125.200 ezer forintot** rendezett át az éven belüli kötelezettségek közé.

- A Bank **2009. december 31-i** mérlegének „**Állampapírok**” sorában szereplő **107.761.537 ezer forintból a tőzsdén jegyzett értékpapír állomány 42.919.162 ezer forint.**
- A készletek között a Bank **2009. december 31-én 19.416 ezer forint** értékben **vásárolt készleteket** tart nyilván.
- Az eredménykimutatás „**Befektetési szolgáltatás ráfordításai**” sorai a kibocsátott jelzáloglevelekhez és kötvényekhez kapcsolódó, az értékesítéssel összefüggő ráfordításokat **58.843 ezer forintban** tartalmazzák.
- A Banknak egyéb szolgáltatásnyújtásból eredően **2009. december 31-én 91.562 ezer Ft követelése áll fenn leányvállalataival szemben:**

FHB Szolgáltató Zrt.	78.962 ezer Ft
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	12.106 ezer Ft
FHB Életjáradék Zrt.	35 ezer Ft
FHB Ingatlan Zrt..	459 ezer Ft

Szolgáltatás igénybevétele miatt a Bank **592.211 ezer Ft kötelezettséget** tart nyilván **leányvállalataival szemben:**

FHB Szolgáltató Zrt.	19.776 ezer Ft
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	544.654 ezer Ft
FHB Életjáradék Zrt.	3.693 ezer Ft
FHB Ingatlan Zrt..	24.088ezer Ft

Az FHB Kereskedelmi Zrt-vel kapcsolatban a Bank az eszközei között 42.334 ezer CHF (7.719.239 ezer Ft, 63.407 ezer EUR (17.173.091 ezer Ft), 3.700 ezer USD (695.895 ezer Ft és 7.800.000 ezer HUF éven belüli, 8.055.000 ezer HUF éven túli **bankközi betét elhelyezést**, a forrásai között 118 ezer CHF (21.596 ezer Ft), 3.516 ezer EUR (952.233 ezer Ft), 50 ezer USD (9.403 ezer Ft) és 26.500.000 ezer HUF **bankközi betét befogadást** tart nyilván.

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

13. 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 Banknak 2009. évben rendkívüli bevétele nem keletkezett.
- A Bank nem folytatott export értékesítést az Európai Unió, valamint más, az Európai Unió kívüli országok részére. A Bank nem részesült export támogatásban.
- A Bank nem részesült támogatási program keretében végleges jelleggel kapott, folyósított, illetve elszámolt összegben, ahol támogatási program alatt a központi, az önkormányzati

és/vagy nemzetközi forrásból, illetve más gazdálkodótól kapott, a tevékenység fenntartását, fejlesztését célzó támogatást, juttatást kell érteni.

- A Bank 2009. 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 2009. évben sem volt tagja az Országos Betétbiztosítási Alapnak, önkéntes betétbiztosítási alapnak, valamint intézményvédelmi alapnak, befektető védelmi alapnak sem.
- A Banknak 2009. 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 2009. évben.

14. Egyéb információk

- Az FHB Jelzálogbank Nyrt. az FHB Szolgáltató Zrt-t bízta meg a Társaság könyvviteli feladatainak ellátásával. A könyvviteli szolgáltatásra irányuló szerződés kiterjed a könyvviteli feladatok ellátásának irányítására, vezetésére, az éves beszámoló elkészítésére, az adózási feladatok ellátására, valamint az összevont FHB csoporti beszámoló készítéséhez a Társaság részéről szükséges adatok, információk előállítására, átadására az FHB Jelzálogbank Nyrt. részére, aki az összevont beszámolót készíti. Az FHB Szolgáltató Zrt.-ben a könyvviteli szolgáltatási tevékenység szakmai felügyeletével megbízott vezető Köbli Gyula aki egyben az FHB Jelzálogbank Nyrt. könyvviteli feladatainak irányításáért, vezetéséért felelős személy is.

A nyilvántartásban szereplő nyilvános adatok:

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

- A számvitelről szóló 2000. évi C. tv. alapján az FHB Jelzálogbank Nyrt. könyvvizsgálatra kötelezett vállalkozás, melyet a 2009. üzleti évre vonatkozóan az Ernst & Young Kft. végez.

A könyvvizsgálatért a könyvvizsgáló által felszámított díjak:

- a 2009. szeptember 30-ra vonatkozó beszámoló vizsgálati díja 9.875.000 HUF
- a 2009. december 31-re vonatkozó beszámoló vizsgálati díja 16.643.000 HUF

A könyvvizsgáló által a 2009 üzleti évben egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért felszámított díj 13.985.000 HUF.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. leánytársaságai közül az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-nek számolt fel díjat a könyvvizsgáló egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért 3.062.500 HUF összegben.

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

Gyuris Dániel	vezérigazgató	6795 Bordány, Dudás u. 89.
Köbli Gyula	vezérigazgató-helyettes	1192 Budapest, Szent Imre u. 4. Regisztrációs szám: 5394

- A Bank beszámolója megtekinthető a társaság székhelyén valamint a www.fhb.hu internetes oldalon.

A társaság székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.

I/4. Saját tőke változása 2009. december 31.

	Adatok ezer forintban						
	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Általános tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Saját tőke összesen
2008. december 31.	6 600 001	1 145 594	3 815 078	20 441 113	1 154 718	6 799 867	39 956 371
Alaptőke emelés	4 615 400	25 384 700					30 000 100
Általános tartalék képzés			654 424				654 424
2008. évi eredmény tartalékba helyezése				6 799 867		-6 799 867	-
Tartalék képzés saját részvény visszavásárlás miatt				-391 302	391 302		-
Tartalék felszabadítás saját részvény juttatás miatt							-
2009. december 31-i eredmény						5 889 820	5 889 820
2009. december 31.	11 215 401	26 530 294	4 469 502	26 849 678	1 546 020	5 889 820	76 500 715

II. SPECIFIKUS RÉSZ

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

2009. december 31.

Adatok ezer Ft - ban

M e g n e v e z é s	Mérleg- sor	A bruttó érték változása				
		Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Záró érték
I. Immateriális javak :						
a/ Vagyon értékű jogok		22 363				22 363
b/ Szellemi termékek		837 294		69 779		907 073
c/ Alapítás - átszervezés értéke		-				-
Immateriális javak összesen :	9.	859 657		69 779	-	929 436
II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:						
a/ Ingatlanok	10. aa)					-
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	10. ab)	5 084			5 084	-
c/ Beruházások	10. ac)					-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)					-
Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	10. a)	5 084		-	5 084	-
II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:						
a/ Ingatlanok	10. ba)					-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. bb)	-				-
c/ Beruházások	10. bc)					-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. bd)					-
Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:	10. b)	-		-	-	-

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

2009. december 31.

Adatok ezer 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
I. Immaterális javak :						
a/ Vagyoni értékű jogok		10 367		1 194		11 561
b/ Szellemi termékek		598 305		37 840		636 145
c/ Alapítás - átszervezés értéke		-				-
Immaterális javak összesen :	9.	608 672		39 034	-	647 706
II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:						
a/ Ingatlanok	10. aa)					-
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	10. ab)	1 472		735	2 207	-
c/ Beruházások	10. ac)					
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)					
Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	10. a)	1 472		735	2 207	-
II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:						
a/ Ingatlanok	10. ba)					-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. bb)	-				-
c/ Beruházások	10. bc)					-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. bd)					-
Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:	10. b)	-		-	-	-

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

2009. december 31.

M e g n e v e z é s	Mérleg-sor	Adatok ezer Ft - ban	
		Nyitó érték	Záró érték
I. Immateriális javak :			
a/ Vagyoni értékű jogok		11 996	10 802
b/ Szellemi termékek		238 989	270 928
c/ Alapítás - átszervezés értéke			
Immateriális javak összesen :	9.	250 985	281 730
II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:			
a/ Ingatlanok	10. aa)	-	-
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	10. ab)	3 612	-
c/ Beruházások	10. ac)	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)	-	-
Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	10. a)	3 612	-
II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:			
a/ Ingatlanok	10. ba)		
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. bb)		-
c/ Beruházások	10. bc)		
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. bd)		
Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:	10. b)		-

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

2009. december 31.

M e g n e v e z é s	Adatok ezer Ft - ban	
	Terv szerinti értékcsökkenés	Terven felüli értékcsökkenés, selejtezés
I. Immateriális javak		
1/ Vagyoni értékű jogok	1 194	
2/ Szellemi termékek	37 840	
3/ Alapítás - átszervezés értéke		
Immateriális javak összesen:	39 034	-
II.1. Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei		
1/ Ingatlanok		
2/ Műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	735	
3/ Beruházások		
Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	735	-
II.2. Nem közvetlenül pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei		
1/ Ingatlanok		
2/ Műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek		
Nem közv. pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	-	-
III. 50e Ft. alatti tárgyi eszközök és immateriális javak egyösszegben elszámolt értékcsökkenése	-	-
Ö s s z e s e n :	39 769	-

**II / 5. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések
állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /
2009. december 31.**

M e g n e v e z é s	Mérlegsor	2009. december 31. állomány	A 2009. december 31-i értékesítés nélküli állomány lejárat bontása							Adatok ezer Ft - ban
			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		
Hitelintézetekkel szembeni követelések :										
- Éven belüli egyéb	3. ba)	85 773 855	62 387 942	23 385 913						
- Éven túli	3. bb)	341 411 395		80 908 438	100 436 228	94 359 860	65 706 869			
Ügyfelekkel szembeni követelések :										
- Éven belüli	4. aa)	18 955 392	6 584 836	12 370 556						
- Éven túli	4. ab)	193 568 388		62 640 102	61 788 727	45 436 322	23 703 237			
- Elszámolt értékesítés	4. ab)-ből	-3 527 454								
Ö s s z e s e n :		636 181 576	68 972 778	35 756 469	143 548 540	162 224 955	139 796 182	89 410 106		

**II / 6 . Hitelintézetekkel, ügyfelekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok
állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /
2009. december 31.**

Megnevezés	Mérleg sor	2009. december 31. állomány	A 2008. december 31-i állomány lejárat bontása					Adatok ezer Ft-ban
			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	
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek :			2	3	4	5	6	7
- Éven belüli	1. ba)	35 608 432	27 473 829	8 134 603				
- Éven túli	1. bb)	-						
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek :								
- Éven belüli	2. ab)+ 2. bb)	1 719 366	1 719 366					
- Éven túli	2. ac)+ 2. bc)	108 336 000			108 336 000			
Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek:								
- Éven belüli	3. aa)	118 877 760	28 063 190	90 814 570				
- Éven túli	3. ab)	411 607 250				56 310 250	5 416 800	
Hátrasorolt kötelezettségek	7.							
Ö s s z e s e n :		676 148 808	57 256 385	98 949 173	458 216 200	56 310 250	5 416 800	

III / 7 . Társasági adóalapot módosító tételek 2009. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	Összeg	Adózás előtti eredményt növelő tételek	Összeg
1. A társasági adó törvény előírásai alapján figyelembe vehető terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírás	39 769	1. A számviteli törvény előírásai alapján költségként elszámolt terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírás	39 769
2. Tárgy évi iparűzési adó	581 166	2. Bíróság, pótlék APEH vizsgálat alapján (2005-2006)	5 286
3. Alapítványok támogatása	26 640	3. Térítés nélkül nyújtott támogatás	25 840
4. Tárgyévben elszámolt előző évi bevételek		4. Tárgyévben elszámolt előző évi költség (APEH vizsgálat adókülfölböze)	11 112
		5. Céltartalék	800 000
Összesen:	647 575	Összesen:	882 007

Adózás előtti eredmény (Ek. 19.): 8 225 289

Adóalap növelő, illetve csökkentő tételek: 234 432

A társasági adó alapja: 8 459 721

Adófizetési kötelezettség 1 350 555

II / 8/a. Céltartalékok állományváltozása

2009. december 31.

adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Hitelezési veszteség leírás	Céltartalék képzés	Megképzett céltartalék felszabadítása	Záró állomány
1. Értékpapírok után képzett céltartalék					
2. Követelések után képzett céltartalék					
3. Készletek után képzett céltartalék					
4. Befektetett pénzügyi eszközök után képzett céltartalék					
5. Mérlegen kívüli tételek után képzett céltartalék	262 729		159 811	351 036	71 504
6. Várható jövőbeni kötelezettségekre	0		800 000		800 000
7. Általános kockázati céltartalék	2 655 463				2 655 463
8. Egyéb céltartalék					
Céltartalék mindösszesen : (1. - 7.)	2 918 192		959 811	351 036	3 526 967

II / 8/b. Értékvesztések állományváltozása

Megnevezés	Nyitó állomány	Előző évben képzett értékvesztés visszairása	Tárgyévi értékvesztés visszairása	Tárgyévi értékvesztés elszámolás	Záró állomány
1. Hitelintézetekkel szembeni követelések értékvesztése					
2. Ügyfelekkel szembeni követelések értékvesztése	1 484 360	937 413	1 318 978	4 299 485	3 527 454
3. Befektetési célú részvények értékvesztése					
4. Követelések értékvesztése					
Értékvesztés mindösszesen: (1. - 4.)	1 484 360	937 413	1 318 978	4 299 485	3 527 454

II / 9. CASH-FLOW

Adatok ezer Ft-ban

sor- szám	M e g n e v e z é s	2008. december 31.	2009. december 31.
01.	Kamatbevételek	71 284 186	76 005 639
02.	+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	9 732 221	9 906 917
03.	+ Egyéb bevételek (célartalék felhasználás és ct. többlet visszavezetés) és készlet értékvesztés és terven felüli écs visszairás nélkül	400 840	775 127
04.	+ Befektetési szolgáltatások bevételei (értékp. értékv.visszairás)	0	0
05.	+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	208 692	23 185
06.	+ Osztalékbevétel	0	0
07.	+ Rendkívüli bevétel	0	0
08.	- Kamatráfordítások	-57 255 664	-56 864 520
09.	- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékp. értékv.nélkül)	-6 633 618	-11 260 197
10.	- Egyéb ráfordítások (ct. és értékv. képzés, terv felett écs kivétel)	-2 110 731	-2 957 943
11.	- Befektetési szolgáltatások ráfordításai (értékpap. értékeszt. nélkül)	-216 680	-58 843
12.	- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-233 783	-80 098
13.	- Általános igazgatási költségek	-5 836 456	-4 535 385
14.	- Rendkívüli ráfordítások (tárgyévi adófizetési. köt. nélkül)	-26 768	-25 840
15.	- Tárgyévi társasági adófizetési. kötelezettség	-1 790 481	-1 681 045
16.	- Kifizetett osztalék (fizetendő)	0	0
17.	MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS (01.-16. sorok)	7 521 758	9 246 997
18.	± Kötelezettség állományváltozása	38 392 444	72 228 362
19.	± Követelés állományváltozása	-67 424 466	7 916 512
20.	± Készlet állományváltozása	-5 951	-937
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása	3 219 869	-95 329 523
22.	± Befektetett pénzügyi eszközök állományváltozása	-3 125 000	-28 635 689
23.	± Beruházások (előleg is) állományváltozása	26 205	0
24.	± Immateriális javak állományváltozása	-182 826	-69 779
25.	± Tárgyi eszközök (kiv. beruházások) állományváltozása	14 120	2 877
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-15 924 172	-938 763
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	41 516 507	1 629 456
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon,	0	30 000 100
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	0	
30.	+ Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	0	
31.	- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	0	
32.	NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS (17.-29. sorok)	4 028 488	-3 950 387
	ebből: - készpénz állományváltozása	-313	-163
	- számlapénz állományváltozása (elszámolási és egyéb látra szóló betét az MNB-nél)	4 028 801	-3 950 224

**II /10 . Aktív időbeli kamatelhátarolások és passzív időbeli költség és ráfordítás elhatárolás
jelentősebb összetevőinek lejárata
2009. december 31.**

Megnevezés	Mérleg sor	A 2009. december 31-i állomány lejárati bontása				2009. december 31. állomány = 1+2+3+4
		A 2009. december 31-i állomány lejárati bontása				
		3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 2 éven belül	2 éven túl	
	1	2	3	4		
Aktív időbeli kamat elhatárolások:						
- saját tulajdonú vásárolt értékpapírok kamatelhátarolása	13. a)-ból	309 790	1 288 979			1 598 769
- ügyfélkövetelésekből eredő kamatok elhatárolása		1 169 262				1 169 262
- hitelintézetekkel szembeni, refinanszírozó követelés állományból eredő kamatok		648 453				648 453
- bankközi betétek elhatárolt kamata		158 159	642 805			800 964
- fedezeti ügyletekhez kapcsolódó elhatárolás		2 518 280	3 248 561			5 766 841
- diszkont saját kibocsátású értékpapír elhatárolt kamat kötelezettség		61 961	42 388			104 349
- állami támogatások lebonyolítási jutaléka		89 705				89 705
Passzív időbeli költség és ráfordítás elhatárolások						
- kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények	5. b)-ból	6 970 518	9 793 694			16 764 212
- fedezeti ügyletekhez kapcsolódó elhatárolás		1 412 997	2 020 070			3 433 067
- állami hitel elhatárolt kamata			656 426			656 426
- bankközi hitelek elhatárolt kamata		9 777	53 934			63 711

Adatok ezer Ft-ban

**II. 11. Idegen pénznemben fennálló eszköz és forrás tételek
2009. december 31.**

ESZKÖZÖK	Mérlegben szereplő összeg	Ebből idegen pénznemben fennálló, forintban	FORRÁSOK	Mérlegben szereplő összeg	Adatok ezer forintban	
					Ebből idegen pénznemben fennálló, forintban	Ebből idegen pénznemben fennálló, forintban
1. Pénzeszközök	261 294	3 547	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	35 608 432	9 108 432	
Hitelintézetekkel szembeni látraszóló követelések	568 607	567 981	1.b. Ügyfelekkel szembeni egyéb kötelezettségek	111 049 154	108 758 839	
3.a. Hitelintézetekkel szembeni követelés egyéb pénzügyi szolgáltatásból	427 185 250	269 347 070	2.b. pénzügyi szolgáltatásból	530 485 010	216 857 220	
3.b. Ügyfelekkel szembeni követelés pénzügyi szolgáltatásból	208 996 326	75 681 920	3. Kibocsátott értékpapírok	1 365 394	12 166	
4.a. Más kibocsátó által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír forgatási célra	3 544 992	3 280 433	Egyéb éven belüli kötelezettségek	45 418 244	97 498	
5.ba. Egyéb követelések	3 988 203	724 138	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	21 024 164	3 617 817	
12.b. Aktív időbeli bevétel elhatárolás	28 617 736	3 336 109	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	71 504	45 146	
13.a. Aktív időbeli költség, ráfordítás elhatárolás	2 073 592	100 637	Kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre			
13.b.			6.b. kötelezettségekre			

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

III / 1. Tájékoztató adatok a Bank részesedéseiről 2009. december 31.

Adatok ezer forintban

Neve/Székhelye	Tulajdoni hányad	A befektetés nyilvántartási értéke	A vállalkozás						Mérleg sz. eredmény 2009.12.31
			Saját tőke	Jegyzett tőke	Jegyzett, be nem fizetett tőke	Eredmény-tartalék	Tőke-tartalék	Értékelési tartalék	
FHB Szolgáltató Zrt. 1082 Budapest Üllői út 48.	100%	3 002 250	923 820	500 000		-232 966	1 405 250		-748 464
FHB Ingatlan Zrt. 1082 Budapest Üllői út 48.	100%	433 100	62 567	60 000		-92 993	310 000		-214 440
FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 1082 Budapest Üllői út 48.	100%	36 119 000	29 090 083	4 328 000		-3 859 007	31 518 000		-2 896 910
FHB Életjáradék Zrt. 1082 Budapest Üllői út 48.	100%	578 089	3 506 923	150 000		-937 961	350 000	4 604 871	-659 987
Összesen		40 132 439	33 583 393	5 038 000		-5 122 927	33 583 250	4 604 871	-4 519 801

**III / 2. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság üzleti év utáni
járandóságai összesen
2009. december 31.**

Megnevezés	Járandóságban részesült (fő)	Járandóságok összege (eFt)
Igazgatóság	8	22 300
Felügyelő Bizottság	6	14 151
Ö s s z e s e n :	14	36 451

Az Ügyvezetés részére az üzleti év után járó járandóságok összesen

Megnevezés	Járandóságban részesült (fő)	Járandóságok összege (eFt)
Ügyvezetés	4	164 098

III / 3. Az Igazgatóság, az Ügyvezetés és a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök
2009. december 31.

Adatok ezer forintban

M e g n e v e z é s	Folyósított	Visszafizetett	Fennálló tőke tartozás	Lényeges feltételek, kamatozás
1. Belső hitelek				
- Ügyvezetés	4 000	2 561	1 439	jegybanki alapkamat fele
- Felügyelő Bizottság	15 000	2 314	12 686	hirdetmény szerinti konstrukció kedvezményes feltételekkel
	33 200	15 683	17 517	hirdetmény szerinti konstrukció kedvezményes feltételekkel
1. Összesen:	52 200	20 558	31 642	

III / 4 Az átlagos statisztikai állományi létszám
állománycsoportonkénti bontásban
2009. december 31.

I D Ő S Z A K	Átlagos statisztikai állományi létszám /fő/		
	Fizikai	Szellemi	Összesen
2008. év		103	103
2009. év		92	92

III/ 5 . Saját tulajdonú értékpapírok könyv szerinti értéke és névértéke
2009. december 31.

Adatok ezer Ft - ban

Értékpapír fajtája	Könyv szerinti érték	Névérték
I. Forgóeszközök		
a) államkötvények	29 560 303	30 779 490
b) kincstárjegyek	13 623 419	14 314 560
c) MNB kötvény	64 842 375	65 000 000
d) hitelintézeti kötvények	3 280 432	4 062 600
e) visszavásárolt saját részvény	1 546 021	182 986
Forgóeszközök összesen:	112 852 550	114 339 636
II. Befektetett pénzügyi eszközök		
a) részesedések hitelintézetekben	36 119 000	36 119 000
b) részesedések egyéb vállalkozásokban	4 013 439	4 013 439
Befektetett pénzügyi eszközök összesen:	40 132 439	40 132 439
Összesen (I. + II.)	152 984 989	154 472 075

III / 6. Mérlegén kívüli tételek
2009. december 31.

M e g n e v e z é s	Adatok ezer Ft-ban	
	2008. december 31.	2009. december 31.
Függő kötelezettségek - folyósított hitelek még igénybe vehető hitelkerete - szerződött, de nem folyósított hitel	2 920 685 4 564 954	1 371 895 5 962 700
Jövőbeni kötelezettségek	386 030 777	375 086 958
Ö s s z e s e n :	393 516 416	382 421 553

Budapest, 2010. március 27.


Gyuris Dániel
vezérigazgató


Jelzálogbank Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság


Köbli Gyula
vezérigazgató-helyettes



**FHB JELZÁLOGBANK
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2009. ÉVI, IFRS ADATOK SZERINTI
KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉS**

Tartalomjegyzék

1	MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2009-BEN.....	3
1.1	A MAGYAR GAZDASÁG 2009-BEN	3
1.2	A BANKSEKTOR 2009-BEN.....	4
1.3	LAKOSSÁGI JELZÁLOGHITELEZÉS 2009-BEN	5
1.4	BETÉTIPIAC 2009-BEN.....	7
2	AZ FHB NYRT. TULAJDONOSI SZERKEZETÉNEK ALAKULÁSA	9
3	AZ FHB CSOPORT BEMUTATÁSA	10
4	BESZÁMOLÓ A 2009. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉGRŐL	15
4.1	FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK	15
4.2	TERMÉKEK.....	16
4.2.1	SAJÁT HITELEZÉS.....	16
4.2.2	REFINANSZÍROZÁS.....	17
4.2.3	BETÉT- ÉS BANKSZÁMLA SZOLGÁLTATÁSOK	17
4.2.4	ÉLETJÁRADÉK TERMÉKEK ÉRTÉKESÍTÉSE	18
4.3	HITELEZÉSI CSATORNÁK	18
4.3.1	FIÓKHÁLÓZAT.....	18
4.3.2	ÜGYNÖKI TEVÉKENYSÉG.....	19
4.4	PORTFOLIÓELEMZÉS, ÉRTÉKVESZTÉS- ÉS CÉLTARTALÉK KÉPZÉS	19
4.5	JELZÁLOGLEVÉL-KIBOCSÁTÁS, JELZÁLOGLEVÉL-FEDEZETTSÉG	20
4.5.1	JELZÁLOGLEVÉL-KIBOCSÁTÁS.....	20
4.5.2	JELZÁLOGLEVÉL-PIAC.....	21
4.5.3	JELZÁLOGLEVÉL-FEDEZETTSÉG	21
4.6	LIKVIDITÁSKÉZELÉS.....	22
4.7	KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK.....	24
4.7.1	KOCKÁZATKEZELÉSI POLITIKA.....	24
4.8	JOGSZABÁLYI KÖRNYEZET ÉS BELSŐ BANKI SZABÁLYOZÁS	26
4.9	BERUHÁZÁSOK	28
4.10	SZERVEZETI VÁLTOZÁS, LÉTSZÁMADATOK	28
5	PÉNZÜGYI ELEMZÉS (IFRS)	29
5.1	EREDMÉNY ALAKULÁSA	29
5.2	MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA	33
6	MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK.....	38
7	EGYÉB TÁJÉKOZTATÁS	39
7.1	ALAPSZABÁLYBAN MEGHATÁROZOTT RÉSZVÉNYESI JOGOK	39
7.2	A RÉSZVÉNYESEK KÖTELEZETTSÉGEI:	39
7.3	A KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK ÁTRUHÁZÁSÁNAK KORLÁTOZÁSAI.....	39
7.4	A SZAVAZATI JOGOK GYAKORLÁSA.....	39
7.5	A VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK KINEVEZÉSÉRE ÉS ELMOZDÍTÁSÁRA, VALAMINT AZ ALAPSZABÁLY MÓDOSÍTÁSÁRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK	40
7.6	AZ IGAZGATÓSÁG HATÁSKÖRE	40
7.7	VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK	43
7.8	A KÖNYVVIZSGÁLÓ TEVÉKENYSÉGE	44

1 Makrogazdasági környezet 2009-ben

1.1 A magyar gazdaság 2009-ben

Mutató	2007	2008	2009*
GDP növekedése (%)	1,3	0,6	-6,3
Ipari termelés növekedése (%)	8,1	-1,1	-17,7
Fogyasztói árindex (%)	8	6,1	4,2
Munkanélküliségi ráta az időszak végén (%)	7,7	8,0	10,1
Az államháztartás hiánya (milliárd forint)	1.291	909	925
Az építési-szerelési tevékenység indexe (%)	85,9	94,9	93,8

(*) KSH előzetes adatok szerint

2009 a válság második éve volt. A világgazdaság nagy részében már a harmadik negyedévben technikailag véget ért a recesszió, Magyarországon ez csak a negyedik negyedévben mutatta jeleit. A kilábalás a korábban vártnál kissé gyorsabb lehet 2010-ben az EU-ban csak szerény növekedés, Magyarországon stagnálás közeli állapot várható, a válságból való kilábalás, szerény növekedés csak a második félévben várható.

2009-ben éves átlagban, az EU-ban 4%-os, Magyarországon nagyobb, 6%-ot meghaladó visszaesés várható. Ugyanakkor a magyar gazdaság 2009-ben nem vett igénybe külső nettó finanszírozási forrást. A magyar gazdaságpolitika sikeresen elhárította a világgazdasági válság fő fenyegetését az árfolyam- és likviditási krízist. Ennek érdekében nagymértékű, a GDP 3-4%-ára kiterjedő újabb egyensúlyi korrekciót hajtott végre; leginkább a költségvetési kiadások lefaragásával, kisebb mértékben (nyugdíj, szociális ellátások, adó-átrendezés) rendszerjellegű változtatásokkal. A vállalkozások és a lakosság lényegesen visszafogta hiteligenyét, fogyasztását és beruházását.

A bruttó államadósság a GDP százalékában a 2008 végi 73%-ról 2009 végére 80% körüli értékre várható. Az adósságfinanszírozás a magyar pénzügyi rendszer forrásaival és további nemzetközi kötvény-kibocsátásokkal megoldható, de szükség esetén az IMF-EU hitelcsomag hátralévő része is 2010 őszéig igénybe vehető.

A gazdasági szereplők súlyos áldozatokkal, de rendkívül gyorsan alkalmazkodnak az új helyzethez. Ez erőteljes javulást eredményez a magyar gazdaság makro helyzetében, ami javítja, sőt alapvetően megváltoztatja a piacok értékítéletét. A válság terhei főleg a fogyasztásra és kevésbé a beruházásra, ilyen értelemben főleg a lakosságra és kevésbé a vállalkozásokra hárulnak.

A foglalkoztatás csökkenése 2009-ben erőteljesen elmaradt a GDP visszaesésétől. A munkanélküliségi ráta az időszak végén 10,1%-ra várható.

A magyar gazdaságban az ipari termelés már 2009 III. negyedévében, a kivétel pedig a II. negyedévben emelkedett az előző negyedévhez képest, a GDP esetében ez feltehetőleg a IV. negyedévben következett be. Jövőre ez előrevetíti, hogy az építőipar lehet a legdinamikusabb ágazat, mindenekelőtt az EU finanszírozású infrastrukturális fejlesztések hatására.

2009-ben a fogyasztói árindex éves átlagban 4,2%, az év végén 5,6% volt.

1.2 A bankszektor 2009-ben

2009-ben a PSZÁF előzetesen közzétett adatai alapján a bankszektor 256 milliárd forint adózás előtti és 196 milliárd forint mérleg szerinti eredményt ért el, ami 15%-os növekedést jelent 2008-hoz képest eltekintve az OTP-Garancia másfél évvel ezelőtti eladásától. 2009 utolsó negyedévében azonban már kétmilliárdos veszteségbe fordult a magyar bankszektor a korábbi negyedévekénél sokkal szigorúbb, 143 milliárd forintos háromhavi céltartalékolás, valamint a szűkülő kamatmarzs és a romló pénzügyi bevételek miatt.

A bankok hitelállományán belül csak az euró hitelek összege nőtt, a teljes hitelállomány árfolyamhatást kiszűrve közel 10%-kal csökkent. Jelentős mértékű portfólióromlást könyveltek el az utolsó negyedévben a bankok, a problémamentes minősítésű követelések aránya a 2008 végi 90%-ról 83%-ra csökkent. A 90 napon túl nem fizető lakossági hitelek aránya év végén 7% volt, és 2,8%-ra nőtt az újratárgyalt hitelek aránya.

Pozitív mérleget vonhattak a konzervatív üzletpolitikával, jó minőségű hitelportfólióval és növekvő ügyfélállománnyal rendelkező szakosított pénzügyi intézetek, mérleg szerinti eredményük egyik évről a másikra duplájára nőtt. A nagybankok mérleg szerinti eredménye 2009-ben a teljes bankszektor eredményének több mint háromnegyede. Az eszközarányos eredményt tekintve a szakosított hitelintézetek állnak a legjobban: 1,24-os mutatójukkal szemben a nagybankok csak 0,7%-ot tudtak elérni. Az eszközarányos megtérülésben a magyar bankok teljesítménye folyamatosan romlott az elmúlt évben.

A 2008 végén és 2009 első felében tapasztalt pénzügyi turbulenciák miatt megnövekvő kamatszint a magas refinanszírozási költségek ellenére jótékonyan hatott a bankok eredményére: a második negyedévben már 150 milliárd forintot köszönhettek csak a nettó kamatbevételeiknek. A kisebb profitot hozó jutalék- és díjeredmények szerepe növekszik, és hosszútávon várható, hogy a bankok eredménye egyre inkább jutalék- és díjbevételekből származik, semmint kamatbevételekből. A kamatbevételekhez hasonló mondható el a pénzügyi műveletek eredményéről is: a jó pénzügyi környezetnek (a részvény- és kötvénypiacokon egyaránt tapasztalható árfolyam emelkedésnek) köszönhetően az év első felében jobb teljesítményt értek el a bankok, mint a másodikban.

A negyedik negyedév veszteségének igazi okozója az értékvesztési és céltartalékolási igények megnövekedése volt. Az értékvesztések és kockázati céltartalékok csaknem megháromszorozódtak, s a 2008. évi 145 milliárdról 428 milliárd forintra nőttek, úgy, hogy a céltartalékolás egyharmada a negyedik negyedévből származott.

Míg egy évvel ezelőtt, a követelésállomány 90%-a, mára csak 83%-a számít problémamentesnek. A már némi tartalékolási követelményt maga után vonó "külön figyelendő" kategória 4%-ról 11% fölé nőtt, miközben a az átlag alatti, kétes és rossz hitelek aránya is nőtt. 2009 folyamán jelentősen megemelkedett a késedelmes hitelek aránya. A lakossági portfólión belül a teljes tartozás arányában mérve a szerződések 7,0%-a volt 90 napon túli késedelemben, a magyar bankszektorban (2008-ban még 3,2%). Jelentős, 14,9%-os, a 90 napon belüli késedelem aránya is (2008 végén 10,5%), míg a fizetési nehézségek kezelésére meghirdetett áthidaló programok hatására 1,6%-ról 2,8%-ra nőtt az újratárgyalt hitelek aránya.

A PSZÁF adatai alapján a 12,88%-os átlagos tőkeemfelelési mutatójokkal még bőven a 8%-os szabályozói minimum felett vannak a magyar bankok, ráadásul ez az anyabanki tőkeemelésnek köszönhetően magasabb, mint a 2008. év végi 11,28%, amely hatást a hitelállomány-csökkenés is erősített.

1.3 Lakossági jelzáloghitelezés 2009-ben

2009 során a gazdasági válság hatásainak kezelése céljából a hitelek törlesztését könnyítő intézkedések kerültek bevezetésre. A kormány lehetővé tette a bajba jutott hitelek és a munkanélküliek számára, hogy állami kezességvállalással áthidaló kölcsönt igényeljenek a kölcsönüket folyósító pénzintézetnél. Az áthidaló hitel igénybe vétele többféle kritériumhoz kötődött, amelyek szigorán az állam 2009. decemberben enyhített. Az állami intézkedések mellett számos bank vezetett be hasonló célú ügyféltámogató programot, amelyek általában szélesebb ügyfélkör számára voltak hozzáférhetőek, azonban a programok nem érték el eredeti céljukat mivel az ügyfél érdeklődés és megfelelés alacsonyabb szintű volt a vártnál.

A lakáscélú támogatások felfüggesztésre kerültek 2009. július 1-től. A kormány megszüntette a gyermekek után járó lakásépítési kedvezményt, a fiatalok otthontámogatási támogatását és a megelőlegező kölcsönt, valamint kivezetésre kerültek az állami kamattámogatású forint alapú lakáshitelek is. 2009. október 1-től új államilag támogatott forinthitelt bevezetésére került sor. Ez azonban csak új lakás megszerzéséhez nyújt segítséget, használt lakás vásárlása esetén nem igényelhető.

A banki szabályozások is módosultak. Az Országgyűlés által módosításra került a pénzintézeti törvény, amely a bankok egyoldali szerződésmódosítását korlátozza. S ezzel egy időben létrejött a Banki Magatartási Kódex is, amihez a pénzintézetek többsége csatlakozott. Az év során a deviza alapú hitelezés szigorításra került. A kormány 2009 év végén fogadta el a devizahitelek mértékére vonatkozó új rendeletet. E szerint a hitel/ingatlanérték arány euró alapú hitelek esetén legfeljebb 60%, egyéb devizahitel esetén maximum 45% lehet. A rendelet 2010. március 1-től lép életbe, majd 2010. közepétől bevezetésre kerül az úgynevezett hitelezhetőségi limit, mely az ügyfelek maximális terhelhetőségét határozza meg.

A hitelek közül az euró és forint alapú hitelek kerültek előtérbe 2009-ben. Az év első felében jelentős mértékben háttérbe szorultak a svájci frank alapon nyújtott lakáshitelek, számos pénzintézet felfüggesztette a svájci frank alapú hitelezését. Ennek köszönhetően előbb az euró, majd az év második felében a forinthitelek iránti érdeklődés erősödött meg, azonban a lakástámogatási rendszer felfüggesztésének hatására megtorpant a forint lakáshitelezés növekedése is.

A magyarországi lakáspiacra vonatkozó helyzetértékelések 2008 és 2009 júliusa között felmérésről-felmérésre romlottak. A lakáspiacon a tranzakciók számában - becslések szerint- mintegy 50%-os csökkenés volt mérhető 2009 első felében. A nagy romlási időszak után 2009 októberében némi korrekció következett be, a piaci helyzetértékelések az egy negyedével ezelőttihez képest a legtöbb szegmensben enyhén javultak. A lakáspiac azonban továbbra is erősen túlkínálatos. A lakásépítést vagy ingatlan vásárlást tervezők aránya együttesen októberben az összes háztartáson belül nem érte el a másfél százalékot. A lakásfelújítást és korszerűsítést tervezők aránya sem mutat összességében számottevő változást az előző negyedévhez képest.

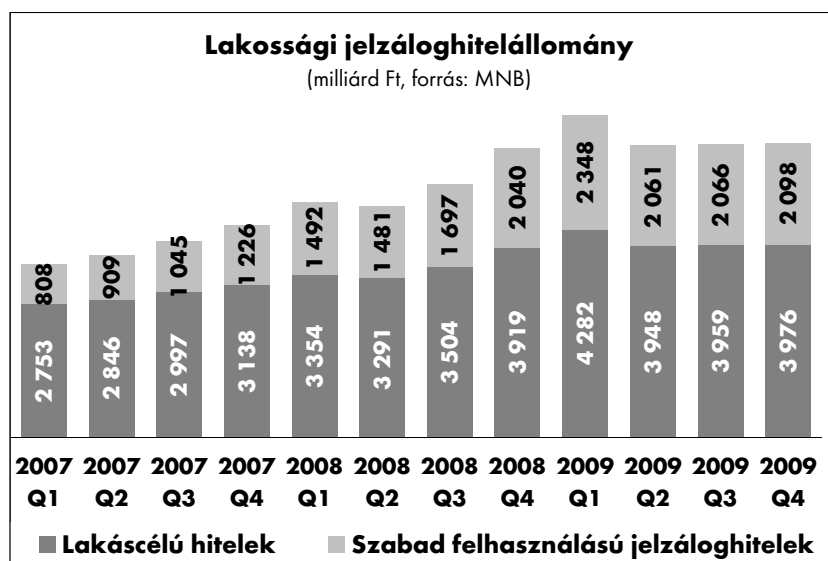
Az ingatlanpiac összes szegmense megmerevedett 2009-ben, piaci elemzők szerint a lakásvásárlási hajlandóság 2010. második félévétől indulhat erősödésnek.

A lakásárak csökkenésének üteme elmaradt az év elején becsült mértéktől, és tendenciaszerűen csak az év második felében, a támogatások megszűnése miatt amúgy is jelentősen lassuló piacon mutatkozott. Élénkült ellenben az albérleti piac, a kínálat bővülése azonban meghaladta az újonnan jelentkező keresleti többletet, így megindult a bérleti díjak látványos csökkenése. 2009-ben 30%-al kevesebb új lakás átadására került sor, mint 2008-ban.

A jelzáloghitelezési piac területén a pénzügyi válság hatására szinte minden bank szigorított hitelezési feltételein. Visszafogottabb az ingatlan piac is, az ingatlanok adásvételének kisebb száma és a megvalósulás alacsonyabb ára is kihatással van a banki hitelezésre. A hitelezésben elsődleges céllá vált a lakossági lakáscélú hitelek, valamint kis- és középvállalati hitelek nyújtása, valamint a meglévő portfólió minőségének megtartása, javítása. A válság tünetei nem csak a bankközi piacokon jelentkeztek, a magánszféra hitelfeltevő kedve és képessége sem állt vissza.

A lakossági jelzáloghitelek állománya 2009. december 31-én 6.073,6 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Ez az állomány az előző negyedév végi állományhoz képest (6.024,1 milliárd forint) minimálisan, mindössze 49,5 milliárd forinttal (0,8%-kal) nőtt, míg az egy évvel ezelőtti állományt 114,8 milliárd forinttal (1,9%-kal) haladta meg. Az éves állománynövekedés jelentősen elmarad a 2008 során mért 1.587,1 milliárd forintos éves emelkedéstől. A devizaárfolyamok változásának hatását figyelmen kívül hagyva a lakossági jelzáloghitel-állomány (2009. december 31-i árfolyamon) 2,8 milliárd forintos növekedést mutat egy év távlatában.

A devizahitelek állománya 2009. szeptember végéig képest nem változott jelentősen, az időszaki növekedés 63,0 milliárd forintot tett ki. Az éves állománynövekedés is jelentősen elmarad a 2008 évitől, ugyanis a nem forintban kihelyezett hitelek állománya 148,6 milliárd forinttal bővült egy év alatt (2008. december 31-ig az éves növekmény: 1.729,0 milliárd forint). A forintalapú hitelek állománya az éves időszakra vetítve 33,7 milliárd forinttal csökkent. Az év végén a 4.528,5 milliárd forintos, devizában fennálló jelzáloghitelek aránya a teljes lakossági jelzáloghitel portfólión belül 74,6%-ot tett ki, mellyel szemben a forintbitelek 1.545,1 milliárd forintos, 2009-ben stagnáló állománya állt. Egy évvel ezelőtt a devizahitelek aránya 73,5% volt.



A háztartások lakáscélú hiteleinek állománya 57,0 milliárd forinttal növekedett 2009-ben, ez 7,4%-a a 2008-ban mért 773,1 milliárd forintos bővülésnek. Az átlagos havi növekedés 2009-ben – nagy szóródás mellett – 4,7 milliárd forintot tett ki.

A devizahitel állomány 106,6 milliárd forintos éves növekedését a szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának lassuló növekedése már csak részben biztosította. Míg 2008 decemberének végén az 2.007 milliárd forintos devizában felvett szabad felhasználású jelzáloghitel állomány az összes devizában felvett lakossági jelzáloghitel állomány 45,8%-át tette ki, addig a tárgyidőszak végére az arány 45,2%-ra csökkent.

Az eltelt egy év alatt a lakossági hitelállomány növekedéséből a szabad felhasználású jelzáloghitelek 28,2%-kal részesedtek.

A háztartásoknak nyújtott szabad felhasználású hitelek éves növekedése 2008 év során 38,4%-ot tett ki, 2009-ben pedig már csak 2,8% volt. Az átlagos havi növekedés a 2008. során 67,8 milliárd forint, 2009 során minimális, mindössze 4,8 milliárd forint volt. 2009 decemberének végén a szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának 97,7%-át devizahitelek tették ki, az összes hitel állománya 2.098,1 milliárd forint volt. A szabad felhasználású jelzáloghitelek a háztartások fogyasztási hitelállományának 68,1%-át tették ki 2009. december 31-én, mely az egy évvel ezelőtti 66,3%-os aránytól nem tér el jelentősen.

1.4 Betétpiac 2009-ben

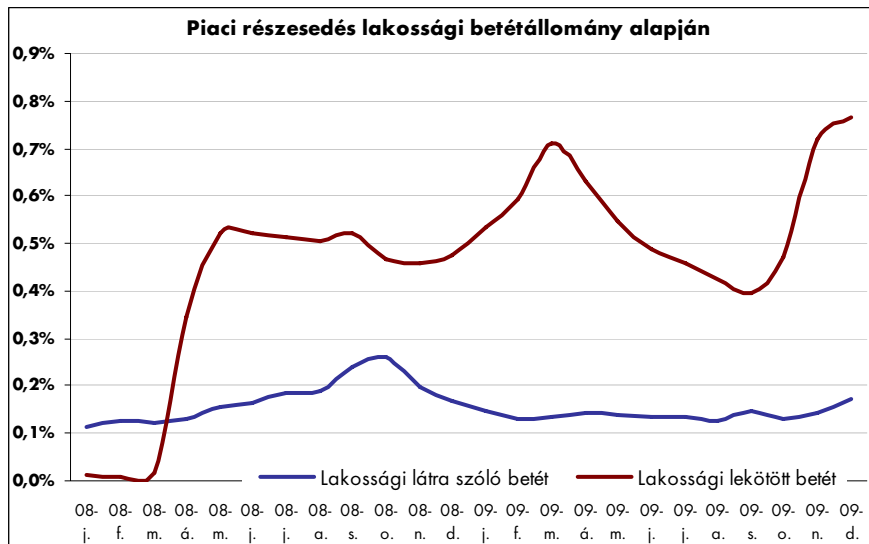
Az MNB adatai alapján 2009. december 31-én a lakossági és vállalati betétek állománya 11.396 milliárd forint volt, és egy év alatt 1,9%-kal emelkedett. Összetételében minimális elmozdulás volt a deviza betétek felé, de az így is csak a teljes állomány mintegy egyötödére tehető. A lakossági betétek a teljes állomány 66,5%-át teszik ki 2009. december 31-én (2008. december 31-én 64,3% volt ez az arány). Az egy éves állománynövekmény 386 milliárd forintnyi volt. Az év első félévére ebből csak 85 milliárd forint esett, míg a harmadik negyedévi növekmény 122, a negyedik negyedévi 180 milliárd forint volt. A lakossági betétek 83,7%-a forint alapú volt 2009. december végén, amely gyakorlatilag megfelel az egy évvel korábbi arányoknak.

A vállalati betétállomány egy év alatt 177 milliárd forinttal csökkent, úgy, hogy 2009 első félévében még állománynövekedés volt 178 milliárd forint értékben. Ezt a harmadik negyedévben egy drasztikus 315 milliárd forintos visszaesés követte, amit a negyedik negyedévi 40 milliárd forintos csökkenés követett. A vállalati betétek 32,7%-a állt fenn 2009. december 31-én devizában, ami növekedést mutat a 2008 december 31-i 28,4%-os arányhoz képest.

A látra szóló betétek aránya 2009. december 31-én a teljes betétállományból 30,9% volt, gyakorlatilag egy év alatt –éven belüli hullámzás mellett– nem változott. A lakossági ügyfelek betéteinek aránya a látra szóló betétek között 44,7% volt 2009. december 31-én, míg a lekötött betéteken belül 76,3%.

A lekötött betétek állománya egy év alatt 204 milliárd forinttal emelkedett.

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. a betétpiaci részesedését közel megduplázta egy év alatt, és 2009. december 31-én 0,5%-át képviselte. A devizabetét-piaci részesedése 0,7%, a forint betét piaci részesedése 0,5% volt. Bár a vállalati betét részesedés növekedése jóval nagyobb volt, mint a forinté, a Bank még mindig csak 0,3% körüli arányt képvisel.



Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. a látra szóló betétek piacán részesedését megháromszorozta, amely így az időszak végén 0,3%-ot képviselt. A lekötött betétek piaci részesedése az időszak végén elérte a 0,6%-ot.

A Bank 2009. első negyedévében jelentősebb betétállomány növekedésre tett szert, mind a lakossági, mind a vállalati üzletágban, amely tendencia a második negyedévben azonban megtorpant, majd a tendencia a harmadik negyedévben folytatódott. A betétek növekedése jellemzően a lekötött betétek terén történt. A betétek időszakos növekedése a Bank által kínált kondícióknak, valamint meglévő ügyfélérték kihasználásának volt köszönhető. Legdinamikusabb fejlődést a vállalati betétek, és ezen belül a lekötött betétek piacán ért el a bank.

2 Az FHB Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása

A VCP Capital Partners Unternehmensberatungs AG és a Collegia Privatstiftung a Társasághoz 2009. február 20. napján érkezett bejelentésében közölte, hogy a Collegia Privatstiftungnak a Társaságban fennálló közvetett részesedése 2009. február 18. napján – a Társaság 2009. február 18. napján végrehajtott 59.570 db FHB 'A' sorozatú törzsrészvényre vonatkozó saját részvény vásárlása következtében – átlépte a 15% küszöbértéket.

2009. június 9-én a Collegia Privatstiftung bejelentette, hogy egy pénzügyi ügylet kapcsán közvetett módon átlépte a 15% és 20% küszöbértékeket. Az ügyletben érintett másik fél, a HSBC Holding Plc bejelentette, hogy a tranzakciót követően az általa közvetett módon tulajdonolt részvények száma lecsökkent, ezzel tulajdoni aránya az 5%-os küszöbérték alá csökkent.

Az A64 Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság, amely Dr. Spéder Zoltán István, a Társaság vezető állású személye (igazgatósági tagja) közvetlen befolyása alatt áll, 2009. szeptember 25. napján tőzsdén kívüli vétel keretében 1.808.870 db, 2009. december 30-án pedig 2.500.000 db A sorozatú, névre szóló FHB törzsrészvény megszerzésére adott megbízást. A végrehajtott ügyletek alapján az A64 Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság közvetlenül, Dr. Spéder Zoltán István pedig közvetve 10.746.468 darab, a Társaságban 16,75% összesített szavazati jogot képviselő A sorozatú, névre szóló törzsrészvénnyel rendelkezik. A szavazati jogok kiszámításakor 1.829.864 db saját részvény került figyelembe vételre.

Tulajdonosi szerkezet	Részvények száma (db)		Tulajdoni részarány a teljes alaptőkére vetítve	
	2008.12.31	2009.12.31	2008.12.31	2009.12.31
BÉT-re bevezetett „A” sorozatú törzsrészvények				
Magyar Állam	960	2.714.300	0,00%	2,42%
Belföldi intézményi befektetők/társaságok	28.492.313	41.394.763	43,17%	36,91%
Külföldi intézményi befektetők/társaságok	27.184.214	18.473.958	41,19%	16,47%
Magánszemélyek	950.957	1.508.688	1,44%	1,34%
FHB munkavállalók	101.055	78.437	0,15%	0,07%
FHB Rt.	1.270.511	1.829.864	1,93%	1,63%
„A” sorozat összesen	58.000.010	66.000.010	87,88%	58,85%
„B” sorozatú szavazatelsőbbégi részvények				
Magyar Állam	2.714.300	0	4,11	0,00%
Intézményi befektetők	5.285.700	0	8,01%	0,00%
„B” sorozat összesen	5.285.700	0	12,12%	0,00%
„C” sorozatú osztalékelsőbbégi részvények				
Magyar Állam	0	46.153.999	0,00%	41,15%
„C” sorozat összesen	0	46.153.999	0,00%	41,15%
„D” sorozatú vétőjogot biztosító részvény				
Magyar Állam	0	1	0,00%	0,00%
„D” sorozat összesen	0	1	0,00%	0,00%
Részvények összesen	66.000.010	112.154.010	100,00%	100,00%

3 Az FHB Csoport bemutatása

Az FHB Csoport bővülése 2009-ben tovább folytatódott. A Jelzálogbank, mint az FHB Csoport anyavállalata, tulajdonosi felügyeletet gyakorol a csoport tagjai felett.

A csoport tulajdonosi struktúrája 2009. december 31-én:

Leányvállalatok		Tulajdonosok			
		FHB Jelzálogbank Nyrt.	FHB Szolgáltató Zrt.	CEC Magyarország Zrt.	Összesen
Tulajdoni arány csoport tagokban	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	100%	0%	0%	100%
	FHB Szolgáltató Zrt.	100%	0%	0%	100%
	FHB Életjáradék Zrt.	100%	0%	0%	100%
	FHB Ingatlan Zrt.	100%	0%	0%	100%
	CEC Magyarország Zrt.	0%	100%	0%	100%
	CEC Horvátországi leányvállalatok	0%	0%	100%	100%

A Társaság Igazgatóságának 2009. november 11-én kelt 88/2009 (11.11) számú határozata értelmében az FHB Jelzálogbank Nyrt., az FHB Kereskedelmi Bank Zrt., az FHB Szolgáltató Zrt., az FHB Ingatlan Zrt. és az FHB Életjáradék Zrt. székhelye 2009. december 1-től 1082 Budapest, Üllői út 48-ra változott. A módosítás a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2010. január 6-án kelt végzése alapján bejegyzésre került a Társaság cégadatai között.

FHB Kereskedelmi Bank Zrt.

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

A működési engedély kézhezvételét követően, 2006. december 5-én indult el a hitelintézeti működés Budapesten a központi bankfiókban. A 2007-es év során a korábban meglévő, és a fiókhálózat bővítésének eredményeként megnyíló fiókok a Bank szervezetébe fokozatosan kerültek át. A Bank fokozatosan növelte aktivitását, egyrészt egyre nagyobb szerepet vállalva a lakossági és vállalati hitelek értékesítéséből, másrészt forrásgyűjtő tevékenységbe fogott, amelynek során folyamatosan bővíti forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla és bankkártya szolgáltatások terén.

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. részvényesei (FHB Jelzálogbank Nyrt., FHB Szolgáltató Zrt.) 2009. február 27-i döntésükkel elhatározták, hogy a korábbi 2,1 milliárd forint mértékű alaptőkét felemelik 2,328 milliárd forintra. Az alaptőke emelés mértéke: 228 millió forint. Az alaptőke-emelés 2.280 darab, egyenként 100.000 forint névértékű és egyenként 1.250.000 forint kibocsátási értékű dematerializált, névre szóló „A” részvényt tartalmazó zártkörű kibocsátásával történt. A kibocsátott részvények névértéke és kibocsátási értéke közötti különbséget az FHB Kereskedelmi Bank tőketartalékába került.

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. egy 2009. március 16. napján létrejött részvény-adásvételi szerződés alapján 0,2078 % részesedést szerzett a Garantiqa Hitelgarancia Zrt.-ben.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2009. május 28-án kelt határozatában döntött arról, hogy megvásárolja az FHB Szolgáltató Zrt. tulajdonában lévő, az FHB Kereskedelmi Bank alaptőkéjének részét képező 21.000 darab, egyenként 10.000,- Ft névértékű „B” sorozatú törzsrészvényt. A létrejött tranzakció alapján az FHB Kereskedelmi Bank minden részvénye az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonába került, így az FHB Kereskedelmi Bank egyszemélyes részvénytársasággá vált. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága így, mint az FHB Kereskedelmi Bank felett a tulajdonosi jogokat gyakorló testület hatályon kívül helyezte az FHB Kereskedelmi Bank Alapszabályát és elfogadta az új Alapító Okiratot, mely változásnak a cégbírósági bejegyzése folyamatban van. A tulajdonosváltás az FHB Kereskedelmi Bank részvénykönyvében átvezetésre került.

A Magyar Állam képviseletében eljáró Pénzügyminisztérium és az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2009. március 31-én megállapodást írt alá arra vonatkozóan, hogy a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásának erősítéséről szóló 2008. évi CIV. törvény (Stabilizációs törvény) alapján, a megállapodásban foglalt feltételekkel a Magyar Állam 30 milliárd forint összegben tőkét emel a Jelzálogbankban. Az alaptőke emelést a Jelzálogbank 2009. április 28-án megtartott évi rendes közgyűlése jóváhagyta, mely alapján a Pénzügyminisztérium a tőkeemelés összegét a Jelzálogbank rendelkezésére bocsátotta. A tőkeemeléshez kapcsolódóan a Jelzálogbank vállalta, hogy a kapott tőkejuttatásból maximum 25 milliárd forint összegű tőkeemelést hajt végre akár több részletben az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-ben, mellyel a Kereskedelmi Bank növekedését támogatja. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2009. május 28-án úgy határozott, hogy az FHB Kereskedelmi Bank tőkéjét megemeli, a tőkeemelés mértéke 25 milliárd forint volt, amelyből 2 milliárd Ft a jegyzett tőkébe, 23 milliárd Ft pedig a tőketartalékba került.

FHB Szolgáltató Zrt.

Az FHB Szolgáltató Zrt. az FHB Jelzálogbank Nyrt. 100%-os tulajdonában áll. A Társaság jegyzett tőkéje 2008. december 31-én 1,6 milliárd forint, tőketartaléka 1,4 milliárd forint volt.

A Társaság alapításának és működtetésének legfőbb célja az FHB Csoport tagjainak a tevékenységükhöz szükséges infrastruktúra, háttérműveleti tevékenységek, informatikai szolgáltatások, könyvvezetési és adatszolgáltatási feladatok, munkaügyi elszámolások, beszerzések biztosítása, a stratégiai projektek menedzselése, a szükséges beruházások megvalósítása. A Társaság a csoport hitelintézeti tagjai részére a fentiekén kívül –PSZÁF engedély birtokában- ügynökként látja el a minősített (problémás) hitelek kezelését, valamint 2009. II. félévétől a hitelgondozási feladatokat.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának 2009. március 3. napján kelt határozatai szerint az FHB Szolgáltató Zrt. korábbi testületi ügyvezetését egyszemélyes ügyvezetés váltotta fel azzal, hogy az Igazgatóság a korábbi ügyvezetés tagjait tisztségükből visszahívta és helyettük megválasztotta az adott társaságok vezérigazgatóit.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága az egyszemélyes ügyvezetés létrehozásával párhuzamosan az FHB Szolgáltató Zrt. esetében ügydöntő felügyelő bizottság felállításáról határozott. Ennek megfelelően a felügyelő bizottság hatáskörébe került a vezérigazgató

megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása, illetőleg meghatározott értékhatárt elérő jogügyletek vezérigazgató általi megkötésének, kötelezettségek vállalásának előzetes jóváhagyása.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2009. december 17-i ülésén elhatározta, hogy az FHB Szolgáltató Zrt. eddigi 1,6 milliárd forint összegű alaptőkéjét 1,1 milliárd forinttal, 500 millió forintra szállítja le a előző évek és a tárgyévi veszteség rendezése céljából. Az alaptőke leszállításának cégbírósi bejegyzése - 2009. december 17.-ei hatállyal-, 2010. február 1-jén megtörtént.

FHB Ingatlan Zrt.

A társaság alapításának célja az volt, hogy tevékenységével elősegítse az FHB Jelzálogbank Nyrt. stratégiai koncepciójában megfogalmazott feladatok teljesítését, kiemelten az FHB Csoport fedezetértékelési, ingatlan-beruházási és értékesítési, valamint ingatlankezelési, és ingatlan értékbecslői tevékenységi körben. Ugyanakkor a társaság a csoporton belüli szolgáltatásokon túl külső társaságoknak is végez ingatlanokhoz kapcsolódó szolgáltatásokat. A Társaság már meglévő üzletágai mellett (ingatlanértékelés, ingatlanközvetítés, ingatlanfejlesztés) 2010-ben elindítja az ingatlankezelés üzletágát is.

A társaság 2006. február 7-én került megalapításra, 100 millió forint jegyzett tőkével, amelyből az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdoni aránya 95%, míg az FHB Szolgáltató Zrt. tulajdoni aránya 5% volt. Az FHB Ingatlan Zrt. 2006. május 8-án került bejegyzésre a Cégbírósnál, de a tényleges működést a Társaság 2006. december 1-vel kezdte meg.

A 2007 augusztusában végrehajtott tőkeemelés (10 db, egyenként 1 millió Ft névértékű, 5 millió forint kibocsátási értékű részvény), és a 2008 év végi tőkeemelés (90 millió Ft értékben, amelyből 10 millió Ft a jegyzett tőkébe, 80 millió Ft pedig a tőketartalékba került) után 2008. december 31-én az FHB Jelzálogbank Nyrt. közvetlen tulajdoni aránya 95% maradt. Ez 114 millió forintos jegyzett tőkét, és 116 millió forint tőketartalékot jelentett a 240 millió forintos tőkeállományból. A saját tőkére vonatkozó törvényi előírások teljesítése érdekében, a veszteségrendezés okán, a tulajdonosok 2008 decemberében a jegyzett tőke 70 millió Ft-tal történő leszállításáról határoztak az eredménytartalékkal szemben.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának az FHB Ingatlan Zrt. egyszemélyes társasággá alakításával kapcsolatos 2009. március 3-i határozata alapján az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2009. március 4-én megvásárolta az FHB Szolgáltató Zrt.-nek a Társaságban lévő részesedését. Így a Társaság egyedüli tulajdonosa az FHB Jelzálogbank Nyrt. Az új Alapító Okirat hatályba lépésének napján (2009. március 5.) a Társaság testületi vezetése megszűnt, helyette egyszemélyes ügyvezetés került bevezetésre (vezérigazgató). 2009. december 17-én újabb tőkeemelés történt a Társaságban. A törvényi előírások teljesítése érdekében, illetve a veszteségrendezés okán a jegyzett tőke 10 millió Ft-tal, a tőketartalék 190 millió Ft-tal emelkedett. Így a jegyzett tőke 2009. december 31-i állománya 60 millió Ft, illetve a tőketartalék állománya 310 millió Ft lett.

FHB Életjáradék Zrt.

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

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

A társaság tulajdonosai 2007-ben 50 millió Ft-tal emelték a társaság jegyzett tőkéjét és 300 millió Ft tőketartalékkal saját tőkéjét. A társaság 2008. év végi jegyzett tőkéje 150 millió Ft volt, ezen felül további 350 millió Ft tőketartalékkal rendelkezett; amelyek megegyeznek a 2007. december 31-i értékekkel. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2009. március 3. napján kelt határozataiban döntött arról, hogy az FHB Életjáradék Zrt. a Társaság egyszemélyes részvénytársaságává alakul azzal, hogy az FHB Jelzálogbank Nyrt. az FHB Szolgáltató Zrt. tulajdonában lévő, az FHB Életjáradék Zrt. alaptőkéje meghatározott hányadát megtestesítő részvényeit megvásárolja. A részvények tulajdonjogának átruházása az FHB Jelzálogbank Nyrt. és az FHB Szolgáltató Zrt. között 2009. március 4. napján létrejött részvény adásvételi szerződés alapján, ugyanezen a napon megtörtént. Az FHB Életjáradék Zrt. ügyvezetése 2009. március 5. napján bejegyezte a részvénykönyvébe a fenti részesedésváltozásokat.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának 2009. március 3. napján kelt határozatai szerint az FHB Életjáradék Zrt. korábbi testületi ügyvezetését (igazgatóság) egyszemélyes ügyvezetés (vezérigazgató) váltotta fel azzal, hogy az Igazgatóság a korábbi ügyvezetés (igazgatósági) tagjait tisztségükből visszahívta és helyettük megválasztotta az adott társaság vezérigazgatóit.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága, mint az egyszemélyes részvénytársaságok esetében a részvényesi jogokat gyakorló testület az egyszemélyes ügyvezetés létrehozásával párhuzamosan, a Gt. adta lehetőségek szerint az FHB Életjáradék Zrt. esetében ügydöntő felügyelő bizottság felállításáról határozott. Ennek megfelelően a felügyelő bizottság hatáskörébe került a vezérigazgató megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása, illetőleg meghatározott értékhatárt elérő jogügyletek vezérigazgató általi megkötésének, kötelezettségek vállalásának feltétele a felügyelő bizottság előzetes jóváhagyása. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága egyidejűleg a korábbi felügyelő bizottsági tagokat tisztségükből visszahívta és új felügyelő bizottsági tagokat választott.

Central European Credit Ingatlanhitel Zártkörűen Működő Részvénytársaság („CEC Zrt.”)

A Central European Credit Ingatlanhitel Zrt. Zártkörű Részvénytársaság, amely 2004. december 15-én alakult. A Társaság 2005. augusztus 28-án kezdte meg tevékenységét, alapításkori alaptőkéje 50 millió Ft, amely kizárólag pénzbeli hozzájárulásból állt. A Társaság alaptőkéje 1.000 db egyenként 50.000 Ft névértékű névre szóló részvényből állt. A Társaság pénzügyi vállalkozás formájában működik. PSZÁF engedély száma: E-I-737/2005.

A PSZÁF engedély a társaságnak két tevékenységre ad lehetőséget: jelzáloghitel és ingatlan lízing nyújtására. A CEC Zrt. 2009-ben, mint az elmúlt években is kizárólag jelzálog alapú finanszírozást nyújtott lakossági és vállalkozói ügyfelek számára. 2009. második félévében a társaság bővítette termékportfólióját, és ingatlanlízing szolgáltatási tevékenységbe kezdett. A CEC Zrt. az FHB Csoport részeként a csoport tagjaival együttműködve a továbbiakban is a prémium kategóriájú ingatlanok finanszírozási piacán végzi tevékenységét.

A CEC Zrt. 2009-ben vált az FHB Csoport részévé. A CEC Zrt. részvényeire vonatkozó tranzakció zárására – amellyel az FHB Szolgáltató Zrt. a CEC Zrt.-ben 100%-os mértékű, közvetlen minősített befolyást szerzett – 2009. április 22. napján sor került. Az FHB Szolgáltató Zrt., mint a CEC Zrt. egyszemélyes részvényese hatályon kívül helyezte a CEC Zrt. társasági szerződését, elfogadta a CEC Zrt. új alapító okiratát, visszahívta a CEC Zrt. korábbi igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjait, valamint könyvvizsgálóját, és kinevezte a CEC Zrt. új igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjait, valamint új könyvvizsgálóját.

2009. december 31-én a CEC Zrt. két horvát leányvállalatnak 100%-os tulajdonosa a CEC d.d. és CEL d.d.-nek.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által benyújtott kérelem alapján a Felügyelet 2009. június 29. napján kelt határozatával a CEC Zrt. az FHB csoport tagjaival együtt (Jelzálogbank, Kereskedelmi Bank, Szolgáltató, Ingatlan és Életjáradék) összevont felügyelet alá tartozik. A Felügyelet e tényről nyilvántartásba vette.

4 Beszámoló a 2009. évi üzleti tevékenységről

4.1 Főbb pénzügyi mutatók

A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Szabványok (IFRS) előírásai alapján számolt konszolidált mérlegfőösszeg 16,2%-kal nőtt egy év alatt és meghaladta a 800 milliárd Ft-ot. A Bank részvényesi vagyona egy év alatt 7,2 milliárd forinttal, 18,0%-kal emelkedett a tevékenység során elért nyereségből.

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

Az adózott eredmény 7,0 milliárd forint, a 2008. évi eredményt 5,5%-kal haladja meg.

Fontosabb pénzügyi mutatószámok	Konszolidált adatok IFRS szerint.		
	2008. dec. 31.	2009. dec. 31.	2009. dec. 31. / 2008. dec. 31.
Mérlegfőösszeg (Millió Ft)	689.512	801.015	16,2%
Hitelek könyv szerinti értéke (Millió Ft)	613.747	596.775	-2,8%
Jelzáloglevelek könyv szerinti értéke (Millió Ft)	506.022	438.423	-13,4%
Részvényesi vagyon (Millió Ft)	40.187	47.436	18,0%
Adózás előtti eredmény (Millió Ft)	10.057	10.039	-0,2%
Adózás utáni eredmény (Millió Ft)	6.683	7.048	5,5%
CIR (működési költség/bruttó pénzügyi eredmény)	55,6%	43,6%	-
EPS (Ft)	101,8	109,5	8,1%
Szavatoló tőke (MSZSZ, konszolidált)	28.423	57.653	-
Tőke megfelelés (MSZSZ, konszolidált)	11,3%	14,9%	-
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés)	1,0%	0,9%	-
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés)	17,8%	15,5	-

4.2 Termékek

A csoport üzleti tevékenysége 2009-ben négy főbb üzletágat ölelt fel, a saját hitelezést, a refinanszírozást, betét és bankszámla szolgáltatások nyújtását, valamint az életjáradék termékek értékesítését.

4.2.1 Saját hitelezés

Az FHB Csoporttá alakulásával a Jelzálogbank szerepe fokozatos átalakuláson ment keresztül 2008-tól kezdve. A saját hitelek értékesítése egyre inkább a FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-n keresztül zajlott, míg az FHB Jelzálogbank Nyrt fő tevékenysége az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. és más partnerbankok által nyújtott hitelek refinanszírozása, projekt hitelezés valamint tőkepiaci források gyűjtése volt, elsősorban jelzáloglevél kibocsátás révén. Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. az FHB Jelzálogbank Nyrt. „A” típusú ügynökeként, azaz a Jelzálogbank javára, annak nevében értékesíti a lakossági és vállalati jelzáloghiteleket, amelyek így a Jelzálogbank mérlegében jelennek meg.

A Jelzálogbank lakossági hitelezési tevékenysége leszűkült a támogatott lakáshitelek, birtokfejlesztési hitelek és a jelzálogjáradék kihelyezésekre, illetve kereskedelmi célú jelzáloghitelekre és lakásépítési projekthitelekre. A Kereskedelmi Bank elsősorban nem támogatott, piaci alapon nyújtott lakossági hiteleket, illetve vállalati hiteleket értékesít.

A saját értékesítésű hitelek nettó állománya egy év alatt – 2009. december 31-ig – 6,7 milliárd forinttal, 2,0%-kal emelkedett. Az éves hitelfolyósítás 2009-ben 29,3 milliárd forint volt, mely az előző év 72,7 milliárd forintos teljesítményétől jelentősen elmarad.

A Bankcsoport által értékesített hiteltermékek állományi összetétele nem változott jelentősen a 2008. december 31. óta. A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, 90% körüli, ugyanakkor a vállalati hitelek aránya a magasabb üzleti aktivitásból fakadóan, fokozatos emelkedést mutat. A fennálló állomány 57,1%-a devizában kihelyezett hitelekből áll 2009. december 31-én, amely kis mértékben meghaladja a 2008. év végi 56,2%-os arányt.

A lakossági hitelek állománya 3,2%-kal (9,8 milliárd forinttal) csökkent előző év decemberéhez képest. A lakossági hiteleken belül az állományi összetételt tekintve, a lakáshitelek állnak az első helyen, 60,0%-os aránnyal. A szabad felhasználású hitelek 36,3%-át teszik ki a lakossági hitelportfoliónak. Egy évvel korábban ez az arány 61,3%, illetve 36,8% volt.

A vállalati hitelezés 2009-ben erősödésnek indult, ennek eredményeként a vállalati hitelek állománya a 2008. december 31-i 20,3 milliárd forintról egy év alatt 38,5 milliárd forintra bővült. A növekmény nagyrészt a KKV üzletágnak köszönhető. A lakásépítési projekthitelek állományi növekedése egy év alatt meghaladta az 1,7 milliárd forintot, míg a kereskedelmi ingatlan finanszírozási hitelek 1,0 milliárd forinttal csökkentek.

Az időskori jelzálogkölcson termék állománya 2,1 milliárd forintot tett ki 2009. december 31-én, egy év alatt 0,3 milliárd forinttal bővülve. A devizában (euróban) fennálló állomány 104 millió forint, mindössze 5%-át teszi ki a teljes állománynak.

4.2.2 Refinanszírozás

A refinanszírozott hitelek állománya 2009. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 8,2%-kal, azaz 23,6 milliárd forinttal 263,0 milliárd forintra csökkent. A csoport 2009 során 3,4 milliárd forint összegű új jelzáloghitelt refinanszírozott a külső partnereknek, így a 2008 évi 23,2 milliárd Ft-os folyósítástól jelentősen elmarad.

A Jelzálogbank az önálló jelzálogjog felvásárlásán keresztül megvalósított refinanszírozási üzletágában az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-vel kötött együttműködésnek megfelelően 9,5 milliárd forint értékben refinanszírozott ügyleteket, mely az előző évi 64,8 milliárd forintos teljesítménytől jelentősen elmarad. Ez a refinanszírozási teljesítmény a konszolidált adatokban nem jelenik meg.

4.2.3 Betét- és bankszámla szolgáltatások

A csoport 2009 folyamán folytatta a forrásoldali termékek értékesítésének bővítését. Az év során sikeresen növelte a betétállományt, s ezzel párhuzamosan növelte a bankkártyák és bankszámlák darabszámát. Mindez a banki tranzakciók mennyiségének és értékének növekedését, valamint az ehhez kapcsolódó díjbevételek emelkedését vonta maga után.

2009. december végére a csoport közel 38.800 db lakossági látra szóló számlát vezet, melynek látra szóló egyenlege 2.516 millió forint. A közel 15.400 db lakossági lekötött betéteinek egyenlege pedig 46.194 millió forint. A vállalati pénzforgalmi számlák terén december végére a Bank 1.093 db számlát vezet, melyek közül 648 db-nak nem negatív az egyenlege, ezek látra szóló egyenlege 6,2 milliárd forint, lekötött betéteknek egyenlege pedig 5,5 milliárd forint.

Az év végén a csoportnak közel 23 ezer db kibocsátott bankkártya állománya volt, az év során több, mint 7300 db új kártyát bocsátott ki. A lakossági hitelkártyák száma 284 db, az éves új kártya kibocsátás 149 db volt. A lakossági bankszámlákhoz 22.490 db bankkártya kötődött az időszak végén, 6900 db-os éves kibocsátás mellett, a vállalati pénzforgalmi számlákhoz 440 db bankkártya kötődött, az éves kibocsátás 428 db volt.

Az FHB Csoport 2009. december 31-én betétállományának és a hozzájuk kapcsolódó kamatelhárításának összege elérte a 63,6 milliárd forintot, ami a 2008. évi tény 88,2%-kal haladta meg. A látra szóló betétek állománya 8,7 milliárd forint, az óvadéki betétek állománya 2,4 milliárd forint a lekötött betétek állománya 52,5 milliárd forintot tesz ki. A Ft alapú betétek aránya az időszak végi állományból 70,2%, a deviza alapú betéteké 29,8% volt. A lakossági betétek 48,8 milliárd forintot tettek ki 2009. december 31-én, a vállalati betétállomány 12,4 milliárd forint volt. Mindkét ügyféltípusnál a forint betétek és a lekötött betétek voltak a népszerűbbek.

A csoport piaci részesedése a lakossági lekötött betétek esetében 0,8%-ra nőtt 2009 végére, ez 29 bázispontos növekmény 2008. vége óta. A lakossági látra szóló betétek esetében a csoport részesedése 0,2%.

4.2.4 Életjáradék termékek értékesítése

A 2009. év folyamán 218 db életjáradéki szerződés került megkötésre, amelyek során közel 3,7 milliárd forint értékű ingatlan került a csoport tulajdonába. Az inflációt követő járadékot az ügyfelek 47%-a választotta az év során, 13. havi járadékot mindössze egy ügyfél választott. A szerződött darabszám elmarad a tervezett 373 db-os értéktől. Bár a szerződött ingatlanok átlagértéke a vártnál magasabb volt, de összességben a szerződésbe vont ingatlanok összértéke így is mintegy 1 milliárd forinttal elmarad a tervezett 4,7 milliárd forinttól.

A csoport megalapításától kezdve 2009. december 31-ig összesen 607 db életjáradéki szerződés került megkötésre, amely 13 darab ingatlan portfólióból való kiválása után, az állományt tekintve 594 db szerződést és 9,6 milliárd forint összes ingatlanértéket jelent (ez egyben az életjáradéki szerződések összértéke is). Az eddig aláírt szerződések után a Társaságnak havi 22,1 millió forint havi járadékfizetési kötelezettsége áll fenn (2008. év végén 13,1 millió Ft, 2007 végén még csupán 3,3 millió). Az egyösszegű kifizetésekkel és a havi járadékokkal együtt az éves folyósítás 882 millió forint volt. Az Életjáradék Zrt. fennállása óta eddig összesen 3,065 milliárd forint járadékos utalás történt meg.

A pénzügyi válság és a növekvő bizalmatlanság következményeként a szerződéskötési hajlandóság az év első felében csökkent, sok ügyfél a válság okozta szigorítások enyhítésére várva elhalasztotta szerződéskötési szándékát. Az év második felében a szigorítások csökkentésének és a kedvezőbb árazási feltételeknek köszönhetően e tendencia megfordult. Az árazásban alkalmazott változtatások egyik leglényegesebb eleme a települések szerinti differenciált árazás elindítása volt.

Az életjáradéki szerződések esetében 2009. év során a szerződők átlagos belépési életkora 69,4 év volt.

Az FHB Jelzálogbankkal kötött „B” ügynöki szerződés alapján az Életjáradék részt vesz az időskori jelzálogjáradék értékesítésében. Ennek alapján, az Életjáradék közreműködésével megkötött, 2009. évi új szerződések száma 73 db volt, így az összes szerződésszám elérte a 454 db-ot. Az év során kötött szerződések darabszáma lényegesen elmarad a 205 darabos tervtől. Az év során a fedezetként felajánlott ingatlanok összes forgalmi értéke 1,1 milliárd forint volt, amellyel 2009. december 31-re a fedezetbe vont ingatlan-portfólió értéke összesen 6,3 milliárd forint nagyságúra nőtt. A szerződött hitelösszeg 2009 során 296,1 millió forint, a folyósítás összege 305,5 millió forint volt a havi járadékfolyósítással együtt. A termékek bevezetése óta 2009. december 31-ig összesen 2,6 milliárd forint összértékű szerződés került megkötésre, illetve 2,1 milliárd forint folyósítása történt meg.

4.3 Hitelezési csatornák

4.3.1 Fiókhálózat

Az FHB Jelzálogbank „A” típusú ügynökeként, az FHB Kereskedelmi Bank fiókhálózata 21 db teljes körű kereskedelmi banki tevékenységet folytató fiókból áll. A fiókok közül 3 db Budapesten,

a többi a megyeszékhelyeken található. A központi fiók kivételével a fiókok 10 fő alatti létszámmal működnek.

A fiókhálózaton keresztül megvalósult lakossági hitelfolyósítás – elsősorban a hiteligények megcsappanása miatt - az előző évhez képest 73,6%-kal, azaz 17,0 milliárd forinttal csökkent. A saját hálózat súlya a saját hiteleken belül 2009-ben 52,3%-ot tett ki, ez az arány előző évhez képest (35,7%) növekedett.

4.3.2 Ügynöki tevékenység

Az ügynöki csatornából származó lakossági ügyletek folyósítása a 2008 évi 41,7 milliárd forintos folyósítástól a 2009 évi teljesítmény jelentősen elmaradt, összege 5,6 milliárd forint volt. Az ügynöki csatornán keresztül megvalósult folyósítások részaránya a saját hitelezésen belül a 2008. évi 64,3%-ról a tárgyévre 47,7%-ra csökkent.

4.4 Portfolióelemzés, értékvesztés- és céltartalék képzés

A portfolió minősége továbbra is jó amellet, hogy csökkent a problémamentes kihelyezések aránya az előző évhez képest. 2009. december 31-én az IFRS elszámolások alapján meghatározott portfolió összege 645,11 milliárd forintot tett ki, 2008. december 31-én pedig 650,23 milliárd forint volt.

A nem teljesítő hitelállomány aránya, amelyre értékvesztést számolt el a Bank 2009. december 31-én 4,77%, 2008. december 31-én 1,47% volt. Az értékvesztés aránya a teljes állományra vetítve 2009. december 31-én 1,18%, 2008. december 31-én 0,29% volt.

Az időszak végén fennálló értékvesztés állománya 7,4 milliárd forintot tett ki, mely a 2008. december 31-i állománynál 5,5 milliárd forinttal magasabb. Az értékvesztés állományát, valamint az időszaki értékvesztést az alábbi tábla mutatja.

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2008. december 31.	2009. december 31.
Értékvesztés január 1-én	990.701	1.848.262
Időszaki növekedés	4.566.372	11.583.604
Értékvesztés állomány árfolyamváltozása	221.067	-105.038
Időszak alatti feloldás/visszaírás	-3.938.878	-5.933.477
Értékvesztés az időszak végén	1.848.262	7.393.352
Értékvesztés időszaki változása	628.462	6.637.541
Értékesített hitelek, hitelleírások eredménye	115.201	649.726
Felmondott hitelek vesztesége	31.072	119.189
Függő tételekre képzett/(felszabadított) céltartalék	30.308	313.172
Hitelezési veszteség/értékvesztés	805.043	7.719.627

4.5 Jelzáloglevél-kibocsátás, jelzáloglevél-fedezettség

4.5.1 Jelzáloglevél-kibocsátás

A magyar állampapírpiacra a nemzetközi pénz- és tőkepiaci válság hatására 2009-ben igen gyenge likviditás mutatkozott, az értékpapírok árazása nehézkessé vált, nem voltak valódi piaci értékeket tükröző ajánlatok sem a vételi sem az eladási oldalon.

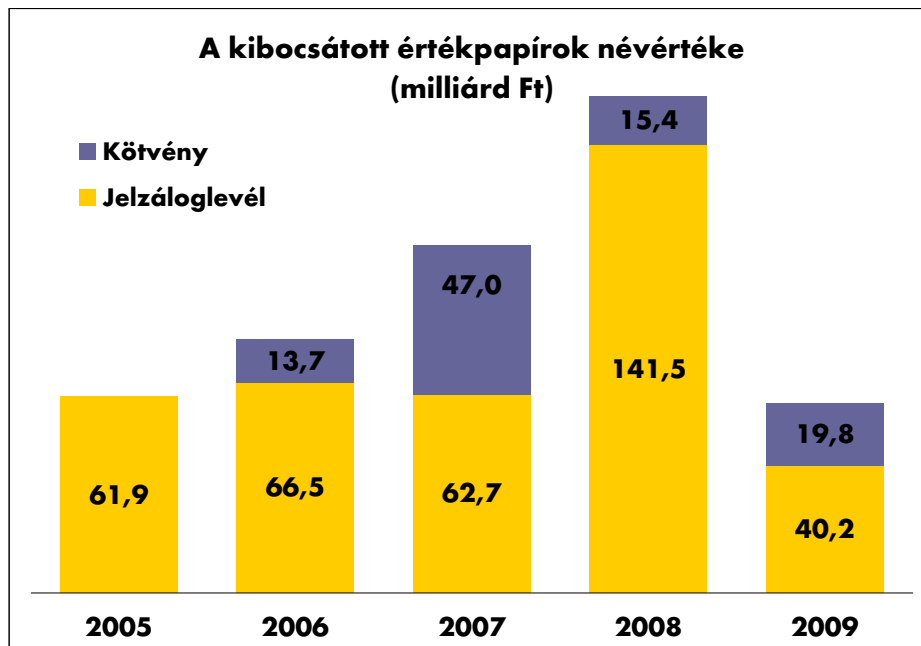
Az első negyedév során megújításra került az FHB Jelzálogbank 2009. évi hazai jelzáloglevél és kötvény kibocsátási programja, amelyet a PSZÁF 2009. február 3-ával hagyott jóvá. 2009. első negyedévében a Jelzálogbank bruttó forrásbevonása közel 5,4 milliárd forint volt. Az első negyedévben három sorozatból közel 15 milliárd forint járt le, a visszavásárlások össznévértéke 11,1 milliárd forintot tett ki.

A második negyedév során közel 13 milliárd forint össznévértékben vásárolt vissza a Bank a forintban és euróban denominált értékpapírjaiból. Sor került az FHB EMTN programjának megújítására, a luxemburgi felügyelet (CSSF) jóváhagyta a programot, amelynek érvénye 2010. április 24-ig tart. A frissen megújult EMTN program alapján az FHB 50 millió euró össznévértékben bocsátott ki jelzáloglevelet. A hazai program alapján a Bank a kibocsátással egyidőben visszavásárlási aukciót is rendezett, mindkét aukció igen sikeres volt. A jelzálogleveleken kívül az FHB megszervezett egy 15 milliárd forintos kötvénykibocsátást és egy visszavásárlást. A második negyedévben összesen több mint 45 milliárd forint új forrást vont be a Jelzálogbank jelzáloglevelek és kötvények forgalomba hozatala révén. A csoport közel 23,4 milliárd forint értékben vásárolt vissza kötvényeket és jelzálogleveleket.

A harmadik negyedévben egy kisebb összegű jelzáloglevél-kibocsátástól eltekintve az FHB új kibocsátással nem jelent meg sem a hazai, sem a nemzetközi tőkepiacon. A csoport a negyedév folyamán 2,3 milliárd forint névértékben vásárolt vissza forintban és euróban denominált értékpapírjaiból.

2009 utolsó negyedévében két sorozat jelzáloglevelet és két sorozat kötvényt bocsátott ki az FHB Jelzálogbank két jegyzés és aukció keretében. A jelzáloglevél kibocsátás összege 4,8 milliárd forintot tett ki, a forgalomba hozott kötvénysorozatok értéke összesen 4,8 milliárd forint volt. Az aktív eszköz forrás management keretében összesen több mint 3 milliárd forint össznévértékben vásárolt vissza forintban denominált értékpapírjaiból.

2009 során a Jelzálogbank bruttó forrásbevonása közel 60,5 milliárd forint volt. A teljes év alatt nyolc sorozatból több mint 66 milliárd járt le, a visszavásárlások össznévértéke 26,6 milliárd forintra rúgott.



4.5.2 Jelzáloglevél-piac

A három hazai jelzálogbank összesített fennálló jelzáloglevél állománya 2009. december végén 2.030 milliárd forint volt, az FHB-jelzáloglevél részesedése csökkent az év folyamán, 22,6%-ra az előző évi 26,8%-hoz képest.

4.5.3 Jelzáloglevél-fedezettség

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

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

A Bank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló eszközök, a rendes fedezetek értéke 2009. december 31-én 912,7 milliárd forint volt, mely a 2008. december 31-hez (973,6 milliárd forint) képest 6,5%-os csökkenés jelent.

A fedezetül szolgáló eszközök és jelzáloglevelek 2009. december 31-én fennálló értéke (millió forintban)

A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett	
névértéke:	458.781
kamata:	107.969
Összesen:	566.750

A rendes fedezet nettó (értékvesztéssel csökkentett) értéke	
tőke:	533.517
kamat:	379.211
Összesen:	912.728

A pótfedezetként bevont eszközök értéke	
MNB-nél elkülönített, zárolt számla egyenlege (tőke):	2
Összesen:	2

A jelzáloglevelek jelenértékének összege 537,1 milliárd forint, a fedezetek jelenértéke 634,0 milliárd forint volt 2008. december 31-én, azaz a fedezettség mértéke 118% volt. 2009. szeptember 30-án a jelzáloglevelek jelenértékének összege 517,8 milliárd forintra, a fedezetek jelenértéke 600,0 milliárd forintra csökkent, míg a fedezettség mértéke 116% maradt. 2009. december 31-re a jelzáloglevelek jelenértékének összege 496,5 milliárd forintra, a fedezetek jelenértéke 587,7 milliárd forintra változott, a fedezettség mértéke 118%-ot tett ki.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 116,3%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 351,2% volt 2009. december 31-én.

4.6 Likviditáskezelés

A stratégiával összhangban az egész FHB Csoport likviditását a Jelzálogbank biztosítja úgy, hogy a többi csoport taggal szokásos üzleti kapcsolatokat tart fenn. A csoport likviditási helyzete a 2009. 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 likviditástervezéssel alapozta meg a hosszú finanszírozások ütemezési és mennyiségi döntéseit a menedzsment számára.

A 2008 év végi záró állományok szerint a csoport forint bankközi nettó pozíció állománya 2,5 milliárd nettó kihelyezői volt, és 28,8 milliárd Ft devizára történő cseréje állt fenn, valamint 4 milliárd forrás MNB repóból származott. Az ezzel korigált forint pozíció mértéke 27,3 milliárd forint volt. A margin betét kihelyezett állománya 1,4 milliárd forint, a pótfedezetként zárolt kéthetes MNB kötvény állománya 10 milliárd Ft volt. Ezen állományokat is figyelembe véve a HUF pozíció mértéke 38,7 milliárd Ft.

Az első negyedév során a pénzügyi válság mellett erősödtek a recessziós hatások. A fellépő piaci likviditáshiányok, partnerbizalmatlanságok, szinte teljesen leálló devizapiacok kapcsán, a piaci változások azonnali lekövetése, a likviditásmenedzselés és a likviditási kép folyamatos stresszelése még inkább jelentős szerephez jutott.

A második negyedév során, a csoport likviditása több lépcsőben jelentősen megemelkedett. Ennek egyik oka az állami hitelnújtás, a másik, az állam által a csoportban végrehajtott 30 milliárd forintos tőkeemelés volt.

A Jelzálogbank a Pénzügyminisztériummal kötött szerződés alapján összesen 400 millió EUR hitelben részesült, melynek lejáratára 2012 novemberre. Az első 200 millió euró összegű részlet 2009.04.01-én a második 200 millió eurós részlet 2009.04.30-án került lehívásra. A hitel célja a Jelzálogbank lejárató forrásainak pótlása, illetőleg a saját hitelezés szinten tartása volt, de tekintettel arra, hogy a Bank eszközforrás struktúrája úgy lett kialakítva, hogy ne legyenek lejáratú koncentrációk, a lejárató források pótlása ütemezetten fog megtörténni. A középtávú likviditási tervek mellett felértékelődött a hosszabb, 1,5-2 évre kitékintő likviditási tervek jelentősége, szükségessé vált annak dinamikus frissítése, annak érdekében, hogy a hitelből és tőkeemelésből származó likviditás mind a lejáratú összhangnak, mind a jövedelmezőségi elvárásoknak megfelelően kerüljön befektetésre.

A harmadik negyedév során a Bank tárgyalásokat folytatott egy korábban lejárt, és akkor megújításra nem került multidevizás rülirozó hitelkeret újbóli felállítására. Sikeres tárgyalásokat követően a negyedév során a megállapodás aláírásra, a keret újbóli felállításra került, így a bank ezen a piacon is újra bővítette, a bármely pillanatban rendelkezésre álló addicionális forráslehetőségeit.

November és december során, figyelembe véve már az elkövetkező év likviditási igényeit is, újabb betéti kampányt indított az FHB Kereskedelmi bank. Ennek sikerességét mutatja, hogy az állomány megközelítette a tavaszi csúcsmagassági szinteket, a rövid, 1-2 hónapos kampányidőszak alatt közel 20 milliárd Ft ügyfélállomány növekmény volt.

Az utolsó negyedév időszakában a likviditási kép teljesen kiegyenlített, egyenes képet mutatott. Bár a hosszú kötelezettségekhez kapcsolódó lejáratú mértékek 50 milliárd forintot meghaladó nagyságúak voltak, de a meglévő hitelállomány és a hosszú kötelezettségek cash-flow lejáratáikból fakadó különbözetet az ezen időszakban behozott ügyfél likviditás kiegyenlítette.

A likviditási biztonság további növelése érdekében jelentős lépést tett a csoport. A Kereskedelmi Bank frankfurti fióktelepének életre hívásával, és technikai felkészítésével immáron lehetőség nyílik nem csak az MNB, hanem az ECB által meghirdetett fedezett hitelek, repók, tenderek közvetlen elérésére is.

2009. december 31-én a csoport forint bankközi nettó pozíció állománya 1,9 milliárd Ft nettó kihelyezői volt. 65 milliárd Ft MNB kötvény állomány állt fenn 2009 év végén. A nostro záró állománya 0,5 milliárd Ft. A forint bankközi pozíciót növelte, 40,3 milliárd HUF devizára történő cseréje állt fenn. Az ezzel korrigált forint pozíció mértéke 26,6 milliárd. A margin betét kihelyezett állománya 1,3 milliárd Ft ezen állományt is figyelembe véve a forint pozíció mértéke margin betéttel együttesen 27,9 milliárd Ft.

2009. december 31-én, a kéthetes MNB kötvény állomány felett a kezelt értékpapír portfolióban (melyet a Bank likviditási és kockázatkezelési célból tart), államkötvények, valamint diszkontkincstárjegyek jelzáloglevelek, jelzálogkötvények, valamint egyéb állami garanciás értékpapírok voltak. Csoport szinten e portfolió mértéke összesen 80,9 milliárd Ft és 123,7 milliárd EUR névérték, melyből 45,1 milliárd Ft és 12,6 millió EUR névérték a Jelzálogbank tulajdonában volt.

4.7 Kockázatkezelési elvek

4.7.1 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 a csoportban egységesek, kiterjednek az anyabank mellett a leánybankra 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.

2009-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 csoport 2009-ben finomította, differenciálta azokat a szigorításokat, amelyeket 2008-ban hitelpolitikájában bevezetett, anélkül, hogy ez a feltételek enyhítését jelentette volna.

2009 folyamán az ügyfél- és partnerminősítési rendszerek módosítására került sor. 2009. január 1-től megváltozott az ún. különleges vállalati kitettségek, a projekthitelek minősítési rendszere. A módosítás során a korábbi minősítési módszertan még teljesebben hozzáigazításra került az ún. slotting módszerre vonatkozó, időközben publikált jogszabályi előírásokhoz.

Az FHB Jelzálogbankban is bevezetésre került az FHB Kereskedelmi Bankban már 2008. októbere óta alkalmazott vállalati adóminősítési rendszer. 2009. szeptemberétől a csoport átalakította lakossági adóminősítési rendszerét, amely a korábbinál jelentősebb mértékben veszi figyelembe az adós fizetőképességének és hajlandóságának időbeli alakulását, azaz egy viselkedési alapú adóminősítés került bevezetésre.

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

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

4.7.2 Hitelkockázat

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

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

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

A termékfejlesztés során sztenderdizált hitelkonstrukciók kialakítása révén lehetőség nyílik a hitelkockázatok kezelésének egyszerűsítésére. Az így kialakított termékekhez kapcsolódó portfóliókat az ügyfelek magas száma, az egyedi kölcsönök alacsony összege, azaz a diverzifikáció jellemzi, amely csökkenti a portfólió méretéhez viszonyított kockázati arányt.

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

4.7.3 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 hosszúlejáratúak és forrásainak meghatározó része a tőkepiacról származik. Likviditási és piaci kockázat tekintetében alapvetően a csoportot vezető Bank 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 kitettségét alacsony szinten tartja.

4.7.4 Likviditási és lejárat kockázatok

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

4.7.5 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 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.

4.7.6 Működési kockázat

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

4.7.7 Kamatláb kockázat, árfolyamkockázat

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

Kamat- és árfolyamkockázatának csökkentésére a Bank derivatív ügyleteket köt.

4.8 Jogszabályi környezet és belső banki szabályozás

A csoport működésére kiemelt hatást gyakorló 2009. évi törvények:

- 2009. évi IV. törvény a lakáscélú kölcsönökre vonatkozó állami készfizető kezességről
- 2009. évi XIII. törvény a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét érintő egyes törvények módosításáról
- 2008. évi CIV. törvény a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásának erősítéséről
- A törvény lehetővé teszi az állam időszakos beavatkozását a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásának megőrzése és biztosítása érdekében.
- 2009. évi XXXV. törvény egyes adótörvények és azzal összefüggő egyéb törvények módosításáról
- 2009. évi XLI. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény betétbiztosítást érintő módosításáról
- 2009. évi LXXXV. törvény a pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról
- 2009. évi LXXXVI. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény pénzforgalmi intézményekkel és pénzforgalmi szolgáltatással összefüggő módosításáról
- 2009. évi CL. törvény az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról
- 2009. évi CXLVIII. törvény a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletének hatékonyabbá tételéhez szükséges törvénymódosításokról

A csoport működésére kiemelt hatást gyakorló 2009. évi rendeletek:

- 13/2009. (I. 28.) Korm. rendelet a lakáscélú állami támogatásokról szóló 12/2001. (I. 31.) Korm. rendelet módosításáról (hatályos: 2009. 01. 29.),
- 118/2009. (VI. 4.) Korm. rendelet az állam által vállalt kezesség előkészítésének és a kezesség beváltásának eljárási rendjéről szóló 110/2006. (V. 5.) Korm. rendelet módosításáról (hatályos: 2009. 06. 05., 2009. 06. 15.)
- 125/2009. (VI. 15.) Korm. rendelet a lakáscélú állami támogatásokról szóló 12/2001. (I. 31.) Korm. rendelet, valamint a fiatalok lakáskölcsönéhez kapcsolódó állami kezesség vállalásának és érvényesítésének részletes szabályairól szóló 4/2005. (I. 12.) Korm. rendelet módosításáról (hatályos: 2009. 07. 01.)

- 134/2009. (VI. 23.) Korm. rendelet a fiatalok, valamint a többgyermekes családok lakáscélú kölcsöneinek állami támogatásáról (hatályos: 2009. 10. 01)
- 153/2009. (VII. 23.) Korm. rendelet a pénzügyi szektorban érvényesülő fogyasztóvédelem hatékonyságának növeléséhez szükséges egyes kérdésekről (hatályos: 2009. 07. 26., 2009. 09. 01.)
- 154/2009. (VII. 23.) Korm. rendelet a lakáscélú kölcsönökre vonatkozó állami készfizető kezesség igénybevételének és beváltásának részletes szabályairól (hatályos: 2009. 07. 28.)
- 237/2009. (X. 20.) Korm. rendelet a felszámolási eljárásban az adós vagyontárgyainak nyilvános értékesítésére vonatkozó részletes szabályokról, továbbá a felszámolás számviteli feladatairól szóló 225/2000. (XII. 19.) Korm. rendelet módosításáról (hatályos: 2009. 10. 28.)
- 238/2009. (X. 20.) Korm. rendelet a végrehajtói kézbesítés részletes eljárási szabályairól szóló 250/2004. (VIII. 27.) Korm. rendelet módosításáról (hatályos: 2009. 10. 28.)
- 251/2009. (XI. 13.) Korm. rendelet a krízishelyzetbe került személyek támogatásáról szóló 136/2009. (VI.24.) Korm. rendelet módosításáról (hatályos: 2009. 11. 15.)
- 325/2009. (XII. 29.) Korm. rendelet a pénz- és tőkepiaci szervezetek (éves) beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletek módosításáról (hatályos: 2010. 01. 01., 2011. 01. 01.)
- 361/2009. (XII. 30.) Korm. rendelet a körültekintő lakossági hitelezés feltételeiről és a hitelképesség vizsgálatáról (hatályos: 2010. 03. 01., 2010. 06. 11.)
- 349/2009. (XII. 30.) Korm. rendelet a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletének hatékonyabbá tételéhez szükséges egyes törvénymódosításokról szóló 2009. évi CXLVIII. törvénnyel összefüggő egyes kormányrendeletek módosításáról (hatályos: 2010. 01. 01.)

Belső szabályzatok, utasítások

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

A 2009. év során a Jelzálogbankban 69 db Jelzálogbank szintű vezérigazgatói utasítás és körlevél, továbbá csoportszinten 167 db utasítás és körlevél került kiadásra. A 2009. év folyamán kiadott utasítások/körlevelek közül kiemelendő témakörök az alábbiak:

Jelzálogbank szintűek esetén:

- A jelzálogbank termékeivel kapcsolatosan több alkalommal módosult az alkalmazott szerződésmintákat szabályozó utasítás, továbbá módosultak a kapcsolódó hitelezési üzletszabályzatok
- Jogszabályváltozás miatt módosultak az államilag támogatott lakáshitelekhez kapcsolódó utasítások

Csoportszintűek esetén:

- Termékhez, szolgáltatásokhoz kapcsolódó eljárás rendek
- Prudenciális szabályok módosításai, csoportszintre történő emelése

- Biztonsági és IT biztonsági szabályok csoportszintre történő emelése
- A csoport számviteli rendjéhez kapcsolódó utasítások módosításai

4.9 Beruházások

Az év során felmerült, az üzleti tevékenységét támogató beruházási kiadások összege megközelítette a 3,1 milliárd forintot. Ezen kiadások túlnyomó része valamely banki termék, illetve alkalmazott informatikai rendszer bővítése, korszerűsítése érdekében merült fel, s ennek megfelelően – összhangban a törvényi előírásokkal – eszközként aktiválásra kerül, és az értékcsökkenés révén a következő évek eredményét fogja terhelni. A fennmaradó – nem aktiválható – kiadások a 2009. évi eredményt terhelik, ezek összege 102,0 millió forint. A kiadások nagyobb része, 2,8 milliárd forint külső szállítói teljesítmények ellenértéke, 0,3 millió forint pedig a csoport saját munkavállalói által elvégzett beruházási tevékenység értéke volt.

4.10 Szervezeti változás, létszám adatok

A konszolidált, teljes munkaidős létszám 2009. december 31-én 561,9 fő volt, amely a 2008. december végi 581,2 főhöz képest 19,3 fővel csökkent. A 2009. december 31-i fióki létszám 168,7 fő volt (2008 végén 168,5 fő), míg a központban 386 fő dolgozott (2008 végén 413 fő). A fióki létszám teljes egészében a Kereskedelmi Bank alkalmazásában állt. Az egyes társaságok átlagos statisztikai létszáma 2009. december 31-én a következő volt: FHB Jelzálogbank Nyrt. 92 fő, FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 282 fő, FHB Szolgáltató Zrt. 179 fő, FHB Életjáradék Zrt. 14 fő, FHB Ingatlan Zrt. 14 fő, CEC Magyarország Zrt 7 fő.

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

Szervezeti változások

A Közgyűlés 15/2009 (04.28) határozatával úgy döntött, hogy 2009. április 28-tól számított öt éves időtartamra, 2014. április 28-ig Lantos Csabát tagként megválasztja a Társaság Felügyelő Bizottságába. A Felügyelő Bizottság a 2009. június 15-én tartott ülésén Lantos Csabát elnöknek választotta. Az ehhez szükséges engedélyt a PSZÁF 2009. július 8-án kiadta.

5 Pénzügyi elemzés (IFRS)

5.1 Eredmény alakulása

Adatok millió Ft-ban

MEGNEVEZÉS	2008. dec. 31.	2009. dec. 31.	Változás 2009/2008
Nettó kamatbevétel	16.682	27.486	64,8%
Nettó díj- és jutalékbevétel	2.008	1.439	-28,3%
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	3.896	1.940	-50,2%
Egyéb eredmény	1.890	607	-67,9%
Bruttó pénzügyi eredmény	24.475	31.472	28,6%
Működési költségek	-13.612	-13.714	0,7%
Nettó pénzügyi eredmény	10.863	17.758	63,5%
Hitelezési veszteségek	-805	-7.720	858,9%
Adózás előtti eredmény	10.057	10.039	-0,2%
Adófizetési kötelezettség	-3.375	-2.990	-11,4%
Adózott eredmény	6.683	7.048	5,5%

A 2009. évi konszolidált, IFRS szerinti adózott eredmény meghaladta a 7,0 milliárd forintot, amely a 2008. évi nyereségnél 5,5%-kal magasabb. Az adózás előtti eredmény 10,0 milliárd forintot tett ki, amely 0,2%-kal kedvezőtlenebb a 2008. évi eredményénél.

a) Nettó kamatbevétel

A 2009. éves nettó kamatbevétel összege 27,5 milliárd forintot tett ki, amely 64,8%-kal haladta meg a 2008. azonos időszaki nettó kamateredményt (16,7 milliárd forint). A nettó kamatbevétel egyenlege 82,7 milliárd forintos kamatbevételből (2008-ban 73,7 milliárd forint, a növekmény 12,3%), valamint 55,3 milliárd forintos kamatráfordításból (2008-ban 57,0 milliárd forint, a csökkenés 3,0%) adódott.

A 2009. évi kamatbevételek 40,3%-át a saját folyósítású hitelek utáni kamatok adták, míg a refinanszírozott hitelek utáni kamatok 27,5%-ot képviseltek a teljes kamatbevételből. A bankközi kihelyezésekből és értékpapírokból származó kamatbevétel aránya együttesen 11,1%-ot képviselt, míg a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatbevételek 18,6%-ot tettek ki az összes kamatbevételből. Az összes kamatbevételeken belül az állami kamattámogatás aránya (jelzáloglevél- és kiegészítő kamattámogatás együtt) 2008. év során 27,8%-ot tett ki, míg ez az arány 2009. év során 22,1%-ra mérséklődött. A korábbi években tapasztalt tendenciának megfelelően folyamatosan csökken az állami támogatások aránya a kamatbevételeken belül, s ezzel párhuzamosan, növekszik az ügyfelektől kapott bevételek súlya.

A kamatkiadások 51,8%-a a jelzáloglevelekkel és 8,4%-a a kötvényekkel kapcsolatban merült fel 2009-ben, a bankközi felvételek kamatkiadása nem képvisel jelentős arányt, a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatkiadások 22,1%-ot tettek ki. A betétek után fizetett kamatok elérték a 7,2%-ot, az állami hitelhez kapcsolódó kamatkiadások pedig 9,3%-ot tettek ki.

Az átlagos nettó kamatmarzs (NIM) 2009. december 31-én 3,49%, az előző év végén pedig 2,53% volt. Az átlagos kamatmarzs emelkedését elsősorban a meglévő forrásállomány költségeinek a mérséklődése segíti, amely a források átárazódásából adódik.

b) Nettó jutalék- és díjbevétel

A 2009 évi nettó jutalék- és díjbevétel 1.439 millió forint, mely 28,3%-kal alacsonyabb a bázis időszaki 2.008 millió forintnál. Az év alatt kumulálódott nettó díjbevételek a bruttó pénzügyi eredményen belüli aránya 4,6%-ot tett ki.

A 2009-ben képződött díjbevételek összege 1.662 millió forint, ezen belül az előtörlesztési díjak 730 millió forintot tesznek ki (ez 58,1%-os csökkenést jelent 2008-hoz képest), 302 millió forintot tett ki a lebonyolítási jutalék (16,9%-os csökkenés). A bankszámla, bankkártya szolgáltatások díjbevétele 2009. december 31-ig 206 millió forintot tesz ki, ez 2008 hasonló időszakban 126 millió forint volt). A külső partnerektől kapott értékbecslési díjbevételek összege 197 millió forintot tett ki 2009-ben, szemben a 2008. évi 10 millió forintos összeggel.

Az éves díjkiadásokból (222 millió forint) az elszámolt ügynöki díjak 92 millió forintot tettek ki, ez elmarad a 2008 azonos időszaki összegtől (123 millió forint). A konzorciális partnereknek fizetett díjak összege 1,5 millió forint, jelentősen alacsonyabb a 2008. során mért 14,6 millió forinttól. A jelzáloglevelek forgalomba hozatali díja 63,7 millió forint volt (2008-ban 277,4 millió forint), a kártya üzletág díjkiadása 29,0 millió forint volt (2008-ban 24,3 millió forint).

c) Pénzügyi műveletek nettó eredménye

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2009-ben 1,9 milliárd forint nyereség volt, szemben az előző év 3,9 milliárd forintos nyereségével. A tárgyévi érték átsorolási hatásokat is tartalmaz a rövid devizaswap ügyletekhez kapcsolódóan. Egyrészt a deviza átértékelődési hatás a tárgyévben már a devizaműveletek között jelenik meg, míg a swap ügyletek időarányos költsége a kamatkiadások között került kimutatásra. Az 1,9 milliárd forintos összegből a devizaműveletek eredménye 1,0 milliárd forint veszteség volt. 2009-ben 593,0 millió forintos pozitívum jelentkezett az értékpapír műveleteken. A derivatív ügyletek eredménye 2,3 milliárd forint nyereség volt 2009 során.

d) Egyéb eredmény

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 607 millió forint volt 2009. december 31-én, ez 3,7 milliárd forintos bevétel és 3,1 milliárd forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki. Az egyéb bevételek jelentős része, 3.490 millió forint az Életjáradék Zrt. tevékenységéhez kapcsolható, s az életjáradéki szerződések eredményeként a Bank birtokába került ingatlanok értékelésének elszámolt bevételét takarja. Az egyéb ráfordításokból 448 millió forintot tesznek ki a selejtezésből, terven felüli leírásból származó ráfordítások, 800 millió forint várható jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék, 1,6 milliárd forint az életjáradék kötelezettségek értékeléséhez kapcsolódik, 70 millió forint a lízingelt ingatlanokhoz kapcsolódó ráfordítás, 50 millió forint az értékesített ingatlanok kivezetéséből származik, a fennmaradó tételek elengedett követelések, támogatások és egyéb tételek eredménye.

e) Működési költségek

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2008. dec. 31.	2009. dec. 31.	Változás 2009/2008
Általános igazgatási költségek	10.732	11.178	4,2%
Személyi jellegű ráfordítások	5.400	5.081	-5,9%
Egyéb igazgatási költségek	5.332	6.096	14,3%
- ebből üzleti tevékenység költségei	693	775	11,8%
Fizetett adók	1.040	964	-7,3%
Értékcsökkenési leírás	1.840	1.571	-14,6%
ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG	13.612	13.714	0,7%

2009 során a működési költségek 13,7 milliárd forintot tettek ki, a 2008. évi költségszinthez képest nem nőtt jelentősen (+0,7%). A működési költség és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa 2009. december 31-re egy év viszonylatában 55,6%-ról 43,6%-ra javult.

A költségösszetétel kismértékben megváltozott. A személyi jellegű költségek aránya 2009-ben 37,1%-ot, 2008-ban 39,7%-ot tett ki, míg az éves változás -5,9% volt, a költségtakarékossági intézkedések eredményeként. Az egyéb igazgatási költségek aránya a 2008. december végi 39,2%-ról 2009 végére 44,5%-ra nőtt.

A személyi jellegű ráfordítások és az ehhez kapcsolódó járulékok együttes összege 5.081,3 millió forintot tett ki. A bérköltségek összege 3.485,7 millió forintot tett ki, s az előző évhez képest 2,9%-kal nőtt, a bérjárulékok 1.192,3 millió forintos összege 2,7%-kal maradt el az előző évi költségtől.

Az egyéb igazgatási költségeken belül bizonyos költségek jelentősen megváltoztak az eltelt időszakban. A bérleti díjak összege 1.161 millió forintot tett ki 2009-ben, ez a 2008 évi 929 millió forintot kitevő költséget 24,9%-kal haladja meg. E változásnak köszönhetően, 2009-ben 19,0% volt a bérleti díjak részesedése az időszaki költségekből, míg egy évvel ezelőtt az arány 17,4% volt.

A reklám, és hirdetési költségek összege 1.022,8 millió forint volt 2009. december 31-én, 3,4%-kal alacsonyabb, mint előző évben. A marketing költségek egyrészt az új termékek piaci bevezetéséhez, másrészt a hagyományos üzletág időszaki reklámkiadásaiából tevődtek össze.

A tanácsadói díjak költsége 2009-ben 953,4 millió forintot tett ki, mely 17,4%-kal magasabb a 2008-ban felmerült 812,3 millió forintnál. 2009. december 31-én a tanácsadói díjak 15,6%-kal részesedtek az egyéb igazgatási költségek összegéből, 2008-ban ez 15,2% volt.

Az egyéb igazgatási költségeken belül az általános és adminisztratív költségek összege 2009. során összesen 1.355,9 millió forintot tett ki, mely a 2008 évi 1253,2 millió forintot 8,2%-kal haladta meg.

Az üzleti tevékenység költségeinek aránya kisebb mértékben változott az egyéb igazgatási költségeken belül (13,0%-ról 12,7%-ra), ugyanakkor az ilyen típusú költségek 11,8%-kal nőttek előző évhez képest. A 2009. évi költségeken belül a hitelfedezeti életbiztosítási költségek és a díjbevételek nettó módon kerülnek kimutatásra, a díjbevételek összege 206,1 millió forint, a költségek összege 207,7 millió forint volt, nettó összegük 1,6 millió forint költséget eredményezett. 2008 folyamán a díjbevételek nettósító hatása nem került kimutatásra, ebben az időszakban a biztosítási költségek 98,9 millió forintot tettek ki. Az üzleti jellegű költségek szerkezete megváltozott, a hitelezési aktivitás csökkenésével egyetemben az értékbecslési költségek aránya is csökken, ugyanakkor, egyre nagyobb szerepet kapnak a passzív oldali tevékenységhez kapcsolódó költségek. 2009 év során e költségek aránya már 24,3% volt az üzleti tevékenységeken belül.

Az értékcsökkenési leírás összege a tárgyévben 1,6 milliárd forint volt. A 2009. évi összeg 14,6%-kal alacsonyabb a 2008. évi adatnál. Az előző évihez képesti csökkenés oka a számviteli politikában bekövetkezett változás, mely a szoftver eszközök leírási idejének meghosszabbítását eredményezte. Az értékcsökkenés 62,1%-a immateriális javak, míg 33,8%-a tárgyi eszközök amortizációs leírásához kapcsolódott

A fizetett adók összege csökkent az eltelt időszakban: 2009-ben 964,5 millió forintot tett ki az adók összege, a csökkenés előző évről 75,8 millió forint. Az adók jelentős része a bankjárdékból származik. Az adónem összege a tárgyidőszakban 852,4 millió forintot tett ki, az összes költségeken belüli részaránya 6,2%-ot tett ki.

5.2 Mérlegszerkezet alakulása

A Bank 2009. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 801,0 milliárd forint volt, amely 111,5 milliárd forinttal, 16,2%-kal magasabb az előző évi mérlegfőösszegénél.

Adatok millió Ft-ban

MEGNEVEZÉS	2008. dec. 31.	2009. dec. 31.	Változás 2009/2008
Készpénz	555	1.100	98,2%
MNB-vel szembeni követelések	4.794	2.449	-48,9%
Bankközi kihelyezések	26.348	37.974	44,1%
Eladási célú értékpapírok	18.393	131.001	612,2%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	286.613	263.015	-8,2%
Hitelek	327.134	333.759	2,0%
Derivatív ügyletek valós értéke	3.954	3.555	-10,1%
Befektetési célú ingatlanok	5.980	9.560	59,9%
Tárgyi eszközök	2.418	2.448	1,2%
Immateriális javak	8.419	11.190	31,0%
Goodwill	0	127	-
Egyéb eszközök	4.903	4.836	-1,4%
Eszközök összesen	689.512	801.015	16,2%
Kötelezettségek összesen	649.325	753.579	16,1%
- Bankközi felvételek	14.233	26.429	85,7%
- Jelzáloglevelek	506.022	438.423	-13,4%
- Kibocsátott kötvények	62.429	52.710	-15,6%
- Betétek	33.766	63.562	88,2%
- Állami hitel felvétel	0	138.958	-
- Derivatív ügyletek valós értéke	27.134	25.058	-7,7%
- Életjáradék kötelezettségek	1.106	1.864	68,5%
- Egyéb kötelezettségek	4.635	6.576	41,9%
Részvényesi vagyon	40.187	47.436	18,0%
- Jegyzett tőke	6.600	6.600	0,0%
- Visszavásárolt saját részvény	-1.155	-1.546	33,9%
- Árszórás	1.709	1.709	0,0%
- Általános tartalék	3.815	4.470	17,2%
- Cash-flow hedge tartalék	1.114	833	-25,2%
- Részvényopció tartalék	86	0	-
- Értékesíthető pénzügyi eszközök	-23	915	-
valós érték változása			
- Árfolyam tartalék	0	21	-
- Felhalmozott vagyon	28.040	34.434	22,8%
Források összesen	689.512	801.015	16,2%

A csoport 2009. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 801,0 milliárd forint volt, amely 111,5 milliárd forinttal, mintegy 16,2%-kal nagyobb a 2008. december 31-i értéknél. A 2008. december 31-i bázishoz képest eszközoldalán a növekmény több tényező együttes hatásának eredménye. Míg a saját hitelállomány bővülése 6,7 milliárd forinttal és a befektetési célú ingatlanok bővülése 3,6 milliárd forinttal járult hozzá a növekményhez, addig a refinanszírozott állomány 23,6 milliárd forinttal csökkentette azt. Ehhez járult még hozzá a bankközi kihelyezések 11,6 milliárd forintos bővülése és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések 2,3 milliárd forintos csökkenése. Az eladási célú értékpapírok állománya 112,6

milliárd forinttal haladta meg az előző év december végi állományt. A tárgyi eszközök és immateriális javak növekedése 2,8 milliárd forint.

A forrásoldali növekedéshez 139,0 milliárd forinttal járult hozzá az állami hitelfelvétel és 29,8 milliárd forinttal a betétállomány bővülése. A bankközi felvételek összege 12,2 milliárd forinttal volt több, mint egy évvel ezelőtt. A jelzáloglevél állomány jelentősebb mértékben, 67,6 milliárd forinttal csökkent, ehhez járult a kibocsátott kötvényállomány 9,8 milliárd forintos csökkenése. A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 7,2 milliárd forinttal emelkedett, elsősorban a felhalmozott vagyon gyarapodásának következtében. Az általános tartalék éves növekedése 0,7 milliárd forint volt.

a) Kamatkozó eszközök

A csoport kamatozó eszközeinek értéke a 2008. december 31-i 663,3 milliárd forintról 2009. december 31-re 768,3 milliárd forintra nőtt, ez 15,8%-os növekményt jelent. A saját folyósítású hitelek állománya 2,0%-kal volt magasabb 2009. december 31-én, mint egy évvel korábban. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2008. december 31-hez képest egy év alatt 1,8 milliárd forintról 7,4 milliárd forintra nőtt. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 8,2%-kal csökkent. 2008. december 31-én a refinanszírozott és saját hitelek adták a kamatozó eszközök 92,5%-át, amely arány 2009. december 31-re 77,7%-ra módosult.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2009. december 31-én 1.368,4 milliárd forint volt, amely a 2008. december 31-i értéktől (1.408,3 milliárd forint) 1,8%-kal maradt el. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 38,6%-os volt 2009. december 31-én, amely kissé magasabb a 2008. december 31-i 39,9%-os értéknél.

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2008. december 31-i 31,1 milliárd forintról a 2009. december 31-re 40,4 milliárd forintra emelkedett. A kamatozó eszközök közötti aránya ezzel 5,3%-ot tett ki.

Az értékpapír állomány értéke a 2008. december 31-i 18,4 milliárd forintról 131,0 milliárd forintra nőtt 2009. december 31-ig. Így 2009. december végén a kamatozó eszközök közötti értékpapír-arány 17,1%-ra módosult. Az értékpapírokból 64,9 milliárd forint MNB kötvény, 15,7 milliárd forint diszkont kincstárjegy és 38,6 milliárd forint államkötvény és 11,8 milliárd forint egyéb pénzügyi kötvény. A Banki értékpapír állomány kizárólag likviditási célokat szolgál.

b) Befektetési célú ingatlanok, saját és egyéb eszközök

A tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke 2008. december 31-én 10,8 milliárd forintot tett ki, amely a termékfejlesztések megvalósult számítástechnikai és egyéb tárgyi eszközök, illetve szoftverek beruházásainak köszönhetően érte el ezt az értéket. A 2009. évi beruházások eredményeképpen a tárgyi eszközök és immateriális javak állománya meghaladta a 13,6 milliárd forintot 2009. december 31-én. A 2009. során lezajlott akvizíciós lépések eredményeként keletkezett goodwill összege 127 millió forintot tett ki 2009. december 31-én.

Az időszak során értékesített életjáradék termékek eredményeként a bank tulajdonába került ingatlanok értéke 2009. december 31-én megközelítette a 9,6 milliárd forintot, mely 59,9%-os növekedést jelent egy év alatt.

c) Egyéb eszközök

Az egyéb eszközök állománya 2009. december 31-én 4,8 milliárd forint volt, kissé elmaradva az előző év hasonló időszakának 4,9 milliárd forintos összegétől. Az egyenlegben egyrészt a Magyar Állammal szemben fennálló (állami támogatásokkal összefüggő) követelések 1,5 milliárd forintos egyenlege (2008 végén 3,4 milliárd forint), 0,7 milliárd forint a bankkártyák után lerakott óvadék, 1,6 milliárd forint egyéb követelés, valamint 0,5 milliárd forint aktív időbeli elhatárolás jelentkező főbb tételként az egyenlegben.

A Bank 2009-ben C (különleges osztalékelsőbbiséget biztosító) és D (különleges vétőjogot biztosító) sorozatú részvényt bocsátott ki a Magyar Állam részére. A Bank 2010. elején visszavásárolta ezeket a részvényeket bevonási céllal. A részvények visszavásárlására osztalékfizetés előtt került sor. A piaci kamatnál alacsonyabb kamatú állami kölcsönből származó haszon állami támogatásként került kimutatásra. A piaci kamatnál alacsonyabb kamatból eredő haszon a kölcsön kezdeti könyv szerinti értéke és a kapott jövedelmek közötti különbsége.

d) Kamatkozó források

Jelzáloglevél-állomány

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott jelzáloglevelek aránya 2008. december 31-én 82,1% volt. Ez az arány 2009. december 31-én 60,7%-ot ért el. A forrásösszetétel 2009. évi változásának oka egyrészt a jelzáloglevél-állomány csökkenése, másrészt az állami hitel források között való megjelenése volt. Az elmúlt 12 hónap alatt 40,2 milliárd forintnyi új kibocsátás, 66,2 milliárd forint összegű törlesztés, 26,6 milliárd forintos visszavásárlás, valamint az ezekkel kapcsolatos árfolyam korrekciók együtteseként 67,6 milliárd forinttal csökkent az állomány.

Kibocsátott kötvények

A konszolidált kötvényállomány 2009 végén 52,7 milliárd forintot tett ki, mely 2008 végéhez képest 19,8 milliárd forintos kibocsátás, a kamatelhatárolás és a 10,5 milliárd forintos visszavásárlás együttes következményeként alakult ki.

Bankközi források

A 2009. december végi 26,4 milliárd forintos bankközi forrásállomány 18,3 milliárd forint felvett bankközi betétet, valamint 8,1 milliárd forintnak megfelelő, euróban felvett, Schuldschein típusú hitelt tartalmazott. A bankközi forrásokat kiegészítő forráslehetőségeként kezeli a Bank.

Betétek

2009. december 31-én a betétállomány 63,6 milliárd forintot tett ki, ebből a Kereskedelmi Bank által gyűjtött lakossági betétek összege 48,8 milliárd, a vállalati betétek összege 12,4 milliárd forint volt. A vállalati hitelek fedezetéül szolgáló óvadéki betéti számlák 2,4 milliárd forintot tettek ki 2009. december végén.

Állami kölcsön

A Pénzügyminisztérium (PM), az MNB, a PSZÁF és az FHB között 2009 januárjában kezdődött egyeztetések eredményeként 2009. március 25-én a PM és az FHB Nyrt. üzleti megállapodást írt alá 400 millió euró összegű kölcsön nyújtásáról. Az első részlet 2009. április 1-én, a második 2009. április 30-án került lehívásra. 2009. december 31-én az Állami kölcsönből közel 109,0 milliárd forint (400 millió EUR a 2009. december 31-i MNB árfolyamon) forrás állt a Bank rendelkezésére. Az IFRS előírások szerint az állami tőkeemelés összegét – 30 milliárd Ft-ot, illetve az időarányosan elszámolt kamatkiadást – nem a saját tőke részeként, hanem kötelezettségként kell kimutatni, így az állammal szemben fennálló kötelezettség teljes összege 139,0 milliárd forintot tesz ki.

e) Életjáradékhoz kapcsolódó kötelezettségek

A megkötött életjáradék szerződésekben vállalt jövőbeni kifizetés kalkulált összege után képzett tartalék összege 2009 végén 1,9 milliárd forint volt, ez 68,5%-kal nőtt a 2008 évi 1,1 milliárd forintos színtről.

f) Egyéb források

A 6,6 milliárd forintot kitevő egyéb kötelezettségek között kerül kimutatásra többek között a szállítókkal szembeni tartozások (aránya 2009. december végén 11,1%, 2008. december 31-én 6,5%), a passzív elhatárolások (10,0%, 2008. december végén 12,6%), a fizetendő adók (2009. december 31-én 11,7%; 2008. december végén 17,2%), valamint a halasztott adók (2009. december 31-én 22,9%, 2008. december 31-én 26,3%). 1,0 milliárd forintot tett ki az ügyfelekkel kapcsolatos elszámolások miatt keletkezett kötelezettség állomány, amely az összes egyéb kötelezettség állomány 15,2%-át tette ki a tárgyidőszak végén.

g) Részvényesi vagyon

A Bank részvényesi vagyona 2009. december 31-re egy év alatt 18,0%-kal (7,2 milliárd forinttal), 47,4 milliárd forintra növekedett. Az éves növekmény döntő részét a nyereségből felhalmozott vagyonelem 6,4 milliárd forintos emelkedése idézte elő. A cash-flow hedge tartaléknak a hozam- és árfolyamváltozások miatti valós érték változás hatására bekövetkezett éves 0,3 milliárd forintos csökkenése negatív, az általános tartalék 0,7 milliárd forintos növekedése pozitív irányban befolyásolta a részvényesi vagyon alakulását. Csökkentőleg hatott rá a visszavásárolt saját részvények állományának 0,4 milliárd forintos növekedése.

A csoport kockázattal súlyozott eszközei 349,7 milliárd forintot tettek ki 2009. december 31-én, a teljes tőkeigény 30,8 milliárd forint volt. Az MSZSZ szabályok szerinti konszolidált szavatoló tőke 57,7 milliárd forint volt a tárgyidőszak végén.

A tőke megfelelési mutató 2009. december 31-én 14,9% volt – az éves auditált eredmény előzetes beszámításával –, szemben a 2008. év végi 11,3%-kal.

h) Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli tételeken belül az ügyfelek által még fel nem használt hitelkeretek állománya 1,4 milliárd forintot tett ki, a már szerződött, de még nem folyósított hitelek állománya 2,9 milliárd forint volt 2009. december 31-én. A határidős kötelezettségek értéke 375,1 milliárd forint volt, amely jellemzően a kibocsátott jelzáloglevelekhez kapcsolódó swap ügyletekből áll. Az egyéb devizaswap ügyletekből származó kötelezettségek értéke 62 milliárd forint volt.

6 Mérleg fordulónap után történt fontosabb események

A Jelzálogbank Igazgatósága a 2010. február 19. napján hozott határozatával úgy határozott, a Magyar Állam és a Jelzálogbank között 2009. március 31. napján létrejött, az állami tőkeemelésről és befolyásszerzésről szóló megállapodásban foglalt jogával élve a 'C' sorozatú Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvények teljes mennyiségét visszaváltja a Magyar Államtól.

A Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvények visszaváltási értéke a megállapodásban foglaltak értelmében azonos a kibocsátási értékkel, amely 30 milliárd forint volt, mely összeg 2010. február 19. napján kifizetésre került, a részvénytranszfer 2010. március 22-én megtörtént.

A Jelzálogbank Igazgatósága megvizsgálta azokat a körülményeket – az Amerikai Egyesült Államokban kialakult pénzügyi válságból az egész világgazdaságra áttérjedő turbulencia következményeit, a magyar gazdaságnak a rendkívüli visszaesését, a hitelezési környezet jelentősen megnehezült körülményeit, valamint a forint rendkívüli volatilitását –, amelyek együttesen, a 2009. elején a Magyar Állammal kötött tőkeemelési szerződés megkötéséhez vezettek. Az ezekben a külső körülményekben és tényezőkben a szerződés megkötése óta eltelt időszak alatt bekövetkezett változások miatt – elsősorban, de nem kizárólag: a nemzetközi gazdasági környezetben beállt kedvezőbb hangulat és a magyar gazdaságban bekövetkezett relatív pozitív változások a költségvetési kiigazítások után – a Jelzálogbank Igazgatósága arra a következtetésre jutott, hogy a tőkeemelését előidéző külső tényezők úgy módosultak, hogy azok nem indokolják a Stab. tv. szerinti állami tőke jelenlétét. A Jelzálogbank a prudenciális követelményeknek folyamatosan megfelelt és azokat az állami tőke visszafizetése után is biztonságosan teljesíti.

A megállapodás alapján a Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvények Jelzálogbank általi megszerzése következtében a Jelzálogbank által kibocsátott, a Magyar Állam tulajdonában álló „D” sorozatú különleges vétójogot biztosító részvény által megtestesített jogok megszűnnek. A Jelzálogbank a Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvényeket, valamint a Különleges Vétójogot Biztosító Részvényt – a Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvények megszerzését követő 30 napon belül, a Társaság alaptőkéjének egyidejű leszállítása mellett – kötelezően bevonja.

7 Egyéb tájékoztatás

7.1 Alapszabályban meghatározott részvényesi jogok

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

7.2 A részvényesek kötelezettségei:

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

7.3 A kibocsátott részvények átruházásának korlátozásai

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

7.4 A szavazati jogok gyakorlása

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

A Fordulónapon a Társaság részvénykönyvébe bejegyzett részvényes a Közgyűlésen részvényesi jogait személyesen, vagy meghatalmazottja (képviselője), vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja (nominee) útján gyakorolhatja. A hatályos törvényi rendelkezések szerint az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, valamint a Társaság vezető állású munkavállalója abban az esetben lehet képviselő, ha meghatalmazottként minden egyes határozati javaslatra

egyértelmű, a meghatalmazó által adott írásbeli szavazási utasítással rendelkezik. Nem lehet képviselő a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Társaság vagyonellenőre. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy közgyűlésre vagy meghatározott időre, de legfeljebb 12 hónapra szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételt összehívott közgyűlésre. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell a Társasághoz benyújtani.

7.5 A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályok

Az Alapszabályban meghatározott egyedi esetek kivételével a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik az Alapszabály megállapítása és módosítása, az Igazgatóság tagjainak megválasztása, illetve díjazásának megállapítása, valamint az Igazgatóság tagjainak visszahívása.

7.6 Az Igazgatóság hatásköre

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

- stratégiai és üzletpolitikai célkitűzések jóváhagyása;
- az éves üzleti és pénzügyi terv, illetve az üzletpolitika megállapítása, jóváhagyása;
- a Társaság negyedéves mérlegei alapján az üzletpolitikai irányelvek végrehajtásának elemzése, értékelése;
- a Társaság gazdálkodásának irányítása, ennek keretében a Számviteli politika és az ahhoz kapcsolódó szabályzatok jóváhagyása;
- jogosult közbenső mérleg elfogadására, továbbá osztalékélelőleg fizetésére vonatkozó határozat meghozatalára, azonban ezekhez a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása is szükséges;
- a kockázatkezelési irányelvek meghatározása, amelyek biztosítják a kockázati tényezők feltérképezését, a belső kontroll mechanizmusok, szabályozási és felügyeleti rendszer alkalmasságát ezek kezelésére, valamint a jogi megfelelést;
- a szervezeten belüli feladatok elkülönítésére, az összeférhetlenség megelőzésére, a kockázatok vállalására, mérésére, kezelésére, nyomon követésére és mérséklésére vonatkozó stratégiák és szabályzatok (ideértve a hitelezési és a működési kockázatok kezelésével kapcsolatos minősítési és becslési eljárásokat tartalmazó szabályzatot is) jóváhagyása és rendszeres felülvizsgálata;
- a nyilvánosságra hozatali elvekről szóló belső szabályzat jóváhagyása;
- a Társaság jelenlegi és jövőben felmerülő kockázatai fedezéséhez szükséges nagyságú és összetételű tőke meghatározására és folyamatos fenntartására irányuló stratégia és eljárások kialakítása, valamint – legalább évenkénti – felülvizsgálata;
- a pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó döntési hatáskörök (limitek) megállapítása;
- döntés a Társaság szavatoló tőkéjének 10 % - át meghaladó hitelkihelyezések vonatkozásában (ide nem értve a bankközi pénzügyi műveleteket);
- döntés azon beruházásokról, melyek volumene számvitelileg a mindenkori saját tőke 5 %-át meghaladja;
- döntés a Társaság engedélyezett tevékenységi körébe tartozó egyes tevékenységek gyakorlásának megkezdéséről, felfüggesztéséről vagy megszüntetéséről;

- a vagyonellenőrrel kötendő megbízási szerződések feltételeinek meghatározása;
- A Treasury pénz- és tőkepiaci tevékenysége működési rendjének, üzletkötési és lebonyolítási szabályainak meghatározása;
- a fedezet-nyilvántartási, a kockázatvállalási, a nagykockázatvállalási, valamint a hitelbiztosítéki érték megállapításáról szóló szabályzat jóváhagyása;
- döntés a 200 millió Ft feletti követelés-ingatlan csere (kényszerbefektetések) kérdésében;
- az egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szemben fennálló, problémássá vált egyedi követelések 50 millió Ft feletti veszteséggel történő értékesítése

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

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

c) Tőkeemeléssel, valamint saját részvény megszerzésével kapcsolatos jogkörök:

- az Alapszabályban rögzített felhatalmazás esetén jogosult a Társaság alaptőkéjét az Alapszabályban meghatározott módokon felemelni a felhatalmazás szerinti korlátokkal
- közgyűlési felhatalmazás esetén az abban foglalt keretek között jogosult saját részvénnyel kapcsolatos tranzakciókról dönteni;
- közgyűlési felhatalmazás hiányában is jogosult dönteni a Társaság saját részvényeinek megszerzéséről, amennyiben erre a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség.

d) Csoportirányítással, társaságalapítással, befektetésekkel kapcsolatos hatáskörök:

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

e) A Társaság képviselével kapcsolatos jogok:

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

f) A saját működésével összefüggő jogkörök:

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

g) Egyéb hatáskörök:

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

7.7 Vezető tisztségviselők

- Az Igazgatóság elnöke:
Dr. Spéder Zoltán

- Az Igazgatóság tagjai:
Dr. Borsányi Gábor
Dr. Christian Riener
Gyuris Dániel
Harmati László
Dr. Salamon Károly
Somkuti István
Dr. Vági Márton

- A Felügyelőbizottság elnöke:
Lantos Csaba

- A Felügyelőbizottság tagjai:
Dr. Landgraf Erik
Molnár Kata Orsolya
Nguyen Hoang Viet
Somfai Róbert
Winkler Ágnes

- Vezető tisztségviselők
Gyuris Dániel – vezérigazgató
Harmati László – vezérigazgató-helyettes
Foltányi Tamás – vezérigazgató-helyettes
Köbli Gyula – vezérigazgató-helyettes

7.8 A könyvvizsgáló tevékenysége

A Társaság könyvvizsgálója a 2009. gazdasági évre az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20., cégjegyzékszám: 01-09-267553; kamarai tagsági szám: 001165; PSZÁF pénzügyi intézményi minősítési nyilvántartási szám: T-001165/94; a továbbiakban: „Könyvvizsgáló”) volt. A könyvvizsgáló gazdálkodó szervezet nevében a könyvvizsgálati feladatokat Virágh Gabriella (anyja neve: Kiss Erzsébet; lakcíme: 1032 Budapest, Kiscelli u. 74.; kamarai nyilvántartási száma: 004245; PSZÁF intézményi minősítési nyilvántartási szám: Ept. 004245/04; a továbbiakban: „könyvvizsgálatot ellátó természetes személy”) látta el.

Budapest, 2010. március 29.



Jelzálogbank Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság



Dr. Spéder Zoltán
az Igazgatóság elnöke



Gyuris Dániel
vezérigazgató

FHB Jelzálogbank Nyilvánosan

Működő Részvénytársaság

Éves összevont (konszolidált) beszámoló

2009. december 31.

FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
alapján készített
Konzolidált Pénzügyi Beszámoló****A 2009. január 1-től 2009. december 31 -ig tartó időszakra vonatkozóan**

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
alapján készített
Konzolidált Pénzügyi Beszámoló 2009. december 31.**

Tartalom	Oldal(ak)
Független Könyvvizsgálói Jelentés	
Konzolidált Eredménykimutatás.....	5
Konzolidált Átfogó Jövedelemre Vonatkozó Kimutatás.....	6
Konzolidált Pénzügyi Helyzetre Vonatkozó Kimutatás.....	7
Konzolidált Pénzforgalmi (Cash Flow) Kimutatás.....	9
Konzolidált Részvényesi Vagyon	11
Megjegyzések a Konzolidált Pénzügyi Beszámolóhoz.....	12-85

ÁLTALÁNOS ADATOK

Az Igazgatóság tagjai

dr. Spéder Zoltán (az Igazgatóság elnöke)

dr. Borsányi Gábor
Gyuris Dániel (a Bank vezérigazgatója)
Harmati László (vezérigazgató-helyettes)
dr. Christian Riener
dr. Salamon Károly
Somkuti István
dr. Vági Márton

A Bank vezetése

Gyuris Dániel (vezérigazgató)
Harmati László (üzleti vezérigazgató-helyettes)
Köbli Gyula (pénzügyi és konszolidációs vezérigazgató-helyettes)
Foltányi Tamás (informatikai vezérigazgató-helyettes)

Nagyrésztvényesi kapcsolattartó és társasági ügyekért felelős személy:

dr. Csere Bálint

Kisrésztvényesi kapcsolattartó:

Kappéter Béla

Könyvvizsgálatot végző vállalkozás

Ernst & Young Kft.

A Bank székhelye

Budapest.
Üllői út 48.
1082

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az FHB Jelzálogbank Nyíltkörűen Működő Részvénytársaság
részvényesei részére

1.) Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyíltkörűen Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2009. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 801 014 934 ezer Ft, a mérleg szerinti eredmény 7 048 359 ezer Ft nyereség, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból, összevont (konszolidált) átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, összevont (konszolidált) részvényesi vagyon változásainak kimutatásából, összevont (konszolidált) cash flow kimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2008. évi az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített összevont (konszolidált) éves beszámolójáról 2009. április 7-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

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

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének

hatékonyására vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés lényegesebb becslései ésszerűségének, valamint az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.


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

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az FHB Jelzálogbank Nyíltkörűen 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 Nyíltkörűen Működő Részvénytársaság 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés az összevont (konszolidált) éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. március 29.


Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165


Virágh Gabriella
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 004245

Konzolidált Eredménykimutatás 2009. december 31.

	Meg- jegy- zés	2009. december 31.	2008. december 31.
Kamatbevétel	4	82,745,967	73,662,853
Kamatráfordítás	4	(55,260,118)	(56,981,236)
Nettó kamatjövedelem		27,485,849	16,681,617
Díj- és jutalékbevétel	5	1,661,828	2,467,129
Díj- és jutalék ráfordítás	5	(222,465)	(459,422)
Díjak és jutalékok eredménye		1,439,363	2,007,707
Deviza műveletek eredménye		(957,292)	3,425,450
Derivatív ügyletek valós érték változásának eredménye	33	2,304,063	(55,102)
Értékpapírokból származó eredmény		593,002	525,158
Nettó egyéb működési bevétel	6	3,741,800	4,442,168
Nettó egyéb működési ráfordítás	7	(3,134,830)	(2,552,408)
Működési nyereség		31,471,955	24,474,590
Hitelezési veszteségek	16	(7,719,627)	(805,043)
Működési költségek	8	(13,713,596)	(13,612,110)
Adózás előtti nyereség		10,038,732	10,057,437
Nyereségadó	10	(2,990,373)	(3,374,658)
Nyereség		7,048,359	6,682,779
Ebből: nem ellenőrző részesedésekre jutó		-	-
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó		7,048,359	6,682,779
Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)			
Törzsrészvény (forintban)		99.30	90.30
Átváltható értékpapírokkal növelt részvényekre (forint)		99.30	90.30

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



	Meg- jegy- zés	2009. december 31.	2008. december 31.
Nyereség		7,048,359	6,682,779
Egyéb átfogó eredmény			
Cash-flow hedge tartalék		(363,969)	3,855,894
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása		1,152,389	(12,190)
Árfolyam tartalék		20,654	-
Egyéb átfogó eredmény halasztott adó hatás		(131,540)	(771,179)
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval együtt	11	677,535	3,072,525
Teljes átfogó jövedelem		7,725,893	9,755,304
Ebből: nem ellenőrző részesedésekre jutó		-	-
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó		7,725,893	9,755,304

	Meg- jegyzés	2009. december 31.	2008. december 31.
Eszközök			
Készpénz		1,099,824	554,755
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	12	2,448,682	4,794,234
Bankközi kihelyezések	13	37,973,739	26,348,388
Értékesíthető értékpapírok	14	131,021,643	18,393,877
Refinanszírozott jelzáloghitelek	15	263,015,031	286,612,512
Hitelek	16	333,759,479	327,134,134
Goodwill	17	126,776	-
Befektetési célú ingatlanok	18	9,560,414	5,980,066
Tárgyi eszközök	19	2,448,328	2,418,449
Immateriális javak	20	11,190,248	8,418,992
Derivatív ügyletek valós értéke	33	3,555,210	3,954,087
Egyéb eszközök	21	4,815,560	4,902,671
Eszközök összesen		801,014,934	689,512,165

	Meg- jegyzés	2009. december 31.	2008. december 31.
Kötelezettségek			
Bankközi felvételek	22	26,428,618	14,232,707
Jelzáloglevelek	23	438,422,970	506,021,752
Kibocsátott kötvények	24	52,710,250	62,429,220
Betétek	25	63,561,587	33,766,465
Állami hitel felvét	26	138,957,968	-
Derivatív ügyletek valós értéke	33	25,057,800	27,134,286
Megképzett tartalék járadék fizetésre	27	1,863,914	1,105,713
Halasztott adókötelezettség	10	1,524,338	1,221,325
Egyéb kötelezettségek	28	5,051,782	3,413,794
Kötelezettségek összesen		753,579,227	649,325,262
Részvényesi vagyon			
Jegyzett tőke	29	6,600,001	6,600,001
Visszavásárolt saját részvény	29	(1,546,021)	(1,154,718)
Ázsió		1,709,014	1,709,014
Felhalmozott vagyon		34,434,114	28,040,177
Általános tartalék	31	4,469,502	3,815,078
Cash-flow hedge tartalék	33	833,470	1,114,355
Részvény opció tartalék	30	-	85,790
Értékesíthető eszközök tartaléka		914,973	(22,794)
Árfolyam tartalék		20,654	-
Részvényesi vagyon összesen		47,435,707	40,186,903
Kötelezettségek és részvényesi vagyon		801,014,934	689,512,165

Budapest, 2010. március 29.



Gyuris Dániel
vezérigazgató



Jelzálogbank Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság



Köbli Gyula
vezérigazgató-helyettes

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



	2009. december 31.	2008. december 31.
Üzleti tevékenység pénzforgalma		
Nettó nyereség	7,048,359	6,682,779
Pénzmozgással nem járó tételek nettó eredményt módosító hatásai:		
Értékcsökkenés	1,571,372	1,839,734
Befektetési ingatlanok valós érték növekedése	(2,039,950)	(1,899,165)
Hitelezési veszteségre képzett céltartalék	6,581,021	879,566
Tárgyi eszköz kivezetésen realizált veszteség	247,973	35,397
Fel nem használt/felszabadított részvény opció tartalék	(85,790)	(96,320)
Részvény juttatás	-	36,179
Derivatív ügyletek valós értéke	(1,958,494)	28,675,881
Járadék tartalék növekedése	758,201	745,847
Leányvállalatok nem realizált árfolyam vesztesége	20,654	-
Goodwill értékvesztés	130,000	-
Működési eszközök változása előtti üzleti nyereség	12,273,346	36,899,898
Működési eszközök csökkenése / (növekedése)		
Refinanszírozott jelzáloghitelek	23,597,481	8,107,466
Hitelek	(2,717,674)	(62,880,618)
Egyéb eszközök	277,575	318,873
Működési kötelezettségek növekedése / (csökkenése)		
Betétek	29,497,248	30,167,376
Bankközi felvételek	2,116,404	(12,389,170)
Egyéb kötelezettségek	744,286	210,786
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	63,728,021	434,611
Befektetési tevékenység pénzforgalma		
Értékesíthető értékpapírok	(111,639,999)	3,304,528
Tárgyi eszköz eladás bevétele	(12,472)	11,119
Tárgyi eszköz és immateriális javak vásárlása	(3,074,271)	(3,078,322)
Befektetési célú ingatlan vásárlás	(1,540,398)	(2,573,614)
Vásárolt leányvállalat nettó pénzárama	(1,127,371)	-
Befektetési tevékenység nettó pénzforgalma	(117,394,511)	(2,336,289)
Finanszírozási tevékenység pénzforgalma		
Jelzáloglevél kibocsátás bevétele	14,401,711	138,275,481
Jelzáloglevél tőketörlesztés	(91,419,763)	(111,120,215)

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Visszavásárolt saját részvény	(391,303)	(1,403,424)
Hosszú lejáratú bank hitel tőketörlesztés	-	(4,724,100)
Állami hitel felvétel	139,139,768	-
Finanszírozási tevékenység nettó pénzforgalma	61,430,713	21,027,742
Pénz és pénzhelyettesítők nettó növekedése	9,824,868	19,126,064
Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya	31,697,377	12,571,313
Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya	41,522,245	31,697,377
Pénz és pénzhelyettesítők összetétele:		
Készpénz	1,099,824	554,755
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	2,448,682	4,794,234
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések	37,973,739	26,348,388
Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya	41,522,245	31,697,377
<i>Kiegészítő információk</i>		
<i>Fizetett adó</i>	<i>(1,366,766)</i>	<i>(1,236,146)</i>
<i>Kapott kamatok</i>	<i>82,041,200</i>	<i>68,420,272</i>
<i>Fizetett kamatok</i>	<i>(57,402,295)</i>	<i>(53,978,745)</i>

Részvényesi Vagyon Változása 2009. december 31.

Megjegyzés	Jegyzett tőke	Vissza-vásárolt saját részvény	Tőke tartalék	Általános tartalék	Cash-flow hedgé tartalék	Részvény opció tartalék	Értékesít-hető pü-i eszköz valós érték változása	Árfolyam tartalék	Felhal-mozott vagyon	Részvényesi vagyon
2008. január 1.	6,600,001	(18,871)	1,709,014	3,059,537	(1,970,360)	182,110	(10,604)	-	22,344,337	31,895,164
Átvezetés általános tartalékba				755,541					(755,541)	-
Teljes átfogó eredmény					3,084,715		(12,190)		6,682,779	9,755,304
Saját részvény visszavásárlás		(1,403,424)				(182,110)				(1,403,424)
Részvény juttatás	30	267,577				85,790			(231,398)	(145,931)
Részvényopció miatti tartalék képzés										85,790
2008. december 31./2009. január 1.	6,600,001	(1,154,718)	1,709,014	3,815,078	1,114,355	85,790	(22,794)	-	28,040,177	40,186,903
Átvezetés általános tartalékba				654,424					(654,424)	-
Teljes átfogó eredmény					(280,885)		937,767	20,654	7,048,361	7,725,897
Saját részvény visszavásárlás		(391,303)								(391,303)
Részvény juttatás	30									
Részvényopció miatti tartalék képzés						(85,790)				(85,790)
2009. december 31.	6,600,001	(1,546,021)	1,709,014	4,469,502	833,470	-	914,973	20,654	34,434,114	47,435,707

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő
A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



1. A BANK BEMUTATÁSA

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

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

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

2003. október 31-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) megadta az engedélyt az FHB Bank számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére. A Bank részvényeinek nyilvános és zártkörű kibocsátását követően összesen 2.500.000 törzsrészcsemet értékesített nyilvános forgalomba hozatal keretében, további 1.324.899 törzsrészcsemet 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 törzsrészcsemetek jegyzésére 2003. november 24-én került sor a Budapesti Értéktőzsdén.

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

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

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 bővít forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla és bankkártya szolgáltatások terén. Ezzel szinte teljesen átvette a Jelzálogbank közvetlen hitelezési tevékenységét.

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.

Amikorra a nemzetközi pénzügyi válság hatása elérte a magyar gazdaságot, a 2009. január 1-jén a Pénzügyminisztérium, a Magyar Nemzeti Bank, a HFSA és a Bank között kezdődött tárgyalások eredményeként; a Bank és a Pénzügyminisztérium 2009. március 31-én megállapodást írt alá 30 milliárd forint összegű tőkeemelésről a Bank Stabilizációs Törvénynek megfelelően.

Ezzel egyidőben – 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 a Bank Közgyűlése jóváhagyta a különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvények és egy különleges vétőjogot biztosító részvény formájában a tőkeemelést, melynek együttes értéke 30,000,099,350 forint volt.

2009. áprilisában a Bank és a Central European Credit Zrt. (CEC) között 2008-ban kezdődött felvásárlás lezárult, és a Bank egyedüli tulajdonosa lett a CEC-nek. A CEC jelzálog alapú termékeket nyújt (általános, vásárlási és refinanszírozási célra) magánszemélyek és vállalkozások részére.

2009. júniusában a CEC 100%-os tulajdoni részesedést szerzett a POMO Csoport 3 társaságában, mely társaságok ügynöki tevékenységet nyújtanak a Bankcsoporton belül.

A Bank a Budapest, Üllői út 48-ban található új székházába költözött át 2009. novemberében.

A Bank 2009. december 31-i konszolidált beszámolóját a Bank 2010. március 29-i igazgatósági ülése hagyta jóvá.

2. A FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

2.1. A BESZÁMOLÓ ALAPJA

A konszolidált pénzügyi beszámoló bekerülési érték alapon kerül összeállításra, kivéve az értékesíthető pénzügyi eszközöket, a befektetési célú ingatlanokat, a származékos pénzügyi eszközöket és származékos pénzügyi kötelezettségeket, a valós értékű lefedezéssel nyilvántartott pénzügyi kötelezettségeket, valamint a járadék kötelezettségre képzett tartalékokat, amelyek az IAS 39-cel összhangban 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 2009. január 1-jétől kötelezően alkalmazandó új, illetve átdolgozott standardokat, valamint IFRIC szabályokat. Ezek az alábbiak:

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS)

IAS 1R	A pénzügyi kimutatások prezentálása
IAS 23R	Hitelfelvételi költségek
IAS 27 módosítás	Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások
IAS 32 és IAS 1 módosítás	Pénzügyi instrumentumok – Közzététel és bemutatás, a pénzügyi kimutatások prezentálása
IFRS 1 és IAS 27 módosítás	A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása és Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások
IFRS 2 módosítás	Részvény alapú kifizetés
IFRS 7	Pénzügyi instrumentumok – Közzétételek
IFRS 8	Működési szegmensek
IFRIC 13	Hűségprogramok
IFRIC 15	Ingatlan építési megállapodások
IFRIC 16	Külföldi érdekeltségben lévő nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügyletek

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

A még nem hatályos IFRS standardok és IFRIC értelmezések

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

Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS)

IAS 27 módosítás	Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások
IAS 39 módosítás	Pénzügyi instrumentumok – Elszámolás és értékelés
IFRS 1 módosítás	A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása
IFRS 3R	Üzleti kombinációk
IFRIC 17	Természetbeni osztalékfizetés a tulajdonosoknak
IFRIC 18	Ügyfelek részéről történő eszközátruházások

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

2.3 Az éves beszámoló pénzneme

Eltérő jelölés hiányában a konszolidált pénzügyi beszámolóban szereplő összegek ezer magyar forintban értendők (HUF), amely 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).

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



2.4 Konszolidáció

A konszolidált éves beszámoló a Bank és leányvállalatai 2009. december 31-i éves beszámolóinak konszolidált adatait tartalmazza.

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

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

A jelentős csoporton belüli tranzakciók és egyenlegek kiszűrésre kerültek.

A Banknak tíz – közvetve, illetve közvetlenül birtokolt - 100%-os tulajdonú leányvállalata van, 8 közülük magyarországi bejegyzésű. A leányvállalatok mindegyike konszolidálásra került.

Konszolidálásba bevolt jelentős társaságok megnevezése	Tulajdonos	Fő tevékenysége
FHB Szolgáltató Zrt	FHB 100 % - ban	üzviteli, könyvvezetési, háttérműveleti és informatikai szolgáltatásokat nyújt kizárólag a Csoporton belül
FHB Kereskedelmi Bank Zrt	FHB 100 % - ban	univerzális banki tevékenységek ellátása
FHB Ingatlan Ingatlanforgalmazó- és értékebeclő Zrt	FHB 100 % - ban	a Csoport üzleti tevékenységéhez kapcsolódó ingatlan értékebeclés, ingatlan közvetítés, ingatlanforgalmazás
FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt	FHB 100 % - ban	életjáradéki szolgáltatás nyújtása időskorú ügyfelek részére
Central European Credit Ingatlanhitel Zrt (röviden: CEC Zrt)	FHB Szolgáltató Zrt 100 % - ban	pénzkölcsön nyújtás és lízing tevékenység
Central European Credit d.d. (horvát)	CEC Zrt 100 % - ban	pénzkölcsön nyújtási tevékenység
Central European Leasing d.d. (horvát)	CEC Zrt 100 % - ban	lízing tevékenység

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) Készpénz és készpénz helyettesítők

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

b) Értékesíthető értékpapírok

A Bank az értékesíthető értékpapírok közé a vásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat sorolja, melyeket előre nem meghatározott időre vásárolnak (nem kereskedési céllal) és a piaci viszonyok vagy likviditásjavítási céllal bármikor eladhatnak (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 megszámitásra az értékpapír valós értéke. Amennyiben az átértékelésből eredő, nem realizált nyereség vagy veszteség nem fedezi az 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 visszaírásra kerül.

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

c) Refinanszírozott hitelek

A Bank jelentős refinanszírozott követelésállománnyal rendelkezik. A refinanszírozás keretében a partner hitelintézet az általa nyújtott lakossági jelzáloghitelek fedezetül 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 hitelek problémamentesek, mert az önálló zálogjog megvásárlásával a Bank hosszú lejáratú hitelt ad a partner kereskedelmi banknak és az ügyfél kockázatot teljes egészében a partner bank viseli, a Bank csak a partnerbank hitelkockázatának van kitéve.

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

d) Hitelek és előlegek

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

e) Átstrukturált hitelek

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

A Bank vezetése folyamatosan figyeli az újratárgyalt hitelek, 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.

f) Hitelekre képzett értékvesztés

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

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

g) Lízing

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

A Bank, mint lízingbe vevő

Az operatív lízing keretében a lízingbe adó nem adja át lényegileg az összes, a tulajdonlással járó kockázatot és hasznot a Bank részére. Az operatív lízing alapján történő lízingfizetések

lineáris módszerrel a lízing futamideje alatt ráfordításként kerülnek elszámolásra. A függő bérleti díjakat felmerülésükkor a Bank elszámolja.

A Bank, mint lízingbe adó

A pénzügyi lízing keretében a Bank lényegileg az eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja a lízingbe vevő részére. A tulajdonjog végül vagy átadásra kerül vagy nem. A Bank a pénzügyi lízingbe adott eszközt követelésként megjeleníti a mérlegében a nettó lízingbefektetéssel azonos összegben. A pénzügyi bevétel megjelenítése olyan ütemben történik, amely a Bank pénzügyi lízinggel kapcsolatos fennálló nettó befektetésére állandó - időszaki - megtérülési rátát tükröz.

h) Állami támogatás

Állami támogatás akkor kerül elszámolásra, amikor megfelelő biztosíték van arra, hogy a támogatás meg fog érkezni és minden kapcsolódó feltételnek meg fog felelni a Bank. Amikor a támogatás egy költség elemhez kapcsolódik, bevételként kerül elszámolásra abban a periódusban, amikor a költség megjelenik. Amikor a támogatás egy eszközhöz kapcsolódik, halasztott bevételként kerül elszámolásra és az eszköz várható hasznos futamideje alatt kerül felszabadításra.

i) Üzleti kombinációk és goodwill

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

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

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

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

j) Befektetési célú ingatlanok

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

A befektetési célú ingatlan valóban értékelt.

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.

k) Tárgyi eszközök és immateriális javak

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

Ingatlanon végzett beruházás	6%
Irodai berendezések	9% - 14.5%
Számítástechnikai szoftverek	16.7%
Vagyoni értékű jogok	3.5% - 16.7%
Portfólió érték	6.45%
Számítástechnikai eszközök	33%
Gépjárművek	20% - 33%
Egyéb tárgyi eszközök	9% - 14.5%

Az immateriális javak hasznos élettartama határozott idejű.

l) 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 (beleértve a goodwillt) készül egy értékelés évente, mely megvizsgálja, hogy van-e jelzés a korábban értékvesztett eszközök értékvesztettségének megszűnésére vagy csökkenésére. Ha van ilyen jelzés, a Bank 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 korlátos, a könyv szerinti érték nem haladhatja meg a megtérülő értéket és nem haladhatja meg az értékcsökkenéssel csökkentett értékvesztés nélküli, számított könyv szerinti értéket. A visszairás az eredménykimutatással szemben kerül elszámolásra. A goodwillal kapcsolatos értékvesztés nem visszairható a jövőben.

m) 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.

Származékos piaci ügylet típusok

A származékos piaci ügyletek lehetnek forward, futures, swap és opciós ügyletek. A Bank 2009. második felétől a strukturált betétek kapcsán beágyazott opcióval, valamint az opció kockázatának fedezésére vásárolt opcióval is rendelkezik.

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

n) Fedezeti ügyletek

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

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

(a) kamatbevétel és kamat ráfordításon az elszámolt elhatárolt kamatok

(b) deviza műveletek eredményén az elhatárolt árfolyamok

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

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.

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, amelyekben 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 átértékeléséből keletkező eredmény, melyek számviteli szempontból nem tartoznak a fedezeti elszámolás alá, közvetlenül az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra.

A fedezeti elszámolás megszűnik amennyiben a fedezeti ügylet lejár, vagy eladásra kerül, lezárják, lehívják vagy megszűnik a fedezeti kapcsolat. Ezekben az esetekben az adott időpontig felhalmozott és az egyéb átfogó jövedelemben kimutatott eredmény, mindaddig az egyéb átfogó jövedelem része marad, amíg a várt jövőbeli 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.

o) Tényleges adó

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

p) Halasztott adó

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

q) 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.

r) Amortizáltan értékelt pénzügyi kötelezettségek

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

Azon pénzügyi kötelezettségek, melyek nem eredménnyel szemben valósan értékelték, amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre. A kezdeti megjelenítés során valós értéken kerülnek kimutatásra. A kezdeti megjelenítést követően az effektív kamatláb használatával amortizált bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban. Az amortizált bekerülési érték számítás során figyelembe vételre kerül bármely kibocsátáskori diszkont vagy prémium, illetve költségek, melyek az effektív kamatláb részét képezik.

s) Valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek

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.

Azok a jelzáloglevelek és kötvények, valamint bankközi hitel felvételek, melyekhez közgazdaságilag szorosan összefüggésbe hozható, a kockázatok mérséklésére kötött swapok kapcsolódnak, és fedezeti ügylet fedezett tételének nem minősülnek, a Bank eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségként jelöli meg bekerüléskor és a bekerülést követően is valós értéken értékeli. A valós érték változását az eredménnyel szemben számolja el.

A kapott vagy fizetett kamatok a kamatbevételek vagy a kamatráfordítások között az effektív kamatrátá használatával kerülnek elszámolásra.

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

u) Repo ügyletek

A repo ügyletek kapcsán az eszközök között szereplő értékpapírok nem kerülnek kivezetésre a mérlegből, mivel a Bank lényegileg az összes kockázatot és hasznot megtartja. A kapott pénzügyi eszközöként kerül kimutatásra a kapcsolódó kötelezettséggel (hitel) együtt, mely utóbbi az elhatárolt kamatot is tartalmazza. Az elhatárolt kamat az eladási és a visszavásárlási ár közötti különbség effektív kamat módszerrel megszámlolt időarányos összege.

A Bank a repoba adott értékpapírokat nem mutatja be külön a mérlegben, csak a megjegyzésekben.

v) 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.

w) 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.

x) Nyugdíjak

A Csoport tagjai a szokásos üzletmenet során állandó mértékű hozzájárulást teljesítenek a munkavállalók után az állami- és magánnyugdíj-pénztárakba, melyet a társadalombiztosítási járulékok (kötelező hozzájárulás) és az egyéb személyi kifizetések (önkéntes hozzájárulás) között számolnak el költségként. A Csoport ezen kívül nem biztosít dolgozói részére egyéb nyugdíjazás utáni javadalmazást, következésképpen nincsen semmilyen jogi, vagy szerződéses kötelezettség a jelen, illetve a megelőző időszakra vonatkozóan, abban az esetben, ha a nyugdíjpénztárak nyugdíjfolyósítási kötelezettségüknek nem tudnak eleget tenni.

y) 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.

z) 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 30. 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. Nem kerül ráfordítás elszámolásra a kapott szolgáltatásokra vonatkozóan, ha a nyújtott részvények nem válnak megszolgáltá. A piaci feltételek mellett nyújtott saját részvények esetében a Bank attól függetlenül elszámolja az olyan féltől kapott javakat, aki megfelel valamennyi egyéb megszolgálati feltételnek, hogy az adott piaci feltétel teljesült-e.

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. Így a részvényopciónak nincs lejárata sem.

aa) Tartalék járadék fizetésére

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

bb) 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.

cc) 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. 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 közvetít ezeket az ügyfelek felé úgy, hogy azok a támogatás mértékétől függően a piaci kamatoknál alacsonyabb kamatot fizetnek a Banknak. A kamattámogatás legfeljebb a hitel futamidejének első 20 évére vehető igénybe.

2007. január 1-jén új szabályozás lépett érvénybe, amelynek értelmében az államilag támogatott jelzáloghiteleken keletkező kamatbevételek után 5% adó fizetendő (csak a közvetlenül a Bank által folyósított hitelek után keletkezett kamatbevétel után), mely a működési költségek között 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 támogatás az adott hónap támogatott hitelállományára veszi igénybe a Bank, de maximum az adott havi jelzáloglevél állomány mértékéig. A számítás alapja a napi támogatott hitel- vagy jelzáloglevél állomány.

Kiegészítő kamattámogatás

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

dd) Függő kötelezettségek / függő követelések

A Csoport tevékenységéből következően függő kötelezettségek nem kerülnek a mérlegbe (ilyen például a hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás), de a Megjegyzésekben bemutatásra kerülnek, kivéve azt az esetet, ha a becsült kiáramlásuk nagyon távoli. A függő kötelezettségek közé tartozó pénzügyi tételek bekerülnek a mérlegbe, amikor valószínűvé válnak.

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

ee) Fordulónap utáni események

A Bank 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.

Jelentős fordulónap utáni események a 3. Megjegyzésben található.

ff) 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 (10. és 11. kiegészítő információk alatt) és az eredménykimutatásban (3. kiegészítő információ).

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

gg) Beszámítások

A Bank a pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket akkor számítja be, és szerepelteti a mérlegben nettó összegben, ha jogilag kikényszeríthető joga van a kimutatott összegek egymással szembeni beszámítására, és nettó alapon kívánja rendezni azokat, vagy egyidejűleg kívánja a követelést realizálni és rendezni a kötelezettséget. A pénzügyi eszköz olyan átadásának az elszámolásakor, amely nem felel meg a kivezetés feltételeinek, a Bank az átadott eszközt nem számolja el a kapcsolódó kötelezettséggel szemben.

hh) 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.



ii) 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.

2.7 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 értékelt 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. (33. megjegyzés)

Részvény alapú juttatás

A Bank a részvény alapú juttatások valós értékének megállapításakor vizsgálja a lehívási feltételt, a lehívási árat, valamint a forgalmi feltételek és a profitcél teljesülését. (30. megjegyzés)

Tartalék képzés járadék kötelezettségre

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

Eszköz tételek után számított halasztott adó követelés

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

Hitelekre végzett értékvesztés teszt és eredménye

Az ügyfelekkel szembeni hitelek és előlegek esetén a Bank minden mérleg fordulónapon felméri, hogy szükség van-e értékvesztés-képzésre. A vezetőség megítélése szükséges az összegek és a

jövőbeni pénzáramok becslése kapcsán. A jövőbeni pénzáramok becslése kapcsán a Bank az adós pénzügyi helyzetére és a biztosíték nettó eladási árára vonatkozó ítéletet hoz.

Az egyedileg nem értékvesztett hitelek és előlegek portfólió alapon kerülnek értékelésre értékvesztési szempontból. A portfólió alapú értékelés kapcsán a hitelek az ügyleti kockázatot jól megfogó, homogén csoportokba kerülnek besorolásra, majd meghatározásra kerül az értékvesztés, figyelembe véve a historikus nem teljesítésekre és a 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 19. és a 20. megjegyzésben.

Befektetési célú ingatlanok piaci értéke

A befektetési célú ingatlant kezdetben bekerülési értéken kell értékelni, figyelembe véve az ügyleti költségeket. A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke és valós értéke közötti különbség meghatározására a Bank a befektetési ingatlan portfólióból történő mintavételezést használja. A minta nagysága a teljes befektetési célú ingatlan portfólió legalább 5%-a. Ha az ingatlanok könyv szerinti és a (értékbecslés alapján megállapított) valós értéke között jelentős változás áll be a minta legalább 75%-ában, a mintában szereplő ingatlanok könyv szerinti értéke módosításra kerül az aktuális valós értékre és az egész befektetési célú ingatlan portfólió tesztelésre kerül. 2010 előtt a teszt csak akkor kerül elvégzésre, ha az ingatlan szegmensben negatív tendenciák érvényesülnek. A piaci érték felülvizsgálatát minden esetben szakképzett, megfelelő tapasztalattal rendelkező értékbecslő végzi.

2.8 Átsorolások

Az összehasonlíthatóság biztosítása érdekében az alábbi átsorolások történtek:

1. A megképzett tartalék járadék fizetésre és a befektetési célú ingatlanok növekedése nettó módon szerepelt. 2009-től a nettósítás megszüntetésre került és a bemutatás külön sorokon történik. A változás az alábbi átsorolást eredményezte a viszonyított 2008. évi adatok között:

Nettó egyéb működési bevétel: 2,467,204

Nettó egyéb működési ráfordítás: 2,467,204

3 *Becslésekben bekövetkezett változás*

2009-ben a Bank C és D sorozatú részvényeket bocsátott ki, melyek különleges osztalékelsőbbségi 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. A különleges osztalékelsőbbségi részvények nem halmozódó módon éves szinten 10.49%-os kamatozásúak. Bár a magyar törvények szerint ezek a részvények a tőke instrumentumok, az adott feltételek mellett ezek a kibocsátott részvények inkább pénzügyi kötelezettségként kerültek megjelenítésre, mint 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 Bankot az általa kibocsátott, 'C' sorozatú különleges osztalékelsőbbségi részvények tekintetében megillető vételi jogát. A Különleges Osztalékelsőbbségi Részvény teljes mennyiségének visszaváltása a Magyar Államtól a kibocsátási értékkel azonos értéken, azaz 30.000.099.350 forinton történt.

Az említett törvény, valamint a Megállapodás alapján a Különleges Osztalékelsőbbségi Részvények Bank általi megszerzése következtében a Bank által kibocsátott, a Magyar Állam tulajdonában álló „D” sorozatú különleges vétőjogot biztosító részvény által megtestesített jogok a törvény erejénél fogva megszűntek.

A speciális részvények visszavásárlásának következményeként a speciális részvényekhez kapcsolódó jogok (beleértve az osztalékfizetést) megszűntek a Társaság vállalkozásokról szóló törvénynek és a Stabilitási törvénynek megfelelően. Ennek eredményeképpen a kötelezettség után elhatárolt kamat becslése megváltozott, ahogy az bemutatásra került a kamatbevételek és kamatráfordítások között.

4. KAMATBEVÉTEL ÉS KAMATRÁFORDÍTÁS

	2009. december 31.	2008. december 31.
<i>Kamatbevétel</i>		
Hitelek	33,387,244	29,966,030
Refinanszírozott jelzáloghitelek	22,745,662	23,029,824
Bankközi kihelyezések	1,721,743	1,177,962
Értékesíthető értékpapírok	7,422,695	1,905,807
Derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatok	15,407,365	17,583,230
Egyéb kamatbevétel	2,061,258	-
Összesen	82,745,967	73,662,853

Az értékvesztett hitelek vonatkozásában elhatárolt kamat mértéke 137,365 ezer forint. Az egyéb kamatbevétel 2,061 millió forint bevételt tartalmaz becslésváltozás következtében az állami hitel kapcsán elhatárolt kamat ráfordításra vonatkozóan (bővebben a 3. Megjegyzésben).

	2009. december 31.	2008. december 31.
<i>Kamatráfordítás</i>		
Jelzáloglevelek	28,648,209	34,762,259
Bankközi felvétek	346,175	1,248,556
Betétek után fizetett kamatok	3,954,478	1,846,844
Kötvények kamatráfordítása	4,636,705	4,474,628
Derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatok	12,238,033	14,559,453
Állami hitel kamatráfordítása	5,124,600	-
Egyéb kamatráfordítások	311,918	89,496
Összesen	55,260,118	56,981,236

A 2009. során elszámolt, hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek kapcsán elszámolt kamatbevétel 16,865 millió Ft állami kamattámogatást (2008: 20,471 millió Ft) tartalmaz.

5. DÍJ- ÉS JUTALÉKBEVÉTEL, DÍJ- ÉS JUTALÉKRÁFORDÍTÁS

	2009. december 31.	2008. december 31.
Díj- és jutalékbevételek		
Saját folyósítású jelzáloghitelek	441,868	699,195
Refinanszírozott jelzáloghitelek	502,188	1,183,574
Lebonyolítási jutalék	301,897	363,447
Értékbecslés	196,784	-
Betét üzletág	149,583	74,007
Kártya üzletág	41,178	32,071
Egyéb	28,330	114,835
Összesen	1,661,828	2,467,129

	2009. december 31.	2008. december 31.
Díj- és jutalékráfordítások		
Jelzáloghitelek	94	4,000
Értékpapír üzletág	22,314	218,484
Ügynöki díj	129,265	138,417
Kártya üzletág	29,020	24,303
Egyéb	41,772	74,218
Összesen	222,465	459,422

6. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTEL

	31 December 2009	31 December 2008
Befektetési célú ingatlan bekerülési értéke	3,489,479	4,366,368
Akvizíció függő ellenértékéből visszakapott	94,011	-
Ügynöki jutalék	77,001	-
Utólag adott engedmény	47,186	-
Kapott kötbér, késedelmi kamat	19,845	-
Tárgyi eszköz értékesítés nyeresége	13,555	-
Egyéb bevétel	723	75,800
Összesen	3,741,800	4,442,168

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

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



7. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁS

	2009. december 31.	2008. december 31.
Járadék kifizetések	875,987	1,697,942
Céltartalék várható jövőbeni kötelezettségre	800,000	-
Járadék tartalék változása (27. Megjegyzés)	758,202	745,846
Bérelt ingatlanon végzett felújítás értékvesztése*	177,698	-
Goodwill értékvesztés	130,000	-
Kártérítés*	119,288	-
Eszközök értékesítése	72,491	16,596
Követelés elengedés	67,278	-
Elővásárlási jogról való lemondás ellenértéke	31,371	-
Bírság, késedelmi pótlék	6,850	29,371
Térítés nélkül átadott eszközök	29,389	26,455
Egyéb	66,276	36,198
Összesen	3,134,830	2,552,408

* A székhelyváltozás következtében merült fel.

A várható jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék a Bank egy megállapodásának néhány vitatott követeléséhez kapcsolódik.

8. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

	Meg- jegyzés	2009. december 31.	2008. december 31.
Bérjellegű költségek	9	5,081,275	5,399,947
Értékbecslési díjak		215,055	31,961
Reklám,propaganda,hirdetés		1,022,765	1,058,386
Általános és adminisztratív költségek		1,355,857	1,256,095
Bérelti díjak		1,161,227	929,359
Értékcsökkenés	19, 20	1,571,372	1,839,734
Tanácsadói díjak		953,404	812,325
Fenntartási költségek		851,596	521,553
Egyéb fizetett adók		964,478	1,040,248
Biztosítási díjak		125,392	317,448
Információs költségek		117,480	180,471
Egyebek		293,695	224,583
Összesen		13,713,596	13,612,110

A Bank által az ingatlanok értékeléséért fizetett értékbecslési díjak az ügyfelek felé továbbszámlázásra kerülnek. Ezért a költségek között kimutatott értékbecslési díj, 268,509 ezer Ft (2008. 529,294 ezer Ft) és bevételként elszámolt hitelképesség-vizsgálati díj 53,454 ezer Ft (2008. 497,333 ezer Ft) elszámolásra került egymással szemben.

9. BÉRJELLEGŰ KÖLTSÉGEK

	2009. december 31.	2008. december 31.
Béreköltség	3,485,698	3,387,485
Társadalombiztosítási járulék	1,192,280	1,225,885
Egyéb személyi kifizetések	489,087	700,787
Részvény alapú kifizetések	(85,790)	85,790
Összesen	5,081,275	5,399,947

Társadalombiztosítási járulékot a munkavállalóknak fizetett bruttó bérek és bérjellegű juttatások után kell fizetnie a Banknak. A munkavállalók átlagos statisztikai létszáma 604 fő volt a tárgyévben (2008. hasonló időszakában 618 fő).



A részvényalapú kifizetésekre képzett tartalék változásának számított összege (85,790) ezer Ft abból adódik, hogy a részvényalapú kifizetés feltételei nem teljesültek, ezért a tartalék megszüntetésre került (2008: 85,790 ezer Ft).

10. NYERESÉGADÓ

	2009. december 31.	2008. december 31.
Időszaki adófizetési kötelezettség	2,702,128	2,645,686
Halasztott adóráfordítás	288,245	728,972
Összesen	2,990,373	3,374,658

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

2007. január 1-től 2009. december 31-ig (a hatályos társasági adó törvény szerint 16 %, és a szolidaritási adó kötelezettség a 2006. évi LIX. tv. alapján, mely 4 %) a Banknak 20% társasági adó fizetési kötelezettsége keletkezett.

2010. január 1-től megszűnt a szolidaritási adó fizetési kötelezettség, ugyanakkor 16%-ról 19%-ra emelkedett a társasági adó fizetési kötelezettség.

	2009. december 31.	2008. december 31.
Adózás előtti eredmény:	10,038,734	10,057,437
Nyereségadó (20 %)	2,007,747	2,011,487
Iparűzési adó és innovációs járulék	1,045,901	854,943
Iparűzési adó és innovációs járulék adóhatása	(209,180)	(170,989)
Magyar adóalap módosító tételek adóhatása	(91,881)	(78,487)
Leányvállalatok veszteségének adóhatása	328,686	801,811
Részvény juttatás adóhatása		(69,590)
Leányvállalatok eltérő adókulcsának hatása		
Egyéb módosítás adóhatása	(90,900)	25,483
Összesen	2,990,373	3,374,658

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Halasztott adó követelések részletezése

	2009. december 31.			2008. december 31.				
	Halasztott adókövetelés	Halasztott adókötelezettség	Nettó halasztott adó pozíció	Eredmény hatás	Halasztott adókövetelés	Halasztott adókötelezettség	Nettó halasztott adó pozíció	Eredmény hatás
Konszolidációból adódó écskülönbözet		(17,168)	(17,168)	6,447		(23,614)	(23,614)	(9,439)
Hítelfolyósítási díj		(243,849)	(243,849)	6,269		(250,118)	(250,118)	(242,784)
Részvényopció				(17,158)	17,158		17,158	(48,397)
Járadék kötelezettség valós értékre hozása	109		109	(5,003)	5,112		5,112	6,392
Járadék Ingatlan felértékelése		(874,925)	(874,925)	(361,941)		(512,984)	(512,984)	(379,833)
Járadék költségek elszámolása	101,801		101,801	69,835	31,966		31,966	31,966
Derivatív ügyletek valós értékre hozása	1,048	(41,186)	(40,138)	(111,821)	64,157		64,157	(60,491)
Értékesítés		(350,548)	(350,548)	(128,230)		(222,317)	(222,317)	(39,846)
Függő kamat visszaemelése		(124,584)	(124,584)	(64,962)		(59,622)	(59,622)	(59,622)
Cash flow fedezeti ügylet		(188,574)	(188,574)	6,931		(271,062)	(271,062)	(271,062)
Felvásárlás hatása		(9,665)	(9,665)	(126,436)*				

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik





Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Állami hitel	384,957	(391,523)	(6,566)	(6,566)
Leányvállalatok vesztesége	690,262	690,262	690,262	690,262
Céltartalék	152,000	152,000	152,000	152,000
Konszolidáció hatása	150,147	(274,827)	(124,680)	(124,680)
Értékesíthető értékpapírok		(487,813)	(487,813)	(273,192)
Nettó adókövetelés	1,480,324	(3,004,662)	(1,524,338)	(288,245)
			118,393	(1,339,718)
				(1,073,116)

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



11. EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM

Az egyéb átfogó jövedelem elemei

	2009. December 31.	2008. December 31.
Egyéb átfogó jövedelem		
Cash-flow hedge tartalék	(363,969)	3,855,894
ebből: valós érték változása	(371,914)	3,855,894
ebből: átsorolás eredménykimutatásba	7,945	-
Értékesíthető értékpapírok	1,152,389	(12,189)
ebből: valós érték változása	1,176,569	(1,585)
ebből: átsorolás eredménykimutatásba	(24,180)	(10,604)
Árfolyam tartalék	20,654	-
Halasztott adó hatás	(131,540)	(771,179)
Összesen	677,534	3,072,526

Az átfogó jövedelemhez kapcsolódó halasztott adó hatás

	2009. december 31.			2008. December 31.		
	Adózás előtt	Halasztott adó	Adózott hatás	Adózás előtt	Halasztott adó	Adózott hatás
Egyéb átfogó jövedelem						
Cash-flow hedge tartalék	(363,969)	83,084	(280,885)	3,855,894	(771,179)	3,084,715
Értékesíthető értékpapír	1,152,389	(214,624)	937,765	(12,189)	-	(12,189)
Árfolyam tartalék	20,654	-	20,654	-	-	-
Total	809,074	(131,540)	677,534	3,843,705	(771,179)	3,072,526

12. MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	2009. december 31.	2008. december 31.
Elhelyezett rövid lejáratú betét	1,902,048	3,538,622
MNB nostro számla	541,417	1,245,901
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	5,217	9,711
Összesen	2,448,682	4,794,234

13. BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK

	2009. december 31.	2008. december 31.
Nostro számlák	1,710,512	905,079
Lekötött betétek	36,159,846	25,411,066
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	103,381	32,243
Összesen	37,973,739	26,348,388

14. ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK

	2009. december 31.	2008. december 31.
Államkötvények	38,572,743	3,541,866
Diszkont kincstárjegyek	15,719,274	4,890,078
MNB diszkontkötvény	64,893,639	9,961,260
OTP jelzáloglevelek	11,815,299	-
Egyéb értékpapírok	20,688	673
Összesen	131,021,643	18,393,877

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. német fióktelepének fő tevékenysége repo ügyletek bonyolítása az Európai Központi Bankkal. A 2009. december 31-én fennálló értékesíthető államkötvények állományból repoba adott 5,417 millió forint névértékű (2008. december 31-én nem volt repoba adott államkötvény), és az értékesíthető OTP jelzáloglevelek állományából 7,367 millió forint névértékű értékpapír volt (2008. december 31-én nem volt repoba adott egyéb értékpapír).

Az egyéb értékpapírok 688 ezer forint (2008. december 31.: 673 ezer forint) értékben tartalmazzák a SWIFT részvénybe történő befektetést és a 20 millió forint értékű Hitelgarantika Zrt részvényeket. Mindkét befektetés kevesebb, mint 1%-ot képvisel a társaságokban.

15. REFINANSZÍROZOTT JELZÁLOGHITELEK

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

A Bank több, magyarországi kereskedelmi bankkal szerződést írt alá a jelzáloghitelek refinanszírozásáról, mellyel a jelzáloglevél kamattámogatású jelzáloghitelek a kereskedelmi bankok teljes bankhálózatánál elérhetővé váltak. A 2009. december 31-i egyenleg mögött 75,851 darab egyedi lakossági ügylet áll (2008-ban 63,778 darab). A refinanszírozott jelzáloghitelek 9 partner intézménynek kerültek nyújtásra.

16. HITELEK

	2009. december 31.	2008. december 31.
Ingatlan vásárlási hitelek	116,551,025	120,402,360
Lakásépítési hitel	50,718,100	51,650,805
Ingatlan felújítási hitelek	4,240,270	4,622,022
Ingatlan bővítési hitelek	10,092,526	11,062,833
Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	136,687,174	135,267,211
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	15,219,645	331,495
Dolgozói hitelek	2,257,548	2,107,642
Pénzügyi lízing	1,206,361	-
Egyéb hitel típusú	33	-
Hitelek, bruttó	336,972,682	325,444,368
Ebből: lakosság részére nyújtott hitelek	296,540,056	304,335,798
egyéb adósok részére nyújtott	40,432,626	21,108,570
Veszteségekre képzett értékvesztés	(7,393,352)	(1,848,262)
Elhatárolt kamatok	2,251,632	1,476,462
Amortizált bekerülési érték	1,928,517	2,061,566
Hitelállomány a beszámolóban	333,759,479	327,134,134

A veszteségre képzett értékvesztésből, egyedi minősítés alapján megállapított 2,556,612 ezer Ft (2008: 120,013 ezer Ft), portfólió minősítés alapján megállapított 4,836,740 ezer Ft (2008: 1,728,249 ezer Ft)

Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés változása:

	2009. december 31.	2008. december 31.
Értékvesztés január 1-én	1,848,262	999,701
Időszaki növekedés	10,275,740	4,566,372
Értékvesztés állomány árfolyamváltozása	(105,038)	221,067
Időszak alatti visszaírás	(4,625,613)	(3,938,878)
Értékvesztés időszak végén	7,393,352	1,848,262
Az elszámolt hitelezési veszteség összetevői		
Értékvesztés időszaki változása	6,637,541	628,462
Hitelek leírása	114	-
Eladott hitelek vesztesége	649,611	115,201
Felmondott hitelek vesztesége	119,189	31,072
Mérleg alatti kötelezettségekre képzett céltartalék	313,172	30,308
Hitelezési veszteség	7,719,627	805,043

A nem teljesítő hitelek állománya 2009. december 31-én 32,624 millió Ft (2008. december 31-én: 10,229 millió Ft.)

A jelzáloghitel állományon belül, a kölcsönszerződések megkötésekor a legalább öt éves lejáratú hitelek aránya 97.6 % (nincs változás 2008. december 31-hez képest).

A jelzáloghitelekből eredő összes tőkekövetelés állománya nem haladja meg a fedezetül szolgáló ingatlanok hitelnyújtás alapját képező együttes értékének az 1997. évi XXX. törvény 5. § (3) szerinti hetven százalékát. Ez az arány 2009. december 31 - én 40.3 % (2008. december 31 - én 41.5 %).

Pénzügyi lízing

	2009. december 31.	2008. december 31.
Bruttó lízingbefektetés	2,118,973	-
Minimális lízingfizetések	2,118,973	-
Nem garantált maradványérték	-	-
Nettó lízingbefektetés	1,637,873	-
Lízingelt eszköz valós értéke	1,622,300	-
Kezdeti közvetlen költségek	15,573	-
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel	481,100	-

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



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

17. GOODWILL

Central European Credit cégcsoport

Az FHB Szolgáltató Zrt a Central European Credit Ingatlanhitel Zrt (röviden: CEC Zrt) részvényeinek 100%-át vásárolta meg készpénzért és került ellenőrzése alá 2009. március 31-én. A Felügyelet a felvásárlást engedélyezte. A CEC Zrt révén az FHB Szolgáltató Zrt egy három tagból álló CEC csoportot vásárolt meg, melynek tagjai:

Central European Credit Ingatlanhitel Zrt (magyar – pénzkölcsön nyújtási és lízing tevékenység)

Central European Credit d.d. (horvát – pénzkölcsön nyújtási tevékenység)

Central European Leasing d.d. (horvát – lízing tevékenység)

A megszerzett CEC csoport azonosítható eszközeinek és forrásainak valós értéke és a felmerült goodwill értéke a felvásárláskor az alábbi volt:

	Valós érték	Könyv szerinti érték
Készpénz	431	431
Bankközi kihelyezések	806,174	806,174
Hitelek	9,452,761	9,452,761
Befektetések	50,000	50,000
Tárgyi eszközök	37,093	37,093
Portfólió érték	1,482,758	-
Halasztott adó követelés	116,772	116,772
Egyéb eszközök	177,764	177,764
Bankközi felvételek	9,897,704	9,897,704
Betétek	297,874	297,874
Egyéb kötelezettségek	240,608	240,608
Nettó eszközök	1,687,565	204,808
Goodwill (CEC Csoport)	4,492	
Felvásárlás költsége	1,692,057	
Függő vételárból visszakapott összeg (goodwill csökkentő)	4,492	
Felvásárlás tényleges költsége	1,687,565	

Pénz kiáramlás

Megszerzett készpénz	806,605
Fizetett ellenérték	(1,687,565)
Nettó pénz kiáramlás	(880,960)

A CEC csoport a felvásárlástól (96) millió forint eredménnyel járult hozzá a csoport adózott eredményéhez. Ha a CEC csoport felvásárlása 2009. január 1-jén történt volna, akkor a CEC csoport konszolidált adózás előtti eredményéhez való hozzájárulása (602) millió forint, profithoz való hozzájárulása pedig (489) millió forint lett volna.

A portfólió érték a kapott jövőbeni nettó marzs nettó valós értéke, mely diszkontált pénzáramok segítségével került kiszámításra. A portfólió érték egy azonosított immateriális jószág. A goodwill értéke a várt szinergiákból adódó többletet fejezi ki.

Portfólió Money cégcsoport

A CEC Zrt a Portfólió Money Pénzügyi Közvetítő Zrt. részvényeinek és a Portfólió Money FBK Független Biztosításközvetítő Kft. üzletrészeinek 100%-át vásárolta meg készpénzért és került ellenőrzése alá 2009. június 30-án. A Portfólió Money csoport révén a CEC Zrt. egy három tagból álló csoportot vásárolt meg, melynek tagjai:

Portfólió Money Pénzügyi Közvetítő Zrt (magyar - pénzügyi szolgáltatás közvetítése)

Portfólió Money FBK Független Biztosításközvetítő Kft. (magyar - biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység)

Hitelunió Pénzügyi és Szolgáltató Kft. (magyar - pénzügyi szolgáltatás közvetítése)

A megszerzett Portfólió Money csoport azonosítható eszközeinek és forrásainak valós értéke és a felmerült goodwill értéke a felvásárláskor az alábbi volt:

	Valós érték	Könyv szerinti érték
Készpénz	528	528
Bankközi kihelyezések	3,061	3,061
Goodwill (Hitelunió)	6,776	6,776
Tárgyi eszközök	12,771	12,771
Egyéb eszközök	12,701	12,701
Bankközi felvételek	3	3
Egyéb kötelezettségek	36,950	36,950
Nettó eszközök	(1,115)	(1,115)
Goodwill (PoMo Csoport)	250,000	
Felvásárlás költsége	250,000	

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Pénz kiáramlás

Megszerzett készpénz	3,589
Fizetett ellenérték	(250,000)
Nettó pénz kiáramlás	(246,411)

A Portfolió Money csoport a felvásárlástól (49) millió forint eredménnyel járult hozzá a csoport adózott eredményéhez. Ha a Portfolió Money csoport felvásárlása 2009. január 1-jén történt volna, akkor a Portfolió Money csoport konszolidált adózás előtti eredményhez való hozzájárulása (70) millió forint, profithoz való hozzájárulása pedig (72) millió forint lett volna.

A goodwill értéke a várt szinergiákból adódó többletet fejezi ki.

A goodwill értéke az alábbi szerint alakult:

	2009. december 31.	2008. december 31.
Bruttó érték		
Nyitó egyenleg	-	-
Növekedés	254,492	-
Akvizíció során beszerzett	6,776	-
Csökkenés	(4,492)	-
Záró egyenleg	256,776	-
Értékvesztés		
Nyitó egyenleg	-	-
Növekedés	130,000	-
Záró egyenleg	130,000	-
Nettó érték	126,776	-

A Portfolió Money csoport megtérülő értéke a használati érték számítás alapján került meghatározásra a management által elfogadott, 5 évre szóló üzleti tervekben foglalt cash flow várakozások felhasználásával.

18. BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK

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

	2009. december 31.	2008. december 31.
Bruttó érték		
Nyitó egyenleg	3,415,146	841,531
Növekedés	1,626,167	2,573,615
Csökkenés	(85,770)	-
Záró egyenleg	4,955,543	3,415,146
Értékhelyesbítés		
Nyitó egyenleg	2,564,920	665,756
Növekedés	2,100,272	1,899,164
Csökkenés	(60,321)	-
Záró egyenleg	4,604,871	2,564,920
Nettó érték	9,560,414	5,980,066

19. TÁRGYI ESZKÖZÖK 2009. december 31.

	Bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
Bruttó érték			
Nyitó egyenleg	918,386	3,593,443	4,511,829
Növekedés	154,144	560,958	715,102
Árfolyam hatás	-	277	277
Akvizíció során beszerzett	4,932	40,599	45,531
Csökkenés	(92,863)	(94,988)	(187,851)
Záró egyenleg	984,599	4,100,289	5,084,888
Értékcsökkenés			
Nyitó egyenleg	181,594	1,911,786	2,093,380
Éves értékcsökkenés	73,789	509,710	583,499
Árfolyam hatás	-	(130)	(130)
Akvizíció során beszerzett	1,677	23,384	25,061
Csökkenés	(8,882)	(56,368)	(65,250)
Záró egyenleg	248,178	2,388,382	2,636,690
Nettó érték	736,421	1,711,907	2,448,328

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



A Bank 177 millió forint értékvesztést számolt el az új székhelyre költözés miatt.

TÁRGYI ESZKÖZÖK 2008. december 31.

	Bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
Bruttó érték			
Nyitó egyenleg	881,776	3,281,529	4,163,305
Növekedés	50,395	379,699	430,094
Csökkenés	(13,785)	(67,785)	(81,570)
Záró egyenleg	918,386	3,593,443	4,511,829
Értékcsökkenés			
Nyitó egyenleg	117,981	1,418,671	1,536,652
Éves értékcsökkenés	65,778	527,604	593,382
Csökkenés	(2,165)	(34,489)	(36,654)
Záró egyenleg	181,594	1,911,786	2,093,380
Nettó érték	736,792	1,681,657	2,418,449

Az immateriális javak értékvesztési tesztje során a Bank megvizsgálta az immateriális javakkal kapcsolatosan elkezdett, 2009. 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 javakhoz kapcsolódó beruházásokra értékvesztést nem számolt el a Bank.

20. IMMATERIÁLIS JAVAK 2009. december 31.

	Szoftverek	Imma- teriális Javak	Portfólió érték	Összesen
Bruttó érték				
Nyitó egyenleg	10,444,317	711,612	-	11,155,929
Növekedés	2,226,216	132,951	-	2,359,167
Árfolyam hatás	16	-	-	16
Akvizíció során beszerzett	9,092	25,774	1,482,758	1,517,624
Csökkenés	(13,453)	(207,853)	-	(221,306)
Záró egyenleg	12,666,188	662,484	1,482,758	14,811,430
Értékcsökkenés				
Nyitó egyenleg	2,397,152	339,786	-	2,736,938
Éves értékcsökkenés	853,288	86,753	47,831	987,872
Árfolyam hatás	(12)	-	-	(12)
Akvizíció során beszerzett	3,550	1,922	-	5,472
Csökkenés	(2,731)	(106,357)	-	(109,088)
Záró egyenleg	3,251,247	322,104	47,831	3,621,182
Nettó érték	9,414,941	340,380	1,434,927	11,498,248

IMMATERIÁLIS JAVAK 2008. december 31.

	Szoftverek	Immateriális Javak	Összesen
Bruttó érték			
Nyitó egyenleg	7,918,750	590,551	8,509,301
Növekedés	2,525,567	122,661	2,648,228
Csökkenés	-	(1,600)	(1,600)
Záró egyenleg	10,444,317	711,612	11,155,929
Értékcsökkenés			
Nyitó egyenleg	1,265,329	225,256	1,490,585
Éves értékcsökkenés	1,131,822	114,530	1,246,352
Csökkenés	-	-	-
Záró egyenleg	2,397,151	339,786	2,736,937
Nettó érték	8,047,166	371,826	8,418,992

21. EGYÉB ESZKÖZÖK

	2009. december 31.	2008. december 31.
Aktív időbeli elhatárolások	456,558	468,963
Visszaigényelhető adók	260,935	71,821
Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások	1,494,182	3,370,517
Követelés fejében átvett ingatlan	937	-
Vevőkövetelések	1,587,784	181,927
Adott óvadékok	675,915	666,746
Egyebek	339,249	142,697
Összesen	4,815,560	4,902,671

Az állammal szemben fennálló, pénzügyileg még nem teljesített egy havi támogatás összege a Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások között került kimutatásra 2009-ben (2008-ban 2 havi). Az óvadék a Mastercard típusú bankkártyák forgalmának biztosítására került elhelyezésre.

22. BANKKÖZI FELVÉTEK

	2009. december 31.	2008. december 31.
Valósan értékelt hosszú lejáratú hitelek	-	8,054,039
Valósan értékelt rövid lejáratú hitelek	8,137,089	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt rövid lejáratú hitelek	18,233,612	6,118,240
Elhatárolt kamatok	57,917	60,428
Összesen	26,428,618	14,232,707

23. JELZÁLOGLEVELEK

A jelzáloglevelek névre, vagy bemutatóra szóló, átruházható értékpapírok, melyeket az 1997. évi XXX. törvény (továbbiakban „a Jht”) alapján kizárólag jelzálog hitelintézetek bocsáthatnak ki. A jelzáloglevél kibocsátásokat megelőzően kötelezően vagyonellenőr ellenőrzi, hogy a tervezett kibocsátáshoz rendelkezik-e a Bank megfelelő fedezetekkel. Fedezet lehet (i) rendes fedezet, amelyek közé a Bank által folyósított – rendes fedezeti előírásnak megfelelő – jelzáloghitelek tőke- és kamatkövetelései – ideértve az állami támogatást is –, az önálló jelzálogjogok visszavásárlási vételárai és refinanszírozási kamata, valamint (ii) pótfedezet, ami jellemzően állampapír és az állampapírok utáni kamatkövetelés, valamint állami készfizető kezességgel biztosított hitel tőke- és kamatkövetelés. A Jht. értelmében, ha a tőkekövetelés meghaladja a biztosítékul szolgáló ingatlan hitelbiztosítéki értékének 60%-át, akkor csak a hitelbiztosítéki érték 60%-ának megfelelő követelésrész és a futamidő végéig esedékes kamatból arányosan eső összeg számítható rendes fedezetként. A jelzáloglevelek mögötti fedezetek között a rendes és pótfedezetek arányát a Jht. szabályozza: a rendes fedezetek aránya minimum 80% kell, hogy legyen. A Jht-ben meghatározott követelményeken túlmenően, a Banknak belső szabályzatai szerint mindenkor fenn kell tartania:

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

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



A kibocsátott jelzáloglevelekből az öt évet meghaladó lejáratú állomány 2009. december 31-én 61,727 millió forint névértékű (2008. december 31-én: 87,478 millió forint).

a) Amortizált bekerülési értéken kimutatott jelzáloglevelek

	2009. december 31.		2008. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	151,316,757	150,960,978	157,383,882	156,975,310
Változó kamatozású	22,156,510	22,160,100	42,629,198	42,640,460
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	71,964,724	71,559,590	106,322,900	106,841,230
Változó kamatozású	52,840,268	52,912,990	56,116,908	56,240,955
	298,278,259	297,593,658	362,452,888	362,697,955
Elhatárolt kamat	10,539,667		12,884,973	
Tétel a beszámolóban	308,817,926		375,337,861	

b) Valós értéken kimutatott jelzáloglevelek

	2009. december 31.		2008. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	7,882,325	8,125,200	7,645,363	7,943,400
Változó kamatozású	25,749,849	27,084,000	25,119,569	26,478,000
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	35,933,040	36,267,830	37,730,029	39,020,450
Változó kamatozású	57,389,791	57,661,836	56,686,489	56,927,700
	126,955,005	129,138,866	127,181,450	130,369,550
Elhatárolt kamat	2,650,040		3,502,441	
Tétel a beszámolóban	129,605,045		130,683,891	

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



A valós értékek a Megjegyzések 33. pontjában találhatóak.

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

	2009. december 31.		2008. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	159,199,081	159,086,178	165,029,245	164,918,710
Változó kamatozású	47,906,359	49,244,100	67,748,767	69,118,460
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	107,897,764	107,827,420	144,052,929	145,861,680
Változó kamatozású	110,230,059	110,574,826	112,803,397	113,168,655
	425,233,263	426,732,524	489,634,338	493,067,505
Elhatárolt kamat	13,189,707		16,387,414	
Tétel a beszámolóban	438,422,970		506,021,752	

24. 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 vagyona végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó, végelszámolás, vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján. Ilyenek a Bank által forgalomba hozott jelzáloglevelekből származó kötelezettségek, amelyek a Bank mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel

szemben a Bank felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján elsőbbséget élveznek.

2009. december 31-én 51.3 milliárd (2008. december 31-én összesen 62.37 milliárd) forint névértékű a Bank kötvényállománya, ebből 39.4 milliárd (2008. december 31-én 10.5 milliárd) 12 hónapon belüli lejáratúval rendelkezik, és 11.9 milliárd (2008. december 31-én 51.87 milliárd) éven túli lejáratú.

a) Amortizált bekerülési értéken kimutatott kötvények

	2009. december 31.		2008. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	5,608,586	5,704,000	8,247,618	8,370,000
Változó kamatozású	-	-	-	-
	5,608,586	5,704,000	8,247,618	8,370,000
Elhatárolt kamat	103,449		182,167	
Tétel a beszámolóban	5,712,035		8,429,785	

b) Valós értéken kimutatott kötvények

	2009. december 31.		2008. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	26,001,891	26,000,000	25,170,118	26,000,000
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	19,883,102	19,645,000	27,536,975	28,000,000
	45,884,993	45,645,000	52,707,093	54,000,000
Elhatárolt kamat	1,113,222		1,292,342	
Tétel a beszámolóban	46,998,215		53,999,435	

A valós értékek a Megjegyzések 33. pontjában találhatóak.

c) Kötvények összesen (amortizált bekerülési értéken értékelt és valós értéken értékelt együtt)

	2009. december 31.		2008. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	26,001,891	26,000,000	25,170,118	26,000,000
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	25,491,688	25,349,000	35,784,593	36,370,000
	51,493,579	51,349,000	60,954,711	62,370,000
Elhatárolt kamat	1,216,671		1,474,509	
Tétel a beszámolóban	52,710,250		62,429,220	

25. BETÉTEK

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

	2009. december 31.	2008. december 31.
Látra szóló betét		3,714,908
Lekötött betét		29,523,959
Elhatárolt kamatok		527,598
Összesen		33,766,465

Strukturált betétek

2009. második felétől az FHB Kereskedelmi Bank Zrt elindította az FHB Strukturált Betét termék csoportot, hogy bővítse a forrás oldali termék portfólióját. A strukturált betét egy minimális kamatfizetéssel és egy – valamilyen fajta tőkepiaci termék(ek)től függő – kamat prémiummal rendelkezik. A strukturált betétben szereplő beágyazott opció elkülönülten kerül kimutatásra a kereskedési célú derivatívák között. A Bank ezekben a betétekben rejlő kockázatokat a tőkepiacon fedezi opciós ügyletek megkötésével. 2009-ben 3 sikeres strukturált betétgyűjtési időszak volt, melynek összege 456 millió forintot tett ki, és 1 gyűjtési időszak 2010. januárjában végződött.

26. ÁLLAMI HITEL FELVÉT

A Bank 2009-ben 400 millió euró (108 milliárd forint) értékben és 30 milliárd forint értékben hitelt kapott a Magyar Államtól (bővebben a Megjegyzések 3. pontjában).

A 400 millió euró hitel két egyenlő részletben 2009. március 30-án és 2009. április 30-án került folyósításra. Ezen a hitelen a fizetendő kamat mértéke 3 havi EURIBOR + 2.5% vagy 3.45% bizonyos feltételektől függő és negyedévente fizetendő. A tőke összege 8 részletben fizetendő

vissza 2011. február 11-től negyedévente. A hitel végső lejáratára 2012. november 11. A hitel kamata piaci kamatlábak alapján került meghatározásra beleértve az FHB Bank kockázati felárát, ezért állami támogatás nem tartozik ehhez a hitelhez.

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

27. MEGKÉPZETT TARTALÉK JÁRADÉK FIZETÉSRE

	2009. december 31.	2008. december 31.
Nyitó	1,105,713	359,867
Növekedés	1,449,530	2,467,204
Járadék tartalék valós értékre hozása	(691,329)	(1,721,358)
Záró	1,863,914	1,105,713

28. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	2009. december 31.	2008. december 31.
Fizetendő adók	767,667	795,304
Szállítók	729,597	301,380
Passzív elhatárolások	657,550	583,767
Függő tételekre képzett céltartalék	1,082,491	46,560
Esedékesség előtti hiteltörlesztések	993,874	1,147,990
Tulajdonosokkal szembeni kötelezettség	240,426	254,720
Egyebek	580,177	284,073
Összesen	5,051,782	3,413,794

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

Céltartalékok

	2009. december 31.	2008. december 31.
Céltartalék január 1-én	46,560	15,526
Időszaki növekedés	1,298,941	68,103
Időszak alatti felhasználás	(263,010)	(37,069)
Céltartalék időszak végén	1,082,491	46,560

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



A Céltartalékok főleg a jelenlegi és a jövőbeni kötelezettségek után kerültek megképzésre. Céltartalék függőben lévő peres ügyre is megképzésre került. A céltartalékok változásai a hitelezési veszteségek (16. Megjegyzés) és a nettó egyéb működési ráfordítások (7. Megjegyzés) között kerültek elszámolásra.

29. JEGYZETT TŐKE

A Bank alaptőkéje 2009. december 31-én 66,000,010 darab, egyenként 100 Ft-os névértékű jegyzett és befizetett törzsrészvényből állt. Minden kibocsátott részvény teljesen befizetésre került.

A Bank tulajdonosi szerkezete 2009. december 31-én, illetve 2008. december 31-én a következő:

Tulajdonos	2009. december 31.		2008. december 31.	
	Tulajdoni arány %	Részvény db	Tulajdoni arány %	Részvény db
Törzsrészvények (A sorozat)				
Magyar Állam	4.11	2,714,300	-	-
Belföldi intézményi befektetők	62.72	41,394,763	43.17	28,493,273
Külföldi intézményi befektetők	27.99	18,473,958	41.19	27,184,214
Magánszemélyek	2.40	1,587,125	1.59	1,052,012
Visszavásárolt részvények	2.77	1,829,864	1.93	1,270,511
	100.00	66,000,010	87.88	58,000,010
Szavazatszöbbségi részvények (B sorozat)				
Magyar Állam			4.11	2,714,300
Intézményi befektetők			8.01	5,285,700
			12.12	8,000,000
Részvények összesen	100.00	66,000,010	100.00	66,000,010

A 2008. december 31-én fennálló, 8,000,000 darab egyenként 100 Ft-os névértékű szavazatszöbbségi részvény (B sorozat) 2009. során törzsrészvényre került átalakításra.

A 2008-ban fennálló szavazatszöbbségi részvények hasonlóak voltak a törzsrészvényekhez az osztalékfizetéshez való jogosultságot illetően.

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

Részvénytípus	2009. december 31.	2008. december 31.
	Részvények darabszáma	Részvények darabszáma
Törzsrészvények (“A” sorozat)	66,000,010	58,000,010
Szavatzsöbbségi részvények (“B” sorozat)		8,000,000
IFRS részvény tőke	66,000,010	66,000,010
Különleges osztalékelsöbbséget biztosító részvények (“C” sorozat)	46,153,999	
Különleges vétőjogot biztosító részvények (“D” sorozat)	1	
Magyar számviteli szabályok szerinti részvénytőke	112,154,010	66,000,010

Az egy részvényre jutó nyereség a részvényeseknek kiosztható nyereség és az időszak alatt meglévő átlagos részvényállomány darabszámának (a visszavásárolt saját részvények levonásával) hányadosaként került megállapításra. Sem 2009. december 31-én, sem 2008. december 31-én nem volt potenciálisan törzsrészvénné alakítható értékpapír kibocsátva. A vezetői részvény juttatás meglévő, a Bank által visszavásárolt részvényekből kerül átadásra, nem jár új részvények kibocsátásával, ezért az egy részvényre jutó nyereségre nincs hígító hatással. Hígító hatású potenciális törzsrészvénnel a Bank nem rendelkezik.

További információ a 3. Megjegyzésben található.

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

	2009. december 31.	2008. december 31.
Nettó eredmény	7,048,359	6,682,779
Átvezetés az eredmény tartalékba	(654,423)	(755,541)
Felosztható nyereség	6,393,936	5,927,238
Részvények súlyozott átlaga (db)	64,388,265	65,639,861

b) Szavatzsöbbségi részvények

Ezt a részvény típust a Bank 2009-ben megszüntette.

c) Visszavásárolt saját részvények

	2009. december 31.	2008. december 31.
Nyitó állomány	1,154,718	18,871
Visszavásárlás	391,302	1,403,424
Juttatás	-	(267,577)
Záró állomány	1,546,020	1,154,718

30. RÉSZVÉNY ALAPÚ JUTTATÁSOK

Saját részvények adatai (db)

	2009. december 31.	2008. december 31.
Részvények nyitó	1,270,511	8,829
Vásárolt mennyiség	559,353	1,446,092
Juttatott mennyiség	-	(184,410)
Záró állomány	1,829,864	1,270,511

A 2007. évet lezáró 2008-ban tartott Közgyűlés újabb két évre (2008-2010 év) szóló részvényjuttatási programot fogadott el. Az új program keretében a kibocsátott és visszavásárolt, vagy újonnan kibocsátandó „A” sorozatú törzsrészvényekből évente legfeljebb 300-300 ezer db ruházható át kedvezményesen (a juttatási érték 25%-ának befizetése mellett) a meghatározott vezetők részére, amennyiben az alábbi négy feltételből legalább három teljesítésre kerül:

- Adózott eredmény növekedése (tárgyév/előző év): minimum 20%
- Átlagos saját tőke arányos megtérülés: minimum 20%
- Átlagos eszközarányos megtérülés: minimum 1,2%
- A Bank részvényeinek tőzsdei teljesítménye (relatív árfolyamváltozás és a forgalom alakulása) a program kiírásának megfelelően alakul (összevont tőzsdei mutató).

2009. májusában a Bank Közgyűlése úgy döntött, hogy nem juttat a meghatározott vezetők részére részvényeket (2008-ban 184,410 darab 100 forint névértékű részvény került juttatásra).

A vezetői részvényjuttatásban az arra jogosultak a juttatás napján azonnal megkapják, kivéve, ha arról lemondanak. Lehívási lehetőség nincs, a részvényopciónak nincs lejárat, jogvesztetté 2009-ben nem vált.

A Bank, a vezetői részvényprogramjának értékelésére az alábbi szimulációs módszertant alkalmazza

A lehívási feltétel vizsgálata:

- az árfolyammozgás szimulációja binomiális (Cox-Ross-Rubinstein) modellre épül, a szórás felhasználásával a Bank meghatározza a felfelé és lefelé mozgás szorzószámát, illetve a kockázatmentes hozamból a felfelé mozgás valószínűségét
- minden egyes részvény árfolyam alakulását véletlen számok határozzák meg, melyek esetében a részvények együttmozgásai (korreláció) figyelembe vételre kerülnek, az egymást követő napok véletlen számai függetlenek
- a modell 10,000 alkalommal futott le

A lehívási ár meghatározása:

- a lehívás feltételezett napjaként 2009.06.01. illetve 2010.06.01.
- az osztalékkal nem korrigált átlagárát a Bank úgy határozta meg, hogy amennyiben a lehívási feltétel teljesül, akkor a kockázatmentesen számított lehívási árának 75%-a (juttatásban részesülők által fizetett összeg felüli rész), ha nem teljesül, akkor 0 került figyelembe vételre, a részvényár meghatározásánál feltételezve, hogy a juttatásban részesülők az adott évben osztalékra is jogosultak lesznek

A forgalmi feltételek és a profitcél teljesülésének vizsgálata

- a forgalmi kritériumok vizsgálata statisztikai módszerek és szakértői becslés alapján történik, ezek eredményeként 5%, vagy az alatti nem teljesülési valószínűség adódik
- a profitcél és a megtérülési mutatók elérése vezetői becslésen alapul, az ezek közötti korreláció figyelembe vételével

A részvényjuttatás kapcsán az alábbi tételek elszámolására került sor a részvényesi vagyonban

	2009. december 31.	2008. december 31.
Részvény juttatás	-	267,577
Előző évek részvény opciós tartalékának feloldása juttatáskor	-	(182,110)
Ázsió	-	0
Tárgyévi részvény juttatás tőkében elszámolt eredmény hatása	-	(231,398)
Részvény juttatás miatti saját tőke	-	(145,931)

31. ÁLTALÁNOS TARTALÉK

A Banknak és a Csoportba tartozó egyéb hitelintézetnek a magyar törvényi előírásoknak megfelelően fel nem osztható általános tartalékot kell képeznie az adózott eredmény 10%-ban. Az általános tartalékban bekövetkezett növekedést a magyar törvényi előírások alapján az eredménytartalékból kell elkülöníteni.

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



A korábbi években a Bank általános kockázati céltartalékot képzett a kockázattal súlyozott eszközök 1,25%-ában. Ebben a beszámolóban ez a céltartalék a felhalmozott vagyonból kerül elkülönítésre. A Bank döntése alapján 2008. január 1-től megszüntette a tartalék képzését, az általános kockázati céltartalék összege 2009. év során nem változott, összege megegyezik az előző év végi összeggel, 2,655 millió Ft.

32. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

A mérlegen kívüli kötelezettségállomány le nem hívott hitelek, leszerződött hitelek és más szerződött jövőbeni szállítói kifizetésekből áll, melynek összege 17,796 millió Ft (2008 év vége: 11,692 millió Ft).

33. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE

A mérlegben szereplő és a mérlegen kívüli pénzügyi eszközök és források valós értékének megállapításához a Bank a következő módszereket és feltételezéseket alkalmazta:

Könyv szerint értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok: A rövid lejáratok miatt, a mérlegben szereplő egyes pénzügyi eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket. Ebbe a kategóriába tartozik a készpénz, a bankközi kihelyezések, a jegybanki számlák és a bankközi felvételek.

A befektetések között bemutatott 20,688 ezer forint (2008. december 31-én 673 ezer forint) a SWIFT tagsági részvény és a Hitelgarantika Zrt. részvényeinek értéke, tekintettel arra, hogy valós értéke nem állapítható meg, ezért bekerülési értéken kerül megjelenítésre.

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.

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

- 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 hitelfortfolioo valós értéke a devizaértékek összesítésével és forintra történő átváltásával kerül meghatározásra.

	2009. december 31.		2008. december 31.	
	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték
Refinanszírozott jelzáloghitelek	263,015,031	288,059,997	286,612,512	309,837,852
Hitelek	341,152,831	378,415,778	328,982,395	353,610,282

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

b) Jelzáloglevelek:

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

A változó kamatozású jelzáloglevelek esetében a várható kamatlábakat a Bank forward alapon becsüli meg, kamatfelár figyelembe vételével. Az így kiszámított kamat cash flow-t és tőketörlesztéseket azután a Bank az értékelő hozamgörbe alkalmazásával jelenértékre diszkontálja. A hitelezési kockázat miatt bekövetkezett valós érték változás nem jelentős.

ba) Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott jelzáloglevelek valós értéke

	2009. december 31.		2008. december 31.	
	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték
Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	157,465,389	159,925,075	164,084,284	163,776,139
Változó kamatozású	22,317,634	22,137,094	43,090,631	42,598,542
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	74,912,156	76,167,747	110,506,000	109,754,150
Változó kamatozású	54,122,747	53,133,156	57,656,946	56,293,706
Összesen	308,817,926	311,363,072	375,337,861	372,422,537

A bruttó könyv szerinti érték tartalmazza az elhatárolt kamatokat is.

c) Kibocsátott kötvények:

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

A változó kamatozású kibocsátott kötvények esetében a várható kamatlábakat a Bank forward alapon becsüli meg, kamatfelár figyelembe vételével. Az így kiszámított kamat cash flow-t és tőketörlesztéseket azután a Bank az értékelő hozamgörbe alkalmazásával jelenértékre diszkontálja. A hitelezési kockázat miatt bekövetkezett valós érték változás nem jelentős.

ca) Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kötvények valós értéke

	2009. december 31.		2008. december 31.	
	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	5,712,035	5,831,480	8,429,785	8,228,578
Tétel a beszámolóban	5,712,035	5,831,480	8,429,785	8,228,578

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 ügyletek esetén a felek általában egy adott devizára vonatkozó fix és változó kamatfizetéseket cserélnek el. A deviza swap ügyletek esetén különböző devizákban fennálló fix kamatfizetéseket és adott összegeket cserélnek el. A deviza kamatlábszerződések olyan kamatláb swap ügyletek, ahol különböző devizában lévő adott összegek és fix valamint változó kamatfizetések cseréje történik.

	Valós érték		Kötelezettség nominális ára	
	2009. december 31.	2008. december 31.	2009. december 31.	2008. december 31.
Derivatívák Cash-flow fedezeti ügyletekben				
Cash-flow fedezeti ügyletek pozitív valós értéke	3,227,063	3,691,031	27,172,500	52,177,500
ebből: CCIRS	3,227,063	3,691,031	27,172,500	52,177,500
IAS 39 szerinti kereskedési swapok				
A kereskedési swap ügyletek pozitív valós értéke	306,495	263,056	22,143,897	12,542,950
ebből: CCIRS	286,710	157,160	19,435,497	3,660,000
ebből: CCS	19,785	105,896	2,708,400	8,882,950
A kereskedési swap ügyletek negatív valós értéke	(25,008,696)	(27,134,286)	340,087,069	328,034,215
ebből: CCIRS	(23,089,654)	(25,740,366)	275,822,649	296,998,315
ebből: IRS	(155,711)	(699,020)	19,440,400	10,666,800
ebből: CCS	(1,763,331)	(694,900)	44,824,020	20,369,100
Opciók				
Opciók pozitív valós értéke	21,652			
Opciók negatív valós értéke	(21,635)			
Forward ügyletek				
Forward ügyletek negatív valós értéke	(27,469)			
Derivatív pénzügyi eszközök összesen	3,555,210	3,954,087	49,316,397	64,720,450
Derivatív pénzügyi kötelezettségek összesen	25,057,800	27,134,286	340,087,069	328,034,215

Ahol CCIRS = deviza-kamatláb swap, CCS = deviza swap, IRS = kamatláb swap.

A derivatív ügyletek valós értékét cashflow alapon értékeli a Bank, amelynek során az ügyleteket elemi pénzáramokra bontja és kiszámítja azok jelenértékét.

A fix kamatozású ügyletek jövőbeni pénzáramainak jelenértékét a Bank a devizanemnek megfelelő hozamgörbét alkalmazva állapítja meg. A swap ügyletek valós értéke a két – még nem esedékes bemenő és kimenő - cashflow sorozat forintban kifejezett jelenértékének különbözete.

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

Bank az értékelő hozamgörbe alkalmazásával jelenértékre diszkontálja. Az ügylet valós értéke az így kapott jelenértékek összege.

A Bank meglévő derivatív ügyletei közül az IAS 39. alapján cash-flow fedezeti ügyletnek minősített swap szerződéseinek esetében a tranzakció célja a külföldi valutában (EUR) denominált jelzáloglevél-pénzáramlás külföldi valutaárfolyam változásokból adódó kockázatának fedezése a funkcionális valuta (forint) pénzáramlásainak rögzítése érdekében. A fedezeti ügylet paraméterei (futamidő, összeg, devizanem, kamat mértéke, esedékességek, stb.) és így cash-flow-ja megegyezik a fedezett értékpapír paramétereivel és a tőke valamint a kamatok cash-flow-jával.

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

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

év	Cash Outflow	Cash Inflow	Nettó CF	Nettó kamat CF
2010	(12,506,061)	13,182,807	676,746	(924,211)
2011	(1,059,966)	671,592	(388,374)	(388,374)
2012	(986,312)	653,957	(332,354)	(332,354)
2013	(916,922)	633,743	(283,179)	(283,179)
2014	(852,365)	611,330	(241,035)	(241,035)
2015	(11,896,680)	15,691,851	3,795,171	(204,240)
Végösszeg	(28,218,306)	31,445,280	3,226,975	(2,373,393)

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

	Nettó eredményben elszámolt	Nem hatékony rész eredményben elszámolt összege	Saját tőkében elszámolt
2008.12.31	(2,443,814)	(37,636)	3,122,351
2009.12.31	36,155	1,156	(280,885)

2009-ben a Cash Flow fedezeti ügyletekben hatékonytalanság miatt 36,150 ezer forint veszteség került elszámolásra (2008: 37,636).

h) Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása

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

	2009. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
Eszközök			
Értékesíthető értékpapírok	118,804,587	12,196,368	
Derivatív ügyletek valós értéke		3,555,210	
Összes valósan értékelt eszköz	118,804,587	15,751,578	
Források			
Bankközi felvételek		8,137,089	
Jelzáloglevelek		129,605,045	
Kibocsátott kötvények		46,998,215	
Derivatív ügyletek valós értéke		25,057,800	
Megképzett tartalék járadék fizetésre (27. Megjegyzés)			1,863,914
Összes valósan értékelt forrás		209,798,149	1,863,914

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 Bank stressz tesztet végzett a hozamgörbe 1 bázispontos emelése hatásának becslésére. A teszt megmutatja, hogy a megképzett tartalék járadék fizetésre csökken 986 ezer forinttal, ha a hozamgörbe 1 bázisponttal emelkedik.

	2008. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
Eszközök			
Értékesíthető értékpapírok	18,393,204		
Derivatív ügyletek valós értéke		3,954,087	
Összes valósan értékelt eszköz	18,393,204	3,954,087	
Források			
Bankközi felvételek		8,054,039	
Jelzáloglevelek		130,683,891	
Kibocsátott kötvények		53,999,435	
Derivatív ügyletek valós értéke		27,134,286	
Megképzett tartalék járadék fizetésre (27. Megjegyzés)			1,105,713
Összes valósan értékelt forrás		219,871,651	1,105,713

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 valószínűségek. A demográfiai modell a Központi Statisztikai Hivatal halandósági statisztikáiból indul ki, ugyanakkor figyelembe veszi a szerződők magyar populációtól való különbözőségét (szelekciós hatás), valamint az élettartamok várható jövőbeli hosszabbodását. A megkötött szerződések száma nem tette lehetővé a demográfiai paraméterek felülvizsgálatát. A jelenérték megállapítására nincs hatással a deviza árfolyamok változása.

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

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

34. KOCKÁZATKEZELÉS

a) Áttekintés

A Csoport üzleti tevékenységében megjelenő kockázatokat a Bank kezeli.

A kockázatkezelés elsődleges célja a Bank pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, és hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik.

A Bank által alkalmazott kockázatkezelési elvek egységesek, kiterjednek az anyabank mellett a leánybankra és a leányvállalatokra is.

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

A Bank alapvetően hitel-, likviditási-, piaci- és működési kockázatoknak van kitéve.

2009-ben a Bank továbbra is kiemelt hangsúlyt helyezett a portfólió minőségére. Ez a cél megjelent mind az új kockázatvállalásnál, mind a meglévő portfólió kezelésénél.

A Bank 2009-ben finomította, differenciálta azokat a szigorításokat, amelyeket 2008-ban hitelpolitikájában bevezetett, anélkül, hogy ez a feltételek enyhítését jelentette volna.

2009. folyamán az ügyfél- és partnerminősítési rendszerek módosítására került sor. Január 1-től megváltozott az ún. különleges vállalati kitétségek, a projekthitelek minősítési rendszere. A módosítás során a korábbi minősítési módszertant még teljesebben hozzáigazítottuk az ún. slotting módszerre vonatkozó, időközben publikált jogszabályi előírásokhoz.

Az FHB Jelzálogbankban is bevezetésre került az FHB Kereskedelmi Bankban már 2008. októbere óta alkalmazott vállalati adóminősítési rendszer. 2009. szeptemberétől a Bank átalakította lakossági adóminősítési rendszerét, amely a korábbinál jelentősebb mértékben veszi figyelembe az adós fizetőképességének és hajlandóságának időbeli alakulását, azaz egy viselkedési alapú adóminősítés került bevezetésre.

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

A likviditási kockázatkezelés terén pontosítottunk néhány mutatót, amellyel növeltük a mutatók kockázatjelző szerepét.

35. Kockázatkezelési struktúra

Igazgatóság

A Bank 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 beszámolói, valamint a rendszeres kockázati jelentések alapján értékeli a Bank és leányvállalatai működését, azon belül a kockázatkezelési tevékenységét és a kockázatok mértékét. Amennyiben a Bank által vállalat kockázatok mértéke nincs összhangban a kockázati stratégiában foglaltakkal, az Igazgatóság intézkedéseket hoz a kockázatok mérséklése céljából.

Felügyelő Bizottság

A Bank Felügyelő Bizottságának feladata és felelőssége, hogy ellenőrizze a kockázatvállalási kezelési folyamatokat. Ezen belül ellenőrzi és figyelemmel kíséri a jogszabályokban rögzített tőkekövetelményeknek való megfelelés érdekében a Bank által alkalmazott módszerek és rendszerek alkalmazásának megfelelőségét.

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

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

Kockázatkezelési Főosztály

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

Kockázatelemzési- és Ellenőrzési Főosztály

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

Treasury Főosztály

Legfontosabb feladata és felelőssége a Bank és 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 Bank belső ellenőrzési szervezete 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.

Kockázatomérési és jelentési rendszer

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

Likviditási-, kamat- és devizaárfolyam kockázat tekintetében a kockázat figyelése és kontrollja alapvetően limitek felállításával történik. A limitek tükrözik a Bank stratégiáját, kockázati étvágát és a piaci környezetet. A Bank gyűjti és elemzi a működési kockázati veszteségek adatokat.

A kockázatok mérésének eredményeként a Bank meghatározza a kockázatvállalás által indokolt gazdasági tőke mennyiségét.

A GALCO havonta értékeli a hitelkockázati jelentést, áttekinti a likviditási és eszköz-forrás gazdálkodási limitek betartásáról szóló jelentéseket. Negyedévente kerül sor a működési kockázati jelentés előterjesztésére.

Az Igazgatóság a kockázati riportokat negyedévente értékeli és a vezetés beszámoltatásán keresztül szakmai kontrollt gyakorol a rendszer valamennyi részeleme felett.

A Felügyelő Bizottság negyedévente elemzi a kockázati jelentéseket. Folyamatos ellenőrzési funkcióját a szakmai irányítása alatt működő Belső ellenőrzési főosztály útján valósítja meg.

36. Kockázatcsökkentés

Kamat- és árfolyamkockázat

Kamat- és árfolyamkockázatának csökkentésére a Bank derivatív ügyleteket köt.

Hitelkockázat

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

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

A Bank és leányvállalatai hitelezési tevékenysége alapvetően az ingatlan, főleg lakóingatlan fedezet melletti hitelezésre irányul. Hitelkockázat a hitelfelvevő ügyfelekkel szemben keletkező kockázatból,

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

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

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

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

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

Bruttó maximum hitelkockázati kitétség:

	2009. december 31.	2008. december 31.
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	2,448,682	4,794,234
Bankközi kihelyezések	37,973,739	26,348,388
Értékesíthető értékpapírok	131,021,643	18,393,877
Refinanszírozott jelzáloghitelek	263,015,031	286,612,512
Hitelek	341,152,831	328,982,396
Derivatív ügyletek valós értéke	3,555,210	3,954,087
Egyéb eszközök	4,788,202	4,902,671
Összesen	783,982,686	673,988,165
Mérlegen kívüli kötelezettség	15,795,908	11,692,140
Összesen	15,795,908	11,692,140
Összes hitelkockázati kitétség	799,778,604	685,680,305

37. Hitel minőség

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

	Nem késedelmes és nem értékvesztett állomány	Késedelmes vagy értékvesztett állomány	Összesen
	2009.12.31.	2009.12.31.	2009.12.31.
	millió forint	millió forint	millió forint
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	300,988.77	0.00	300,988.77
Hitelezési kockázatvállalás	282,129.98	69,567.05	351,697.03
vállalati hitelek	34,865.64	10,497.59	45,363.24
lakossági hitelek	247,264.34	59,069.46	306,333.80
Összesen	583,118.75	69,567.05	652,685.80

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

	Nem késedelmes és nem értékvesztett állomány	Késedelmes vagy értékvesztett állomány	Összesen
	2008.12.31.	2008.12.31.	2008.12.31.
	millió forint	millió forint	millió forint
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	312,960.90	0.00	312,960.90
Hitelezési kockázatvállalás	304,019.60	36,654.94	340,674.54
vállalati hitelek	22,577.27	2,097.14	24,674.41
lakossági hitelek	281,442.33	34,557.80	316,000.13
Összesen	616,980.50	36,654.94	653,635.44

A késedelmes vagy értékvesztett állomány kapcsán a társaság 69,256 millió forint fedezettel rendelkezett 2008. december 31-én.

Az átstrukturált pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke, mely egyébként késedelmes, értékvesztett vagy felmondott lenne, 1,190,314 ezer forintot tett ki. A teljes összeg lakossággal szembeni követelés. Az átstrukturálás 2009-ben történt.

A Bank hitelkockázati kitettsége a belső kockázati besorolási osztályok szerint

Besorolási osztály	Historikus mulasztási arány 2009.12.31 (%)	Fedezetlen 2009.12.31 millió forint	Összesen 2009.12.31 millió forint
CLASS_1	0.00	125,252	125,252
CLASS_2	0.00	24,293	24,293
CLASS_3	0.93	12,932	120,889
CLASS_4	1.78	901	79,739
CLASS_5-7	3.03	51,716	450,013

Besorolási osztály	Historikus mulasztási arány 2008.12.31 (%)	Fedezetlen 2008.12.31 millió forint	Összesen 2008.12.31 millió forint
CLASS_1	0.0	3,398	33,958
CLASS_2	0.0	25,555	35,990
CLASS_3	0.4	64,527	415,849
CLASS_4	3.4	92	85,067
CLASS_5-7	3.1	38,547	136,438

A kimutatás a Csoport késedelmes tőke nélküli bruttó fennálló hitelállományát (bankközi kihelyezések, refinanszírozott jelzáloghitelek és hitelek) tartalmazza.

Hitelportfólióját és a súlyozott mérlegen kívüli tételeit a Csoport a kockázati tőke számítása során, a kockázatvállalási politikájának megfelelően minősítési osztályokba sorolja. A besorolást a magyar számviteli szabályok alapján előállított konszolidált adatok alapján végzi. A lakossági (retail) adóminősítési rendszerben az ügyfelek 5 osztályba kerülhetnek. Az egyéb (főleg hitelintézeti) partnerek besorolása 7 osztályba történik a minősítés során. Fenti táblázatban a két skálát egyesítette a Csoport és így összevontan közöli a teljes portfólió historikus default rátáit és állományait minősítési kategóriánként.

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

A Csoport hátralékos, nem értékvesztett hiteleinek állománya késedelmes időtartam szerint

	5-90 nap	5-90 nap
	2009	2008
	millió forint	millió forint
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	-	-
Hitelek	30,835.42	26,422.03
vállalati hitelek	1,134.56	1,344.91
lakossági hitelek	29,700.86	25,077.12
Összesen	30,835.42	26,422.03

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 társaság belső szabályzatai alapján 2009-ben az 5 napos (2008-ban az 5 napos) késedelmet és a 10 ezer forintot el nem érő ügyletek technikailag késedelmes ügyletek.

38. Biztosítékok és más hitelminőség javítási lehetőségek

A Bank hitelkockázati fedezetei:

Ingtatlan fedezetek

A Bank kölcsönt csak Magyarország területén lévő – hosszútávon értékálló – ingatlanon alapított jelzálogjog (járulékos vagy önálló jelzálogjog) fedezete mellett nyújt, illetőleg csak ilyen jelzáloghitelt vásárol meg, továbbá csak ilyen ingatlanon alapított önálló jelzálogjogot vásárol meg.

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

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

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



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.

39. 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.

40. Kamatláb kockázat

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

A Bank kamatozó eszközeinek és forrásainak éves átlagos állománya és kamat százaléka:

	2009. december 31.		2008. december 31.	
	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %
Kamatozó eszközök				
Bankközi kihelyezések és MNB-vel szembeni követelések	52,522,006	3.27	20,608,993	5.18
Refinanszírozott jelzáloghitelek	277,771,546	8.19	290,869,015	7.90
Értékesíthető értékpapírok	80,351,148	7.45	22,209,476	8.81
Hitelek	337,474,054	9.77	290,634,257	9.86
Kamatozó eszközök összesen	748,118,754	8.48	624,321,741	8.76
Kamatozó források				
Bankközi felvételek	17,672,236	3.16	22,839,788	5.16
Állami hitel	98,509,688	5.19	-	-
Jelzáloglevelek és kötvények	531,218,206	6.27	521,122,459	7.33
Betétek	43,946,522	9.00	20,955,954	8.83
Kamatozó források összesen	691,346,652	6.21	564,918,201	7.30

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

	Kamat bevétel érzékenység 2009	Tőke érzékenység (2009)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	3.46	0.55	(1.70)	(1.22)	(42.15)	(44.51)
EUR	(0.40)	(1.36)	0.97	(0.62)	(0.01)	(1.01)
CHF	1.52	(0.44)	(2.37)	(0.01)	(1.32)	(4.14)

	Kamat bevétel érzékenység 2008	Tőke érzékenység (2008)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	2.2	(0.4)	(0.9)	8.7	(54.3)	(46.9)
EUR	0.4	0.3	-	-	-	0.3
CHF	0.5	(2.1)	(0.7)	-	-	(2.8)

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

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 2009.12.31-től számítva egy évre előre a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedése mellett a forint tételek esetén a becsült nettó kamat bevétel mintegy 3.46 millió forinttal növekedhet, míg EUR és CHF esetén 0.4 millió forintos csökkenést, ill. 1.52 millió forintos növekedést jelenthet.

A saját tőke érzékenysége pedig az összes pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen kívüli pozíciónak az újraértékelését jelenti az eszközök/források lejárat/átárazódása szerinti bontás alapján. A saját tőke teljes érzékenysége azon a feltételezésen alapszik, hogy a teljes hozamgörbe párhuzamosan mozdul el, míg a lejárat/osztályok szerinti elemzés az egyes időtáv érzékenységet tükrözi. Ez azt jelenti, hogy a saját tőkére gyakorolt kamaterzékenységi hatások összesen (sorrendben a HUF, EUR, CHF esetén) 44.51 millió, 1.01 millió, ill. 4.14 millió forintos saját tőke csökkenéssel járnak a teljes időtávra.

41. 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 (2009.12.31)	Tőke hatás (2009.12.31)	Adózás előtti eredmény hatás (2008.12.31)	Tőke hatás (2008.12.31)
EUR	(13,82)	(35,97)	(8.65)	8.56
CHF	161,04	450,89	93.12	228.71

A Bank deviza pozícióiból fakadóan az árfolyam 1 %-os mértékű növekedése mellett az EUR tételek esetén a (2009.12.31-től számítva egy évre előre) becsült nettó kamat bevétel mintegy 13.8 millió forinttal csökkenne, míg CHF esetén 161 millió forintos növekedést jelenthet. Ugyanezen hatás a tőkére (saját tőke érzékenysége pedig az összes devizás pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen

kívüli pozíciónak az átértékelését jelenti) 35.97 millió forintos csökkenést jelenthet az EUR tételeknél, valamint 450 millió forintos növekedést a CHF tételek esetén.

42. Előtörlesztési kockázat

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

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

A nettó kamatbevételre gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

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

A saját tőkére gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

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

A Bank előtörlesztési kockázata:

	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás
	2009.12.31	2009.12.31	2008.12.31	2008.12.31
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft
Hitelek	(902)	(329)	(930)	(339)
HUF	(300)	(161)	(560)	(276)
EUR	(63)	(17)	(11)	4
CHF	(539)	(151)	(359)	(67)
Refinanszírozott jelzáloghitelek	(479)	(72)	(495)	350
HUF	(207)	72	(424)	275
EUR	(3)	(1)	(2)	2
CHF	(269)	(143)	(69)	73
Összesen	(1,381)	(401)	(1,425)	11

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



43. Likviditási és lejáratok kockázatok

A banki tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása. A Csoport likviditását követeléseinek és kötelezettségeinek lejáratok megfeleltetése révén biztosíthatja. Ugyanakkor a mindenkori fizetőképesség fenntartása mellett a banki jövedelmezőség érdekében limitekkel szabályozott mértékű lejáratok transzformációt alkalmaz.

Az ügyfelek szerződés szerinti hitellejáratok megelőzően kezdeményezett előtörlesztését a Csoport folyamatosan elemzi, és hatását figyelembe veszi a piaci – és likviditási kockázatok kezelésénél.



Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Bank forrásainak tőkelejárati bontása 2009. december 31-én

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 - 5 év	5 - 10 év	10 - 15 év	15 éven túl	Összesen
Banki kötelezettségek								
Jelzáloglevelek	35,962,988	65,322,956	349,153,495	67,708,232	6,148,068			524,295,739
Kibocsátott kötvények	270,000	43,433,734	13,584,257					57,287,990
Bankközi felvételek	114,326	19,418,228	1,936,549	5,156,863				19,532,554
Állami hitel	1,006,520	3,019,559	112,828,415					112,828,415
Betétek	9,145,549	20,273,718	33,272,284	221,710	198,946			63,112,208
Banki kötelezettségek összesen	9,145,549	57,627,552	164,466,762	477,724,425	73,064,041	6,148,068	-	666,762,942

*Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő**A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik*



Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Bank forrásainak tökelejáratí bontása 2008. december 31-én

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 - 5 év	5 - 10 év	10 - 15 év	15 éven túl	Összesen
Banki kötelezettségek								
Bankközi felvételek		6,045,410		8,076,657				14,122,067
Jelzáloglevelek		27,789,845	71,310,477	425,936,800	83,846,430	20,104,746		628,988,298
Kibocsátott kötvények			14,390,900	54,973,400				69,364,300
Betétek	3,714,908		24,817,553	49,593				28,582,054
Banki kötelezettségek összesen	3,714,908	33,835,255	110,518,930	489,036,450	83,846,430	20,104,746	-	741,056,719

*Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő**A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik*

A kötelezettség struktúráját a következőképpen kezeli a Bank:

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

A táblázat a Bank kötelezettségeit sorolja a megfelelő lejáratú kategóriába a mérleg fordulónapjától számított szerződéses lejáratok alapján. A kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények a kibocsátási tájékoztatók, programok szerint esedékes tőkén kerültek kimutatásra, és nem tartalmazzák az árfolyamkülönbség és a derivatív ügylet értékelési különbségét. A gyakorlatban a kötelezettségek valós lejáratú különbözhet a szerződésekben megállapítottaktól. A banki kötelezettségek nem tartalmazzák az elhatárolt kamatozatokat.

A Bank eszközeinek és kötelezettségeinek éven belüli/éven túli tőkelejáratú megbontása 2009. december 31-én

	Éven belüli	Éven túli
Eszközök		
Készpénz	1,099,824	-
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	2,448,682	-
Bankközi kihelyezések	35,265,339	2,708,400
Értékesíthető értékpapírok	110,786,708	20,234,935
Refinanszírozott jelzáloghitelek	14,923,130	248,091,901
Hitelek	20,431,307	313,328,172
Goodwill	-	126,776
Befektetési célú ingatlanok	-	9,560,414
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-	13,638,576
Derivatív ügyletek valós értéke	1,164,305	2,390,905
Egyéb eszközök	4,147,634	667,926
Összesen	190,266,928	610,748,005

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

A Bank eszközeinek és kötelezettségeinek éven belüli/éven túli tőkelejárati megbontása 2008. december 31-én

	Éven belüli	Éven túli
Eszközök		
Készpénz	554,755	-
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	4,794,234	-
Bankközi kihelyezések	26,348,388	-
Értékesíthető értékpapírok	15,249,158	3,144,046
Refinanszírozott jelzáloghitelek	14,799,482	271,812,730
Hitelek	18,553,688	308,580,446
Befektetések	-	673
Befektetési célú ingatlanok	-	5,980,066
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-	10,837,441
Derivatív ügyletek valós értéke	1,051,899	2,902,188
Egyéb eszközök	4,235,925	666,746
Összesen	85,587,829	603,924,336

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



	Éven belüli	Éven túli
Kötelezettségek		
Bankközi felvételek	6,289,307	7,943,400
Jelzáloglevelek	66,929,008	439,092,744
Kibocsátott kötvények	11,036,645	51,392,575
Betétek	33,716,872	49,593
Derivatív ügyletek valós értéke	4,135,389	22,998,897
Megképzett tartalék járadék fizetésre	159,297	946,416
Halasztott adókötelezettség	-	1,221,325
Egyéb kötelezettségek	3,413,794	-
Összesen	125,680,312	523,644,950

44. Működési kockázat kezelése

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

45. A Szavatoló tőke, a Tőkemegfelelés és a ROAE számítása

Az EU által kiadott banki és tőke megfelelési direktíva tervezet, valamint az Európai Bankfelügyelet Bizottsága által kiadott banki és szavatoló tőkeajánlások (Guidelines on prudential filters for regulatory capital) alapján szavatoló tőke számítása során a cash flow fedezeti tartalékot nem kell figyelembe venni, ami biztosítja az adatok előző időszakokhoz történő megfeleltethetőségét.

Az Európai Bankfelügyelet Bizottsága ajánlásai alapján a Bank a tőkealapú pénzügyi mutatók vonatkozásában a jövőben nem veszi figyelembe a cash flow fedezeti tartalék hatását.

Mivel a cash flow fedezeti tartalék a szavatoló tőke és a saját tőke vonatkozásában az előző évhez képest jelentős eltéréseket eredményezhet, a Bank a szavatoló tőkét és az annak alapján számított mutatókat külön is kimutatja.

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 számított tőke megfelelési mutató 2009. december 31-én 10.2 % volt, míg a mutató 2008. decemberében 18.1 %-ot tett ki.

MEGNEVEZÉS	2009. december 31.	2008. december 31.
Kockázattal súlyozott eszközök		
Mérleg tételek	342,686	166,908
Mérlegen kívüli tételek	15,812	2,001
Kockázattal súlyozott eszközök összesen	348,498	168,909
Tier 1		
Jegyzett tőke	6,600	6,600
Visszavásárolt saját részvény	(1,546)	(1,155)
Ázsió	1,709	1,709
Általános tartalék	4,470	3,815
Részvényopció tartalék	-	86
Felhalmozott vagyon	34,434	28,040
Értékesíthető pü. eszközök valós érték változása	915	(23)
Részvényesi vagyon cash flow hedge tartalék nélkül	46,582	39,072
Immateriális javak	(11,190)	(8,419)
Szavatoló tőke összesen	35,392	30,653
Tőke megfelelés (%)	10.2	18.1
ROAE (Átlagos saját tőke arányos megtérülés %)	15.5	17.7

A kockázattal súlyozott eszközök tekintetében a Bank a magyar számviteli szabályokat alkalmazza, a Tier 1 tételek esetén az IFRS előírásokat.

46. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL, TAGOKKAL

A kapcsoló vállalkozás más vállalkozás pénzügyeit és működését érintő döntések vonatkozásában irányítási jogkörrel, illetve jelentős befolyással rendelkeznek. Ezen éves beszámoló céljaira kapcsoló félnek minősülnek azon részvényesek is, akiknek a Bankban lévő részesedése meghaladja a 10%-ot, valamint a Bank vezetősége, a Felügyelő Bizottság és az Igazgatótanács tagjai. A kapcsoló felekkel folytatott tranzakciók piaci alapúak.

	2009. december 31.	2008. december 31.
Igazgatóságnak, Felügyelő Bizottságnak, Ügyvezetésnek folyósított hitelek	52,200	52,200
Kifizetések		
bér	121,823	185,808
jutalom	42,275	33,020
prémium		7,622
tiszteletdíj	36,451	40,680
részvény		121,538
Kifizetések összesen	200,549	388,668

2009. novemberétől a Bank 5 évig bérlő az új székházát a BIF Nyrt-től. A bérleti időszak 5 további évvel meghosszabbítható az első 5 éves időszak lejáratáig. A bérlet piaci feltételekkel rendelkezik.

A Bank Igazgatóságának elnöke a BIF Nyrt Igazgatóságának is tagja. A 2009. december 31-i beszámolóban a Bank 37 millió forint bérleti díj költséget számolt el erre a bérleti jogviszonyra tekintettel.

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

2. sz. napirendi pont:

**A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság
2009. évi hitelintézeti (MSZSZ) és IFRS (konszolidált) üzleti
beszámolóiról**

A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG JELENTÉSE

az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2009. évi beszámolójáról

A Felügyelő Bizottság (i) független és nem független tagjai együttesen, illetve (ii) külön a független tagjai a Hpt. 66.§ (8) bekezdése alapján az audit bizottsági feladatokat ellátó felügyelő bizottsági tagi minőségükben (a továbbiakban együttesen: „Felügyelő Bizottság”) megvizsgálták az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) **2009. üzleti évre vonatkozó üzleti jelentését, valamint a 2009. 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, 2009. december 31-ére vonatkozó hitelintézeti beszámolóját (Mérleg, Eredmény-kimutatás, Kiegészítő melléklet)

824.978.081 ezer Ft mérlegfőösszeggel

fogadja el.

A Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlés részére, hogy az **5.889.820 ezer Ft 2009. évi mérleg szerinti nyereséget** az éves eredményfelosztás alkalmával a Társaság helyezze az Eredménytartalékba.

A Felügyelő Bizottság kezdeményezi továbbá a 2009. évre vonatkozó üzleti jelentés elfogadását.

A Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlésnek, hogy a Társaság 2009. évre vonatkozó nemzetközi számviteli beszámolási standardok szerinti IFRS (konszolidált) beszámolóját

**801.014.934 ezer Ft mérlegfőösszeggel,
7.048.359 ezer Ft adózott eredménnyel**

fogadja el.

Budapest, 2010. 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 2009. évi hitelintézeti (MSZSZ)
és IFRS (konszolidált) üzleti beszámolójáról**

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az FHB Jelzálogbank Nyíltkörűen Működő Részvénytársaság közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

Az FHB Jelzálogbank Nyíltkörűen Működő Részvénytársaság részvényesei részére

1.) Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyíltkörűen Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 824 978 081 eFt a mérleg szerinti eredmény 5 889 820 eFt nyereség-, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2008. évi éves beszámolójáról 2009. március 27-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) Az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelőségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti 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 nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) 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 felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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


Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az FHB Jelzálogbank Nyíltkörűen 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 Nyíltkörűen Működő Részvénytársaság 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

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

Budapest, 2010. március 27.


Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165


Virágh Gabriella
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 004245

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

4. sz. napirendi pont:

A 2009. évre vonatkozóan

a. a magyar számviteli törvény szerinti hitelintézeti

i. Üzleti jelentés elfogadása

ii. Beszámoló (mérleg, eredmény-kimutatás, kiegészítő melléklet) elfogadása

iii. döntés az adózott eredmény felhasználásáról

b. a nemzetközi számviteli beszámolási standardok szerinti (konszolidált)

i. Üzleti jelentés elfogadása

ii. Beszámoló elfogadása

HATÁROZATI JAVASLAT
a 4. sz. napirendi ponthoz

a.i. *A Közgyűlés a Társaság 2009. évre vonatkozó magyar számviteli törvény szerinti hitelintézeti Üzleti Jelentését elfogadja.*

a.ii. *A Közgyűlés a Társaság 2009. évre vonatkozó magyar számviteli törvény szerinti hitelintézeti beszámolóját (Mérleg, Eredménykimutatás és Kiegészítő melléklet) elfogadja.*

A Közgyűlés Társaság

- mérlegének főösszegét **824.978.081 ezer Ft-ban,**
- adózott eredménye **6.544.244 ezer Ft-ban,**
- mérlegszerinti eredménye **5.889.820 ezer Ft-ban**

állapítja meg.

a.iii. *A Közgyűlés döntött az adózott eredmény felhasználásáról:*

- az „A” sorozatú részvényekre, a 2009. évi adózott eredményből nem fizet osztalékot.
- a 2009. évi mérlegszerinti eredményt a Társaság eredménytartalékába kell helyezni.

b.i. *A Közgyűlés a Társaság 2009. évre vonatkozó nemzetközi számviteli standardok szerinti (konszolidált) Üzleti Jelentését elfogadja.*

b.ii. *A Közgyűlés a Társaság 2009. évre vonatkozó nemzetközi számviteli standardok szerinti (konszolidált) beszámolóját elfogadja (Mérleg, Eredménykimutatás, Megjegyzések) elfogadja.*

A Közgyűlés a Társaság nemzetközi számviteli standardok szerint készített

- mérlegének főösszegét **801.014.934 ezer Ft-ban,**
- nyereségét **7.048.359 ezer Ft-ban**

állapítja meg.

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

5. sz. napirendi pont:

**Az Igazgatóság tájékoztatója a Társaság 2010. évi üzleti tervéről
(szóbeli)**

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

6. sz. napirendi pont:

Az Alapszabály módosítása

ELŐTERJESZTÉS

Az Alapszabály módosítása

Az Alapszabály módosítása a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) alapján a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) Alapszabályának a 2010. évi rendes közgyűlés részére előterjesztett módosítási javaslatait az Igazgatóság az alábbiakban foglalja össze:

I. Előzmények

A Magyar Állam és a Társaság között 2009. március 31. napján a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásának erősítéséről szóló 2008. évi CIV. törvény („Stabilizációs törvény”) alapján létrejött az állami tőkeemelésről és befolyásszerzésről szóló megállapodás (Megállapodás). A Megállapodásban foglaltak alapján a Társaság 2009. április 28-án tartott évi rendes közgyűlése döntött a Társaság alaptőkéjének felemeléséről, a Magyar Állam által átvett „C” sorozatú, különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvények (Különleges Osztalékelsőbbiségi Részvények) és „D” sorozatú, különleges vétőjogot biztosító részvény (Különleges Vétőjogot Biztosító Részvény) kibocsátásáról, valamint az Alapszabálynak az alaptőke felemelésével kapcsolatos megfelelő módosításáról.

A Megállapodás 6. pontjában foglaltak szerint a Különleges Osztalékelsőbbiségi Részvények tekintetében a Társaságot a Magyar Állammal szemben vételi jog illette meg (visszaváltás). A Társaság Igazgatósága 2010. február 19-én döntött a Társaságot megillető vételi jog gyakorlásáról. A Megállapodásban meghatározott visszaváltási értéket a Társaság 2010. február 19-én maradéktalanul megfizette a Magyar Állam részére, amelyről a Társaság ugyanezen a napon írásban értesítette a pénzügyminisztert. A Magyar Állam a Megállapodásban foglalt határidőn belül a Különleges Osztalékelsőbbiségi Részvényeket a Társaság részére átutalta, melyek a Társaság értékpapírszámláján jóváírásra kerültek.

A Társaság hatályos Alapszabálya 7.8 pontja szerint amennyiben a Különleges Osztalékelsőbbiségi Részvényeket a Társaság a Stabilizációs törvény 12.§-ában meghatározott esetekben megszerzi, akkor a Különleges Osztalékelsőbbiségi Részvényekhez és a Különleges Vétőjogot Biztosító Részvényhez fűződő valamennyi jog megszűnik, és a Gt. 267.§ (3) bekezdése alapján közgyűlési határozathozatal nélkül ezen részvények a Társaság által kötelezően bevonásra kerülnek az alaptőke egyidejű leszállítása mellett. Amennyiben a Különleges Osztalékelsőbbiségi Részvényeket a Társaság a Stabilizációs törvény 12.§-ában meghatározott esetekben megszerzi, az Igazgatóság köteles a részvények megszerzésétől számított 30 napon belül a részvénybevonást és az alaptőke leszállítását lebonyolítani, és az alaptőke leszállításával és a részvények megszűnésével kapcsolatos alapszabályi módosításokat átvezetni.

A fentiekre tekintettel a Társaság Igazgatósága 2010. március 18. napján határozott a Különleges Osztalékelsőbbiségi Részvények, valamint a Különleges Vétőjogot Biztosító Részvény bevonásáról, az alaptőke leszállításáról, valamint ennek megfelelően az Alapszabály módosításáról. Az Alapszabályban ennek megfelelően törlésre, illetve módosításra kerül - a

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete („Felügyelet”) engedélyének hatályával – a 7.1, 7.5, 7.6, 7.8, 8.1, 8.2, 9.9, 9.10, 10.2.7, 12.6., 12.7 és 12.8 pontok.

Figyelemmel arra, hogy a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény 20.§ c) pontja alapján a Felügyelet engedélye szükséges a hitelintézet alapszabályának a jegyzett tőke leszállítása miatti módosításához, a Társaság a fenti alaptőke leszállítás miatti Alapszabály-módosításhoz megkérte a Felügyelet engedélyét, amely az Alapszabály alaptőke leszállítása miatti módosítása hatályosulásának előfeltétele. A Felügyelet engedélyezési eljárása jelen előterjesztés kelte időpontjában folyamatban van.

II.

Általános indokolás

A Társaság Alapszabályának módosítására legutóbb a 2009. évi rendes közgyűlésen került sor.

Az Alapszabály jelen módosítását több tényező is indokolja, melyek közül kiemelendők a Gt. 2009. december 11-étől hatályos módosításai. Ezek a módosítások a részvényesek szavazati joga gyakorlásának módjára, a közgyűlési hirdetmény tartalmára, a részvényeseknek szóló – a közgyűlés napirendjére vonatkozó – tájékoztatóra, a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyek pontosítására, valamint a közgyűlési jegyzőkönyv tartalmára. Az előterjesztés módosítási javaslatot tartalmaz továbbá az Igazgatóság tagjainak számára, az ügyvezetők feletti munkáltatói jog gyakorlására, valamint a közzététel szabályaira vonatkozóan.

III.

A módosítások részletes ismertetése

ad 10.2.1 pont:

A Gt. 298.§ (4) és (6) bekezdéseinek 2009. december 11-étől hatályos módosítása következtében szükséges módosítani a részvényes képviselőre vonatkozó szabályokat, ideértve azt az esetet is, amikor a részvényes több értékpapírszámlán vezetett részvényt rendelkezik.

ad 11.2 pont:

A nyilvánosan működő részvénytársaság közgyűlési hirdetményének tartalmára, valamint a részvényesek részére adandó tájékoztatásra vonatkozó pontosító rendelkezésekkel szükséges módosítani a pontot a Gt. 303.§ (4) bekezdésének és a 304.§ (1) bekezdésének megfelelően.

ad 11.6 pont

A Gt. 305.§ (1) bekezdése miatt szükséges a megismételt közgyűlésre vonatkozó rendelkezés pontosítása.

ad 12.1 pont:

A módosítás indoka a tulajdonosi megfeleltetés és a részvénykönyv lezárása folyamatának és időbeli sorrendjének ezen események gyakorlatban történő végrehajtásához igazítása.

ad 12.6 pont:

A Gt. 300.§ (1) bekezdésében megfogalmazott szabály miatt szükséges kiegészíteni a pontot a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek határozati javaslati előterjesztési jogával kapcsolatban.

ad 13.2 pont:

A közgyűlési jegyzőkönyv tartalmára vonatkozó pontot szükséges kiegészíteni a Gt. 306.§ (1) bekezdése szerint.

ad 14 pont:

A többletfeladatokra és részvényesi kezdeményezésre tekintettel indokolt az Igazgatóság tagjai maximális számának a jelenlegi nyolc főről tizenegy főre történő felemelése, továbbá a belső igazgatósági tagok létszáma növekedése következtében a munkáltatói jogok szabályozásának módosítása.

ad 24. pont:

A Társaság hirdetésméneinek és közleményeinek közzétételét javasolt módosítani úgy, hogy a Társaság Budapesti Értéktőzsde hivatalos honlapján, illetve a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által működtetett honlapon kívül ezentúl a Céglközönyben történő közzététel helyett a honlapján teszi közzé hirdetésméneit és közzétételeit, élve a cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény adta lehetőséggel.

HATÁROZATI JAVASLAT

a 6. napirendi ponthoz

A Közgyűlés a Társaság Alapszabályát a 10. (A részvényesek jogai és kötelezettségei), 11. (Közgyűlés), 12. (A Közgyűlés hatásköre, a határozathozatal rendje, a szavazati jog gyakorlása), 13. (A közgyűlés tisztségviselői és munkája), 14. (Az Igazgatóság) és 24. (Hirdetmény) pontjai 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.

MELLÉKLET**Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2010. április 21-i évi rendes közgyűlésén a 6. napirendi ponthoz tartozó határozati javaslat melléklete**

1. 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):

„10.2.1 E jogokat személyesen, vagy meghatalmazottja (képviselője), vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja útján gyakorolhatja. ~~Nem lehet képviselő az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, a Társaság vezető állású munkavállalója, a Könyvvizsgáló, valamint a Vagyonellenőr. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, valamint a Társaság vezető állású munkavállalója abban az esetben lehet képviselő, ha meghatalmazottként minden egyes határozati javaslatra egyértelmű, a meghatalmazó által adott írásbeli szavazási utasítással rendelkezik. Nem lehet képviselő a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Társaság vagyonellenőre.~~ A részvényes a közgyűlésen őt képviselő meghatalmazott személy kijelöléséről úgy is rendelkezhet, hogy a Társaság által a részére postán vagy elektronikus okiratként megküldött, az Alapszabály 1. vagy 2. számú mellékletét képező formanyomtatványt a Társaság részére, a közgyűlés napját megelőző munkanap végéig kitöltve, teljes bizonyító erejű magánokiratként visszaküldi. 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.”

2. Az Alapszabály 11. (Közgyűlés) pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

„11.2 A közgyűlést az Igazgatóságnak a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően, az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken közzétett hirdetmény útján kell összehívni. A hirdetmény tartalmazza:

- a) a részvénytársaság cégnevét és székhelyét;
- b) a közgyűlés időpontját és helyét;
- c) a közgyűlés napirendjét;
- d) a szavazati jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket;
- e) azt az időpontot, ameddig a közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott nevét a részvénykönyvbe be lehet jegyezni;
- f) a Gt. 304.§ (3) bekezdésében foglaltakról szóló tájékoztatást;
- g) felvilágosítás kérésére és a közgyűlés napirendjének kiegészítésére vonatkozó jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket;
- h) a közgyűlés napirendjén szereplő előterjesztések és határozati javaslatok elérésének időpontjára, helyére és módjára (ideértve a Társaság honlapjának címét is) vonatkozó tájékoztatást, és
- e-i) a közgyűlés határozatképtelensége esetére a megismételt közgyűlés helyét és idejét.

(...)

A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámolóinak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait, az összehívás időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítéseket (ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket), valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társaság honlapján hirdetésményeinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint a közgyűlést megelőzően legalább tizenöt huszonegy nappal megelőzően nyilvánosságra hozza. Amennyiben a részvényesek éltek a Gt. 217. §-ában, valamint a Gt. 300. §-ában foglalt jogaikkal és ez a közgyűlés napirendjének módosításával jár, akkor a kiegészített napirend, illetve a részvényesek által előterjesztett határozati javaslatok közzétételének módjára e rendelkezés megfelelően irányadó.

- 11.6. 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 az eredeti hirdetésményben szereplő időpontra összehívott második közgyűlés az eredeti napirendben szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes. A határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlést az eredeti közgyűlési hirdetésményben - amely hirdetésmény közzétételének napja és a megismételt közgyűlés között legalább tíz napnak el kell telnie - az eredeti közgyűlés napjára is össze lehet hívni.”
3. Az Alapszabály 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 közgyűlésen tagsági jogait csak az a részvényes gyakorolhatja, aki a Tpt.-ben, a tőzsdei szabályokban és a KELER Zrt. szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján – amely egyben a részvénykönyv lezárásának napja – a részvény tulajdonosa, és akinek nevét – a részvénykönyv 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.
- 12.6. A közgyűlés határoz minden olyan kérdésben, amelyet az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, vagy a szavazatok legalább egy százalékát képviselő részvényes(ek) a közgyűlés elé terjeszt(enek). Azok a részvényesek, akik legalább a szavazatok egy százalékával rendelkeznek, a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetésmény megjelenésétől számított nyolc napon belül az ok megjelölésével írásban kérhetik az igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére. A szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek.”
4. Az Alapszabály 13. (A közgyűlés tisztségviselői, munkája) pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

„13.2. A közgyűlésről jegyzőkönyvet kell készíteni, amely tartalmazza:

- a Társaság cégnevét és székhelyét;
- a közgyűlés helyét és idejét;
- a közgyűlés levezető elnökének, a jegyzőkönyvvezetőnek, a jegyzőkönyv hitelesítőjének és a szavazatszámleadóknak a nevét;
- a közgyűlésen lezajlott fontosabb eseményeket, az elhangzott indítványokat;
- a határozatokat, az azokra leadott szavazatok és ellenszavazatok számát, valamint a szavazástól tartózkodók számát;
- a szavazatok által képviselt alaptőke-részesedésre vonatkozó információt;
- a részvényes, az igazgatósági vagy a felügyelő bizottsági tag tiltakozását valamely határozat ellen, ha azt a tiltakozó kívánja.”

5. Az Alapszabály 14. (Az Igazgatóság) pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

„14.2 Az Igazgatóság tagja csak természetes személy lehet. Az Igazgatóság legalább öt, legfeljebb nyolc tizenegy tagból áll. Az Igazgatóságot (az igazgatókat) a közgyűlés választja a részvényesek vagy más személyek köréből. Az igazgatók közül legalább két olyan tagnak kell lennie, aki a Társasággal munkaviszonyban áll (a továbbiakban: belső tag). Az Igazgatóság tagjai közül továbbá legalább két olyan igazgatósági tagnak kell lennie, aki magyar állampolgár, devizabelföldi, és - legalább egy éve - állandó belföldi lakóhellyel rendelkezik.”

14.16. Az Igazgatóság a 14.15.5 b) pontjában meghatározott munkáltatói jogokat az Igazgatóság elnöke útján gyakorolja. A Társaság egyéb alkalmazottaival kapcsolatos munkáltatói jogokat a vezérigazgató gyakorolja.”

6. Az Alapszabály 24. (Hirdetmény) pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

„A Társaság hirdetményeit és közleményeit - a Cégek Közönyön és a Budapesti Értéktőzsde hivatalos honlapján (www.bet.hu) kívül - a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által működtetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint a Társaság hivatalos honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé. A Társaság hirdetményeit és közleményeit - a Budapesti Értéktőzsde hivatalos honlapján (www.bet.hu), valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által működtetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) kívül - a hivatalos honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé, amely a Cégek Közönyben való közzétételnek minősül. A közzététel megtörténtének igazolásaként a Társaság a honlap közzététel céljára szolgáló helyének pontos megadásával tesz eleget. A honlapon való közzététellel egyidejűleg a Társaság a közleményt elektronikus úton megküldi az ismert hitelezői számára, amennyiben a hitelező elektronikus elérhetőségét a Társasággal közölte.”

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

7. sz. napirendi pont:

A Felügyelő Bizottság tájékoztatója a Vezetői Részvényjuttatási Program 2009. évi feltételeinek teljesüléséről, valamint döntés a Vezetői Részvényjuttatási Program megújításáról

I. RÉSZ

ELŐTERJESZTÉS

a Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek 2009. évi teljesüléséről

I. Előzmények

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: „Társaság” vagy „FHB” vagy „FHB Nyrt.”) tőzsdei társasággá válásával összhangban a Társaság tulajdonosai 2004. évben indították el a Vezetői Részvényjuttatási Programot (a továbbiakban: „Program”) azzal a meghirdetett céllal, hogy megteremtsék a vezetői kör érdekeltségét az árfolyam, és ezen keresztül a cégérték folyamatos növelésében. A sikeresen lezárult első 2 éves Programot követően a 2006. évi rendes közgyűlés ismét napirendjére tűzte a kérdést és elfogadta a Program 2 évre történő megújítását.

A megújított Program második 2 éves időtartamát követően a 2008. évi közgyűlés a 11/2008. (04.29.) számú határozatával (a továbbiakban: „Közgyűlési Határozat”) újabb 2 éves időtartamra (2008-2010) megújította a Program hatályát.

A közgyűlés egyben felkérte a Társaság Igazgatóságát, hogy a Program részletes szabályait alakítsa ki és fogadja el.

II. Tájékoztató a Program feltételeiről (2008-2010 között)

A Közgyűlési Határozat a korábbi - 2006-2008 közötti - Program szabályait az alábbi elvek szerint módosította:

- A közgyűlés a részvényjuttatás feltételévé tette, hogy az FHB Bankcsoport érje el az adott évre rögzített teljesítmény követelmények (pénzügyi és tőzsdei mutatók) döntő hányadát. A Program célja az FHB Bankcsoport teljesítményének növelése, illetve az ezt támogató egyéni törekvések összehangolása. A pénzügyi, illetve részvény teljesítménymutatók a legfőbb stratégiai célok aggregátumát jelentik.
- A részvényjuttatás és az egyéni jogosultság feltétele, hogy az FHB Bankcsoport teljesítményéhez való egyéni hozzájárulást a Program alkalmazotti (ti. munkaviszonyban álló) résztvevői esetében értékelni és ellenőrizni kell. A Program célja ugyanis, hogy az FHB Bankcsoport teljesítményének növelése mellett az ezt támogató egyéni törekvések és eredmények alapján differenciáltan ismerje el a Programmal érintett személyek munkáját.
- A kiosztható részvények darabszámát a közgyűlés felemelte az évente kiosztható 275.000 db-ról 300.000 db-ra, a Program teljes időszakára kiosztható 550.000 db-ról pedig 600.000 db-ra.
- Az FHB Bankcsoport létrehozása indokolta a részvényjuttatással érintett munkavállalói középvezetői kör létszámának növelését 25 főről 27 főre.
- A részvényjuttatás célja a tartós munkavállalói részvényesi érdekeltség megteremtése, ezért az abban részesült személy az adott részvényjuttatás időpontjától számított hat hónap időtartam elteltéig ezen részvényjuttatás keretében kapott részvényeit nem értékesítheti.

- A részvényjuttatás további célja a teljesítményarányos ösztönzés növelése, így az arra jogosult személy – az FHB Bankcsoport megcélzott teljesítménye mellett - jelentős vásárlási kedvezményben részesül: az arra jogosult személy az őt megillető részvények – a részvényjuttatás időpontjában irányadó részvényárfolyamon számított - ellenértékének 25%-át kell a Társaság részére 5 banki munkanapon belül megfizetni.

A Közgyűlési Határozatban foglaltak szerint a Programban résztvevő menedzsment tagok (a Társaság vezérigazgatója és vezérigazgató-helyettesei) esetében a lehívás további feltétele az egyéni teljesítmények és az FHB Bankcsoport eredményeihez való hozzájárulás kiértékelése. A vezérigazgató, illetve a vezérigazgató-helyettesek esetében az értékelést az Igazgatóság, a Programban érintett további munkavállalók esetében a vezérigazgató végzi el.

A Program végrehajtását szolgálja az Igazgatóság által elfogadott, a Program részletes szabályait tartalmazó szabályzat, továbbá a Programhoz kapcsolódó, az Igazgatóság által elfogadott és a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott Egyéni Teljesítményértékelési Szabályzat.

III. A Program egyes feltételei teljesülésének értékelése

A Program összesen négy kritériumot (három pénzügyi teljesítménymutató és egy összevont tőzsdéi feltétel) állít a részvényjuttatás feltételül, melyből legalább három teljesülése szükséges a kedvezményes részvényvásárlás biztosításához.

1. Pénzügyi teljesítménymutatók (IFRS beszámoló alapján):

Adózott eredmény növekedése (tárgyév/előző év): minimum 20%

Átlagos saját tőke arányos megtérülés: minimum 20%

Átlagos eszközarányos megtérülés: minimum 1,2%

	2008 dec.31.	2009 dec.31.	Változás 2009/2008	Feltétel	Teljesült?
Adózott eredmény (Millió Ft)	6.683	7.048	5,5%	min. 20%	Nem

A Társaságnak a nemzetközi beszámoló készítési szabványok (IFRS) szerint készített konszolidált beszámolójában foglalt 2009. évi eredménye az elvárt 20%-nál kisebb mértékben haladja meg a 2008. évit.

	Adózott eredmény (Millió Ft)	Átlagos saját tőke (Millió Ft)	ROAE	Feltétel	Teljesült?
Átlagos saját tőke arányos megtérülés	7.083	45.494	15,5%	min. 20%	Nem

Az átlagos saját tőke arányos megtérülés (ROAE) 2009. évre vonatkozóan elmarad a teljesülési kritériumtól.

	Adózott eredmény (Millió Ft)	Átlagos mérlegfőösszeg (Millió Ft)	ROAA	Feltétel	Teljesült?
Átlagos eszközarányos megtérülés	7.083	788.332	0,9%	min. 1,2%	Nem

Az átlagos eszközarányos megtérülés (ROAA) a 2009-es évben elmarad a teljesülési kritériumtól.

2. Összevont tőzsdei mutató

Az FHB Nyrt. „A” sorozatú részvények árfolyamának két mérési időpont között bekövetkezett, százalékos mértékű változása (növekedése vagy csökkenése) rangsorban meghaladja a BUX-indexben szereplő társaságok egyharmadának százalékos mértékű árfolyamváltozását.

Ezt a mutatót akkor lehet figyelembe venni, ha a BÉT vizsgálati kritériumai közül az alábbiak közül legalább három szempont tekintetében az FHB Nyrt „A” sorozatú tőzsrészvényei alkalmasak a BUX kosárban való részvételre:

- forgalom gyakorisága [FHB forgalommal érintett napok száma/tőzsdei napok száma] - jelenlegi limit: min 95 %;
- az önkötések aránya az összes üzletszámra nézve - [önkötések száma/FHB kötések száma] jelenlegi limit: max. 50 %;
- kötésszám aránya [FHB kötések/összes kötés] - jelenlegi limit: min. 0,5 %
- forgalom aránya [FHB forgalom árfolyamértéken/Ft összforgalom] jelenlegi limit: min. 0,5% vagy min. 5 Mrd Ft

A forgalmi feltételek teljesülését az alább táblázatokban részletezzük:

A forgalom gyakorisága			
Hány nap forgott?	Max. tőzsdei napok száma	Forgalom gyakorisága	Megfelel a kritériumnak?
limit: min. 95 %			
2009.03.01-2009.08.31.			
126	126	100%	igen
2009.09.01-2010.02.28.			
125	125	100%	igen
Két időszak átlaga			
		100%	igen

Az önkötések aránya		
A legnagyobb önkötő önkötései üzlet-számban	Önkötés aránya az összes üzletszámra nézve	Megfelel a kritériumnak?
limit: max. 50 %		
2009.03.01-2009.08.31.		
1.773	8,30%	igen
2009.09.01-2010.02.28.		
1.886	6,44%	igen
Két időszak átlaga		
	7,37%	igen

Kötésszám		
Kötésszám	Kötésszám aránya	megfelel a kritériumnak?
limit: min. 0,5 %		
2009.03.01-2009.08.31.		
21.364	1,13%	igen
2009.09.01-2010.02.28.		
29.297	2,10%	igen
Két időszak átlaga		
	1,62%	igen

A forgalom aránya		
Forgalom árfolyamértéken	Forgalom Ft-ban aránya	Megfelel a kritériumnak?
limit: min. 0,5 % v. min 5 Mrd Ft		
2009.03.01-2009.08.31.		
7.152.353.671	0,25%	igen
2009.09.01-2010.02.28.		
12.906.334.859	0,50%	igen
Két időszak átlaga		
	0,38%	igen

<u>A forgalmi kritériumok teljesülésének összefoglalása</u>	
„A forgalom gyakorisága” teljesült?	Igen
„Az önkötések aránya” teljesült?	Igen
„A forgalom aránya” teljesült?	Igen
„Kötésszám” teljesült?	Igen
Teljesülő forgalmi kritériumok száma	4
A tőzsdei árfolyamok figyelembevételéhez szükséges forgalmi kritériumok száma	3
Figyelembe vehető a tőzsdei árfolyamokra vonatkozó feltétel?	Igen

A BÉT elmúlt két BUX index felülvizsgálatainak eredményei alapján az FHB mind a négy vizsgálati kritériumnak megfelelt. Ennek eredményeként az árfolyamra vonatkozó feltétel figyelembe vehető:

	2008. 1. negyedév	2010. 1. negyedév*	növekedés*	FHB meghaladta
FHB	1 555	1 380	-11,3%	
SYNERGON	1 563	739	-52,7%	Igen
FOTEX	741	378	-49,0%	Igen
TVK	5 940	3 165	-46,7%	Igen
ECONET	161	123	-23,8%	Igen
OTP	7 434	5 696	-23,4%	Igen
MOL	22 563	18 116	-19,7%	Igen
MTELEKOM	847	715	-15,5%	Igen
EMASZ	23 632	22 158	-6,2%	Nem
EGIS	18 153	18 922	4,2%	Nem
RICHTER	37 676	41 410	9,9%	Nem

* előzetes adatok a 2010.01.01-2010.03.09 időszak adatainak felhasználásával

A teljes megfigyelési időszak (2008. január 1 - 2010. március 31.) alatt - az FHB-t nem számítva - tíz társaság volt tagja a BUX indexnek, amelyek közül hét árfolyamváltozását az FHB meghaladta a 2010. év első negyedévének átlagárát és 2008. hasonló időszakának átlagárát tekintve. A meghaladott és az összes figyelembe vehető társaságok számából képzett arány tehát $(7/10=70,0\%)$ nagyobb, mint a kritériumként szolgáló $1/3$ -os $(33,3\%)$ arány, így az árfolyamnövekedéssel kapcsolatos feltételt teljesült.

Az árfolyam-növekedési feltétel teljesülésének összefoglaló táblázat	
(1) Azon társaságok száma, amelyeknél az FHB árfolyam-növekedése nagyobb volt	7
(2) Figyelembe vehető társaságok száma	10
(1)/(2) Arány	70,0%
Az 1. feltétel teljesítéséhez szükséges arány	33,3%
Teljesült az árfolyam változására vonatkozó feltétel?	Igen

3. Összegző értékelés

<u>Feltétel</u>	<u>Kritérium</u>	<u>Teljesült?</u>
1. Adózott eredmény növekedése (tárgyév/előző év)	min. 20%	Nem
2. Átlagos saját tőke arányos megtérülés	min. 20%	Nem
3. Átlagos eszközarányos megtérülés	min. 1,2%	Nem
4. Tőzsdei teljesítmény	árfolyam ill. forgalom	Igen
Teljesülő feltételek száma		1
Juttatáshoz teljesítendő feltételek száma		3
Részvény juttatható?		Nem

Az egyes feltételek részletes értékelése alapján megállapítható, hogy a Program feltételei 2009. évben a fenti táblázat szerint nem teljesültek, így a Program alapján és feltételei szerint a Programmal érintett személyek kedvezményes részvényvásárlásra nem jogosultak.

II. RÉSZ

Javaslat a Vezetői Részvényjuttatási Program megújítására

I. Előzmények

A Társaság részvényesei a Társaság 2004 évi rendes közgyűlésén határozták el első ízben, hogy a Társaság Igazgatóságának és vezetőinek hosszú távú érdekeltségi rendszerét részvényprogrammal (a továbbiakban: „Program”) bővítik. A Programot a 25/2004 (04.07.) közgyűlési határozat 2 éves időtartamra határozta meg.

A Program eddig két alkalommal, a 2006. évi, valamint a 2008. évi rendes közgyűlésen került meghosszabbításra 2-2 évre, a Program feltételeinek egyidejű módosításával.

A Program főbb jellemzőit az alábbiakban lehet összefoglalni:

- A részvényjuttatás feltétele, hogy az FHB Bankcsoport érje el az adott évre rögzített teljesítmény követelmények döntő hányadát a Program célja ugyanis az FHB Bankcsoport teljesítményének növelése, illetve az ezt támogató egyéni törekvések összehangolása. A pénzügyi, illetve részvény teljesítménymutatók a legfőbb stratégiai célok aggregátumát jelentik.
- A részvényjuttatás és az egyéni jogosultság feltétele, hogy az FHB Bankcsoport teljesítményéhez való egyéni hozzájárulást a Program alkalmazotti résztvevői esetében értékelni és ellenőrizni kell. A Program célja ugyanis, hogy az FHB Bankcsoport teljesítményének növelése mellett az ezt támogató egyéni törekvések és eredmények alapján differenciáltan ismerje el a Programmal érintett személyek munkáját.
- A részvényjuttatás célja a tartós dolgozói részvényesi érdekeltség megteremtése, ezért az abban részesült személy az adott részvényjuttatás időpontjától számított hat hónap időtartam elteltéig ezen részvényjuttatás keretében kapott részvényeit nem értékesítheti.

A részvényjuttatás további célja a teljesítményarányos ösztönzés növelése, így az arra jogosult személy - az FHB Bankcsoport megcélzott teljesítménye mellett - jelentős vásárlási kedvezményben részesül: az arra jogosult személy az őt megillető részvények - a részvényjuttatás időpontjában irányadó részvényárfolyamon számított - ellenértékének mindössze 25%-át kell a Társaság részére 5 banki munkanapon belül megfizetni. Az adott személynek adható részvények maximum 75%-a adható, tehát ingyenes juttatásként. A 2008-ban meghosszabbított Program hatálya 2010-ban lejár, így időszerű a Program megújításának, illetőleg meghosszabbításának kérdésével foglalkozni.

II. Javaslat

A Program első bevezetésekor felhozott indokok további alkalmazásával, a Társaság egyes vezetői hosszú távú érdekeltségi rendszerének részeként indokolt fenntartani az FHB Bankcsoport eredményességének növelését, illetve a részvények árfolyam-emelkedését célzó érdekeltségi rendszert. Ezen ösztönzési módon keresztül jól megjeleníthető a vezetők felé a Társaság, mint tőzsdei társaság tulajdonosainak kiemelt érdeke a cégérték folyamatos emelkedésében. Így a

Program folytatása a Társaság sikeres működtetését meghatározó vezetőkkel szemben hosszú távú elvárásként való megfogalmazását jelenheti.

A korábbi Program alábbi elemeinek módosítása mellett annak további egy évre történő meghosszabbítása indokolt. A 2008-ban elfogadott Program feltételeihez képest jelen előterjesztés a Program teljesítése alapjául szolgáló feltételek meghatározásában tartalmaz módosítást.

Pénzügyi mutatók a 2008. évben elfogadott Program szerint:

Adózott eredmény növekedése (tárgyév/előző év): minimum 20%

Átlagos saját tőke arányos megtérülés: minimum 20%

Átlagos eszközarányos megtérülés: minimum 1,2%

(Valamennyi mutató IFRS beszámoló alapján.)

Pénzügyi mutatók a 2010. évre vonatkozó javaslat szerint:

A fentiekhez képest a jelen előterjesztés a pénzügyi mutatók tekintetében az alábbiak szerinti meghatározására tesz javaslatot:

Adózott eredmény növekedése: minimum 20%.

Részvényesi vagyon: a tárgyév végén fennálló részvényesi vagyon értéke a részvényesi vagyon előző évi záró értékét legalább 15%-kal meghaladja

Átlagos saját tőke arányos megtérülés: a tárgyévben számolt átlagos saját tőkearányos megtérülés mutatószáma az előző évben számolt átlagos saját tőke arányos megtérülés mutatószámát legalább 10%-kal meghaladja

Átlagos eszközarányos megtérülés: a tárgyévben számolt átlagos eszközarányos megtérülés mutatószáma az előző évben számolt átlagos eszközarányos megtérülés mutatószámát legalább 10%-kal meghaladja

(Valamennyi mutató IFRS beszámoló alapján.)

A korábbi Programban meghatározott tőzsdei mutatók mint kritérium kikerül a megújított Programból, mivel ezen tőzsdei mutatók alakulását a Programmal érintett személyi körön kívüli körülmények is befolyásolhatják. Ehelyett negyedik önálló kritériumként az átlagos eszközarányos megtérülésre vonatkozó feltétel kerül be a Programba.

A javaslat indoka

A fenti javaslat indoka az, hogy a korábbi Program időtartama alatt kitört gazdasági válság, a bekövetkezett szabályozói változások, valamint a növekvő hitelezői kockázatok miatt erőteljes nyomás alá került a pénzügyi intézmények jövedelemtermelő képessége. Erre tekintettel történt meg a Programban meghatározott kritériumok átalakítása, hogy ezáltal a Program az érintett személyi kör részére a megfelelő motiváció érdekében reálisan elérhető célokat tűzzön ki.

Fenti javaslatok figyelembe vételével a Program megújítása eredményeként az alábbi feltételek határozhatóak meg:

1. A megújított részvényprogram időtartama: 1 év. (A Program keretében történő részvényjuttatás a 2010. üzleti évhez kapcsolódik.)
2. Az adható részvények fajtája: a Társaság által kibocsátott, „A” sorozatú, 100,- Ft névértékű tőzsrészvény.
3. A juttatás módja: a Társaság kedvezményes áron átruház részvényeket a jogosultak részére.
4. A jogosultak köre és az adható részvények száma:
 - a Társaság Igazgatóságának elnöke, vezérigazgatója és vezérigazgató-helyettesei - ez utóbbi két kategória egyéni teljesítményértékelés alapján - egyenként legfeljebb 1.600.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (maximum 16.000 db/fő),
 - a Társaság külső igazgatósági tagjai személyenként legfeljebb 800.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (max. 8.000 db/fő),
 - az FHB Bankcsoport kiemelt vezetői közül a Társaság vezérigazgatója által a Programba delegált legfeljebb 27 fő, akik személyenként - egyéni teljesítményértékelés alapján - legfeljebb 900.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak.

(A Programban felhasználható részvények száma éves szinten 300.000 db-ot, Program szintjén pedig 600.000 db-ot nem haladhatja meg).

5. A részvényjuttatás feltételei:

A részvényjuttatás feltétele, hogy az FHB Bankcsoport nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerinti konszolidált teljesítménye - a jelen részvényprogram hatásait is figyelembe véve - az alábbiakban részletezett pénzügyi teljesítménymutatók közül - valamennyi mutatót együttesen tekintve - összesen legalább három mutató tekintetében elérje a jelen Programban kitűzött célokat.

Pénzügyi mutatók:

Adózott eredmény növekedése: minimum 20%.

Részvényesi vagyon: a tárgyév végén fennálló részvényesi vagyon értéke a részvényesi vagyon előző évi záró értékét legalább 15%-kal meghaladja

Átlagos saját tőke arányos megtérülés: a tárgyévben számolt átlagos saját tőke arányos megtérülés mutatószáma az előző évben számolt átlagos saját tőke arányos megtérülés mutatószámát legalább 10%-kal meghaladja

Átlagos eszközarányos megtérülés: a tárgyévben számolt átlagos eszközarányos megtérülés mutatószáma az előző évben számolt átlagos eszközarányos megtérülés mutatószámát legalább 10%-kal meghaladja

(Valamennyi mutató IFRS beszámoló alapján.)

Amennyiben a fenti teljesítménymutatókból - valamennyi mutatót együttesen tekintve - legalább három teljesül, úgy az Igazgatóság külső - a Társasággal munkaviszonyban nem álló tagjai jogosultá válnak a Programban meghatározott feltételek szerint hívni keretüket. A Programban résztvevő menedzsment tagok (a Társaság vezérigazgatója és vezérigazgató-helyettesei) esetében a hívás további feltétele az egyéni teljesítmények és az FHB

Bankcsoport eredményeihez való hozzájárulás kiértékelése. A vezérigazgató, illetve a vezérigazgató-helyettesek esetében az értékelést az Igazgatóság elnöke, a Programban érintett további munkavállalók esetében a vezérigazgató végzi el. A teljesítményértékelést az Igazgatóság által elfogadott, és a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott szabályzat szerint kell elvégezni.

6. A részvényjuttatás további feltétele, hogy az arra jogosult személy az őt megillető részvények - a részvényjuttatás időpontjában irányadó részvényárfolyamon számított - ellenértékének 25 %-át a Társaság részére 5 (öt) banki munkanapon belül megfizeti (azaz az adott személynek adható részvények 75 %-a adható ingyenes juttatásként).
7. A részvényjuttatásban részesült személy az adott részvényjuttatás időpontjától számított 6 (hat) hónap időtartam elteltéig ezen részvényjuttatás keretében kapott részvényeit nem értékesítheti.
8. Azon igazgatósági tagok, akik tekintetében jogi norma az FHB részvény megszerzését kizárja, az egyéb feltételek teljesítése esetén a jogosultság szerinti részvény darabszám és a részvényjuttatás éves időszakának végén a részvényre érvényes BÉT napi átlagárfolyam értékének szorzatával megegyező kedvezmény pénzegyenértékre válnak jogosulttá.
9. Amennyiben a jogosult jogviszonya vagy munkaviszonya a juttatható részvények átvételére 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 indoklás alapján hoz meg.

HATÁROZATI JAVASLATOK

1. HATÁROZATI JAVASLAT a 7. sz. napirendi ponthoz

A Közgyűlés a Társaság részvény-árfolyamának növelése érdekében elhatározott Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek 2009. évre vonatkozó teljesüléséről szóló tájékoztatót tudomásul vette.

* * *

2. HATÁROZATI JAVASLAT a 7. sz. napirendi ponthoz

A Közgyűlés elhatározza, hogy az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) részvény-árfolyamának növelése érdekében az Igazgatóság tagjai, a Társaság ügyvezetői és kiemelt vezetői egy évre megújított Vezetői Részvényjuttatási Program („Program”) keretében részvényjuttatásra jogosultak az alábbi feltételek mellett:

- 1. A megújított Program időtartama: 1 év. A Program keretében történő részvényjuttatás a 2010. üzleti évhez kapcsolódik.*
- 2. Az adható részvények fajtája: a Társaság által kibocsátott „A” sorozatú, 100,- Ft névértékű törzsrészvény*
- 3. A juttatás módja: a Társaság kedvezményes vételáron átruház részvényeket a jogosultak részére*
- 4. A jogosultak köre és az adható részvények száma:*
 - a Társaság Igazgatóságának elnöke, vezérigazgatója és vezérigazgató-helyettesei - ez utóbbi két kategória egyéni teljesítményértékelés alapján - egyenként legfeljebb 1.600.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (max. 16.000 db/fő),*
 - a Társaság külső igazgatósági tagjai személyenként legfeljebb 800.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (max. 8.000 db/fő),*
 - az FHB Bankcsoport kiemelt vezetői közül a Társaság vezérigazgatója által delegált legfeljebb 27 fő, akik személyenként egyéni értékelés alapján legfeljebb 900.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosult.*

(A programban felhasználható részvények száma éves szinten 300.000 db-ot, program szintjén pedig 600.000 db-ot nem haladhatja meg).

- 5. A részvényjuttatás feltételei:*

A részvényjuttatás feltétele, hogy az FHB Bankcsoport nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerinti konszolidált teljesítménye - a jelen részvényprogram hatásait is figyelembe véve - az alábbi pénzügyi teljesítménymutatók közül - valamennyi mutatót együttesen tekintve - összesen legalább három mutató tekintetében elérje a jelen Programban kitűzött célokat.

Pénzügyi teljesítménymutatók:

Adózott eredmény növekedése: minimum 20%.

Részvényesi vagyon: a tárgyév végén fennálló részvényesi vagyon értéke a részvényesi vagyon előző évi záró értékét legalább 15%-kal meghaladja

Átlagos saját tőke arányos megtérülés: a tárgyévben számolt átlagos saját tőke arányos megtérülés mutatószáma az előző évben számolt átlagos saját tőke arányos megtérülés mutatószámát legalább 10%-kal meghaladja

Átlagos eszközarányos megtérülés: a tárgyévben számolt átlagos eszközarányos megtérülés mutatószáma az előző évben számolt átlagos eszközarányos megtérülés mutatószámát legalább 10%-kal meghaladja

(Valamennyi mutató IFRS beszámoló alapján.)

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 Programban résztvevő menedzsment tagok (a Társaság vezérigazgatója és vezérigazgató-helyettesei) esetében a lehívás további feltétele az egyéni teljesítmények és az FHB Bankcsoport eredményeihez való hozzájárulás kiértékelése. A vezérigazgató, illetve a vezérigazgató-helyettesek esetében az értékelést az Igazgatóság elnöke, a Programban érintett további munkavállalók esetében a vezérigazgató végzi el. A teljesítményértékelést az Igazgatóság által elfogadott, és a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott szabályzat szerint kell elvégezni.

6. A részvényjuttatás további feltétele, hogy az arra jogosult személy az őt megillető részvények - a részvényjuttatás időpontjában irányadó részvényárfolyamon számított - ellenértékének minimum 25 %-át a Társaság részére 5 banki munkanapon belül megfizeti (azaz az adott személynek adható részvények 75 %-a adható ingyenes juttatásként.)
7. A részvényjuttatásban részesült személy az adott részvényjuttatás időpontjától számított hat hónap időtartam elteltéig ezen részvényjuttatás keretében kapott részvényeit nem értékesítheti.
8. Azon igazgatósági tagok, akik tekintetében jogi norma az FHB részvény megszerzését kizárja, az egyéb feltételek teljesítése esetén a jogosultság szerinti részvény darabszám és a részvényjuttatás éves időszakának végén a részvényre érvényes BÉT napi átlagárfolyam értékének szorzatával megegyező kedvezmény pénzegyenértékre válnak jogosulttá.
9. Amennyiben a jogosult jogviszonya vagy munkaviszonya a juttatható részvények átvételére 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 indoklás alapján hoz meg.
10. A közgyűlés felkéri a Társaság Igazgatóságát, hogy a Program részletes szabályait a közgyűlési határozat figyelembevételével legkésőbb 2010. július 31-ig aktualizálja. A Közgyűlés felkéri a Felügyelő Bizottságot, hogy az Igazgatóság által aktualizált, a Program részletes szabályait tartalmazó szabályzat és a közgyűlési határozat összhangját ellenőrizze.

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 2009. április 28. napján – az évi rendes közgyűlés keretében – meghozott 9/2009. (04.28.) 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 – 2010. szeptember 30-ig érvényes.

A Társaság saját részvényeinek megszerzésére a 9/2009. (04.28.) számú határozatban megjelölt célok az „A” sorozatú törzsrészvények tekintetében az elkövetkezendő időszakban is változatlan tartalommal fennállnak. A 2008. évi CIV. törvény („Stabilizációs törvény”) alapján a Társaság a „C” sorozatú különleges osztalékelsőbbbségi részvények tekintetében 2010. február 19-én élt a vételi jogával, ezáltal az így szerezhető saját részvény szerzésének esete a továbbiakban már nem áll fenn.

Mindezek alapján a Társaság Igazgatósága javasolja, hogy a Közgyűlés a részvénytörvény szerzés körének, mértékének, céljának, valamint megszerzése módjának, továbbá az ármeghatározás módszerének a határozati javaslat szerinti meghatározása mellett, a Gt. 224.§-a alapján, határozattal adjon – 2011. 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 megszerezhető 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 Részvényjuttatási Program, illetve a Társaság üzleti stratégiájának tervszerű végrehajtása.*
- 3. A saját részvények megszerzésének módja:
 - tőzsdei, illetve tőzsdén kívüli forgalomban, visszerthes módon.*
- 4. Az egy saját részvényért kifizethető ellenérték legalacsonyabb és legmagasabb összege:
 - 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 2011. 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 2010. március 19. napján közzétett - a Társaság 2010. április 21. napjára meghirdetett évi rendes közgyűlésére szóló - közgyűlési meghívóban meghatározott napirendi pontokhoz képest a Társaság egy, 1%-os részesedést meghaladó magánrészvényese a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) 300.§-a alapján, a törvényben meghatározott határidőn belül - az ok megjelölésével - a 2010. 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 terjeszti.

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 egy 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.

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 (jóváhagyott 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 két 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

ELŐTERJESZTÉS

Könyvvizsgáló megválasztása és díjazásának megállapítása

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) 2009. április 28-án megtartott évi rendes közgyűlésén a részvényesek a 2009. üzleti évet lezáró közgyűlés napjáig, de legfeljebb 2010. május 31. napjáig szóló hatállyal a Társaság könyvvizsgálójának választották meg az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t. Tekintettel arra, hogy a választott könyvvizsgáló megbízatása a 2010. április 21-i évi rendes közgyűlés napjával lejár, ezért szükséges, hogy a közgyűlés gondoskodjon új könyvvizsgáló választásáról, illetőleg díjazásának megállapításáról.

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft., mint megválasztott könyvvizsgáló az elmúlt évek során megismerte a Társaság tevékenységét, speciális jelzálogbanki szabályait, a számviteli elszámolások kialakított rendjét, az adatok technikai hátterét.

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. behatóan ismeri a Társaság irányításával működő FHB Bankcsoport sajátosságait is, mivel a Társaság könyvvizsgálója látta el az FHB Bankcsoport valamennyi tagjának 2009. évi könyvvizsgálatát. Az FHB Bankcsoportba tartozó egyszemélyes társaságok egyszemélyes tulajdonosa, illetve az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 2010. évi rendes közgyűlése az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t a 2010. gazdasági évre újraválasztotta e társaságok könyvvizsgálójává.

A Felügyelő Bizottság független tagjai megtárgyalták a könyvvizsgáló újraválasztásának kérdését, és áttekintették a könyvvizsgálóval kötendő szerződés tervezetét.

A Felügyelő Bizottság (i) független és nem független tagjai felügyelő bizottsági tagi minőségükben, illetve (ii) külön a független tagjai a Hpt. 66.§ (8) bekezdése alapján az audit bizottsági feladatokat ellátó felügyelő bizottsági tagi minőségükben (a továbbiakban együttesen: Felügyelő Bizottság) javasolja a Közgyűlés számára, hogy a 2010. gazdasági év könyvvizsgálatára, a 2010. üzleti évet lezáró közgyűlés napjáig, de legkésőbb 2011. május 31-ig az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t válassza meg.

A Felügyelő Bizottság javasolja továbbá a Közgyűlésnek, hogy az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. újbóli megválasztása esetén a Társaságnál a könyvvizsgálói feladatokat ellátó természetes személynek fogadja el Virágh Gabriella bejegyzett könyvvizsgáló kijelölését, illetve Virágh Gabriella tartós távollét miatti akadályoztatása esetén Szilágyi Judit helyettes könyvvizsgáló kijelölését.

A Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlés számára, hogy a könyvvizsgálói feladatok ellátásáért – ideértve a magyar számviteli szabványok szerinti hitelintézeti beszámoló, illetve a nemzetközi számviteli szabványok szerinti konszolidált beszámoló könyvvizsgálatáért – a 2010. üzleti évre is – a 2009. évi díjjal megegyezően - 13.235.000,- Ft + ÁFA díj kerüljön megállapításra.

HATÁROZATI JAVASLAT **a 10. sz. napirendi ponthoz**

- 1. A Közgyűlés úgy határozott, hogy az Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20., cégjegyzékszám: 01-09-267553; kamarai tagsági szám: 001165; PSZÁF pénzügyi intézményi minősítési nyilvántartási szám: T-001165/94) („Könyvvizsgáló”) választja meg a 2010. gazdasági évre könyvvizsgálónak, és egyúttal jóváhagyja Virágh Gabriella (anyja neve: Kiss Erzsébet; lakcíme: 1032 Budapest, Kiscelli u. 74.; kamarai nyilvántartási száma: 004245; PSZÁF intézményi minősítési nyilvántartási szám: Ept. 004245/04) személyében is felelős könyvvizsgáló kijelölését. Arra az esetre, ha Virágh Gabriella mint kijelölt személy e minőségben való tevékenységét tartós távolléte miatt nem képes ellátni, a Közgyűlés jóváhagyja Szilágyi Judit (anyja neve: Darab Judit; lakcíme: 1121 Budapest, Tállya u. 28/A/4.; kamarai nyilvántartási száma: MKVK 001368, PSZÁF intézményi minősítési nyilvántartási szám: T-001165) mint helyettes könyvvizsgáló kijelölését.*
- 2. A Könyvvizsgáló a megbízatását a Közgyűlés napját követő naptól a 2010. üzleti évet lezáró Közgyűlés napjáig, de legkésőbb 2011. május 31-ig tölti be.*
- 3. Az Ernst & Young Kft.-t, mint a Társaság könyvvizsgálóját a Társaság magyar és a Nemzetközi Számviteli Szabályok szerint készített éves hitelintézeti és konszolidált beszámolóinak a könyvvizsgálataért 2010. évben – a 2009. évi díjazással azonosan - 13.235.000,- Ft + Áfa díj illeti meg.*

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 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 2010. évben változatlan összegben, azaz a 2009. évre meghatározott összegben határozza meg.

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

14. sz. napirendi pont:

A Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása

ELŐTERJESZTÉS

A Budapesti Értéktőzsde 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 Tőzsdén 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”) 2009. évre szóló Felelős Társaságirányítási Jelentésének elfogadására tesz javaslatot a mellékelt tartalommal.

**HATÁROZATI JAVASLAT
a 14. sz. napirendi ponthoz**

A Közgyűlés a Társaság 2009. üzleti évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentését a napirendi ponthoz tartozó írásbeli előterjesztés szerinti tartalommal jóváhagyja.

Az
FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Felelős Társaságirányítási Jelentése

2009. évre

2010. április

1. Az Igazgatóság működésének ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása	6
2. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment tagjai	8
2.1. Igazgatóság	8
2.2. Felügyelő Bizottság.....	9
2.3. A Társaság menedzsmentje	10
3. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság 2009. évi munkájának ismertetése	11
3.1. Az Igazgatóság 2009. évben végzett tevékenységének bemutatása	11
3.1.1 <i>Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása</i>	11
3.1.3 <i>Az Igazgatóság együttműködése más szervezetekkel</i>	13
3.2. A Felügyelő Bizottság 2009. évben végzett tevékenységének bemutatása.....	13
3.2.1 <i>A Felügyelő Bizottság által végzett feladatok összefoglalása</i>	13
3.2.2 <i>A Felügyelő Bizottság működése</i>	15
3.2.3 <i>A Felügyelő Bizottság együttműködése más szervezetekkel</i>	15
4. A belső kontrollok rendszerének bemutatása, 2009. évi működésének értékelése	15
4.1. A kockázatkezelési alapelvek összefoglalása	15
4.2. Kockázatkezelési szervezet	16
4.3. Ellenőrzés, visszacsatolás.....	17
4.4. A könyvvizsgáló tevékenységei.....	19
5. A Társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájának ismertetése	19
5.1. A Társaság közzétételi alapelvei	19
5.2. A Társaság bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikája.....	20
6. A részvényesi jogok gyakorlása módjának, valamint a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok ismertetése	21
6.1. A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai	21
6.2. A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása	22
7. Javadalmazási nyilatkozat	23
7.1. Javadalmazási Irányelvek 2009-re vonatkozóan.....	23
1/ <i>Menedzsment tagok (ügyvezetők) javadalmazási gyakorlata, irányelvei</i>	23
2/ <i>Az Igazgatóság és az Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazására vonatkozó irányelvek</i>	23
3/ <i>Részvényjuttatás</i>	23
7.2. Javadalmazási Nyilatkozat 2009. évre vonatkozóan	24
1/ <i>Menedzsment tagok</i>	24
2/ <i>Tisztségviselők</i>	24
3/ <i>Részvényjuttatás</i>	25
Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat	26
a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről	26

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

Az Igazgatóság az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) törvényes képviselője és ügyvezető szerve, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt, vezeti és irányítja a Társaság üzleti tevékenységét, gazdálkodását és gondoskodik az eredményes működés feltételeiről.

Az Igazgatóság szervezetét és működését az Alapszabály, valamint az Igazgatóság Ügyrendje szabályozza. Az Igazgatóság Ügyrendjének megállapítása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik. Az Alapszabály és az Igazgatóság Ügyrendje is elérhető a Társaság hivatalos honlapján (www.fhb.hu).

Az Igazgatóság legalább öt, legfeljebb nyolc tagból áll. Az Igazgatóság létszáma 2009. évben nyolc fő volt. Az Igazgatóságot a Közgyűlés választja a részvényesek vagy más személyek köréből. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (Hpt.), valamint az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően 2009. évben az Igazgatóság tagjai közül két tag – (a Társaság vezérigazgatója és üzleti vezérigazgató-helyettese) a Társasággal folyamatosan munkaviszonyban állt (belső 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 tényét 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 2009-ben 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 az előterjesztést készítő szervezet vezetője, valamint a szakmai felügyeletet gyakorló ügyvezető (vezérigazgató vagy vezérigazgató-helyettes) 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, vagyonellenőrét és más személyt is meghívhat. 2009-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 vezérigazgató látja el.

Az Igazgatóság feladat- és hatáskörét részletesen az Alapszabály, illetve az Igazgatóság Ügyrendje határozza meg. Az Igazgatóság hatásköre kiterjed a Társaság stratégiájával, üzleti és pénzügyi tevékenységével kapcsolatos jogkörökre, a Társaság működésével és szervezetével összefüggő feladat- és hatáskörökre, tőkeemeléssel, valamint saját részvényvel kapcsolatos jogkörökre, az FHB Bankcsoport irányításával, társaságalapítással, befektetésekkel kapcsolatos hatáskörökre, a Társaság képviseletével kapcsolatos jogokra, valamint az Igazgatóság saját működésével összefüggő jogkörökre.

A Társaság menedzsmentje a Társaság felső vezetése: a vezérigazgató, az üzleti vezérigazgató-helyettes, a Konszolidációs és Kontrolling Igazgatóságot irányító vezérigazgató-helyettes, valamint a Banküzemi és IT Igazgatóságot irányító vezérigazgató-helyettes. A vezérigazgató és az üzleti vezérigazgató-helyettes egyúttal az Igazgatóság belső tagjai is. A menedzsment tagjai felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság gyakorolja.

A vezérigazgató a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottja, a Társaság első számú vezető állású munkavállalója. A vezérigazgató a Társaság napi, operatív tevékenységének irányítását és ellenőrzését munkaviszony, míg az igazgatósági tagsági megbízatásával kapcsolatos feladatait társasági jogi jogviszony keretében látja el. Ennek megfelelően munkaviszonyára a Munka Törvénykönyve, igazgatósági taggá választására és igazgatósági tagságára 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 vezérigazgató között a feladatok akként oszlanak meg, hogy a Társaság napi munkáját a vezérigazgató irányítja és ellenőrzi a jogszabályok és a Társaság Alapszabály keretei között, illetve a közgyűlés és az Igazgatóság határozatainak megfelelően. A vezérigazgató hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyek nincsenek a közgyűlés vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utalva. A vezérigazgató rendszeresen tájékoztatja az Igazgatóságot, illetve az egyes ülések között az Igazgatóság

elnökét a Társaság és az FHB Bankcsoport működésével kapcsolatos kérdésekről. Ez a feladatmegoszlás nem érinti az Igazgatóságnak, illetve az igazgatósági tagoknak a jogszabályban meghatározott felelősségét.

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

2. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment tagjai

2.1. Igazgatóság

A Társaság Igazgatóságát 2009. évben az alábbi személyek alkották:

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

Dr. Spéder Zoltán elnök

2008. április 29. óta a Társaság Igazgatóságának külső tagja és elnöke. 1995-től 2007-ig az OTP Bank Nyrt. alelnöke, 1996-tól vezérigazgató-helyettese is, a Stratégiai és Pénzügyi Divízió vezetője. 1991. és 1995. között ugyanitt az igazgatóság tagja. 2007 óta az A64 Vagyonkezelő Kft. ügyvezetője. Az FHB Életjáradék Zrt. felügyelő bizottságának elnöke.

Dr. Vági Márton

2002 óta a Társaság Igazgatóságának külső tagja, 2002-2005 között, illetve 2007 márciusa és 2008 áprilisa között az Igazgatóság elnöke. A Nemzeti Fejlesztési Ügynökség elnöke.

Dr. Borsányi Gábor

2006 áprilisa óta a Társaság Igazgatóságának külső tagja, előtte – 2004-től – a Felügyelő Bizottság tagja volt. Az Allianz Hungária Biztosító Zrt. stratégiai igazgatója.

Dr. Salamon Károly

2006 áprilisa óta a Társaság Igazgatóságának külső tagja, előtte – 2004-től – a Felügyelő Bizottság tagja volt.

Somkuti István

2007 áprilisa óta a Társaság Igazgatóságának külső tagja. A 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.

Belső – a Társasággal munkaviszonyban álló – tagok:

Gyuris Dániel vezérigazgató

1999 januárja óta az Igazgatóság belső tagja és a Társaság vezérigazgatója. Az Igazgatóságnak az FHB Bankcsoport mint a Hpt. 90.§-a alapján összevont alapú felügyelet alá tartozó csoport prudens működéséért felelős tagja. Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. Igazgatóságának külső tagja, egyben elnöke, az FHB Életjáradék Zrt. felügyelő bizottságának tagja és az FHB Ingatlan Zrt. felügyelő bizottságának elnöke.

Harmati László vezérigazgató-helyettes

2002 júliusa óta az Igazgatóság belső tagja és a Társaság üzleti vezérigazgató-helyettese. Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. vezérigazgatója és belső igazgatósági tagja, az FHB Életjáradék Zrt. felügyelő bizottságának tagja és az FHB Ingatlan Zrt. felügyelő bizottságának tagja.

2.2. Felügyelő Bizottság

A Társaság Felügyelő Bizottságát 2009. április 28. és december 31. között az alábbi személyek alkották:

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

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.

Molnár Kata Orsolya

2005 májusa óta a Felügyelő Bizottság tagja. A Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. humánpolitikai igazgatója.

Winkler Ágnes

2002-a júliusa óta a Felügyelő Bizottság tagja. A B. Swan Partners vezető tanácsadója.

A Felügyelő Bizottság nem független (munkavállalói) tagjai:

Dr. Landgraf Erik

2006 áprilisa óta a Felügyelő Bizottság tagja. A Társaság vezető jogtanácsosa.

Nguyen Hoang Viet

2006 áprilisa óta a Felügyelő Bizottság tagja. A Társaság Kockázatelemzési Főosztályának főosztályvezetője.

2009-ben a Felügyelő Bizottság független tagja volt még *Kék Mónika* (lemondásának dátuma: 2009. április 28.).

2.3. A Társaság menedzsmentje

A Társaság menedzsmentjét 2009-ben az alábbi személyek alkották:

Vezérigazgató:

Gyuris Dániel

Az Igazgatóság belső tagja. Bemutatását ld. a 2.1. pontban.

Üzleti vezérigazgató-helyettes:

Harmati László

Az Igazgatóság belső tagja. Bemutatását ld. a 2.1. pontban.

Konzolidációs és kontrolling vezérigazgató-helyettes:

Köbli Gyula

2008 novembere óta a Társaság Konzolidációs és Kontrolling Igazgatóságát irányító vezérigazgató-helyettes. Az FHB Szolgáltató Zrt. felügyelő bizottságának elnöke.

Banküzemi és IT vezérigazgató-helyettes:

Foltányi Tamás

2005 szeptembere óta a Társaság Banküzemi és IT vezérigazgató-helyettese. Az FHB Szolgáltató Zrt. vezérigazgatója.

Az Igazgatóság tagjai, a Felügyelő Bizottság tagjai és a menedzsment tagjai szakmai pályafutásának részletes bemutatása a Társaság honlapján (www.fhb.hu) olvasható.

3. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság 2009. évi munkájának ismertetése

3.1. Az Igazgatóság 2009. évben végzett tevékenységének bemutatása

3.1.1 Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása

Az Igazgatóság 2009. évben előre két részletben meghatározott (2009. I. félévére és 2008. II. félévére vonatkozó) munkaterv alapján végezte tevékenységét. Az Igazgatóság 2009-ben összesen kilenc ülést tartott, melyből kettő a Felügyelő Bizottsággal összevont ülés volt. Ezen felül tizenegy esetben került sor ülésen kívüli határozathozatalra. Az ülések megtartása, illetve az ülés tartása nélküli határozathozatali eljárás minden alkalommal szabályszerűen történt, ezeken a testület kivétel nélkül határozatképes volt.

A munkatervekben kitűzött feladatok mellett az Igazgatóság az üléseken, valamint az írásos szavazások keretében több esetben döntött a munkatervben eredetileg nem szereplő, azonban a testület hatáskörébe tartozó és döntést igénylő kérdésekben.

Az ülések napirendjére az esetek döntő többségében írásos formában kerültek beszámoló, tájékoztatók és egyéb előterjesztések, melyek az ügyvezetés, valamint a vizsgált kérdéskörben érintett szakterület vezetőjének közreműködésével készültek. Az Igazgatóság az ülései napirendjén szereplő kérdéseket kellő alaposággal megtárgyalta, a testület tagjai az előterjesztéseket szakmai észrevételeikkel, hozzászólásaikkal rendszeresen kiegészítették, pontosították, illetve adott esetben módosító javaslatokat fogalmaztak meg.

Az Igazgatóság által 2009-ben tárgyalt témakörök közül az alábbiak emelendők ki:

- Az Igazgatóság 2009 márciusában megtárgyalta és jóváhagyta a Társaság és a Magyar Állam között, a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásának erősítéséről szóló 2008. évi CIV. törvény („Stabilizációs törvény”) alapján létrejött megállapodást („Megállapodás”), mely alapján a Magyar Állam a 2009. évi rendes közgyűlés határozata alapján 30.000.100.000,- Ft összegű tőkejuttatásban részesítette a Társaságot. Ebből az alaptőke emelés mértéke 4.615.400.000,- Ft volt, míg a fennmaradó 25.384.700.000,- Ft a Társaság tőketartalékába került. A tőkeemeléshez kapcsolódóan a Társaság a Stabilizációs törvényben meghatározott, „C” sorozatú, különleges osztalékelsőbbséget biztosító részvényeket, továbbá 1 darab „D” sorozatú különleges vétőjogot biztosító szavazatelsőbbségi részvényt bocsátott ki ázsióval, mely részvényeket a Magyar Állam jegyzett le. A különleges osztalékelsőbbségi részvények és a különleges vétőjogot biztosító részvény által megtestesített jogok részletes tartalma és feltételei a Társaság Alapszabályában kerültek rögzítésre.

A Társaság Igazgatósága a 2010. február 19. napján hozott határozatával – élve a Társaság közgyűlésének 12/2009. (04.28.) számú határozatában foglalt felhatalmazással – úgy határozott, hogy a Stabilizációs törvény 12.§-ában, valamint a Megállapodásban foglalt jogával élve gyakorolja a Magyar Állammal szemben a Társaságot az általa kibocsátott, „C” sorozatú különleges osztalékelsőbbségi részvények tekintetében megillető vételi jogát, és a Különleges Osztalékelsőbbségi Részvény teljes mennyiségét – a Megállapodásban meghatározott visszaváltási áron, azaz a „C” sorozatú különleges osztalékelsőbbségi részvények összes kibocsátási értékével, 30.000.099.350,- Ft–tal megegyező összegben - visszaváltja a Magyar Államtól. A Stabilizációs törvény, illetve a Megállapodás alapján a

„C” sorozatú különleges osztalékelsőbbbségi részvények visszaváltási értékének Társaság általi megfizetése következtében a „C” sorozatú különleges osztalékelsőbbbségi részvények, valamint a „D” sorozatú különleges vétőjogot biztosító részvény által megtestesített jogok a Stabilizációs törvény, illetve a Megállapodás erejénél fogva megszűntek.

- Az Igazgatóság 2009 márciusában megtárgyalta és jóváhagyta a Társaság által a Magyar Állam közötti kölcsönnyújtásról szóló megállapodást, mely alapján a Magyar Állam az Állami Adósságkezelő Központ Zrt. útján, az államháztartásról szóló 1992. évi XXXVIII. törvény (Áht.) vonatkozó rendelkezései alapján, a Nemzetközi Valutaalaptól származó forrásból két részletben, összesen 400 millió euró összegű kölcsönt nyújt a Társaságnak. A fenti kölcsönt a Magyar Állam piaci árazás (EURIBOR + kamatfelár, illetve EUREPO + kamatfelár + kamatfelár módosító tényező közül mindenkor a magasabb érték) és piaci feltételek mellett nyújtja. A kölcsön lejáratá 2012. november 11. A Társaság a kölcsönt – egy 2010 novemberéig tartó türelmi időszak lejártát követően – nyolc negyedév alatt egyenlő részletekben fizeti vissza. A kapott forrásból az FHB Bankcsoport elsősorban lakossági (lakás) hiteleket és KKV hiteleket nyújt és vállalja, hogy konszolidált saját hitelállományát szinten tartja.
- Az Igazgatóság a 2009. 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 2009-ben kiemelt figyelmet fordított az FHB Bankcsoport által kihelyezett hitelállomány minőségének elemzésére, védelmére, a portfólió romlását megelőző intézkedések megtételére. Ennek keretében hatékony intézkedések történtek egyrészt a hitelezési folyamat központosítása és racionalizálása, másrészt a minősített hitelek kezelése, behajtása hatékonyabbá tétele érdekében.
- Az Igazgatóság 2009-ben is rendszeresen, negyedévente megtárgyalta a menedzsmentnek a Társaság hitelezési, illetve az FHB Bankcsoport működési kockázatairól szóló jelentését.
- a 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 2009 során is figyelemmel kísérte a Társaságnál a külső hatóságok (APEH, PSZÁF) által lefolytatott vizsgálatokat, és a vizsgálatok megállapításaira vonatkozó feladatterv kialakítását és végrehajtását. Az Igazgatóság munkájával kapcsolatban egyik vizsgálat sem állapított meg szabálytalanságot, illetve kifogást.
- Az Igazgatóság egyrészt a menedzsment rendszeres üzleti és pénzügyi beszámolóiin 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 2009 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 vezérigazgatója minden igazgatósági ülésen jelen volt, ahol a Társaság működését érintő aktuális kérdésekről részletesen beszámolt, valamint a napirend tárgyalásakor felmerülő kérdésekre válaszokat adott. A Felügyelő Bizottság elnöke minden esetben meghívást kapott az Igazgatóság üléseire, ahol véleményét, javaslatait minden esetben kifejtette, így a tulajdonosi képviselő a Társaság irányítása során mindvégig biztosított volt. A két testület elnöke és a vezérigazgató közötti konzultációk és véleménycsere egyébként az egyes ülések között is rendszeres volt.

3.2. A Felügyelő Bizottság 2009. évben végzett tevékenységének bemutatása

3.2.1 A Felügyelő Bizottság által végzett feladatok összefoglalása

A Társaság Felügyelő Bizottsága (a továbbiakban: „FB”) 2009-ben előre elfogadott féléves munkatervek alapján működött. A munkatervek a testület önálló feladataiból, és a Társaság belső ellenőrzése (a továbbiakban: „Belső Ellenőrzés”) által végrehajtott vizsgálatokból tevődtek össze. 2009-ben az FB összesen hat ülést tartott, melyből kettő az Igazgatósággal összevont ülés volt.

Az FB a Gt.-ben, valamint a Hpt.-ben kötelezően előírt tárgykörökön túl folyamatosan tájékozódott a Társaság üzleti és pénzügyi helyzetéről, a működést érintő legfontosabb aktuális kérdésekről, valamint az Igazgatóság üléseiről, az Igazgatóság által meghozott döntésekről. Az FB 2009-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 fentiekben túl önálló kezdeményezésként megvizsgálta, megvitatta és értékelte:

- az évi rendes közgyűlés előterjesztéseit,
- a 2008-2009. évi belső ellenőri jelentésekben foglalt javaslatok megvalósulását,
- a Társaság kinnlevőségei minősítését,
- a Társaság 2010. évi üzleti tervének koncepcióját,
- a Társaság hitelezési és az FHB Bankcsoport működési kockázatairól szóló negyedéves jelentéseket.

Az FB 2009 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. Példaként említhető a fedezet-nyilvántartási folyamat átfogó rendszerszemléletű és szabályszerűségi vizsgálata, a Társaság által kiszervezett tevékenységek helyszíni vizsgálata, kiemelten a szerződéses kötelezettségek, az adatvédelmi szabályok érvényesülése, a hitelezési kockázat kezeléséről, tőkekövetelményekről szóló kormányrendeletek által meghatározott felülvizsgálat végrehajtása az alkalmazandó összes minimum követelmény teljesítésére kiterjedően, a működési kockázat kezeléséről, tőkekövetelményéről szóló kormányrendelet, valamint a vonatkozó bankcsoporti utasítás által meghatározott üzletági eredmény validálásának végrehajtása, a működési kockázat belső adatgyűjtési folyamatának felülvizsgálata, a gyűjtött és könyvelt veszteségadatok összevetése, bankfiókok átfogó szabályszerűségi vizsgálata, a panaszügyek, stb.

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 2009. év során bankcsoporti szinten működött az FB által korábban jóváhagyott belső kontrollok rendszere a vonatkozó jogszabályok, a Felelős Társaságirányítási Ajánlás és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által a belső védelmi vonalak működtetéséről szóló ajánlás figyelembevételével.

A Belső Ellenőrzés saját középtávú stratégiai célkitűzéssel rendelkezik 2007-2010 évre, amelyet az FB 2007-ben 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 2009-ben is folyamatos, tárgyyszerű és eredményes volt. Az FB elnöke állandó meghívottként vett részt az igazgatósági üléseken, ahol az FB képviselőjében lehetősége volt kifejezni az álláspontját.

A Társaság vezérigazgatója vagy helyettesei minden ülésen részt vettek, megfelelő tájékoztatást adtak a testület tagjai részére, a feltett kérdéseket kimerítően megválaszolták.

Az Igazgatóság és az FB elnöke valamint a vezérigazgató közötti konzultációk és véleménycseré 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, 2009. évi működésének értékelése

2008. 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 elemeinek 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 Kereskedelmi 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 vállalt kockázatok mértéke nincs összhangban a kockázati stratégiában foglaltakkal, az Igazgatóság intézkedéseket hoz a kockázatok mérséklése céljából.

Az FHB Bankcsoport alapvető értékének tekinti a prudens kockázatvállalást. A kockázatkezelés elsődleges célja az FHB Bankcsoport pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, valamint hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A pénzügyi erő védelme azt jelenti, hogy a kockázatok kezelése korlátozza a kedvezőtlen események hatását az FHB Bankcsoport tőkéjére és eredményére. Az FHB Bankcsoport értéke függ jó hírnevétől is, ezért kiemelkedő a jó hírnév védelme.

A kockázatkezelés céljai elérése érdekében folyamatosan méri és elemzi az FHB Bankcsoport és tagjainak kockázati kitétségeit, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, kockázatkezelési rendszereket működtet és kimutatja a kockázatvállalás által indokolt gazdasági tőke mennyiségét.

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 Kereskedelmi Bank Zrt. kockázatkezelési szervezetei elkülönülnek az üzletviteli szervezeti egységektől, felügyeletüket az adott hitelintézet vezérigazgatói látják el.

A kockázatkezelési funkción belül független az adós-és partnerminősítési rendszerek fejlesztéséért, a minősítési rendszerek működése eredményességének méréséért, a portfólió kockázati profiljának rendszeres értékeléséért felelős szervezeti egység, amely az egész FHB Bankcsoportra vonatkozóan végzi elemző, ellenőrző feladatait. A Társaság kockázatkezelése felelős az FHB Bankcsoport összevont, és az FHB Bankcsoportba tartozó 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-től a belső minősítésen alapuló megközelítéssel, a működési kockázati tőkeigényt pedig 2008. január 1-től a sztenderd 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 Officer”) útján biztosítja az FHB Bankcsoporton belül a jogszabályokban, belső szabályzatokban, egyéb szakmai szokványokban és gyakorlatban, hatósági ajánlásokban, irányelvekben és határozatokban lefektetett elvek és előírások betartását, azok megsértésének, megszegésének megelőzését, megakadályozását, valamint
- b) működteti a belső ellenőrzési rendszert, melynek elemei (folyamatba épített, vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer, valamint független belső ellenőrzési szervezet) a Társaság és az FHB Bankcsoport minden szervezetére, tevékenységére kiterjednek, a napi tevékenységbe beépülnek és nyomon követhetők, illetve rendszeres visszacsatolást adnak a megfelelő vezetési, irányítási szintre.

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

2009-ben a Compliance Officer vizsgálatokat végzett a nyilvános kibocsátású értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatások, a jogszabályfigyelés, a hozzáférési jogosultságok, a belső hitel kezelésének megfelelősége, a bennfentes információkkal kapcsolatos nyilatkozatok megléte tekintetében. Vizsgálta a pénzmosás megelőzés helyzetét. Kiemelt feladatként szerepelt a fogyasztóvédelemi normáknak való megfelelés kontrollja. Rendszeres előzetes megfelelőségi kontrollt gyakorolt a Compliance Officer a kereskedelmi kommunikáció, a reklám, marketing tekintetében. A compliance tudatosság erősítését állásfoglalásokkal, figyelemfelhívásokkal valamint továbbá oktatási anyag készítésével segítette.

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

ad b) A munkafolyamatba épített ellenőrzés és a vezetői ellenőrzési rendszer elemei a munkaköri leírásokba és eljárási rendekbe kerültek beépítésre, az alkalmazási elveket pedig az ellenőrzési rendszerekről szóló belső utasítások, szervezeti és működési szabályzatok tartalmazzák. Az alkalmazási elvek annak tekintetében kerültek kialakításra, hogy elősegítsék a Társaság hatékony működését, a Társaság céljainak elérését, jogszabályoknak való

megfelelő működést és a felmerülő kockázatok feltárását az azokra adandó megfelelő válaszok biztosításával.

A belső kontroll elválaszthatatlan részét képezi a függetlenített belső ellenőrzési szervezet kialakítása. Az FHB Bankcsoporton belül a jogszabályi követelménynek megfelelően a Társaságnál, az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-nél és a Central European Credit Zrt.-nél, valamint prudenciális döntésből kifolyólag az FHB Szolgáltató Zrt.-nél került kialakításra független belső ellenőrzési funkció, szervezet.

Az FHB Bankcsoportnál működő belső ellenőrzési szervezetek függetlenségét biztosítja, hogy a vonatkozó szabályzatok szerint belső ellenőrzés/ellenőr az ellenőrzésen kívül más feladatkörrel nem bízható meg, operatív módon a banki folyamatokban, döntésekben nem vesz részt. A Belső Ellenőrzés éves munkatervét az FB hagyja jóvá, ahhoz képest további ellenőrzési feladatot az FB és a Belső Ellenőrzés vezetője határozhat meg, valamint az FB értesítése mellett a Társaság vezérigazgatója. A belső ellenőrzési szervezet szakmai irányítását az adott társaságok felügyelő bizottságai látják el. A Belső Ellenőrzés vezetője az FB-nek beszámolási kötelezettséggel tartozik.

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

A Belső Ellenőrzés tevékenységének tervezését és végrehajtását kockázatelemzésen alapulva végzi. Az üzleti folyamatok teljes skáláját elemzi és vizsgálja. Rendelkezik az FB által elfogadott belső ellenőrzési stratégiával, belső ellenőrzési szabályzattal és a belső ellenőrzési tevékenység lefolytatását elősegítő kézikönyvvel, mely magába foglalja a kockázatelemzés módszertanát is. Hatásköre 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 2009. évi alapvető feladata volt, hogy általános és témavizsgálatokon keresztül, a megváltozott piaci körülményekhez igazodóan elősegítse a Társaság és az FHB Bankcsoport stratégiai célkitűzéseinek megvalósulását, a szabályszerű működést, az ellenőrzési rendszer megszilárdulását, kiemelten a hitelezési tevékenység bonyolítása és a fiókműködés szabályszerűsége terén, illetve eleget tegyen a Társaság vezetői és ellenőrző testületei által meghatározott elvárásoknak, feladatoknak. Továbbá a Belső Ellenőrzés 2009. évi fő célkitűzése volt, hogy a hitelezési és működési kockázat tőkekövetelmények teljesítésével, valamint a 2008. 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.

A 2009. évi belső ellenőrzési feladatok végrehajtása bankcsoporti szinten négy főállásban foglalkoztatott belső ellenőr és egy informatikai belső ellenőr bevonásával valósult meg. A Belső Ellenőrzés a jóváhagyott munkatervi feladatait maradéktalanul megvalósította, ennek keretében csoportszinten 50 vizsgálatot hajtott végre. A végrehajtott vizsgálatok típusait tekintve 22 célvizsgálat, 14 témavizsgálat közül, 10 átfogó vizsgálat és 4 utóvizsgálat volt. A realizálással lezárt vizsgálatoknál az FB egyetértésével, a prudens működésért felelős ügyvezető jóváhagyásával intézkedési terv készült a feltárt megállapítások kijavítására. Az intézkedés tervi feladatok időarányosan végrehajtásra kerültek, azok nyomon követését az FB a Belső Ellenőrzés útján biztosította. 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 2009. 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.

A Könyvvizsgáló a Társaságtól 2009-ben az éves könyvvizsgálati feladatok ellátására vonatkozó megbízáson kívül elvégezte a háromnegyedéves beszámoló könyvvizsgálatát és a Társaság jelzáloglevelei forgalomba hozatalával kapcsolatos kibocsátási tájékoztatók adatainak vizsgálatát. 2009 év folyamán IFRS tanácsadás keretében a Könyvvizsgáló a nemzetközi beszámoló struktúrájával, adattartalmával, a megváltozott előírások értelmezésével kapcsolatban tanácsadási szolgáltatást nyújtott a Társaság részére.

A Könyvvizsgáló ezen megbízásait szerződészerűen teljesítette, melyet a Társaság megfelelően igazolt. A Könyvvizsgáló ezen kívül 2009-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 működésének átláthatósága, mivel a Társaság által követett nyilvánosságra hozatali gyakorlat alapvetően kihat a Társaság megítélésére. A működés hatékonyságát hitelesen tükröző tájékoztatásnak stratégiai jelentősége van, amennyiben erősíti a részvényesek és egyéb érintett felek Társaságba vetett bizalmát.

A 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,

másrészről az információk szervezett közlése által minden részvénytulajdonos számára egy időben és ugyanazt az információt juttassa el. Az ügyvezetés köteles biztosítani, hogy a Társaság nyilvánosságra hozatali gyakorlata az Igazgatóság által meghatározott alapelveknek megfelelően alakuljon.

A Társaság biztosítja, hogy az információk közzététele során a tájékoztatás a valóságnak megfelelő legyen, egyértelmű és közérthető tájékoztatást valósítson meg, az üzleti titok védelme megfelelő legyen, a titkos információk helyes kezelésével, a nyilvánosságra hozatal megfelelő és pontos időzítésével elkerülhető legyen, hogy illetéktelenek az információkhoz idő előtt hozzáférhessenek, és így kizárható legyen az információkkal való bármilyen visszaélés, továbbá a piaci szereplők, befektetők és részvényesek egy szabályozott és nyilvánosságra hozott eljárás keretében, azonos időben tájékozódhassanak a társasággal kapcsolatos eseményekről.

A Társaság nyilvánosságra hozatali politikája az alábbi tényezők bemutatását kiemelten kezeli:

- a Társaság főbb célkitűzései;
- a Társaság fő tevékenységével, az általa követett üzleti etikával, a partnerekkel, versenytársakkal és egyéb érintett felekkel kapcsolatos politika;
- a Társaság tevékenységének, gazdálkodásának eredménye;
- a Társaság működését, gazdálkodását befolyásoló kockázati tényezők, illetve a Társaság kockázatkezelési elvei;
- a Társaság vezető tisztségviselői, illetve az ügyvezetés tagjainak szakmai pályafutása és díjazásuk elvei;
- társaságirányítási gyakorlat, a társaságirányítás rendszerének szerkezete;
- tulajdonosi struktúra.

A Társasággal összefüggő információk nyilvánosságra hozatalának az Igazgatóság által elfogadott alapelveit a Társaság a hivatalos honlapján folyamatosan közzéteszi. A közzétételi folyamatok megfelelőségét a Compliance Officer 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 ügyletkötésre, szervezeti átalakulásra, csődhelyzetre, felszámolás kezdeményezésére vonatkozó információk, a Társaságban jelentős tulajdoni hányadot képviselő tulajdonosokra vonatkozó információk, leányvállalatokra vonatkozó információk, további vállalati felvásárlási szándékokra vonatkozó információk.

Az Igazgatóság, az FB és az ügyvezetés tagjai kötelesek bejelenteni a Társaság részvényeivel kapcsolatos tranzakcióikat. E személyeknek a Társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekelttségét az éves jelentésben fel kell tüntetni.

A Társaságnál bennfentesnek minősülő személyekről és a bennfentes személyek számára követendő eljárásról külön szabályzat rendelkezik, amely a Társaság hivatalos honlapján érhető el.

6. A részvényesi jogok gyakorlása módjának, valamint a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok ismertetése

6.1. A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai

A részvényes a részvényesi jogai gyakorlására a részvény, az értékpapírokra vonatkozó jogszabályi rendelkezésekben meghatározott tulajdonosi igazolás birtokában jogosult. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség a tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására az Alapszabály rendelkezése alapján - a Tpt. szerinti - tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. A részvényes közgyűléshez kapcsolódó jogainak gyakorlásához az előbbieken túlmenően a részvénykönyvbe való bejegyzés is szükséges.

A részvényes részvényesi jogait személyesen, meghatalmazottja (képviselője), vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja útján gyakorolhatja. A hatályos jogszabályi rendelkezések szerint az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, valamint a Társaság vezető állású munkavállalója abban az esetben lehet képviselő, ha meghatalmazottként minden egyes határozati javaslatra egyértelmű, a meghatalmazó által adott írásbeli szavazási utasítással rendelkezik. Nem lehet képviselő a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Társaság vagyonellenőre. A részvényes a közgyűlésen őt képviselő meghatalmazott személy kijelöléséről úgy is rendelkezhet, hogy a Társaság által a részére postán vagy elektronikus okiratként megküldött, az Alapszabály 1. vagy 2. számú mellékletét képező formanyomtatványt a Társaság részére, a közgyűlés napját megelőző munkanap végéig kitöltve, teljes bizonyító erejű magánokiratként visszaküldi.

A részvényesnek joga van a Társaságnak a számviteli jogszabályok szerint adózott eredménye közgyűlés által felosztani rendelt, részvényei névértékére jutó arányos hányadára (osztalék). Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékfizetésről döntő közgyűlési határozatban meghatározott fordulónapon a Társaság részvénykönyvében szerepel. Az osztalékfizetés kezdő időpontjáról rendelkező határozat kelte és az osztalékfizetés kezdő időpontja között legalább 20 munkanapnak kell eltelnie.

A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult a végelszámolás eredményeként felosztható vagyon részvényeivel arányos részére.

A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni és észrevételt tenni. A felvilágosítást az Igazgatóság megtagadhatja, ha az a Társaság bank-, illetve üzleti titkát sértené. A részvényes jogosult indítványt tenni és a részvénye által biztosított szavazati jogokkal élni.

A részvényest megilletik mindazok a kisebbségi jogok, amelyeket a Gt. biztosít.

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 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 részvényt 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.

7. Javadalmazási nyilatkozat

7.1. Javadalmazási Irányelvek 2009-re vonatkozóan

1/ Menedzsment tagok (ügyvezetők) javadalmazási gyakorlata, irányelvei

A menedzsment tagjai a Társaság munkaviszonyban álló ügyvezetői (ld. Hpt. 2. sz. melléklet III/21. pont), azaz a vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek.

A menedzsmentet megillető javadalmazás (Kompenzációs csomag) az alábbi elemekből tevődik össze:

1. személyi alapbér
2. vezetői juttatás és költségtérítés (cégautó és mobiltelefon használata, ruházati költségtérítés, kiküldetés esetén 150 %-os napidíj és I. osztályú közlekedési eszköz)
3. munkavállalók számára biztosított jóléti és szociális juttatások (önkéntes nyugdíjpénztári és egészségpénztári munkáltatói támogatás, étkezési és üdülési hozzájárulás, egészségügyi szűrővizsgálat, csoportos balesetbiztosítás a vonatkozó belső szabályzatban foglaltak szerint)
4. prémium (egyes ügyvezetőknél az éves alapbér maximum 50 %-a, egyes ügyvezetőknél az éves alapbér 100 %-ában meghatározva)
5. jutalom (teljesítmény utólagos elismerésére tekintettel, a munkavállalók számára biztosított mértékben)

Az 1-3. elemek fix (nem változó) összetevők, míg a 4-5. elemek változóak, az FHB Bankcsoport, illetve egyéni teljesítményhez kötöttek. Az éves üzleti terv elfogadásával egy időben, esetleg azt követően a munkáltatói jogkör gyakorlására jogosult testület a Társaság Igazgatósága által elfogadott Anyagi ösztönzési szabályzatban foglalt javadalmazási lehetőségek és mértékek figyelembevételével a kvantitatív és kvalitatív célokat kitűzi, majd az év zárásakor (éves mérleg megtárgyalása) azt értékeli.

2/ Az Igazgatóság és az Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazására vonatkozó irányelvek

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai díjazásának megállapítása a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. A díjazás határozott összegű, havonta esedékes. A z Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai díjazását úgy kell megállapítani, hogy a díjazás mértéke igazodjon a felelősség mértékéhez, ne okozzon túl nagy anyagi megterhelést a Társaság számára, arányban álljon az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai munkavégzésével, a Társaság előző éves gazdasági eredményével, a foglalkoztatottak létszámával, valamint megfeleljen az adott tisztség társadalmi elismertségének és a gazdasági szférában elfoglalt helyének, szerepének.

3/ Részvényjuttatás

A Vezetői Részvényjuttatási Program („Program”) elfogadása, ezen belül a Program hatálya, a részvényjuttatással érintett személyi kör, és minden egyéb feltétel meghatározása a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. A közgyűlés a Program részletes feltételeinek kidolgozására felhatalmazást adhat a Felügyelő Bizottságnak. A Társaság a Program feltételeit a hivatalos honlapján nyilvánosságra hozza.

7.2. Javadalmazási Nyilatkozat 2009. évre vonatkozóan

1/ Menedzsment tagok

A menedzsment tagok a Közgyűlés által elfogadott Javadalmazási Irányelvekben foglaltaknak megfelelő javadalmazásban részesültek, kivéve a prémiumot. Erre vonatkozóan az Igazgatóság 2009. december 17-én (96/2009. sz. IG határozat) az FHB Bankcsoport 2009. évi várható eredménye alapján, továbbá az elfogadott anyagi ösztönzési rendszer feltételrendszerének évközi módosulására, a pénzügyi és gazdasági helyzet alakulására, az értékelésből eredő problémák és a valós teljesítmény közötti eltérés kiküszöbölésére (ide nem értve a korábbi időszak kihelyezéséből származó állományi minőségi kérdéseket) tekintettel az anyagi ösztönzési rendszer visszavonásáról, s ennek alapján prémium jogcímen történő kifizetés eltörléséről döntött.

Az FHB Bankcsoport prudens működésért felelős ügyvezetője, aki egyben a Társaság vezérigazgatója, 2009. évre esedékes bónuszáról lemondott.

A prémiumra jogosult munkavállalók – kivéve vezérigazgató – részére a 2009. évi bruttó személyi alapbér %-ában meghatározott összeg egyéni értékelésen alapuló %-a jutalomként kifizetésre került 2009. december hónapban. Az egyéni %-os teljesítések meghatározásánál a tervszámok alakulása, az év során nyújtott vezetői és szakmai munka, valamint az előre nem tervezett, nagy volumenű feladatok megoldása, menedzselése került figyelembevételre. Ennek feltétele volt, hogy az adott munkavállaló a részére 2009. évre megállapított prémiumkifizetés visszavonásához egyértelműen, kifejezetten, írásban hozzájáruljon. A 2009. évre ily módon kifizetésre kerülő jutalom nem érte el a számított prémiumösszeg 50 %-át. A Társaság és az FHB Bankcsoport prémiumra jogosult munkavállalóinak 98%-a megadta a fenti hozzájárulását. Három fő nem járult hozzá a visszavonáshoz, mivel az ő jutalomra való jogosultságukat kizárta az évközben részükre adott írásbeli figyelmeztetés.

A vezérigazgató-helyettesek a 2009. évre megállapított prémiumkifizetés visszavonásához írásban hozzájárultak, így esetükben a számított prémium kevesebb, mint 50 %-a került kifizetésre.

2/ Tisztségviselők

A Társaság igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai a Társaság 2009. évi rendes közgyűlésén megállapított díjazásban részesültek, melynek mértéke 2007 óta nem változott. Az FHB Bankcsoportba tartozó társaságok igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai 2009-ben – a FHB Bankcsoport bármely társaságánál munkaviszonyban nem állók kivételével – egységesen jelképes, havi 100 Ft összegű tiszteletdíjban részesült. Egyéb tisztségviselők esetében a tiszteletdíj a Társaság tisztségviselői tiszteletdíjának 50 %-a.

3/ Részvényjuttatás

A Társaság Közgyűlésének a 11/2008. (04.29.) sz. határozatával újabb két éves időszakra (2008-2010) meghosszabbította a Vezetői Részvényjuttatási Program („Program”) hatályát. A Program szabályai a Társaság hivatalos honlapján megtekinthetők.

A 2008. évi Közgyűlés felkérésére az Igazgatóság kidolgozta a Program részletszabályait, melyben előírta, hogy a részvényjuttatásban részesíthető személyek közül az ügyvezetőket, valamint az FHB Bankcsoportba tartozó társaságoként négy vezető munkavállalót (főosztályvezetőt) a periódus elején kell kijelölni, míg a többi vezető állású munkavállaló – éves teljesítménye alapján – az adott periódus végén kerül kiválasztásra. A Programban résztvevő munkavállalók értékelésére az Igazgatóság Egyéni Teljesítményértékelési Szabályzatot dolgozott ki és fogadott el.

A Felügyelő Bizottság a 2008. évi Közgyűlés felkérésére ellenőrizte a Közgyűlés által elfogadott Program és az Igazgatóság által kidolgozott részletszabályok összhangját, illetve elfogadta az Egyéni Teljesítményértékelési Szabályzatot.

A 2009. évi rendes Közgyűlés megállapította, hogy 2009. évre vonatkozóan a közgyűlés határozatában meghatározott részvényjuttatási feltételek nem teljesültek. Erre tekintettel a Programmal érintett személyi kör 2009. évben nem részesült részvényjuttatásban.

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** (Az „A” sorozatú törzsrészvények tekintetében érvényesül az "egy részvény - egy szavazat" elv. A 2009-ben hatályban volt Alapszabály, illetőleg a Stabilizációs törvény szerint a 2009-ben kibocsátott, „C” sorozatú különleges osztalékelsőbbségi részvényekhez, valamint a „D” sorozatú különleges vétőjogot biztosító részvényhez szavazati jog nem kapcsolódott.)

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** (2009-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** (2009-ben nem érkezett a Társasághoz részvényesi észrevétel, kiegészítés.)

A napirendi pontokra vonatkozóan megtett írásos észrevételeket a közgyűlést két munkanappal megelőzően közzétették.

Igen **Nem** (2009-ben nem érkezett a Társasághoz részvényesi észrevétel, kiegészítés.)

A 1.3.10 A vezető tisztségviselők megválasztása és visszahívása személyenként külön határozattal történt.

Igen Nem (magyarázat)

A 2.1.1 Az igazgatóság / igazgatótanács feladatai kiterjednek a 2.1.1 pontban foglaltakra.

Igen Nem (magyarázat)

A 2.3.1 Az igazgatóság / igazgatótanács előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

Igen Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

Igen Nem (magyarázat)

A 2.5.1 A Társaság igazgatóságában elegendő számú független tag van az igazgatóság pártatlanságának biztosításához.

Igen Nem (magyarázat)

A 2.5.4 Az igazgatóság / igazgatótanács rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

Igen **Nem** (A Hpt. és az Alapszabály alapján az Igazgatóság tagjainak többsége mindenkor kötelezően külső, azaz a Társasággal a tagsági jogviszonyán kívül egyéb más jogviszonyban nem álló tagból áll, melyet minden egyes igazgatósági tagra nézve a PSZÁF engedélye támaszt alá.)

A 2.5.5 A felügyelő bizottság szerv rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

Igen Nem (magyarázat)

A 2.5.7 A Társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

Igen **Nem** (Önálló dokumentum nem szerepel a vezető állású személyek függetlenségéről a honlapon, azonban mind az Igazgatóság, mind a Felügyelő Bizottság Ügyrendje tartalmazza az összeférhetlenségi és függetlenségi kritériumokat az adott testület tagjai vonatkozásában. A testületek ügyrendjei megtalálhatóak a Társaság honlapján.)

A 2.6.1 Az igazgatóság / igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot / igazgatótanácsot (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 felkérést.

Igen **Nem** (A Társaság Ügyrendjei szerint az Igazgatóság vagy a Felügyelő Bizottság tagja az adott testület elnökének tartozik bejelentési kötelezettséggel. 2009-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 tájékozik 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 szervezet 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 (magyarázat)

A belső ellenőrzés szervezetileg elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.

Igen Nem (magyarázat)

A 2.8.8 A belső audit tervet az audit bizottság javaslata alapján az igazgatóság / igazgatótanács (felügyelő bizottság) hagyta jóvá.

Igen **Nem** (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 megfelelőség 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 átértékelte az ezzel kapcsolatos tevékenységeket.

Igen **Nem** (Az Igazgatóság 2009-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 2009-ben nem kapott olyan megbízást a Társaságtól, amely jelentős ráfordítást jelenthet, érdekütközést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.)

A 2.9.3 Az igazgatóság / igazgatótanács tájékoztatta a felügyelő bizottságot arról, hogy a Társaság működését lényegesen befolyásoló eseménnyel kapcsolatban bízta meg a könyvvizsgálót ellátó gazdálkodó szervezetet, illetve külső szakértőt.

Igen **Nem** (A Társaság könyvvizsgálója 2009-ben nem kapott az Igazgatóságtól a Társaság működését lényegesen befolyásoló megbízást.)

Az igazgatóság / igazgatótanács határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetők olyanak, 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 életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Igen **Nem** (A Társaságnál 2009-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 jelölttől 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 2009-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 2009-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 2009-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. A menedzsment tagok kiválasztása és kinevezése az Igazgatóság hatáskörébe tartozik, amely ezen feladatát a Hpt. vonatkozó rendelkezései és a PSZÁF 4/2007. (X.31.) számú ajánlása alapján látja el.)

A jelölőbizottság értékelt a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült jelölőbizottság 2009-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. Az Igazgatóság évente értékeli, így 2009-ben saját, illetve a menedzsment tevékenységét.)

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 2009-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. 2009-ben új igazgatósági tag jelölése nem történt.)

A 3.4.1 A Társaságnál javadalmazási bizottság működik.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2009-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 2009-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 2009-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 2009-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 2009-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. A Társaságnál bevezetett Vezetői Részvényopciós Program 2008. évi teljesülését a Felügyelő Bizottság 2009-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 2009-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. A javadalmazási elveket – ahogy minden évben – 2009-ben is a menedzsment javaslatára az Igazgatóság fogadta el.)

A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2009-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. Az Igazgatóság a menedzsment tagjai feletti munkáltatói jogokat gyakorló testületként 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 2009-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. Az Igazgatóság a menedzsment útján ellenőrizte, hogy a Társaság 2009-ben is közzétette honlapján a Javadalmazási Irányelveket.)

A 3.4.7 A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2009-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 2009-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 2009-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 2009-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 közzétételekor, nyilvánosságra hozza felelős társaságirányítással kapcsolatos jelentését.

Igen Nem (magyarázat)

A 4.1.14 A Társaság honlapján nyilvánosságra hozza a bennfentes személyeknek a Társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

Igen Nem (magyarázat)

A Társaság az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság, és a menedzsment tagok a Társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekelttségét az éves jelentésben és a Társaság honlapján feltüntette.

Igen Nem (magyarázat)

A 4.1.15 A Társaság az éves jelentésben és a Társaság honlapján közzétette az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak és a menedzsment bármilyen harmadik féllel való kapcsolatát, amely a Társaság működését befolyásolhatja.

Igen **Nem** (2009-ben nem merült fel ilyen eset.)

Javaslatoknak való megfelelés szintje

A Társaságnak meg kell adnia, hogy az FTA vonatkozó javaslatát alkalmazza-e, avagy sem (Igen / Nem).

J 1.1.3 A Társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik.

Igen / Nem

J 1.2.1 A Társaság közzétette honlapján a közgyűlésének lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására (kitérve a meghatalmazott útján történő szavazásra) vonatkozó összefoglaló dokumentumát.

Igen / Nem

J 1.2.2 A Társaság Alapszabálya a Társaság honlapján megtekinthető.

Igen / Nem

J 1.2.3 A Társaság honlapján a 1.2.3 pontnak megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették.

Igen / Nem

J 1.2.4 A 1.2.4 pont szerinti közgyűlésekkel kapcsolatos információkat, dokumentumokat (meghívó, előterjesztések, határozati javaslatok, határozatok, jegyzőkönyv) a Társaság honlapján nyilvánosságra hozta.

Igen / Nem

J 1.2.5 A Társaság közgyűlését úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.

Igen / Nem

J 1.2.6 A Társaság a kézhezvételt követő öt napon belül, az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon közzétette a napirendi pontok kiegészítését.

Igen / Nem

J 1.2.7 A Társaság által alkalmazott szavazási eljárás biztosította a tulajdonosok döntésének egyértelmű, világos és gyors meghatározását.

Igen / Nem

J 1.2.11 A Társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat.

Igen / **Nem** (2009-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 2009. 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 tájékoztatósi, nyilvánosságra hozatali elvek ne sérüljenek, illetve azok betartásra kerüljenek.

Igen / Nem

J 1.3.7 A közgyűlési döntésekről a Társaság sajtóközleményt jelentetett meg, illetve sajtótájékoztatót tartott.

Igen / Nem

J 1.3.11 Az egyes alapszabály módosításokról a Társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött.

Igen / **Nem**

J 1.3.12 A Társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvét a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.

Igen / Nem

J 1.4.1 A Társaság 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.

Igen / **Nem** (2009-ben a Társaság nem fizetett osztalékot részvényeseinek.)

J 1.4.2 A Társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit.

Igen / **Nem**

J 2.1.2 Az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje tartalmazza az igazgatóság / igazgatótanács felépítését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az igazgatóság / igazgatótanács működését érintő kérdéseket.

Igen / Nem

J 2.2.1 A felügyelő bizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelő bizottság eljár.

Igen / Nem

J 2.3.2 A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéséhez.

Igen / **Nem** (a Társaságnál 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** (2009-ben nem történt új igazgatósági tag választása.)

J 2.4.2 A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek.

Igen / Nem

J 2.4.3 A Társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a Társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat.

Igen / Nem

J 2.5.2 Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a Társaság alapidokumentumaiban rögzítették.

Igen / Nem

J 2.5.3 A Társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét.

Igen / **Nem**

J 2.5.6 A Társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a Társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be.

Igen / Nem

J 2.7.5 Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének kialakítása a Társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálja.

Igen / Nem

J 2.7.6 A Társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.

Igen / Nem

J 2.8.2 Az igazgatóság / igazgatótanács a kockázatkezelési alapelveket és alapvető szabályokat a menedzsment azon tagjaival együttműködve dolgozta ki, akik a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint a Társaság napi működésébe történő beépítéséért felelősek.

Igen / Nem

J 2.8.10 A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság / igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat.

Igen / **Nem** (a Társaságnál ez a Felügyelő Bizottság hatásköre)

J 2.8.12 A Társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelt a Társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak.

Igen / **Nem** (de a könyvvizsgáló az Igazgatóság valamennyi ülésére meghívást kap, így lehetősége van megismerni és értékelné 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 értékelte 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

Összesítés részvények és szavazati jogok számáról

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48., a „Társaság”) a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény 304.§ (1) bekezdése alapján ezúton közzéteszi a Társaság 2010. április 21. napjára összehívott évi rendes közgyűlése összehívása időpontjában, azaz 2010. március 19-én meglévő részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítéseket.

A Társaság - a közgyűlésen való részvétel jogát megtestesítő - részvényei és az azokhoz kapcsolódó szavazati jogok száma 2010. március 19. napján:

Részvénytípus	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)	Szavazati jogok száma
„A” sorozat (törzsrészvény)	100	66 000 010	6 600 001 000	66 000 010

2010. március 19. napján az „A” sorozatú törzsrészvényekből a Társaság tulajdonában álló saját részvények mennyisége: 1.829.864 db.

Megjegyzés:

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

A „C” sorozatú, különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvények és a „D” sorozatú, különleges vétőjogot biztosító részvény bevonása a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (Felügyelet) a Társaság Alapszabálya - alaptőke leszállítása miatti - módosításának engedélyezésével hatályosul. A Felügyelet engedélyezési eljárása jelen tájékoztatás kelte időpontjában folyamatban van.