



ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉS

BUDAPEST

2009. április 28., 10 óra

KÖZGYŰLÉSI HIRDETMÉNY

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20., cégjegyzékszám: 01-10-043638, nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság; a továbbiakban: Társaság) a jogszabályi kötelezettségeinek eleget téve tájékoztatja a Társaság részvényeseit és a befektetőket, hogy a Társaság Igazgatósága a 2009. március 26-án megtartott ülésén döntött a Társaság évi rendes közgyűlésének (a továbbiakban: Közgyűlés) összehívásáról.

A Közgyűlés időpontja:

2009. április 28. (kedd), 10 óra.

A Közgyűlés helye:

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

A Közgyűlés napirendje:

1. Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2008. évi üzleti tevékenységéről, vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról és az ügyvezetésről
2. A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság 2008. évi hitelintézeti (MSZSZ) és IFRS (konszolidált) üzleti beszámolóiról
3. A könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2008. évi hitelintézeti (MSZSZ) és IFRS (konszolidált) pénzügyi kimutatásairól
4. A 2008. 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. A Felügyelő Bizottság tájékoztatója a vezetői részvényjuttatási program feltételeinek 2008. évi teljesüléséről
6. Az Igazgatóság tájékoztatója a Társaság 2009. évi üzleti tervéről (szóbeli)
7. Az Alapszabály módosítása [8., 9., 10., 12. és 14. pontjai]
8. Az Alapszabály alaptőke felemelésével kapcsolatos pontjai (7., 8., 9., 10. és 12. pontok) feltételes módosításának és az alaptőke felemelésének elhatározása
9. Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvények megszerzésére
10. Könyvvizsgáló megválasztása és díjazásának megállapítása
11. A Társaság Javadalmazási Irányelveinek módosítása
12. Igazgatósági tagok visszahívása, új igazgatósági tagok választása (szóbeli)
13. Felügyelő bizottsági tagok visszahívása, új felügyelő bizottsági tagok választása (szóbeli)
14. Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok díjazásának megállapítása
15. A Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása

16. A Felügyelő Bizottság Ügyrendje módosításának jóváhagyása

A Közgyűlés megtartásának módja

A Közgyűlés a részvényesek közvetlen részvételével kerül megtartásra.

A szavazati jog gyakorlásának feltételei

- A A Társaság Alapszabályának 12.1. pontja szerint a Közgyűlésen minden 100,-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít.
- B A Közgyűlésen részvényesi jogait csak az a részvényes gyakorolhatja, aki a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben (Tpt.) és a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt.-től (a továbbiakban: KELER Zrt.) vonatkozó szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján 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: **2009. április 23.** 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 Társaság Alapszabálya értelmében a részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a Közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a Közgyűlésen részt vegyen és az őt mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.
- F A Társaság Alapszabálya 12.1. pontja szerint egy részvényes vagy részvényesi csoport (azaz olyan személyek csoportja, akiknek a Tpt. szerinti befolyásszerzését össze kell számítani) sem gyakorolhat nagyobb szavazati jogot, mint a Társaság által kibocsátott összes szavazati jogot biztosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 10 %-a. Jelen rendelkezés a Közgyűlésen alkalmazandó, tekintettel arra, hogy a Magyar Államnak a Társaságban fennálló részesedése ötven százalék alá csökkenése 2007. szeptember 5. napján a Társaság részvénykönyvében átvezetésre került.
- G 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. Nem lehet képviselő az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, a Társaság vezető állású munkavállalója, a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Társaság vagyonellenőre. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy közgyűlésre vagy meghatározott időre, de legfeljebb 12 hónapra szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt 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.

- 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 részvényesek által megtestesített szavazatok több, mint felét képviselő részvényes jelen van. Amennyiben a Közgyűlés nem határozatképes, a Társaság a megismételt közgyűlést az eredeti Közgyűlés helyén **2009. április 28-án 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 Közgyűlést megelőzően legalább tizenöt 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.

A Társaság Igazgatósága az Alapszabály 7.5 és 12.9 pontjai alapján, tekintettel a Közgyűlés meghirdetett napirendjének 8. pontjára, ezúton felhívja a tisztelt Részvényeseket, hogy a hivatkozott napirendi ponthoz kapcsolódó írásbeli előterjesztés közzétételétől számított 14 napon belül az érintett részvényesek nyilatkozzanak az Alapszabály 12.9 pontjában meghatározott módon arról, hogy a tervezett változtatáshoz hozzájárulásukat megadják-e.

FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

1. sz. napirendi pont:

**Az Igazgatóság jelentése a Társaság
2008. évi üzleti tevékenységéről, vagyoni helyzetéről,
üzletpolitikájáról és az ügyvezetésről**



Jelzálogbank Nyrt.

**FHB JELZÁLOGBANK
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

2008. ÉVI ÜZLETI JELENTÉS

Tartalomjegyzék

1	MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2008-BAN	4
1.1	JELZÁLOGPIACI VÁLSÁG, GLOBÁLIS VÁLSÁG	4
1.2	NEMZETKÖZI KITEKINTÉS	4
1.3	A MAGYAR GAZDASÁG 2008-BAN	5
1.4	A BANKSEKTOR 2008-BAN	6
1.5	LAKOSSÁGI JELZÁLOGHITELEZÉS 2008-BAN.....	7
2	AZ FHB NYRT. TULAJDONOSI SZERKEZETÉNEK ALAKULÁSA.....	10
3	AZ FHB BANKCSOPORT BEMUTATÁSA.....	11
4	BESZÁMOLÓ A 2008. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉGRŐL.....	13
4.1	FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK	13
4.2	TERMÉKEK.....	14
4.2.1	Ügyfélhitelezés.....	14
4.2.2	Refinanszírozás.....	16
4.3	HITELEZÉSI CSATORNÁK	18
4.3.1	Fiókhálózat.....	18
4.3.2	Ügynöki értékesítés.....	18
4.3.3	Konzorciális hitelezés.....	18
4.4	PORTFOLIÓELEMZÉS, CÉLTARTALÉK KÉPZÉS	19
4.5	FEDEZETÉRTÉKELÉS.....	20
4.6	JELZÁLOGLEVÉL-KIBOCSÁTÁS, JELZÁLOGLEVÉL-FEDEZETTSÉG	20
4.6.1	Jelzáloglevél-kibocsátás.....	20
4.6.2	Jelzáloglevél-piac	21
4.6.3	Jelzáloglevél-fedezettség	22
4.7	LIKVIDITÁSKÉZELÉS.....	23
4.8	KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK.....	26
4.8.1	Kockázatkezelési politika	26
4.8.2	Hitelkockázat.....	26
4.8.3	Kamatkockázat.....	27
4.8.4	Árfolyamkockázat.....	27
4.8.5	Likviditási kockázat.....	28
4.8.6	Kockázatkezelési tevékenység.....	28
4.9	BELSŐ BANKI SZABÁLYOZÁS	28
4.10	SZERVEZETI VÁLTOZÁS, LÉTSZÁMADATOK	29
5	PÉNZÜGYI ELEMZÉS	30
5.1	MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA	30
5.2	EREDMÉNY ALAKULÁSA	34
6	A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK.....	39
7	EGYÉB TÁJÉKOZTATÁS	40
7.1	ALAPSZABÁLYBAN MEGHATÁROZOTT RÉSZVÉNYESI JOGOK	40

7.2	A „B” RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ TÖBBLETJOGOK	40
7.3	A RÉSZVÉNYESEK KÖTELEZETTSÉGEI:	40
7.4	A KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK ÁTRUHÁZÁSÁNAK KORLÁTOZÁSAI.....	41
7.5	A SZAVAZATI JOGOK KORLÁTOZÁSA	41
7.6	A VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK KINEVEZÉSÉRE ÉS ELMOZDÍTÁSÁRA, VALAMINT AZ ALAPSZABÁLY MÓDOSÍTÁSÁRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK	41
7.7	AZ IGAZGATÓSÁG HATÁSKÖRE	42
7.8	VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK	44
7.9	A KÖNYVVIZSGÁLÓ TEVÉKENYSÉGE	45

1 Makrogazdasági környezet 2008-ban

1.1 Jelzálogpiaci válság, globális válság

2008-at makrogazdasági szempontból az amerikai jelzálogpiacról származó válságesemények jellemezték. Az amerikai jelzálogpiaci válság globális gazdasági válsággá alakult át, a veszteségek és a gazdasági visszaesés mélysége és sebessége a várakozásokat meghaladó volt. A fejlett országok után a problémák gyorsan átterjedtek a feltörekvő országokra is. A nemzetközi portfólió-reallokáció és a pénzek biztonságosabb eszközökbe való átirányítása nemcsak pénzügyi, hanem árfolyamválságot is okozott. Miután ezzel párhuzamosan a fejlett országokban csökkent a gazdasági kibocsátás, a feltörekvők egyszerre szenvedik meg a hitelköltségek emelkedését és a külpiazi kereslet csökkenését. A fejlett világban az emberek részint a vagyonvesztés, részint az 1930-as évek totális krachjának megismétlődésétől való félelem miatt drasztikusan visszafogják kiadásaikat, elhalasztva vásárlásaikat, amíg a bizonytalanság el nem múlik. Ennek hatására meredeken csökken a kibocsátás és a foglalkoztatás, ami csak fokozza a félelmeket, így viszont tovább gyengülnek a kiadások.

A pénzügyi válság kezelésére a világ vezető gazdaságai nagy horderejű programokat hoztak a pénzügyi rendszer megmentése érdekében. Ennek keretében az amerikai szövetségi kormány összesen 400 likviditási válságba jutott banknak nyújtott pénzügyi segítyt, annak érdekében, hogy az életképes pénzintézetekbe pumpált közvetlen tőkeinjekció stabilizáló hatást fejtsen ki a pénzügyi rendszerre és biztosítsa, hogy a bankok a recesszió feltételei között is folytassák a hitelezést a vállalatoknak és a fogyasztóknak.

2008 őszén folyamatosan jelentették be az egyes államok pénzügyi válság legyűrésére elhatározott lépéseiket, amelyek között ezúttal jelentős összegű állami garanciavállalás szerepelt, a bankközi hitelezést segítő. Az egyes országokban alkalmazott mentőcsomagok értékükben és formájukban is különbözőek voltak, azonban a cél mindenhol a pénzügyi rendszerben bekövetkezett bizalmatlanság helyreállítása volt. Ennek érdekében az egyes országok különböző mértékben, de garanciát nyújtottak a bankközi és a lakossági betétek visszafizetésére, tőkeinjekciókról, esetleges államosításokról döntöttek. Az egyes kormányok gazdaságélénkítő programjai az euró-övezet GDP-jének 1,5%-ára rúgnak.

A kormányok által nyújtott garanciavállalások és egyéb, a bankszektort, valamint a lakosságot segítő szerepvállalások mellett a jegybankok is jelentős lépéseket tettek a likviditás növelése érdekében. Ennek keretében, összehangolt lépésként több jegybank is egyszerre csökkentette irányadó kamatlábát.

1.2 Nemzetközi kitekintés

Az USA gazdasága 2007 vége óta recesszióban van. 2006 visszafogott, 2%-os gazdasági növekedése után a tavalyi évben már mindössze csak alig valamivel több, mint 1%-kal bővült az USA GDP-je. 2008-ban a munkahelyek száma a második világháború óta nem látott mértékben – mintegy 2,6 millióval – csökkent. A munkanélküliség ezzel 16 éves csúcsra, 7,2%-ra emelkedett. A hitelkintlévőségek magas szintje miatt a lakosság csökkenő jövedelmét fogyasztás

helyett megtakarítja, ezt a folyamatot pedig a csökkenő inflációs kilátások alakulása tovább erősítheti.

A gazdaság lassulásán túlmenően a deflációs környezet kialakulása jelenti az egyik legnagyobb problémát. Tavaly nyáron – a hordónkénti 150 dollár körüli olajár mellett – még a meredeken emelkedő infláció miatt aggódott a piac, 2009 elejére azonban – több mint 70%-os olajár csökkenés mellett – már defláció jellemzi az amerikai gazdaságot.

A FED politikája 2008-ban a lassuló gazdasági és csökkenő inflációs trendhez igazodott: 4,25%-ról 0,25%-ig csökkent az alapkamat.

A recesszió fogalmát az euró-zóna gazdasági teljesítménye is kimerítette 2008-ban, miután a második és a harmadik negyedévben is (0,2%-kal) visszaesett a GDP. Ez pedig azt jelenti, hogy a 2007-es év 2,6%-os növekedése után 2008-ban mindössze 1% körül tudott bővülni az euró-zóna gazdasága. Az USA-ra jellemző gazdasági folyamatok a közös fizetőeszközt használó térség sajtáitja is egyben, azonban itt többnyire késleltetve és tompítva érzékelhetőek.

Az inflációs folyamatok is a tengerentúli tendenciáknak megfelelően alakultak: az olajár-robbanás miatt 2008 nyarán még az euró-zóna fennállása óta mért legmagasabb (4%-os) szintű drágulást tapasztalhatta az európai fogyasztó. A tavalyi év végére azonban már teljesült az EKB középtávú árstabilitási kritériuma (2% alatti, de ahhoz közeli infláció).

A konzervatív politikát folytató EKB 2008 közepén még 25 bázispontos kamatemeléssel próbálta fékezni az inflációs várakozásokat, év végére azonban már 175 bázispontos lazítással (4,25%-ról 2,5%-ra) reagált az infláció és a gazdaság lassulására.

1.3 A magyar gazdaság 2008-ban

A korábban is gyenge teljesítményt produkáló magyar gazdaság 2008 második felében a globális recesszió hatására mélypontra került. Az év utolsó negyedévében már erős visszaesésről szóltak a statisztikák, kétszámjegyű csökkenés mutatkozott mind a kivitel, mind az ipari termelés esetében.

Mutató	2006	2007	2008
GDP növekedése (%)	3,9	1,3	2,2
Ipari termelés növekedése (%)	10,1	8,1	6,2
Fogyasztói árindex (%)	3,9	8	6,3
Folyó fizetési mérleg hiánya (milliárd euro)	5,8	5,1	5,3
Munkanélküliségi ráta az időszak végén (%)	7,5	7,7	8
Az államháztartás hiánya (milliárd forint)	2.034	1.291	907
Az építési-szerelési tevékenység indexe (%)	98,4	85,9	94

A 2008-as év nem pusztán a gazdasági válság elmélyüléséről szólt. Az állampapírpiacon befagyása, a rendkívüli kamatemelés (300 bázispont, 2008. október 22.) és a 20 milliárd eurós IMF hitelkeret olyan események, amelyek a nemzetközi pénzügyi válság hatására következtek be, de a magyar gazdaság jelenlegi állapota is erős szerepet játszott azok bekövetkezésében. 2008 őszén Magyarország az izlandi gazdaság bedőlése nyomán került a potenciális soron

következő áldozat pozíciójába a nemzetközi média és számos befektető véleménye alapján. Az IMF által nyújtott hitel révén elkerülhetővé vált az ország fizetéképtelensége és a devizaválság.

A kormány novemberben benyújtotta az Országgyűlésnek a banki (pénzügyi) mentőcsomag néven ismertté vált törvényjavaslatot, amely bizonyos magyarországi bankok számára 300 milliárd forintos garanciaalap megnyitását, illetve 300 milliárd forint összegű tőkejuttatást tesz lehetővé. A 300 milliárd forintos garanciaalap célja, hogy a magyar bankok lejáró forrásai helyett új forrásokat alacsonyabb költséggel tudjanak bevonni. Ugyanebben a javaslatban kapott helyet a befektetési alapok szabályozásának átalakítása és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének jogköreit bővítő indítvány.

1.4 A bankszektor 2008-ban

A negyedik negyedévben a hitelintézeti szektor már veszteséges volt, így az első kilenc hónapban elért 381 milliárd forintos adózott nyeresége az év végére 78 milliárd forintra, 303 milliárd forintra csökkent a PSZÁF előzetes adatai alapján.

A szektor 2008. évi előzetes adózott profitja csupán 6,6 százalékkal - 21,7 milliárd forintra - alacsonyabb a 2007. évi 324,7 milliárd forintos nyereségnél. Figyelembe véve azonban, hogy abból - az OTP Bank profitjának részeként - 121,4 milliárd forint nettó eredmény az OTP-Garancia Biztosító tavalyi értékesítésének volt köszönhető, a szektor adózott nyeresége mindössze 181,8 milliárd forint, 56 százaléka az előző évinek.

A szektor összesített mérlegfőösszege 2008. december 31-én 29.222 milliárd forintot tett ki, 19,9 százalékkal bővült 2007 végéhez képest. A hitelintézetek tőkehelyzete továbbra is szilárd, 2008 végén az átlagos tőkemegfelelési mutató az előzetes adatok szerint 11,1 százalék volt, az előző évi szinthez (11,0 százalék) hasonló.

A hitelek bruttó állománya 21,2 százalékkal, 20.229 milliárd forintra emelkedett, miközben a betétek csupán 13,6 százalékkal, 12.211 milliárd forintra bővültek. A vállalkozói hitelek 9,2 százalékkal 7.168 milliárd forintra, a háztartási hitelek pedig 33 százalékkal 7.252 milliárd forintra nőttek 2007 végéhez képest.

A külföldnek nyújtott hitelek állománya jelentősen, 61 százalékkal, azaz 925 milliárd forintra emelkedett, és 2008 végén a teljes hitelállomány 12 százalékát tette ki, ami vélhetően két hazai nagybank, az OTP és az MKB külföldi terjeszkedésével van összefüggésben.

A háztartások körében továbbra is a devizahitelezés uralkodott: míg az ide kihelyezett forintbitelek egy év alatt 3,2 százalékkal csökkentek, a devizahitelek állománya az egy évvel korábbihoz képest 58 százalékkal bővült, és arányuk a háztartási hiteleken belül 59-ről 70,2 százalékra emelkedett. A bankrendszer eszközein belül a devizaeszközök aránya a 2007. végi 49,4 százalékról 2008 végére 58,8 százalékra emelkedett.

A belföldi forintbetétek 11,8 százalékos - 944 milliárd forintos - növekményének háromnegyede a háztartások növekvő megtakarítási kedvének volt köszönhető, amelyek 16,7 százalékkal - 712 milliárd forintra - hizlalták forint megtakarításaikat, a tavalyi utolsó negyedév banki

betétakcióinak hatására. A belföldi devizabetétek 7,6 százalékkal - 160 milliárd forinttal - gyarapodtak, a növekményből 137 milliárd forintot a lakosság helyezett el a hitelintézetekben. A vállalati betétek 2,1 százalékkal, 3.446 milliárd forintra nőttek 2007 végéhez képest.

A külföldi források tavaly 43 százalékkal, 2.695 milliárd forinttal 8.944 milliárd forintra emelkedtek, és 2008 végén a bankrendszer forrásainak 30,6 százalékát tették ki, míg egy évvel korábban még 25,6 százalékát. Ezek nagy része - 8.689 milliárd forint - közvetlen külföldi forrás volt, kisebb része - 255 milliárd forint - külföldi kézben lévő, belföldi kibocsátású jelzáloglevél. Így a finanszírozási oldalon tovább növekedett a bankrendszer nemzetközi pénz- és tőkepiaci mozgásoknak való kitettsége.

A bankrendszer portfóliója romlott: míg 2007 végén a minősítés alá tartozó kötelezettségek 7,9 százaléka volt problémás, 2008 végén már 10,1 százaléka.

Az eredmény összetevői közül a kamatbevételek 32 százalékkal, a kamatkidadások 52 százalékkal emelkedtek, a nettó kamatbevétel így éves szinten 1 százalékkal emelkedett, és 724,7 milliárd forintot tett ki 2008-ban az előzetes adatok szerint. A nem kamateredmény 8,5 százalékkal, 240,5 milliárd forintra mérséklődött, míg a működési költségek 8 százalékkal 634,4 milliárd forintra emelkedtek. A rendkívüli tételek tavaly szektor szinten 16,4 milliárd forinttal javították az eredményt, míg az előző évben 2,8 milliárd forinttal rontották. A szektor tavalyi adózás előtti nyeresége 347,2 milliárd forint, 11 százalékkal marad alatta az egy évvel korábbinak.

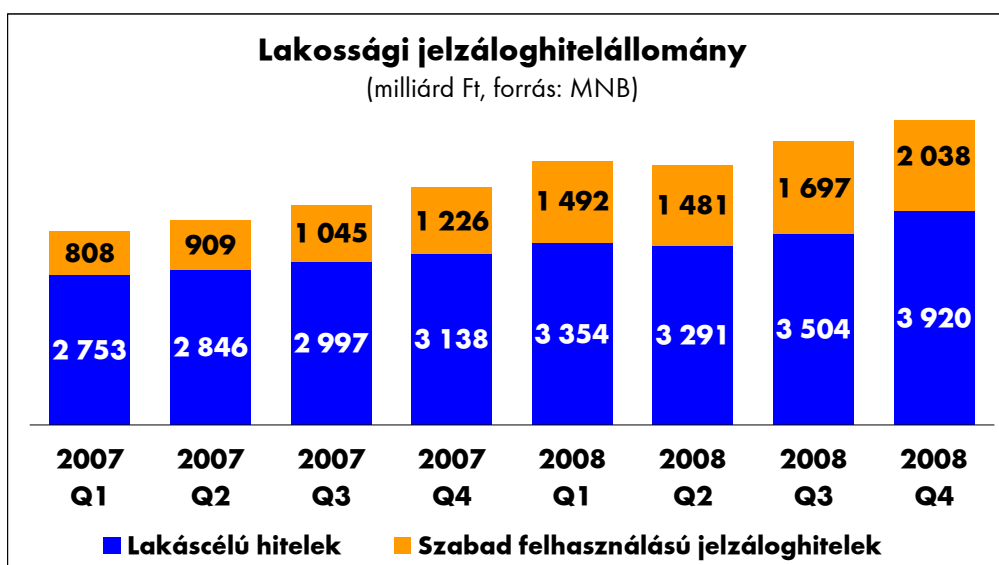
A hitelintézeti szektorban a közvetlen külföldi tulajdon aránya egy év alatt 82,0 százalékról 86,4 százalékra, a közvetlen belföldi tulajdoné 12,3-ról 12,4 emelkedett, míg az elsőbbségi, visszavásárolt és nem azonosított részvények aránya 5,8-ról 1,2 százalékra mérséklődött.

1.5 Lakossági jelzáloghitelezés 2008-ban

A Bankszektor lakossági jelzáloghitel-állományára a nemzetközi pénzügyi események gyakorolták a legnagyobb hatást. A pénz- és tőkepiaci problémák következtében a bankok szigorították hitelezési politikájukat, felfüggesztettek és megszüntettek egyes hitelkonstrukciókat (CHF hitelezés a bankok jelentős hányadánál kivezetésre került), amelynek eredményeként jelentősen csökkent a jelzáloghitel kiáramlás a negyedik negyedévben.

A lakossági jelzáloghitelek állománya 2008. december 31-én 5.958,6 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Ez az állomány - a devizaárfolyamok változásának köszönhetően az előző negyedév végi állományt 757,6 milliárd forinttal (14,6%-kal), míg az egy évvel ezelőtti állományt 1.594,6 milliárd forinttal (36,5%-kal) haladta meg. Ez az éves állománynövekedés mind tömegében, mind arányaiban jelentősen nagyobb intenzitású, mint a 2007 során mért 918,2 milliárd forintos emelkedés, amely 26,7%-os növekedést jelentett 2006. december végi értékhez képest. A devizaárfolyamok változásának hatását figyelmen kívül hagyva a lakossági jelzáloghitel-állomány (2008. december 31-i árfolyamon) 1.164 milliárd forinttal, 24,3%-kal növekedett az elmúlt év alatt, míg az előző negyedévhez képest a változás 207 milliárd forint (azaz 3,6%) növekmény.

Az éves állománynövekedés továbbra is a devizahitelek növekvő kihelyezési ütemének köszönhető, ugyan a nem forintban kihelyezett hitelek állománya 1.735,6 milliárd forinttal bővült egy év alatt (2007. december 31.: 2.644,3 milliárd forint). Ugyanakkor, az erőteljes devizaárfolyam változások miatt a devizahitelek állománya 783,9 milliárd forinttal emelkedett 2008. szeptember végéhez képest. A forintalapú hitelek állománya mind az éves, mind a negyedéves időszakra vetítve csökkent, 141 illetve 26 milliárd forinttal. A negyedik negyedév végén a 4.380 milliárd forintos, devizában fennálló jelzáloghitelek aránya a teljes lakossági jelzáloghitel portfólión belül 73,5%-ot tett ki, mellyel szemben a forintbitelek 1.578,7 milliárd forintos, folyamatosan csökkenő állománya állt. A növekedés intenzitását jelzi, hogy egy évvel ezelőtt a devizahitelek aránya még csak 60,6% volt.



A háztartások lakáscélú hiteleinek állománya 24,9%-kal bővült az utóbbi évben, amely 782 milliárd forintnak felel meg. Az éves növekedés jelentős mértékben felülmúlta a 2007-ben mért 438,3 milliárd forintos bővülést. Az átlagos havi 2008-ban növekedés – nagy szóródás mellett – 65 milliárd forintot tett ki. A 2008. negyedik negyedévben az állomány a harmadik negyedévhez képest nőtt, mértéke 416 milliárd forint. Az árfolyamhatás kiküszöbölése nélkül 120 milliárd forintnyi a növekedés 2008 utolsó negyedévében.

A devizahitel állomány növekedését az elmúlt évben a szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának rendkívül erős növekedése biztosította. Míg 2007. negyedik negyedévének végén a 1.189 milliárd forintos állomány az összes lakossági jelzáloghitel állomány 45,0%-át tette ki, addig a tárgyidőszak végére az arány 45,8%-ra nőtt, köszönhetően annak, hogy az elmúlt évben a lakossági hitelállomány növekedéséből a szabad felhasználású jelzáloghitelek 47,0%-kal részesedtek.

A háztartásoknak nyújtott szabad felhasználású hitelek növekedése 2008. első negyedévében 21,7%-os volt, a második negyedévben végbement csökkenés 0,7% volt, a harmadik negyedévben ismét emelkedés figyelhető meg amelynek mértéke 14,5%; a negyedik negyedévi növekedés pedig 20,1%-ot tett ki. Így éves szinten a növekmény 66,2%-ot ért el. Az átlagos havi növekedés a 2008. évben 67,7 milliárd forint volt. A szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának 98,4%-át devizahitelek tették ki, az összes hitel állománya 2.006 milliárd forintot tett ki 2008. december 31-én. A szabad felhasználású jelzáloghitelek a háztartások fogyasztási

hitelállományának 66,3%-át tették ki 2008. december 31-én, szemben az egy évvel ezelőtti 58,2%-os aránnyal. Így a fogyasztási hitelek belüli jelentős átrendeződés tovább folytatódik, az áruvásárlási és személyi hitelek növekedési üteme lassul, míg a szabad felhasználású jelzáloghitelek növekedése továbbra is erősödik. Ennek fő oka továbbra is abban keresendő, hogy a háztartások csökkenő reáljövedelmüket olcsó jelzáloghitelekkel egészítik ki fogyasztási szintjük fenntartása érdekében.

2 Az FHB Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása

A 2007. évi privatizációt követően, a magyar állam tulajdoni aránya 4,11%-ra csökkent. A tőzsdén forgó részvények 2008 során több szakmai és pénzügyi befektető tulajdonában kerültek, melyek között mind külföldi, mind belföldi intézmények szerepelnek. A jelentősebb (5%-nál nagyobb) tulajdonosok 2008 december 31-én (zárójelben a tulajdoni arány): Citibank Letétkezelő (13,34%), RZB Austria (12,50%), VCP Finanz Holding Kft. (11,21%), A64 Vagyonkezelő Kft. (11,10%), Silvermist Estate SA (10,87%), HSBC Bank Plc (10,81%), Clearstream Letétkezelő (10,72%). A fenti arányok a bevezetett („A” törzsrészvények) sorozatra vonatkoznak.

Tulajdonosi szerkezet	Részvények száma (db)		Tulajdoni részarány a teljes alaptőkére vetítve	
	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31
BÉT-re bevezetett „A” sorozatú törzsrészvények				
Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	0	960	0,00%	0,00%
Belföldi intézményi befektetők/társaságok	32.425.272	28.492.313	49,13%	43,17%
Külföldi intézményi befektetők/társaságok	24.979.670	27.184.214	37,85%	41,19%
Magánszemélyek	501.265	950.957	0,76%	1,44%
FHB munkavállalók	84.974	101.055	0,13%	0,15%
FHB Rt.	8.829	1.270.511	0,01%	1,93%
„A” sorozat összesen	58.000.010	58.000.010	87,88%	87,88%
„B” sorozatú szavazatsöbbségi részvények				
Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	2.714.300	2.714.300	4,11%	4,11%
Intézményi befektetők	5.285.700	5.285.700	8,01%	8,01%
„B” sorozat összesen	8.000.000	8.000.000	12,12%	12,12%
Részvények összesen	66.000.010	66.000.010	100,00%	100,00%

2007. december 17-én a VCP egy feltételes részvény adásvételi szerződést kötött, melynek értelmében legfeljebb 6.270.000 darab részvény közvetett tulajdonjogának megszerzésére lesz jogosult, amelyek a Bankban 9,5%-os közvetett szavazati jogot képviselnek.

A Banknak jelen jelentés elkészüléig nincs arra vonatkozóan információja, hogy a VCP élt volna vételi jogával, illetve hogy a szerződés megszűnt volna.

3 Az FHB Bankcsoport bemutatása

Az FHB Bankcsoport kialakítása 2006-ban kezdődött meg, 2007-ben lényegében befejeződött, a Bankcsoport tagjai 2007-ben már jelentős mértékű üzleti tevékenységet végeztek. A Jelzálogbank, mint az FHB Bankcsoport anyavállalata, tulajdonosi felügyeletet gyakorol a Bankcsoport tagjai felett.

A Bankcsoport tulajdonosi struktúrája 2008. december 31-én:

Tulajdonosok	Tulajdoni arány Bankcsoport tagokban			
	Kereskedelmi Bank	Szolgáltató	Járadék	Ingatlan
Jelzálogbank	90,0%	100,0%	95,3%	95,0%
Szolgáltató	10,0%	0,0%	4,7%	5,0%
Összesen	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

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.

FHB Szolgáltató Zrt.

Az FHB Szolgáltató Zrt. az FHB Jelzálogbank Nyrt. 100%-os tulajdonában áll. A Társaság jegyzett tőkéje 2007. december 31-én 1,5 milliárd forint, tőketartaléka 505 millió forint volt. A 2008. május hónapjában bejegyzett tőkeemelés eredményeképpen a jegyzett tőke 1,6 milliárd forintra, a tőketartalék 1,4 milliárd forintra nőtt.

A Társaság legfőbb feladata az FHB Bankcsoport működési folyamatainak optimalizálása, a működéshez szükséges infrastruktúra, háttérművelési tevékenységek, informatikai szolgáltatások, könyvvizelési és adatszolgáltatási feladatok, munkaügyi elszámolások, beszerzések biztosítása. Emellett, a Társaság, mint „A” típusú ügynök kezeli az FHB Jelzálogbank Nyrt. és az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. problémás hitelügyleteit is. Az FHB Szolgáltató Zrt. az FHB Jelzálogbank mellett kisebbségi tulajdonostárs a Bankcsoport működését megvalósító hitelintézetben és járulékos vállalkozásokban.

FHB Ingatlan Zrt.

A társaság 2006. február 7-én került megalapításra, 100 millió forint jegyzett tőkével 2007-ben és 2008-ban tőkeemelésre került sor a társaságnál. A tőkeemelések után 2008. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 120 millió forintot, a tőketartaléka 120 millió forintot tett ki. A tulajdonosok 2008 decemberében a jegyzett tőke 70 millió Ft-tal történő leszállításáról határoztak az eredménytartalékkal szemben. A cégbírósági bejegyzés 2009. február 12-én megtörtént.

Az FHB Ingatlan Zrt.-nek három fő üzleti tevékenysége az értékbecslési szolgáltatás Bankcsoport tagoknak és külső partnereknek, az ingatlanközvetítési, valamint az ingatlanfejlesztési tevékenység.

FHB Életjáradék Zrt.

Az FHB Életjáradék Zrt. 2006. június 9-én 100 millió Ft jegyzett tőkével került megalapításra. Az FHB Életjáradék Zrt. tényleges gazdasági tevékenységét 2006. november 6-án kezdte meg. A társaság tulajdonosai 2007-ben 50 millió Ft-tal emelték a társaság jegyzett tőkéjét és 300 millió Ft a tőketartalékát. Ennek következtében a társaság 2008. év végi jegyzett tőkéje 150 millió Ft volt, ezen felül további 350 millió Ft tőketartalékkal rendelkezett.

Az Életjáradék Zrt. két terméket értékesít, az életjáradék terméket és az FHB Jelzálogbank NyRt. ügynökeként a bank jelzálogjáraadék termékét.

4 Beszámoló a 2008. évi üzleti tevékenységről

4.1 Főbb pénzügyi mutatók

A magyar számviteli törvény alapján számolt mérlegfőösszeg 14,0%-kal, azaz 87,7 milliárd forinttal nőtt egy év alatt. A mérlegfőösszeg növekedésének fő tényezője a refinanszírozott bankokkal szembeni követelések bővülése volt, melyek 58,8 milliárd forintos éves növekedést mutatnak. A 2008 év végi mérlegfőösszeg megközelítette a 714 milliárd Ft-ot.

Az adózás előtti eredmény 9,3 milliárd forint, amely a 2007. évi eredményhez képest 3,7 milliárd forinttal nőtt. A növekmény legfőbb okai a csökkenő jelzálogbanki folyósítás következtében alacsonyabb mértékű fizetett díjráfördítések, a pénzügyi műveleteken elért jelentős pozitív eredmény, valamint az alacsonyabb mértékű működési költségek voltak.

A Bank saját tőkéje (az adott évi, osztalékfizetés előtti eredménnyel számolva) egy év alatt 7,6 milliárd forinttal, 23,3%-kal emelkedett a tevékenység során elért nyereségből.

Fontosabb pénzügyi mutatószámok	FHB Jelzálogbank Nyrt.		
	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.	2008. dec. 31. / 2007. dec. 31.
Mérlegfőösszeg (Millió Ft)	626.255	713.967	14,0%
Jelzáloghitel-állomány (Millió Ft)	537.741	592.156	10,1%
Jelzáloglevél-állomány (Millió Ft)	477.775	506.078	5,9%
Kötvény-állomány (Millió Ft)	47.000	62.370	32,7%
Saját tőke (Millió Ft) ¹	32.401	39.956	23,3%
Szavatoló tőke (Millió Ft) ¹	28.625	32.005	11,2%
Tőkeegyelelési mutató ¹	13,50%	15,13%	12,1%
Adózás előtti eredmény (Millió Ft)	5.625	9.346	66,2%
Adózás utáni eredmény (Millió Ft)	4.560	7.555	65,7%
CIR (működési költség/bruttó pénzügyi eredmény)	49,60%	38,70%	-22,0%
EPS (Ft)	69	115	66,7%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés)	0,80%	1,20%	50,0%
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés) ¹	14,60%	22,20%	52,1%

¹ Osztalékfizetés előtti éves eredmény figyelembevételével

4.2 Termékek

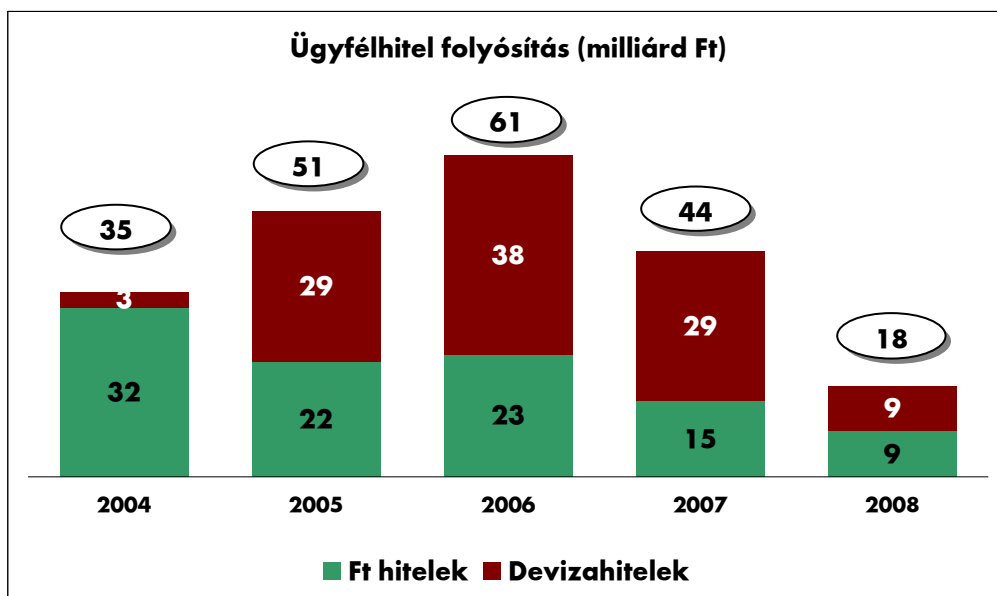
4.2.1 Ügyfélhitelezés

Az FHB Bankcsoporttal alakulásával a Jelzálogbank szerepe fokozatos átalakuláson ment keresztül 2008-ban. Az ügyfélhitelek értékesítése egyre inkább a Kereskedelmi Bankon keresztül zajlott, míg a Jelzálogbank fő tevékenysége a Kereskedelmi Bank és más partnerbankok által nyújtott hitelek refinanszírozása, projekthitelezés, valamint tőkepiaci források gyűjtése volt, elsősorban jelzáloglevél kibocsátás révén. A Kereskedelmi Bank a Jelzálogbank „A” típusú ügynökéként, azaz a Jelzálogbank javára, annak nevében értékesíti a lakossági és vállalati jelzáloghiteleket, amelyek így a Jelzálogbank mérlegében jelennek meg.

A stratégiai céloknak megfelelően a Jelzálogbank lakossági hitelezési tevékenysége leszűkült a támogatott lakáshitelek, birtokfejlesztési hitelek és a jelzálogjáradék kihelyezésekre, illetve a rendelkezésre álló szavatoló tőke nagysága miatt a nagy összegű kereskedelmi célú jelzáloghitelekre és lakásépítési projekthitelekre. A Kereskedelmi Bank elsősorban a nem támogatott, piaci alapon nyújtott lakossági hiteleket értékesíti.

Az FHB Bankcsoport 2008 utolsó negyedében a nemzetközi pénzügyi válság következményeként kockázati feltételeiben (pl. scoring, hitel/Hb arányok), kockázatvállalási folyamatában (pl. központi döntéshozatal) és behajtási folyamataiban (fióki dolgozók bevonása a behajtás korai szakaszában, preventív értesítés hiteltörlesztésre) szigorításokat vezetett be, amelyek kapcsán lényeges mértékben emelte mind lakossági, mind vállalati kamatait (170 bp - 400 bp). Üzleti prioritásait a hiteloldali aktivitásról a portfólió minőségét megőrző hatékony behajtási folyamatokra, illetve a lakossági forrásszerzésre és díj-jutalék jövedelmet generáló passzív oldali tevékenységekre fordította át. Hitelfolyósítási várakozásait is ennek megfelelően módosította. A hitelezési feltételek szigorításának hatására a kihelyezések összege jelentősen csökkent a tervezetthez képest, azonban igazodik a megváltozott feltételek alapján módosított várakozásokhoz.

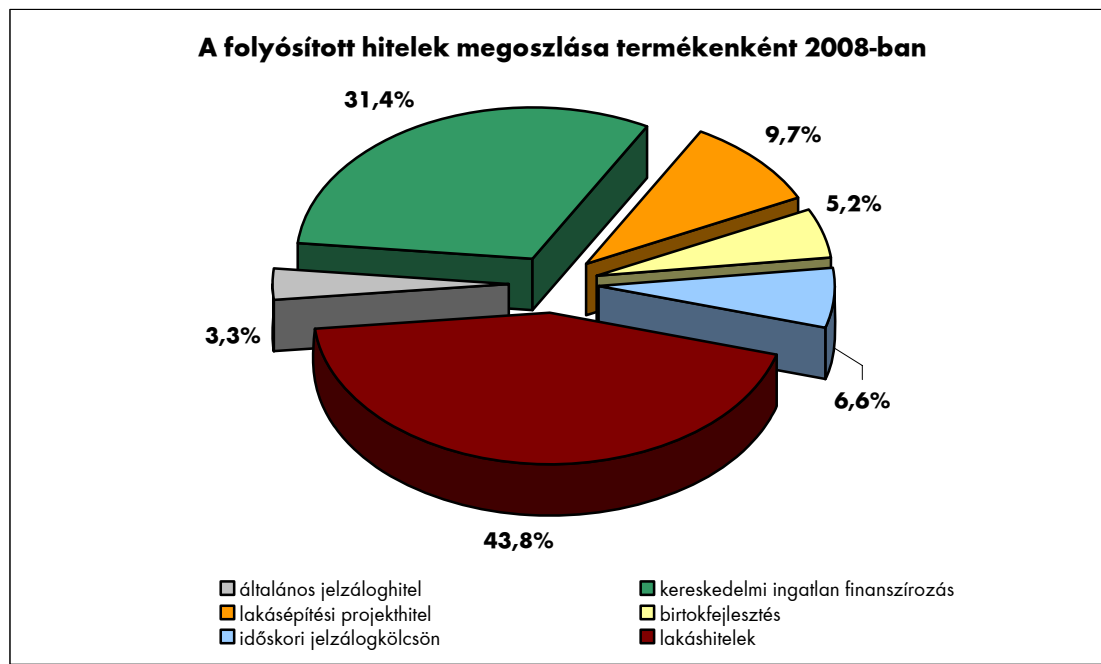
Az ügyfélhitelek bruttó állománya egy év alatt – 2008. december 31-ig – 2,9 milliárd forinttal, 1,3%-kal csökkent, amely egyrészt a Kereskedelmi Banki folyósítás térnyerése, másrészt az ütemezett és nem ütemezett törlesztések együttes hatása. Az éves hitelfolyósítás 2008-ban 17,4 milliárd forint volt, amely az előző év 43,3 milliárd forintos teljesítménytől – a Bankcsoporton belüli folyósítási struktúra változásának megfelelően – 59,9%-kal maradt el. A devizahitelezés a Jelzálogbankon belül – egyrészt a támogatott Ft hitelek dominanciája, másrészt a tárgyév második felében egyre erősebben jelentkező pénzügyi folyamatok hatására – a 2008. évi hitelfolyósítás 49,8%-át tette ki, míg az előző évi folyósításnak 66,3%-a került devizában kihelyezésre.



A Jelzálogbank által értékesített lakossági hiteltermékek közül továbbra is a legnagyobb népszerűséggel a lakáscélú hitelek bírnak, amelynek oka, hogy a támogatott lakáshiteleket 2008-ban továbbra is a Jelzálogbank folyósította. Az ilyen típusú hitelek aránya 2008-ban 43,8%-ot tett ki, (ugyanaz az arány 2007-ben 45,6% volt), míg a folyósított összeg 2008-ban 7,6 milliárd forint, 2007-ben 19,8 milliárd forint volt. A csökkenést elsősorban a használt lakásvásárlási hitelek okozták, e hiteltípus a 2007. évi 7,4 milliárd Ft-ról 0,9 milliárd Ft-ra esett vissza a tárgyévben. Az újlakás vásárlási hitelek 1,8 milliárd forintot (a bázisévben 3,0 milliárd forint), a lakásépítési hitelek 4,3 milliárd forintot (a bázisévben 7,5 milliárd forint) tettek ki a folyósításból, így a legnagyobb arányban e hitelek jelentek meg a lakáshiteleken belül. A lakáshitelek állománya 160,2 milliárd forint volt a tárgyév végén, ez az előző év végi állománytól 5,4%-kal maradt el.

A szabad felhasználású jelzáloghitelek 3,3%-kal részesedtek az éves folyósításból. A folyósított összeg 0,6 milliárd forintot tett ki, amely jelentős mértékben deviza alapon került kihelyezésre, a forintalapú kihelyezések aránya 3,7% volt. A tárgyévi folyósítás 94,2%-kal maradt el a 2007. évi 10,0 milliárd forintos teljesítménytől, mivel ennek a terméknek az értékesítését átvette a Kereskedelmi Bank. Az év végi állomány 41,4 milliárd forint volt, amely a bázisév december végi állományától 3,6%-kal maradt el.

A vállalati hitelek értékesítése a tárgyév során jelentősen, 35,3%-kal maradt el az előző évi teljesítménytől. A 7,1 milliárd forintos folyósításból 5,5 milliárd forintot a kereskedelmi ingatlan finanszírozási hitel tett ki (ez 38,5%-os csökkenés előző évhez képest), míg a lakásépítési projekthitelek 1,7 milliárd forintot elérő kihelyezési teljesítménye 22,5%-kal maradt el az előző évi 2,2 milliárd forintos teljesítménytől. A vállalati hitelek – a lakossági hitelfolyósítás visszaesése miatt – a teljes folyósításból 41,1%-ot tettek ki a tárgyévben, szemben az előző évi 25,5%-os aránnyal. Az év végi állomány 19,3 milliárd forint volt, a növekedés éves viszonylatban közel 45%-ot jelent.



A birtokfejlesztési hitelek 2008-ban 0,9 milliárd forintos teljesítményt produkáltak, amely a 2007. évi 1,8 milliárd forintos folyósítástól 48,8%-kal maradt el. E hiteltípus 5,2%-ot tett ki a Jelzálogbank tárgyevi folyósításában. A birtokfejlesztési hitelek állománya 3,7 milliárd forint volt a tárgyév végén, amely az egy évvel ezelőtti állományt 23,0%-kal haladta meg.

A 2007-ben indult időskori jelzálogkölcsön termék dinamikus növekedést mutatva, 1,1 milliárd forintos teljesítményt realizált a tárgyévben, amely az előző évi 0,7 milliárd Ft-os folyósítást 61,4%-kal haladta meg.

A Jelzálogbank piaci részesedése folyamatosan csökkent 2008-ban, eredményeként annak a folyamatnak, mely során a Kereskedelmi Bank fokozatosan átveszi a hitelek értékesítését a Jelzálogbanktól. Mindennek eredményeként a lakossági hitelek állománya alapján mért részesedés 3,43%-ot tett ki 2008 végén, szemben az egy évvel ezelőtti 4,89%-os részesedési szinttel. A szabad felhasználású hiteleken belül a részesedés alacsonyabb (2,2% 2008 végén, míg 2007 végén ugyanez az arány 3,8%-ot tett ki), köszönhetően annak, hogy e termék értékesítésére a Kereskedelmi Bank összpontosított 2008-ban.

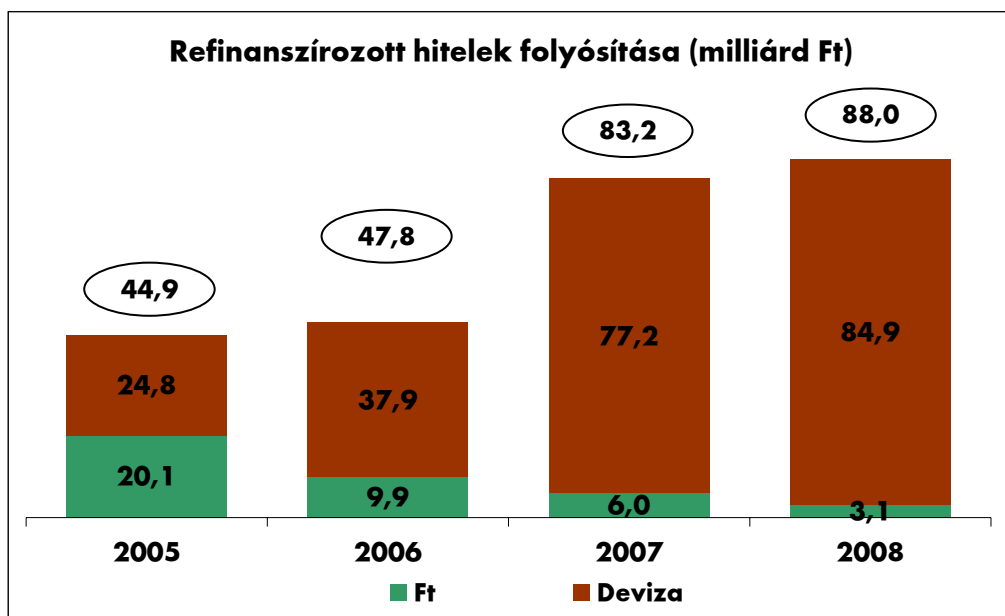
4.2.2 Refinanszírozás

A Bank az önálló jelzálogjog felvásárlásán keresztül megvalósított refinanszírozási üzletágában 2008 elején 9 üzleti partnerrel rendelkezett érvényes együttműködési megállapodással, azonban a Jelzálogbank legnagyobb külső refinanszírozási partnere a forrásköltségek emelkedése, illetve anyabankjának deviza forrásbiztosítása következtében 2008 áprilisától devizahiteleinek refinanszírozását felfüggesztette.

A refinanszírozott hitelek állománya 2008. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 19,1%-kal, azaz 58,8 milliárd forinttal 367,2 milliárd forintra növekedett. A Bank 2008 során

88,0 milliárd forint összegű új jelzáloghitelt refinanszírozott, így a 2007. évi 83,2 milliárd Ft-os folyósítást 5,8%-kal haladta meg. Az összegből 23,2 milliárd forintot külső partnerbankoknak refinanszírozott a Jelzálogbank.

A Bank az önálló jelzálogjog felvásárlásán keresztül megvalósított refinanszírozási üzletágában az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-vel kötött együttműködésnek megfelelően 64,8 milliárd forint értékben refinanszírozott ügyleteket, mely az előző évi 14,1 milliárd forintos teljesítményt több mint négyszeresen múlta felül.



Az új kihelyezésű refinanszírozott hiteleken belül erősen növekvő mértékű arányt képviselt a devizában nyújtott összeg: a 2007. évi refinanszírozásnak is már a 92,8%-a devizahitelekből származott, a tárgyévben a devizás hitelezés tovább növelte részarányát, és a folyósításnak már 96,4%-a történt devizában. Az új kihelyezés döntő hányadát, 84,8 milliárd forintot a svájci frank alapú hitelek tették ki.

A tárgyévben a refinanszírozott hiteleknek az összefolyósításon belüli aránya 83,5% volt. Ugyanez az arány 2005-ben 46,8%, 2006-ban 43,7% 2007-ben 65,7% volt, azaz a refinanszírozás aránya az elmúlt két évben erőteljesen emelkedett a Jelzálogbanki ügyfélhitelek folyósítás csökkenése miatt, a stratégiának megfelelően.

A Banknak 2008-ban is az ügyfelek igen erős előtörlesztési szándékával kellett szembesülni: az előtörlesztések éves szinten 55,2 milliárd forintot tettek ki, melyből 35,7 milliárd forint volt a refinanszírozott hitelek előtörlesztése.

4.3 Hitelezési csatornák

4.3.1 Fiókhálózat

A Jelzálogbank területi kirendeltségei 2007-ben átkerültek a Kereskedelmi Bank szervezeti keretei közé a stratégiának megfelelően. Így a Jelzálogbank már nem rendelkezik saját hálózattal, a jelzáloghitel termékek értékesítése a Kereskedelmi Bankon keresztül, „A” típusú ügynöki szerződés keretein belül zajlik. A fiókfejlesztések nyomán a Budapesten található központi ügyfélszolgálaton kívül 19 fiókban (Békéscsaba, Budapest Békásmegyer, Debrecen, Eger, Győr, Kaposvár, Kecskemét, Miskolc, Nyíregyháza, Pécs, Salgótarján, Szeged, Székesfehérvár, Szekszárd, Szolnok, Szombathely, Tatabánya, Veszprém, Zalaegerszeg) tudják az ügyfelek igénybe venni a Bankcsoport által nyújtott szolgáltatásokat.

A fiókhálózaton keresztül megvalósult lakossági hitelfolyósítás az előző évhez képest 66,3%-kal, azaz 7,0 milliárd forinttal alacsonyabb. Az eltérés jelentős részben a gazdasági válság hatására szigorított hitelezési feltételeknek a következménye. A fiókhálózat súlya a lakossági hiteleken belül a tárgyévben 34,5%-ot tett ki, az arány előző évhez képest (32,5%) nőtt.

4.3.2 Ügynöki értékesítés

Az ügynöki csatornából származó lakossági ügyletek folyósítása az előző évi 20,1 milliárd forintos folyósítást követően a tárgyévben mindössze 6,2 milliárd forintot tett ki, azaz közel 70,0%-kal maradt el a 2007. évitől, a tervezettnél megfelelően. Ennek, valamint a fiókhálózat erősödésének eredményeként az ügynöki csatornán keresztül megvalósult folyósítások részaránya az ügyfélhitelezésen belül a 2007. évi 62,1%-ról a tárgyévre 60,6%-ra csökkent. A folyósítások jelentős része, forint hitelekben (4,6 milliárd forint) valósult meg, amely a 2007. évi ügynöki teljesítménynek (8,5 milliárd forint) mindössze a felét teszi ki.

2008. december 31-én a szerződött partnerek száma 1.724, a banki hiteltermékek értékesítésére jogosult, vizsgáztatott ügynökök száma pedig több ezer fő volt.

4.3.3 Konzorciális hitelezés

Az összes konzorciális követelésből fennálló nem esedékes hitelek együttes összege 2008. december 31-én 7,8 milliárd Ft volt, ebből 3,2 milliárd Ft (41,3%) a takarékszövetkezeti partnerektől, 2,5 milliárd Ft (28,6%) pénzügyi vállalkozás partnertől valamint 2,1 milliárd Ft (27,1%) a kereskedelmi banki partnerektől eredt.

Az összesített adatokat vizsgálva megállapítható, hogy 2008. évben a folyósított, illetve megvásárolt forint és deviza hitelek együttes összege 0,5 milliárd Ft volt.

A konzorciális hitelezés aránya az ügyfélhitelezésen belül a strukturális változások hatására a 2007. évi 5,4%-ról 4,9%-ra csökkent 2008-ban.

A 2008. évben megvalósult konzorciális együttműködésből eredő hitelfolyósítás 95,4%-a a pénzügyi vállalkozás konzorciális partnerrel közös ügyletekből tevődött össze.

A megváltozott piaci körülmények, valamint a konzorciális hitelezésnek a Bankcsoport portfóliójában játszott szerepe alapján a Bank úgy döntött, hogy a tevékenységet megszünteti. A konzorciális partnerekkel kötött szerződések felmondásra kerültek, így 2009. február 1-től a konzorciális hitelezési tevékenység megszűnt.

4.4 Portfólióelemzés, céltartalék képzés

A Banknak 2008. december 31-én 663,5 milliárd forint minősített eszköze, 5,8 milliárd forint függő kötelezettsége, valamint 352,8 milliárd forint (fedezeti swap ügyletekből adódó) jövőbeni kötelezettségvállalása volt.

Adatok millió Ft-ban

Minősített állomány kategóriánkénti bontása, értékvesztés és céltartalék képzés						
MINŐSÍTÉS	2008. december 31.			2007. december 31.		
	Összes követelés	Ért. vesz. és célt.	Arány	Összes követelés	Ért. vesz. és célt.	Arány
Problémamentes	1.005.513	0	0,00%	833.532	0	0,00%
Külön figyelendő	12.215	484	3,97%	8.160	1	0,00%
Átlag alatti	3.829	744	19,42%	1.715	184	10,70%
Kétes	534	212	39,74%	5.603	1.615	28,90%
Rossz	63	52	82,42%	0	0	100,00%
ÖSSZESEN	1.022.154	1.492	0,22%	849.010	1.800	0,20%

Ügyfelekkel szembeni követelés 226,4 milliárd forint (a hitelportfólió 33,8%-a) volt, továbbá a megkötött szerződések alapján 5,8 milliárd forint hitelfolyósítási kötelezettség (0,9%) állt fenn. Ezen tételekből külön figyelendő-rossz minősítési kategóriába sorolást kapott 4.385 db kölcsönszerződéshez kapcsolódó 16,5 milliárd forint követelés és 0,1 milliárd forint kötelezettségvállalás, összesen 1,49 milliárd forint értékvesztéssel, illetve céltartalékkal.

A refinanszírozási hitelek állománya 367,2 milliárd forint volt (54,9%), amely problémamentes besorolású.

Huszonegy kereskedelmi banknál volt kihelyezése a Banknak lekötött, illetve látra szóló betét formájában 58,4 milliárd forint értékben (8,7%).

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 11,5 Mrd Ft (1,7%), mely problémamentes minősítésű.

A fordulónapon 352,8 milliárd forint összegű jövőbeni kötelezettségvállalás problémamentes besorolású.

2008. december 31-én a (swap nélküli) minősített portfólió 97,51%-a (2007.12.31-én 98,18%) problémamentes. Az átlag alatti, kétes és rossz követelések aránya összesen 0,66% (2007.12.31-én 0,86%), a külön figyelendő ügyletek 1,83%-ot (2007.12.31-én 0,96%-ot) tettek ki.

A hitelportfólióban a problémamentes arány 92,83% (2007.12.31-én 93,76%), az átlag alatti, kétes, rossz követelések részesedése 1,91 % (2007.12.31-én 3,06%), a külön figyelendők aránya 5,26% (2007.12.31-én 3,18%) volt.

Az átlagos értékvesztés szint a swap nélküli összportfólió (0,22%) és a hitelportfólió (0,64%) vonatkozásában is kisebb növekedés tapasztalható az előző mérési időpont óta.

4.5 Fedezetértékelés

2007. december végére összesen 34,7 ezer db hitelbiztosítéki érték megállapítás és felülvizsgálat készült, ez a szám 2008. december végére 33,0 ezer darab volt. A 2008 évi teljesítményből 30 ezer db az értékbecslés és 3,0 ezer db a felülvizsgálat. A saját ügyek száma mintegy 17 ezer db, a társbanki megbízás közel 16 ezer db volt.

A Bank a hitelbiztosítéki érték megállapítás és felülvizsgálat díjaként a tárgyévben 969,8 millió forint bevételre tett szert, mely összegből 397,9 millió forintot a Kereskedelmi Banknak számlázott értékbecslési díjak tettek ki. Az értékbecslést végző FHB Ingatlan Zrt. részére 1.184,7 millió forintot fizetett ki a Bank az értékbecslésekért. A költségek az előző évinél 24,9%-kal voltak alacsonyabbak.

4.6 Jelzáloglevél-kibocsátás, jelzáloglevél-fedezettség

4.6.1 Jelzáloglevél-kibocsátás

A teljes 2008-as évben összesen közel 164 milliárd Ft-nyi forrásbevonásra került sor, amely 44 milliárd Ft-tal haladja meg a 2007. évit. A forrásokból 141,5 milliárd forint jelzáloglevél, 15,4 milliárd forint kötvény, a fennmaradó 7,1 milliárd forint egyéb hosszú lejáratú forrás volt.

A jelzáloglevél törlesztések összege (törlesztéskori MNB árfolyamon) 73,9 milliárd forint, a visszavásárlások összege (visszavásárlás napján érvényes MNB árfolyamon) 51,3 milliárd forint volt 2008-ban, így a 2008 évi nettó forrásbevonás összege 38,5 milliárd forintot tett ki.

Forrásbevonás 2008 első negyedévében kizárólag hazai jelzáloglevél kibocsátás formájában történt. A jelzálogbank bruttó forrásbevonása 31,1 milliárd forint volt, közel 5 milliárddal több, mint az előző év azonos időszakában. A nettó forrásszerzés 11,9 milliárd forintot tett ki, mivel az első három hónapban összesen 13,9 milliárd forint értékű jelzáloglevél járt le, továbbá a Schuldschein hitel egy része törlesztésre került, 5,3 milliárd forint értékben.

2008. első negyedévében megtörtént a Bank 200 milliárd forint keretösszegű 2007-2008-as Kibocsátási Programjának engedélyezése, s februárban és márciusban el is indult a Program keretében a kibocsátások sorozata.

2008 második negyedévében a Jelzálogbank bruttó forrásbevonása 33,8 milliárd forint volt (ebből 13,7 milliárd forint kötvénykibocsátás formájában).

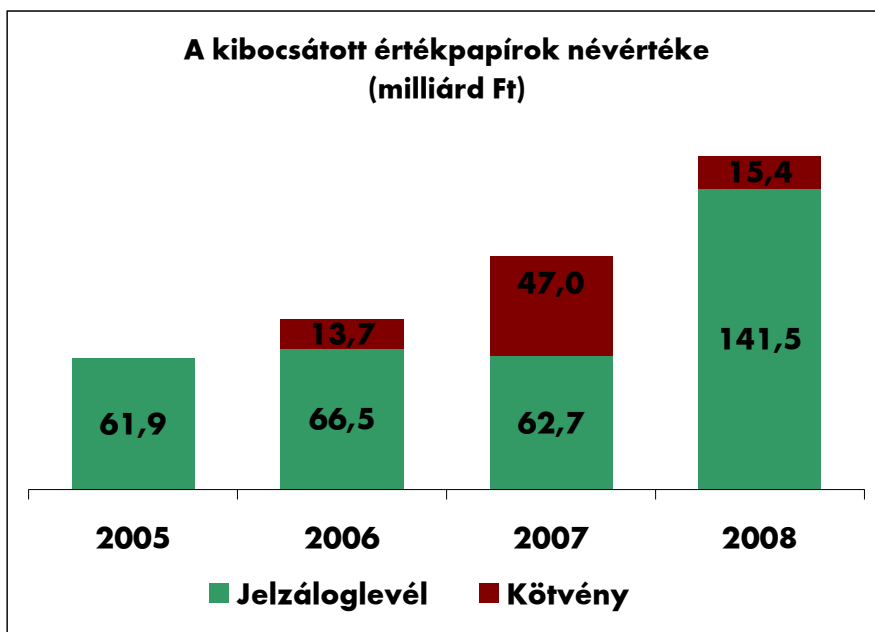
Rendkívül fontos esemény volt a Bank számára, hogy a Moody's 2008. április 1-én véglegesítette az FHB által kibocsátott jelzáloglevelek Aa kategóriás besorolását, mely csupán a 2007. augusztusi privatizáció következményeként került negatív figyelőlistára. A jelzáloglevelek a korábbi Aa2 szintről Aa3-as besorolást kaptak. Az FHB Nyrt. a forgalomban lévő jelzálogleveleire a törvényben meghatározottaknál szigorúbb fedezeti és likviditási feltételeket vállalt.

2008 harmadik negyedévében a bruttó forrásbevonás 82,1 milliárd forint volt (ebből 1,7 milliárd forint kötvénykibocsátás formájában), 75,1 milliárddal több, mint 2007 azonos időszakában.

A Bank által 2006 augusztusában felvett 2 éves, 50 millió euró névértékű Schuldschein hitel 2008. augusztus 4-én lejárt. A hitelt a Bank 2008. augusztus 6-án újabb két évre 30 millió euró értékben meghosszabbította.

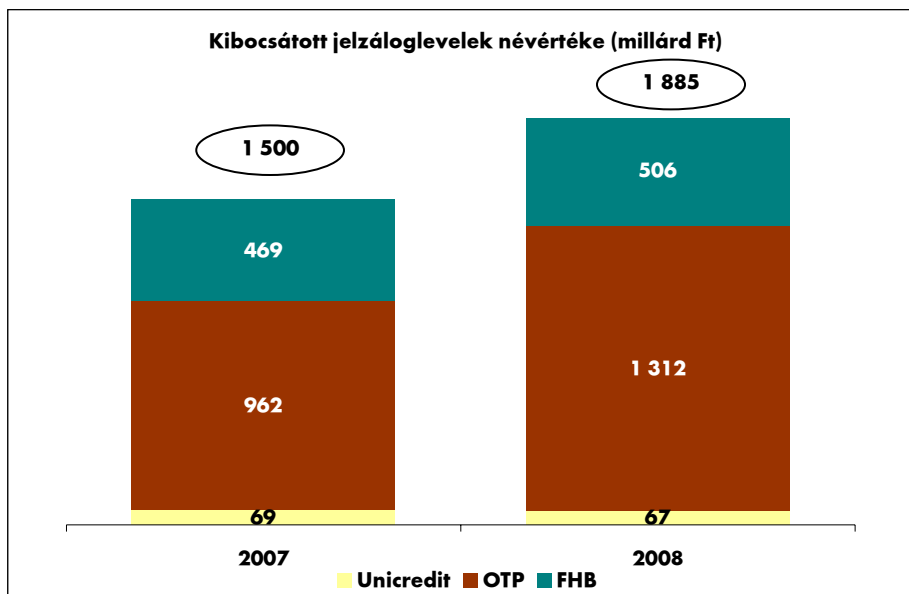
A negyedik negyedévben összesen 19,4 milliárd forint értékű jelzáloglevél járt le, a forint és az euró visszavásárlások össznévértéke közel 3,5 milliárd forintra rúgott, a tranzakciók időpontjában mért hivatalos árfolyamon számolva, így ebben a negyedévben több volt a törlesztés, mint a forrásbevonás.

Az FHB EMTN programjából újabb kibocsátásra 2008 utolsó negyedében nem került sor.



4.6.2 Jelzáloglevél-piac

A három hazai jelzálogbank összesített fennálló jelzáloglevél állománya 2008. december végén 1.311,9 milliárd forint volt, az FHB-jelzáloglevél részesedése csökkent az év folyamán, 26,8%-ra az előző évi 31,5%-hoz képest.



4.6.3 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 tárgyév során a vagyonellenőr 2.087 jelzáloghitelt nyilvánított rendes fedezetté, ugyanakkor - elsősorban hitellejáratok, előtörlesztések, valamint a megelőlegező kölcsönök teljesítése miatt - 6.636 jelzáloghitelt törölt a rendes fedezetek közül, 899 hitel esetében a rendes fedezeti minősítést semlegesre változtatta. A tárgyidőszak végére a jelzáloghitelekből álló rendes fedezeti állomány a 2007. év végi 61.671 tétellel szemben 56.857 tételre csökkent, a hitelek mögött 64.024 ingatlanbiztosíték áll. A semleges fedezetek tételszáma 596 db, 2008 év végén, ami a teljes jelzáloghitel-állomány 0,97%-a.

Refinanszírozott körben 2008. évben összesen 105 db önálló jelzálogjog vásárlási/visszavásárlási szerződés megkötésére került sor, amely visszavásárlások 15.864 hitelszerződés mögött álló 16.914 ingatlanra vonatkoztak. A felvásárlások utáni módosítások (fedezetkiengedés, -csere, a zálogkötelezett személyének változása, stb.) következtében a tárgyidőszakban 618 esetben történt a felvásárolt önálló jelzálogjogot érintő változás.

A Bank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetül szolgáló eszközök, a rendes fedezetek értéke 2008. december 31-én 973,6 milliárd Ft volt, mely a 2007. év végi 911,2 milliárd Ft-hoz képest pedig 6,8% növekedést jelent.

A fedezetül szolgáló eszközök és jelzáloglevelek 2008. december 31-én fennálló értéke (millió forintban)

A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett	
névértéke:	506.078
kamata:	138.978
összesen:	645.056

A rendes fedezet nettó (értékvesztéssel csökkentett) értéke	
tőke:	568.197
kamat:	405.369
összesen:	973.566

A pótfedezetként bevont eszközök értéke	
MNB-nél elkülönített, zárolt számla egyenlege (tőke):	3.537
MNB által kibocsátott kötvény (tőke):	10.000
Állampapírok (tőke):	1.696
kamat:	0
összesen:	15.232

A jelzáloglevelek jelenértékének összege 509,3 milliárd forint, a fedezetek jelenértéke 594,2 milliárd forint volt 2007. december 31-én, azaz a fedezettség mértéke 116,67%. 2008. december 31-re a jelzáloglevelek jelenértékének összege 537,1 milliárd forintra, a fedezetek jelenértéke 634,0 milliárd forintra változott, a fedezettség mértéke 118,03%-ot tett ki. A fedezetek jelenértéke folyamatosan meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 115,28%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 291,68% volt 2008. december 31-én.

4.7 Likviditáskezelés

A stratégiával összhangban az egész FHB Bankcsoport likviditását a Jelzálogbank biztosítja. A Bankcsoport likviditási helyzete a 2008. év során folyamatosan stabil volt, a mindenkor szükséges likviditást a Jelzálogbank biztosította, a teljes Bankcsoport 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 Bank a 2008. évet kiegyensúlyozott, normál mértékű pozícióval nyitotta. Az első negyedévre jellemző volt, Bankcsoport szinten a nettó pozíció csökkenése, mely csökkenés a folyamatos

megfelelő finanszírozási mérték megtartása mellett tartóssá vált. Ez annak az eredménye volt, hogy míg a megelőző évihez képest az eszköz oldalon az ügyfélhitelezési aktivitás mértékében, valamint a refinanszírozási felvásárlások ütemében nem következett be változás, addig a Bank forrásbevonási lehetőségei erősen piacfüggővé váltak. A jelzálogpiaci válság továbbra is erősen éreztette hatását, a befektetők passzivitásba vonultak, a Moody's a jelzáloglevelek ratingjét továbbra is figyelőlistán tartotta. Mivel ezen tényezők következtében nagy sorozat külföldi értékesítésére nem volt lehetőség, így a Bank visszatért a hazai piacra, „kisebb” sorozatok értékesítésével történő forrásbevonásokhoz.

A likviditási pozíció a második negyedév során szinte folyamatosan emelkedő, kihelyezői tendenciát mutatott. Ez a bankcsoport több lábra állásának volt köszönhető, ugyanis a Bank a tőkepiaci válság elhúzódása miatt, a lakosságot célpontba véve, a Kereskedelmi Bankon keresztül, lekötött betét akciót hirdetve, egy sikeres kampányba kezdett. A Bank az akciós betéti lehetőséget fél éves kamatperiódusra hirdette meg, és az akció mintegy 24 milliárd forintnyi lakossági pénz beáramlását eredményezte. A forrás oldali változások mellett az eszköz oldalon is bekövetkezett egy jelentős változás: az eddig nagymértékű devizaállományokat refinanszírozó partnerrel a meglévő szerződés módosult, így az eszkozoldali hitelhez kapcsolt pénzkiráramlás lelassult. A lakossági betétgyűjtés eredményessége, és a kiegyensúlyozottabb hitelkiáramlás mellett, a hazai kibocsátásokkal megkezdődhetett a kihelyezői likviditási mérték növelése, és ezzel azon vállalt többletlikviditás begyűjtése, mely a jelzáloglevelek nemzetközi ratingjének megtartásához szükséges Moody's igények teljesítését biztosítja.

A második negyedévben jelentkezett a szezonra nézve szokásos befektetői kedv visszahúzódása. A Jelzálogbank az egyes kibocsátásaihoz visszavásárlásokat csatolt, azaz gyakorlatilag portfólió cseréket hajtott végre, nyújtva ezzel a lejáratú struktúrát. A forint jelzáloglevél visszavásárlások az eszközösszetétel követése miatt is fontosak voltak. Az eszkozoldali új hitelkiáramlásokat tekintve törekvés a forint forrásokat bizonyos mértékben devizaforrásra cserélni. A második negyedév során sikerült megvalósítani a tervezett jelentősebb nemzetközi deviza kibocsátást, mellyel a bank július végére teljesen felkészült a Moody's vállalás következő időszaki teljesítésére.

A Bank a harmadik negyedévet magas likviditási szinttel kezdte. Az év első időszakában a kibocsátások, azaz a kisebb mértékű sorozatok gyakoribb megtervezésével, a piaci bizonytalanságok számbavételével párhuzamban, a Bank a rövid finanszírozást biztosító instrumentumait folyamatosan átütemezte. Bár a második negyedévet követő időszakban a pénzpiaci forrásszerzés már nem volt szükségszerű, a devizanemek közti cseréket, és azok a bizonytalan mértékű kibocsátásokhoz kapcsolt derivatívákhoz igazítását továbbra is szorosan menedzselte a Bank.

A negyedik negyedév során a jelzálogpiaci válság mellett erősödtek a recessziós hatások. Az emiatt fellépő piaci likviditáshiány, partnerbizalmatlanság, a szinte teljesen leálló devizapiacok, a szokásos Treasury tevékenység mellett, a piaci változások azonnali lekötését, a kreatív megoldási lehetőségek megkeresését és kivitelezését, valamint a likviditásmenedzselés precizitását, és a likviditási kép folyamatos stresszelését még inkább előtérbe helyezte.

Kiemelkedő fontosságú lett az eddiginél is aktívabb piaci részvétel, a devizalikviditás biztosításához a lehetséges swap partnerek felkutatása, a forint likviditás devizalikviditássá konvertálásának folyamatos biztosítása, nem csak hazai bankpartnerekkel, hanem külföldi

bankokkal egyaránt. A swap ügyletek mellett a likviditás szempontjából kiemelkedő fontosságúak voltak a rulírozó hitelkeretek meglétei, az általános bankközi piacokon tapasztalt bizalmatlanság mellett a bankközi limit lehetőségek megtartása. A Bank nem kizárólag a rövid, hanem a középtávú likviditási terveket is napi szinten frissítette, stresszelte a lehetséges változókkal.

Mivel mind a tőkepiacok, mind a jelzálogpiacok befagytak, így a hazai bankok szinte egységesen a lakossági források felé fordultak. Erős verseny alakult ki e források, valamint az ügyfelek bizalmának megszerzése, megtartása érdekében. Az előző kampányt követően a Kereskedelmi Bank lekötött ügyfélbetéteinek nagy része 2008 utolsó negyedében járt le. Felismerve az éleződő versenyt, és a piaci környezetre való tekintettel az ügyfélállomány megtartásának fontosságát, a Bank kiemelt figyelmet fordított e termékre. Mindemellett a bank az ügyfélbetétek lejáratú koncentráltági megosztása céljából különböző lekötési terminusokkal szélesítette a kínálati palettát. Az új kampány eredményeként az év végére a betétállomány nem csak hogy elérte, hanem meg is haladta a tavaszi akció során megszerzett ilyen típusú források mértékét, és összege 32,4 milliárd Ft-ot tett ki.

Külön problémát jelentett a hozamgörbék rendkívüli elmozdulásai. A jelzáloglevél kibocsátásokhoz kapcsolt swapok kapcsán az ISDA szerződések alapján az üzleti partnereknek havi értékelésnek megfelelő margin betét elhelyezési kötelezettségük van. A Banknak ennek megfelelően számos partnerrel szemben vannak ilyen megkötött margin betétjei, és e betétek mértéke a piaci elmozdulások hatására erősen változik. A negyedik negyedév során e betételhelyezési kötelezettség mértéke meghaladta az összes eddigi szintet, elérte a 25 milliárd forintnak megfelelő nagyságrendet, melynek mintegy 90%-át devizában volt szükséges biztosítani. A Bank a rendkívül éles piaci helyzet, és a napi likviditási szükséglet mellett is biztosította ezen betétek elhelyezését.

A negyedik negyedévi árfolyam ingadozások nem csak a margin szintekre voltak hatással, hanem a jelzáloglevél / rendes fedezetek arányát is erősen befolyásolta. Kiemelendő azonban, hogy a Bank a megfelelő struktúrában tartott likvid eszközökkel, még ezen volatilis tényező Moody's igény szerinti 113%-os túltartalékolását is folyamatosan fedezni tudta.

4.8 Kockázatkezelési elvek

4.8.1 Kockázatkezelési politika

A 2008. évre az óvatos, körültekintő kockázatvállalást és a korábban vállalt kockázatok kézben tartását tűzte ki az FHB Bankcsoport.

A makrogazdasági helyzet kedvezőtlen alakulása miatt nagy hangsúlyt kap a meglévő portfólió kezelése és ismét előtérbe kerül a forintban történő hitelnújtás. A kockázatvállalás a 2008-ban már megszigorított feltételekkel folytatódik a lakossági szegmensben, a 2008-ban indított kis-és középvállalati üzletágban pedig csak gondos, egyedi elemzést követően kerül sor kihelyezésre.

4.8.2 Hitelkockázat

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

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

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

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

Minősítési kategória	Tény késedelmi ráták (%) 2008	Összesen Millió Ft 2008
CLASS_1	0,00%	6.887
CLASS_2	0,00%	25.555
CLASS_3	0,27%	383.198
CLASS_4	2,89%	53.395
CLASS_5-7	1,89%	200.879

4.8.3 Kamatkockázat

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

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

Az alábbi táblázat a nettó kamateredmény és a tőke érzékenységét mutatja a kamatlábak 1 bázispontos emelkedésének hatására. Az éves nettó kamatjövedelem változása a 2008. december 31-én fennálló változó kamatozású, a következő egy éven belül átárazódó pénzügyi eszközökből és forrásokból származó nettó kamateredmény változásából ered. A saját tőke érzékenysége pedig az összes eszköz és forrás, mérlegen kívüli tételek újraértékelését jelenti, amelyet az eszközök-források lejáratú bontása szerint került megállapításra. A saját tőke érzékenysége azon a feltételezésen alapszik, hogy a hozamgörbe párhuzamosan mozdul el, míg a lejáratú osztályok szerinti elemzés a nem-párhuzamos elmozdulásokra való érzékenységet tükrözi.

Változás vs. bázis pont (2008, millió Ft)						
Deviza	Nettó kamatbevétel	Tőke érzékenysége				Összesen
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 év felett	
HUF	0,4	-1,1	-0,7	10,1	-54,3	-45,9
EUR	0,4	0,3	0	0	0	0,3
CHF	1,9	0,4	-0,7	0	0	-0,3

4.8.4 Árfolyamkockázat

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

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

4.8.5 Likviditási kockázat

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

4.8.6 Kockázatkezelési tevékenység

Az eszközforrás menedzsment tevékenység keretében továbbra is a természetes hedge alkalmazásával, nyitott deviza pozíció minimális szinten tartásával, valamint fedezeti ügyletek megkötésével, aktív EF kezeléssel tartja kézben a kockázatokat a Bank. A kockázatkezelés közreműködésével 2008-ben újabb jelzáloglevél-visszavásárlásokat / új levél-kibocsátásokat eszközölt a Bank az optimális kamatozási és lejáratí szerkezet kialakítása érdekében.

A Bank a hektikus nemzetközi tőkepiaci körülmények között is biztosítani tudta a növekedéshez szükséges forrásokat, igaz megemelkedett kamatfelár mellett. A Bankcsoport prudens eszközforrás gazdálkodási gyakorlata, a hosszúlejáratú forrásokból történő finanszírozás, a diverzifikált forrás megújítási időpontok komoly előnynek bizonyultak.

A PSZÁF az FHB Bankcsoportnak 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.

4.9 Belső banki szabályozás

A 2008. év során a Jelzálogbankban 111 db vezérigazgatói, valamint 116 db csoportirányító utasítás került kiadásra. A 2008. év folyamán a kiadott utasítások közül kiemelendő témakörök az alábbiak:

- Bankcsoport irányítás stratégiai kérdéseivel kapcsolatos utasítások,
- A likviditás- és kockázatkezeléshez kapcsolódó utasítások
- A jelzálogbank termékeivel kapcsolatosan két alkalommal módosult az alkalmazott szerződésmintákat szabályozó utasítás, továbbá módosult a refinanszírozás eljárási rendje
- Jogszabályváltozás miatt módosult a panaszkezelési utasítás és a megelőlegező kölcsön szerződés feltételeinek ügyfél általi teljesítésével kapcsolatos eljárási rend
- A bank üzleti tevékenységében a korábbinál jelentősebb súlyt kapott a hátralékos hitelek behajtásának különböző eszközökkel történő elősegítése
- Két ízben módosult a döntési jogköröket szabályozó utasítás.

4.10 Szervezeti változás, létszámadatok

A Jelzálogbank létszáma 2008. december 31-én 94 fő volt, szemben a 2007. december 31-i 92 fős létszámmal. Az átlagos statisztikai létszám 2008-ban 104 fő volt, szemben a 2007. évi 101,2 fővel. Az összlétszámból a teljes munkaidősök aránya 61,6%. A Bankban részmunkaidősként dolgozó alkalmazottak létszáma 38 fő.

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

2008. április 29. napjával az Igazgatóság minden tagja lemondott tisztségéről. A Közgyűlés az Igazgatóság tagjává választotta Dr. Spéder Zoltánt, Dr. Borsányi Gábort, Gyuris Dánielt, Harmati Lászlót, Dr. Christian Rienert, Dr. Salamon Károlyt, Somkuti Istvánt és Dr. Vági Mártont, öt évre szóló mandátummal. A közgyűlés után megtartott Igazgatósági ülésen az Igazgatóság tagjai maguk közül elnöknek megválasztották Dr. Spéder Zoltánt. A Felügyelő Bizottsági tagok közül 2008. április 29. napjával lemondott tagságáról Somfai Róbert, Dr. Czok Gyula, Baranyi Éva és Szántó Márta. A közgyűlés újraválasztotta Somfai Róbertet, öt évre szóló mandátummal. A közgyűlés után a Felügyelő Bizottság megválasztotta elnökének Somfai Róbertet.

Siklós Jenő 2008. szeptember 1. napjával lemondott az FHB Szolgáltató Zrt., valamint az FHB Ingatlan Zrt. igazgatóságában betöltött elnöki tisztségéről, valamint fenti nappal közös megegyezéssel megszűnt a munkaviszonya az FHB Jelzálogbank Nyrt.-ben. A Bankcsoport pénzügyi vezérigazgató-helyettesi pozícióját 2008. novemberétől Köbli Gyula tölti be.

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt, vezérigazgató-helyettesi és belső igazgatósági tisztségét a PSZÁF 2008. december 11. napján kelt engedélye alapján dr. Varga Eszter tölti be.

5 Pénzügyi elemzés

5.1 Mérlegszerkezet alakulása

A Bank mérlegfőösszege 2008. december 31-én 714,0 milliárd forint volt, a 2007. évinél 14,0%-kal magasabb. Az összes eszköz egy év alatti növekményét 69,0%-ban a refinanszírozást is magában foglaló jelzáloghitel-állomány 56,2 milliárd forintos és a bankközi kihelyezések 15,5 milliárd forintos növekedése (35,7%) generálta. A források 12 hónap alatti növekményéhez a jelzáloglevél-állomány bővülése 32,3%-ban, a kibocsátott kötvények 17,5%-ban járult hozzá, míg a bankközi hitelek 5,9%-kal csökkentették azt. A saját tőke és a céltartalékok bővülése 9,0%-kal emelte a források állományát, az egyéb források 48,4%-ban járultak hozzá a növekményhez.

Adatok millió Ft-ban

MEGNEVEZÉS	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.	2008 Tény / 2007 Tény
Eszközök			
Kamatozó eszközök (nettó értéken)	600.131	667.488	11,2%
- Ügyfélhitelek	227.604	224.964	-1,2%
- Refinanszírozott hitelek	308.351	367.192	19,1%
- Értékpapírok	20.724	16.368	-21,0%
- Bankközi	43.451	58.965	35,7%
Pénzeszközök	22	126	472,7%
Befektetések	8.372	11.497	37,3%
Tárgyi eszközök	18	4	-77,8%
Immateriális javak	192	251	30,7%
Beruházások	26	0	-
Egyéb eszközök	17.494	34.601	97,8%
Eszközök összesen	626.255	713.967	14,0%
Források			
Kamatozó források	566.392	604.961	6,8%
- Jelzáloglevelek	477.775	506.078	5,9%
- Kötvények	47.000	62.370	32,7%
- Bankközi hitelek	39.594	34.410	-13,1%
- Egyéb kamatozó forrás	2.023	2.103	4,0%
Egyéb források	24.792	66.132	166,7%
Saját tőke és céltartalékok ¹	35.071	42.875	22,3%
Források összesen	626.255	713.967	14,0%

¹ Osztalékfizetés előtt

a) Kamatozó eszközök

A Bank kamatozó eszközei 2008. december 31-re az előző évi 600,1 milliárd forintról 11,2%-kal, 667,5 milliárd forintra növekedtek. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap viszonylatában 19,1%-kal emelkedett. Az ügyfélhitelek – amelyeket a Jelzálogbank a Kereskedelmi Bankon, ügynökhálózatán keresztül, valamint konzorciális partnerei segítségével értékesít – nettó állománya a bázisévihez képest 1,2%-kal, azaz 2,6 milliárd forinttal csökkent, s

így 225,0 milliárd forintot tett ki. Az ügyfélhitelek a nettó kamatozó eszközök 33,7%-át tették ki év végén, míg ez az arány egy évvel korábban 37,9%-os volt.

A jelzáloghitelek nettó állománya 2008. december 31-én együttesen 592,2 milliárd Ft-ot tett ki, 10,5%-kal (56,2 milliárd forinttal) magasabb az előző évinél.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2008. december 31-én 1.408,3 milliárd forint volt, amely a 2007 évi értéket (1.339,9 milliárd forint) 5,1%-kal haladta meg. A hitelfedezeti arány (LTV) 39,9%-os volt a tárgyidőszak végén, amely némileg kedvezőtlenebb arányt mutat az előző év végi 39,0%-os értékénél.

b) Eszközök és befektetések

A tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke 2008. december 31-én 254,6 millió forintot tett ki. Az előző időszakhoz képest kismértékben magasabb tárgyi eszköz állomány alakulás fő oka, hogy bizonyos üzleti szoftvereken 2008 során végzett beruházások növelték az eszközállomány értékét.

A befektetések állománya 11,5 milliárd forint, mely a leányvállalatok tőkeemelésének hatására növekedett meg a bázis évi 8,4 milliárd forinthez képest. Az FHB Jelzálogbank leányvállalatokban való részesedése a következőképp alakult 2008. december 31-én: FHB Kereskedelmi Bankban 7,8 milliárd forint, FHB Szolgáltatóban 3,0 milliárd forint, FHB Életjáradékban 478,5 millió forint, FHB Ingatlanban 230 millió forint.

c) Egyéb eszközök

Az egyéb eszközök állománya jelentősen (97,8%-kal, azaz 17,1 milliárd forinttal) meghaladta meg az előző évi értéket, s így 34,6 milliárd forintot tett ki. A növekmény elsősorban az elhatárolásokból származik, ezen belül is a jelentős növekményt a swap ügyletek árfolyam elhatárolása okozta (az előző évi 7,9 milliárd forintról 16,4 milliárd forintra nőtt az állomány). Ezen túl még jelentős növekmény származott az állami kamattámogatással kapcsolatos követelések növekedéséből (2,2 milliárról 3,4 milliárd forintra nőtt a követelésállomány), valamint a jelzáloglevelek elhatárolt árfolyamvesztése 2,4 milliárd forintot tett ki az előző évi 0,5 milliárd forinttal szemben. A Bank 2008. december 31-én 1,1 milliárd forint értékű visszavásárolt saját részvénnyel rendelkezett, szemben az előző évi 18,9 millió forinttal.

d) Kamatozó források

Jelzáloglevél-állomány

A kamatozó források 83,8%-át tette ki 2008. december 31-én a Bank által kibocsátott, a jelzáloghitelek hosszú távú finanszírozását biztosító jelzáloglevél-állomány.

A Bank által kibocsátott jelzáloglevelek december 31-i állománya 506,1 milliárd Ft volt, ami az előző év azonos időszakához képest 5,9%-os növekedést jelent, s 141,5 milliárd forintnyi új

kibocsátású jelzáloglevél, valamint 51,3 milliárd forint összegű visszavásárlás és 73,9 milliárd forintos tőketörlesztés és az árfolyamváltozások hatásának egyenlegeként állt elő.

Kibocsátott kötvények

A kötvénykibocsátás, mint a jelzáloglevél kibocsátást kiegészítő értékpapír piaci tevékenység eredményeképpen a 2008. december 31-i fordulónapon a könyvekben nyilvántartott kötvények értéke 62,4 milliárd forint volt.

Bankközi források

A bankközi tranzakciókból származó források összege 34,4 milliárd forint volt 2008. december végén. Az állományból 76,9%-ot tett ki a bankközi betétek és felvett rulírozó hitelek állománya, mely 26,5 milliárd forint rövid lejáratú bankközi hitelt (ebből a Kereskedelmi banktól kapott betét összege 22,5 milliárd forint), és 2,1 milliárd forintnak megfelelő értékű euró alapú, hosszú lejáratú rulírozó hitelt tartalmazott. A 2007 végén 11,0 milliárd forint értékű, euróban felvett klubhitel 2008 folyamán visszafizetésre került. A Schuldschein hitel állománya 7,9 milliárd forint volt 2008. december 31-én, mely az összes bankközi forrás 23,1%-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 955,3 millió forint volt 2008 végén, mely az egy évvel ezelőtti 905,0 millió forintos állományt 5,6%-kal haladta meg.

e) Egyéb források

Az egyéb források állománya egy év viszonylatában jelentősen, 41,3 milliárd forinttal nőtt, és az állomány elérte a 66,1 milliárd forintot. E forráscsoportban a banki nyilvántartásokban túlnyomórészt az átmenő passzív elhatárolások szerepelnek (összege 64,8 milliárd forint volt 2008 végén, szemben az előző évi 23,3 milliárd forinttal). A növekedés oka a passzív elhatárolásokon megjelenő, swap ügyletek árfolyam különbségének elhatárolása, mely 38,7 milliárd forintot tett ki 2008-ban.

f) Saját tőke

A Bank saját tőkéjének 2008. december 31-i értéke 40,0 milliárd forint, amely az egy évvel ezelőtti, az osztalékfizetés előtt 32,4 milliárd forintot kitevő saját tőkéhez képest 23,3%-kal növekedett. A növekményhez az általános tartalék 763,0 millió forinttal, az eredménytartalék 2,9 milliárd forinttal járult hozzá, a saját részvény visszavásárlások miatt lekötött tartalék összege 1,1 milliárd forinttal, az osztalékfizetés előtti mérleg szerinti eredmény pedig 2,8 milliárd forinttal nőtt az előző évhez képest.

A kockázattal súlyozott eszközök értéke 2008. december 31-én 211,5 milliárd forintot tett ki. A Bank osztalékfizetés előtti eredménnyel számolt szavatoló tőkéje a 2007. december 31-i 28,6 milliárd forintról 2008. végére 11,2%-kal, 32,0 milliárd forintra növekedett.

A tőke megfelelési mutató 2008. december 31-én 15,1% volt - az éves eredmény előzetes beszámításával -, mely 1,6 százalékponttal magasabb a 2007. év végi eredménnyel számolt tőke megfelelésnél.

g) Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli tételeken belül a még fel nem használt hitelkeretek állománya 2,9 milliárd forintot tett ki, a már szerződött, de még nem folyósított hitelek állománya 4,6 milliárd forint volt. A határidős kötelezettségek értéke 386,0 milliárd forint volt, mely jellemzően a kibocsátott jelzáloglevelekhez kapcsolódó fedezeti ügyletekből áll. A devizaswap ügyletekből származó kötelezettségek értéke 352,8 milliárd Ft volt, melyből a svájci frank 286,2 milliárd forintot, a forint swap 55,8 milliárd forintot, az euro swap 10,8 milliárd forintot tett ki. A 3,9 milliárd forintot kitevő kamatswap ügyletek jellemzően forintban kötött ügyletekből (3,7 milliárd forint), kisebb részben svájci frankból (0,2 milliárd forint) álltak.

5.2 Eredmény alakulása

Adatok millió Ft-ban

MEGNEVEZÉS	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.	Változás 2008 / 2007
Nettó kamatbevétel	16.148	14.028	-13,1%
Nettó jutalék- és díjbevétel	-1.678	93	-105,7%
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	1.003	2.652	164,4%
Egyéb eredmény	-1.893	-1.735	-8,3%
Bruttó pénzügyi eredmény	13.580	15.038	10,7%
Működési költségek	-6.737	-5.825	-13,5%
Nettó pénzügyi eredmény	6.843	9.213	34,6%
Nettó céltartalékképzés és veszteségleírás	-968	159	-116,4%
Általános kockázati céltartalék	-238	0	-
Rendkívüli bevételek/ráfordítások	-13	-27	107,7%
Adózás előtti eredmény	5.624	9.346	66,2%
Adófizetési kötelezettség	-1.064	-1.790	68,2%
Adózott eredmény	4.560	7.555	65,7%
Általános tartalékképzés	-456	-755	65,6%
Mérleg szerinti eredmény¹	4.104	6.800	65,7%

¹ Osztalékfizetés előtti eredmény

A Bank bruttó pénzügyi eredménye 2008 végén 15,0 milliárd forintot tett ki, amely a 2007. december 31-i bázishoz képest 10,7%-kal alakult kedvezőbben és a tervezettet is meghaladta. A bruttó pénzügyi eredményben meghatározó súlyú nettó kamatbevétel összege 13,1%-kal csökkent előző évhez képest. Az év működését összesen 5,8 milliárd forintos költség terhelte, amely a 2007. évinek 86,5%-a.

a) Nettó kamatbevétel

A 2008. évi 14,0 milliárd forintot kitevő nettó kamatbevétel 71,3 milliárd forintos kamatbevétel (2007 végéhez képest 18,2%-os növekedés) és 57,3 milliárd forintos kamatkidás (29,6%-os növekedés) egyenlegeként alakult ki.

A kamatbevételeken belül az ügyfelektől kapott kamat- és kamatjellegű bevételek aránya 2008-ban 23,8% volt, az előző évi 24,0%-hoz képest kismértékben csökkent. Az ügyfélhitelekre jutó állami kamattámogatás összege 7,7 milliárd forintot tett ki, így az ügyfélhitelekre jutó kamatbevétel összesen 24,6 milliárd forintot tett ki. Az értékpapírokból és bankközi kihelyezésekből származó kamatbevétel a 2007. évi 2,7 milliárd forintról 4,2 milliárd forintra emelkedett, így a kamatbevételeken belüli részesedése is 5,9%-ra nőtt. A swap ügyletek bevétele 24,7%-át tette ki a teljes kamatbevételnek, szemben a 2007 évi 13,9%-os aránnyal. Az összes kamatbevételből a refinanszírozásból származó kamatbevétel 12,1 milliárd forint volt, az ehhez kapcsolódó állami kamattámogatással együtt 24,9 milliárd forintot tett ki.

A fizetendő kamatokat csaknem teljes egészében (a tárgyévben 60,9%-ban, az előző évben pedig 74,7%-ban) a jelzáloglevelek után fizetendő kamatráfordítás tette ki, ugyanakkor jelentős részt képviselt a swap ügyletek után elszámolt kamat, mely az összes kamatráfordítás 25,4%-át jelentette (előző évben 19,9%-ot). A kibocsátott kötvények után képződött kamatráfordítás 4,5 milliárd forintot tett ki, aránya 7,8% volt.

Az átlagos nettó kamatrés (NIM) 2007. december 31-én 2,73%, 2008. december 31-én 2,24% volt. A Bank kamatrésének csökkenését két főbb tényező befolyásolja. Egyrészt a hitelportfolió struktúrája folyamatos átalakuláson megy keresztül. A folyamat eredményeképpen mind az ügyfél, mind a refinanszírozott hitelállomány összetétele megváltozik. A refinanszírozott portfolión belül folyamatosan csökken a támogatott hitelek állománya, az új hitelfolyósítások jellemzően deviza alapúak, így az ütemezett tőketörlesztések, és az előtörlesztések összege meghaladja az új hitelkihelyezést. A csökkenő támogatott hitelállomány helyébe alacsonyabb kamatmarzsú devizarefinanszírozási hitelek lépnek. További negatív hatásként jelentkezik a Bank teljes átlagos kamatmarzsára, hogy a támogatott hitelek átázaródása túlnyomórészt a 2007-2008-as időszakra esett. Hasonló átalakulási folyamat játszódik le az ügyfélhitelek állományán belül is. Az euró és svájci frank kamatlábak csökkenésének hatása várhatóan 2009 első félévében jelentkezik.

b) Nettó jutalék- és díjbevétel

A nettó jutalékbevétel 0,1 milliárd forintot tett ki 2008-ban, míg a 2007 évi nettó díjbevétel 1,7 milliárd forint veszteség volt. 2008 folyamán a Bank 3,2 milliárd forint díjbevételt realizált (12,8%-kal többet, mint a bázisévben), amellyel szemben a díjkiadások jelentősen alacsonyabb összege, 3,1 milliárd forint (az előző évi 4,5 milliárd forinttól 31,1%-kal alacsonyabb) állt.

A díjbevételek jelentős részét a fedezetértékelési díjbevételek tették ki, összege 969,6 millió forint volt, aránya az előző évi 31,4%-ról 26,0%-ra csökkent. A lebonyolítási jutalék hozzájárulása az állami támogatások csökkenése következtében 17,3%-ról 11,5%-ra csökkent, összege 363,5 millió forint volt a tárgyévben. A pénzintézetektől származó díjbevétel 32,9%-ot (1,2 milliárd forintot) tett ki 2008-ban, mely főleg a refinanszírozott hitelekhez kapcsolódó előtörlesztések, szerződésmódosítások megnövekedett mennyiségének eredménye.

A díjkiadások csökkenésének 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 2,4 milliárd forint volt 2008-ban, mely a 2007. évi 3,8 milliárd forinttól – az alacsonyabb Jelzálogbanki folyósításból fakadóan – jelentősen elmaradt. Az akviráló ügynököknek fizetett díj összege 136,4 millió forintot tett ki, szemben a 2007 évi 436,2 millió forintos összeggel. A csökkenés oka, hogy az ügynöki díjak jelentős részét már a Kereskedelmi Bank fizette 2008-ban. A minősített hitelállomány kezeléséért a Jelzálogbank a Szolgáltatónak 219,6 millió forintot fizetett, szemben a 2007 évi 69,7 millió forinttal, mely a megnövekedett kezelt állomány következménye. A jelzáloglevelek forgalomba hozatali díja 203,8 millió forintot tett ki, míg a kötvény kibocsátás lebonyolítási díja 12,9 millió forintot. A hitelintézeteknek és az MNB-nek fizetett díjráfordítások 2008-ban 4,0 millió forintot tettek ki, szemben a 2007. évi 65,2 millió forinttal. A konzorciális partnereknek fizetett szerzési díj összege 14,6 millió forint volt 2008-ban.

c) Pénzügyi műveletek nettó eredménye

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2008-ban 2,6 milliárd forint nyereség volt, mely az előző év eredményéhez képest két és félszeresére nőtt. A 2008. évi összegből a jelzáloglevelekhez kapcsolódóan keletkezett nettó árfolyamnyereség 486,4 millió forintot tett ki, amely kétszerese az előző évi eredménynek. A devizaműveleteken keletkezett árfolyamnyereség 2,2 milliárd forint volt, értéke háromszor magasabb a 2007. évi 0,7 milliárd forintnál. Az egyéb értékpapírok, és pénzügyi műveletek eredménye 68,1 millió forint volt.

d) Egyéb eredmény

A Bank egyéb eredmény szinten 1,7 milliárd forint negatív egyenleget mutatott 2008-ban, amely 8,3%-kal alacsonyabb a 2007. évi egyenlegnél. Az egyéb bevételek 0,6 milliárd forintot kitevő tárgyevi összegének közel felét a Bankcsoport tagok közötti számlázások bevétele tette ki. A minősített hitelek értékesítéséből származó bevételek elérték a 0,3 milliárd forintot, így az egyéb bevételeken belüli aránya 53,3% volt. Az ezen felül maradó tételek főképp dolgozói költségtérítésekből, illetve eszközök értékesítéséből származott.

Az egyéb ráfordítások 2,3 milliárd forintos összegéből 1,6 milliárd forintot tett ki a fizetett adók összege, melyből csak a hitelintézeti járadék összege 1,0 milliárd forint volt. Az iparűzési adó 479,5 millió forintot, az innovációs járulék 71,9 millió forintot, a PSZÁF-nek fizetett díj 65,9 millió forintot tett ki. Az értékesített jelzáloghitel követelések nyilvántartási értéke 429,6 millió forintot, a behajtási költségek 37,8 millió forintot tettek ki. A Bankcsoport tagoknak történő átszámlázás nyilvántartási értéke 0,3 milliárd forintot tett ki, mely egyéb eszköz értékesítések, és közvetített szolgáltatások értékét takarja.

e) Működési költségek

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.	Változás 2008 / 2007
Általános igazgatási költségek	6.601	5.701	-13,60%
Személyi jellegű ráfordítások	2.305	1.909	-17,20%
- bérköltségek	926	994	7,3%
- személyi jellegű egyéb kifizetések	858	467	-45,6%
- bérjárulékok	521	448	-14,0%
Általános és adminisztratív költségek	2.632	2.267	-13,9%
- ebből üzleti tevékenység költségei	1.738	1.496	-13,9%
Belső szolgáltatások költségei	1.664	1.525	-8,4%
Értécsökkenési leírás	135	125	-7,4%
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	6.737	5.825	-13,5%

2008 során a működési költségek 5,8 milliárd forintot tettek ki, szemben az előző évi 6,7 milliárd forintos kiadással. A költségcsökkenés 43,4%-át a személyi jellegű ráfordítások, 40,0%-át az általános adminisztratív költségek tették ki (melynek csökkenése 13,9% volt), míg a belső szolgáltatások költsége csökkent, így -15,2%-os hatása volt a költségalakulásra. A működési költség és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa 2008. december 31-re egy év viszonylatában 49,6%-ról 38,7%-ra javult.

A költségösszetétel kismértékben megváltozott. A személyi jellegű költségek aránya 2008-ban 32,8%-ot, 2007-ben 34,2%-ot tett ki, köszönhetően annak, hogy az éves csökkenés a munkavállalók Bankcsoporton belüli átcsoportosítása, illetve az év közben meghozott költségtakarékosági intézkedések eredményeként 17,2% volt. Az általános adminisztratív költségek aránya a 2007. december végi 39,1%-ról nem változott jelentősen, 2008 végén 38,9%-ot tett ki. A belső szolgáltatások költsége, mely az FHB Szolgáltató Zrt. által a napi működéshez szükséges eszközök bérleti díja és üzemeltetési költsége, valamint az ügyviteli, és háttérműveleti szolgáltatások ellenértékét takarja, 1,5 milliárd forint volt, aránya 26,2%-ot tett ki. E költség típus aránya 2007-ben 24,7%-ot tett ki.

A személyi jellegű ráfordítások és az ehhez kapcsolódó járulékok együttes összege 1,9 milliárd forintot tett ki, melyből a bérköltségek összege 994 millió forintot tett ki, s az előző évhez képest 7,3%-kal nőtt. Az egyéb személyi jellegű kiadások 467 millió forintos összege 45,6%-kal maradt el az előző évi értéktől, elsősorban a vezetői részvényjuttatások előző évi értékének (626,4 millió forint) közel feleakkora összegének köszönhetően. A bérjárulékok 448 millió forintos összege 14,0%-kal maradt el az előző évi költségtől.

Az általános és adminisztratív költségek 2008-ban az előző évhez képest 13,9%-kal csökkentek. A 2,3 milliárd forintos összegből az egyéb adminisztratív költségek összege 771 millió forintot tett ki, mely 13,8%-kal alacsonyabb az előző évi szintnél. Ebből az összegből jelentős részt tett ki a 2008. évi marketing és hirdetési költségek 237,3 millió forintos összege, valamint a tanácsadói díjak, könyvvizsgálói, vagyonellenőri, ügyvédi és egyéb ügyviteli tevékenységek költségeinek 352,4 millió forintos összege. Az ingatlanokhoz kapcsolódó költségek 8,6 millió forintot, az adatbázis használat 19,2 millió forintot, a szoftver költségek 8,2 millió forintot tett ki, a postai költségek, a távközlési, és információs hálózatok költsége együttesen 58,7 millió forintba került 2008-ban.

Az üzleti tevékenységhez kapcsolódó költségek aránya nem változott az összes működési költségeken belül, a 2007. évi 25,8%-ról 25,7%-ra csökkent egy év alatt, mivel az ilyen típusú költségek 13,9%-kal csökkentek előző évhez képest. Az értékbecslői díjak összege 1,2 milliárd forint volt, mely a 2007 évi 948,5 millió forintot jelentősen meghaladta. A hitelfedezeti életbiztosításra kifizetett díjak összege 189,4 millió forint volt, szemben az előző évi 709 millió forintos összeghez képest.

Az értékcsökkenési leírások összege 7,4%-kal volt kevesebb, mint a tavalyi évben, mivel a Bank új eszközöket már nem szerez be, így az értékcsökkenés a meglévő eszközök leírási idejének elérésével folyamatosan csökken.

f) Értékvesztés- és céltartalék képzés

2008-ban a Bank 159 millió forint nettó értékvesztés visszairást számolt el, amely 1.520 millió forint képzés, illetve 1.679 millió forint visszairás eredménye. Az értékvesztés képzés összegéből 254 millió forintot tett ki azon rövid távú swap ügyletekre képzett céltartalék, amelyek a mérlegkészítés időszakát követően zárulnak, de a mérlegforduló napján érvényes piaci ár alapján az ügylet várhatóan veszteséggel zárul.

A Bank módosította számviteli politikáját az általános kockázati céltartalék tekintetében. 2008. január 1-től nem képez általános kockázati céltartalékot, a 2008. január 1-én meglévő állományt a későbbiekben az egyedi hitelezési veszteséggel, értékvesztéssel és céltartalékkal nem fedezett veszteségeinek ellentételezésére használja fel.

6 A mérleg fordulónap után történt fontosabb események

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2009. február 27-én döntött a Kereskedelmi Bank tőkéjének 2.850 millió forinttal történő megemeléséről. A határozat alapján a cégbírósági bejegyzést követően a Kereskedelmi Bank jegyzett tőkéjének és tőketartalékának együttes összege 10,9 milliárd forint lesz.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának az FHB Ingatlan Zrt. és az FHB Életjárdék 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 az említett társaságokban lévő részesedését. A részesedések névértéke: FHB Ingatlan Zrt.-ben 2 millió Ft, FHB Életjárdék Zrt.-ben 7 millió Ft.

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 „B” részvényekre vonatkozó többletjogok

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

7.3 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.

7.4 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.

7.5 A szavazati jogok korlátozása

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

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

A Fordulónapon a Társaság részvénykönyvébe bejegyzett részvényes a Közgyűlésen részvényesi jogait személyesen, vagy meghatalmazottja (képviselője), vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja (nominee) útján gyakorolhatja. Nem lehet képviselő az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, a Társaság vezető állású munkavállalója, a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Társaság vagyongellenőre. 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.

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

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

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

7.7 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 - a visszaváltható részvényekhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékélesztéssel, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban - közbenső mérleg elfogadására, továbbá osztalékélesztésre vonatkozó határozat meghozatalára, azonban ezekhez a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása is szükséges;
- a kockázatkezelési irányelvek meghatározása, amelyek biztosítják a kockázati tényezők feltérképezését, a belső kontroll mechanizmusok, szabályozási és felügyeleti rendszer alkalmasságát ezek kezelésére, valamint a jogi megfelelést;
- a szervezeten belüli feladatok elkülönítésére, az összeférhetetlenség megelőzésére, a kockázatok vállalására, mérésére, kezelésére, nyomon követésére és mérséklésére vonatkozó stratégiák és szabályzatok (ideértve a hitelezési és a működési kockázatok kezelésével kapcsolatos minősítési és becslési eljárásokat tartalmazó szabályzatot is) jóváhagyása és rendszeres felülvizsgálata;
- 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 képviselétével 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 eljárési rendet tartalmazó szabályzat jóváhagyása.
- f) A saját működésével összefüggő jogkörök:
- szükség szerint javaslatétel 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 határozatait 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.

7.8 Vezető tisztségviselők

- Az Igazgatóság elnöke:
Dr. Spéder Zoltán
- Az Igazgatóság tagjai:
Dr. Borsányi Gábor
Dr. Salamon Károly
Gyuris Dániel
Harmati László
Dr. Vági Márton
Dr. Christian Riener
Somkuti István
- A Felügyelőbizottság elnöke:
Somfai Róbert
- A Felügyelőbizottság tagjai:
Dr. Landgraf Erik
Kék Mónika
Molnár Kata Orsolya
Nguyen Hoang Viet
Winkler Ágnes
- Vezető tisztségviselők
Gyuris Dániel – vezérigazgató
Harmati László – vezérigazgató-helyettes
Foltányi Tamás – vezérigazgató-helyettes
Köbli Gyula – vezérigazgató-helyettes

7.9 A könyvvizsgáló tevékenysége

A Társaság könyvvizsgálója a 2008. gazdasági évre az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20., cégjegyzékszám: 01-09-267553; kamarai tagsági szám: 001165; PSZÁF pénzügyi intézményi minősítési nyilvántartási szám: T-001165/94; a továbbiakban: „Könyvvizsgáló”) volt. A könyvvizsgáló gazdálkodó szervezet nevében a könyvvizsgálati feladatokat Virágh Gabriella (anyja neve: Kiss Erzsébet; lakcíme: 1032 Budapest, Kiscelli u. 74.; kamarai nyilvántartási száma: 004245; PSZÁF intézményi minősítési nyilvántartási szám: Ept. 004245/04; a továbbiakban: „könyvvizsgálót ellátó természetes személy”) látta el.

Budapest, 2009. március 27.



Dr. Spéder Zoltán
az Igazgatóság elnöke



Gyuris Dániel
vezérigazgató



Jelzálogbank Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság



FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Beszámoló

2008. december 31

**Mérleg
Eredménykimutatás
Kiegészítő melléklet**

Budapest, 2009. március 27.

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

Statistikai számjel

Cg 01-10-043638

FHB Jelzőlogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

MÉRLEG (HITELINTÉZETEK ÉS PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK) Eszközök (aktívák)


Adatok E Ft-ban

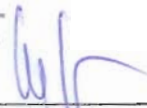
Sor- szám	A tétel megnevezése	2007. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2008. december 31.
a	b	e	d	e
01.	1. Pénzeszközök	183 193		4 211 681
02.	2. Állampapírok	20 724 025		16 368 309
03.	a) forgatási célú	20 724 025		16 368 309
04.	b) befektetési célú			
05.	3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	351 641 357		422 071 035
06.	a) látraszóló	155 323		594 123
07.	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	351 486 034		421 476 912
08.	ba) éven belüli lejáratú	51 346 971		59 694 617
09.	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	24 322 670		19 966 292
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
11.	- MNB-vel szemben	700 000		
12.	bb) éven túli lejáratú	300 139 063		361 782 295
13.	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	21 190 207		89 969 566
14.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
15.	- MNB-vel szemben			
16.	c) befektetési szolgáltatásból			
17.	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			
18.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
19.	4. Ügyfelekkel szembeni követelések	226 028 507		222 942 941
20.	a) pénzügyi szolgáltatásból	226 028 507		222 942 941
21.	aa) éven belüli lejáratú	14 807 050		16 382 276
22.	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			
23.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
24.	ab) éven túli lejáratú	211 221 457		206 560 665
25.	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			
26.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
27.	b) befektetési szolgáltatásból			
28.	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
30.	ba) tőzsdéi 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			
36.	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)			
37.	aa) forgatási célú			
38.	ab) befektetési célú			
39.	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok			
40.	ba) forgatási célú			
41.	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			
42.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
43.	- visszavásárolt saját kibocsátású			
44.	bb) befektetési célú			
45.	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			
46.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sor- szám	A tétel megnevezése	2007. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2008. december 31.
a	b	e	d	e
47.	6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok			
48.	a) részvények, részesedések forgatási célra			
49.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
50.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
51.	b) változó hozamú értékpapírok			
52.	ba) forgatási célú			
53.	bb) befektetési célú			
54.	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 kapcsolt vállalkozásban	8 371 750		11 496 750
60.	a) részvények, részesedések befektetési célra	8 371 750		11 496 750
61.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	5 796 000		7 786 000
62.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
63.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés			
64.	9. Immateriális javak	192 240		250 985
65.	a) immateriális javak	192 240		250 985
66.	b) immateriális javak értékhelyesbítése			
67.	10. Tárgyi eszközök	44 259		3 612
68.	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	44 259		3 612
69.	aa) ingatlanok	10 312		
70.	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	7 742		3 612
71.	ac) beruházások	26 205		
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	18 871		1 154 718
80.	12. Egyéb eszközök	5 222 038		5 714 546
81.	a) készletek	13 465		19 416
82.	b) egyéb követelések	5 208 573		5 695 130
83.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	353 981		46 067
84.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
85.	13. Aktív időbeli elhatárolások	13 828 394		29 752 565
86.	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	12 468 639		26 092 067
87.	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 359 755		3 660 498
88.	c) halasztott ráfordítások			
89.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	626 254 634		713 967 142
	Ebből: FORGÓESZKÖZÖK (1+2a+3a+3ba+3c+4aa+4b+5aa+5ba+6a+6ba+11+12)	92 457 471		104 120 270
	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2b+3bb+4ab+5ab+5bb+6bb+7+8+9+10)	519 968 769		580 094 307

Budapest, 2009. március 27.


 Jelzálogbank Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság


Gyuris Dániel
vezérigazgató


Köbli Gyula
vezérigazgató-helyettes

Sor-szám	A tétel megnevezése	2007. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2008. december 31.
a	b	e	d	e
90.	1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	39 593 549		34 409 649
91.	a) látraszóló			
92.	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	39 593 549		34 409 649
93.	ba) éven belüli lejáratú	39 593 549		34 409 649
94.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	8 527 669		24 348 009
95.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
96.	- MNB-vel szemben			
97.	bb) éven túli lejáratú			
98.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
99.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
100.	- MNB-vel szemben			
101.	c) befektetési szolgáltatásból			
102.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
103.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
104.	2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2 022 446		2 103 255
105.	a) takarékbetétek			
106.	aa) látraszóló			
107.	ab) éven belüli lejáratú			
108.	ac) éven túli lejáratú			
109.	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	2 022 446		2 103 255
110.	ba) látraszóló	1 117 387		1 147 948
111.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
112.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
113.	bb) éven belüli lejáratú	905 059		955 307
114.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
115.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
116.	bc) éven túli lejáratú			
117.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
118.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
119.	c) befektetési szolgáltatásból			
120.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
121.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
122.	ca) tőzsdéi befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
123.	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
124.	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség			
125.	cd) elszámoló házzal szembeni kötelezettség			
126.	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség			
127.	3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	524 775 220		568 447 505
128.	a) kibocsátott kötvények	524 775 220		568 447 505
129.	aa) éven belüli lejáratú	71 045 155		75 930 275
130.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
131.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
132.	ab) éven túli lejáratú	453 730 065		492 517 230
133.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			13 010 000
134.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
135.	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
136.	ba) éven belüli lejáratú			
137.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
138.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sor-szám	A tétel megnevezése	2007. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2008. december 31.
a	b	e	d	e
139.	bb) éven túli lejáratú			
140.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
141.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
142.	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Épt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok			
143.	ca) éven belüli lejáratú			
144.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
145.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
146.	cb) éven túli lejáratú			
147.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
148.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
149.	4. Egyéb kötelezettségek	1 495 969		1 319 218
150.	a) éven belüli lejáratú	1 495 969		1 319 218
151.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	572 316		514 221
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	23 296 445		64 812 952
158.	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	1 368 075		39 562 837
159.	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	21 928 370		25 250 115
160.	c) halasztott bevételek			
161.	6. Céltartalékok	2 670 041		2 918 192
162.	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre			
163.	b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	14 578		262 729
164.	c) általános kockázati céltartalék	2 655 463		2 655 463
165.	d) egyéb céltartalék			
166.	7. Hátrasorolt kötelezettségek			
167.	a) alárendelt kölcsöntéke			
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		6 600 001
175.	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	883		127 051
176.	9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
177.	10. Tőketartalék	1 145 594		1 145 594
178.	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (átsíó)	1 145 594		1 145 594
179.	b) egyéb			
180.	11. Általános tartalék	3 059 537		3 815 078
181.	12. Eredménytartalék (±)	17 472 576		20 441 113
182.	13. Lekötött tartalék	18 871		1 154 718
183.	14. Értékelési tartalék			
184.	15. Mérleg szerinti eredmény (±)	4 104 385		6 799 867
185.	FORRÁSOK ÖSSZESEN	626 254 634		713 967 142
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)	114 157 119		113 762 397
187.	-HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1.bb+2.ac+2.be+3.ab+3.bb+3.cb+4.b+7)	453 730 065		492 517 230
188.	-SAJÁT TŐKE (8-9+10+11±12+13+14±15)	32 400 964		39 956 371

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

Sor-szám	A tétel megnevezése	2007. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2008. december 31.
a	b	e	d	e
300.	Függő kötelezettségek	9 559 495		7 485 639
301.	Jövőbeni kötelezettségek	274 031 082		386 030 777
302.	Ellenőrző szám (300+301 sor)	283 590 577		393 516 416

Budapest, 2009. március 27.

Gyuris Dániel
vezérigazgató

Kébli Gyula
vezérigazgató-helyettes

Jelzálogbank Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság

FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

EREDMÉNYKIMUTATÁS (HITELINTÉZETEK ÉS PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK)

Adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2007. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2008. december 31.
a	b	e	d	e
1.	1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	60 322 788		71 284 186
2.	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	1 342 433		1 776 831
3.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			
4.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
5.	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	58 980 355		69 507 355
6.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	669 481		3 179 370
7.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
8.	2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	44 175 172		57 255 664
9.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	329 216		2 112 867
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
11.	KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	16 147 616		14 028 522
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	2 810 926		3 170 508
17.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	2 810 926		3 170 508
18.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	283 153		472 796
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	4 489 530		3 077 390
24.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	4 406 630		2 860 710
25.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	3 845 645		2 637 982
26.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
27.	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	82 900		216 680
28.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			

Sor- szám	A tétel megnevezése	2007. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2008. december 31.
a	b	e	d	e
30.	6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (6.a - 6.b + 6.c - 6.d)	1 002 863		2 652 465
31.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	1 983 748		6 561 713
32.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól			
33.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
34.	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	980 885		3 909 248
35.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak			33 085
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	1 586 794		609 532
46.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	6 277		208 692
47.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól			195 999
48.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
49.	b) egyéb bevételek	1 580 517		400 840
50.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	963 918		77 218
51.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
52.	- készletek értékvesztésének visszairása			
53.	8. Általános igazgatási költségek	6 601 227		5 700 117
54.	a) személyi jellegű ráfordítások	2 304 840		1 908 739
55.	aa) bérköltség	926 275		993 814
56.	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	857 581		467 028
57.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	73 930		40 154
58.	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	67 910		30 797
59.	ac) bérjárulékok	520 984		447 897
60.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	463 197		391 374
61.	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	326 799		323 889
62.	b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	4 296 387		3 791 378
63.	9. Értékcsökkenési leírás	135 259		124 933

Sor- szám	A tétel megnevezése	2007. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2008. december 31.
a	b	e	d	e
64.	10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	3 479 437		2 344 513
65.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	795 994		233 783
66.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	771 354		195 999
67.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
68.	b) egyéb ráfordítások	2 683 443		2 110 730
69.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			68 644
70.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
71.	- készletek értékvesztése			
72.	11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalék képzés	1 716 398		1 520 411
	a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre			
73.	a) értékvesztés követelések után	1 467 636		1 241 570
74.	b) kockázati céltartalék képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	248 762		278 841
75.	12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék	511 106		1 678 994
	felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre			
76.	a) értékvesztés visszairása követelések után	500 145		1 647 773
77.	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	10 961		31 221
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	5 637 454		9 372 657
81.	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1-2+3+4-5±6+7.b-8-9-10.b-11+12-13+14)	6 427 171		9 397 748
82.	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (7.a-10.a)	-789 717		-25 091
83.	16. Rendkívüli bevételek			
84.	17. Rendkívüli ráfordítások	12 623		26 768
85.	18. Rendkívüli eredmény (16 - 17)	-12 623		-26 768
86.	19. Adózás előtti eredmény (± 15± 18)	5 624 831		9 345 889
87.	20. Adófizetési kötelezettség	1 064 403		1 790 481
88.	21. Adózott eredmény (± 19 - 20)	4 560 428		7 555 408
89.	22. Általános tartalék képzés, felhasználása (±)	456 043		755 541
90.	23. Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra, részesedésre			
91.	24. Jövőhagyott osztalék és részesedés			
92.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
93.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
94.	25. Mérleg szerinti eredmény (± 21 ± 22 + 23 - 24)	4 104 385		6 799 867

Budapest, 2009. március 27.

 Gyuris Dániel
vezérigazgató
  Köbli Gyula
vezérigazgató-helyettes



 Jelzálogbank Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság



**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2008. december 31

A KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET TARTALOMJEGYZÉKE
2008. 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	23

II. SPECIFIKUS RÉSZ

II / 1	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása	24
II / 2	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása	25
II / 3	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök nettó értékének alakulása	26
II / 4	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása	27
II / 5	Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /	28
II / 6	Hitelintézetekkel, ügyfelekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /	29
II / 7	Társasági adóalapot módosító tételek	30
II / 8 / a	Céltartalékok állományváltozása	31
II / 8 / b	Értékvesztések állományváltozása	31
II / 9	Cash-flow	32
II / 10	Aktív időbeli kamat elhatárolások és passzív időbeli költség, ráfordítás elhatárolás	33
II / 11	Idegen pénznemben fennálló eszköz és forrás tételek	34

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

III / 1	Tájékoztató adatok a Bank részesedéseiről	35
III / 2	Az Igazgatóság, az Ügyvezetés és a Felügyelő Bizottság üzleti év utáni járandóságai összesen	36
III / 3	Az Igazgatóság, az Ügyvezetés, a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök	37
III / 4	Az átlagos statisztikai állományi létszám állománycsoportonkénti bontásban	37
III / 5	Saját tulajdonú értékpapírok könyv szerinti értéke és névértéke	38
III / 6	Mérlegen kívüli tételek	39

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/1. Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság bemutatása

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

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

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

Az alaptőke részvényfajták és részvénytípusok szerinti megoszlása a következő:

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

Az FHB Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása

Tulajdonosi szerkezet	Részvények száma (db)		Tulajdoni részarány a teljes alaptőkére vetítve	
	2007.12.31.	2008.12.31.	2007.12.31.	2008.12.31.
BÉT-re bevezetett „A” sorozatú törzsrészvények				
Belföldi intézményi befektetők/társaságok	32.425.272	28.493.273	49,13%	43,17
Külföldi intézményi befektetők/társaságok	24.979.670	27.184.214	37,85%	41,19
Belföldi magánszemélyek	585.239	1.050.012	0,89%	1,59
Külföldi magánszemélyek	1.000	2.000	0,00%	0,00
FHB Nyrt.	8.829	1.270.511	0,01%	1,93
Összesen	58.000.010	58.000.010	87,88%	87,88%
„B” sorozatú szavazatelsőbbégi részvények				
ÁPV Zrt.	2.714.300	2.714.300	4,11%	4,11%
Intézményi befektetők	5.285.700	5.285.700	8,01%	8,01%
Összesen	8.000.000	8.000.000	12,12%	12,12%
Részvények összesen	66.000.010	66.000.010	100,00%	100,00%

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

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

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

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

Az FHB Bankcsoport tagjai 2008. december 31-én:

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

2008 év folyamán a bankcsoporti tagok üzleti kapcsolatai tovább szélesedtek, a stratégiai elképzeléseknek megfelelően. Az FHB Kereskedelmi Bank a Jelzálogbank ügynökeként a direkt hitelezési tevékenységet teljes egészében átvette, ugyanakkor az FHB Kereskedelmi Bank a kedvezőbb forrásköltségek elérése érdekében saját hiteleit jelentős részben refinanszírozta az FHB Jelzálogbankkal.

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

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 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	
	2007. dec. 31	2008. dec. 31.
Mérlegfőösszeg (Millió Ft)	626.255	713.967
Jelzáloghitel-állomány (Millió Ft)	537.741	592.156
Jelzáloglevél-állomány (Millió Ft)	477.775	506.078
Saját tőke (Millió Ft)	32.401	39.956
Szavatoló tőke (Millió Ft)*	28.625	32.005
Tőkemegfelelési mutató (%)	13,48	15,13
Adózás utáni eredmény (Millió Ft)	4.560	7.555
CIR (működési költség/bruttó pénzügyi eredmény) (%)	49,6	38,7
EPS (Ft)	69,1	115
Likviditási mutató (Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)	2,0	2,1
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés) (%)	0,8	1,2
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés) (%)	14,6	22,2

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

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

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

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

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

A Bank által alkalmazott könyvviteli rendszerek

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

A Bank valós képet lényegesen befolyásoló hibahatára

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

A Bank jelentős és nem jelentős összegű hibahatára

A Bank minden esetben jelentős összegű hibának tekinti, ha a hiba feltárásának évében a különféle ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák eredményt, saját tőkét növelő-csökkenő 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 **tárgyévét követő január 31.**

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

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

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

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

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

Eredménykimutatás

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

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

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

Kiegészítő melléklet

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

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

Üzleti jelentés

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

Az üzleti jelentés:

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

I/3. Tájékoztató információk

1. Jelentős és többségi befolyású részesedéssel rendelkező tulajdonosokkal kapcsolatos információk

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

2. A Bank nagy-kockázat vállalásával kapcsolatos információk

Az 1996. évi CXII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról 79. §-a előírja, hogy nagykockázat vállalásának minősül az a kockázatvállalás, amikor egy ügyfél vagy ügyfélcsoport részére a Bank összes kockázatvállalásának nagysága a hitelintézet szavatoló tőkéjének tíz százalékát meghaladja. 2008. december 31-én a Banknak egy olyan ügyfele volt, amely a fenti paragrafus alapján **nagy kockázatúnak** minősül, a követelés összege **19.821.476,17 EUR** (5.248.330 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 **98,0 %**.
- A Bank jelzáloghitelekből eredő összes **tőkekövetéseinek 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 2008. december 31-én **41,5 %**.

4. A Bank befektetési korlátoknak való megfelelése

A Bank 2008. 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 **2008. december 31-én** az 1997. évi XXX. törvény 14. § (1,2a) **előírását felülmúlóan** rendelkezik a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékét - **506.077.505 ezer forint** - meghaladó értékű fedezettel, amely a tárgyidőszak végén **568.197.433 ezer forint** rendes fedezetként figyelembe vett - értékvesztéssel csökkentett - tőkekövetelésből áll.
- A Bank **2008. december 31-én** az 1997. évi XXX. törvény 14. § (1,2b) **előírását felülmúlóan** rendelkezik a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékére jutó kamatát - **138.978.392 ezer forint** - meghaladó értékű rendes fedezetként figyelembe vett, értékvesztéssel csökkentett tőkekövetelésre jutó kamattal, melynek tárgyidőszak végi értéke **405.369.532 ezer forint**.

1997. évi XXX. törvény 14. § (11) szerint **pótfedezetbe** vont eszközök 2008. december 31-én:

- Az MNB-nél elkülönített, zárolt deviza alapú számla egyenlege: 3.536.700.000 HUF
- Az EU, az Európai Gazdasági térség és az OECD tagállamainak nemzeti bankjai, valamint az Európai Központi Bank által kibocsátott értékpapírok tőke összege:

10.000.000.000 HUF

- A Magyar Állam készfizető kezességvállalása mellett kibocsátott értékpapír tőkeösszege: 1.695.840.000 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.

2008. december 31-én, a rendes **fedezetek jelenértéke 633.995.810 ezer Ft, a jelzáloglevelek jelenértéke pedig 537.137.204 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 érzékenységteszt alkalmazásával vizsgálja a Bank, hogy kamatváltozás és/vagy devizaárfolyam-változás esetén is rendelkezésre áll-e a jelzáloglevelek névértékét és kamatát meghaladó összegű, jelenértéken számított fedezet. A kamatváltozás

jelenértékre gyakorolt hatásának vizsgálata statikus módszerrel, a zero 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 2008. december 31-én elvégzett érzékenység vizsgálat a jelzáloglevelek - jogszabályban megkövetelt – jelenértéken számított túlfedezettségét igazolta.

6. A kibocsátott jelzáloglevelekkel kapcsolatos információk

- A rendes fedezetek mögött álló **ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értékének** együttes összege: **1.408.309.518 ezer forint 2008. december 31-én.**
- A Bank jelzáloglevél kibocsátásból származó fennálló kötelezettségeiből az **öt évet meghaladó** hátralévő lejáratú, saját kibocsátású **jelzáloglevelek értéke 2008. december 31-én 87.477.850 ezer Ft.**
- A Bank 2008. évben több alkalommal aukciós illetve zártkörű tranzakció keretében visszavásárolt a forgalomban lévő jelzálogleveleiből. A **visszavásárlás** névértéke összesen **21.286.100 ezer forint és 129.000 ezer EUR.** 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 hozamfelárak 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. 2008. 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 **669.317.995 ezer forint.** A Pénzügyminisztérium rendelete, valamint az erre épülő belső szabályzatok alapján elvégzett minősítés eredményeként az összesített állomány **97,51 %-a problémamentes, 1,82 %-a külön figyelendő, 0,57 %-a átlag alatti, 0,08 %-a kétes, 0,01 %-a rossz minősítésű.**

A Bank a követelések után összesen **1.484.360 ezer forint** elszámolt **értékvesztést**, a függővé tett kötelezettségek után **8.929 ezer forint kockázati céltartalékot** tart nyilván 2008. december 31-én.

8. Általános kockázati tartalékra vonatkozó információk

A Bank 2008. január 1-től megszüntette az általános kockázati céltartalék képzését, egyben döntött arról, hogy a 2008. január 1-én meglévő Általános kockázati céltartalékot, akkor lehet felhasználni, ha az adott eszköz, hitelezési-, illetve befektetési veszteségként való leírásakor, értékesítésekor, a könyvekből való kivezetésekor veszteség keletkezik, valamint a mérlegen kívüli kötelezettség miatt veszteség realizálódik.

A tárgyév folyamán tartalék felhasználására nem került sor

2008. december 31-én az általános kockázati céltartalék **2.655.463 ezer forint.**

9. Egyéb követelésekkel összefüggő értékvesztés

A Bank **2008. december 31-én** ilyen címen értékvesztést nem tart nyilván.

10. A Bank részvényeihez kapcsolódó információk

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

2003. évi:	28.908 ezer forint
2004. évi:	114.895 ezer forint
2005. évi:	110.419 ezer forint
2006. évi:	498 ezer forint

- A Bank Felügyelő Bizottsága a Közgyűlés felhatalmazása alapján szabályzatban rögzítette az Igazgatóság tagjai, ügyvezetői és a Bank kiemelt vezetőire vonatkozó kétéves, ellenérték nélküli **részvényjuttatási program** részletes szabályait. A Bank 2008. április 29-én megtartott közgyűlésének határozata alapján a 2008. évben 1.446.092 darab részvényt vásárolt vissza (névértéke 126.168.200, visszavásárlási ellenértéke 1.403.424.275 forint). A Bank **2008. május 16-án 184.410 db** részvényt juttatott vezetői részére. 2008. december 31-én 1.270.511 db részvény van az FHB Jelzálogbank Nyrt. saját tulajdonában.

11. Határidős ügyletek

- **2008. december 31-én** az alábbi tőzsdén kívül, fedezeti célból kötött határidős ügyleteket tartja nyilván a Bank:
 - kamatswap ügylet (forint), melynek kezdő napja 2008. május 14., lejáratá 2013. május 14. és a vállalt jövőbeni kötelezettség értéke **3.743.376 ezer forint**, a kapcsolódó határidős követelés értéke 2.143.199 ezer forint.
 - kamatswap ügylet (CHF), melynek kezdő napja 2005. szeptember 12., lejáratá 2010. szeptember 7. és a vállalt jövőbeni kötelezettség értéke **199.536 ezer Ft** (1.122. ezer CHF), a kapcsolódó határidős követelés értéke 147.602 ezer forint (830 ezer CHF).
 - deviza swap ügyletek, amelyekből származó határidős követelés **405.420 ezer CZK** (4.029.883 ezer forint), **915.000 ezer EUR** (242.273.700 ezer forint) valamint **83.758.870 ezer forint**. A kapcsolódó határidős kötelezettség **1.609.948 ezer CHF** (286.216.558 ezer forint), **40.720 ezer EUR** (10.781.756 ezer forint) és **55.837.500 ezer forint**.
- 2008. december 31-én élő tőzsdén kívül, fedezeti célból kötött határidős ügyletekkel kapcsolatban az eredménykimutatásban már elszámolásra került 3.960.008 ezer forint (14.956 ezer EUR), 123.317 ezer forint (12.406 ezer CZK) és 3.373.119 ezer forint elhatárolt kamat bevétel, valamint 3.095.945 ezer forint (17.414 ezer CHF), 220.682 ezer forint (833 ezer EUR) és 2.361.284 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.
- nem fedezeti céllal kötött swap ügyletekből származó határidős követelés 29.261.300 ezer forint, a kapcsolódó határidős kötelezettség 9.777.900 ezer forint (55.000. ezer CHF), 18.534.600 ezer forint (70.000 ezer EUR) és 939.550 ezer forint (5.000 ezer USD).
- A 250/2000 kormányrendelet 23. § (2) bekezdése alapján megvizsgálásra került a nem fedezeti céllal kötött ügyletekből származó, várható jövőbeni eredmény jellege, és a vizsgálat eredményeként a várható veszteségre való tekintettel elszámolásra került 253.800 ezer forint céltartalék.

12. Egyéb bankszakmai információk

- A vonatkozó Kormányrendelet szerinti **függővé tett kamatok értéke** – mely a 2008. év során elszámolt ügyfelekkel szembeni követelések után ügyfelektől járó kamatok **2 %-a - 2008. december 31-én 258.831 ezer forint**, a függővé tett kamatjellegű jutalékok értéke **43.380 ezer forint**. A tárgyévvel megelőzően függővé tett kamatokból a tárgyév folyamán 145.597 ezer forint folyt be, amelyből 71.884 ezer Ft elhatárolásra került a 2007. évi beszámolóban.
- Az ügyfelekkel szembeni követelések mögött álló, az ügyfelektől (magánszemélyektől) **kapott készfizető kezesség vállalások** összege **47.212.643 ezer forint**, az állam által vállalt készfizető kezesség összege **6.655.220 ezer forint**.
Az adósokra kötött életbiztosítással fedezett követelés állomány **30.064.338 ezer forint**.
- A partnerbankokkal és takarékszövetkezetekkel a **konzorciális** együttműködés keretében finanszírozott hitelügyletek **2008. december 31-én fennálló 7.748.718 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.
- **2008. december 31-én** a Bank kérelmére **148** darab **végrehajtási eljárás** van folyamatban, az év folyamán új árverési eljárást a Bank nem kezdeményezett.
A tárgyidőszakban **50 végrehajtási eljárással érintett ügy került ki a portfólióból**, amelyből **1** árverési eljárás keretében zárult le, **7** végrehajtási eljárás keretében, de árverésen kívül, ugyanakkor **42** követelést a Bank pályázat útján értékesített, melynek eredményeképpen az eljárásokban a Bank az értékesítést követően már nem vesz részt.
- **2008. december 31-ig** a tárgyévi **jelzáloghitelek tőketörlesztésének** összege **87.862.334 ezer forint** volt, amelyből az ügyfelekkel szembeni jelzáloghitel tőketörlesztés összege 31.913.949 ezer forint, a hitelintézeteket refinanszírozó hitel törlesztő összege 55.948.384 ezer forint.

- A Bankra vonatkozó kormányrendelet előírásai szerint, az eredetileg éven túli lejáratú követelések, illetve kötelezettségek közül a mérlegkészítés során ki kell emelni a követelések és kötelezettségek **tárgyévét követő évben esedékes összegét** és azt a rövid lejáratú követelések és kötelezettségek közé kell átrendezni. A Bank az éven túli lejáratú ügyfelekkel szembeni **követelésekből 16.382.276 ezer forintot**, a hitelintézetekkel szembeni követelések közül **16.689.779 ezer forintot** rendezett át a fenti jogcím szerint az éven belüli lejáratú követelések közé. A kibocsátott jelzáloglevelek miatt fennálló hosszú lejáratú **kötelezettségek közül 61.765.495 ezer forintot**, az éven túli bankközi kötelezettségek közül **7.943.400 ezer forintot** rendezett át az éven belüli kötelezettségek közé.
- A Bank **2008. december 31-i** mérlegének „**Állampapírok**” sorában szereplő **16.368.309 ezer forintból a tőzsdén jegyzett értékpapír állomány 6.407.049 ezer forint**.
- A készletek között a Bank **2008. 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 **216.680 ezer forintban** tartalmazzák.
- A Banknak egyéb szolgáltatásnyújtásból eredően **2008. december 31-én 46.858 ezer Ft követelése áll fenn leányvállalataival szemben:**

FHB Szolgáltató Zrt.	29.026 ezer Ft
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	17.694 ezer Ft
FHB Életjáradék Zrt.	85 ezer Ft
FHB Ingatlan Zrt..	53 ezer Ft

Szolgáltatás igénybevétele miatt a Bank **500.117 ezer Ft kötelezettséget** tart nyilván **leányvállalataival** szemben:

FHB Szolgáltató Zrt.	62.138 ezer Ft
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	187.024 ezer Ft
FHB Életjáradék Zrt.	12.862 ezer Ft
FHB Ingatlan Zrt..	238.093 ezer Ft

Az FHB Kereskedelmi Zrt-vel kapcsolatban a Bank az eszközei között 1.800 ezer EUR, 91.526 ezer CHF, 4.500 ezer USD és 11.280.000 ezer forint **bankközi betét elhelyezést**, a forrásai között, 59 ezer CHF és 200 ezer USD és 24.300.000 ezer forint **bankközi betét befogadást** tart nyilván.

A 2009. február 28-ig a fenti követelések és kötelezettségek pénzügyileg teljesültek.

- Az FHB Jelzálogbank Nyrt. képviselével az FHB bankcsoporti tagok – az FHB Ingatlan Zrt. kivételével – közös csoportos ÁFA adóalanyiságot hoztak 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 2008. 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 2008. 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 2008. évben sem volt tagja az Országos Betétbiztosítási Alapnak, önkéntes betétbiztosítási alapnak, valamint intézményvédelmi alapnak, befektetővédelmi alapnak sem.
- A Banknak 2008. 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 2008. évben.

14. Vállalatirányítási nyilatkozat

Tekintettel arra, hogy az FHB Jelzálogbank Nyrt. átruházható értékpapírjait az Európai Gazdasági Térség valamely államának szabályozott piacán kereskedésre befogadták, üzleti jelentésében vállalatirányítási nyilatkozatot köteles közzé tenni, mely az alábbi

- A Bank vállalatirányítási gyakorlatát a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.), valamint a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (Hpt.) rendelkezései alapján alakította ki.

A Társaság a vállalatirányítási szabályok kapcsán a fenti jogszabályok alábbi rendelkezéseinek figyelembevételével jár el:

- (i). Gt. III. fejezetének 1., 2. és 3. címe (A gazdasági társaság legfőbb szerve, A gazdasági társaság ügyvezetése, illetve A gazdasági társaság működésének tulajdonosi és közérdekvédelmi ellenőrzése), X. fejezete (A részvénytársaság), különös tekintettel annak 3. címére (A nyilvánosan működő részvénytársaság).
- (ii). Hpt. I. fejezetének egyes alcímei (Személyi és tárgyi feltételek; Irányítási rendszer és kockázatkezelési követelmények), IX. fejezete (A pénzügyi intézmények irányítása), III. része (A pénzügyi intézmény prudens működése – ezen belül: XI. A tőkére vonatkozó szabályok, XII. A kockázatvállalás korlátozása, ügyleti szabályok, XIII. A likviditás biztosítása, XIV. Összevont alapú felügyelet).

A Társaság a vállalatirányítási gyakorlata során figyelembe veszi a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) Felelős Társaságirányítási Ajánlásait, melyek elérhetőek a BÉT honlapján (www.bet.hu). A Társaság, mint felügyelt intézmény ezen túlmenően figyelembe veszi mind magára, mind az általa irányított vállalatcsoportra nézve a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete alábbi ajánlásait is:

- A PSZÁF Felügyeleti Tanácsának 4/2007. (X.31.) számú ajánlása a pénzügyi szervezetek vezetőinek és tulajdonosainak alkalmassági és megbízhatósági értékeléséről;
 - A PSZÁF Felügyeleti Tanácsának 11/2006. (XII.14.) számú ajánlása a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről;
 - A PSZÁF Felügyeleti Tanácsának 7/2006. (IX. 28.) számú ajánlása a hitelkockázat-kezelés hatékonyságának növeléséről;
 - A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének 5/2008. számú módszertani útmutatója a pénzügyi csoportok összevont alapú irányításáról és kockázatkezeléséről;
- A Bank vállalatirányítási szabályait a jogszabályokkal összhangban alakította ki, melyeket az Alapszabálya, az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság ügyrendjei tartalmazza. Ezen dokumentumok nyilvánosak és elérhetőek magyar és angol nyelven a Társaság hivatalos honlapján (www.fhb.hu). A Társaság ez alapján minden évben elkészíti a Felelős Társaságirányítási Jelentését, amelyet a Társaság közgyűlése fogad el, és amely megismerhető a Társaság honlapján.

A Társaság a vállalatirányításával összefüggő információkat minden üzleti évre vonatkozóan az adott üzleti év mérlegforduló napjától számított 120 napon belül a BÉT vonatkozó ajánlásai alapján elkészített és a Társaság közgyűlése által elfogadott Felelős Társaságirányítási Jelentésében közzéteszi.

- A Banknál, mint a Hpt. hatálya alá tartozó hitelintézetnél a Hpt. 66.§-ában megfogalmazottak értelmében, az Alapszabály 15.6. pontja alapján 2007. július 1. óta külön audit bizottság nem működik, az audit bizottság hatáskörébe tartozó feladatokat a Felügyelő Bizottság - független tagjai útján - a Hpt. 66.§ (8) bekezdése alapján látja el.
- A Bank belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszere(i) főbb jellemzőinek bemutatása a beszámoló készítéssel összefüggésében

Belső ellenőrzés

A belső kontroll elválaszthatatlan részét képezi a függetlenített belső ellenőrzési szervezet kialakítása. Az FHB Bankcsoporton belül jogszabály erejénél fogva a Társaságnál, az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-nél, valamint prudenciális döntésből kifolyólag az FHB Szolgáltató Zrt-nél került kialakításra független belső ellenőrzési funkció, szervezet.

A Bankcsoportnál működő Belső Ellenőrzési szervezetek függetlenségét biztosítja, hogy a vonatkozó szabályzatok szerint belső ellenőrzés/ellenőr az ellenőrzésen kívül más feladatkörrel nem bízható meg, operatív módon a banki folyamatokban, döntésekben nem vesz részt. A Belső Ellenőrzés éves munkatervét a Felügyelő Bizottság hagyja jóvá, ahhoz képest további ellenőrzési feladatot a Felügyelő Bizottság és a Belső Ellenőrzés vezetője határozhat meg, valamint a Felügyelő Bizottság értesítése mellett a Társaság

vezérigazgatója. A Belső Ellenőrzési szervezet szakmai irányítását az adott szervezetek Felügyelő Bizottsága látja el. A Belső Ellenőrzés vezetője a Felügyelő Bizottságnak beszámolási kötelezettséggel tartozik.

A Belső Ellenőrzési szervezetek a lefolytatott és realizálással lezárt vizsgálatok eredményéről a Hpt. előírásainak megfelelően tájékoztatást nyújtanak a Felügyelő Bizottságok és az Igazgatóságok részére, valamint a Társaság ügyvezetése, a Bankcsoport működéséért felelős vezető részére. A Belső Ellenőrzés a Felügyelő Bizottság részére minden ülésén beszámol tevékenységéről és tájékoztatást ad a kontroll funkciók működéséről, a feltárt hiányosságokról, mely a társaság célkitűzésének megvalósulását befolyásolják, illetve teljesítményére kihatnak. A Belső Ellenőrzési szervezet folyamatosan figyelemmel kíséri és ellenőrzi a feltárt hiányosságok megszüntetésére tett intézkedések végrehajtását, melyről szintén rendszeresen beszámol a Felügyelő Bizottság részére.

A Belső Ellenőrzési szervezet tevékenységének tervezését és végrehajtását kockázatelemzésen alapulva végzi. Az üzleti folyamatok teljes skáláját elemzi és vizsgálja. Rendelkezik a Felügyelő Bizottság által elfogadott belső ellenőrzési stratégiával, belső ellenőrzési szabállyal 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 a Felügyelő Bizottság hagy jóvá.

Kockázatkezelés

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

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

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

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

Az adós-és partnerminősítési rendszerek fejlesztéséért, a minősítési rendszerek működése eredményességének méréséért, a portfólió kockázati profiljának rendszeres értékeléséért felelős szervezeti egység, a Hitelkockázat ellenőrzés az egész Bankcsoportra vonatkozóan végzi feladatát. A Társaság kockázatkezelése a felelős a Bankcsoport összevont és a Bankcsoportba tartozó két hitelintézet egyedi alapon számított gazdasági (belső) tőkeigényének meghatározásáért.

- Azon befektetők, amelyek jelentős közvetlen vagy közvetett részesedéssel rendelkeznek a Társaság saját tőkéjében (2008. december 31-i állapot szerint:

Citibank	letétkezelő	11,72
RZB Austria	letétkezelő	10,98
VCP Finanz Holding Kft.	tulajdonos	9,85
Allianz Hungária Biztosító Rt.	tulajdonos	9,82
A64 Vagyonkezelő Kft.	tulajdonos	9,75
Silvermist Estate SA	tulajdonos	9,55
HSBC BANK PLC	tulajdonos	9,50
Clearstream	letétkezelő	9,42

- A különleges irányítási jogokat megtestesítő kibocsátott részesedések birtokosai és ezen jogok

Különleges irányítási jogokat megtestesítő részvény a 8.000.000 db, azaz Nyolcmillió darab (a Társaság által kibocsátott összes részvények száma 66.000.010, azaz hatvanhatmillió-tíz darab), egyenként 100 Ft, azaz Egyszáz forint, összesen 800.000.000 Ft, azaz Nyolcszázmillió forint névértékű, "B" sorozatú, szavazatelsőbbeségi részvény. A „B” sorozatú részvények a teljes alaptőkére vetítve 12,12% tulajdonosi arányt testesítenek meg.

- A közgyűlés csak a jelenlévő „B” sorozatú szavazatelsőbbeségi részvények egyszerű többségének igenlő szavazata mellett hozhat döntést az alábbi kérdésekben:
 - az Alapszabály módosítása, ideértve a Társaság működési formájának megváltoztatását is;
 - a Társaság más részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és megszüntetésének, valamint más társasági formába történő átalakulásának, továbbá az alaptőke felemelésének és leszállításának elhatározása;
 - az Igazgatóság tagjainak, valamint a könyvvizsgáló megválasztása
 - az Alapszabályban a közgyűlés kizárólagos hatásköréiként nem rögzített kérdésekben – törvényi rendelkezés alapján vagy a Társaság más testületének hatáskörébe tartozó kérdés napirendre tűzésével – hozott közgyűlési döntés.

„B” sorozatú szavazatelsőbbeségi részvény birtokosa:

- Allianz Hungária Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság, székhely: 1054 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 52., tulajdonában lévő „B” sorozatú részvények aránya százalékban, az alaptőkére vetítve: 8,01%, a „B” részvénytársaságon belül: 66,07%.
- Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság, székhely: 1133 Budapest, Pozsonyi út 56., tulajdonában lévő „B” sorozatú részvények aránya százalékban, az alaptőkére vetítve: 4,11%, a „B” részvénytársaságon belül: 33,93%.

- Szavazati jogok bármely korlátozása

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

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

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

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

Az Alapszabály módosításáról a Közgyűlés a leadott szavazatok legalább háromnegyedes többségével határozhat (minősített többség, 75 % + 1 szavazat).

Az Igazgatósági tagok megválasztásáról és visszahívásáról a Közgyűlés a leadott szavazatok egyszerű többségével (50% + 1 szavazat) határozhat.

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

- Vezető tisztségviselők hatásköre, különös tekintettel a részvénykibocsátásra és – visszavásárlásra vonatkozó jogkörük

Az Igazgatóság hatásköre:

(i) 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 – a visszaváltható részvényekhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékfelvételével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban – közbenső mérleg elfogadására, továbbá osztalékfelvételére 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 számvetélesen 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.

(ii) 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;

(iii) Tőkeemeléssel, valamint saját részvény megszerzésével kapcsolatos jogkörök:

- az Alapszabályban rögzített felhatalmazás esetén jogosult a Társaság alaptőkét az Alapszabályban meghatározott módokon felemelni a felhatalmazás szerinti korlátokkal;

- közgyűlési felhatalmazás esetén az abban foglalt keretek között jogosult saját részvényvel 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.

(iv) 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 részesedést meghaladó befolyása alatt álló hitelintézet, pénzügyi vállalkozás, járulékos vállalkozás igazgatóságának utasítása az összevont alapú felügyeletre vonatkozó előírások betartása és végrehajtása érdekében.

(v) 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.

(vi) Az Igazgatóság 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.

(vii) Az Igazgatóság egyéb hatáskörei:

- 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.

• **Közgyűlés**

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.

A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámolónak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társaság honlapján a közgyűlést megelőzően legalább tizenöt nappal nyilvánosságra hozza.

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 közgyűlés levezető elnöke az Igazgatóság által felkért személy, ennek hiányában a közgyűlés által kijelölt személy. A közgyűlés elnökének megbízatása az adott közgyűlésre, a megismételt, illetve a folytatólagos közgyűlésre szól.

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 – amely egyben a részvénykönyv lezárásának napja – a részvény tulajdonosa, és akinek nevét – lezárásának időpontjában – a részvénykönyv tartalmazza.

A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja kizárólag a közgyűlést megelőző 7. és 3. tőzsdenapok közötti időszakra eshet.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a) az Alapszabály megállapítása és módosítása;
- b) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- c) az alaptőke felemelése – ideértve az Igazgatóság felhatalmazását az alaptőke felemelésére a 7.3. és 7.4 pontokban foglaltak szerint – és leszállítása;
- d) a Társaság más részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és jogutód nélküli megszüntetésének, valamint más társasági formába történő átalakulásának elhatározása;
- e) az Igazgatóság tagjainak megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;

- f) a Felügyelő Bizottság tagjainak megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;
- g) a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;
- h) az Audit Bizottság tagjainak megválasztása és visszahívása;
- i) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntés;
- j) döntés osztalék, illetve osztalékékeleg fizetéséről, a 14.15.1 e) pontban foglalt esetet kivéve;
- k) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- l) döntés átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- m) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról;
- n) döntés saját részvény megszerzéséről, kivéve ha a saját részvény megszerzésére a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség és a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról;
- o) döntés a nyilvános vételi ajánlat-tételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről;
- p) a Felügyelő Bizottság ügyrendjének jóváhagyása;
- q) a felelős társaságirányítási jelentés elfogadása;
- r) döntés elismert vállalatcsoport létrehozásának az előkészítéséről és az uralmi szerződés tervezetének tartalmáról;
- s) az uralmi szerződés tervezetének jóváhagyásáról;
- t) döntés a Társaság részvényeinek bármely tőzsdéről, illetve jegyzési rendszerből történő kivételének kérelmezéséről, kivéve ha van olyan részvényes, aki legalább hetvenöt százalékos szavazati joggal rendelkezik a kivételre kívánt részvénytársaság vonatkozásában, mert ebben az esetben ezen részvényes teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt jognyilatkozatával maga is dönthet a részvények kivételéről;
- u) a javadalmazási irányelvek elfogadása, melyet annak elfogadásától számított harminc napon belül a Társaság hivatalos honlapján nyilvánosságra kell hozni;
- v) döntés minden olyan kérdésben, amelyet törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

• **Igazgatóság**

Az Igazgatóság a Társaság törvényes képviselője és ügyvezető szerve, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt, vezeti és irányítja a Társaság üzleti tevékenységét, gazdálkodását és gondoskodik az eredményes működés feltételeiről.

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

Az Igazgatóság legalább öt, legfeljebb nyolc tagból áll. Az Igazgatóság létszáma 2008. év jelentős részében, illetve a 2008. évi rendes közgyűlés napjától mindvégig nyolc fő volt. A Hpt., valamint az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően a 2008. évben az

Igazgatóság tagjai közül két tag – a Társaság vezérigazgatója és üzleti vezérigazgató-helyettese) a Társasággal munkaviszonyban állt (belső tag).

Az Igazgatóság tagjai 2008. december 31. napján:

Külső tagok:

- dr. Spéder Zoltán, az Igazgatóság elnöke,
- dr. Borsányi Gábor
- dr. Christian Riener
- dr. Salamon Károly
- Somkuti István
- dr. Vági Márton

Belső tagok:

- Gyuris Dániel, vezérigazgató,
 - Harmati László, vezérigazgató-helyettes
-
- **A Társaság menedzsmentje**

A Társaság menedzsmentjét 2008. december 31. napján 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
-
- **Felügyelő Bizottság**

A Felügyelő Bizottság a Gazdasági Társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény értelmében a közgyűlés részére ellenőrzi az FHB Jelzálogbank Nyrt. (a továbbiakban: Társaság) ügyvezetését.

A Társaság Felügyelő Bizottságának (a továbbiakban: „FB”) szervezetét és működését az Alapszabály, valamint az FB Ügyrendje szabályozza. Az FB Ügyrendjének megállapítása az FB hatáskörébe tartozik, melyet a Társaság Közgyűlése hagy jóvá. Az Alapszabály és az FB Ügyrendje is elérhető a Társaság hivatalos honlapján (www.fhb.hu).

A Felügyelő Bizottság legalább három, legfeljebb kilenc tagból áll, mely tagok többségének a Gt. szerinti független személynek kell lennie. A Felügyelő Bizottság tagjait a közgyűlés választja legfeljebb ötéves időtartamra.

Az FB tagjai a Társaság 2008. évi rendes közgyűlése és 2008. december 31. közötti időszakban:

- Somfai Róbert, az FB elnöke
- Kék Mónika
- Molnár Kata Orsolya

- Winkler Ágnes
- dr. Landgraf Erik
- Nguyen Hoang Viet

15. 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 bankcsoporti 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 2008. üzleti évre vonatkozóan az Ernst & Young Kft. végez.

A könyvvizsgálatért a könyvvizsgáló által felszámított díjak:

- a 2008. június 30-ra vonatkozó évközi vizsgálata díja 11.910.000 HUF
- a 2008. december 31-re vonatkozó vizsgálat díja 15.882.000 HUF

A könyvvizsgáló által a 2008. üzleti évben egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért felszámított díj 14.700.000 HUF.

- A mérleg fordulónapját követően, 2009. márciusában az FHB Szolgáltató Zrt. értékesítette az FHB Ingatlan Zrt. és az FHB Életjáradék Zrt. társaságokban lévő részvényeit az FHB Jelzálogbank Nyrt. részére, így az FHB Ingatlan Zrt. és az FHB Életjáradék Zrt. egyszemélyes társasággá alakult.
- 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.

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

A társaság székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20.

I /4. Saját tőke változása
2008. december 31.

Adatok ezer forintban

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Általános tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Saját tőke összesen
2007. december 31.	6 600 001	1 145 594	3 059 537	17 472 576	18 870	4 104 385	32 400 963
Általános tartalék képzés			755 541				755 541
2007. évi eredmény tartalékba helyezése				4 104 385		-4 104 385	-
Tartalék képzés saját részvény visszavásárlás miatt				-1 403 424	1 403 424		-
Tartalék felszabadítás saját részvény juttatás miatt				267 576	-267 576		-
2008. december 31-i eredmény						6 799 867	6 799 867
2008. december 31	6 600 001	1 145 594	3 815 078	20 441 113	1 154 718	6 799 867	39 956 371

II. SPECIFIKUS RÉSZ

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

2008. 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/ Vagyoni értékű jogok		22 363		1 600	1 600	22 363
b/ Szellemi termékek		654 469		182 825		837 294
c/ Alapítás - átszervezés értéke		-				-
Immateriális javak összesen :	9.	676 832		184 425	1 600	859 657
II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:						
a/ Ingatlanok	10. aa)	12 355			12 355	-
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	10. ab)	9 382		24 667	28 965	5 084
c/ Beruházások	10. ac)	26 205		62	26 267	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)					-
Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	10. a)	47 942	-	24 729	67 587	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

2008. december 31.

Adatok ezer Ft - ban

M e g n e v e z é s	Mérleg- sor	Az értékcsökkenés változása				
		Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Záró érték
I. Immateriális javak :						
a/ Vagyoni értékű jogok		7 258		3 109		10 367
b/ Szellemi termékek		477 334		120 971		598 305
c/ Alapítás - átszervezés értéke		-				-
Immateriális javak összesen :	9.	484 592		124 080	-	608 672
II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:						
a/ Ingatlanok	10. aa)	2 043		63	2 106	-
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	10. ab)	1 640		790	958	1 472
c/ Beruházások	10. ac)					
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)					
Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	10. a)	3 683		853	3 064	1 472
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

2008. december 31.

Adatok ezer Ft - ban

M e g n e v e z é s	Mérleg- sor	A nettó érték változása	
		Nyitó érték	Záró érték
I. Immateriális javak :			
a/ Vagyon értékű jogok		15 105	11 996
b/ Szellemi termékek		177 135	238 989
c/ Alapítás - átszervezés értéke			
Immateriális javak összesen :	9.	192 240	250 985
II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:			
a/ Ingatlanok	10. aa)	10 312	-
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	10. ab)	7 742	3 612
c/ Beruházások	10. ac)	26 205	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)	-	-
Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	10. a)	44 259	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

2008. december 31.

Adatok ezer Ft - ban

M e g n e v e z é s	Terv szerinti értékcsökkenés	Terven felüli értékcsökkenés, selejtezés
I. Immateriális javak		
1/ Vagyoni értékű jogok	3 109	
2/ Szellemi termékek	120 971	
3/ Alapítás - átszervezés értéke		
Immateriális javak összesen:	124 080	-
II.1. Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei		
1/ Ingatlanok	63	
2/ Műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	790	
3/ Beruházások		
Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	853	-
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 :	124 933	-

**II / 5. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések
állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /
2008. december 31.**

Adatok ezer Ft - ban

M e g n e v e z é s	Mérlegsor	2008. december 31. állomány	A 2008. december 31-i értékvesztés nélküli állomány lejárat bontása					
			3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl és 10 éven belül	10 éven túl és 15 éven belül	15 éven túl
		1 = 2+..+7	2	3	4	5	6	7
Hitelintézetekkel szembeni követelések :								
- Éven belüli egyéb	3. ba)	59 694 617	47 191 523	12 503 094				
- Éven túli	3. bb)	361 782 295			83 301 040	103 465 980	100 749 974	74 265 301
Ügyfelekkel szembeni követelések :								
- Éven belüli	4. aa)	16 382 275	5 062 363	11 319 912				
- Éven túli	4. ab)	208 045 025			61 138 817	68 771 511	50 220 305	27 914 392
- Elszámolt értékvesztés	4. ab)-ből	-1 484 360						
Ö s s z e s e n :		644 419 852	52 253 886	23 823 006	144 439 857	172 237 491	150 970 279	102 179 693

**II / 6 . Hitelintézetekkel, ügyfelekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok
állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /
2008. december 31.**

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Mérleg sor	2008. december 31. állomány	A 2008. december 31-i állomány lejárat bontása					15 éven túl
			3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl és 10 éven belül	10 éven túl és 15 éven belül	
		1 = 2+...+7	2	3	4	5	6	7
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek :								
- Éven belüli	1. ba)	34 409 649	26 466 249	7 943 400				
- Éven túli	1. bb)	-						
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek :								
- Éven belüli	2. ab)+	955 307	955 307					
- Éven túli	2. ac)+ 2. bc)							
Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek:								
- Éven belüli	3.aa)	75 930 275	14 974 050	60 956 225				
- Éven túli	3.ab)	492 517 230			405 039 380	69 557 250	17 920 600	
Hátrasorolt kötelezettségek	7.							
Ö s s z e s e n :		603 812 461	42 395 606	68 899 625	405 039 380	69 557 250	17 920 600	

II / 7 . Társasági adóalapot módosító tételek

2008. 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	151 201	1. A számviteli törvény előírásai alapján költségként elszámolt terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírás	151 201
2. Tárgy évi iparüzési adó	479 522	2. Bíróság, pótlék	10 039
3. Alapítványok támogatása	18 685	3. Térítés nélkül nyújtott támogatás	23 168
4. Tárgyévben elszámolt előző évi bevételek	31 056	4. Tárgyévben elszámolt előző évi költség	284
Összesen :	680 464	Összesen :	184 692

30

Adózás előtti eredmény (Ek. 19.): 9 345 889

Adóalap növelő, illetve csökkentő tételek: -495 772

A társasági adó alapja: 8 850 117

Adófizetési kötelezettség 1 415 719

4 % szolidaritási adó

374 762

II / 8/a. Céltartalékok állományváltozása

2008. 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	14 578		279 372	31 221	262 729
6. Általános kockázati céltartalék	2 655 463				2 655 463
7. Egyéb céltartalék					
Céltartalék mindösszesen : (1. - 7.)	2 670 041		279 372	31 221	2 918 192

31

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	1 785 631	1 647 773	1 092 144	2 438 646	1 484 360
3. Befektetési célú részvények értékvesztése					
4. Követelések értékvesztése					
Értékvesztés mindösszesen: (1. - 4.)	1 785 631	1 647 773	1 092 144	2 438 646	1 484 360

II / 9. CASH-FLOW

Adatok ezer Ft-ban

sor- szám	Megnevezés	2007. december 31.	2008. december 31.
01.	Kamatbevételek	60 322 788	71 284 186
02.	+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	4 794 674	9 732 221
03.	+ Egyéb bevételek (céltartalék felhasználás és ct. többlet visszavezetés és készlet értékvesztés és terven felüli écs visszaírás nélkül)	1 580 517	400 840
04.	+ Befektetési szolgáltatások bevételei (értékp. értékv.visszaírás k)	0	0
05.	+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	6 277	208 692
06.	+ Osztalékbevételek	0	0
07.	+ Rendkívüli bevétel	0	0
08.	- Kamatráfordítások	-44 175 172	-57 255 664
09.	- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékp. értékv.nélkül)	-5 387 515	-6 633 618
10.	- Egyéb ráfordítások (ct. és értékv. képzés, terv felett écs kivétel)	-2 683 442	-2 110 731
11.	- Befektetési szolgáltatások ráfordításai (értékpap. értékveszt. né)	-82 900	-216 680
12.	- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-795 994	-233 783
13.	- Általános igazgatási költségek	-6 601 228	-5 836 456
14.	- Rendkívüli ráfordítások (tárgyévi adófizetési. köt. nélkül)	-12 623	-26 768
15.	- Tárgyévi társasági adófizetési. kötelezettség	-1 064 403	-1 790 481
16.	- Kifizetett osztalék (fizetendő)		0
17.	MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS (01.-16. sorok)	5 900 979	7 521 758
18.	± Kötelezettség állományváltozása	74 238 142	38 392 444
19.	± Követelés állományváltozása	-57 420 068	-67 424 466
20.	± Készlet állományváltozása	5 242	-5 951
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása	-18 245 692	3 219 869
22.	± Befektetett pénzügyi eszközök állományváltozása	-402 500	-3 125 000
23.	± Beruházások (előleg is) állományváltozása	49 325	26 205
24.	± Immateriális javak állományváltozása	263 983	-182 826
25.	± Tárgyi eszközök (kiv. beruházások) állományváltozása	83 046	14 120
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-5 562 604	-15 924 172
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	928 661	41 516 507
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon,	0	0
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	0	0
30.	+ Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	0	0
31.	- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	0	0
32.	NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS (17.-29. sorok)	-161 486	4 028 488
	ebből: - készpénz állományváltozása	-508	-313
	- számlapénz állományváltozása (elszámolási és egyéb látra szóló betét az MNB-nél)	-161 978	4 028 801

**II /10 . Aktív időbeli kamatelhatárolások és passzív időbeli költség és ráfordítás elhatárolás
jelentősebb összetevőinek lejárata
2008. december 31.**

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Mérlegsor	A 2008. december 31-i állomány lejárati bontása				2008. december 31. állomány
		3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 2 éven belül	2 éven túl	
		1	2	3	4	= 1+2+3+4
Aktív időbeli kamat elhatárolások:	13. a)-ból					
- saját tulajdonú vásárolt értékpapírok kamatelhatárolása		6 451	135 695			142 146
- ügyfélkövetelésekből eredő kamatok elhatárolása		876 247				876 247
- hitelintézetekkel szembeni, refinanszírozó követelés állományból eredő kamatok		620 148				620 148
- bankközi betétek elhatárolt kamata		54 512	474 397			528 909
- fedezeti ügyletekhez kapcsolódó elhatárolás		3 984 058	3 349 069	123 317		7 456 444
- diszkont saját kibocsátású értékpapír elhatárolt kamat kötelezettség		60 687	182 061	121 385		364 133
- állami támogatások lebonyolítási jutaléka		51 534				51 534
Passzív időbeli költség és ráfordítás elhatárolások	5. b)-ból					
- kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények		9 656 013	9 413 057			19 069 070
- fedezeti ügyletekhez kapcsolódó elhatárolás		2 670 382	3 206 023			5 876 405
- bankközi hitelek elhatárolt kamata		195 327			195 327	

**II. 11. Idegen pénznemben fennálló eszköz és forrás tételek
2008. december 31.**

Adatok ezer forintban

ESZKÖZÖK		Mérlegben szereplő összeg	Ebből idegen pénznemben fennálló, forintban	FORRÁSOK		Mérlegben szereplő összeg	Ebből idegen pénznemben fennálló, forintban
1.	Pénzeszközök	4 211 681	3 540 143	1.b.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	34 409 649	10 109 649
3.a.	Hitelintézetekkel szembeni látraszóló követelések	594 123	476 025	2.b.	Ügyfelekkel szembeni egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	2 103 255	489 971
3.b.	Hitelintézetekkel szembeni követelés egyéb pénzügyi szolgáltatásból	421 476 913	251 096 544	3.	Kibocsátott értékpapírok	568 447 505	246 526 650
4.a.	Ügyfelekkel szembeni követelés pénzügyi szolgáltatásból	222 942 941	83 347 234	4.a.	Egyéb éven belüli kötelezettségek	1 319 219	59 701
12.b.	Egyéb követelések	5 695 129	638 593	5.a.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	39 562 837	114 064
13.a.	Aktív időbeli bevétel elhatárolás	26 092 067	5 354 818	5.b.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	25 250 115	7 416 744
13.b.	Aktív időbeli költség, ráfordítás elhatárolás	3 660 498	160 894	6.b.	Kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	262 729	2 013

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

III / 1. Tájékoztató adatok a Bank részesedéseiről 2008. december 31.

Neve/Székhelye	Tulajdoni hányad	A befektetés nyilvántartási értéke	A vállalkozás						
			Saját tőke	Jegyzett tőke	Jegyzett, be nem fizetett tőke	Eredmény-tartalék	Tőke-tartalék	Értékelési tartalék	eredmény 2008.12.31
FHB Szolgáltató Zrt. 1132 Budapest Váci u. 20.	100%	3 002 250	1 672 284	1 600 000	0	-542 885	1 405 250		-790 081
FHB Ingatlan Zrt. 1132 Budapest Váci u. 20.	95%	230 000	77 008	120 000	0	-10 590	120 000		-152 402
FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 1132 Budapest Váci u. 20.	90%	7 786 000	4 136 994	2 100 000	0	-1 303 076	5 896 000		-2 555 930
FHB Életjáradék Zrt. 1132 Budapest Váci u. 20.	95%	478 500	2 126 959	150 000	0	-427 350	350 000	2 564 920	-510 611
Összesen		11 496 750	8 013 245	3 970 000	0	-2 283 901	7 771 250		-4 009 024

**III / 2. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság üzleti év utáni
járandóságai összesen
2008. december 31.**

Megnevezés	Járandóságban részesült (fő)	Járandóságok összege (eFt)
Igazgatóság	10	75 554
Felügyelő Bizottság	9	19 080
Ö s s z e s e n :	19	94 634

Az Ügyvezetés részére az üzleti év után járó járandóságok összesen

Megnevezés	Járandóságban részesült (fő)	Járandóságok összege (eFt)
Ügyvezetés	5	294 034

III / 3. Az Igazgatóság, az Ügyvezetés és a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök
2008. 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				
- Igazgatóság	0	0	0	hirdetmény szerinti konstrukció
- Ügyvezetés	4 000	2 275	1 725	jegybanki alapkamat fele
	0	0	0	jegybanki kamat
	15 000	1 650	13 350	hirdetmény szerinti konstrukció kedvezményes feltételekkel
- Felügyelő Bizottság	0	0	0	jegybanki kamat
	33 200	13 913	19 287	hirdetmény szerinti konstrukció kedvezményes feltételekkel
		0		hirdetmény szerinti konstrukció
1. Összesen:	52 200	17 838	34 362	

37

III / 4 Az átlagos statisztikai állományi létszám
állománycsoportonkénti bontásban
2008. december 31.

I D Ő S Z A K	Átlagos statisztikai állományi létszám /fő/		
	Fizikai	Szellemi	Összesen
2007. év		108	108
2008. év		103	103

III/ 5 . Saját tulajdonú értékpapírok könyv szerinti értéke és névértéke
2008. december 31.

Adatok ezer Ft - ban


Értékpapír fajtája	Könyv szerinti érték	Névérték
I. Forgóeszközök		
a) államkötvények	2 946 420	3 100 000
b) kincstárjegyek	3 460 629	3 753 440
c) MNB kötvény	9 961 260	10 000 000
d) visszavásárolt saját részvény	1 154 718	127 051
Forgóeszközök összesen:	17 523 027	16 980 491
II. Befektetett pénzügyi eszközök		
a) részesedések hitelintézetekben	7 786 000	1 890 000
b) részesedések egyéb vállalkozásokban	3 710 750	1 857 000
Befektetett pénzügyi eszközök összesen:	11 496 750	3 747 000
Összesen (I. + II.)	29 019 777	20 727 491

III / 6. Mérlegen kívüli tételek
2008. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

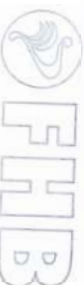
M e g n e v e z é s	2007. december 31.	2008. december 31.
Függő kötelezettségek		
- folyósított hitelek még igénybe vehető hitelkerete	3 696 608	2 920 685
- szerződött, de nem folyósított hitel	5 857 937	4 564 954
- partnerbanktól megvásárolandó hitel (konzorciális hitelek)	4 950	0
Jövőbeni kötelezettségek	274 031 082	386 030 777
Ö s s z e s e n :	283 590 577	393 516 416

Budapest, 2009. március 27.


Gyuris Dániel
vezérigazgató


Kóthi Gyula
vezérigazgató-helyettes

Jelzálogbank Nyilvánosan
Működés Részvénytársaság





**FHB JELZÁLOGBANK
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2008. ÉVI, IFRS ADATOK SZERINTI
KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉS**

Tartalomjegyzék

1	MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2008-BAN	4
1.1	JELZÁLOGPIACI VÁLSÁG, GLOBÁLIS VÁLSÁG	4
1.2	NEMZETKÖZI KITEKINTÉS	4
1.3	A MAGYAR GAZDASÁG 2008-BAN	5
1.4	A BANKSZÉKTOR 2008-BAN	6
1.5	LAKOSSÁGI JELZÁLOGHITELEZÉS 2008-BAN	7
1.6	BETÉTPIAC 2008-BAN	9
2	AZ FHB NYRT. TULAJDONOSI SZERKEZETÉNEK ALAKULÁSA	10
3	AZ FHB BANKCSOPORT BEMUTATÁSA	11
4	BESZÁMOLÓ A 2008. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉGRŐL	13
4.1	FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK	13
4.2	TERMÉKEK	14
4.2.1	SAJÁT HITELEZÉS	14
4.2.2	REFINANSZÍROZÁS	16
4.2.3	BETÉT- ÉS BANKSZÁMLA SZOLGÁLTATÁSOK	18
4.2.4	ÉLETJÁRADÉK TERMÉKEK ÉRTÉKESÍTÉSE	18
4.3	SAJÁT HITELEZÉSI CSATORNÁK	19
4.3.1	KÖZVETLEN SAJÁT HÁLÓZAT	19
4.3.2	ÜGYNÖKI TEVÉKENYSÉG	19
4.3.3	KONZORCIÁLIS HITELEZÉS	20
4.4	PORTFOLIÓELEMZÉS, ÉRTÉKVESZTÉS- ÉS CÉLTARTALÉK KÉPZÉS	21
4.5	FEDEZETÉRTÉKELÉS	22
4.6	JELZÁLOGLEVÉL-KIBOCSÁTÁS, JELZÁLOGLEVÉL-FEDEZETTSÉG	22
4.6.1	JELZÁLOGLEVÉL-KIBOCSÁTÁS	22
4.6.2	JELZÁLOGLEVÉL-PIAC	23
4.6.3	JELZÁLOGLEVÉL-FEDEZETTSÉG	24
4.7	LIKVIDITÁSKÉZELÉS	25
4.8	KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK	28
4.8.1	KOCKÁZATKEZELÉSI POLITIKA	28
4.8.2	HITELKOCKÁZAT	28
4.8.3	KAMATKOCKÁZAT	28
4.8.4	ÁRFOLYAMKOCKÁZAT	29
4.8.5	LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT	29
4.8.6	KOCKÁZATKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG	30
4.9	BELSŐ SZABÁLYOZÁS	30
4.10	BERUHÁZÁSOK	31
4.11	SZERVEZETI VÁLTOZÁS, LÉTSZÁMADATOK	31
5	PÉNZÜGYI ELEMZÉS (IFRS)	33
5.1	EREDMÉNY ALAKULÁSA	33
5.2	MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA	37
6	MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK	41
7	EGYÉB TÁJÉKOZTATÁSOK	42

7.1	ALAPSZABÁLYBAN MEGHATÁROZOTT RÉSZVÉNYESI JOGOK	42
7.2	A „B” RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ TÖBBLETJOGOK	42
7.3	A RÉSZVÉNYESEK KÖTELEZETTSÉGEI	42
7.4	A KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK ÁTRUHÁZÁSÁNAK KORLÁTOZÁSAI.....	43
7.5	A SZAVAZATI JOGOK KORLÁTOZÁSA	43
7.6	A VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK KINEVEZÉSÉRE ÉS ELMOZDÍTÁSÁRA, VALAMINT AZ ALAPSZABÁLY MÓDOSÍTÁSÁRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK	43
7.7	AZ IGAZGATÓSÁG HATÁSKÖRE	43
7.8	VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK	46
7.9	A KÖNYVVIZSGÁLÓ TEVÉKENYSÉGE	47

1 Makrogazdasági környezet 2008-ban

1.1 Jelzálogpiaci válság, globális válság

2008-at makrogazdasági szempontból az amerikai jelzálogpiacról származó válságesemények jellemezték. Az amerikai jelzálogpiaci válság globális gazdasági válsággá alakult át, a veszteségek és a gazdasági visszaesés mélysége és sebessége a várakozásokat meghaladó volt. A fejlett országok után a problémák gyorsan áttértek a feltörekvő országokra is. A nemzetközi portfólió-reallokáció és a pénzek biztonságosabb eszközökbe való átirányítása nemcsak pénzügyi, hanem árfolyamválságot is okozott. Miután ezzel párhuzamosan a fejlett országokban csökkent a gazdasági kibocsátás, a feltörekvők egyszerre szenvedik meg a hitelköltségek emelkedését és a külpiaci kereslet csökkenését. A fejlett világban az emberek részint a vagyonvesztés, részint az 1930-as évek totális krachjának megismétlődésétől való félelem miatt drasztikusan visszafogják kiadásait, elhalasztva vásárlásait, amíg a bizonytalanság el nem múlik. Ennek hatására meredeken csökken a kibocsátás és a foglalkoztatás, ami csak fokozza a félelmeket, így viszont tovább gyengülnek a kiadások.

A pénzügyi válság kezelésére a világ vezető gazdaságai nagy horderejű programokat hoztak a pénzügyi rendszer megmentése érdekében. Ennek keretében az amerikai szövetségi kormány összesen 400 likviditási válságba jutott banknak nyújtott pénzügyi segítyt, annak érdekében, hogy az életképes pénzintézetekbe pumpált közvetlen tőkeinjekció stabilizáló hatást fejtson ki a pénzügyi rendszerre és biztosítsa, hogy a bankok a recesszió feltételei között is folytassák a hitelezést a vállalatoknak és a fogyasztóknak.

2008 őszén folyamatosan jelentették be az egyes államok pénzügyi válság legyűrésére elhatározott lépéseiket, melyek között ezúttal jelentős összegű állami garanciavállalás szerepelt, a bankközi hitelezést segítő. Az egyes országokban alkalmazott mentőcsomagok értékükben és formájukban is különbözőek voltak, azonban a cél mindenhol a pénzügyi rendszerben bekövetkezett bizalmatlanság helyreállítása volt. Ennek érdekében az egyes országok különböző mértékben, de garanciát nyújtottak a bankközi és a lakossági betétek visszafizetésére, tőkeinjekciókról, esetleges államosításokról döntöttek. Az egyes kormányok gazdaságélénkítő programjai az euró-övezet GDP-jének 1,5%-ára rúgnak.

A kormányok által nyújtott garanciavállalások és egyéb, a bankszektor, valamint a lakosságot segítő szerepvállalások mellett a jegybankok is jelentős lépéseket tettek a likviditás növelése érdekében. Ennek keretében, összehangolt lépésként több jegybank is egyszerre csökkentette irányadó kamatlábát.

1.2 Nemzetközi kitekintés

Az USA gazdasága 2007 vége óta recesszióban van. 2006 visszafogott, 2%-os gazdasági növekedése után a tavalyi évben már mindössze csak alig valamivel több, mint 1%-kal bővült az USA GDP-je. 2008-ban a munkahelyek száma a második világháború óta nem látott mértékben – mintegy 2,6 millióval – csökkent. A munkanélküliség ezzel 16 éves csúcsra, 7,2%-ra emelkedett. A hitelkintlévőségek magas szintje miatt a lakosság csökkenő jövedelmét fogyasztás helyett megtakarítja, ezt a folyamatot pedig a csökkenő inflációs kilátások alakulása tovább erősítheti.

A gazdaság lassulásán túlmenően a deflációs környezet kialakulása jelenti az egyik legnagyobb problémát. Tavaly nyáron – a hordónkénti 150 dollár körüli olajár mellett – még a meredeken emelkedő infláció miatt aggódott a piac, 2009 elejére azonban – több mint 70%-os olajár csökkenés mellett – már defláció jellemzi az amerikai gazdaságot.

A FED politikája 2008-ban a lassuló gazdasági és csökkenő inflációs trendhez igazodott: 4,25%-ról 0,25%-ig csökkent az alapkamat.

A recesszió fogalmát az euró-zóna gazdasági teljesítménye is kimerítette 2008-ban, miután a második és a harmadik negyedévben is (0,2%-kal) visszaesett a GDP. Ez pedig azt jelenti, hogy a 2007-es év 2,6%-os növekedése után 2008-ban mindössze 1% körül tudott bővülni az euró-zóna gazdasága. Az USA-ra jellemző gazdasági folyamatok a közös fizetőeszközt használó térség sajátjai is egyben, azonban itt többnyire késleltetve és tompítva érzékelhetők.

Az inflációs folyamatok is a tengerentúli tendenciáknak megfelelően alakultak: az olajár-robbanás miatt 2008 nyarán még az euró-zóna fennállása óta mért legmagasabb (4%-os) szintű drágulást tapasztalhatta az európai fogyasztó. A tavalyi év végére azonban már teljesült az EKB középtávú árstabilitási kritériuma (2% alatti, de ahhoz közeli infláció).

A konzervatív politikát folytató EKB 2008 közepén még 25 bázispontos kamatemeléssel próbálta fékezni az inflációs várakozásokat, év végére azonban már 175 bázispontos lazítással (4,25%-ról 2,5%-ra) reagált az infláció és a gazdaság lassulására.

1.3 A magyar gazdaság 2008-ban

A korábban is rendkívül gyenge teljesítményt produkáló magyar gazdaság 2008 második felében a globális recesszió hatására mélypontra került. Az év utolsó negyedévében már erős visszaesésről szóltak a statisztikák, kétszámjegyű csökkenés mutatkozott mind a kivitel, mind az ipari termelés esetében.

Mutató	2006	2007	2008
GDP növekedése (%)	3,9	1,3	2,2
Ipari termelés növekedése (%)	10,1	8,1	6,2
Fogyasztói árindex (%)	3,9	8	6,3
Folyó fizetési mérleg hiánya (milliárd euro)	5,8	5,1	5,3
Munkanélküliségi ráta az időszak végén (%)	7,5	7,7	8
Az államháztartás hiánya (milliárd forint)	2.034	1.291	907
Az építési-szerelési tevékenység indexe (%)	98,4	85,9	94

A 2008-as év nem pusztán a gazdasági válság elmélyüléséről szólt. Az állampapírpiacon befagyása, a rendkívüli kamatemelés (300 bázispont, 2008. október 22.) és a 20 milliárd eurós IMF hitelkeret olyan események, amelyek a nemzetközi pénzügyi válság hatására következtek be, de a magyar gazdaság jelenlegi állapota is erős szerepet játszott azok bekövetkezésében. 2008 őszén Magyarország az izlandi gazdaság bedőlése nyomán került a potenciális soron következő áldozat pozíciójába a nemzetközi média és számos befektető véleménye alapján. Az IMF által nyújtott hitel révén elkerülhetővé vált az ország fizetéseképtelensége és a devizaválság.

A kormány novemberben benyújtotta az Országgyűlésnek a banki (pénzügyi) mentőcsomag néven ismertté vált törvényjavaslatot, amely bizonyos magyarországi bankok számára 300 milliárd forintos garanciaalap megnyitását, illetve 300 milliárd forint összegű tőkejuttatást tesz lehetővé. A 300 milliárd forintos garanciaalap célja, hogy a magyar bankok lejáró forrásai helyett új forrásokat alacsonyabb költséggel tudjanak bevonni. Ugyanebben a javaslatban kapott helyet a befektetési alapok szabályozásának átalakítása és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének jogköreit bővítő indítvány.

1.4 A bankszektor 2008-ban

A negyedik negyedévben a hitelintézeti szektor már veszteséges volt, így az első kilenc hónapban elért 381 milliárd forintos adózott nyeresége az év végére 78 milliárd forintra, 303 milliárd forintra csökkent a PSZÁF előzetes adatai alapján.

A szektor 2008. évi előzetes adózott profitja csupán 6,6 százalékkal - 21,7 milliárd forintra - alacsonyabb a 2007. évi 324,7 milliárd forintos nyereségnél. Figyelembe véve azonban, hogy abból - az OTP Bank profitjának részeként - 121,4 milliárd forint nettó eredmény az OTP-Garancia Biztosító tavalyi értékesítésének volt köszönhető, a szektor adózott nyeresége mindössze 181,8 milliárd forint, 56 százaléka az előző évinek.

A szektor összesített mérlegfőösszege 2008. december 31-én 29.222 milliárd forintot tett ki, 19,9 százalékkal bővült 2007 végéhez képest. A hitelintézetek tőkehelyzete továbbra is szilárd, 2008 végén az átlagos tőkemegfelelési mutató az előzetes adatok szerint 11,1 százalék volt, az előző évi szinthez (11,0 százalék) hasonló.

A hitelek bruttó állománya 21,2 százalékkal, 20.229 milliárd forintra emelkedett, miközben a betétek csupán 13,6 százalékkal, 12.211 milliárd forintra bővültek. A vállalkozói hitelek 9,2 százalékkal 7.168 milliárd forintra, a háztartási hitelek pedig 33 százalékkal 7.252 milliárd forintra nőttek 2007 végéhez képest.

A külföldnek nyújtott hitelek állománya jelentősen, 61 százalékkal, azaz 925 milliárd forintra emelkedett, és 2008 végén a teljes hitelállomány 12 százalékát tette ki, ami vélhetően két hazai nagybank, az OTP és az MKB külföldi terjeszkedésével van összefüggésben.

A háztartások körében továbbra is a devizahitelezés uralkodott: míg az ide kihelyezett forinthitelek egy év alatt 3,2 százalékkal csökkentek, a devizahitelek állománya az egy évvel korábbihoz képest 58 százalékkal bővült, és arányuk a háztartási hiteleken belül 59-ről 70,2 százalékra emelkedett. A bankrendszer eszközein belül a devizaeszközök aránya a 2007. végi 49,4 százalékról 2008 végére 58,8 százalékra emelkedett.

A belföldi forintbetétek 11,8 százalékos - 944 milliárd forintos - növekményének háromnegyede a háztartások növekvő megtakarítási kedvének volt köszönhető, amelyek 16,7 százalékkal - 712 milliárd forintra - hízalták forint megtakarításaikat, a tavalyi utolsó negyedév banki betétakcióinak hatására. A belföldi devizabetétek 7,6 százalékkal - 160 milliárd forintra - gyarapodtak, a növekményből 137 milliárd forintot a lakosság helyezett el a hitelintézetekben. A vállalati betétek 2,1 százalékkal, 3.446 milliárd forintra nőttek 2007 végéhez képest.

A külföldi források tavaly 43 százalékkal, 2.695 milliárd forinttal 8.944 milliárd forintra emelkedtek, és 2008 végén a bankrendszer forrásainak 30,6 százalékát tették ki, míg egy évvel korábban még 25,6 százalékát. Ezek nagy része – 8.689 milliárd forint - közvetlen külföldi forrás volt, kisebb része - 255 milliárd forint - külföldi kézben lévő, belföldi kibocsátású jelzáloglevél. Így a finanszírozási oldalon tovább növekedett a bankrendszer nemzetközi pénz- és tőkepiaci mozgásoknak való kitettsége.

A bankrendszer portfóliója romlott: míg 2007 végén a minősítés alá tartozó kötelezettségek 7,9 százaléka volt problémás, 2008 végén már 10,1 százaléka.

Az eredmény összetevői közül a kamatbevételek 32 százalékkal, a kamatkidadások 52 százalékkal emelkedtek, a nettó kamatbevétel így éves szinten 1 százalékkal emelkedett, és 724,7 milliárd forintot tett ki 2008-ban az előzetes adatok szerint. A nem kamateredmény 8,5 százalékkal, 240,5 milliárd forintra mérséklődött, míg a működési költségek 8 százalékkal 634,4 milliárd forintra emelkedtek. A rendkívüli tételek tavaly szektor szinten 16,4 milliárd forinttal javították az eredményt, míg az előző évben 2,8 milliárd forinttal rontották. A szektor tavalyi adózás előtti nyeresége 347,2 milliárd forint, 11 százalékkal marad alatta az egy évvel korábbinak.

A hitelintézeti szektorban a közvetlen külföldi tulajdon aránya egy év alatt 82,0 százalékról 86,4 százalékra, a közvetlen belföldi tulajdoné 12,3-ról 12,4 százalékra emelkedett, míg az elsőbbségi, visszavásárolt és nem azonosított részvények aránya 5,8-ről 1,2 százalékra mérséklődött.

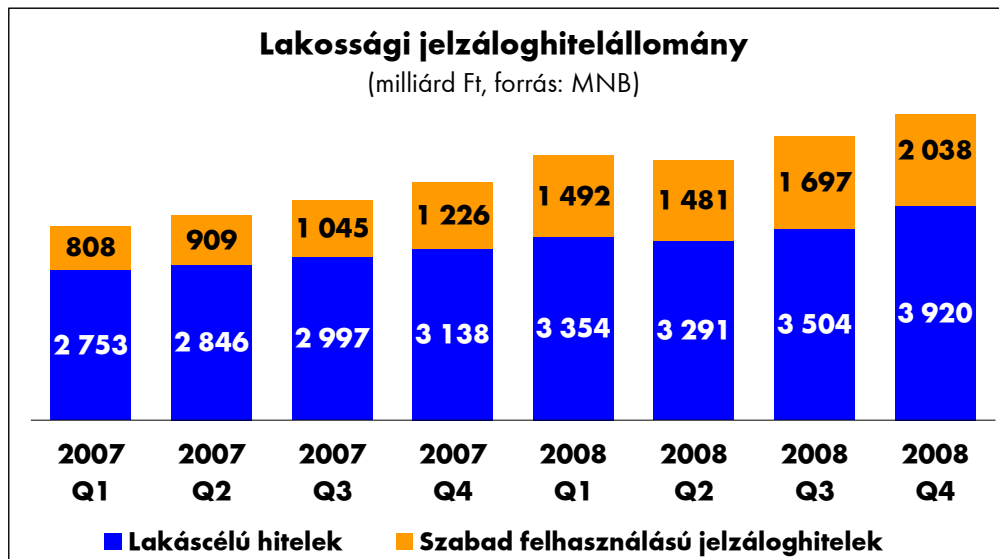
1.5 Lakossági jelzáloghitelezés 2008-ban

A Bankszektor lakossági jelzáloghitel-állományára a nemzetközi pénzügyi események gyakorolták a legnagyobb hatást. A pénz- és tőkepiaci problémák következtében a bankok szigorították hitelezési politikájukat, felfüggesztettek és megszüntettek egyes hitelkonstrukciókat (CHF hitelezés a bankok jelentős hányadánál kivezetésre került), amelynek eredményeként jelentősen csökkent a jelzáloghitel kiáramlás a negyedik negyedévben.

A lakossági jelzáloghitelek állománya 2008. december 31-én 5.958,6 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Ez az állomány – a devizaárfolyamok változásának köszönhetően az előző negyedév végi állományt 757,6 milliárd forinttal (14,6%-kal), míg az egy évvel ezelőtti állományt 1.594,6 milliárd forinttal (36,5%-kal) haladta meg. Ez az éves állománynövekedés mind tömegében, mind arányaiban jelentősen nagyobb intenzitású, mint a 2007 során mért 918,2 milliárd forintos emelkedés, amely 26,7%-os növekedést jelentett 2006. december végi értékhez képest. A devizaárfolyamok változásának hatását figyelmen kívül hagyva a lakossági jelzáloghitel-állomány (2008. december 31-i árfolyamon) 1.164 milliárd forinttal, 24,3%-kal növekedett az elmúlt év alatt, míg az előző negyedévhez képest a változás 207 milliárd forint (azaz 3,6%) növekmény.

Az éves állománynövekedés továbbra is a devizahitelek növekvő kihelyezési ütemének köszönhető, ugyanis a nem forintban kihelyezett hitelek állománya 1.735,6 milliárd forinttal bővült egy év alatt (2007. december 31.: 2.644,3 milliárd forint). Ugyanakkor, az erőteljes devizaárfolyam változások miatt a devizahitelek állománya 783,9 milliárd forinttal emelkedett 2008. szeptember végéhez képest. A forintalapú hitelek állománya mind az éves, mind a

negyedéves időszakra vetítve csökkent, 141 illetve 26 milliárd forinttal. A negyedik negyedév végén a 4.380 milliárd forintos, devizában fennálló jelzáloghitelek aránya a teljes lakossági jelzáloghitel portfólión belül 73,5%-ot tett ki, mellyel szemben a forintbitelek 1.578,7 milliárd forintos, folyamatosan csökkenő állománya állt. A növekedés intenzitását jelzi, hogy egy évvel ezelőtt a devizahitelek aránya még csak 60,6% volt.



A háztartások lakáscélú hiteleinek állománya 24,9%-kal bővült az utóbbi évben, amely 782 milliárd forintnak felel meg. Az éves növekedés jelentős mértékben felülmúlta a 2007-ben mért 438,3 milliárd forintos bővülést. Az átlagos havi 2008-ban növekedés – nagy szóródás mellett – 65 milliárd forintot tett ki. A 2008. negyedik negyedévben az állomány a harmadik negyedévhez képest nőtt, mértéke 416 milliárd forint. Az árfolyamhatás kiküszöbölése nélkül 120 milliárd forintnyi a növekedés 2008 utolsó negyedévében.

A devizahitel állomány növekedését az elmúlt évben a szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának rendkívül erős növekedése biztosította. Míg 2007 negyedik negyedévének végén a 1.189 milliárd forintos állomány az összes lakossági jelzáloghitel állomány 45,0%-át tette ki, addig a tárgyidőszak végére az arány 45,8%-ra nőtt, köszönhetően annak, hogy az elmúlt évben a lakossági hitelállomány növekedéséből a szabad felhasználású jelzáloghitelek 47,0%-kal részesedtek.

A háztartásoknak nyújtott szabad felhasználású hitelek növekedése 2008 első negyedévében 21,7%-os volt, a második negyedévben végbement csökkenés 0,7% volt, a harmadik negyedévben ismét emelkedés figyelhető meg, amelynek mértéke 14,5%; a negyedik negyedévi növekedés pedig 20,1%-ot tett ki. Így éves szinten a növekmény 66,2%-ot ért el. Az átlagos havi növekedés a 2008. évben 67,7 milliárd forint volt. A szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának 98,4%-át devizahitelek tették ki, az összes hitel állománya 2.006 milliárd forintot tett ki 2008. december 31-én. A szabad felhasználású jelzáloghitelek a háztartások fogyasztási hitelállományának 66,3%-át tették ki 2008. december 31-én, szemben az egy évvel ezelőtti 58,2%-os aránnyal. Így a fogyasztási hiteleken belüli jelentős átrendeződés tovább folytatódik, az áruvásárlási és személyi hitelek növekedési üteme lassul, míg a szabad felhasználású jelzáloghitelek növekedése továbbra is erősödik. Ennek fő oka továbbra is abban keresendő, hogy a háztartások csökkenő reáljövedelmüket olcsó jelzáloghitelekkel egészítik ki fogyasztási szintjük fenntartása érdekében.

1.6 Betétpiac 2008-ban

Lakossági betétek tekintetében a szektor lekötött betétállománya 2008. december végén meghaladta az 5.617 milliárd forintot, mely az előző hónaphoz képest 6,1%-kal nőtt. Ez az állomány a 2007. végi 4589 milliárd forintos értékhez képest jelentős növekedést mutat, amely annak tudható be, hogy a lakossági ügyfelek jelentős hányada választja továbbra is a kockázatmentesebb befektetéseket. Az állomány 83,2%-a forintbetét, ami egyrészt jelzi, hogy a növekmény része nem a devizaárfolyam-változás hatása, másrészt mutatja, hogy – a hitelezéssel ellentétben – sem a lakosság, sem a bankok nem fektettek hangsúlyt a devizában nyújtott forrásoldali termékekre. Ezzel szemben a látra szóló betétek állománya csökkenést mutat előző évhez képest (1.729 milliárd forintról 1.574 milliárd forintra változott az állomány). Hasonlóan a lekötött betétekhez, e termékcsoportban is a forintbetétek dominálnak, arányuk 2008. december 31-én 91,2% volt.

2 Az FHB Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása

A 2007. évi privatizációt követően, a magyar állam tulajdoni aránya 4,11%-ra csökkent. A tőzsdén forgó részvények 2008 során több szakmai és pénzügyi befektető tulajdonában kerültek, melyek között mind külföldi, mind belföldi intézmények szerepelnek. A jelentősebb (5%-nál nagyobb) tulajdonosok 2008. december 31-én (zárójelben a tulajdoni arány): Citibank Letétkezelő (13,34%), RZB Austria (12,50%), VCP Finanz Holding Kft. (11,21%), A64 Vagyonkezelő Kft. (11,10%), Silvermist Estate SA (10,87%), HSBC Bank Plc (10,81%), Clearstream Letétkezelő (10,72%). A fenti arányok a bevezetett („A” törzsrészvények) sorozatra vonatkoznak.

Tulajdonosi szerkezet	Részvények száma (db)		Tulajdoni részarány a teljes alaptőkére vetítve	
	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31
BÉT-re bevezetett „A” sorozatú törzsrészvények				
Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	0	960	0,00%	0,00%
Belföldi intézményi befektetők/társaságok	32.425.272	28.492.313	49,13%	43,17%
Külföldi intézményi befektetők/társaságok	24.979.670	27.184.214	37,85%	41,19%
Magánszemélyek	501.265	950.957	0,76%	1,44%
FHB munkavállalók	84.974	101.055	0,13%	0,15%
FHB Rt.	8.829	1.270.511	0,01%	1,93%
„A” sorozat összesen	58.000.010	58.000.010	87,88%	87,88%
„B” sorozatú szavazatelsőbbégi részvények				
Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	2.714.300	2.714.300	4,11%	4,11%
Intézményi befektetők	5.285.700	5.285.700	8,01%	8,01%
„B” sorozat összesen	8.000.000	8.000.000	12,12%	12,12%
Részvények összesen	66.000.010	66.000.010	100,00%	100,00%

2007. december 17-én a VCP egy feltételes részvény adásvételi szerződést kötött, melynek értelmében legfeljebb 6.270.000 darab részvény közvetett tulajdonjogának megszerzésére lesz jogosult, amelyek a Bankban 9,5%-os közvetett szavazati jogot képviselnek.

A Banknak jelen jelentés elkészüléig nincs arra vonatkozóan információja, hogy a VCP élt volna vételi jogával, illetve hogy a szerződés a lejárat előtt megszűnt volna.

3 Az FHB Bankcsoport bemutatása

Az FHB Bankcsoport kialakítása 2006-ban kezdődött meg, 2007-ben lényegében befejeződött, a Bankcsoport tagjai 2007-ben már jelentős mértékű üzleti tevékenységet végeztek. A Jelzálogbank, mint az FHB Bankcsoport anyavállalata, tulajdonosi felügyeletet gyakorol a Bankcsoport tagjai felett.

A Bankcsoport tulajdonosi struktúrája 2008. december 31-én:

Tulajdonosok	Tulajdoni arány Bankcsoport tagokban			
	Kereskedelmi Bank	Szolgáltató	Járadék	Ingatlan
Jelzálogbank	90,0%	100,0%	95,3%	95,0%
Szolgáltató	10,0%	0,0%	4,7%	5,0%
Összesen	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

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 cégbíróóság 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.

FHB Szolgáltató Zrt.

Az FHB Szolgáltató Zrt. az FHB Jelzálogbank Nyrt. 100%-os tulajdonában áll. A Társaság jegyzett tőkéje 2007. december 31-én 1,5 milliárd forint, tőketartaléka 505 millió forint volt. A 2008. május hónapjában bejegyzett tőkeemelés eredményeképpen a jegyzett tőke 1,6 milliárd forintra, a tőketartalék 1,4 milliárd forintra nőtt.

A Társaság legfőbb feladata az FHB Bankcsoport működési folyamatainak optimalizálása, a működéshez szükséges infrastruktúra, háttérművelési tevékenységek, informatikai szolgáltatások, könyvvezetési és adatszolgáltatási feladatok, munkaügyi elszámolások, beszerzések biztosítása. Emellett, a Társaság, mint „A” típusú ügynök kezeli az FHB Jelzálogbank Nyrt. és az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. problémás hitelügyleteit is. Az FHB Szolgáltató Zrt. az FHB Jelzálogbank mellett kisebbségi tulajdonostárs a Bankcsoport működését megvalósító hitelintézetben és járulékos vállalkozásokban.

FHB Ingatlan Zrt.

A társaság 2006. február 7-én került megalapításra, 100 millió forint jegyzett tőkével 2007-ben és 2008-ban tőkeemelésre került sor a társaságnál. A tőkeemelések után 2008. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 120 millió forintot, a tőketartaléka 120 millió forintot tett ki. A tulajdonosok 2008 decemberében a jegyzett tőke 70 millió Ft-tal történő leszállításáról határoztak az eredménytartalékkal szemben. A cégbírósági bejegyzés 2009. február 12-én megtörtént.

Az FHB Ingatlan Zrt.-nek három fő üzleti tevékenysége az értékbecslési szolgáltatás Bankcsoport tagoknak és külső partnereknek, az ingatlanközvetítési, valamint az ingatlanfejlesztési tevékenység.

FHB Életjáradék Zrt.

Az FHB Életjáradék Zrt. 2006. június 9-én 100 millió Ft jegyzett tőkével került megalapításra. Az FHB Életjáradék Zrt. tényleges gazdasági tevékenységét 2006. november 6-án kezdte meg. A társaság tulajdonosai 2007-ben 50 millió Ft-tal emelték a társaság jegyzett tőkéjét és 300 millió Ft a tőketartalékát. Ennek következtében a társaság 2008. év végi jegyzett tőkéje 150 millió Ft volt, ezen felül további 350 millió Ft tőketartalékkal rendelkezett.

Az Életjáradék Zrt. két terméket értékesít, az életjáradék terméket és az FHB Jelzálogbank NyRt. ügynökeként a bank jelzálogjáraadék termékét.

4 Beszámoló a 2008. évi üzleti tevékenységről

4.1 Főbb pénzügyi mutatók

A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Szabványok (IFRS) előírásai alapján számolt konszolidált mérlegfőösszeg 11,8%-kal nőtt egy év alatt, közel a 2008. évi tervnek megfelelően. A mérlegfőösszeg növekedésének fő tényezője továbbra is a saját hitelezés felfutásából fakadóan az ügyfelekkel szembeni követelések bővülése volt, mely 62,0 milliárd forintos éves növekedést mutatott. A 2008. év végi mérlegfőösszeg megközelítette a 690 milliárd Ft-ot. A Bank részvényesi vagyona (az adott évi, osztalékfizetés előtti eredménnyel számolva) egy év alatt 8,3 milliárd forinttal, 26,0%-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. és az FHB Ingatlan Zrt. is.

Az adózás előtti eredmény a 2007. évi eredménytől 38,0%-kal kedvezőbb. Az eredménynövekedésben jelentős szerepet játszott a díj és jutalékbevételek növekedése, valamint az erőteljes árfolyamváltozás következtében a pénzügyi műveleteken képződött profit.

Fontosabb pénzügyi mutatószámok	Konszolidált adatok IFRS szerint.		
	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.	2008. dec. 31. / 2007. dec. 31.
Mérlegfőösszeg (Millió Ft)	616.767	689.512	11,8%
Jelzáloghitelek könyv szerinti értéke (Millió Ft)	559.822	613.747	9,6%
Jelzáloglevelek könyv szerinti értéke (Millió Ft)	493.879	506.022	2,5%
Részvényesi vagyon (Millió Ft)	31.895	40.187	26,0%
Adózás előtti eredmény (Millió Ft)	7.290	10.057	38,0%
Adózás utáni eredmény (Millió Ft)	5.132	6.683	30,2%
CIR (működési költség/bruttó pénzügyi eredmény)	61,4%	55,6%	-9,5%
EPS (Ft)	80	101	26,2%
Tier 1 tőke ¹	27.009	30.654	13,5%
Teljes tőkemegfelelés ¹	12,0%	12,4%	3,6%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés)	0,9%	1,0%	11,1%
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés) ¹	16,2%	17,8%	12,0%

¹ Cash flow hedge tartalék nélkül, az éves eredmény figyelembe vételével

4.2 Termékek

A Bankcsoport üzleti tevékenysége 2008-ban négy főbb üzletágat ölelt fel, a saját hitelezést, a refinanszírozást, betét és bankszámla szolgáltatások nyújtását, valamint az életjáradék termékek értékesítését.

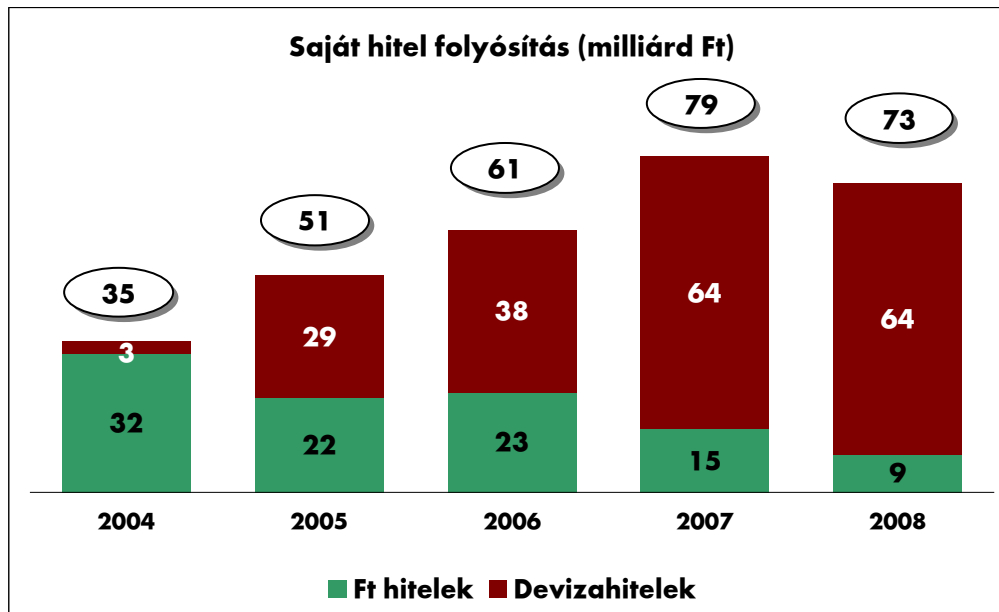
4.2.1 Saját hitelezés

Az FHB Bankcsoporttal alakulásával a Jelzálogbank szerepe fokozatos átalakuláson ment keresztül 2008-ban. 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 stratégiai céloknak megfelelően a Jelzálogbank lakossági hitelezési tevékenysége leszűkült a támogatott lakáshitelek, birtokfejlesztési hitelek és a jelzálogjáradék kihelyezésekre, illetve a rendelkezésre álló szavatoló tőke nagysága miatt a nagy összegű kereskedelmi célú jelzáloghitelekre és lakásépítési projekthitelekre. A Kereskedelmi Bank elsősorban a nem támogatott, piaci alapon nyújtott lakossági hiteleket értékesíti.

Az FHB Bankcsoport 2008 utolsó negyedében a nemzetközi pénzügyi válság következményeként kockázati feltételeiben (pl. scoring, hitel/Hb arányok), kockázatvállalási folyamatában (pl. központi döntéshozatal) és behajtási folyamataiban (fióki dolgozók bevonása a behajtás korai szakaszában, preventív értesítés hiteltörlesztésre) szigorításokat vezetett be, amelyek kapcsán lényeges mértékben emelte mind lakossági, mind vállalati kamatait (170 bp - 400 bp). Üzleti prioritásait a hiteloldali aktivitásról a portfólió minőségét megőrző hatékony behajtási folyamatokra, illetve a lakossági forrásszerzésre és díj-jutalék jövedelmet generáló passzív oldali tevékenységekre fordította át. Hitelfolyósítási várakozásait is ennek megfelelően módosította. A hitelezési feltételek szigorításának hatására a kihelyezések összege jelentősen csökkent a tervezetthez képest, azonban igazodik a megváltozott feltételek alapján módosított várakozásokhoz.

A saját értékesítésű jelzáloghitelek nettó állománya egy év alatt - 2008. december 31-ig - 61,5 milliárd forinttal, 23,2%-kal emelkedett. Az éves hitelfolyósítás 2008-ban 72,7 milliárd forint volt, mely az előző év 79,4 milliárd forintos teljesítményét 91,6%-ban megközelíti. A devizahitelezés térfelvétele - hasonlóan a jelzáloghitel-piac egészéhez - erőteljesen érvényesül, a 2008. évi hitelfolyósítás 87,9%-át a deviza alapú hitelek tették ki, míg a bázisévi folyósításnak 81,3%-a került devizában kihelyezésre.

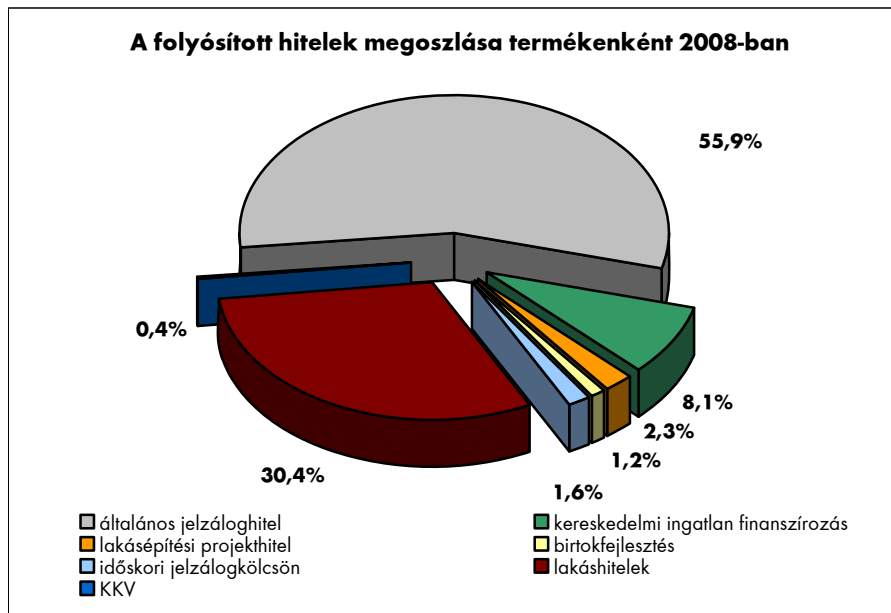


A Bank által értékesített hiteltermékek közül a legnagyobb népszerűséggel a szabad felhasználású jelzáloghitelek bírnak, amelyek 55,9%-kal részesedtek az éves folyósításból. A folyósított összeg 40,6 milliárd forintot tett ki, amely gyakorlatilag teljes mértékben deviza alapon kerültek kihelyezésre, a forintalapú kihelyezések aránya mindössze 0,3% volt. A hiteltermék 2008 évi folyósítása 13,3%-kal haladta meg a 2007. évi 36,1 milliárd forintos teljesítményt, mely hitelesen adja vissza a piaci változásokat. Az év végi állomány 112,2 milliárd forint volt, mely a 2007. december végi állományt 64,0%-kal múlta felül.

Ezzel párhuzamosan, a lakáscélú hitelek iránti kereslet csökkenését érzékelteti, hogy az ilyen típusú hitelek aránya 2008-ban 30,4%-ot tett ki, (ugyanaz az arány 2007-ben 37,3% volt), míg a folyósított összeg 2008-ban 22,1 milliárd forint, 2007-ben 29,6 milliárd forint volt. A lakáshitelekben belül továbbra is a használt lakásvásárlási hitelek a dominánsak, melyek 2008-ban 13,5 milliárd forintos teljesítményt (2007-ben 16,3 milliárd forint) produkáltak. Az újlakás vásárlási hitelek 3,4 milliárd forintot (2007-ben 3,8 milliárd forint), a lakásépítési hitelek 4,3 milliárd forintot (2007-ben 7,5 milliárd forint) tettek ki a folyósításból. A lakáshitelek állománya 186,9 milliárd forint volt 2008 év végén, ez a 2007. december végi állományt 4,2%-kal haladta meg.

A vállalati hitelek értékesítése 2008 során jelentősen elmaradt (31,8%-kal) a 2007. évi teljesítménytől. A 7,9 milliárd forintos folyósításból 5,9 milliárd forintot a kereskedelmi ingatlan finanszírozási hitel tett ki (ez 35%-os csökkenés előző évhez képest), míg a lakásépítési projekthitelek 1,7 milliárd forintot elérő kihelyezési teljesítménye 22,5%-kal maradt el a 2007. évi 2,2 milliárd forintos teljesítménytől. A vállalati hitelek a teljes folyósításból 10,9%-ot tettek ki 2008-ban. Az év végi állomány 20,1 milliárd forint volt, 5%-kal alacsonyabb, mint 2007 év végén.

A Kis- és Középvállalati Igazgatóság 2008. szeptember 30-án kezdte meg működését. Fő célja a kis- és középvállalati szektorban működő vállalkozások teljes körű kiszolgálása aktív és passzív oldali termékekkel. A romló makrogazdasági környezet miatt a vállalatok hitelfelvételi hajlandósága érdemben visszaesett, és a beruházások elhalasztásával reagáltak a prognosztizált fogyasztáscsökkenésre. Ennek és a csökkenő vállalati profitabilitás miatti kockázati profil-szigorítás eredményeként a hitelkihelyezések dinamikája elmaradt a tervezettől, a teljesítmény 277 millió forint volt.



A birtokfejlesztési hitelek 2008-ban 0,9 milliárd forintos teljesítményt produkáltak, mely a 2007 évi 1,8 milliárd forintos folyósítás fele. E hiteltípus 1,2%-ot tett ki a Bankcsoport 2008-as folyósításában. A birtokfejlesztési hitelek állománya 3,7 milliárd forint volt 2008. december 31-én, mely az egy évvel ezelőtti állományt 23,0%-kal haladta meg.

A 2007-ben indult időskori jelzálogkölcsön termék dinamikus növekedést mutatva, 1,1 milliárd forintos teljesítményt realizált a tárgyévben, mellyel a részesedése az összbanki teljesítményből 1,6%-ot tett ki. A bank e terméket a 2007 negyedik negyedévtől már euró alapon is nyújtja, de 2008-ben változatlanul a forinthitelek voltak a meghatározóak (94,9%).

A Kereskedelmi Bank piaci részesedése folyamatosan emelkedett 2008-ban, eredményeként annak a folyamatnak, mely során a Kereskedelmi Bank fokozatosan átveszi a hitelek értékesítését a Jelzálogbanktól. Mindennek eredményeként a lakossági hitelek állománya alapján mért részesedés 1,62%-ot tett ki 2008 végén, szemben az egy évvel ezelőtti 0,81%-os részesedési szinttel. A szabad felhasználású hitelekben belül a részesedés magasabb (3,5% 2008 végén, míg 2007 végén ugyanez az arány 2,11%-ot tett ki), köszönhetően annak, hogy a Kereskedelmi Bank főleg e termék értékesítésére összpontosított 2008-ban.

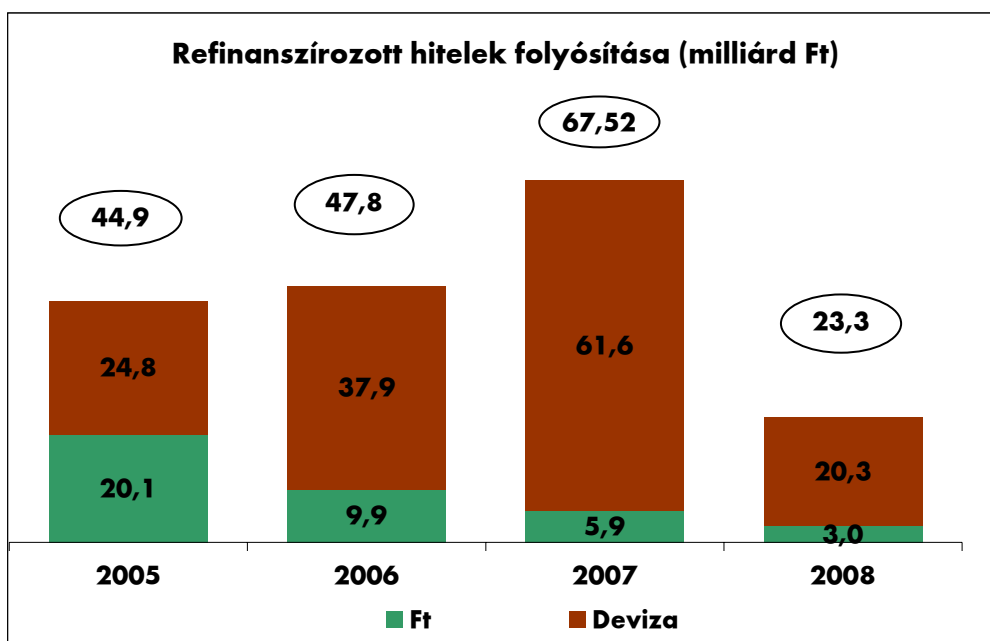
Az éves növekedés alapján mért részesedés (2007. december és 2008. december hónapok közötti növekmény alapján) a lakossági hitelek esetében 3,84% volt, ez 2 bázisponttal alacsonyabb a 2007 végén mért értéknél. Ugyanez az arány a szabad felhasználású hitelek esetében 5,6% volt 2008 végén, mely az egy évvel ezelőtti szintnél 22 bázisponttal magasabb.

4.2.2 Refinanszírozás

A Bank az önálló jelzálogjog felvásárlásán keresztül megvalósított refinanszírozási üzletágában még 2008 elején 9 üzleti partnerrel rendelkezett érvényes együttműködési megállapodással, azonban a Jelzálogbank legnagyobb külső refinanszírozási partnere a forrásköltségek emelkedése, illetve anyabankjának deviza forrásbiztosítása következtében 2008 áprilisától devizahiteleinek refinanszírozását felfüggesztette.

A refinanszírozott hitelek konszolidált állománya 2008. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 2,8%-kal, azaz 8,3 milliárd forinttal 286,1 milliárd forintra csökkent. A Bankcsoport 2008 során 23,2 milliárd forint összegű új jelzáloghitelt refinanszírozott, így a 2007 évi 69,1 milliárd Ft-os folyósítás egyharmadát érte csak el.

A Bank az önálló jelzálogjog felvásárlásán keresztül megvalósított refinanszírozási üzletágában az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-vel kötött együttműködésnek megfelelően 64,8 milliárd forint értékben refinanszírozott ügyleteket, mely az előző évi 14,1 milliárd forintos teljesítményt több mint négyszeresen múlta felül. Ez a refinanszírozási teljesítmény a konszolidált adatokban nem jelenik meg.



Az új kihelyezésű refinanszírozott hiteleken belül továbbra is magas arányt képviselt a devizában nyújtott összeg, a 2007. évi refinanszírozásnak még a 91,5%-a devizahitelekből származott, a tárgyévben a devizás hitelezés kissé csökkentette részarányát, a folyósításnak 86,8%-a történt devizában. Az új kihelyezés döntő hányadát, 20,1 milliárd forintot a svájci frank alapú hitelek tették ki.

2008-ban a refinanszírozott hiteleknek az összfolyósításon belüli aránya 24,2% volt. Ugyanez az arány 2007-ben 46,5% volt, azaz a refinanszírozás feleakkora súllyal részesedett a folyósításból, mint az előző év során.

A Banknak 2008-ban is az ügyfelek igen erős előtörlesztési szándékával kellett szembesülni, az előtörlesztések éves szinten 57,1 milliárd forintot tettek ki, melyből 33,9 milliárd forint volt a refinanszírozott hitelek előtörlesztése.

Az átlagos hitel nagyság a 2007 évi szintjén maradt, 2008. év végén a saját és a refinanszírozott állomány együttes átlagos értéke 4,1 millió forint volt.

4.2.3 *Betét- és bankszámla szolgáltatások*

A Bank 2008 folyamán jelentős előrelépéseket tett a forrásoldali termékek értékesítése terén. Az év során végrehajtott betéti akciókkal 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.

A tárgyév végére a Banknál vezetett lakossági látra szóló számlák száma meghaladja a 30 ezer darabot. Ebből a nem negatív egyenlegű lakossági látra szóló számlák mennyisége 24,5 ezer darab volt, melynek látra szóló egyenlege 2,6 milliárd forint. A 7 ezer db lakossági lekötött betét egyenlege pedig 26,7 milliárd forint. A lakossági betéteken belül a forintbetétek dominálnak, mind a látra szóló, mind a lekötött betétek esetében. A devizában tartott betétek állománya 112 millió forint volt.

A kibocsátott debit kártyák száma 2008. december 31-én meghaladta a 17 ezer darabot. A harmadik negyedévben bevezetésre került a hitelkártya termék, amelynek értékesített száma 166 db volt 2008. december 31-én. Saját ATM 2008 végén került telepítésre a budapesti Központi Fiókban, az év végéig végzett tranzakciók összege megközelítette a 22 milliárd forintot.

A vállalati pénzforgalmi számlák terén december végére - az attraktív vállalati betéti kamatoknak és az akvizíciós tevékenységnek köszönhetően - a Bank 157 db számlát vezet, melyek közül 78 db-nak nem negatív az egyenlege, ezek látra szóló egyenlege 275 millió Ft, a lekötött betétek egyenlege pedig 2.851 millió Ft. A vállalati betétek - hasonlóan a lakossági betétekhez - jellemzően forint betéteket takarnak, a devizabetétek aránya minimális. A hitelezéshez kapcsolódó óvadéki betétek összege 995 millió forintot tett ki 2008. december 31-én.

A Bankcsoport piaci részesedése a lakossági lekötött betétek esetében 0,5% körül mozgott 2008-ban, e szintről érdemi elmozdulás 2008. május óta nem történt. A lakossági látra szóló betétek esetében a Bankcsoport részesedése 0,2%.

4.2.4 *Életjáradék termékek értékesítése*

A 2008. év folyamán 290 db életjáradéki szerződés került megkötésre, amelyek során közel 4,5 milliárd forint értékű ingatlan került a Társaság tulajdonába. A szerződött darabszám elmarad a tervezett 400 db-os értéktől, de mivel a szerződött ingatlanok átlagértéke magasabb volt, így összességben a szerződésbe vont ingatlanok összértéke megközelíti a tervezett 5 milliárd forintot. A Társaság megalapításától kezdve 2008. december 31-ig összesen 389 db életjáradéki szerződés került megkötésre, amely 6 milliárd forint teljes ingatlanértéket jelent.

A 2008-as év során 290 db szerződésből 146-an választottak inflációt követő járadékot (50,3%) és összesen 8-an választottak 13. havi járadékot (2,8%).

A 2008. december 31-ig megkötött életjáradéki szerződések után a Társaságnak havi 13,1 millió forint havi járadékfizetési kötelezettsége áll fenn. Az egyösszegű kifizetésekkel együtt - a személyi jövedelemadó kifizetését is beleértve - a 2008. évi folyósítás 1,67 milliárd Ft, a Társaság fennállása óta eddig összesen 2,2 milliárd forint járadék utalás történt meg.

A pénzügyi válság és a növekvő piaci bizalmatlanság következményeként a szerződéskötési hajlandóság csökkent, az ügyfelek egy része a válság lecsengésére vár, illetve szerződéskötési szándékát bizonytalan ideig prolongálta.

Az életjáradéki szerződések esetében az év végéig megkötött szerződések tekintetében az ügyfelek átlagéletkora 69,9 év. Az FHB tulajdonába került – életjáradéki szerződésből származó – ingatlanok átlagos piaci értéke 15,4 millió forint (a legértékesebb ingatlan forgalmi értéke közel 100 millió forint). Az ingatlanoknak megközelítőleg fele Budapesten, illetve vonzáskörzetében található.

2008 novembere óta a szerződő ügyfelek számára az FHB Kereskedelmi Banknál történő számlanyitás kötelező konstrukciós paraméter.

Az FHB Jelzálogbankkal kötött szerződés alapján az Életjáradék Zrt részt vesz az időskori jelzálogjáradék értékesítésében. A 2008-as évben az új szerződések száma 211-re növekedett, így az összes szerződésszám elérte a 381 db-ot. A 2008. évben a szerződött teljes hitelösszeg 1,28 milliárd, a folyósítás összege 1,1 milliárd, míg a termékek bevezetése óta összesen 2,4 milliárd forint összértékű szerződés került megkötésre, illetve 1,87 milliárd forint folyósítása történt meg.

4.3 Saját hitelezési csatornák

4.3.1 Közvetlen saját hálózat

A Jelzálogbank területi kirendeltségei 2007-ben átkerültek a Kereskedelmi Bank szervezeti keretei közé a stratégiának megfelelően. Így a Jelzálogbank már nem rendelkezik saját hálózattal, a jelzáloghitel termékek értékesítése a Kereskedelmi Bankon keresztül, „A” típusú ügynöki szerződés keretein belül zajlik. A fiókfejlesztések nyomán a Budapesten található központi ügyfélszolgálaton kívül 19 fiókban (Békéscsaba, Budapest Békásmegyer, Debrecen, Eger, Győr, Kaposvár, Kecskemét, Miskolc, Nyíregyháza, Pécs, Salgótarján, Szeged, Székesfehérvár, Szekszárd, Szolnok, Szombathely, Tatabánya, Veszprém, Zalaegerszeg) tudják az ügyfelek igénybe venni a Bankcsoport által nyújtott szolgáltatásokat.

A közvetlen saját hálózaton keresztül megvalósult lakossági hitelfolyósítás – elsősorban a hiteligények megcsappanása miatt - az előző évhez képest 33,8%-kal, azaz 11,5 milliárd forinttal csökkent. Ennek eredményeként, a saját hálózat súlya a saját hiteleken belül 2008-ban 34,7%-ot tett ki, ez az arány előző évhez képest (38,1%) kissé csökkent.

4.3.2 Ügynöki tevékenység

Az ügynöki csatornából származó lakossági ügyletek folyósítása a 2007 évi 39,0 milliárd forintos folyósítást 2008-ban mindössze 3,1 milliárd forinttal, azaz 7,8%-kal múlta felül. Ennek, valamint a saját hálózat teljesítménycsökkenésének eredményeként az ügynöki csatornán keresztül megvalósult folyósítások részaránya a saját hitelezésen belül a 2007. évi 59,4%-ról a tárgyévre 64,6%-ra nőtt. A folyósítások jelentős része, 37,3 milliárd forint devizában valósult meg, amely a 2007 évi ügynöki teljesítményt (32,0 milliárd forint) 37,1%-kal haladja meg.

2008. december 31-én a szerződött partnerek száma 1.700, a banki hiteltermékek értékesítésére jogosult, vizsgáztatott ügynökök száma pedig több ezer fő volt.

4.3.3 Konzorciális hitelezés

Az összes konzorciális követelésből fennálló nem esedékes hitelek együttes összege 2008. december 31-én 7,8 milliárd Ft volt, ebből 3,2 milliárd Ft (41,3%) a takarékszövetkezeti partnerektől, 2,5 milliárd Ft (28,6%) pénzügyi vállalkozás partnertől valamint 2,1 milliárd Ft (27,1%) a kereskedelmi banki partnerektől eredt.

Az összesített adatokat vizsgálva megállapítható, hogy 2008. évben a folyósított, illetve megvásárolt forint és deviza hitelek együttes összege 0,5 milliárd Ft volt.

A konzorciális hitelezés aránya a saját hitelezésen belül a strukturális változások hatására: a 2007. évi 3,0%-ról 2,6%-ra csökkent 2008-ban.

A 2008. évben megvalósult konzorciális együttműködésből eredő hitelfolyósítás 95,4%-a a pénzügyi vállalkozás konzorciális partnerrel közös ügyletekből áll.

A megváltozott piaci körülmények, valamint a konzorciális hitelezésnek a Bankcsoport portfóliójában játszott szerepe alapján a Bank úgy döntött, hogy a tevékenységet megszünteti. A konzorciális partnerekkel kötött szerződések felmondásra kerültek, így 2009. február 1-től a konzorciális hitelezési tevékenység megszűnt.

4.4 Portfolióelemzés, értékvesztés- és céltartalék képzés

A portfólió minősége továbbra is jó amellet, hogy csökkent a problémamentes kihelyezések aránya az előző év végéhez, illetve a harmadik negyedévhez képest is. 2008. december 31-én az IFRS elszámolások alapján meghatározott portfólió (bankközi kihelyezések, refinanszírozási hitelek, lakossági és vállalati hitelportfólió) összege 650,2 milliárd forintot tett ki, míg 2008. szeptember 30-án az állomány 608,3 milliárd forint, 2007. december 31-én pedig 624,5 milliárd forint volt.

A nem teljesítő hitelállomány aránya, amelyre értékvesztést számolt el a Bank a portfólióra vetítve: 2008. december 31-én 1,46%, 2008. szeptember 30-án 1,37%, 2007. december 31-én 1,03% volt. Az értékvesztés aránya 2008. december 31-én 0,29%, 2008. szeptember 30-án 0,23%, 2007. december 31-én 0,16% volt.

Az időszak végén fennálló értékvesztés állománya 1,8 milliárd forintot tett ki, mely 2007. december 31-i állománynál 1.029 millió forinttal magasabb. Az értékvesztés állományát, valamint az időszaki értékvesztést az alábbi tábla mutatja:

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2008. december 31.	2007. december 31.
Értékvesztés január 1-én	999.701	819.296
Időszaki növekedés	4.566.372	2.496.845
Értékvesztés állomány árfolyamváltozása	221.067	867
Időszak alatti feloldás/visszaírás	-3.938.878	-2.317.315
Értékvesztés az időszak végén	1.848.262	999.701
Értékvesztés időszaki változása	628.462	181.142
Leírt hitelek	0	0
Értékesített hitelek eredménye	115.201	142.367
Felmondott hitelek vesztesége	31.072	18.296
Függő tételekre képzett/(felszabadított) céltartalék	30.308	7.935
Hitelezési veszteség/értékvesztés	805.043	349.740

4.5 Fedezetértékelés

2007. december végére összesen 34,7 ezer db értékbecslés és felülvizsgálat készült, ez a szám 2008. december végére 33,0 ezer darab volt. Az éves teljesítményből 30,2 ezer db az értékbecslés és 2,9 ezer db a felülvizsgálat. A saját ügyek száma mintegy 13,7 ezer db, a társbanki megbízás közel 14,3 ezer db volt.

Bankcsoport szinten, a fedezetértékelésből befolyt, illetve a külső alvállalkozók részére kifizetett díjak egyenlegéből adódó nettó értékbecslési díjkiadás 44 millió forintot tett ki 2008-ban. A piaci verseny fokozódásának hatására 2008-ban több hónapban volt értékbecslési díj elengedési akció, az ügyfelek megnyerése érdekében.

4.6 Jelzáloglevél-kibocsátás, jelzáloglevél-fedezettség

4.6.1 Jelzáloglevél-kibocsátás

A teljes 2008-as évben összesen közel 164 milliárd Ft-nyi forrásbevonásra került sor, amely 44 milliárd Ft-tal haladja meg a 2007. évit. A forrásokból 141,5 milliárd forint jelzáloglevél, 15,4 milliárd forint kötvény, a fennmaradó 7,1 milliárd forint egyéb hosszú lejáratú forrás volt.

A jelzáloglevél törlesztések összege (törlesztéskori MNB árfolyamon) 73,9 milliárd forint, a visszavásárlások összege (visszavásárlás napján érvényes MNB árfolyamon) 51,3 milliárd forint volt 2008-ban, így a 2008 évi nettó forrásbevonás összege 38,5 milliárd forintot tett ki.

Forrásbevonás 2008 első negyedévében kizárólag hazai jelzáloglevél kibocsátás formájában történt. A jelzálogbank bruttó forrásbevonása 31,1 milliárd forint volt, közel 5 milliárddal több, mint az előző év azonos időszakában. A nettó forrásszerzés 11,9 milliárd forintot tett ki, mivel az első három hónapban összesen 13,9 milliárd forint értékű jelzáloglevél járt le, továbbá a Schuldschein hitel egy része törlesztésre került, 5,3 milliárd forint értékben.

2008. első negyedévében megtörtént a Bank 200 milliárd forint keretösszegű 2007-2008-as Kibocsátási Programjának engedélyezése, s februárban és márciusban el is indult a Program keretében a kibocsátások sorozata.

2008 második negyedévében a Jelzálogbank bruttó forrásbevonása 33,8 milliárd forint volt (ebből 13,7 milliárd forint kötvénykibocsátás formájában).

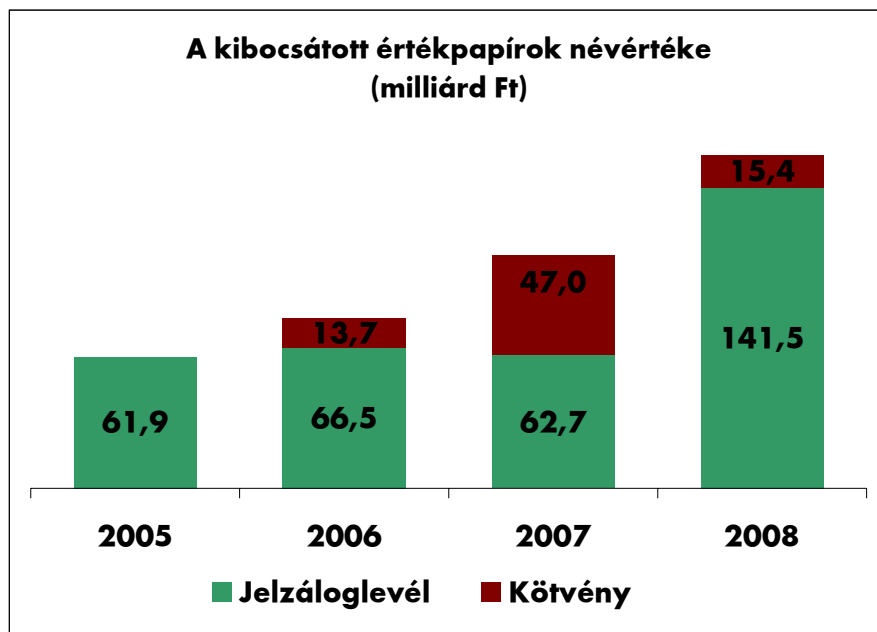
Rendkívül fontos esemény volt a Bank számára, hogy a Moody's 2008. április 1-én véglegesítette az FHB által kibocsátott jelzáloglevelek Aa kategóriás besorolását, mely csupán a 2007. augusztusi privatizáció következményeként került negatív figyelőlistára. A jelzáloglevelek a korábbi Aa2 szintről Aa3-as besorolást kaptak. Az FHB Nyrt. a forgalomban lévő jelzálogleveleire a törvényben meghatározottaknál szigorúbb fedezeti és likviditási feltételeket vállalt.

2008 harmadik negyedévében a bruttó forrásbevonás 82,1 milliárd forint volt (ebből 1,7 milliárd forint kötvénykibocsátás formájában), 75,1 milliárddal több, mint 2007 azonos időszakában.

A Bank által 2006 augusztusában felvett 2 éves, 50 millió euró névértékű Schuldschein hitel 2008. augusztus 4-én lejárt. A hitelt a Bank 2008. augusztus 6-án újabb két évre 30 millió euró értékben meghosszabbította.

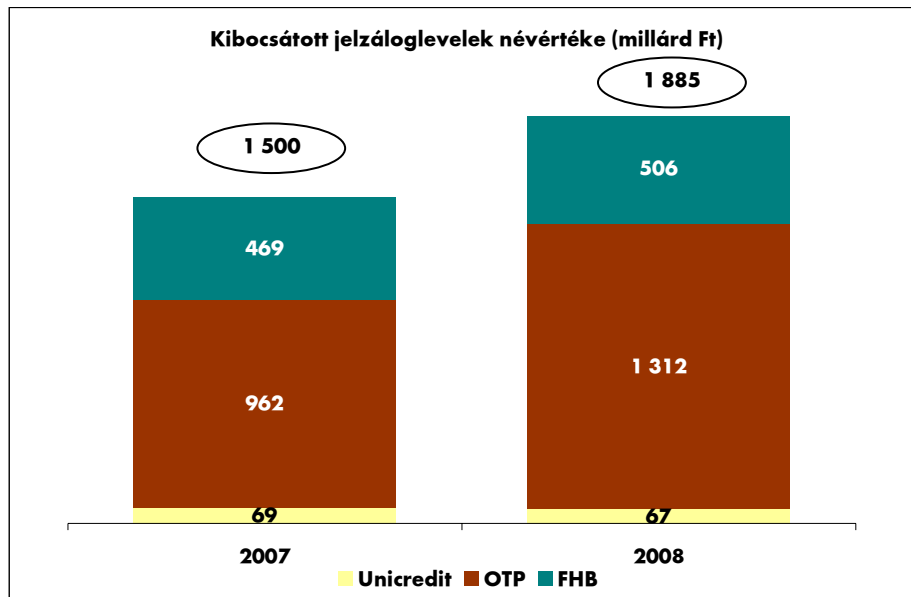
A negyedik negyedévben összesen 19,4 milliárd forint értékű jelzáloglevél járt le, a forint és az euró visszavásárlások össznévértéke közel 3,5 milliárd forintra rúgott, a tranzakciók időpontjában mért hivatalos árfolyamon számolva, így ebben a negyedévben több volt a törlesztés, mint a forrásbevonás.

Az FHB EMTN programjából újabb kibocsátásra 2008 utolsó negyedében nem került sor.



4.6.2 Jelzáloglevél-piac

A három hazai jelzálogbank összesített fennálló jelzáloglevél állománya 2008. december végén 1.311,9 milliárd forint volt, az FHB-jelzáloglevél részesedése csökkent az év folyamán, 26,8%-ra az előző évi 31,5%-hoz képest.



4.6.3 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 tárgyév során a vagyonellenőr 2.087 jelzáloghitelt nyilvánított rendes fedezetté, ugyanakkor - elsősorban hitellejáratok, előtörlesztések, valamint a megelőlegező kölcsönök teljesítése miatt - 6.636 jelzáloghitelt törölt a rendes fedezetek közül, 899 hitel esetében a rendes fedezeti minősítést semlegesre változtatta. A tárgyidőszak végére a jelzáloghitelekből álló rendes fedezeti állomány a 2007. év végi 61.671 tétellel szemben 56.857 tételre csökkent, a hitelek mögött 64.024 ingatlanbiztosíték áll. A semleges fedezetek tételszáma 596 db, 2008 év végén, ami a teljes jelzáloghitel-állomány 0,97%-a.

Refinanszírozott körben 2008. évben összesen 105 db önálló jelzálogjog vásárlási/visszavásárlási szerződés megkötésére került sor, amely visszavásárlások 15.864 hitelszerződés mögött álló 16.914 ingatlanra vonatkoztak. A felvásárlások utáni módosítások (fedezetkiengedés, -csere, a zálogkötelezett személyének változása, stb.) következtében a tárgyidőszakban 618 esetben történt a felvásárolt önálló jelzálogjogot érintő változás.

A Bank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetül szolgáló eszközök, a rendes fedezetek értéke 2008. december 31-én 973,6 milliárd forint volt, mely a 2008. szeptember 30-hoz (927,9 milliárd forint) képest 4,9%-os, a 2007. december 31-i 911,2 milliárd forinthez képest pedig 6,8% növekedést jelent.

A fedezetül szolgáló eszközök és jelzáloglevelek 2008. december 31-én fennálló értéke (millió forintban)

A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett	
névértéke:	506.078
kamata:	138.978
Összesen:	645.056

A rendes fedezet nettó (értékvesztéssel csökkentett) értéke	
tőke:	568.197
kamat:	405.369
Összesen:	973.566

A pótfedezetként bevont eszközök értéke	
MNB-nél elkülönített, zárolt számla egyenlege (tőke):	3.537
MNB által kibocsátott kötvény (tőke):	10.000
Állampapírok (tőke):	1.696
kamat:	0
Összesen:	15.232

A jelzáloglevelek jelenértékének összege 509,3 milliárd forint, a fedezetek jelenértéke 594,2 milliárd forint volt 2007. december 31-én, azaz a fedezettség mértéke 116,67%. 2008. december 31-re a jelzáloglevelek jelenértékének összege 537,1 milliárd forintra, a fedezetek jelenértéke 634,0 milliárd forintra változott, a fedezettség mértéke 118,03%-ot tett ki. A fedezetek jelenértéke folyamatosan meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 115,28%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 291,68% volt 2008. december 31-én.

4.7 Likviditáskezelés

A stratégiával összhangban az egész FHB Bankcsoport likviditását a Jelzálogbank biztosítja. A Bankcsoport likviditási helyzete a 2008. év során folyamatosan stabil volt, a mindenkor szükséges likviditást a Jelzálogbank biztosította, a teljes Bankcsoport 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 Bank a 2008. évet kiegyensúlyozott, normál mértékű pozícióval nyitotta. Az első negyedévre jellemző volt, Bankcsoport szinten a nettó pozíció csökkenése, mely csökkenés a folyamatos megfelelő finanszírozási mérték megtartása mellett tartóssá vált. Ez annak az eredménye volt,

hogy míg a megelőző évihez képest az eszköz oldalon a saját hitelezési aktivitás mértékében, valamint a refinanszírozási felvásárlások ütemében nem következett be változás, addig a Bank forrásbevonási lehetőségei erősen piacfüggővé váltak. A jelzálogpiaci válság továbbra is erősen éreztette hatását, a befektetők passzivitásba vonultak, a Moody's a jelzáloglevelek ratingjét továbbra is figyelőlistán tartotta. Mivel ezen tényezők következtében nagy sorozat külföldi értékesítésére nem volt lehetőség, így a Bank visszatért a hazai piacra, „kisebb” sorozatok értékesítésével történő forrásbevonásokhoz.

A likviditási pozíció a második negyedév során szinte folyamatosan emelkedő, kihelyezői tendenciát mutatott. Ez a bankcsoport több lábra állásának volt köszönhető, ugyanis a Bank a tőkepiaci válság elhúzódása miatt, a lakosságot célpontba véve, a Kereskedelmi Bankon keresztül, lekötött betét akciót hirdetve, egy sikeres kampányba kezdett. A Bank az akciós betéti lehetőséget fél éves kamatperiódusra hirdette meg, és az akció mintegy 24 milliárd forintnyi lakossági pénz beáramlását eredményezte. A forrás oldali változások mellett az eszköz oldalon is bekövetkezett egy jelentős változás: az eddig nagymértékű devizaállományokat refinanszírozó partnerrel a meglévő szerződés módosult, így az eszközoldali hitelhez kapcsolt pénzáramlás lelassult. A lakossági betétgyűjtés eredményessége, és a kiegyensúlyozottabb hitelkiáramlás mellett, a hazai kibocsátásokkal megkezdődhetett a kihelyezői likviditási mérték növelése, és ezzel azon vállalt többletlikviditás begyűjtése, mely a jelzáloglevelek nemzetközi rating-ének megtartásához szükséges Moody's igények teljesítését biztosítja.

A második negyedévben jelentkezett a szezonra nézve szokásos befektetői kedv visszahúzódása. A Jelzálogbank az egyes kibocsátásaihoz visszavásárlásokat csatolt, azaz gyakorlatilag portfólió cseréket hajtott végre, nyújtva ezzel a lejáratú struktúrát. A forint jelzáloglevél visszavásárlások az eszközösszetétel követése miatt is fontosak voltak. Az eszközoldali új hitelkiáramlásokat tekintve törekvés a forint források bizonyos mértékben devizaforrásra cserélni. A második negyedév során sikerült megvalósítani a tervezett jelentősebb nemzetközi deviza kibocsátást, mellyel a bank július végére teljesen felkészült a Moody's vállalás következő időszaki teljesítésére.

A Bank a harmadik negyedévet magas likviditási szinttel kezdte. Az év első időszakában a kibocsátások, azaz a kisebb mértékű sorozatok gyakoribb megtervezésével, a piaci bizonytalanságok számbavételével párhuzamban, a Bank a rövid finanszírozást biztosító instrumentumait folyamatosan átütemezte. Bár a második negyedévet követő időszakban a pénzpiaci forrásszerzés már nem volt szükségszerű, a devizanemek közti cseréket, és azok a bizonytalan mértékű kibocsátásokhoz kapcsolt derivatívákhoz igazítását továbbra is szorosan menedzselte a Bank.

A negyedik negyedév során a jelzálogpiaci válság mellett erősödtek a recessziós hatások. Az emiatt fellépő piaci likviditáshiány, partnerbizalmatlanság, a szinte teljesen leálló devizapiacok, a szokásos Treasury tevékenység mellett, a piaci változások azonnali lekötését, a kreatív megoldási lehetőségek megkeresését és kivitelezését, valamint a likviditásmenedzselés precizitását, és a likviditási kép folyamatos stresszelését még inkább előtérbe helyezte.

Kiemelkedő fontosságú lett az eddiginél is aktívabb piaci részvétel, a devizalikviditás biztosításához a lehetséges swap partnerek felkutatása, a forint likviditás devizalikviditássá konvertálásának folyamatos biztosítása, nem csak hazai bankpartnerekkel, hanem külföldi bankokkal egyaránt. A swap ügyletek mellett a likviditás szempontjából kiemelkedő fontosságúak voltak a rulírozó hitelkeretek meglétei, az általános bankközi piacokon tapasztalt bizalmatlanság

mellett a bankközi limit lehetőségek megtartása. A Bank nem kizárólag a rövid, hanem a középtávú likviditási terveket is napi szinten frissítette, stresszelte a lehetséges változókkal.

Mivel mind a tőkepiacok, mind a jelzálogpiacok befagytak, így a hazai bankok szinte egységesen a lakossági források felé fordultak. Erős verseny alakult ki e források, valamint az ügyfelek bizalmának megszerzése, megtartása érdekében. Az előző kampányt követően a Kereskedelmi Bank lekötött ügyfélbetéteinek nagy része 2008 utolsó negyedében járt le. Felismerve az éleződő versenyt, és a piaci környezetre való tekintettel az ügyfélállomány megtartásának fontosságát, a Bank kiemelt figyelmet fordított e termékre. Mindemellett a bank az ügyfélbetétek lejárat koncentráltasági megosztása céljából különböző lekötési terminusokkal szélesítette a kínálati palettát. Az új kampány eredményeként az év végére a betétállomány nem csak hogy elérte, hanem meg is haladta a tavaszi akció során megszerzett ilyen típusú források mértékét, és összege 32,4 milliárd Ft-ot tett ki.

Külön problémát jelentett a hozamgörbék rendkívüli elmozdulásai. A jelzáloglevél kibocsátásokhoz kapcsolt swapok kapcsán az ISDA szerződések alapján az üzleti partnereknek havi értékelésnek megfelelő margin betét elhelyezési kötelezettségük van. A Banknak ennek megfelelően számos partnerrel szemben vannak ilyen megkötött margin betétjei, és e betétek mértéke a piaci elmozdulások hatására erősen változik. A negyedik negyedév során e betételhelyezési kötelezettség mértéke meghaladta az összes eddigi szintet, elérte a 25 milliárd forintnak megfelelő nagyságrendet, melynek mintegy 90%-át devizában volt szükséges biztosítani. A Bank a rendkívül éles piaci helyzet, és a napi likviditási szükséglet mellett is biztosította ezen betétek elhelyezését.

A negyedik negyedévi árfolyam ingadozások nem csak a margin szintekre voltak hatással, hanem a jelzáloglevél / rendes fedezetek arányát is erősen befolyásolta. Kiemelendő azonban, hogy a Bank a megfelelő struktúrában tartott likvid eszközökkel, még ezen volatilis tényező Moody's igény szerinti 113%-os túltartalékolását is folyamatosan fedezni tudta.

4.8 Kockázatkezelési elvek

4.8.1 Kockázatkezelési politika

A 2008. évre az óvatos, körültekintő kockázatvállalást és a korábban vállalt kockázatok kézben tartását tűzte ki az FHB Bankcsoport.

A makrogazdasági helyzet kedvezőtlen alakulása miatt nagy hangsúlyt kap a meglévő portfólió kezelése és ismét előtérbe kerül a forintban történő hitelyújtás. A kockázatvállalás a 2008-ban már megszigorított feltételekkel folytatódik a lakossági szegmensben, a 2008-ban indított kis-és középvállalati üzletágban pedig csak gondos, egyedi elemzést követően kerül sor kihelyezésre.

4.8.2 Hitelkockázat

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

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

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

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

Minősítési kategória	Tény késedelmi ráták (%) 2008	Összesen Millió Ft 2008
CLASS_1	0,00%	6.887
CLASS_2	0,00%	25.555
CLASS_3	0,40%	465.394
CLASS_4	3,44%	83.827
CLASS_5-7	3,09%	135.742

4.8.3 Kamatkockázat

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

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

Az alábbi táblázat a nettó kamateredmény és a tőke érzékenységét mutatja a kamatlábak 1 bázispontos emelkedésének hatására. Az éves nettó kamatjövedelem változása a 2008. december 31-én fennálló változó kamatozású, a következő egy éven belül átárázódó pénzügyi eszközökből és forrásokból származó nettó kamateredmény változásából ered. A saját tőke érzékenysége pedig az összes eszköz és forrás, mérlegen kívüli tételek újraértékelését jelenti, amelyet az eszközök-források lejáratú bontása szerint került megállapításra. A saját tőke érzékenysége azon a feltételezésen alapszik, hogy a hozamgörbe párhuzamosan mozdul el, míg a lejáratú osztályok szerinti elemzés a nem-párhuzamos elmozdulásokra való érzékenységet tükrözi.

Változás vs. bázis pont (2008, millió Ft)						
Deviza	Nettó kamatbevétel	Tőke érzékenysége				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5év felett	Összesen
HUF	2,2	-0,4	-0,9	8,7	-54,3	-46,9
EUR	0,4	0,3	0,0	0,0	0,0	0,3
CHF	0,5	-2,1	-0,7	0,0	0,0	-2,8

4.8.4 Árfolyamkockázat

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

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

4.8.5 Likviditási kockázat

A banki tevékenység egyik alapvető eleme a likviditás biztosítása. A Bank követeléseinek és kötelezettségeinek lejáratú megfeleltetése révén biztosíthatja a likviditását. Ugyanakkor a mindenkori fizetőképesség fenntartása mellett a banki jövedelmezőség érdekében limitekkel

szabályozott mértékű lejárat transzformációt alkalmaz. Az ügyfelek szerződés szerinti hitellejratot megelőzően kezdeményezett előtörlesztését a Bank folyamatosan elemzi, és hatását figyelembe veszi a piaci – és likviditási kockázatok kezelésénél.

4.8.6 Kockázatkezelési tevékenység

Az eszközforrás menedzsment tevékenység keretében továbbra is a természetes hedge alkalmazásával, nyitott deviza pozíció minimális szinten tartásával, valamint fedezeti ügyletek megkötésével, aktív EF kezeléssel tartja kézben a kockázatokat a Bank. A kockázatkezelés közreműködésével 2008-ben újabb jelzáloglevél-visszavásárlásokat / új levél-kibocsátásokat eszközölt a Bank az optimális kamatozási és lejárat szerkezet kialakítása érdekében.

A Bank a hektikus nemzetközi tőkepiaci körülmények között is biztosítani tudta a növekedéshez szükséges forrásokat, igaz megemelkedett kamatfelár mellett. A Bankcsoport prudens eszközforrás gazdálkodási gyakorlata, a hosszúlejáratú forrásokból történő finanszírozás, a diverzifikált forrás megújítási időpontok komoly előnynek bizonyultak.

A bankcsoport kialakulása következtében a kereskedelmi banki termékek, üzletágak bővülésével a kockázatkezelés újabb kockázati elemekkel foglalkozik, amelyek felölelik a termékfejlesztéstől kezdődően a teljes kockázatvállalási folyamatot.

A PSZÁF az FHB Bankcsoportnak 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.

4.9 Belső szabályozás

A 2008. év során a Jelzálogbankban 111 db vezérigazgatói, valamint 116 db csoportirányító utasítás került kiadásra.

A 2008. év folyamán a kiadott utasítások közül kiemelendő témakörök az alábbiak:

- Bankcsoport irányítás stratégiai kérdéseivel kapcsolatos utasítások,
- A likviditás- és kockázatkezeléshez kapcsolódó utasítások
- A jelzálogbank termékeivel kapcsolatosan két alkalommal módosult az alkalmazott szerződésmintákat szabályozó utasítás, továbbá módosult a refinanszírozás eljárási rendje
- Jogszabályváltozás miatt módosult a panaszkezelési utasítás és a megelőlegező kölcsön szerződés feltételeinek ügyfél általi teljesítésével kapcsolatos eljárási rend
- A bank üzleti tevékenységében a korábbinál jelentősebb súlyt kapott a kintlévő hitelek behajtásának különböző eszközökkel történő elősegítése
- Két ízben módosult a döntési jogköröket szabályozó utasítás.

4.10 Beruházások

Az elfogadott stratégia alapján a beruházások megvalósításának koordinálása az FHB Szolgáltató Zrt. tevékenységi körébe került át. A stratégiai program 2007-ben befejeződött, a 2008. évi beruházások összege 3,2 milliárd forint, melynek 97,0%-a, azaz 3,1 milliárd forint beruházásként került elszámolásra. A fennmaradó 0,1 milliárd forint a 2008. évi eredményt terheli, mint költség. A beruházások jellemzően a folyamatos működés fenntartásához szükséges eszközök pótlását, a gépjárműpark bővítését, irodaépületeken végzett beruházásokat, a meglévő üzleti szoftverek fejlesztését és új üzleti megoldások kialakítását tartalmazták.

4.11 Szervezeti változás, létszámadatok

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

A Kereskedelmi Bank vezérigazgatója Harmati László, az alkalmazottak létszáma 2008. december végén 288 fő volt. A fióki létszám (168 fő) teljes egészében a Kereskedelmi Bank alkalmazásában állt.

Az FHB Életjáradék Zrt. feladatai közé tartozik az életjáradék nyújtása, valamint a jelzálogjáraadék értékesítése. 2008. december 31-én az Életjáradék teljes állományi létszáma 14 fő volt, a társaság vezetője Hodorics András vezérigazgató.

Az Ingatlan Zrt. fő tevékenysége a fedezetértékelés, ingatlankezelés és forgalmazás. A Társaság 2008. december végi teljes munkaidőre átszámolt átlagos hó végi létszáma 18,8 fő volt. Az Ingatlan Zrt. vezetői feladatait 2008 áprilisától 2008. október 31-ig Tóth-Deme Miklós látta el, jelenleg Várszegi Zoltán a vezérigazgató.

A Szolgáltató Zrt. fő feladata pedig az egyes bankcsoport tagok működéséhez szükséges eszközök biztosítása, az IT, az ügyviteli, és a háttérműveleti funkciók ellátása lett. Az FHB Szolgáltató Zrt. vezetője Foltányi Tamás vezérigazgató, az év végi létszáma 179 fő volt.

A Jelzálogbank létszáma 2008. december 31-én 81 fő volt, szemben a 2007. december 31-i 92 fős létszámmal.

A konszolidált létszám 2008 végén 581 fő volt, ami a 2007. év végi 532 főhöz képest 9,2%-os növekményt jelent.

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 képzí és továbbképzí a hitelezési területen foglalkoztatott munkatársakat, akik felkészültségükről időről időre vizsgákon adnak számot.

Szervezeti változások

2008. április 29. napjával az Igazgatóság minden tagja lemondott tisztségéről. A Közgyűlés az Igazgatóság tagjává választotta Dr. Spéder Zoltánt, Dr. Borsányi Gábort, Gyuris Dánielt, Harmati Lászlót, Dr. Christian Rienert, Dr. Salamon Károlyt, Somkuti Istvánt és Dr. Vági Mártont, öt évre szóló mandátummal. A közgyűlés után megtartott Igazgatósági ülésen az Igazgatóság tagjai maguk közül elnöknek megválasztották Dr. Spéder Zoltánt. A Felügyelő Bizottsági tagok közül 2008. április 29. napjával lemondott tagságáról Somfai Róbert, Dr. Czok Gyula, Baranyi Éva és Szántó Márta. A közgyűlés újraválasztotta Somfai Róbertet, öt évre szóló mandátummal. A közgyűlés után a Felügyelő Bizottság megválasztotta elnökének Somfai Róbertet.

Siklós Jenő 2008. szeptember 1. napjával lemondott az FHB Szolgáltató Zrt., valamint az FHB Ingatlan Zrt. igazgatóságában betöltött elnöki tisztségéről, valamint fenti nappal közös megegyezéssel megszűnt a munkaviszonya az FHB Jelzálogbank Nyrt.-ben. A Bankcsoport pénzügyi vezérigazgató-helyettesi pozícióját 2008 novemberétől Köbli Gyula tölti be.

5 Pénzügyi elemzés (IFRS)

5.1 Eredmény alakulása

Adatok millió Ft-ban

MEGNEVEZÉS	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.	Változás 2008/2007
Nettó kamatbevétel	16.602	16.682	0,5%
Nettó díj- és jutalékbevétel	1.631	2.008	23,1%
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	1.172	3.896	232,5%
Egyéb eredmény	364	1.890	419,8%
Bruttó pénzügyi eredmény	19.769	24.475	23,8%
Működési költségek	-12.129	-13.612	12,2%
Nettó pénzügyi eredmény	7.640	10.882	42,2%
Hitelezési veszteségek	-350	-805	130,1%
Adózás előtti eredmény	7.290	10.057	38,0%
Adófizetési kötelezettség	-2.158	-3.375	56,4%
Adózott eredmény	5.132	6.683	30,2%

A 2008. évi konszolidált, IFRS szerinti adózott eredmény 6,7 milliárd forint, amely a 2007. évi nyereségnél 30,2%-kal magasabb. Az adózás előtti eredmény 10,0 milliárd forintot tett ki, amely 38,0%-kal kedvezőbb az előző évi teljesítménynél.

a) Nettó kamatbevételek

A 73,7 milliárd forintos éves kamatbevétel (a 2007. évnek 121,7%-a) és 57,0 milliárd forintos kamatráfordítás (a 2007. évnek 129,7%-a) egyenlegeként adódott a 16,7 milliárd forintos nettó kamatbevétel. A kamatkiadások növekedése meghaladta a kamatbevételek növekedését, döntő mértékben a pénzügyi piacokon 2008. második felében bekövetkezett negatív folyamatok hatására.

A 2008. évi kamatbevételek 40,7%-át a saját folyósítású hitelek utáni kamatok adták, míg a refinanszírozott hitelek utáni kamatok 31,3%-ot képviseltek a teljes kamatbevételből. A bankközi kihelyezésekből és értékpapírokból származó kamatbevétel aránya együttesen 4,2%-ot képviselt, míg a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatbevételek 23,9%-ot tettek ki az összes kamatbevételből. A kamatbevételek összetételét tekintve folytatódott a korábbi trend, a refinanszírozás aránya mintegy 8,4 százalékponttal csökkent, míg a derivatív ügyleteké 10 százalékponttal nőtt egy év alatt. Az összes kamatbevételeken belül az állami kamattámogatás aránya (jelzáloglevél- és kiegészítő kamattámogatás együtt) 2007. év során 44,0%-ot tett ki, míg ez az arány 2008. év során 29,6%-ra mérséklődött. A kamattámogatások arányának ilyen jellegű csökkenése, s ezzel párhuzamosan a kamatbevételeken belül növekvő mértékű ügyfelektől kapott bevételek aránya is visszatükrözi a nem támogatott hitelek (elsősorban szabad felhasználású devizahitelek) előtérbe kerülését a hitelezési portfólióban.

A kamatkiadások 61,0%-a a jelzáloglevelekkel és 7,9%-a a kötvényekkel kapcsolatban merült fel 2008-ban, a bankközi felvételek kamatkiadása nem képvisel jelentős arányt, ugyanakkor a

derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatkadások 25,6%-ot tettek ki. Az újonnan bevont forráselemek után fizetendő kamatok még nem tettek ki jelentős hányadot 2007-ben, a tárgyévben a betétek után fizetett kamatok már elérték a 3,2%-ot.

Az átlagos nettó kamatrés (NIM) 2007. december 31-én 2,84%, 2008. december 31-én pedig 2,53% volt. A Bank kamatrésének csökkenését két főbb tényező alakítja. Egyrészt a hitelfortfolió struktúrája folyamatos, hosszabb ideje tartó átalakuláson megy keresztül. A folyamat eredményeképpen mind a saját, mind a refinanszírozott hitelállomány összetétele megváltozik. A refinanszírozott portfolión belül folyamatosan csökken a támogatott hitelek állománya, az új hitelfolyósítások jellemzően deviza alapúak, így az ütemezett tőketörlesztések, és az előtörlesztések összege meghaladja az új hitelkihelyezést. A csökkenő támogatott hitelállomány helyébe alacsonyabb kamatmarzsú devizarefinanszírozási hitelek lépnek. További negatív hatásként jelentkezik a Bank teljes átlagos kamatmarzsára, hogy a támogatott hitelek átárazódása túlnyomórészt a 2007-2008-as időszakra esett. Hasonló átalakulási folyamat játszódik le a saját hitelek állományán belül is. A saját hitelek esetében további negatív hatást gyakorol az euró és svájci frank hozamgörbék és a forrásköltségek emelkedése.

b) Nettó jutalék- és díjbevételek

A 2008. évi nettó díjbevételek 2,0 milliárd forint, mely 23,1%-kal magasabb a 2007. évi 1,6 milliárd forintnál. A nettó díjbevételek aránya a bruttó pénzügyi eredményen kismértékben csökkent, aránya 2008-ban 8,2%, míg a bázis évben 8,3% volt.

Az éves díjbevételek 2,5 milliárd forintot tettek ki, ez 31,9%-kal magasabb a 2007. évi értékénél. Az összegből a lebonyolítási díjak 363 millió forintot, az előtörlesztési díjak 1.741 millió forintot tettek ki.

Az éves díjkadásokból a konzorciális partnereknek fizetett díjak összege 15 millió forint (ez 3,2%-ot tett ki az összes díjkadásból), az értékpapírok forgalomba hozatali díja 277 millió forint volt (60,4%), az akviráló ügynöki jutalék összege 123 millió forint volt, ez az összes díjkadás 27,0%-át tette ki. Kártyakibocsátással kapcsolatosan 24 millió forint ráfordítás merült fel.

c) Pénzügyi műveletek nettó eredménye

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2008-ban 3,9 milliárd forint nyereség volt, mely az előző év eredményéhez képest 232,5%-kal növekedett. Az összegből a devizaműveletek eredménye 3,4 milliárd forint nyereség volt, amely jelentős, közel másfélszeres növekedést mutat a 2007. évi 1,4 milliárd forintos nyereséghez képest, összhangban az időszakban tapasztalható devizaárfolyam-változásokkal. 2008. december 31-én 525,0 millió forintos pozitívum jelentkezett az értékpapír műveleteken, amely a kibocsátott, valamint a visszavásárolt jelzáloglevelek árfolyamnyeresége és vesztesége egyenlegeként alakult ki. A derivatív ügyletek eredménye 55,1 millió forint veszteség volt 2008 során, mely 13%-a a 2007. évi 427,6 millió forintos veszteségnek.

d) Egyéb eredmény

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 1.889,8 millió forint volt 2008. december 31-én, ez 1.975,0 millió forintos bevétel és 85,2 millió forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki. Az

egyéb bevételek jelentős része, 1.899,2 millió forint az Életjáradék Zrt. tevékenységéhez kapcsolható, s az életjáradéki szerződések eredményeként a Bank birtokába került ingatlanok értékelésének elszámolt bevételét takarja. Az egyéb ráfordítások közel 90%-a az áfa visszatérítés, ezen felül életjáradék elszámolások (23,0 millió forint), valamint különböző adományok, késedelmi pótlékok, adóhatósági elszámolások hatása került itt kimutatásra.

e) Működési költségek

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.	Változás 2008/2007
Általános igazgatási költségek	9.873	10.732	8,7%
Személyi jellegű ráfordítások	4.574	5.400	18,1%
Egyéb igazgatási költségek	5.298	5.332	0,6%
- ebből üzleti tevékenység költségei	845	580	-31,3%
Fizetett adók	1.004	1.040	3,6%
Értékcsökkenési leírás	1.252	1.840	47,0%
ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG	12.129	13.612	12,2%

2008 során a működési költségek 13,6 milliárd forintot tettek ki, szemben az előző évi 12,1 milliárd forintos kiadással. Az éves növekmény 12,2% volt. A költségnövekedés 55,7%-át a személyi jellegű ráfordítások, 39,6%-át az értékcsökkenés (üzembe helyezett fejlesztések) tette ki. Az általános igazgatási költségek növekedésen belüli részaránya 2,3% volt. Az infrastrukturális beruházások előző évtől elmaradó nagysága, a szervezeti átalakítások és változások eredményeképpen a működési költség és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa 2008. december 31-re egy év viszonylatában 61,4%-ról 55,6%-ra javult.

A költségösszetétel kismértékben megváltozott. A személyi jellegű költségek aránya 2008-ban 39,7%-ot, 2007-ben 35,6%-ot tett ki, míg az éves növekmény 18,1% volt, elsősorban a központi dolgozói létszám növekedése miatt. Az egyéb igazgatási költségek aránya a 2007. december végi 41,2%-ról 2008 végére 39,2%-ra csökkent.

A személyi jellegű ráfordítások és az ehhez kapcsolódó járulékok együttes összege 5.399,9 millió forintot tett ki. A bérköltségek összege 3.387,5 millió forintot tett ki, s az előző évhez képest – elsősorban a Kereskedelmi bank szervezetének átalakításának és új üzletágakhoz kapcsolható bővítésekből fakadó megnövekedett létszám miatt – 24,0%-kal nőtt, a bérjárulékok 1.225,9 millió forintos összege 24,1%-kal haladta meg az előző évi költséget.

Az egyéb igazgatási költségeken belül bizonyos költségek jelentősen megváltoztak az eltelt időszakban. A bérleti díjak összege 929,4 millió forintot tett ki 2008-ban, ez a 2007 évi 1.144,0 millió forintot kitevő költség négyötöde. E változásnak köszönhetően, 2008-ban 17,4% volt a bérleti díjak részesedése az időszakos költségekből, míg egy évvel ezelőtt az arány 21,6% volt.

A reklám, és hirdetési költségek összege 1.058,4 millió forint volt 2008. december 31-én, 19,2%-kal nagyobb, mint előző évben. A magasabb marketing költségek egyrészt az új termékek piaci bevezetéséhez, másrészt a hagyományos üzletág időszakos reklámkiadásából tevődtek össze.

A tanácsadói díjak költsége 2008-ban 812,3 millió forintot tett ki, mely 28,2%-kal alacsonyabb a 2007-ben felmerült 990,8 millió forintnál. 2008. december 31-én a tanácsadói díjak 15,2%-kal részesedtek az egyéb igazgatási költségek összegéből, mely a negyedik legmagasabb költséghányadot jelenti az egyéb igazgatási költségeken belül (2007-ben még a második legnagyobb költséghányadot jelentette.)

Az egyéb igazgatási költségeken belül az általános és adminisztratív költségek összege 2008. során összesen 1.256,1 millió forintot tett ki, mely a 2007 évi 730,6 millió forintot 71,9%-kal haladta meg.

Az üzleti tevékenység költségeinek aránya jelentős mértékben változott az egyéb igazgatási költségeken belül (16,0%-ról 10,9%-ra), ugyanakkor az ilyen típusú költségek 31,3%-kal csökkentek előző évhez képest. Az üzleti költségek jelentős eleme a hitelfedezeti életbiztosítás díja, amely 83,9%-át tette ki 2007-ben az összes speciális költségelemnek, s a tárgyévben viszont 49,7%-ot képviselt, annak eredményeként, hogy e költségtípus értéke egy év alatt 709,1 millió forintról 288,3 millió forintra, az előző évi szint 40,4%-ára csökkent. A kártya üzletág fejlődésével összefüggésben, a kártyagyártáshoz, valamint a kártyás tranzakciókhoz kapcsolódó költségek összege 2008-ban 95 millió forintot tett ki, az üzleti típusú költségeken belüli aránya 16,4%-ot tett ki.

Az értékcsökkenési leírás összege a tárgyévben 1,8 milliárd forint volt. A 2008. évi összeg 47,0%-kal magasabb a 2007. évi adatnál. Az előző évihez képesti változás oka a stratégiai beruházások keretében beszerezett tárgyi eszközök és immateriális javak után képződött többlet amortizáció. Az értékcsökkenés 67,8%-a immateriális javak, míg 32,2%-a tárgyi eszközök leírásához kapcsolódott.

A fizetett adók összege minimálisan nőtt az eltelt időszakban: 2007 és 2008 során 1,0 milliárd forintot tett ki az adók összege, a növekmény előző évről mindössze 36 millió forint volt. Az adók jelentős része a bankjáradékból származik. Az adónem összege a tárgyidőszakban megközelítette az 1,0 milliárd forintot, és az összes költségeken belüli részaránya 7,1%-ot tett ki.

5.2 Mérlegszerkezet alakulása

A Bank 2008. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 689,5 milliárd forint volt, amely 72,7 milliárd forinttal, 11,8%-kal magasabb az előző évi mérlegfőösszegnél.

Adatok millió Ft-ban

MEGNEVEZÉS	2007. dec. 31.	2008. dec. 31.	Változás 2008/2007
Készpénz	488	555	13,7%
MNB-vel szembeni követelések	191	4.794	2.404,5%
Bankközi kihelyezések	11.892	26.348	121,6%
Eladási célú értékpapírok	21.710	18.393	-15,3%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	294.720	286.613	-2,8%
Hitelek	265.102	327.134	23,4%
Derivatív ügyletek valós értéke	6.289	3.954	-37,1%
Befektetési célú ingatlanok	1.507	5.980	296,7%
Tárgyi eszközök	2.499	2.418	-3,2%
Immateriális javak	7.019	8.419	19,9%
Beruházások	127	0	-
Egyéb eszközök	5.222	4.903	-6,1%
Eszközök összesen	616.767	689.512	11,8%
Kötelezettségek összesen	584.872	649.325	11,0%
- Bankközi felvételek	31.346	14.233	-54,6%
- Jelzáloglevelek	493.879	506.022	2,5%
- Kibocsátott kötvények	47.417	62.429	31,7%
- Betétek	3.599	33.766	838,2%
- Derivatív ügyletek valós értéke	3.878	27.134	599,8%
- Életjáradék kötelezettségek	360	1.106	207,3%
- Egyéb kötelezettségek	4.393	4.635	5,5%
Részvényesi vagyon	31.895	40.187	25,5%
- Jegyzett tőke	6.600	6.600	0,0%
- Visszavásárolt saját részvény	-19	-1.155	6.019,0%
- Ázsió	1.709	1.709	0,0%
- Általános tartalék	3.059	3.815	24,7%
- Cash-flow hedge tartalék	-1.970	1.114	-156,60%
- Részvényopció tartalék	182	86	-52,9%
- Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása	-11	-23	115,0%
- Felhalmozott vagyon	22.344	28.040	25,5%
Források összesen	616.767	689.512	11,8%

A 2007. december 31-i bázishoz képest eszkozoldalon a növekmény több tényező együttes hatásának eredménye. A hitelállomány bővülése 53,9 milliárd forinttal, a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni bankközi követelések 4,6 milliárd forinttal járult hozzá a növekményhez. Jelentős hatása volt a bankközi kihelyezések közel 15 milliárd forintos növekedésének is, míg az értékpapírok állománya 3,3 milliárd forinttal csökkent az előző évhez képest. A tárgyi eszközök szintén jelentősen, 5,7 milliárd forinttal emelkedtek egy év alatt, ebből 4,5 milliárd forintot csak az életjáradék szerződések által a Bankcsoport kezelésébe jutott ingatlanok értéke jelentett.

A forrásoldali bővülést 2008-ban már nem elsősorban a jelzáloglevél-állomány bővülése - amely 12,1 milliárd forinttal növekedett előző évhez képest - eredményezte. A meghatározó mértékű növekedést a betétállomány 2008 évi dinamikus, 30 milliárd forintot meghaladó bővülése jelenti. A bankközi felvételek állományának csökkenése - összefüggésben az ügyfelektől kapott betétek állományváltozásával - 17,1 milliárd forinttal rontotta a forrásoldal alakulását. A 2007-ben új forrástípusként megjelent kibocsátott kötvény 15,1 milliárd forinttal, a derivatív ügyletek valós értéke 23,3 milliárd forinttal, míg a saját tőke változása 8,1 milliárd forinttal növelte a forrásoldalt.

a) Kamatkozó eszközök

A Bankcsoport kamatózó eszközeinek értéke 663,3 milliárd forintra emelkedett. Ez 2007-hez képest 11,7%-os (69,7 milliárd forintos) növekményt mutatott. A saját folyósítású hitelek nettó állománya 23,4%-kal volt magasabb 2008 végén, mint egy évvel korábban, azonban a tervezettől kissé elmaradt. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2007-hez képest egy év alatt 999,7 millió forintról 1.848,3 millió forintra nőtt. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 2,8%-kal csökkent. 2007 végén a refinanszírozott és saját hitelek adták a kamatózó eszközök 94,3%-át, mely arány 2008 végére 92,5%-ra csökkent.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2008. december 31-én 1.408,3 milliárd forint volt, amely a 2007 évi értéket (1.339,9 milliárd forint) 5,1%-kal haladta meg. A hitelfedezeti arány (LTV) 39,9%-os volt a tárgyidőszak végén, amely némileg kedvezőtlenebb arányt mutat az előző év végi 39,0%-os értékénél.

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya 31,1 milliárd forintot tett ki 2008. december 31-én. A kamatózó eszközök közötti aránya ezzel 4,7%-ot tett ki. Az MNB-vel szembeni kihelyezések az előző év végi 0,2 milliárd forintról 4,8 milliárd forintra nőtt. A bankközi kihelyezések továbbra is elsősorban likviditási célokat szolgálnak.

Az MNB-vel szembeni követelések növekedésével összefüggésben a Bank értékpapír állományának értéke a 2007. december 31-i 21,7 milliárd forintról 18,4 milliárd forintra csökkent a tárgyidőszak végére. Így a tárgyév végén a kamatózó eszközök közötti értékpapír-arány 2,8%-ra változott. Az értékpapírokból 10,0 milliárd forint az MNB betéteket kiváltó MNB diszkontkötvény, 4,9 milliárd forint diszkontkincstárjegy, a fennmaradó 3,5 milliárd forintot államkötvények adják. A Banki értékpapír állomány kizárólag likviditási célokat szolgál.

b) Saját eszközök

A tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke 2007. december 31-én 9,6 milliárd forintot tett ki, amely az éves beruházási programnak megfelelően a számítástechnikai és egyéb tárgyi eszközök, illetve szoftverek beruházásainak köszönhetően – 2008 végére 10,8 milliárd forintra növekedett.

A 2008-ban az életjáradék termékek értékesítésének eredményeként a bankcsoport tulajdonába került ingatlanok értéke 2008. december 31-én megközelítette a 6,0 milliárd forintot.

c) Egyéb eszközök

Az egyéb eszközök állománya 2008. december 31-én 4,9 milliárd forint volt, kissé elmaradva az előző év hasonló időszakának 5,2 milliárd forintos összegétől. Az egyenlegben egyrészt a Magyar Állammal szemben fennálló (állami támogatásokkal összefüggő) követelések 3,4 milliárd forintos egyenlege (2007 végén 2,2 milliárd forint), 0,7 milliárd forint a bankkártyák után lerakott óvadék, valamint 0,5 milliárd forint aktív időbeli elhatárolás jelentkező főbb tételként az egyenlegben.

d) Kamatkozó források

Jelzáloglevél-állomány

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott jelzáloglevelek aránya 82,1% volt a tárgyidőszak végén. A jelzáloglevelek 2008. december 31-i 506,0 milliárd forintos könyv szerinti állománya a 2007. év végi értékhez képest 2,5%-kal emelkedett, a növekmény az elmúlt 12 hónap alatt 141,5 milliárd forintnyi új kibocsátás, 73,9 milliárd forint összegű törlesztés, 51,3 milliárd forintos visszavásárlás, valamint az ezekkel kapcsolatos árfolyam korrekciók együtteseként 12,1 milliárd forintot tett ki.

Kibocsátott kötvények

A Bank 2007 szeptembere óta kötvénykibocsátás formájában is gyűjt hosszú lejáratú fedezetlen forrásokat. A kibocsátások eredményeképpen a 2008. december 31-i fordulónapon a könyvekben nyilvántartott kötvények értéke 62,4 milliárd forint volt.

Bankközi források

A 2008. december végi 14,2 milliárd forintos bankközi forrásállomány 6,3 milliárd forint felvett bankközi betéteket, valamint 7,9 milliárd forintnak megfelelő, euróban felvett, Schuldschein típusú hitelt tartalmazott. A bankközi forrásokat kiegészítő forráslehetőségként kezeli a Bank.

Betétek

2008. december 31-én a betétállomány 33,8 milliárd forintot tett ki, amelyből közel egymilliárd forintot a vállalati hitelek fedezetéül szolgáló óvadéki betéti számlák tesznek ki, míg a Kereskedelmi Bank által gyűjtött lakossági betétek összege 29,9 milliárd, a vállalati betétek

összege 2,9 forint volt. A növekmény jelentős, 2007. december 31-én a betétállomány még 3,6 milliárd forint volt.

e) Életjáradékhoz kapcsolódó kötelezettségek

A megkötött életjáradék szerződésekben vállalt jövőbeni kifizetés kalkulált összege után képzett tartalék összege 2008 végén 1,1 milliárd forint volt, ez közel háromszorosára nőtt a 2007 évi 359,9 millió forintos szintről.

f) Egyéb források

A Bank a 4,6 milliárd forintot kitevő egyéb kötelezettségek között mutatja ki többek között a szállítókkal szembeni tartozásokat, mely aránya 2008. december végén 6,5%-ot tett ki (2007 december végén 33,1%), összege 300 millió forint, jelentősen alacsonyabb az előző év decemberében mért összegnél. A passzív elhatárolások 0,6 milliárd forintot tettek ki, aránya 2008. december végén 12,6% volt, összege előző évhez képest 21,6%-kal csökkent. A halasztott adó összege 1,2 milliárd forint volt, kétszerese az előző évi értéknek. Jelentős összeget, 1,1 milliárd forintot tett ki az ügyfelekkel kapcsolatos elszámolások miatt keletkezett kötelezettség állomány, mely az összes egyéb kötelezettség állomány 24,8%-át tette ki. Ez az arány 2007 végén 25,4% volt.

g) Részvényesi vagyon

A Bank részvényesi vagyona 2008. december 31-re egy év alatt 25,5%-kal (8,3 milliárd forinttal), 40,2 milliárd forintra növekedett. Az éves növekmény döntő részét a nyereségből felhalmozott vagyonelem 5,7 milliárd forintos emelkedése idézte elő. A cash-flow hedge tartaléknak a hozam- és árfolyamváltozások miatti valós érték változás hatására bekövetkezett éves 3,1 millió forintos és az általános tartalék 0,8 milliárd forintos növekedése pozitív irányban befolyásolta a részvényesi vagyon alakulását. Negatívan hatott rá a visszavásárolt saját részvények állományának 1,1 milliárd forintos emelkedése.

A Bank kockázattal súlyozott eszközei 246,4 milliárd forintot tettek ki 2008. december 31-én. Az egy év alatti 35,7 milliárd Ft-os növekedést szinte teljes egészében a mérlegtételek produkálták, ezen belül is a hitelállomány változása dominál. A szavatoló tőke 30,7 milliárd forint volt a tárgyidőszak végén.

A tőkemegfelelési mutató 2008. december 31-én 12,4% volt – az éves auditált eredmény előzetes beszámításával –, szemben a 2007. év végi 12,0%-kal.

h) Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli tételeken belül a még fel nem használt hitelkeretek állománya 8,8 milliárd forintot tett ki, a már szerződött, de még nem folyósított hitelek állománya 2,9 milliárd forint volt. A határidős kötelezettségek értéke 356,8 milliárd forint volt, amely jellemzően a kibocsátott jelzáloglevelekhez kapcsolódó swap ügyletekből áll. Az egyéb devizaswap ügyletekből származó kötelezettségek értéke 2,9 milliárd forint volt.

6 Mérleg fordulónap után történt fontosabb események

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2009. február 27-én döntött a Kereskedelmi Bank tőkéjének 2.850 millió forinttal történő megemeléséről. A határozat alapján a cégbírósági bejegyzést követően a Kereskedelmi Bank jegyzett tőkéjének és tőketartalékának együttes összege 10,9 milliárd forint lesz.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának az FHB Ingatlan Zrt. és az FHB Életjárdék 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 az említett társaságokban lévő részesedését. A részesedések névértéke: FHB Ingatlan Zrt.-ben 2 millió Ft, FHB Életjárdék Zrt.-ben 7 millió Ft.

7 Egyéb tájékoztatások

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 „B” részvényekre vonatkozó többletjogok

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

7.3 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.

7.4 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.

7.5 A szavazati jogok korlátozása

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

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

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

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

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

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

7.7 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 – a visszaváltható részvényekhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékéltérítéssel, valamint az alaptőkének az alaptőkének felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban – közbenső mérleg elfogadására, továbbá osztalékéltérítésére 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 összeférhetetlenség megelőzésére, a kockázatok vállalására, mérésére, kezelésére, nyomon követésére és mérséklésére vonatkozó stratégiák és szabályzatok (ideértve a hitelezési és a működési kockázatok kezelésével kapcsolatos minősítési és becslési eljárásokat tartalmazó szabályzatot is) jóváhagyása és rendszeres felülvizsgálata;
- 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) A 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.
- a) 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.

7.8 Vezető tisztségviselők

- Az Igazgatóság elnöke:
Dr. Spéder Zoltán
- Az Igazgatóság tagjai:
Somkuti István
Dr. Borsányi Gábor
Dr. Salamon Károly
Gyuris Dániel
Harmati László
Dr. Vági Márton
Dr. Christian Riener
- A Felügyelőbizottság elnöke:
Somfai Róbert
- A Felügyelőbizottság tagjai:
Winkler Ágnes
Kék Mónika
Molnár Kata Orsolya
Dr. Landgraf Erik
Nguyen Hoang Viet
- Vezető tisztségviselők
Gyuris Dániel – vezérigazgató
Harmati László – vezérigazgató-helyettes
Foltányi Tamás – vezérigazgató-helyettes
Köbli Gyula – vezérigazgató-helyettes

7.9 A könyvvizsgáló tevékenysége

A Társaság könyvvizsgálója a 2008. 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, 2008. április 7.



Dr. Spéder Zoltán
az Igazgatóság elnöke



Gyuris Dániel
vezérigazgató



Jelzálogbank Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság

FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített
Konzolidált Pénzügyi Beszámoló****A 2008. január 1-től 2008. december 31 -ig tartó időszakra vonatkozóan**

**Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített
Konzolidált Pénzügyi Beszámoló 2008. december 31.**

Tartalom	Oldal(ak)
Független Könyvvizsgálói Jelentés	
Konzolidált Eredménykimutatás.....	5
Konzolidált Mérleg	6
Konzolidált Pénzforgalmi (Cash Flow) Kimutatás.....	7
Konzolidált Részvényesi Vagyon	9
Megjegyzések a Konzolidált Pénzügyi Beszámolóhoz.....	10-61

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

Könyvvizsgálatot végző vállalkozás

Ernst & Young Kft.

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

A Bank székhelye

Budapest.
Váci út 20.
1132

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. részvényesei részére

1.) Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyrt. ("Társaság") mellékelt 2008. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 689 512 165 eFt, a mérleg szerinti eredmény 6 682 779 eFt nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból, konszolidált saját tőke változás kimutatásból, konszolidált cash flow kimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2007. évi az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített összevont (konszolidált) éves beszámolójáról 2008. április 14-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

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

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

Vélemény

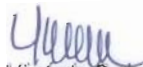
7.) A könyvvizsgálat során az FHB Jelzálogbank Nyrt. összevont (konszolidált) éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolót a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban készítették el. Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2008. 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, 2009. április 7.



Ernst & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Virágh Gabriella

Bejegyzett könyvvizsgáló

Kamaraí fagsági szám: 004245

Konzolidált Eredménykimutatás 2008. december 31.

	Meg- jegy- zés	2008. december 31.	2007. december 31. (Módosított)
Kamatbevétel	3	73,662,853	60,539,912
Kamatráfordítás	3	(56,981,236)	(43,937,507)
Nettó kamatjövedelem		16,681,617	16,602,405
Díj- és jutalékbevétel	4	2,467,129	1,869,944
Díj- és jutalék ráfordítás	4	(459,422)	(239,008)
Díjak és jutalékok eredménye		2,007,707	1,630,936
Deviza műveletek eredménye		3,425,450	1,379,658
Derivatív ügyletek valós érték változásának eredménye	28	(55,102)	(427,604)
Értékpapírokból származó eredmény		525,158	219,582
Nettó egyéb működési bevétel	15	1,974,964	842,572
Nettó egyéb működési ráfordítás	5	(85,204)	(479,034)
Működési nyereség		24,474,590	19,768,515
Hitelezési veszteségek	13	(805,043)	(349,814)
Működési költségek	6	(13,612,110)	(12,128,636)
Adózás előtti nyereség		10,057,437	7,290,065
Nyereségadó	8	(3,374,658)	(2,158,135)
Nyereség		6,682,779	5,131,930
Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)			
<i>Törzsrészvény (forintban)</i>		90.30	70.88
<i>Átváltható értékpapírokkal növelt részvényekre (forint)</i>		90.30	70.88

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



	Meg- jegyzés	2008. december 31.	2007. december 31. (Módosított)
Eszközök			
Készpénz		554,755	487,887
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	9	4,794,234	191,428
Bankközi kihelyezések	10	26,348,388	11,891,998
Értékesíthető értékpapírok	11	18,393,204	21,709,922
Refinanszírozott jelzáloghitelek	12	286,612,512	294,719,978
Hitelek	13	327,134,134	265,102,077
Befektetések	14	673	644
Befektetési célú ingatlanok	15	5,980,066	1,507,287
Tárgyi eszközök és immateriális javak	16	10,837,441	9,645,369
Derivatív ügyletek valós értéke	28	3,954,087	6,288,603
Halasztott adókövetelés	8	-	344,381
Egyéb eszközök	17	4,902,671	4,877,163
Eszközök összesen		689,512,165	616,766,737
Kötelezettségek			
Bankközi felvételek	18	14,232,707	31,345,977
Jelzáloglevelek	19	506,021,752	493,879,144
Kibocsátott kötvények	20	62,429,220	47,416,562
Betétek	21	33,766,465	3,599,089
Derivatív ügyletek valós értéke	28	27,134,286	3,877,636
Megképzett tartalék járadék fizetésre	22	1,105,713	359,867
Halasztott adókötelezettség	8	1,221,325	-
Egyéb kötelezettségek	23	3,413,794	4,393,299
Kötelezettségek összesen		649,325,262	584,871,574
Részvényesi vagyon			
Jegyzett tőke	24	6,600,001	6,600,001
Visszavásárolt saját részvény	24	(1,154,718)	(18,871)
Árszió		1,709,014	1,709,014
Általános tartalék	26	3,815,078	3,059,537
Cash-flow hedge tartalék	28	1,114,355	(1,970,360)
Részvény opció tartalék	25	85,790	182,110
Értékesíthető értékpapírok valós érték változása		(22,794)	(10,604)
Felhalmozott vagyon		28,040,177	22,344,336
Részvényesi vagyon összesen		40,186,903	31,895,163
Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen		689,512,165	616,766,737

Budapest, 2009. április 7.



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



Konzolidált Pénzforgalmi (Cash Flow) Kimutatás 2008. december 31.

	2008. december 31.	2007. december 31. (Módosított)
Üzleti tevékenység pénzforgalma		
Nettó nyereség	6,682,779	5,131,930
Pénzmozgással nem járó tételek nettó eredményt módosító hatásai:		
Értékcsökkenés	1,839,734	1,251,868
Befektetési ingatlanok valós értékváltozása	(1,899,165)	(665,757)
Hitelezési veszteségre képzett céltartalék	879,566	188,220
Tárgyi eszköz kivezetésen realizált veszteség	35,397	76,278
Részvény opció tartalék	(96,320)	(61)
Részvény juttatás	36,179	4,734
Derivatív ügyletek valós értéke	28,675,881	(3,221,684)
Járadék tartalék valós értéke	745,847	359,867
Működési eszközök változása előtti üzleti nyereség	36,899,898	3,125,395
Működési eszközök (-növekedése), csökkenése:		
Refinanszírozott jelzáloghitelek	8,107,466	(25,529,798)
Hitelek	(62,880,618)	(53,600,665)
Egyéb eszközök	318,873	(153,348)
Működési kötelezettségek növekedése, (-csökkenése)		
Betétek	30,167,376	3,599,089
Bankközi felvételek	(12,389,170)	10,093,148
Egyéb kötelezettségek	210,786	104,402
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	434,611	(62,361,777)
Befektetési tevékenység pénzforgalma		
Értékesíthető értékpapírok	3,304,528	(18,859,857)
Tárgyi eszköz eladás bevétele	11,119	9,218
Tárgyi eszköz és immateriális javak vásárlása	(3,078,322)	(4,466,764)
Befektetési célú ingatlan vásárlás	(2,573,614)	(841,530)
Befektetési tevékenység nettó pénzforgalma	(2,336,289)	(24,158,933)
Finanszírozási tevékenység pénzforgalma		
Jelzáloglevél kibocsátás bevétele	138,275,481	111,333,684
Jelzáloglevél tőketörlesztés	(111,120,215)	(25,558,430)
Visszavásárolt saját részvény	(1,403,424)	(525,595)
Hosszú lejáratú bank hitel tőketörlesztés	(4,724,100)	(23,496,000)
Kifizetett osztalék	-	(2,112,000)

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Finanszírozási tevékenység nettó pénzforgalma	21,027,742	59,641,659
Pénz és pénzhelyettesítők nettó (-csökkenése), növekedése	19,126,064	(26,879,051)
Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya	12,571,313	39,450,364
Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya	31,697,377	12,571,313
Pénz és pénzhelyettesítők összetétele:		
Készpénz	554,755	487,887
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	4,794,234	191,428
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések	26,348,388	11,891,998
Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya	31,697,377	12,571,313
<i>Kiegészítő információk</i>		
<i>Fizetett adó</i>	<i>(1,236,146)</i>	<i>(1,298,678)</i>
<i>Kapott kamatok</i>	<i>68,420,272</i>	<i>58,266,119</i>
<i>Fizetett kamatok</i>	<i>(53,978,745)</i>	<i>(41,850,315)</i>

Részvényesi Vagyron Változása 2008. december 31.

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Tőke tartalék	Általános tartalék	Cash-flow hedge tartalék	Részvény opció tartalék	Értékesíthető pü-i eszköz valós érték változása	Felhalmozott vagyon	Részvényesi vagyon
2007. január 1.		6,600,001	(11,988)	1,209,562	2,603,494	(1,883,929)	182,171	(6,003)	20,793,880	29,487,188
Átvezetés általános tartalékba					456,043				(456,043)	-
Cash-flow hedge valós érték változás						(86,431)				(86,431)
Saját részvény visszavásárlás			(525,595)							(525,595)
Részvény juttatás	25.		518,712	499,452			(145,667)		(1,013,430)	(140,933)
2006. évi osztalék kifizetése									(2,112,000)	(2,112,000)
Részvényopció miatti tartalék képzés							145,606			145,606
Értékesíthető értékpapírok valós érték változása								(4,601)		(4,601)
Időszaki nyereség (módosított)									5,131,930	5,131,930
2007. december 31./2008. január 1. (módosított)		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)	-
Cash-flow hedge valós érték változás						3,084,715				3,084,715
Saját részvény visszavásárlás			(1,403,424)							(1,403,424)
Részvény juttatás	25.		267,577				(182,110)		(231,398)	(145,931)
Részvényopció miatti tartalék képzés							85,790			85,790
Értékesíthető értékpapírok valós érték változása								(12,190)		(12,190)
Időszaki nyereség									6,682,779	6,682,779
2008. december 31.		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

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



1. A BANK BEMUTATÁSA

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

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

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

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

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

2007. harmadik negyedévében kiemelkedő jelentőségű változás állt be a Bank tulajdonosi struktúrájában azáltal, hogy a Bankban korábban 54,11%-os többségi részesedéssel rendelkező ÁPV Zrt. 2007. augusztus 29-én a HSBC Plc befektetési szolgáltató közreműködésével a hazai és nemzetközi tőkepiacon gyorsított könyvépítés keretében értékesítette a tulajdonában álló, 50% + 1 db. „A” sorozatú törzsrészcsemetéit. A tranzakció következtében az ÁPV Zrt. részesedése a Bankban 4,11%-ra csökkent, amely részesedés kizárólag „B” sorozatú elsőbbségi részvényekben testesül meg. (24. pont)

2008 során a kiteljesedő bankcsoport tevékenység keretében csoport tagjai a Stratégia Tervnek megfelelően végezték tevékenységüket, kialakítva a működéshez szükséges környezetet és ügyfélkört. A Kereskedelmi Bank Zrt fokozatosan növelte aktivitását, egyrészt egyre nagyobb szerepet vállalva a lakossági és vállalati hitelek értékesítéséből, másrészt forrásgyűjtő tevékenységbe fogott, amelynek során folyamatosan bővíti forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla

és bankkártya szolgáltatások terén. Ezzel szinte teljesen átvette a Jelzálogbank közvetlen hitelezési tevékenységét. A Tervvel összhangban a Bankcsoport egy másik tagja, az FHB Szolgáltató Zrt. a Central European Credit Zrt. 100 %-os tulajdonrészesedésének megvásárlására érdekében szerződést kötött, amely szerződés még nem lépett hatályba.

A Bank 2008. december 31-i konszolidált beszámolóját a Bank 2009. április 7-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 tartalék 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 2008. január 1-jétől kötelezően alkalmazandó új, illetve átdolgozott standardokat, valamint IFRIC szabályokat. Ezek az alábbiak:

IAS 39 és IFRS 7 módosítás	-	Pénzügyi eszközök átsorolása
IFRIC 11	-	IFRS 2 - Részvényügyletek saját és konszernrészvényekkel
IFRIC 12	-	Szolgáltatási Engedményezési Megállapodások
IFRIC 14	-	A meghatározott juttatási eszközök limitje, minimum finanszírozási követelmények és kölcsönhatások
IFRIC 16	-	Külföldi érdekeltségekben lévő nettó befektetések fedezése

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

A még nem hatályos IFRS standardok és IFRIC értelmezések

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

Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS)

IAS 1R A pénzügyi kimutatások prezentálása

IAS 23R Hitelfelvételi költségek

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



IAS 27 módosítás	Konzolidált és egyedi pénzügyi kimutatások
IAS 32 és IAS 1 módosítás	Pénzügyi instrumentumok – bemutatás és
IFRS 1 és IAS 27 módosítás	A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása és Konzolidált és egyedi pénzügyi kimutatások
IFRS 2 módosítás	Részvény alapú kifizetés
IFRS 3R	Üzleti kombinációk
IFRS 8	Működési szegmensek
IFRIC 13	Hűségprogramok
IFRIC 15	Ingatlan építési megállapodások

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 vagy Ft), amely a Bank és a Bankcsoport minden egyes tagjának működésében és kimutatásaiban használt pénznem.

2.4 Konzolidáció

A konszolidált éves beszámoló a Bank és leányvállalatai 2008. december 31-i éves beszámolóinak konszolidált adatait tartalmazza.

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

A jelentős csoporton belüli tranzakciók és egyenlegek kiszűrésre kerültek.

A Banknak négy – közvetve, illetve közvetlenül birtokolt - 100%-os tulajdonú, magyarországi bejegyzésű leányvállalata van, melyek mindegyike konszolidálásra került.

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

Konzolidálásba bevonott társaságok megnevezése	Tulajdonos	Fő tevékenysége
FHB Szolgáltató Zrt	FHB 100 % - ban	ügyművelési, könyvvizelési, háttérművelési és informatikai szolgáltatásokat nyújt kizárólag a Bankcsoporton belül
FHB Kereskedelmi Bank Zrt	FHB 90,5 % - ban Szolgáltató 9,5 % - ban	univerzális banki tevékenységek ellátása
FHB Ingatlan Ingatlanforgalmazó- és értékelő Zrt	FHB 95,3 % - ban Szolgáltató 4,7 % - ban	a Bankcsoport üzleti tevékenységéhez kapcsolódó ingatlan értékbecslés
FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt	FHB 95 % - ban Szolgáltató 5 % - ban	életjáradéki szolgáltatás nyújtása időskorú ügyfelek részére

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



2.5 A lényeges számviteli elvek összefoglalása

a) Készpénz és készpénz helyettesítők

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

b) Értékesíthető értékpapírok

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

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

c) Refinanszírozott hitelek

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

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

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

A refinanszírozott hiteleket a Bank értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken mutatja be.

d) Hitelek és előlegek

A közvetlenül az ügyfeleknek nyújtott hiteleket 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) 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 is jelentős hitelek esetében egyedileg méri fel és képi meg az értékvesztést. Az egyedileg nem jelentős hitelek esetében a hasonló hiteleket tartalmazó csoportokra vonatkozóan a Bank portfólió alapon méri fel és képi meg az értékvesztést, figyelembe véve a hiteltípust, a minősítést, a historikus nem teljesítéseket és a károkat.

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

f) Befektetési célú ingatlanok

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

A későbbi értékelésnél a valós érték modell alapján az ingatlan indulási értéke minden év végén piaci értékre a Bankcsoporti tag adatszolgáltatására (értékbecslés) támaszkodva átértékelésre kerül. A piaci érték felülvizsgálatát minden esetben szakképzett, megfelelő tapasztalattal rendelkező értékbecslő végzi. Az értékváltozás az eredménnyel szemben kerül elszámolásra. A befektetési célú ingatlan nem amortizálódik.

A befektetési célú ingatlanok között nyilvántartott ingatlanokban a lakók használati joggal rendelkeznek halálukig, így azok értékesítése korlátozott. Az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt a használati jog fennállása alatt gondoskodik a befektetési célú ingatlanok között nyilvántartott ingatlanok karbantartásáról.

g) Tárgyi eszközök és immateriális javak

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

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

h) A Bankcsoport kialakítása során alkalmazott projektelszámolás

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

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

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

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

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

i) Derivatívák (származékos ügyletek)

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

Származékos piaci ügylet típusok

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

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

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

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

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

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

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

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

j) Halasztott adó

A halasztott adó kiszámításánál a Bank 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 adókulcs alkalmazásával kerül kiszámításra, amely az összeg várható beérkezésének, illetve kifizetésének időszakában érvényes, vagy érvényes lesz.

k) Tényleges adó

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

l) Kötelezettségek

A Bank a Bankcsoport üzleti tevékenységéhez szükséges forrás jelentős részét jelzáloglevél és kötvény kibocsátásból szerzi. A kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és a bankközi felvételeket a Bank egyéb pénzügyi kötelezettségként jeleníti meg és a kezdeti megjelenítést követően amortizált bekerülési értéken tartja nyilván, kivéve azokat a jelzálogleveleket, kötvényeket és bankközi felvételeket, melyek közgazdaságilag szorosan összefüggésbe hozhatóak a kockázatok mérséklésére 2007. január 1-jét követően kötött swapokkal, az ilyen kötelezettségeket a Bank valós értéken értékeli. A valós érték változását az eredménnyel szemben számolja el.

m) Rövid távú alkalmazotti juttatások

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

n) Nyugdíjak

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

o) Visszavásárolt saját részvény

A Bank által visszavásárolt saját részvények értéke saját tőke csökkenésként kerül kimutatásra. A saját részvények visszavásárlásának hatása a mérlegben kerül bemutatásra, az utólagos értékesítésből származó felárak és engedmények közvetlenül az eredménytartalékkal szemben kerülnek elszámolásra.

p) Részvényopció

Az IFRS 2 szabályai alapján a Bank valós értéken mutatja be a részvényben teljesítendő, részvény alapú juttatásokat. A programban meghatározott és még ki nem adott részvények valós értéke, ráfordításként (egyéb személyi jellegű kifizetések) kerül elszámolásra a saját tőkében külön soron szereplő „Részvényopció miatti tartalékképzés”-sel szemben.

q) Tartalék járadék fizetésére

Az életjáradék szerződés járadék fizetésére vonatkozó „biztosítási szerződés”. A biztosítási standard IFRS 4 szerinti tartalékként a szerződésben vállalt jövőbeni kifizetés kalkulált (jelenértékesített és a halálozási statisztikák figyelembevételével készített) értékének megfelelő összeget képez a Bank. 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 járadék tartalékban, 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.

r) Bevételek és kiadások

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

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 értéket az eredeti effektív kamatláb alapján kerül kiszámításra és a könyv szerinti érték változása kamat bevételként vagy kamat ráfordításként kerül elszámolásra.

Szintén elszámolásra kerülnek a díj- és jutalék bevételek és ráfordítások. 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.

s) Független kötelezettségek / független követelések

A Bankcsoport tevékenységéből következően független kötelezettségek nem kerülnek a mérlegbe (ilyen például a hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás), de a beszámolóban bemutatásra kerülnek, kivéve azt az esetet, ha a becsült kiáramlásuk nagyon távoli. A független kötelezettségek közé tartozó pénzügyi tételek a lehívásukkor kerülnek be a mérlegbe.

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

t) Becslések

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

- pénzügyi eszközök és források valós értékelése (28. megjegyzés)
- részvény alapú juttatás (22. megjegyzés)
- tartalék képzés járadék kötelezettségekre (számvetési politika)
- eszköz tételek után megszámlított halasztott adó (6. megjegyzés)

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



- hitelekre végzett értékvesztés teszt és eredménye (számviteli politika)
- eszközök értékvesztése (IAS 36) (15. megjegyzés)
- befektetési célú ingatlanok piaci értéke (IAS 40) (14. megjegyzés)

u) Fordulónap utáni események

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

v) Üzleti tevékenység bemutatása

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

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

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

w) Beszámítások

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

x) Devizaügyletek

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

y) Vételi és pénzügyi rendezés alapú elszámolás

A pénzügyi eszközök „szabályos” eladását, illetve vételét a teljesítés napján ismerik el. 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.

2.6 Átsorolások

Az összehasonlíthatóság biztosítása érdekében az alábbi átsorolások történtek:

1. Az innovációs járulék és a helyi iparüzési adó a működési költségek közül 2008-ban átsorolásra került a nyereségadóhoz. Az alábbi változásokat eredményezte a viszonyított 2007. évi adatok között:

Működési költségek:	-724.590
Nyereségadó:	724.590

2.7 Módosítások

A ki nem mutatott halasztott adó hibahatása, valamint a bázis évben a járadék fizetési kötelezettség kétszeresen elszámolt valós értékre hozásának hibahatása, javításra került, így a mérlegben a 2007. december 31-ére vonatkozó járadék fizetésre megképzett tartalék 25.308 ezer forinttal, a halasztott adókövetelés 187.533 ezer forinttal csökkent, valamint ennek megfelelően a felhalmozott vagyon is csökkent 162.225 ezer forinttal. A hibahatás az eredménykimutatásban 2007. december 31-ére a nettó egyéb működési ráfordítást csökkentette 25.308 ezer forinttal, a halasztott adó ráfordítást 187.533 ezer forinttal növelte, így összességében az eredmény 162.225 ezer forinttal csökkent.

2.8 Mérleg fordulónap utáni események

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2009. február 27-én döntött a Kereskedelmi Bank tőkéjének 2.850 millió forinttal történő megemeléséről. A tőkeemelésből 228 millió forint a jegyzett tőkét, 2.622 millió forint a tőketartalékot emeli. A határozat alapján a cégbírósi bejegyzést követően a Kereskedelmi Bank jegyzett tőkéje 2.328 millió forint, tőketartaléka 8.518 millió forint lesz.

Az Ingatlan Zrt. tőkeszerkezetében a saját tőke / jegyzett tőke arány helyreállításának érdekében még 2008-ban döntés született a jegyzett tőke leszállításáról, amely azonban – a 2009. évre átcúszó cégbírósi bejegyzés miatt – a 2008. december 31-i mérlegben még nem tükröződik.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának az FHB Ingatlan Zrt. és az FHB Életjáradék 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 az említett társaságokban lévő részesedését. A részesedések névértéke: FHB Ingatlan Zrt.-ben 2 millió Ft, FHB Életjáradék Zrt.-ben 7 millió Ft. A szerződés szerinti vételár: FHB Ingatlan Zrt.-ért 3,1 millió Ft, FHB Életjáradék Zrt.-ért 99,6 millió Ft. A vételár a 2008. december 31.-i saját tőke/jegyzett tőke arány alapján került meghatározásra.

A mérleg fordulónap utáni események egyike sem befolyásolja a konszolidált beszámolót.



3. KAMATBEVÉTEL ÉS KAMATRÁFORDÍTÁS

	2008. december 31.	2007. december 31.
Kamatbevétel		
Hitelek	29,966,030	26,059,823
Refinanszírozott jelzáloghitelek	23,029,824	23,986,648
Bankközi kihelyezések	1,177,962	724,901
Értékesíthető értékpapírok	1,905,807	1,392,735
Derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatok	17,583,230	8,375,805
Összesen	73,662,853	60,539,912

	2008. december 31.	2007. december 31.
Kamatráfordítás		
Jelzáloglevelek	34,762,259	33,007,925
Bankközi felvételek	1,248,556	1,444,938
Betétek után fizetett kamatok	1,846,844	82,412
Kötvények kamatráfordítása	4,474,628	472,041
Derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatok	14,559,453	8,809,879
Egyéb kamatráfordítások	89,496	120,312
Összesen	56,981,236	43,937,507

A 2008. során elszámolt kamatbevétel 20,471 millió Ft állami kamattámogatást (2007. 26,643 millió Ft) tartalmaz.

a) Állami kamattámogatás

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

2007. január 1-jén új szabályozás lépett érvénybe, amelynek értelmében az államilag támogatott jelzáloghiteleken keletkező kamatbevételek után 5% adó fizetendő (csak a

közvetlenül a Bank által folyósított hitelek után keletkezett kamatbevétel után), mely a működési költségek között került bemutatásra.

ab) 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.

ac) 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.

4. DÍJ- ÉS JUTALÉKBEVÉTEL, DÍJ- ÉS JUTALÉKRÁFORDÍTÁS

	2008. december 31.	2007. december 31.
<i>Díj- és jutalékbevétel</i>		
Saját folyósítású jelzáloghitelek	699,195	448,086
Refinanszírozott jelzáloghitelek	1,183,574	850,698
Lebonyolítási jutalék	363,447	486,077
Betét üzletág	74,007	31,216
Kártya üzletág	32,071	1,974
Egyéb	114,835	51,893
Összesen	2,467,129	1,869,944

	2008. december 31.	2007. december 31.
Díj- és jutalékráfordítás		
Jelzáloghitelek	4,000	8,000
Értékpapír üzletág	218,484	83,884
Ügynöki díj	138,417	68,259
Kártya üzletág	24,303	1,384
Egyéb	74,218	77,481
Összesen	459,422	239,008

5. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁS

	2008. december 31.	2007. december 31.
Járadék tartalék valós értékre hozása	(1,721,358)	(463,810)
Járadék kifizetések eredmény hatása	1,697,942	482,719
Bírság, késedelmi pótlék	29,371	12,469
Térítés nélkül átadott eszközök	26,455	12,623
Értékesített eszközök	16,596	246,711
Közvetített szolgáltatások	3,876	61,109
Selejtezés	2,723	84,323
Egyéb	29,599	42,890
Összesen	85,204	479,034

6. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

	Meg- jegyzés	2008. december 31.	2007. december 31.
Bérjellegű költségek	7	5,399,947	4,574,116
Értékbecslési díjak		31,961	0
Reklám,propaganda,hirdetés		1,058,386	887,746
Általános és adminisztratív költségek		1,256,095	730,612
Bérleti díjak		929,359	1,143,953
Értékcsökkenés	16	1,839,734	1,251,868
Tanácsadói díjak		812,325	1,131,107
Fenntartási költségek		521,553	286,968
Egyéb fizetett adók		1,040,248	1,004,314
Biztosítási díjak		317,448	761,282
Információs költségek		180,471	101,385
Egyebek		224,583	255,285
Összesen		13,612,110	12,128,636

A Bank által az ingatlanok értékeléséért fizetett értékbecslési díjak az ügyfelek felé továbbszámlázásra kerülnek. Ezért a költségek között kimutatott értékbecslési díj, 529,294 ezer Ft (2007. 554,586 ezer Ft) és bevételként elszámolt hitelképesség-vizsgálati díj 497,333 ezer Ft (2007. 576,299 ezer Ft) elszámolásra került egymással szemben.

7. BÉRJELLEGŰ KÖLTSÉGEK

	2008. december 31.	2007. december 31.
Béreköltség	3,387,485	2,730,977
Társadalombiztosítási járulék	1,225,885	987,496
Egyéb személyi kifizetések	786,577	855,643
Összesen	5,399,947	4,574,116

Társadalombiztosítási járulékot a munkavállalóknak fizetett bruttó bérek és bérjellegű juttatások után kell fizetnie a Banknak. A munkavállalók átlagos statisztikai létszáma 618 fő volt a tárgyévben (2007. hasonló időszakában 496 fő).

A részvényalapú kifizetésekre képzett tartalék számított összegét (85,790 ezer Ft) (2007: 182,110 ezer Ft) az egyéb személyi jellegű kifizetések között mutatja be a Bank.

8. NYERESÉGADÓ

	2008. december 31.	2007. december 31.
Időszaki adófizetési kötelezettség	2,645,686	1,789,063
Halasztott adóráfordítás	728,972	369,072
Összesen	3,374,658	2,158,135

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 (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.

	2008. december 31.	2007. december 31.
Adózás előtti eredmény:	10,057,437	7,290,066
Nyeréségadó (20 %)	2,011,487	1,458,013
Iparűzési adó és innovációs járulék	854,943	724,590
Iparűzési adó és innovációs járulék adóhatása	(170,989)	(144,918)
Magyar adóalap módosító tételek adóhatása	(78,487)	(60,563)
Leányvállalatok veszteségének adóhatása	801,811	384,586
Részvény juttatás adóhatása	(69,590)	(131,929)
Egyéb módosítás adóhatása	25,483	(71,644)
Összesen	3,374,658	2,158,135



	2008. december 31.				2007. december 31.			
	Eszköz	Forrás	Nettó	Hatás	Eszköz	Forrás	Nettó	Hatás
Konszolidációból adódó écskülönbözlet		(23,614)	(23,614)	(9,439)		(14,174)	(14,174)	(10,127)
Hitelfolyósítási díj		(250,118)	(250,118)	(242,784)		(7,334)	(7,334)	(156,684)
Részvényopció	17,158		17,158	(48,397)	65,555		65,555	29,121
Járadék kötelezettség valós értékre hozása	5,112		5,112	6,392		(1,280)	(1,280)	(1,280)
Járadék Ingatlan felértékelése		(512,984)	(512,984)	(379,833)		(133,151)	(133,151)	(133,151)
Járadék költségek elszámolása	31,966		31,966	31,966				
Derivatív ügyletek valós értékre hozása	64,157		64,157	(60,491)	124,648		124,648	85,521
Értékvesztés		(222,317)	(222,317)	(39,846)		(182,472)	(182,472)	(182,472)
Függő kamat visszaemelése		(59,622)	(59,622)	(59,622)				
Cash flow fedezeti ügylet		(271,062)	(271,062)	(271,062)	492,590		492,590	492,590
Nettó adókövetelés	118,393	(1,339,718)	(1,221,324)	(1,073,116)	682,792	(338,411)	344,381	123,517

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

9. MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	2008. december 31.	2007. december 31.
Elhelyezett rövid lejáratú betét	3,538,622	-
MNB nostro számla	1,245,901	188,772
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	9,711	2,656
Összesen	4,794,234	191,428

10. BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK

	2008. december 31.	2007. december 31.
Nostro számlák	905,079	257,926
Lekötött betétek	25,411,066	11,618,204
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	32,243	15,868
Összesen	26,348,388	11,891,998

11. ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK

	2008. december 31.	2007. december 31.
Államkötvények	3,541,866	509,491
Diszkont kincstárjegyek	4,890,078	4,219,128
MNB diszkontkötvény	9,961,260	16,981,303
Összesen	18,393,204	21,709,922

12. 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 2008. december 31-i egyenleg mögött 63,778 darab



egyedi lakossági ügylet áll (2007-ben 69,505 darab). A refinanszírozott jelzáloghitelek 8 partner intézménynek kerültek nyújtásra.

13. HITELEK

	2008. december 31.	2007. december 31.
Ingatlan vásárlási hitelek	120,402,360	112,110,594
Lakásépítési hitel	51,650,805	51,119,531
Ingatlan felújítási hitelek	4,622,022	4,639,375
Ingatlan bővítési hitelek	11,062,833	12,003,582
Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	135,267,211	83,510,987
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	331,495	56,824
Dolgozói hitelek	2,107,642	1,664,978
Hitelek, bruttó	325,444,368	265,105,871
Ebből: lakosság részére nyújtott hitelek	304,335,798	250,752,094
egyéb adósok részére nyújtott	21,108,570	14,353,777
Veszteségekre képzett értékvesztés	(1,848,262)	(999,701)
Elhatárolt kamatok	1,476,462	959,238
Amortizált bekerülési érték	2,061,566	36,669
Hitelállomány a beszámolóban	327,134,134	265,102,077

A veszteségre képzett értékvesztésből, egyedi minősítés alapján megállapított 120,013 ezer Ft (2007: 95,088 ezer Ft), portfólió minősítés alapján megállapított 1,728,249 ezer Ft (2007: 904,613 ezer Ft)

Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés változása:

	2008. december 31.	2007. december 31.
Értékvesztés január 1-én	999,701	819,296
Időszaki növekedés	4,566,372	2,498,456
Értékvesztés állomány árfolyamváltozása	221,067	(744)
Időszak alatti visszairás	(3,938,878)	(2,317,307)
Értékvesztés időszak végén	1,848,262	999,701
Az elszámolt hitelezési veszteség összetevői		
Értékvesztés időszaki változása	628,462	181,149
Eladott hitelek vesztesége	115,201	142,367
Felmondott hitelek vesztesége	31,072	18,363
Mérleg alatti kötelezettségekre képzett céltartalék	30,308	7,935
Hitelezési veszteség	805,043	349,814

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



A nem teljesítő hitelek állománya 2008. december 31-én 10,229 millió Ft (2007. december 31-én: 7,433 millió Ft.)

A jelzáloghitel állományon belül, a kölcsönszerződések megkötésekor a legalább öt éves lejáratú hitelek aránya 97.6 % (2007. december 31-én: 97.7%).

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 2008. december 31 - én 41.5 % (2007. december 31 - én 39.6 %).

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2008. december 31-én 1,408,310 millió forint (2007. december 31-én: 1,339,929 millió forint).

14. BEFEKTETÉSEK

A bemutatott 673 ezer forint értékű befektetés a SWIFT tagsági részvény (2007. december 31-én 644 ezer Ft). A befektetés kapcsán a Bankcsoport 1% alatti részesedést könyvelt el.

15. BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK

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

	2008. december 31.	2007. december 31.
Bruttó érték		
Nyitó egyenleg	841,531	-
Növekedés	2,573,615	841,531
Záró egyenleg	3,415,146	841,531
Értékhelyesbítés		
Nyitó egyenleg	665,756	-
Növekedés	1,899,164	665,756
Záró egyenleg	2,564,920	665,756
Nettó érték	5,980,066	1,507,287

Az 1.974.964 ezer forint összegű nettó egyéb működési bevételből 1,899,164 ezer forint (2007. december 31-én 665,756 ezer forint) származik a befektetési célú ingatlanok felértékeléséből.

16. TÁRGYI ESZKÖZÖK, IMMATERIÁLIS JAVAK 2008. december 31.

	Bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Szoftverek	Immateriális Javak	Összesen
Bruttó érték					
Nyitó egyenleg	881,776	3,281,529	7,918,750	590,551	12,672,606
Növekedés	50,395	379,699	2,525,567	122,661	3,078,322
Csökkenés	(13,785)	(67,785)	-	(1,600)	(83,170)
Záró egyenleg	918,386	3,593,443	10,444,317	711,612	15,667,758
Értékcsökkenés					
Nyitó egyenleg	117,981	1,418,671	1,265,329	225,256	3,027,237
Éves értékcsökkenés	65,778	527,604	1,131,822	114,530	1,839,734
Csökkenés	(2,165)	(34,489)	-	-	(36,654)
Záró egyenleg	181,594	1,911,786	2,397,151	339,786	4,830,317
Nettó érték	736,792	1,681,657	8,047,166	371,826	10,837,441

TÁRGYI ESZKÖZÖK, IMMATERIÁLIS JAVAK 2007. december 31.

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

Az immateriális javak értékvesztési tesztje során a Bankcsoport megvizsgálta az immateriális javakkal kapcsolatosan elkezdett, 2008. december 31-ig még nem aktivált beruházásokat.

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



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 Bankcsoport.

17. EGYÉB ESZKÖZÖK

	2008. december 31.	2007. december 31.
Aktív időbeli elhatárolások	468,963	859,898
Visszaigényelhető adók	71,821	898,317
Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások	3,370,517	2,187,094
Vevőkövetelések	181,927	124,075
Adott óvadékok	666,746	601,543
Egyebek	142,697	206,236
Összesen	4,902,671	4,877,163

Az állammal szemben fennálló, pénzügyileg még nem teljesített 2 havi támogatás összege a Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások között került kimutatásra 2008-ban (2007-ben egy havi).

Az óvadék a Mastercard típusú bankkártyák forgalmának biztosítására került elhelyezésre.

18. BANKKÖZI FELVÉTEK

	2008. december 31.	2007. december 31.
Hosszú lejáratú hitelek	8,054,039	11,046,079
Rövid lejáratú hitelek	6,118,240	20,045,154
Elhatárolt kamatok	60,428	254,744
Összesen	14,232,707	31,345,977

19. 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 mindenkori 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 2008. december 31-én 87,478 millió forint (2007. december 31-én: 149,160 millió forint).

a) Amortizált bekerülési értéken kimutatott jelzáloglevelek

	2008. december 31.		2007. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	157,383,882	156,975,310	169,197,744	168,731,250
Változó kamatozású	42,629,198	42,640,460	49,006,645	49,027,750
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	106,322,900	106,841,230	145,857,337	146,127,290
Változó kamatozású	56,116,908	56,240,955	56,713,539	56,885,180
	362,452,888	362,697,955	420,775,265	420,771,470
Elhatárolt kamat	12,884,973		16,179,409	
Tétel a beszámolóban	375,337,861		436,954,674	

b) Valós értéken kimutatott jelzáloglevelek

	2008. december 31.		2007. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	7,645,363	7,943,400	7,212,323	7,600,500
Változó kamatozású	25,119,569	26,478,000	31,517,354	31,668,750
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	37,730,029	39,020,450	-	-
Változó kamatozású	56,686,489	56,927,700	17,665,042	17,734,500
	127,181,450	130,369,550	56,394,719	57,003,750
Elhatárolt kamat	3,502,441		529,751	
Tétel a beszámolóban	130,683,891		56,924,470	

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

	2008. december 31.		2007. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	165,029,245	164,918,710	176,410,068	176,331,750
Változó kamatozású	67,748,767	69,118,460	80,523,999	80,696,500
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	144,052,929	145,861,680	145,857,337	146,127,290
Változó kamatozású	112,803,397	113,168,655	74,378,581	74,619,680
	489,634,338	493,067,505	477,169,984	477,775,220
Elhatárolt kamat	16,387,414		16,709,160	
Tétel a beszámolóban	506,021,752		493,879,144	

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



20. KÖTVÉNYEK

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

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

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

2008. december 31-én 62,37 milliárd (2007. december 31-én összesen 47 milliárd) forint névértékű a Bank kötvényállománya, ebből 10,5 milliárd (2007. december 31-én 10,5 milliárd) 2009-es, és 51,87 milliárd (2007. december 31-én 36,5 milliárd) 2010-es, vagy 2011-es lejáratú.

a) Amortizált bekerülési értéken kimutatott kötvények

	2008. december 31.		2007. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	-	-	-	-
Változó kamatozású	-	-	-	-
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	8,247,618	8,370,000	3,977,707	4,000,000
Változó kamatozású	-	-	-	-
	8,247,618	8,370,000	3,977,707	4,000,000
Elhatárolt kamat	182,167		59,932	
Tétel a beszámolóban	8,429,785		4,037,639	

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



b) Valós értéken kimutatott kötvények

	2008. december 31.		2007. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	25,170,118	26,000,000	26,136,832	26,000,000
Változó kamatozású	-	-	-	-
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	27,536,975	28,000,000	16,788,327	17,000,000
Változó kamatozású	-	-	-	-
	52 707 093	54,000,000	42,925,159	43,000,000
Elhatárolt kamat	1,292,342		453,764	
Tétel a beszámolóban	53,999,435		43,378,923	

c) Kötvények összesen (amortizált bekerülési értéken értékelt és valós értéken értékelt együtt)

	2008. december 31.		2007. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	25,170,118	26,000,000	26,136,832	26,000,000
Változó kamatozású	-	-	-	-
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	35,784,593	36,370,000	20,766,034	21,000,000
Változó kamatozású	-	-	-	-
	60 954 711	62,370,000	46,902,866	47,000,000
Elhatárolt kamat	1,474,509		513,696	
Tétel a beszámolóban	62,429,220		47,416,562	

21. BETÉTEK

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

	2008. december 31.	2007. december 31.
Látra szóló betét	3,714,908	3,093,387
Lekötött betét	29,523,959	505,702
Elhatárolt kamatok	527,598	
Összesen	33,766,465	3,599,089

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



22. MEGKÉPZETT TARTALÉK JÁRADÉK FIZETÉSRE

	2008. december 31.	2007. december 31.
Nyitó	359,867	-
Növekedés	2,467,204	823,677
Járadék tartalék valós értékre hozása	(1,721,358)	(463,810)
Záró	1,105,713	359,867

23. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	2008. december 31.	2007. december 31.
Fizetendő adók	795,304	675,191
Szállítók	301,380	1,452,850
Passzív elhatárolások	583,767	685,899
Függő tételekre képzett céltartalék	46,560	15,526
Esedékesség előtti hiteltörlesztések	1,147,990	1,117,387
Tulajdonosokkal szembeni kötelezettség	254,720	312,850
Egyebek	284,073	133,596
Összesen	3,413,794	4,393,299

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

24. JEGYZETT TŐKE

A Bank alaptőkéje 2008. december 31-én 58,000,010 darab, egyenként 100 Ft-os névértékű jegyzett és befizetett törzsrészvényből, valamint 8,000,000 darab egyenként 100 Ft-os névértékű szavazatszöbbségi részvényből, összesen 66,000,010 db 100 forintos névértékű részvényből állt.

A Bank tulajdonosi szerkezete 2008. december 31-én, illetve 2007. december 31-én a következő:

Tulajdonos	2008. december 31.		2007. december 31.	
	Tulajdoni arány %	Részvény db	Tulajdoni arány %	Részvény db
Törzsrészvények (A sorozat)				
Magyar Állam	-	-	-	-
Belföldi intézményi befektetők	43.17	28,493,273	49.13	32,425,272
Külföldi intézményi befektetők	41.19	27,184,214	37.85	24,979,670
Magánszemélyek	1.59	1,052,012	0.89	586,239
Visszavásárolt részvények	1.93	1,270,511	0.01	8,829
	87.88	58,000,010	87.88	58,000,010
Szavazatszöbbségi részvények (B sorozat)				
Magyar Állam	4.11	2,714,300	4.11	2,714,300
Intézményi befektetők	8.01	5,285,700	8.01	5,285,700
	12.12	8,000,000	12.12	8,000,000
Részvények összesen	100.00	66,000,010	100.00	66,000,010

A Bank tulajdonosi szerkezete 2007-ben jelentősen megváltozott: a Magyar Állam értékesítette minden törzsrészvényét. Részletesen az 1. pont alatt.

Az egy részvényre jutó nyereség a részvényeseknek kiosztható nyereség és az időszak alatt meglévő átlagos részvényállomány darabszámának (a visszavásárolt saját részvények levonásával) hányadosaként került megállapításra. Sem 2008. december 31-én, sem 2007. 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 nyereséget nem befolyásolja.

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

	2008. december 31.	2007. december 31.
Nettó eredmény	6,682,779	5,131,930
Átvezetés az eredmény tartalékba	(755,541)	(456,042)
Felosztható nyereség	5,927,238	4,675,888
Részvények súlyozott átlaga (db)	65,639,861	65,972,959

b) Szavazatelsőbbégi részvények

A szavazatelsőbbégi részvények az osztalékra való jogosultság tekintetében megegyeznek a törzsrészvényekkel.

Ugyanakkor a Bank közgyűlése csak a jelenlévő "B" sorozatú szavazatelsőbbégi részvények egyszerű többségének igenlő szavazata mellett hozhat döntést az alábbi kérdésekben:

- i. az Alapszabály módosítása, ideértve a Bank működési formájának megváltoztatását is
- ii. a Bank más részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és megszüntetésének, valamint más társasági formába történő átalakulásának, továbbá az alaptőke felemelésének és leszállításának elhatározása;
- iii. az Igazgatóság tagjainak, valamint a könyvvizsgáló megválasztása
- iv. az Alapszabályban a közgyűlés kizárólagos hatásköréként nem rögzített kérdésekben – törvényi rendelkezés alapján vagy a Bank más testületének hatáskörébe tartozó kérdés napirendre tűzésével – hozott közgyűlési döntés.

A szavazatelsőbbégi jog a közgyűlésen személyesen vagy képviselő útján való jelenlét esetében gyakorolható.

c) Visszavásárolt saját részvények

	2008. december 31.	2007. december 31.
Nyitó állomány	18,871	11,988
Visszavásárlás	1,403,424	525,595
Juttatás	(267,577)	(518,712)
Záró állomány	1,154,718	18,871

25. RÉSZVÉNY ALAPÚ JUTTATÁSOK

A Bank 2004. évi Közgyűlése elfogadott egy az Igazgatóság tagjaira, ügyvezetőire és a Bank kiemelt vezetőire vonatkozó kétéves (2004-2005. év), ellenérték nélküli részvényjuttatási programot. A program keretében 2005. májusában és 2006. áprilisában megtörtént a részvényjuttatás. A program megújításáról döntött a 2006. évi Közgyűlés, az új program keretében 2007. májusában és 2008. májusában megtörtént a részvényjuttatás.

A vezetői részvényjuttatásra vonatkozó szabályzatban írtak figyelembe vételével, a Bank a 2007. április 27-én megtartott közgyűlésének határozata alapján, 2008-ban 1,446,092 darab saját részvényt vásárolt. (névérték 144,609,200 forint, vásárlási ellenértéke 1,403,424,275 forint). A Bank 2008. május 16-án 184,410 db, darabonként 100 forint névértékű részvényt juttatott vezetői részére, a juttatás után tulajdonában maradt 1,270,511 db részvény.

	2008. december 31.	2007. december 31.
Részvények nyitó	8,829	8,674
Vásárolt mennyiség	1,446,092	242,755
Juttatott mennyiség	(184,410)	(242,600)
Záró állomány	1,270,511	8,829

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).

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 összegben 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

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



	2008. december 31.	2007. december 31.
Részvény juttatás	267,577	518,712
Előző évek részvény opciós tartalékának feloldása juttatáskor	(182,110)	(145,667)
Ázsió	0	499,452
Tárgyévi részvény juttatás tőkében elszámolt eredmény hatása	(231,398)	(1,013,430)
Részvény juttatás miatti saját tőke	(145,931)	(140,933)

26. ÁLTALÁNOS TARTALÉK

A Banknak és a Bankcsoportba tartozó egyéb hitelintézetnek a magyar törvényi előírásoknak megfelelően fel nem osztható általános tartalékot kell képeznie az adózott eredmény 10%-ban. Az általános tartalékban bekövetkezett növekedést a magyar törvényi előírások alapján az eredménytartalékból kell elkülöníteni.

A korábbi években a Bank általános kockázati céltartalékot képzett az eszközkockázattal súlyozott mérlegfőösszeg és a mérlegen kívüli tételek 1,25%-ában. Ebben a beszámolóban ez a céltartalék a felhalmozott vagyonból kerül elkülönítésre, hogy megfeleljen a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak. A Bank döntése alapján 2008. január 1-től megszüntette a tartalék képzését, az általános kockázati céltartalék összege 2008. év során nem változott, összege megegyezik az előző évvégi összeggel, 2,655 millió Ft.

27. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

A mérlegen kívüli kötelezettségállomány le nem hívott hitelek, partnerbanktól megvásárolandó hitelek áll, melynek összege 11,692 millió Ft (2007 év vége: 13,301 millió Ft).

28. 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 673 ezer forint (2007. december 31-én 644 ezer forint) a SWIFT tagsági részvény értéke, tekintettel arra, hogy valós értéke nem állapítható meg, ezért bekerülési értéken kerül megjelenítésre.

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Értékesíthető értékpapírok: Az értékesíthető értékpapírok a likviditás fenntartását szolgálják és piaci értéken szerepelnek a könyvekben. A szervezett pénzügyi piacokon forgalmazott értékpapírok valós értékét a Bank a mérlegkészítés napján érvényes tőzsdei árfolyam alapján határozza meg. Azon értékpapíroknál, amelyeknek nincsen tőzsdei árfolyama, a valós érték a tőzsdei forgalomban lévő hasonló pénzügyi eszközök árfolyamának tükrében vagy a várható diszkontált pénzáramok alapján került meghatározásra.

a) **Hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek:**

A mérlegben amortizált bekerülési értéken kimutatott hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek valós értékét a Bank egyedileg állapítja meg az alábbiak szerint.

Az alkalmazott értékelési modell figyelembe veszi:

- a hitelek ütemezett és kalkulált tőketörlesztései
- a futamidő alatt járó kamatokat és kamatjellegű bevételeket, beleértve az állami kamattámogatást és azok egyedi jogszabályi feltételeit is.
- továbbá, a modellben a korábban már hivatkozott rendelet 2003. június 16. előtt, valamint a 2003. június 16. és december 22. között hatályos rendelkezései szerint támogatásra jogosult hiteleket a modell a fix 5-6%-os kamatplafon miatt 20 évig változatlan árú ügyletekként veszi figyelembe.
- ugyancsak a kamatplafon miatt a fenti hitelekhez kapcsolódó támogatásból származó pénzáramok a hitelek lejáratáig, de maximum 20 évig lettek figyelembe véve a számítások során.
- az átárazódó hitelek esetén a modell az árváltozás esedékességekor lejárnak tekinti a hiteleket, így a számítások további szakaszában a Bank már sem kamattal, sem támogatással nem kalkulál.

Az így számított pénzáram-sorozatok a Bank által használt értékelő hozamgörbével kerülnek diszkontálásra. A nettó eszközérték, azaz a teljes hitelportfólió valós értéke a devizaértékek összesítésével és forintra történő átváltásával kerül meghatározásra.

	2008. december 31.		2007. december 31.	
	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték
Refinanszírozott jelzáloghitelek	286,612,512	309,837,852	308,351,696	335,098,885
Hitelek	328,982,395	353,610,282	229,890,808	263,574,004

A bruttó könyv szerinti érték nem tartalmazza az értékvesztés csökkentő hatását. A 2007 évi információk csak a Jelzálogbank nem konszolidált adatait tartalmazzák.

b) **Jelzáloglevelek:**

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



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. Jelen piaci körülmények között a piaci és a likviditási kockázatok határai összemosódnak, nem elkülöníthetőek.

ba) Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott jelzáloglevelek valós értéke

	2008. december 31.		2007. december 31.	
	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték
Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	164,084,284	163,776,139	176,073,672	185,136,954
Változó kamatozású	43,090,631	42,598,542	49,551,240	49,434,224
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	110,506,000	109,754,150	153,114,129	153,332,795
Változó kamatozású	57,656,946	56,293,706	58,215,633	58,419,227
Összesen	375,337,861	372,422,537	436,954,674	446,323,200

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. Jelen piaci körülmények között a piaci és a likviditási kockázatok határai összemosódnak, nem elkülöníthetőek.

ca) Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kötvények valós értéke

	2008. december 31.		2007. december 31.	
	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	8,429,785	8,228,578	4,037,639	4,024,110
Változó kamatozású	-	-	-	-
Tétel a beszámolóban	8,429,785	8,228,578	4,037,639	4,024,110

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

	Valós érték		Kötelezettség nominális ára	
	2008. december 31.	2007. december 31.	2008. december 31.	2007. december 31.
Cash-flow fedezeti ügyletek				
Cash-flow fedezeti ügyletek pozitív valós értéke	3,691,031	-	52,177,500	-
Cash-flow fedezeti ügyletek negatív valós értéke	-	(2,655,840)	-	52,177,500
IAS 39. alapján kereskedésinek minősített swap ügyletek				
A kereskedési swap ügyletek pozitív valós értéke	263,056	6,288,603	12,542,950	171,344,770
A kereskedési swap ügyletek negatív valós értéke	(27,134,286)	(1,221,796)	317,367,415	46,882,006
Derivatív pénzügyi eszközök összesen	3,954,087	6,288,603	64,720,450	171,344,770
Derivatív pénzügyi kötelezettségek összesen	27,134,286	3,877,636	317,367,415	99,059,506

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.

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



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
2009	(28,152,563)	28,175,377	22,814	(2,257,809)
2010	(11,357,035)	12,406,554	1,049,520	(801,198)
2011	(960,359)	628,418	(331,941)	(331,941)
2012	(892,537)	606,457	(286,080)	(286,080)
2013	(828,892)	584,760	(244,132)	(244,132)
2014	(769,996)	562,915	(207,081)	(207,081)
2015	(10,751,273)	14,439,204	3,687,931	(174,915)
Végösszeg	(53,712,655)	57,403,685	3,691,031	(4,303,156)

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
2007.12.31	(224,497)	-	(86,431)
2008.12.31	(2,443,814)	(37,636)	3,122,351

2007-ben minden Cash Flow fedezeti ügyletben 100%-os a hatékonyság, így hatékonytalanság miatt nem képződött eredmény.

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



2008-ban a Cash Flow fedezeti ügyletekben hatékonyság miatt (37,636) ezer forint veszteség került elszámolásra.

h) Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása

A következő táblázat a valósan értékelt pénzügyi instrumentumok elemzését mutatja be az alapján, hogy a valós érték megállapítása jegyzett piaci áron, illetve olyan értékelési technikával történik, amely piaci inputokat vagy nem piaci inputokat használ.

	2008. december 31.		
	Jegyzett piaci ár	Értékelési technika - piaci inputok	Értékelési technika - nem piaci inputok
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			1,105,713
Összes valósan értékelt forrás		219,871,651	1,105,713

2007. december 31.			
	Jegyzett piaci ár	Értékelési technika - piaci inputok	Értékelési technika - nem piaci inputok
Eszközök			
Értékesíthető értékpapírok	21,709,922		
Derivatív ügyletek valós értéke		6,288,603	
Összes valósan értékelt eszköz	21,709,922	6,288,603	
Források			
Bankközi felvételek		11,046,079	
Jelzáloglevelek		56,924,470	
Kibocsátott kötvények		43,378,923	
Derivatív ügyletek valós értéke		3,877,636	
Megképzett tartalék járadék fizetésre			359,867
Összes valósan értékelt forrás		115,227,108	359,867

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 ügyletek 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 szerződések 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 jövőben esedékes (ki nem fizetett) járadékösszegek a szerződésenként kalkulált halandósági valószínűségekkel korrigálásra kerülnek. (A járadékösszegek időszora 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.

29. KOCKÁZATKEZELÉS

a) Áttekintés

A Bankcsoport üzleti tevékenységében megjelenő kockázatokat a Bankcsoport kezeli.

A kockázatkezelés elsődleges célja a Bankcsoport pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, és hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik.

A Bankcsoport által alkalmazott kockázatkezelési elvek a Bankcsoportban egységesek, kiterjednek az anyabank mellett a leánybankra és a leányvállalatokra is.

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

A Bankcsoport alapvetően hitel-, likviditási-, piaci- és működési kockázatoknak van kitéve.

Az FHB Bankcsoport 2008 utolsó negyedében a nemzetközi pénzügyi válság következményeként kockázati feltételeiben (pl. scoring, hitel/Hb arányok), kockázatvállalási folyamatában (pl. központi döntéshozatal) és behajtási folyamataiban (fióki dolgozók bevonása a behajtás korai szakaszában, preventív értesítés hiteltörlesztésre) szigorításokat vezetett be, amelyek kapcsán lényeges mértékben emelte mind lakossági, mind vállalati felárait (170 bp - 400 bp). Üzleti prioritásait a hiteloldali aktivitásról a portfólió minőségét megőrző hatékony behajtási folyamatokra, illetve a lakossági forrásszerzésre és díj-jutalék jövedelmet generáló passzív oldali tevékenységekre fordította át. Hitelfolyósítási várakozásait is ennek megfelelően módosította. A hitelezési feltételek szigorításának hatására a kihelyezések összege jelentősen csökkent a tervezetthez képest, azonban igazodik a megváltozott feltételek alapján módosított várakozásokhoz.

30. Kockázatkezelési struktúra

Igazgatóság

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

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

Felügyelő Bizottság

A Bank Felügyelő Bizottságának feladata és felelőssége, hogy ellenőrizze a kockázatvállalási kezelési folyamatokat. Ezen belül ellenőrzi és figyelemmel kíséri a jogszabályokban rögzített tőkekövetelményeknek való megfelelés érdekében a Bank által alkalmazott módszerek és rendszerek alkalmazásának megfelelőségét.

Bankcsoporti Eszköz-Forrás Bizottsága (GALCO =Group Asset-Liabilities Management Comittee)

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

Kockázatkezelési Főosztály

A Főosztály fő feladata a Bankcsoport prudens működését biztosító követelmények meghatározása, a Bankcsoport 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 Bankcsoport likviditási, kamat- és árfolyamkockázati limitjeit és figyelemmel kíséri azok betartását.

Treasury Főosztály

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

Belső ellenőrzés

A kockázatvállalási, kezelési folyamatot a Bankcsoport belső ellenőrzése rendszeresen vizsgálja. Vizsgálja mind az eljárások megfelelőségét, mind azok betartását. Vizsgálatai eredményeit jelenti a Felügyelő Bizottságnak, valamint a Bank vezetésének.

Működteti a belső ellenőrzési rendszert, mely elemei (folyamatba épített, vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer, valamint független belső ellenőrzési szervezet) a bank/bankcsoport minden szervezetére tevékenységére kiterjed, a napi tevékenységbe beépül és nyomon követhető, illetve rendszeres visszacsatolást ad a megfelelő vezetési, irányítási szintre.

Vagyonellenőr

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

Kockázatmérési és jelentési rendszer

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

Likviditási-, kamat- és devizaárfolyam kockázat tekintetében a kockázat figyelése és kontrollja alapvetően limitek felállításával történik. A limitek tükrözik a Bank stratégiáját, kockázati étvágját és a piaci környezetet. A Bankcsoport gyűjti és elemzi a működési kockázati veszteségek adatokat.

A kockázatok mérésének eredményeként a Bankcsoport meghatározza a kockázatvállalás által indokolt gazdasági tőke mennyiségét.

A GALCO havonta értékeli a hitelkockázati jelentést, áttekinti a likviditási és eszköz-forrás gazdálkodási limitek betartásáról szóló jelentéseket. Negyedévente kerül sor a működési kockázati jelentés előterjesztésére.

Az Igazgatóság a kockázati riportokat negyedévente értékeli és a vezetés beszámoltatásán keresztül szakmai kontrollt gyakorol a rendszer valamennyi részeleme felett.

A Felügyelő Bizottság negyedévente elemzi a kockázati jelentéseket. Folyamatos ellenőrzési funkcióját a szakmai irányítása alatt működő Belső ellenőrzési főosztály útján valósítja meg.

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

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

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

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

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

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



Bruttó maximum hitelkockázati kitettség:

	2008. december 31.	2007. december 31.
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	4,794,234	191,428
Bankközi kihelyezések	26,348,388	11,891,998
Értékesíthető értékpapírok	18,393,204	21,709,922
Refinanszírozott jelzáloghitelek	286,612,512	294,719,978
Hitelek	328,982,396	266,101,778
Derivatív ügyletek valós értéke	3,954,087	6,288,603
Egyéb eszközök	4,902,671	4,877,165
Összesen	673,987,492	605,780,872
Mérlegen kívüli kötelezettség	11,692,140	13,300,887
Összesen	11,692,140	13,300,887
Összes hitelkockázati kitettség	685,679,632	619,081,759

32. Hitel minőség

A következő táblázatok a követeléseket és a függő kötelezettségeket tartalmazzák, a Bank és az FHB Kereskedelmi Bank Zrt vonatkozásában. A táblázatban konszolidált adatok szerepelnek.

	Nem késedelmes és nem értékvesztett állomány 2008.12.31. millió forint	Késedelmes vagy értékvesztett állomány 2008.12.31. millió forint	Összesen 2008.12.31. 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.

	Nem késedelmes és nem értékvesztett állomány	Késedelmes vagy értékvesztett állomány	Összesen
	2007	2007	2007
	millió forint	millió forint	millió forint
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	338,431.67	33.85	338,465.52
Hitelek	266,029.33	11,531.64	277,560.97
vállalati hitelek	19,241.36	19.26	19,260.62
lakossági hitelek	246,787.97	11,512.38	258,300.35
Összesen	604,461.00	11,565.49	616,026.49

A késedelmes vagy értékvesztett állomány kapcsán a társaság 12,656 millió forint fedezettel rendelkezett 2007. december 31-én.

A Bankcsoport hitelkockázati kitettsége a belső kockázati besorolási osztályok szerint

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

Besorolási osztály	Historikus mulasztási arány 2007 (%)	Fedezetlen 2007 millió forint	Összesen 2007 millió forint
CLASS_1	0.0	611	611
CLASS_2	0.0	1,561	1,561
CLASS_3	0.6	14,299	246,902
CLASS_4	1.0	3,444	196,407
CLASS_5-7	2.7	24,824	136,594

A kimutatás a Bankcsoport késedelmes tőke nélküli bruttó fennálló hitelállományát (bankközi kihelyezések, refinanszírozott jelzáloghitelek és hitelek) tartalmazza.

Hitelportfólióját és a súlyozott mérlegen kívüli tételeit a Bankcsoport 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 Bankcsoport 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 Bankcsoport.

A Bankcsoport hátralékos, nem értékvesztett hiteleinek állománya késedelmes időtartam szerint

	5-90 nap	31-90 nap
	2008	2007
	millió forint	millió forint
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek		-
Hitelek	26,422.03	5,007.2
vállalati hitelek	1,344.91	-
lakossági hitelek	25,077.12	5,007.2
Összesen	26,422.03	5,007.2

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 2008-ban az 5 napos (2007-ben a 31 napos) késedelmet és a 10 ezer forintot el nem érő ügyletek technikailag késedelmes ügyletek.

33. Biztosítékok és más hitelminőség javítási lehetőségek

Az FHB Bankcsoport hitelkockázati fedezetei:

Ingtatlan fedezetek

A Bank kölcsönt csak Magyarország területén lévő – hosszútávon értékálló – ingatlanon alapított jelzálogjog (járulékos vagy önálló jelzálogjog) fedezete mellett nyújt, illetőleg csak ilyen jelzáloghitelt vásárol meg, továbbá csak ilyen ingatlanon alapított önálló jelzálogjogot vásárol meg.

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

Állami kézfizető kezesség

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

- o egyes közszférában dolgozó magánszemélyek részére nyújtott hitelek, valamint

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



- o a fiatalok részére részben állami készfizető kezességvállalással fedezett lakáscélú kölcsönök esetében.

Óvadék

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

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

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

34. Piaci kockázat

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

Likviditási és piaci kockázat tekintetében alapvetően a Bankcsoportot vezető Bank feladata a szükséges finanszírozási források biztosítása és a kockázatok kezelése a Bankcsoport egészében és bankcsoport tagonként. Az eszközök- és források, a mérlegen kívüli tételek lejárat-, kamatkockázati- és devizaárfolyam kockázati kitettséget alacsony szinten tartja.

35. Kamatláb kockázat

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

A Bank kamatozó eszközeinek és forrásainak éves átlagos állománya és kamat százaléka:

	2008. december 31.		2007. december 31.	
	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %
Kamatozó eszközök				
Bankközi kihelyezések és MNB-vel szembeni követelések	20,608,993	5.18	27,483,731	4.83
Refinanszírozott jelzáloghitelek	290,869,015	7.90	281,593,308	8.53
Értékesíthető értékpapírok	22,209,476	8.81	17,122,744	8.02
Hitelek	290,634,257	9.86	222,522,309	11.31
Kamatozó eszközök összesen	624,321,741	8.76	548,722,092	9.45
Kamatozó források				
Bankközi felvételek	22,839,788	5.16	43,854,978	3.79
Jelzáloglevelek és kötvények	521,122,459	7.33	470,121,786	7.13
Betétek	20,955,954	8.83	958,879	6.36
Kamatozó források összesen	564,918,201	7.30	514,935,643	6.84

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

	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)

	Kamat bevétel érzékenység 2007	Tőke érzékenység (2007)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	(0.4)	0.5	(0.8)	(12.9)	(10.4)	(23.5)
EUR	(0.4)	(0.4)	-	-	-	(0.4)
CHF	(4.3)	1.6	0.8	-	-	-

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 fél évre előre bejövő kamateredményre, amely a 2008. december 31-én tartott változó kamatozású, vagy a következő évben átárazódó pénzügyi eszközökből és forrásokból származó nettó kamatbevétel változásán alapszik. A saját tőke érzékenysége pedig az összes pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen kívüli pozíciónak az újraértékelését jelenti, melyet az eszközök/források lejáratára szerinti bontásban végeztünk el. A saját tőke teljes érzékenysége azon a feltételezésen alapszik, hogy a hozamgörbe párhuzamosan mozdul el, míg a lejáratú osztályok szerinti elemzés a nem párhuzamos elmozdulásokra való érzékenységet tükrözi.

36. Devizakockázat kezelése

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

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

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

Deviza	Adózás előtti eredmény hatás (2008.12.31)	Tőke hatás (2008.12.31)	Adózás előtti eredmény hatás (2007.12.31)	Tőke hatás (2007.12.31)
EUR	(8.65)	8.56	(2.0)	(1.64)
CHF	93.12	228.71	14.0	(35.08)

37. Előtörlesztési kockázat

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

A kockázat hatását mind a nettó kamatbevétel, mind a tőke vonatkozásában bemutatjuk.

A nettó kamatbevételre gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

A tényleges előtörlesztések összege és a követelések bruttó éves átlagállománya alapján meghatároztunk egy éves (év közben évesített) előtörlesztési rátát. A kamatbevételek és a belső

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



elszámoló kamatok különbségéből képeztünk egy nettó kamatbevételt, amelyet az éves állományhoz arányosítva megkaptuk a hitelek éves átlagos kamatmarzsát. Az éves átlagállomány, az éves átlagos előtörlesztési ráta, valamint az éves átlagos nettó kamatmarzs szorzatából adódott az előtörlesztés becsült nettó kamatbevételre gyakorolt hatása.

A saját tőkére gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

A nettó kamatbevételre gyakorolt hatást módosítottuk a ténylegesen az év folyamán elszámolt előtörlesztési díjbevételekkel. A társasági adó hatásától eltekintettünk. A 2008. december 31-i adatok konszolidált információkat tartalmaznak.

A Bankcsoport előtörlesztési kockázata:

	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás
	2008.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2007.12.31
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft
Hitelek	(930)	(339)	(666)	(285)
HUF	(560)	(276)	(501)	(252)
EUR	(11)	4	(19)	(11)
CHF	(359)	(67)	(146)	(22)
Refinanszírozott jelzáloghitelek	(495)	350	(582)	250
HUF	(424)	275	(544)	198
EUR	(2)	2	(1)	1
CHF	(69)	73	(37)	51
Összesen	(1,425)	11	(1,248)	(35)

38. Likviditási és lejáratok kockázatok

A banki tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása. A Bankcsoport 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 hitellejáratot megelőzően kezdeményezett előtörlesztését a Bankcsoport folyamatosan elemzi, és hatását figyelembe veszi a piaci – és likviditási kockázatok kezelésénél.

A Bankcsoport eszközeinek és forrásainak tőkelejáratú bontása 2008. december 31-én

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	15 év felett	Összesen
Banki eszközök								
Készpénz	554,755							554,755
Bankközi kihelyezések	905,080	25,443,308						26,348,388
Jegybanki kihelyezések	1,255,612	3,538,622						4,794,234
Értékesíthető értékpapírok		10,060,488	5,188,670	3,144,046				18,393,204
Refinanszírozott jelzáloghitelek		4,068,293	10,731,489	60,275,975	83,318,326	80,580,391	47,638,038	286,612,512
Hitelek (bruttó)	2,458,830	2,980,738	11,424,353	62,840,967	79,469,155	66,843,845	99,426,480	325,444,368
Banki eszközök összesen	5,174,277	46,091,449	27,344,512	126,260,988	162,787,481	147,424,236	147,064,518	662,147,461
Banki kötelezettségek								
Bankközi felvételek (névérték)		6,118,240		7,943,400				14,061,640
Jelzáloglevelek (névérték)		14,974,050	50,456,225	340,159,380	69,557,250	17,920,600		493,067,505
Kötvények(névérték)			10,500,000	51,870,000				62,370,000
Betétek	3,714,908	6,373,886	23,100,480	49,593				33,238,867
Banki kötelezettségek összesen	3,714,908	27,466,176	84,056,705	400,022,373	69,557,250	17,920,600	-	602,738,012
Nettó pozíció	1,459,369	18,625,273	(56,712,193)	(273,761,385)	93,230,231	129,503,636	147,064,518	59,409,449
Kumulált pozíció	1,459,369	20,084,642	(36,627,551)	(310,388,936)	(217,158,705)	(87,655,069)	59,409,449	

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



A Bankcsoport eszközeinek és forrásainak tőkelejárati bontása 2007. december 31-én

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 – 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	15 év felett	Összesen
Banki eszközök	1,551,228	38,144,483	24,948,404	125,391,381	156,949,870	136,812,987	109,955,782	593,754,135
Banki kötelezettségek	3,102,811	18,904,650	26,555,970	57,159,085	304,569,665	131,468,400	17,692,000	559,452,581
Nettó pozíció	(1,551,583)	19,239,833	(1,607,566)	68,232,296	(147,619,795)	5,344,587	92,263,782	34,301,554
Kumulált pozíció	(1,551,583)	17,688,250	16,080,684	84,312,980	(63,306,815)	(57,962,228)	34,301,554	

A lejáratú összhang 1-5 éves és 5-10 éves idő tartományban keletkezett átmeneti egyensúlytalanságát a következőképpen kezeli a Bank:

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

A táblázat a Bank eszközeit és kötelezettségeit sorolja a megfelelő lejáratú kategóriába a mérleg fordulónapjától számított szerződéses lejáratok alapján. A kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények a kibocsátási tájékoztatók, programok szerint esedékes tőkén kerültek kimutatásra, és nem tartalmazzák az árfolyamkülönbség és a derivatív ügylet értékelési különbségét. A gyakorlatban az eszközök és kötelezettségek valós lejáratú különbözhet a szerződésekben megállapítottaktól. A banki kötelezettségek nem tartalmazzák az elhatárolt kamatokat.



39. 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.

40. 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 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 az FHB Bankcsoportnak 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 tőkemegfelelési mutató 2008. december 31-én 18.1 % volt, míg a mutató 2007. decemberében 11.9%-ot tett ki.

MEGNEVEZÉS	2008. december 31.	2007. december 31.
Kockázattal súlyozott eszközök		
Mérleg tételek	166,908	215,625
Mérlegen kívüli tételek	2,001	9,298
Kockázattal súlyozott eszközök összesen	168,909	224,923
Tier 1		
Jegyzett tőke	6,600	6,600
Visszavásárolt saját részvény	(1,155)	(19)
Ázsió	1,709	1,709
Általános tartalék	3,815	3,060
Részvényopció tartalék	86	182
Felhalmozott vagyon	28,040	22,344
Értékesíthető pü. eszközök valós érték változása	(23)	(11)
Részvényesi vagyon cash flow hedge tartalék nélkül	39,072	33,865
Immateriális javak	(8,419)	(7,019)
Szavatoló tőke összesen	30,653	26,849
Tőkemegfelelés (%)	18.1	11.9
ROAE (Átlagos saját tőke arányos megtérülés %)	17.7	16.2

A kockázattal súlyozott eszközök tekintetében a Bank a magyar számviteli szabályokat alkalmazza, a Tier 1 tételek esetén az IFRS előírásokat.

41. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL, TAGOKKAL

Egy vállalkozás akkor minősül kapcsoltnak, ha a másik vállalkozás pénzügyeit és működését érintő döntések vonatkozásában irányítási jogkörrel, illetve jelentős befolyással rendelkezik. Ezen éves beszámoló céljaira kapcsoltsónak 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 kapcsoltsónak minősített tranzakciók piaci alapúak.

	2008. december 31.	2007. december 31.
Igazgatóságnak, Felügyelő Bizottságnak, Ügyvezetésnek folyósított hitelek	52,200	82,853
Kifizetések		
bér	185,808	100,994
jutalom	33,020	196,343
prémium	7,622	-
tiszteletdíj	40,680	47,487
részvény	121,538	272,402
Kifizetések összesen	388,668	617,226

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

2. sz. napirendi pont:

**A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság
2008. évi hitelintézeti (MSZSZ) és IFRS (konszolidált) üzleti
beszámolóiról**

A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG JELENTÉSE

az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2008. 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”) **2008. üzleti évre vonatkozó üzleti jelentését, valamint a 2008. 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, 2008. december 31-ére vonatkozó hitelintézeti beszámolóját (Mérleg, Eredmény-kimutatás, Kiegészítő melléklet)

713.967.142 ezer Ft mérlegfőösszeggel

fogadja el.

A Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlés részére, hogy a **6.799.867 ezer Ft 2008. évi mérleg szerinti nyereséget** az éves eredményfelosztás alkalmával a Társaság helyezze az Eredménytartalékba.

A Felügyelő Bizottság kezdeményezi továbbá a 2008. évre vonatkozó üzleti jelentés elfogadását.

A Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlésnek, hogy a Társaság 2008. évre vonatkozó nemzetközi számviteli beszámolási standardok szerinti IFRS (konszolidált) beszámolóját

**689.512.165 ezer Ft mérlegfőösszeggel,
6.682.779 ezer Ft adózott eredménnyel**

fogadja el.

Budapest, 2009. április 7.

Somfai Róbert sk.
a Felügyelő Bizottság elnöke

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

3. sz. napirendi pont:

**A könyvvizsgáló jelentése a Társaság
2008. évi hitelintézeti (MSZSZ) és IFRS (konszolidált) üzleti
beszámolóiról**

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóiról

Az FHB Jelzálogbank Bank Nyrt.
tulajdonosai részére

1.) Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyrt. ("Társaság") mellékelt 2008. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 713 967 142 eFt a mérleg szerinti eredmény 6 799 867 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 2007. évi éves beszámolójáról 2008. március 7-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 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.

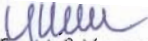
6.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az FHB Jelzálogbank Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tétteleit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2008. 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, 2009. március 27.


Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165


Vifágh Gabriella
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamari tagsági szám: 004245

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

4. sz. napirendi pont:

A 2008. 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 2008. évre vonatkozó magyar számviteli törvény szerinti hitelintézeti Üzleti Jelentését elfogadja.*

a.ii. *A Közgyűlés a Társaság 2008. évre vonatkozó magyar számviteli törvény szerinti hitelintézeti beszámolóját (Mérleg, Eredménykimutatás és Kiegészítő melléklet) elfogadja.*

A Közgyűlés Társaság

- *mérlegének főösszegét* **713.967.142 ezer Ft-ban,**
- *adózott eredménye* **7.555.408 ezer Ft-ban,**
- *mérlegszerinti eredménye* **6.799. 867 ezer Ft-ban**

állapítja meg.

a.iii. *A Közgyűlés döntött az adózott eredmény felhasználásáról:*

- *az „A” és „B” sorozatú részvényekre, a 2008. évi adózott eredményből nem fizet osztalékot.*
- *a 2008. évi mérlegszerinti eredményt a Társaság eredménytartalékába kell helyezni.*

b.i. *A Közgyűlés a Társaság 2008. évre vonatkozó nemzetközi számviteli standardok szerinti (konszolidált) Üzleti Jelentését elfogadja.*

b.ii. *A Közgyűlés a Társaság 2008. évre vonatkozó nemzetközi számviteli standardok szerinti (konszolidált) beszámolóját elfogadja (Mérleg, Eredménykimutatás, Megjegyzések) elfogadja.*

A Közgyűlés a Társaság nemzetközi számviteli standardok szerint készített

- *mérlegének főösszegét* **689.512.165 ezer Ft-ban,**
- *nyereségét* **6.682.779 ezer Ft-ban**

állapítja meg

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

5. sz. napirendi pont:

A Felügyelő Bizottság tájékoztatója a vezetői részvényjuttatási program feltételeinek 2008. évi teljesüléséről

ELŐTERJESZTÉS **a Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek** **2008. 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 (ld. 1.sz. melléklet).

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)

II/1. A részletszabályok kidolgozása

A Társaság Igazgatósága a Program részletes szabályait (a továbbiakban: „Szabályzat”) a 2008. augusztus 1-i, illetve – a Felügyelő Bizottság módosító javaslatait megfontolva – a 2008. szeptember 18-i ülésein fogadta el (ld. 2.sz. melléklet).

A Szabályzat a Program elmúlt – 2006-2008 közötti – időszakára irányadó, a Társaság Felügyelő Bizottsága által jóváhagyott, a 2008-2010 közötti Programra is alkalmazható részletszabályok megtartása mellett figyelembe veszi és beépíti a 2008. évi közgyűlés által a Program főbb feltételeiben végrehajtott módosításokat.

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 öt megillető részvények – a részvényjuttatás időpontjában irányadó részvényárfolyamon számított - ellenértékének 25%-át kell a Társaság részére 5 banki munkanapon belül megfizetni. Az adott személynek adható részvények maximum 75%-a adható tehát ingyenes juttatásként (a korábbi 100%-os ingyenes juttatással szemben).

II/2. Az Egyéni Teljesítményértékelési Szabályzat elfogadása

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 teljesítményértékelést az Igazgatóság által elfogadott, és a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott szabályzat szerint kell elvégezni.

Az Igazgatóság a 2008. szeptember 18-i ülésén elfogadta a Programhoz kapcsolódó Egyéni Teljesítményértékelési Szabályzatot (ld. 3. sz. melléklet).

II/3. A Felügyelő Bizottság véleménye

A 2008. évi közgyűlés a már hivatkozott 11/2008. (04.29.) sz. határozatával felkérte a Társaság Felügyelő Bizottságát, hogy az Igazgatóság által kidolgozott Szabályzat és a közgyűlési határozat összhangját ellenőrizze.

A Felügyelő Bizottság a közgyűlési határozatban foglaltaknak eleget téve a 2008. augusztus 4-i ülésén megvizsgálta az Igazgatóság által elfogadott Szabályzat és a 11/2008. (04.29.) sz. közgyűlési határozat összhangját. Ennek során a Felügyelő Bizottság kisebb kiegészítést javasolt a Szabályzathoz, melyet az Igazgatóság a 2009. szeptember 18-i ülésén elfogadott és beépített a Szabályzatba. Ezt követően a Felügyelő Bizottság a 2008. november 14-i ülésén ismételt megvizsgálta az Igazgatóság által 2008. szeptember 18-án elfogadott Szabályzat és a Közgyűlési Határozat összhangját, valamint az Egyéni Teljesítményértékelési Szabályzatot. A Felügyelő Bizottság jelenlévő tagjai a Szabályzattal kapcsolatban nem emeltek kifogást.

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. Az előző éves programokkal ellentétben részleges teljesülés esetében részvény nem juttatható.

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%

	2007 dec. 31.	2008 dec. 31.	Változás 2008/2007	Feltétel	Teljesült?
Adózott eredmény (Millió Ft)	5.294	6.683	26,2%	min. 20%	Igen

A Társaságnak a nemzetközi beszámoló készítési szabványok (IFRS) szerint készített konszolidált beszámolójában foglalt 2008. évi eredménye az elvárt 20%-nál nagyobb mértékben haladja meg a 2007. évit.

	Adózott eredmény (Millió Ft)	Átlagos saját tőke (CF hedge tartalék nélkül) (Millió Ft)	ROAE	Feltétel	Teljesült?
Átlagos saját tőke arányos megtérülés	6.683	37.618	17,8%	min. 20%	Nem

Az átlagos saját tőke arányos megtérülés (ROAE) 2008. évre vonatkozóan két százalékponttal elmarad a teljesülési kritériumtól.

	Adózott eredmény (Millió Ft)	Átlagos mérlegfőössz eg (Millió Ft)	ROAA	Feltétel	Teljesült?
Átlagos eszközarányos megtérülés	6.683	658.563	1,0%	min. 1,2%	Nem

Az átlagos eszközarányos megtérülés (ROAA) a 2008-as 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. tőzsde-napok száma	Forgalom gyakorisága	Megfelel a kritériumnak?
limit: min. 95 %			
2008.03.01-2008.08.31.			
125	125	100%	igen
2008.09.01-2009.02.28.			
123	123	100%	igen
Két időszak átlaga			
		100%	igen

Az önkötések aránya		
A legnagyobb önkötő önkötései üzletszámában	Önkötés aránya az összes üzletszámra nézve	Megfelel a kritériumnak?
limit: max. 50 %		
2008.03.01-2008.08.31.		
347	3,60%	igen
2008.09.01-2009.02.28.		
1048	6,96%	igen
Két időszak átlaga		
	5,28%	igen

Kötésszám		
Kötésszám	Kötésszám aránya	megfelel a kritériumnak?
limit: min. 0,5 %		
2008.03.01-2008.08.31.		
9.626	1,50%	igen
2008.09.01-2009.02.28.		
15.067	1,07%	igen
Két időszak átlaga		
	1,29%	igen

A forgalom aránya		
Forgalom árfo-lyamértéken	Forgalom Ft-ban aránya	Megfelel a kritériumnak?
limit: min. 0,5 % v. min 5 Mrd Ft		
2008.03.01-2008.08.31.		
9.778.771.072	0,44%	igen
2008.09.01-2009.02.28.		
5.538.915.169	0,24%	igen
Két időszak átlaga		
7.658.843.120	0,34%	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	2009 1. negyedév	Növekedés(+)/ Csökkenés(-)	FHB meghaladta
FHB	1 555	588	-62,2%	
SYNERGON	1 563	412	-73,7%	Igen
OTP	7 434	2 131	-71,3%	Igen
PHYLAXIA	26	9	-65,8%	Igen
RABA	1 748	608	-65,2%	Igen
TVK	5 940	2 198	-63,0%	Igen
FOTEX	741	288	-61,2%	Nem
ECONET	161	64	-60,1%	Nem
MOL	22 563	9 402	-58,3%	Nem
PANNERGY	1 479	695	-53,0%	Nem
EGIS	18 153	11 244	-38,1%	Nem
MTELEKOM	847	548	-35,2%	Nem
RICHTER	37 676	26 886	-28,6%	Nem
EMASZ	23 632	23 174	-1,9%	Nem

A teljes megfigyelési időszak (2008. január 1 – 2009. március 31.) alatt – az FHB-t nem számítva – tizenhárom társaság volt tagja a BUX indexnek, amelyek közül öt árfolyamváltását az FHB meghaladta a 2009-es év első negyedévének átlagárát és 2008 hasonló időszakának átlagárát tekintve. A meghaladott és az összes figyelembe vehető társaságok számából képzett arány tehát $(5/13=38,5\%)$ nagyobb, mint a kritériumként szolgáló 1/3-os $(33,3\%)$ arány, így az árfolyam-növekedéssel kapcsolatos feltételt teljesült.

Az árfolyam-növekedési feltétel teljesülésének összefoglaló táblázat	
(1) Azon társaságok száma, amelyeknél az FHB árfolyam-növekedése nagyobb volt	5
(2) Figyelembe vehető társaságok száma	13
(1)/(2) Arány	38,5%
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%	Igen
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		2
Juttatáshoz teljesítendő feltételek száma		3
Részvény juttatható?		Nem

Az egyes feltételek részletes értékelése alapján megállapítható, hogy a Program feltételei 2008. évben a fenti táblázat szerint nem teljesültek, így a Program alapján és feltételei szerint a Programmal érintett személyek kedvezményes részvényvásárlásra nem jogosultak.

1. számú melléklet

A Közgyűlés 11/2008. (04.29.) sz. határozata:

A Közgyűlés 24.139.738 igen szavazattal, 12.626 nem szavazattal, 6.601.883 tartózkodás mellett a Közgyűlés úgy határozott, hogy a Társaság részvény-árfolyamának növelése érdekében az Igazgatóság tagjai, a Társaság ügyvezetői és kiemelt vezetői új részvényprogram keretében részvényjuttatásra legyenek jogosultak az alábbi feltételek mellett:

1. A megújított részvényprogram időtartama: 2 év (2008-2010)
2. Az adható részvények fajtája: FHB Nyrt. „A” sorozatú, 100.-Ft névértékű törzsrészvény
3. A juttatás módja: az FHB Nyrt. kedvezményesen átruház részvényeket a jogosultak részére
4. A jogosultak köre és az adható részvények száma:
 - az FHB Nyrt. Igazgatóságának elnöke, vezérigazgatója és vezérigazgató-helyettesei - ez utóbbi két kategória egyéni teljesítményértékelés alapján - egyenként legfeljebb 1.600.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (max. 16.000 db/fő),
 - az FHB Nyrt. külső igazgatósági tagjai személyenként legfeljebb 800.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (max. 8.000 db/fő),
 - az FHB Bankcsoport kiemelt vezetői közül az FHB Nyrt. vezérigazgatója által delegált legfeljebb 27 fő, akik személyenként egyéni értékelés alapján legfeljebb 900.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosult (max. 9.000 db/fő).

(A programban felhasználható részvények száma éves szinten 300.000 db-ot, program szintjén pedig 600.000 db-ot nem haladhatja meg).

5. A részvényjuttatás feltételei:

A részvényjuttatás feltétele, hogy az FHB Bankcsoport nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerinti konszolidált teljesítménye – a jelen részvényprogram hatásait is figyelembe véve - az alábbi 5.1. illetve 5.2. alpontban részletezett három pénzügyi és egy összevont tőzsdei teljesítménymutatók közül a vizsgált négy mutatóból legalább három mutató tekintetében elérje a jelen Programban kitűzött célokat.

5.1. Pénzügyi teljesítménymutatók (IFRS beszámoló alapján):

Adózott eredmény növekedése (tárgyév/előző év): minimum 20%

Átlagos saját tőke arányos megtérülés: minimum 20%

Átlagos eszközarányos megtérülés: minimum 1,2%

5.2. Összevont tőzsdei mutató:

Az FHB Nyrt. „A” sorozatú részvények árfolyamának két mérési időpont között bekövetkezett, %-os mértékű változása (növekedése vagy csökkenése) rangsorban meghaladja a BUX-indexben szereplő társaságok egyharmadának %-os mértékű árfolyamváltozását.

(Ezt a mutatót akkor lehet figyelembe venni ha a BÉT vizsgálati kritériumai közül az alábbiak közül legalább három szempont tekintetében az FHB Nyrt. „A” sorozatú törzsrészvényei 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%

Amennyiben az 5.1 illetve 5.2 pontban rögzített három pénzügyi mutatóból és egy összevont tőzsdei mutatóból legalább három teljesül, úgy az Igazgatóság külső - a Társasággal munkaviszonyban nem álló - tagjai jogosulttá válnak a Programban meghatározott feltételek szerint 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, a Programban érintett további munkavállalók esetében a vezérigazgató végzi el. A teljesítményértékelést az Igazgatóság által elfogadott, és a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott szabályzat szerint kell elvégezni.

6. A részvényjuttatás további feltétele, hogy az arra jogosult személy az őt megillető részvények - a részvényjuttatás időpontjában irányadó részvényárfolyamon számított - ellenértékének minimum 25 %-át a Társaság részére 5 banki munkanapon belül megfizeti (azaz az adott személynek adható részvények 75 %-a adható ingyenes juttatásként.)
7. A részvényjuttatásban részesült személy az adott részvényjuttatás időpontjától számított hat hónap időtartam elteltéig ezen részvényjuttatás keretében kapott részvényeit nem értékesítheti.
8. Azon igazgatósági tagok, akik tekintetében jogi norma az FHB részvény megszerzését kizárja, az egyéb feltételek teljesítése esetén a jogosultság szerinti részvény darabszám és a részvényjuttatás éves időszakának végén a részvényre érvényes BÉT napi átlagárfolyam értékének szorzatával megegyező kedvezmény pénzegyenértékre válnak jogosulttá.
9. Amennyiben a Társasággal munkaviszonyban nem álló jogosult személyek (külső igazgatósági tagok) tagsági jogviszonya a juttatható részvények átvételére való jogosultság megnyílásáig megszűnik, úgy a Programban való egyéni részvételi jogosultsága is megszűnik. Ettől a szabálytól a Társaság Igazgatósága saját hatáskörében, egyedi döntéssel jogosult eltérni. Amennyiben a Társasággal vagy az FHB Bankcsoport valamely tagjával munkaviszonyban álló jogosult személy Társasággal vagy az FHB Bankcsoport valamely tagjával fennálló munkaviszonya a juttatható részvények átvételére való jogosultság megnyílásáig megszűnik, úgy a Programban való egyéni részvételi jogosultsága is megszűnik. Ettől a szabálytól a Társaság vezérigazgatója saját hatáskörében, egyedi döntéssel jogosult eltérni.”
10. A közgyűlés felkéri a Társaság Igazgatóságát, hogy a vezetői részvényjuttatási program részletes szabályait a közgyűlési határozat figyelembevételével legkésőbb 2008. július 31-ig dolgozza ki. A közgyűlés felkéri a Felügyelő Bizottságot, hogy az Igazgatóság által kidolgozott, a vezetői részvényjuttatási program részletes szabályait tartalmazó szabályzat és a közgyűlési határozat összhangját ellenőrizze.

2. sz. melléklet

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Igazgatóságának 63/2008. (09.18.) számú határozata

A Társaság 2008-2010-évi Vezetői Részvényjuttatási Programjának részletes szabályairól

Jóváhagyta: az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága a 63/2008. (09.18.) számú határozatával

Hatálybalépés kelte: 2008. szeptember 18.

II. A PROGRAM RÉSZLETES SZABÁLYAI

1. A Programban részvételre jogosultak köre

- 1.1. A Program szerinti juttatásban az FHB Nyrt. azon alábbi vezetői vehetnek részt, akik a Program éves periódusában az alábbi vezetői funkciók valamelyikét betöltik:
 - 1.1.1. Az Igazgatóság elnöke
 - 1.1.2. Az Igazgatóság külső tagjai
 - 1.1.3. A Társaság vezérigazgatója és helyettesei
 - 1.1.4. Vezető munkatársak közül legfeljebb 27 fő, akiket az FHB Bankcsoport társaságainál vezetői állást betöltő munkavállalók közül a vezérigazgató – éves periódusonként, munkateljesítményük értékelése alapján – jelöl ki (a továbbiakban: „Kijelölt Vezető” vagy „Kijelölt Vezetők”).
- 1.2. Nem részesülhet részvényjuttatásban a Program keretében azon – az 1. pontban foglaltak alapján egyébként jogosult - személy, akire vonatkozóan a részvényjuttatást a Program éves periódusa értékelésékor jogszabály zárja ki.
- 1.3. Amennyiben az 1.2. pontban meghatározott kizáró körülmény az Igazgatóság elnökével vagy az Igazgatóság tagjaival szemben áll fenn, ezen személyek az egyéb feltételek teljesítése esetén a részvényjuttatás 3.5 pontban meghatározottak szerint számított pénzegyenértékére válnak jogosulttá.
- 1.4. Amennyiben a Társasággal munkaviszonyban nem álló jogosult személyek (külső igazgatósági tagok) tagsági jogviszonya, illetőleg a vezérigazgató vagy bármely vezérigazgató-helyettes munkaviszonya a Program időtartama alatt a juttatható részvények átvételére való jogosultság megnyílásáig (ld. 5.1 pont) bármely okból megszűnik, úgy az adott személynek a Programban való egyéni részvételi jogosultsága is megszűnik. Ettől a szabálytól a Társaság Igazgatósága saját hatáskörében, egyedi döntéssel jogosult eltérni.
- 1.5. Amennyiben valamely Kijelölt Vezetőnek (ld. 1.1.4 pont) a Társasággal vagy az FHB Bankcsoport valamely tagjával fennálló munkaviszonya a Program időtartama alatt a juttatható részvények átvételére való jogosultság megnyílásáig (1.5 pont) bármely okból megszűnik, úgy a Programban való egyéni részvételi jogosultsága is megszűnik. Ettől a szabálytól a Társaság vezérigazgatója saját hatáskörében, egyedi döntéssel jogosult eltérni.
- 1.6. Amennyiben a fenti 1.4 és 1.5 pontok esetében az adott külső igazgatósági tag tagsági jogviszonya, illetőleg a vezérigazgató, bármely helyettese vagy valamely Kijelölt Vezető munkaviszonya a Program második periódusában (2.2 pont) szűnik meg, a Programban való részvételi jogosultságának megszűnése a Program első periódusa (2.1 pont) elteltét követően részére szabályszerűen történt részvényjuttatást nem érinti.

2. A Program éves periódusai

- 2.1. Az első periódus: 2008. április 29. és a 2008. évet lezáró évi rendes Közgyűlés időpontja között eltelt időtartam.

- 2.2. A második periódus: az első periódus utolsó napját követő munkanap és a 2009. évet lezáró évi rendes Közgyűlés időpontja között eltelt időtartam.
- 2.3. A részvényjuttatásban az 1.1.4. pont alapján részesülő Kijelölt Vezetőket a Társaság vezérigazgatója határozza meg oly módon, hogy a részvényjuttatásban részesíthető 27 főből az ügyvezető igazgatói tisztséget betöltő vezetőket, valamint társaságonként legfeljebb négy főosztályvezetőt az éves periódus elején, míg a fennmaradó számban kijelölhető vezetőket az éves periódus végén nevezi meg. A vezérigazgató az általa meghatározott Kijelölt Vezetők köréről az éves periódusok utolsó napját követő 60 napon belül köteles tájékoztatni az Igazgatóságot.

3. A részvényjuttatás mértéke

- 3.1. A jogosultak részére az alábbi mennyiségű, FHB „A” sorozatú törzsrészvény ruházható át kedvezményesen:
 - 3.1.1. Igazgatóság elnöke: évenként legfeljebb 1.600.000,- Ft össznévértékű részvény.
 - 3.1.2. Igazgatóság külső tagjai: személyenként és évenként legfeljebb 800.000,- Ft össznévértékű részvény.
 - 3.1.3. Vezérigazgató és helyettesei: személyenként és évenként legfeljebb 1.600.000,- Ft össznévértékű részvény.
 - 3.1.4. Kijelölt Vezetők: személyenként és évenként a vezérigazgató által meghatározott darabszám, legfeljebb személyenként és évenként 900.000,- Ft. össznévértékű részvény.
- 3.2. A Programban felhasználható részvények száma éves szinten 300.000 db-ot, Program szintjén pedig 600.000 db-ot nem haladhatja meg.
- 3.3. A Kijelölt Vezetői kör részére a 3.1.4. pontban foglaltak alapján adható tényleges részvénytárhelyet, a Közgyűlési határozatban foglalt keretek figyelembe vételével, a vezérigazgató éves periódusonként – a Kijelölt Vezetők meghatározásával egyidejűleg – jogosult és köteles meghatározni és az éves periódusok végét követő 60 napon belül az Igazgatósággal közölni.
- 3.4. Amennyiben az 1.1. pontban meghatározott jogosultságot eredményező jogviszony egy személy esetében az éves periódus kezdő napját követően, az éves periódus alatt keletkezik, úgy ezen személy adott periódusra vonatkozóan külön döntés alapján válhat jogosulttá a Programban való részvételre. Igazgatóság külső tagja, vezérigazgató és vezérigazgató-helyettes esetében ezen döntés meghozatalára az Igazgatóság, Kijelölt Vezető esetében a vezérigazgató jogosult.
- 3.5. A juttatás pénzbeli egyenértékének teljesítése esetén az alábbi szabályok betartásával kell eljárni:
 - 3.5.1. A pénzegyenérték bruttó összegének meg kell egyeznie az érintett személy részére a kizáró körülmény (1.2. pont) hiánya esetén adható össznévértékű részvények darabszámának és a részvényjuttatás éves periódusának (2. pont) utolsó napján egy részvényre érvényes BÉT napi átlagárfolyam 75 %-a forint összegének szorzatával.
 - 3.5.2. A pénzegyenértékkel helyettesített részvények össznévértékét úgy kell tekinteni, hogy azok a program keretében kiosztásra kerültek.

4. A részvényjuttatás feltételei

- 4.1 Az 1. pontban meghatározott jogosult személyek részére a részvényjuttatás feltétele, hogy az FHB Bankcsoport nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerinti konszolidált teljesítménye – a Program hatásait is figyelembe véve - az alábbi 4.1.1. illetve 4.1.2. alpontban részletezett három pénzügyi és egy összevont tőzsdei teljesítménymutatók közül legalább három mutató tekintetében elérje a Programban kitűzött célokat.
 - 4.1.1 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%
 - 4.1.2 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 törzsrészvényei 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%
- 4.2 A 4.1.2 alpontban meghatározott feltétel (összevont tőzsdei mutató) figyelembevétele és évenkénti teljesítésének vizsgálata során az alábbi szabályokat kell alkalmazni:
- 4.2.1 Az árfolyam-változás tekintetében a Program mindkét évében a mérés alapjául szolgáló árfolyam a 2008 első negyedévének átlagárfolyama (az adott negyedév tőzsdei kereskedési napjaira vonatkozó napi záróárfolyamok számtani átlaga).
 - 4.2.2 Az árfolyam-változás vizsgálatkor a második mérési időpont a Program éves periódusai lejáratú évének (2009 illetve 2010) első negyedéves átlagárfolyama (a 4.2.1 pontban írt számítási módszer alapján).
 - 4.2.3 A 4.1.2 pontban említett rangsorban azon tőzsdei társaságokat lehet figyelembe venni, amelyek a két mérési időpont közötti időtartam során folyamatosan, megszakítás nélkül szerepeltek a BUX-indexben. A rangsorban figyelembe vehető tőzsdei társaságok körét évenként, az árfolyamváltozások második mérési időponttal érintett negyedévének végén fennálló állapot szerint kell meghatározni.
 - 4.2.4 Amennyiben a 4.2.3 pontban említett rangsorban figyelembe vehető tőzsdei társaságok száma a 2008. első negyedévének végén fennálló állapothoz képest 30 %-kal változik, úgy az Igazgatóság jogosult és köteles az árfolyamváltozás vizsgálata során figyelembe vett tőzsdei társaságok körét újrászabályozni.
 - 4.2.5 A BÉT vizsgálati kritériumainak való megfelelés megállapításához éves periódusonként, a BÉT aktuális üzleti évet érintő féléves (augusztus 31. és február 28. napján közölt) adat szolgáltatása szerinti értékek számtani átlagát kell figyelembe venni.
- 4.3 Amennyiben a 4.1.1 pontban rögzített három pénzügyi mutató, illetve a 4.1.2 pontban rögzített egy összevont tőzsdei mutató közül a vizsgált négy mutatóból legalább három teljesül, úgy az Igazgatóság külső - a Társasággal munkaviszonyban nem álló - tagjai jogosulttá válnak a Programban meghatározott feltételek szerint leivni keretüket.
- 4.4 A vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek, valamint a Kijelölt Vezetők esetében a leivás további feltétele – a 4.2 pontban foglaltakon túl - az egyéni teljesítmények és az FHB Bankcsoport eredményeihez való hozzájárulás kiértékelése. A vezérigazgató, illetve a vezérigazgató-helyettesek esetében az értékelést az Igazgatóság, a Kijelölt Vezetők esetében a vezérigazgató végzi el. A teljesítményértékelést az Igazgatóság által elfogadott, és a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott Egyéni teljesítményértékelési szabályzat szerint kell elvégezni.
- 4.5 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. Amennyiben a részvényjuttatásra jogosult személy ezen fizetési kötelezettségének nem tesz eleget és az általa fizetendő összeget 5 banki munkanapon belül nem utalja át vagy nem fizeti meg a Társaság részére, úgy az érintett személy az adott periódusban a Program alapján őt megillető részvényjuttatásra való jogosultságát elveszti.
- 4.6 A feltételek teljesítéséről az Igazgatóság évenként a Közgyűlést, annak a Program éves periódusával érintett üzleti évet lezáró éves rendes ülésén köteles tájékoztatni.

5. A részvényjuttatás időpontja

- 5.1 A Program keretében juttatható részvények megvásárlásának lehetőségét, valamint az 1.3 pontban foglaltak fennállása esetén a juttatható részvények 3.5 pont szerint kalkulált pénzegenértékét – amennyiben a 4. pontban meghatározott összes feltétel maradéktalanul teljesült – 30 napon belül kell valamennyi jogosult részére egyidejűleg – azonos árfolyam alapul vétele mellett – biztosítani.
- 5.2 Az 5.1 pontban meghatározott 30 napos határidő kezdő időpontja a Program adott éves periódusával érintett üzleti évet lezáró – és a 4.6 pont szerinti igazgatósági tájékoztatást megtárgyaló – évi rendes közgyűlés napja.

6. A részvények értékesítése

- 6.1 A részvényjuttatásban részesült személy az adott részvényjuttatás időpontjától számított hat hónap időtartam elteltéig ezen részvényjuttatás keretében kapott részvényeit nem értékesítheti.

- 6.2 A 6.1 pontban meghatározott tilalom megszegése esetén az érintett személy köteles a kedvezmény teljes összegét a Társaság részére elmaradt vételár jogcímén egyösszegben visszafizetni. E fizetési kötelezettség teljesítésének esedékessége a Társaság által megküldött írásos felszólításban megjelölt határidő.

III. Záró rendelkezések

1. Jelen szabályzatot az Igazgatóság a 63/2008. (09.18.) számú határozatával jóváhagyta.
2. Jelen szabályzat az Igazgatóság általi jóváhagyás napjával lép hatályba.

3. számú melléklet

EGYÉNI TELJESÍTMÉNYÉRTÉKELÉSI SZABÁLYZAT az FHB Jelzálogbank Nyrt. Vezetői Részvényjuttatási Programjában résztvevő munkavállalók értékelésére

Elfogadta: az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 63/2008. (09. 18.) sz. határozatával

Jóváhagyta: az FHB Jelzálogbank Nyrt. Felügyelő Bizottsága/2008. (.....) sz. határozatával

Hatálybalépés időpontja: 2008.

I. Általános rész

1.1. Bevezetés

A Társaság 2008-2010. évi Vezetői Részvényjuttatási Programja szabályozza a részvényjuttatás feltételeit, továbbá a juttatásban részesíthetők körét.

- 1. csoport:** társasággal munkaviszonyban nem állók
- 2. csoport:** a társaság vezérigazgatója és helyettesei
- 3. csoport:** a bankcsoporttagoknál hatályban lévő Munkaügyi Szabályzat 2. számú melléklete szerinti **2. szintű vezetők** (FHB Jelzálogbank Nyrt. ügyvezető igazgatói, FHB Kereskedelmi Bank Zrt. vezérigazgató-helyettesei, igazgatói, FHB Szolgáltató Zrt. vezérigazgató-helyettesei, FHB Életjáradék Zrt. vezérigazgatója, FHB Ingatlan Zrt. vezérigazgatója). **Ezen vezetői kör kijelölése és programban történő részvételről történő tájékoztatása az éves periódus elején megtörténik. Létszámuk nem haladhatja meg a juttatásban részesíthetők körének 50 %-át.**
- 4. csoport:** a bankcsoporttagoknál hatályban lévő Munkaügyi Szabályzat 2. számú melléklete szerinti **3. szintű vezetők** (FHB Jelzálogbank Nyrt. főosztályvezetői, FHB Kereskedelmi Bank Zrt. ügyvezető igazgatói, FHB Ingatlan Zrt. vezérigazgató-helyettesei), továbbá a bankcsoporttagok főosztályvezetői. **Ezen vezetői kör versenyez a 3. csoport által be nem töltött helyekért, évközi teljesítményük alapján az éves periódus végén a társaság vezérigazgatója dönt programba történő kerülésükről. A lehetőségről az érintett vezetőket a periódus elején tájékoztatni kell. Az év közben belépő kulcsvezetők is bekerülhetnek ebbe a körbe. A csoport létszáma lehetőség szerint érje el a szabad helyek kétszeresét.**

(A csoportok részletezését a melléklet tábla mutatja.)

1.2. Az utasítás célja

A programba bekerülők, illetve a részvényjuttatásban részesülők kiválasztása viszonylag objektíven történjen, teljesítményük formálisan is értékelésre kerüljön.

1.3. Az utasítás tárgyi hatálya

A részvényjuttatási programban résztvevő munkavállalókat érintő értékelések körében alkalmazandó, illetőleg figyelembe veendő szabályainak összessége.

1.4. Az utasítás személyi hatálya

Jelen utasítás személyi hatálya kiterjed az I.1.1 pontban meghatározott, 2-4. csoportba sorolt bankcsoportti munkavállalókra.

1.5. Kapcsolódó anyag

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2008-2010. évi Vezetői Részvényjuttatási Programja, melyet a társaság Igazgatósága 52/2008. (08. 01.) sz. határozatával elfogadott.

II. Teljesítményértékelés

2.1. Értékelést végzők

Jelen szabályzat I.1.1 pontja szerinti

2. csoport vonatkozásában: az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága

3-4. csoport vonatkozásában: az FHB Jelzálogbank Nyrt. vezérigazgatója

2.2. Értékelés folyamata

2.2.1. Felkészülés, tájékoztatás

Az értékelő átgondolja, majd tájékoztatja az értékelteket a bankcsoport előtt álló, adott időszakra vonatkozó feladatokról, az egyes szakterületek kiemelt, s az értékelés során különösen figyelembe veendő feladatairól.

2.2.2. Periódus közbeni nyomonkövető beszélgetés

Közösen értékelik az eddig elért részteljesítményeket, áttekintik a további feladatokat, súlypontokat, megbeszélnek a problémákat, a kitűzött cél elérése érdekében megoldást keresnek, az értékelő szükséges és indokolt esetben intézkedést hoz.

2.2.3. Értékelés lezárása

Periódus végén az értékelési szempontok (lásd II.2.3. pont) alapján az értékelő döntést hoz a következőkről:

2-3. csoport esetében: az értékelt jogosult-e a részvényjuttatásra, a következő periódusra is kijelölésre kerül-e? Amennyiben igen, megtörténik a következő évi célok kitűzése is.

4. csoport esetében: az értékelt bekerül-e a részvényjuttatásban részesíthetők körébe, jogosulttá válik-e részvényjuttatásra?

2.3. Értékelési szempontok

	Súlyozás
1. Prémiumkitűzésként meghatározott feladatok teljesítése	60 %
2. Az év során nyújtott vezetői és szakmai munka, kompetencia értékelése	20 %
3. A periódus során jelentkező, előre nem tervezett nagy volumenű feladatok megoldása, menedzselése	20 %

2.3.1. Prémiumkitűzésként meghatározott feladatok teljesítése

Az anyagi ösztönzési szabályzat alapján meghatározott prémiumfeladatok 100 %-os teljesítése felel meg jelent szabályzatban a 60 %-os mértéknek. (100 %-tól elmaradó teljesítés esetén arányosítani kell, pl. 80 %-os teljesítés jelen szabályzat szerint 48 %-os / $0,6 * 0,8 * 100$ /)

2.3.2. Vezetői és szakmai munka, kompetencia értékelése

Az értékelés során az alábbi kérdésekre kell választ adni, s az 1-5. közötti skálán értékelni (1= legrosszabb, 5=legjobb):

- 1) Ismeri és elfogadja-e a Bankcsoport stratégiáját, üzletpolitikai érdekeit? Ennek alapján határozza-e meg az általa irányított szervezeti egység megvalósítandó céljait és elvárásait?
- 2) Olyan célokat mutat-e be, amellyel a vezetés és az általa irányított szervezet is azonosulni tud?
- 3) Felismeri-e az üzleti lehetőségeket, kutatja és keresi-e az új megoldásokat a munkájában?
- 4) Tud-e gyorsan, rugalmasan és megfelelően reagálni a külső körülmények miatt bekövetkező változásokra?
- 5) Ápolja-e a kapcsolatokat a külső partnerekkel (társosztályokkal), megfelelő munkakapcsolatot alakít-e ki a kapcsolódó szakterületekkel? Törekszik-e a problémák konstruktív megoldására?
- 6) Motiválja-e munkatársait a hatékonyabb munkavégzésre? Olyan módon ösztönzi és strukturálja-e a munkát, hogy az folyamatosan biztosítsa a munkavégzés közbeni tanulást?
- 7) Lehetőséget teremt-e beosztottjainak a személyes fejlődésre, képzésre?

- 8) Értékeli-e beosztottjai teljesítményét? Tud-e, akar-e elvárásokat támasztani beosztottjaival szemben?
- 9) Folyamatosan tájékoztatja-e beosztottjait, saját és kollégái munkáját hatékonyan megtervezi, és összehangolja-e a kitűzött célok elérése érdekében? Állít-e fel prioritásokat?
- 10) Intézkedéseiben megnyilvánul-e a költségtudatosság? Hatékonyan használja-e fel a rendelkezésre álló forrásokat?

Az összesített pontszámok a következő %-os mértéknek felelnek meg:

Pontszám összesen	%-os mérték
20 alatt	5 %
21-30 között	10 %
31-40 között	15 %
41-45 között	17 %
46 felett	20 %

2.3.3. Periódus során jelentkező feladatok megoldása

Gyorsan változó környezetünkben általában jelentkeznek olyan, a társaságra jelentős hatással bíró feladatok, amelyek a célkitűzés időpontjában nem ismertek. Ezen feladatok megoldásának minősítése, értéke is az összetevője az értékelés eredményességének.

2.4. Egyéni értékelés dokumentálása

Az értékelés a mellékelt „Értékelő lap”-on történik. Az értékelő lapot az érintett munkavállaló és az értékelt vezető írja alá. Az értékelésbe bevonható az értékelt közvetlen munkahelyi vezetője. A dokumentáció összeállításában, az előírásoknak megfelelő őrzésében az FHB Jelzálogbank Nyrt. humánerőforrás főosztálya működik közre.

2.5. Részvényjuttatásban részesítendőik köre

Az I.1.5. pontban foglalt program meghatározott feltételek teljesülése esetén a periódus elején kijelölt (I.1.1. pont 2-3. csoport) vezetők abban az esetben részesíthetők a juttatásban, ha összteljesítményük eléri a 80 %-ot.

Az I.1.1. pont 4. csoportban meghatározott vezetők az értékelés eredményességének sorrendjében (a legmagasabb %-os eredménnyel rendelkező kerül be elsőként) kerülhetnek be a részvényjuttatásban részesülendők körébe, abban az esetben ha összteljesítményük eléri a 80 %-ot.

III. Záró rendelkezés

Jelen szabályzat kihirdetése napján lép hatályba, rendelkezéseit a Társaság 2008-2010. évi Vezetői Részvényjuttatási Programjához kapcsolódóan kell alkalmazni.

ÉRTÉKELŐ LAP

Név:	
Értékelés eredménye:	I-III. részeredmények összege %

I. Prémiumkitűzéseként meghatározott feladatok teljesítése	
Prémiumkitűzés %-os teljesítése:	Jelen szabályzat szerint figyelembe veendő %:

II. Vezetői és szakmai munka, kompetencia értékelése	Pont
1) Ismeri és elfogadja-e a Bankcsoport stratégiáját, üzletpolitikai érdekeit? Ennek alapján határozza-e meg az általa irányított szervezeti egység megvalósítandó céljait és elvárásait?	
2) Olyan célokat mutat-e be, amellyel a vezetés és az általa irányított szervezet is azonosulni tud?	
3) Felismeri-e az üzleti lehetőségeket, kutatja és keresi-e az új megoldásokat a munkájában?	
4) Tud-e gyorsan, rugalmasan és megfelelően reagálni a külső körülmények miatt bekövetkező változásokra?	
5) Ápolja-e a kapcsolatokat a külső partnerekkel (társosztályokkal), megfelelő munkakapcsolatot alakít-e ki a kapcsolódó szakterületekkel? Törekszik-e a problémák konstruktív megoldására?	
6) Motiválja-e munkatársait a hatékonyabb munkavégzésre? Olyan módon ösztönzi és strukturálja-e a munkát, hogy az folyamatosan biztosítsa a munkavégzés közbeni tanulást?	
7) Lehetőséget teremt-e beosztottjainak a személyes fejlődésre, képzésre?	
8) Értékeli-e beosztottjai teljesítményét? Tud-e, akar-e elvárásokat támasztani beosztottjaival szemben?	
9) Folyamatosan tájékoztatja-e beosztottjait, saját és kollégái munkáját hatékonyan megtervezi, és összehangolja-e a kitűzött célok elérése érdekében? Állít-e fel prioritásokat?	
10) Intézkedéseiben megnyilvánul-e a költségtudatosság? Hatékonyan használja-e fel a rendelkezésre álló forrásokat?	
Összes pontszám	
Százalékos érték (II.2.3.2 pont szerint)	

III. Periódus alatt jelentkező feladat megoldása	%
Feladat megnevezése:	
Értékelés indoklása:	

Budapest, 200.....

Értékelő

Értékelt

Megjegyzés:

**HATÁROZATI JAVASLAT
az 5. sz. napirendi ponthoz**

A Közgyűlés a Társaság részvény-árfolyamának növelése érdekében elhatározott Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek 2008. évre vonatkozó teljesüléséről szóló tájékoztatót tudomásul vette.

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

6. sz. napirendi pont:

**Az Igazgatóság tájékoztatója a Társaság 2009. évi üzleti tervéről
(szóbeli)**

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

7. sz. napirendi pont:

Az Alapszabály módosítása (8., 9., 10., 12. és 14. pontjai)

ELŐTERJESZTÉS

Az Alapszabály módosítása (8., 9., 10., 12., 14. pontok)

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 2009. évi rendes közgyűlés részére előterjesztett módosítási javaslatait az Igazgatóság az alábbiakban foglalja össze:

I.

Általános indokolás

A Társaság Alapszabályának módosítására legutóbb a 2008. évi rendes Közgyűlésen került sor.

Az Alapszabály jelen módosítását több tényező is indokolja, melyek közül kiemelendő a Társaság által kibocsátott, „B” sorozatú, szavazatelsőbbbségi jogot megtestesítő részvények egy az egyben történő átalakítása „A” sorozatú törzsrészvényekké (azaz egy „B” sorozatú részvény egy „A” sorozatú részvénné kerül átalakításra), valamint azon rendelkezés törlése az Alapszabályból, amely a Társaság által kibocsátott összes szavazati jogot biztosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 10%-ban határozta meg az egy részvényes vagy részvényesi csoport által gyakorolható szavazati jog maximális mértékét.

Ezen módosítási javaslatok indoka, hogy ezen módosítások következtében megszűnnének az „A” sorozatú törzsrészvényekhez kapcsolódó szavazati jogok tekintetében fennálló korlátozások, így ezen módosítások kedvező hatást tudnának gyakorolni a Társaság BÉT-re bevezetett részvényeinek forgalmára.

II.

A módosítások részletes ismertetése

ad 8.2 pont:

A „B” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvények egy az egyben történő átalakítása következtében szükséges törölni az ezen szavazatelsőbbbségi részvények mennyiségére vonatkozó rendelkezést, illetve módosítani szükséges az „A” sorozatú törzsrészvények mennyiségére vonatkozó rendelkezést, mivel a megszűnő szavazatelsőbbbségi részvények egy az egyben „A” sorozatú törzsrészvényekké kerülnek átalakításra.

ad 9.1 pont:

A „B” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvények egy az egyben történő átalakítása következtében célszerű pontosítás.

ad 9.9 pont:

A „B” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvények egy az egyben történő átalakítása következtében szükséges ezen pontban foglalt rendelkezés törlése.

ad 10.2.7 pont:

A „B” sorozatú szavazatelsőbbégi részvények egy az egyben történő átalakítása következtében szükséges ezen pontban foglalt rendelkezés törlése.

ad 10.3 pont:

Tekintettel arra, hogy az ezen alapszabályi pontban említett egyes szerződések a Társasággal szerződő felet érintő üzleti titkot is tartalmazhatnak, javasolt, hogy ezen rendelkezés kerüljön törlésre. Mindezzel ugyanakkor nem sérül a Társaság részvényeseinek információhoz való jutási lehetősége, figyelemmel a Gt. 27.§ (2) bekezdésére.

ad 12.1 pont:

A „B” sorozatú szavazatelsőbbégi részvények egy az egyben történő átalakítása következtében szükséges ezen pont kiegészítése.

Az egy részvényes vagy részvényesi csoport által gyakorolható szavazati jogok maximálására vonatkozó szabály megszüntetése érdekében szükséges ezen rendelkezés törlése.

ad 12.2 pont:

A „B” sorozatú szavazatelsőbbégi részvények egy az egyben történő átalakítása következtében szükséges ezen pontban foglalt rendelkezés törlése.

ad 12.6 pont:

A „B” sorozatú szavazatelsőbbégi részvények egy az egyben történő átalakítása következtében szükséges ezen pontban foglalt rendelkezés törlése.

ad 14.15 és 14.18 pontok:

A törölni javasolt szövegrész a Gt. szabályának megisméltése.

HATÁROZATI JAVASLAT

a 7. napirendi ponthoz

A Közgyűlés a Társaság Alapszabályát a 8. (Részvények), 9. (A részvények átruházása, nyilvántartása), 10. (A részvényesek jogai, kötelezettségei), 12. (A Közgyűlés hatásköre, a határozathozatal rendje, a szavazati jog gyakorlása) és 14. (Az Igazgatóság) 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.

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2009. április 28-i évi rendes közgyűlésén a 7. napirendi ponthoz tartozó határozati javaslat melléklete

1. A Társaság Alapszabályának 8. (Részvények) pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

„8.2 Az alaptőke részvényfajták és részvénytípusok szerinti megoszlása:

- ~~58.000.010 db, azaz Ötvennyolcmillió-tíz darab~~, 66.000.010 db, azaz Hatvanhatmillió-tíz darab, egyenként 100 Ft, azaz Egyszáz forint névértékű, összesen ~~5.800.001.000 Ft, azaz Ötmilliárd-nyolcszázmillióegyezer forint~~ 6.600.001.000 Ft, azaz Hatmilliárd-hatszázmillió-egyezer forint névértékű, "A" sorozatú törzsrészvény;
- ~~8.000.000 db, azaz Nyolcmillió darab, összesen 800.000.000 Ft, azaz Nyolcszázmillió forint névértékű, "B" sorozatú, szavazatelsőbbbségi részvény."~~

2. Az Alapszabály 9. (A részvények átruházása, nyilvántartása) pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

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

~~9.9. A "B" sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény tulajdonosa jogosult részben vagy egészben értékesíteni, átruházni, más társaságba apportálni vagy más módon elidegeníteni (a jelen pont alkalmazásában: átruházás) "B" sorozatú szavazatelsőbbbségi részvényeit."~~

3. Az Alapszabály 10. (A részvényesek jogai, kötelezettségei) pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

~~„10.2.7. A szavazatelsőbbbségi részvény tulajdonosát megilletik mindazok a jogosítványok, amelyek a törzsrészvényhez kapcsolódnak, valamint a jelen Alapszabályban meghatározott többletjogok.~~

~~„10.3. A Társaság és a részvényese között létrejövő szerződést a szerződés aláírásától számított harminc napon belül a cégbíróságon a cégiratok közé letétbe kell helyezni, kivéve a társaság és a részvényes között a Társaság tevékenységi körébe tartozó, szokásos nagyságrendű szerződést.~~

~~Szokásos nagyságrendű általában a szerződés, ha a szerződéses érték nem éri el a Társaság jegyzett tőkéjének 10%-át. Önálló zálogjog adás-vételével megvalósuló üzleti tevékenység körében szokásos nagyságrendű egy-egyedi zálogjog vásárlási vagy visszavásárlási szerződés, ha az abban rögzített – kamatot nem tartalmazó – vételár a saját tőke 100 %-át nem haladja meg."~~

4. 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 tőzsrésrszvény 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 - lezárásának időpontjában - a részvénykönyv tartalmazza. A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja kizárólag a közgyűlést megelőző 7. és 3. tőzsdenapok közötti időszakra eshet.

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

~~Jelen rendelkezés akkortól alkalmazandó, amikortól a Magyar Államnak a Társaságban fennálló részesedése ötven százalék alá csökkenését regisztráló részvénykönyvi bejegyzésről szóló, a Tpt. szerinti rendkívüli tájékoztatás keretében közzétett közlemény a 24. pontban meghatározott közzétételi helyek valamelyikén első ízben megjelenik.”~~

„12.2. A közgyűlés a napirenden szereplő ügyekben nyílt szavazással számítógépes szavazatszámológó alkalmazásával, szavazólap felmutatásával vagy más, a szavazatok összeszámlálására alkalmas módon határoz. ~~A közgyűlés elnöke adott kérdésben titkos szavazást is elrendelhet, amennyiben azt a "B" sorozatú szavazatelsőbbbségi részvények tulajdonosainak egyszerű többsége kéri.~~ A szavazás - a közgyűlés eltérő döntése hiányában - határozati javaslatonként történik. Először a módosító javaslatokról, majd az eredeti határozati javaslatról kell szavazni. Szavazategyenlőség esetén a javaslat elvetettnek tekintendő. Amennyiben olyan kérdésben áll fenn szavazategyenlőség, amelyben a döntés meghozatala jogszabály rendelkezése folytán kötelező, úgy a kérdés ismételt napirendre tűzése kötelező.”

~~„12.6. A közgyűlés csak a jelenlévő "B" sorozatú szavazatelsőbbbségi részvények egyszerű többségének igenlő szavazata mellett hozhat döntést az alábbi kérdésekben:~~

~~a) az Alapszabály módosítása, ideértve a Társaság működési formájának megváltoztatását is;~~

~~b) a Társaság más részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és megszüntetésének, valamint más társasági formába történő átalakulásának, továbbá az alaptőke felemelésének és leszállításának elhatározása;~~

~~c) az Igazgatóság tagjainak, valamint a könyvvizsgáló megválasztása;~~

~~d) az Alapszabályban a közgyűlés kizárólagos hatásköréeként nem rögzített kérdésekben – törvényi rendelkezés alapján vagy a Társaság más testületének hatáskörébe tartozó kérdés napirendre tűzésével – hozott közgyűlési döntés. A szavazatszöbbségi jog csak a közgyűlésen személyesen vagy képviselő útján való jelenlét esetében gyakorolható.”~~

5. Az Alapszabály 14. (Az Igazgatóság) pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

„14.15. Az Igazgatóság hatásköre

- 14.15.1. A Társaság stratégiájával, üzleti és pénzügyi tevékenységével kapcsolatos jogkörök:

(...)

- e) jogosult ~~– a visszaváltható részvényekhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékkelőleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyton terhére történő felemelésével kapcsolatban –~~ közbenső mérleg elfogadására, továbbá osztalékkelőleg fizetésére vonatkozó határozat meghozatalára, azonban ezekhez a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása is szükséges;

(...)

- 14.18. Az Igazgatóság ~~háromnegyedes szöbbséggel~~ jogosult ~~– a visszaváltható részvényekhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékkelőleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyton terhére történő felemelésével kapcsolatban –~~ közbenső mérleg elfogadására, továbbá osztalékkelőleg fizetésére vonatkozó határozat meghozatalára, amelyekhez a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása szükséges. E jogosultság az Igazgatóságot 2004. január 1. napjától illeti meg.”

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

8. sz. napirendi pont:

Az Alapszabály alaptőke felemelésével kapcsolatos pontjai (7., 8., 9., 10. és 12. pontok) feltételes módosításának és az alaptőke felemelésének elhatározása

ELŐTERJESZTÉS

Az Alapszabály alaptőke felemelésével kapcsolatos pontjai (7., 8., 9., 10. és 12. pontok) feltételes módosításának és az alaptőke felemelésének elhatározása

I. ELŐZMÉNYEK

A pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásának erősítéséről szóló 2008. évi CIV. törvény (a továbbiakban: Stabilizációs törvény) megteremtette annak jogi lehetőségét, hogy a Magyar Állam magyarországi székhelyű hitelintézet – ide nem értve a fióktelep formájában működő hitelintézetet – kérelmére, a hitelintézettel kötött egyedi megállapodásban (a továbbiakban: Megállapodás) foglalt feltételekkel tőkét emeljen a hitelintézetben, illetőleg garanciát vállaljon a hitelintézet hitelezőivel szemben fennálló tartozásaira.

A Stabilizációs törvény 8.§ (1) bekezdése szerint hitelintézetben a Magyar Állam részvételével történő tőkeemelésre a PSZÁF Felügyeleti Tanácsának elnöke és az MNB elnöke együttes javaslata alapján, a hitelintézet kérelmére vagy egyetértésével, vagy hivatalból, a hitelintézet egyetértése nélkül kerülhet sor.

A hitelintézet kérelmére vagy egyetértésével megvalósuló tőkeemelés során a hitelintézet az alapszabálya szerint a Stabilizációs törvény 10. § (1) bekezdésében meghatározott különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvényt és a 13. § (1) bekezdésben meghatározott különleges vétőjogot biztosító szavazatelsőbbiségi részvényt bocsát ki. Ezen túlmenően a Magyar Állam és a hitelintézet megállapodásban rendelkezik a Stabilizációs törvényben nem szabályozott jogokról és kötelezettségekről.

II. A TŐKEEMELÉS FELTÉTELEI

A Magyar Állam képviseletében eljáró Pénzügyminisztérium és az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) 2009. március 31-én megállapodást írt alá arra vonatkozóan, hogy a Stabilizációs törvény alapján, a megállapodásban foglalt feltételekkel a Magyar Állam 30,000,100,000 forint összegben tőkét emel a Társaságban. Az újonnan kibocsátandó részvények 41,16%-os tulajdoni hányadot képviselnek, így az állami tulajdoni hányad a 2008. év végi 4,11%-ról 43,57%-ra nő. A kibocsátandó osztalékelsőbbiségi részvények nem rendelkeznek szavazati joggal, ezért a szavazati arányok nem változnak. A kapott tőkejuttatásból pedig a Társaság maximum 25 milliárd forint összegű tőkeemelést hajt végre akár több részletben az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-ben.

A Pénzügyminisztérium, az MNB, a PSZÁF és a Társaság között ez év januárjában kezdődtek egyeztetések arra vonatkozóan, hogy a Stabilizációs törvény és egyéb vonatkozó jogszabályokban foglalt eszközök révén hogyan biztosítható a hazai hitelintézetek bevonása a pénzügyi szektor konszolidációjába. Ezen tárgyalások eredményeképpen – a tőkeemelésről szóló döntést megelőzően, 2009. március 25-én – a Pénzügyminisztérium és a Társaság megállapodást írt alá 400 millió euró összegű kölcsön nyújtásáról.

Az állami forrásbiztosítással megerősíthető annak a feltétele, hogy az FHB Bankcsoport a hazai hitelezési piacon a lakossági hitelfolyósítását szinten tartsa, illetve az állami garanciaprogramokhoz kapcsolódóan a kis- és középvállalati szektort segítő hitelélénkítő szerepet tudjon betölteni, és ezen keresztül a Magyar Állam a magyar gazdaság válsághatásainak tompítását legyen képes elérni.

Az FHB Bankcsoport a banki átlag feletti tőke megfeleléssel rendelkezik. A prudens hitel-kihelyezési és kockázatkezelési gyakorlatának köszönhetően az FHB Bankcsoport hitelportfoliójának minősége átlag feletti.

Ugyanakkor a tőkeemelés révén megteremthető a jövőbeli növekedés háttere, annak érdekében, hogy az FHB Bankcsoport hozzájáruljon a pénzügyi szektor stabilizációjához, létező, de ki nem elégített lakossági és kkv ügyfél igények kiszolgálásához, a szektor konszolidációjához, eszközvásárlás, illetve akvizíciók révén.

A tőkeemeléshez kapcsolódóan a Társaság vállalja, hogy

- részt vesz a jelzáloghitel, illetve jelzáloglevél piac stabilizációjában, illetve a kis- és középvállalkozások hitelezésének fejlesztésében;
- a kapott tőkejuttatásból maximum 25 milliárd forint összegű tőkeemelést hajt végre akár több részletben az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-ben, mellyel az a kereskedelmi bank növekedését támogatja;
- a törvény előírásainak megfelelően 1-1 helyet biztosít a Magyar Államot képviselő Pénzügyminisztérium számára a Társaság Igazgatóságában és Felügyelő Bizottságában;
- a közgyűlés által jóváhagyott részvény opciós program szerkezetén nem változtat, illetve korlátozást fogantatosít a vezető állású tisztségviselőinek javadalmazására;
- eleget tesz a Magyar Állam felé történő rendszeres tájékoztatási és adatszolgáltatási kötelezettségének a megállapodásban foglaltak szerint.

Fentiekén túl a tőkeemelés hozzájárul az FHB Bankcsoport stabilitásának javításához, ezáltal aktív tőkepiaci szerepének erősítéséhez, és a Magyarországgal kapcsolatos befektetői bizalom helyreállításához; valamint lehetőséget biztosít a Társaság számára a makro (árfolyam) kockázatok szélsőséges hatásainak tőkeoldali kivédéséhez szükséges eszköztár kibővítésére.

A tőkeemelés a Stabilizációs törvény rendelkezéseivel összhangban 1 darab 100 Ft névértékű különleges vétójogot biztosító szavazatelsőbbbségi részvény; és 46.153.999 darab 100 Ft névértékű különleges - szavazati joggal nem rendelkező - osztalékelsőbbbségi részvény kibocsátásával történik. A kibocsátandó új részvényeket a Magyar Állam képviseletében a Pénzügyminisztérium jegyzi le és ennek ellenértékéért teljesít pénzbeli hozzájárulást a Társaság részére, forintban. A részvények 650 Ft-os árfolyamon kerülnek kibocsátásra, azaz a jegyzett tőkét 4.615,4 millió Ft emeli, 25.384,7 millió Ft tőketartalékba kerül.

Az osztalékelsőbbbségi részvények tulajdonosaként a Magyar Állam az osztalékelsőbbbségi részvények kibocsátását követően – azok fennállásáig – a tárgyévben megképződő adózott eredmény terhére jogosult osztalékra, melynek mértéke 10,49% az árfolyam értékre vetítve.

Az új részvényfajták egyike sem kerül bevezetésre a Budapesti Értéktőzsdére, így a tőzsdén jegyzett részvények száma nem változik. Az újonnan kibocsátandó részvények egyike sem alakítható törzsrészvénné és a kibocsátást követő ötödik év elteltével gyakorlatilag bevonásra kerül, így a tőkeemelés nem jár hígító hatással. A Stabilizációs törvény rendelkezéseinek megfelelően a kibocsátást követő ötödik év végén a szavazatelsőbbégi részvényt a Társaság bevonja, a részvényhez fűződő jogok a törvény erejénél fogva megszűnnek; az osztalékelsőbbégi részvényeket pedig a Társaság visszavásárolja.

III. AZ ALAPTŐKE EMELÉS VÉGREHAJTÁSA, AZ ALAPSZABÁLY FELTÉTELES MÓDOSÍTÁSA

Az Igazgatóság javasolja, hogy a jelen előterjesztésben indítványozott alaptőke emelést a közgyűlés a Gt. 256.§-a alapján a Társaság Alapszabályát az alaptőke-emeléssel összefüggésben – a Magyar Állam által a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalás eredményétől függően – a nyilatkozat megtételére rendelkezésre álló határidő lejártának napjával módosítsa.

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy a Gt. 255.§ (2) bekezdése alapján az alaptőke-emelés során kibocsátandó új részvények átvételére a Magyar Államot jelölje ki. A Magyar Állam nevében eljáró pénzügyminiszter a Gt. 255.§ (3) bekezdésében meghatározott, a részvények átvételére és a részvények ellenértékének – összesen 30.000.100.000,- Ft - szolgáltatására vonatkozó előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatot 2009. március 31. napján – a Magyar Állam és a Társaság között létrejött megállapodás keretében - megtette.

Tekintettel arra, hogy a Stabilizációs törvény 11.§ (2) bekezdése, valamint a 14.§ (2) bekezdése alapján a különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvények, valamint a különleges vétőjogot biztosító részvény lejegyzésére kizárólag a Magyar Állam jogosult, így az Alapszabály 7.7 pontjában meghatározott jegyzési elsőbbségi jog gyakorlása jogszabály alapján kizárt.

Az Igazgatóság javasolja, hogy a közgyűlés az alaptőke felemelésével összefüggésben a Társaság Alapszabályát feltételesen – a Magyar Állam által a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalás eredményétől függően – a nyilatkozat megtételére rendelkezésre álló határidő lejártának napjával a jelen előterjesztéshez csatolt határozati javaslatban foglaltaknak megfelelően módosítsa.

HATÁROZATI JAVASLAT

a 8. sz. napirendi ponthoz

1. A közgyűlés elhatározta, hogy az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) Alapszabályát az alaptőke-emeléssel összefüggésben - a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalások eredményétől függően - a nyilatkozat megtételére rendelkezésre álló, a jelen határozat 7. és 8. pontjában meghatározott határidő lejártának napjával - illetve, ha a nyilatkozat kézhezvételére a határidő lejártát megelőzően kerül sor, úgy a nyilatkozat kézhezvétele napjával - az alábbiak szerint módosítja:

(A Közgyűlés az Alapszabály javasolt módosításairól egy határozattal vagy a módosítandó pontok szerint több határozattal dönthet.)

1.1. A Társaság Alapszabályának 7. (Alaptőke) pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

„7.1 A Társaság alaptőkéje ~~6.600.001.000 Ft, azaz hatmilliárd hatszázmillióegyezer forint~~ 11.215.401.000 Ft, azaz Tizenegymilliárd kettőszáztizenötmillió-négyszázegyezer forint, amely teljes egészében készpénzben került befizetésre.

7.8 Amennyiben a „C” sorozatú, a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásának erősítéséről szóló 2008. évi CIV. törvény (a továbbiakban: Stabilizációs törvény) 10.§-ban meghatározott különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvényeket a Társaság a Stabilizációs törvény 12.§-ában meghatározott esetekben megszerzi, akkor a „C” sorozatú különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvényekhez és a „D” sorozatú, 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 „C” sorozatú különleges osztalékelsőbbiséget biztosító 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.”

1.2. A Társaság Alapszabályának 8. (Részvények) pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

„8.2 Az alaptőke részvényfajták és részvénytípusok szerinti megoszlása:

- (...)

- 46.153.999 db, azaz Negyvenhatmillió-egyszázötvenháromezer-kilencszázkilencvenkilenc darab, egyenként 100 Ft, azaz Egyszáz forint névértékű, összesen 4.615.399.900 Ft, azaz Négymilliárd

hatszáztizentmillió-háromszázkilencvenkilencezer-kilencszáz forint névértékű, „C” sorozatú, a Stabilizációs törvény 10.§-ában meghatározott különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvény;

- 1 db, azaz Egy darab, 100 Ft, azaz Egyszáz forint névértékű, „D” sorozatú, a Stabilizációs törvény 13.§-ában meghatározott különleges vétőjogot biztosító részvény.”

- 1.3. Az Alapszabály 9. (A részvények átruházása, nyilvántartása) pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

„9.9. A „C” sorozatú különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvényeket kizárólag a Társaság szerezheti meg a Stabilizációs törvény 12.§-ában meghatározott esetekben. A „C” sorozatú különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvények kizárólagos tulajdonosa a Magyar Állam, amely a különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvények megterhelésére és elidegenítésre - a Stabilizációs törvény 12.§-ában meghatározott eseteket kivéve - nem jogosult.

9.10. A „D” sorozatú különleges vétőjogot biztosító részvény forgalomképtelen, az átruházására és megterhelésére irányuló szerződés semmis. A „D” sorozatú különleges vétőjogot biztosító részvény kizárólagos tulajdonosa a Magyar Állam.”

- 1.4. Az Alapszabály 10. (A részvényesek jogai, kötelezettségei) pontja az alábbiak szerint módosul (a törölt szöveg dőlt, áthúzott betűvel, a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

„10.2.7. A „C” sorozatú különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvények, valamint a „D” sorozatú különleges vétőjogot biztosító részvény tulajdonosát a részvényesi jogok a jelen Alapszabályban, valamint a Stabilizációs törvényben foglalt eltérésekkel illetik meg.”

- 1.5. 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):

12.6 A különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvények tulajdonosát osztalékként a különleges osztalékelsőbbiségi részvények kibocsátását követően - azok fennállásáig - a tárgyévi általános tartalékképzés utáni adózott eredmény terhére kifizethető osztalékalapból az egy különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvény kibocsátási értékének 10,49 %-a (tíz egész-negyvenkilenc század százaléka) illeti meg. Amennyiben a Társaságnak - a tárgyévi általános tartalékképzés utáni - adózott eredménye terhére kifizethető osztalékalap a különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvényekre járó, a jelen pont szerinti osztaléktömeget nem éri el, úgy osztalékra a megállapított osztalékalap

erejéig kizárólag a különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvény tulajdonosa válik jogosulttá. Amennyiben az adott üzleti évben a képződött osztalékalap a különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvényekre járó, a jelen pont szerinti osztaléktömeget nem éri el, akkor a különbséget a későbbi évek eredményéből nem pótolható. Amennyiben a tárgyévi - általános tartalékképzés utáni - adózott eredmény terhére kifizethető osztalékalap a különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvényekre járó, a jelen pont szerinti osztaléktömeget meghaladja, a különbséget felett a különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvények tulajdonosán kívüli részvényesek szabadon rendelkezhetnek, azaz a kifizetendő osztalékon felüli része felhasználási módjával kapcsolatban a közgyűlési döntéshozatal során a 12.7. pontban meghatározott jogosultság nem gyakorolható.

A különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvényekhez szavazati jog nem kapcsolódik.

A különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvények esetében a Gt. 187.§-ának (2) és (3) bekezdésében foglaltakat nem kell alkalmazni.

- 12.7 A különleges vétőjogot biztosító részvény a közgyűlésen jelen lévő részvényesnek vétőjogot biztosít a közgyűlés
- a) osztalék fizetéséről határozó,
 - b) a szavazatelsőbbiséget biztosító részvények egyszerű többségének igenlő szavazatához kötött, és
 - c) háromnegyedes szótöbbséggel meghozandó döntéseivel szemben.

A különleges vétőjogot biztosító részvény osztalékra nem jogosít, és kibocsátása nem érinti a többi részvényes osztalékhoz való jogát.

A jelen pontban meghatározott vétőjog nem gyakorolható

- a) a Társaságban történő tőkeemelésről, átváltoztatható kötvény, jegyzési jogot biztosító kötvény vagy más Bszt. szerinti pénzügyi eszköz kibocsátásáról (Közgyűlési hatáskör 12.3 c) és l) pont), és
- b) a Társaságban részvényeinek Tpt. szerinti szabályozott piacra történő bevezetésének vagy e piacról történő kivezetésének kérelmezéséről szóló döntéssel szemben (Közgyűlési hatáskör 12.3 t) pont).

Az Alapszabály fenti új 12.7 pontjának azon b) pontja, amely szerint „A különleges vétőjogot biztosító részvény a közgyűlésen jelen lévő részvényesnek vétőjogot biztosít a közgyűlés a szavazatelsőbbiséget biztosító részvények egyszerű többségének igenlő szavazatához kötött döntéseivel szemben” csak akkor lép hatályba, amennyiben a közgyűlés a Társaság „B” sorozatú szavazatelsőbbiségi részvényeit nem alakítja át „A” sorozatú törzsrészvényekké.

2. A Társaság közgyűlése elhatározta, hogy az eddigi 6.600.001.000,- Ft, azaz Hatmilliárd-hatszázmillió-egyezer forint mértékű alaptőkét felemelik 11.215.401.000,- Ft-ra, azaz Tizenegymilliárd-kettőszáztizenötmillió-négyszázegyezer forintra. Az alaptőke emelés mértéke: 4.615.400.000,- Ft, azaz Négy milliárd-hatszáz-tizenötmillió-négyszázegyezer forint.

3. *Az alaptőke-emelés módja: új részvények zártkörű forgalomba hozatala. Az alaptőke emelés egyrészt*
 - (i) *46.153.999 db, azaz Negyvenhatmillió-egyszázötvenháromezer-kilencszázkilencvenkilenc darab, egyenként 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű és összesen 30.000.099.350,- Ft, azaz Harmincmilliárd-kilencvenkilencezer-hátszázötven forint kibocsátási értékű dematerializált, névre szóló, „C” sorozatú, pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásának erősítéséről szóló 2008. évi CIV. törvény (a továbbiakban: Stabilizációs törvény) 10.§-ában meghatározott különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvény zártkörű kibocsátásával, másrészt*
 - (ii) *1 db, azaz Egy darab, 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű és 650,- Ft, azaz Hatszázötven forint kibocsátási értékű dematerializált, névre szóló, „D” sorozatú, a Stabilizációs törvény 13.§-ában meghatározott különleges vétőjogot biztosító szavazatelsőbbiségi részvény zártkörű kibocsátásával történik.*
4. *A kibocsátott részvények névértéke és kibocsátási értéke közötti különbséget a Társaság tőketartalékába kerül.*
5. *A közgyűlés – figyelemmel az előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatra - a Magyar Államot jelöli ki és jogosítja fel a jelen határozat 3. pontjában meghatározott valamennyi „C” sorozatú különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvény és „D” sorozatú különleges vétőjogot biztosító szavazatelsőbbiségi részvény átvételére.*
6. *Az Alapszabály 7.7 pontjában meghatározott jegyzési elsőbbségi jog gyakorlása a Stabilizációs törvény 11.§ (2) bekezdése, valamint a 14.§ (2) bekezdése alapján kizárt.*
7. *A Magyar Államnak a részvények átvételére vonatkozó nyilatkozatát jelen határozat meghozatalától számított 8 napon belül kell írásban eljuttatnia a Társaság Igazgatóságához.*
8. *Az átvételre kerülő részvények ellenértékét (kibocsátási értékét), azaz összesen 30.000.100.000,- Ft-ot, azaz Harmincmilliárd-egyszázezer forintot teljes egészében jelen határozat meghozatalától számított 8 napon belül kell a Társaság Magyar Nemzeti Banknál vezetett 19017004-00201689 számú számlájára átutalni.*

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

9. sz. napirendi pont:

Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvények megszerzésére

ELŐTERJESZTÉS

Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény megszerzésére

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) közgyűlése 2008. április 29. napján – az évi rendes közgyűlés keretében – meghozott 12/2008. (04.29.) 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 – 2009. szeptember 30-ig érvényes.

A Társaság saját részvényeinek megszerzésére a korábbi határozatban megjelölt célok az elkövetkezendő időszakban is változatlan tartalommal fennállnak.

Ezen kívül, amennyiben a Társaságban a Magyar Állam a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásának erősítéséről szóló 2008. évi CIV. törvény („Stabilizációs törvény”) alapján tőkét emel, a Stabilizációs törvény alapján kibocsátott különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvények tekintetében a Társaságot vételi jog illeti meg. Ezen vételi jog gyakorlása esetén a Társaság saját részvényt szerez, ezért indokolt, hogy a közgyűlés ezen részvények megvételére is adjon felhatalmazást az Igazgatóságnak.

Mindezek alapján a Társaság Igazgatósága javasolja, hogy a Közgyűlés a részvénytörvények körének, mértékének, céljának valamint megszerzése módjának, továbbá az ármeghatározás módszerének a határozati javaslat szerinti meghatározása mellett, a Gt. 224. §-a alapján, határozattal adjon - 2010. szeptember 30-ig érvényes - ismételt felhatalmazást az Igazgatóság részére a saját részvények megszerzésére.

Megjegyzés: a határozati javaslat a „B” sorozatú szavazatelsőbbiségi részvények megszerzésére vonatkozó felhatalmazása arra az esetre irányadó, amennyiben a közgyűlés a 7. napirend keretében, a Társaság Alapszabály-módosítása körében a „B” sorozatú szavazatelsőbbiségi részvényeket nem alakítja át „A” sorozatú törzsrészvényekké.

HATÁROZATI JAVASLAT **a 9. sz. napirendi ponthoz**

Az Igazgatóság kezdeményezi, hogy a közgyűlés a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) 224.§-a alapján hatalmazza fel az Igazgatóságot a Társaság saját részvényeinek megszerzésére az alábbi feltételek mellett.

- 1. A megszerzendő saját részvények fajtája és mennyisége:*
 - (i) 'A' sorozatú törzsrészvények, de egy időpontra vonatkoztatva legfeljebb az 'A' sorozatú törzsrészvények össznévértéke 25 %-áig;*
 - (ii) amennyiben a jelen felhatalmazás időtartama alatt a Társaság által kibocsátott 'B' sorozatú szavazatelsőbbbségi részvények forgalomban vannak, úgy ezen 'B' sorozatú szavazatelsőbbbségi részvények teljes mennyisége;*
 - (iii) 'C' sorozatú különleges osztalékelsőbbbséget biztosító részvények teljes mennyisége, akár részletekben történő, akár az egész mennyiség egyidejű megvételével.*
- 2. A saját részvények megszerzésének célja:*
 - az 'A' sorozatú törzsrészvények esetében a Vezetői Részvényjuttatási Program, illetve a Társaság üzleti stratégiájának tervszerű végrehajtása,*
 - a 'B' sorozatú szavazatelsőbbbségi részvényeket illetően a Társaság semlegességének védelme,*
 - a 'C' sorozatú különleges osztalékelsőbbbséget biztosító részvényeket illetően a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásának erősítéséről szóló 2008. évi CIV. törvény (Stv.) 12.§-ában foglalt vételi jog gyakorlása.*
- 3. A saját részvények megszerzésének módja:*
 - az 'A' sorozatú törzsrészvények esetében tőzsdei illetve tőzsdén kívüli forgalomban, visszerthes módon,*
 - a 'B' sorozatú szavazatelsőbbbségi részvényeket illetően tőzsdén kívül, visszerthes módon,*
 - a 'C' sorozatú különleges osztalékelsőbbbséget biztosító részvényeket illetően tőzsdén kívül, visszerthes módon, az Stv.-ben, illetve a Társaság és a Magyar Állam közötti megállapodásban meghatározott feltételekkel.*
- 4. Az egy saját részvényért kifizethető ellenérték legalacsonyabb és legmagasabb összege:*
 - az 'A' sorozatú törzsrészvények esetében 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,*
 - a 'B' sorozatú szavazatelsőbbbségi részvények esetében a legalacsonyabb vételár a részvények névértékének 4,3-szorosa, a legmagasabb pedig legfeljebb az 'A' sorozatú törzsrészvények ügyletkötést megelőző egy hónap forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamának 125%-a lehet;*
 - a 'C' sorozatú különleges osztalékelsőbbbséget biztosító részvények esetében ezen részvények eredeti kibocsátási értékével megegyező összeg.*
- 5. Jelen felhatalmazás 2010. szeptember 30-ig érvényes.*
- 6. A saját részvények megszerzésének egyéb feltételeit illetően a Gt. vonatkozó rendelkezései az irányadók.*

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”) 2008. április 29-én megtartott évi rendes közgyűlésén a részvényesek a 2008. üzleti évet lezáró közgyűlés napjáig, de legfeljebb 2009. május 31. napjáig szóló hatállyal a Társaság könyvvizsgálójának választották meg az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t. Tekintettel arra, hogy a választott könyvvizsgáló megbízatása a 2009. április 28-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 2008. évi könyvvizsgálatát. Az FHB Bankcsoportba tartozó egyszemélyes társaságok egyszemélyes tulajdonosa, illetve az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 2009. évi rendes közgyűlése az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t a 2009. 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 2009. gazdasági év könyvvizsgálatára, a 2009. üzleti évet lezáró közgyűlés napjáig, de legkésőbb 2010. május 31-ig az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t válassza meg.

A Felügyelő Bizottság javasolja továbbá a Közgyűlésnek, hogy az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. újbóli megválasztása esetén a Társaságnál a könyvvizsgálói feladatokat ellátó természetes személynek fogadja el Virágh Gabriella bejegyzett könyvvizsgáló jelölését.

A 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 2009. üzleti évre 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 (székhely: 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 2009. 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.*
2. *A Könyvvizsgáló a megbízatását a Közgyűlés napját követő naptól a 2009. üzleti évet lezáró Közgyűlés napjáig, de legkésőbb 2010. május 31-ig tölti be.*
3. *Az Ernst & Young Kft.-t, mint a Társaság könyvvizsgálóját a Társaság magyar és a Nemzetközi Számveteli Szabályok szerint készített éves hitelintézeti és konszolidált beszámolóinak a könyvvizsgálataért 2009. évben 13.235.000,- Ft + Áfa díj illeti meg.*
4. *A Közgyűlés felhatalmazza a Társaság vezérigazgatóját és a Controlling és Konszolidációs Igazgatóságot irányító vezérigazgató-helyettest a Könyvvizsgálóval a szerződés fentiek szerinti megkötésére.*

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

11. sz. napirendi pont:

A Társaság javadalmazási irányelveinek módosítása

ELŐTERJESZTÉS **az FHB Nyrt. Javadalmazási Irányelveinek módosításáról**

I. Előzmények

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) közgyűlése 2008. április 29-én elfogadta a Társaság ügyvezetőire (vezérigazgató és vezérigazgató-helyettesek), továbbá tisztségviselőire (az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság valamennyi tagja) vonatkozó Javadalmazási Irányelveket.

II. Javaslat

A Javadalmazási Irányelvek módosítását elsősorban a nemzeti és a nemzetközi pénzügyi és gazdasági helyzetben bekövetkező változás, a „tervezhetőség” időintervallumának jelentős rövidülése, továbbá ezen körülmények miatt éves ösztönzési célok meghatározásának nehézsége indokolják.

Főbb módosítási javaslatok:

- 1/ Az Ügyvezetők tevékenységének értékelésénél a súlypont áthelyeződik a negyedévi és egyéni teljesítmények értékelésére, konkrétan: 30 % éves tervszámokhoz kötött, 70 % egyéni éves és negyedéves teljesítménytől függő.
- 2/ Az Ügyvezetők javadalmazási rendszere megváltozik: a céljutalom megszűnik, a prémium maximális mértéke – a korábbi javadalmazási mértékekre tekintettel - az éves alapbér 100 %-áig terjedhet.

**HATÁROZATI JAVASLAT
a 11. sz. napirendi ponthoz**

A Közgyűlés a Társaság Javadalmazási Irányelveinek módosítását a napirendi ponthoz tartozó írásbeli előterjesztésben foglalt tartalommal jóváhagyja.

III. Javadalmazási Irányelvek

Az Európai Bizottság 2004/913/EK sz. ajánlásán alapuló BÉT Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban megfogalmazott ajánlások figyelembe vételével az FHB Jelzálogbank Nyrt. közgyűlése a Társaság, valamint az FHB Bankcsoportba tartozó társaságok irányító és ellenőrző testületi tagjai, továbbá menedzsmentje munkájának értékelésére és javadalmazására irányelveket (a továbbiakban: Irányelvek) határoz meg az alábbiak szerint:

A/ Az Irányelvek hatálya

1. Személyi hatály:

Az Irányelvek hatálya kiterjed a Társaság vezérigazgatójára és valamennyi helyettesére (továbbiakban: „Ügyvezető” vagy „Ügyvezetők”), valamint a Társaság és az FHB Bankcsoportba tartozó társaságok Igazgatóságai és Felügyelő Bizottságai elnökeire és tagjaira (továbbiakban: „Tisztségviselők”).

2. Tárgyi hatály:

Az Irányelvek hatálya kiterjed a:

- a) Ügyvezetők tevékenységének értékelése,
- b) Ügyvezetők javadalmazási elveire,
- c) Ügyvezetők költségtérítésének szabályozására,
- d) Ügyvezetők munkaszerződési feltételeire, továbbá a Munka Törvénykönyve 3. §-ának (6) bekezdése alapján kötött megállapodásokra,
- e) Tisztségviselők díjazási elveire,
- f) a vezetői részvényjuttatásra.

3. Időbeli hatály:

Az Irányelvek a közgyűlés által történő jóváhagyásuk napjától, az arra mindenkor jogosult testület általi hatályon kívül helyezésükig hatályosak.

B/ Irányelvek

1. Az Ügyvezető tevékenységének értékelése

Az Ügyvezető éves tevékenységének értékelésénél *meghatározó szerepet* a Társaság éves tervének teljesítése *jelenti*. Ezen túlmenően az értékelésnél figyelembe kell venni a hosszú távú stratégia megvalósításában történő előmenetelt, a stratégiai gondolkodást, az üzleti lehetőségek felismerését, felkutatását, az ezekre való reagálást, kapcsolatépítést és -ápolást a gazdasági/piaci szereplőkkel, valamint a vezetőtársak/munkatársak motiválásának, ösztönzésének, menedzselésének készségét.

2. Az Ügyvezető javadalmazási elvei

Személyi alapbér: a Társaságra irányadó átlagkereset-fejlesztési mértéknek megfelelő mértékkel növelhető.

Éves prémium: az éves teljesítmény függvényében üzleti évenként, az Irányelvekben meghatározott mértékű éves prémium (a továbbiakban: „Prémium”) fizethető. A prémiumfeladatokat az Igazgatóság határozza meg, a következő megoszlás alapján:

1. 30 % bankcsoporti eredménytől (éves tervszámok teljesülésétől)
2. 50 % egyéni éves teljesítménytől
3. 20 % egyéni negyedéves teljesítménytől függő.

- 2.2.1. Az adott üzleti évre vonatkozó Prémium meghatározására egyedileg kerül sor az adott tárgyévre vonatkozó éves üzleti terv elfogadásával egyidejűleg, vagy indokolt esetben azt követően. A Prémium meghatározásáról szóló igazgatósági határozat tartalmazza a Prémium maximális mértékét, a teljesítendő feladatokat, azt, hogy az egyes prémiumfeladatok teljesítése külön-külön a Prémium mekkora hányadának kifizethetőségét jelenti, a Prémium-előleg esetleges kifizethetőségének idejét és az értékelés időpontját, a Prémium-előleg összegéről és kifizetéséről dönteni jogosult sze mélyt.
- 2.2.2. A Prémium mértéke: egyes ügyvezetőknél az éves alapbér maximum 50 százaléka, egyes ügyvezetőknél az éves alapbér maximum 100,80 százaléka, figyelemmel az adott Ügyvezető bankcsoport eredményére történő hozzájárulására, továbbá a bankcsoporton belüli többes jogviszonyára. kivéve az FHB Bankcsoporton belüli kötött munkaviszonnyal rendelkezőket, ahol ez a mérték alacsonyabb is lehet.
- 2.2.3. A Prémiumra való jogosultságot az alábbi tényezők az alábbi súlyozással alapozzák meg (az elérhető legmagasabb prémium összegét 100 %-nak tekintve):
 - a) Az Igazgatóság által elfogadott éves üzleti terv tartalmaz minden olyan lényeges körülményt, mutatószámot, amely tükrözi a Társaság alaptervékenysége jövedelmezőségét, pénzügyi műveleteiből származó eredményességét, továbbá meghatározza a Társaság külső személyek általi megítélését. Az éves üzleti tervhez kapcsolódóan a Prémium meghatározásáról szóló igazgatósági határozatban egyedileg kell meghatározni, hogy az éves üzleti terv mely tervszámainak, mutatószámainak elérése milyen súlyozással kerül a Prémium meghatározott része kifizethetőségének feltételeként meghatározásra.
 - b) Amennyiben a prémiumfeladatok teljesítésének értékelésekor megállapítható, hogy az Igazgatóság által elfogadott éves üzleti tervnek a Prémium meghatározásáról szóló igazgatósági határozatban a Prémium Igazgatóság által meghatározott része kifizethetőségének feltételeként megjelölt tervszámai, mutatószámai teljesültek, úgy az elérhető legmagasabb prémium 70,30 %-a mértékéig történhet a kifizetés.

c) Az elérhető legmagasabb prémium 3070 %-a mértékéig egyéni, a B/1 pontban meghatározott elveken alapuló prémiumfeladat kitűzésére kerülhet sor, melynek meghatározására az Igazgatóság jogosult.

~~d) Amennyiben a Társaság veszteséges, az elérhető és kifizethető Prémium legmagasabb összege nem haladhatja meg az éves alaphár 50 %-át.~~

2.2.4. Prémiumelőleg fizethető - az Igazgatóság határozata alapján - a Társaság mérlegének adott tárgyév első félévét követő lezárását követően, amennyiben az éves üzleti tervnek a Prémium meghatározásáról szóló igazgatósági határozatban a Prémium meghatározott része kifizethetőségének feltételeként megjelölt tervszámai, mutatószámok év közben történő alakulásából a Prémium kifizethetősége feltételeinek teljesülésére megalapozottan lehet következtetni, és a Prémium meghatározásáról szóló igazgatósági határozatban kitűzött prémiumfeladatok időarányosan teljesültek. A prémiumelőleg összege legfeljebb a kitűzött éves prémium 50 %-a lehet.

2.2.5. Amennyiben a Prémium kifizethetőségére vonatkozóan a Prémium meghatározásáról szóló igazgatósági határozatban előírt feltételek nem teljesülnek, a már kifizetett prémiumelőleget vissza kell fizetni, vagy a prémiumelőleg összege tekintetében - visszafizetés hiányában - az Mt. 161.§-ának (2) bekezdése érvényesíthető. A prémiumfeladatok kiértékelése és az elszámolás az üzleti évet lezáró mérleg elfogadásakor történik. A prémiumfeladatok részteljesítését nem lehet figyelembe venni.

2.2.6. Az elháríthatatlan külső körülmények (természeti csapások, piaci katasztrófák, szabályozó rendszer lényeges változása) és egyéb indokolt esetek miatti prémiumkiesések korrekciójára az Igazgatóság hatáskörében sor kerülhet.

2.2.7. Prémium kifizetést kizáró tényező:

- a. ha a Társaság konszolidált adózás előtti eredménye 3015 %-kal elmarad a tervezett mértéktől,
- b. ha a Társaságnak lejárt köztartozása van.

2.2.8. Az Ügyvezető munkaviszonyának év közben történő megszűnése esetén a prémium időarányos része számolható el a tárgyévet követő évi rendes közgyűlést követően.

~~Céljutalom: a Társaság, valamint az FHB Bankcsoport stratégiájának és üzleti céljainak előlése érdekében az Igazgatóság tűzheti ki, mértéke legfeljebb 3 havi átlagkeresetnek megfelelő összeg.~~

Jutalom: a teljesítmény utólagos elismerésére tekintettel a munkavállalók számára biztosított mértékben adható.

A tárgyév premizálási feltételeiről, céljutalom kitűzési lehetőségéről, továbbá a jutalmazásról az adott évi - Igazgatóság által elfogadott - anyagi ösztönzési szabályzat rendelkezik.

3. Az Ügyvezető részére biztosított költségtérítések, juttatások

3.1. Az Ügyvezető jogosult

- a. mind hivatali tevékenysége, mind személyes céljaira a Bankcsoport tulajdonában lévő személygépkocsit használni a gépkocsi használatra vonatkozó mindenkor hatályos belső szabályzatnak és a hatályos adójogszabályoknak megfelelően,
- b. hivatalos kiküldetés esetén 150 %-os rapidíjra, valamint első osztályú közlekedési eszköz és szállás igénybevételére, és az utazással kapcsolatos biztosításokra, valamint az éves átlagkeresete 10 %-ának megfelelő ruházati költségtérítésre – munkaszerződése szerint
- c. munkakörével összefüggésben a Bankcsoport tulajdonában lévő mobiltelefon használatára,
- d. nem vezető munkavállalók számára biztosított mértékű, 120/2007. sz. Vezérigazgatói Utasításban szabályozott jóléti, szociális juttatásokra (pl. önkéntes nyugdíj- és egészségpénztári hozzájárulás, étkezési hozzájárulás).

4. Az Ügyvezető munkaszerződésének feltételei, továbbá a Munka Törvénykönyve (Mt.) 3.§ (6) bekezdése alapján kötött megállapodások

- 4.1. Az Ügyvezető jogviszonyának létesítése: Az Ügyvezető tekintetében az alapvető munkáltatói jogok gyakorlása (munkaviszony létesítése, megszüntetése, munkaszerződés módosítása, a javadalmazás megállapítása – ideértve a végkielégítést és egyéb díjazást, illetve juttatást is) a jogszabályban, illetve az Alapszabályban meghatározott, erre jogosult szerv által történik.
- 4.2. Felmondási idő: Amennyiben a munkáltatói jogok gyakorlója az Ügyvezető munkaviszonyát az Mt. 87. § (1) bekezdés b) pontjában meghatározott rendes felmondással szünteti meg, a felmondási idő mértéke:

- egy évet meg nem haladó munkaviszony esetén	2 hónap
- két évet meg nem haladó munkaviszony esetén	6 hónap
- két évet meghaladó munkaviszony esetén	8 hónap
- 4.3. A Társaság az Ügyvezetőt a felmondási idő teljes tartamára *felmentheti* a munkavégzés alól. Az Mt. 93. § (3) bek. alapján a felmentés időtartamára az Ügyvezetőt átlagkeresete illeti meg.
- 4.4. Végkielégítés: Az Ügyvezetőt határozatlan időtartamú munkaviszony esetén, amennyiben a munkáltatói jogok gyakorlója az Ügyvezető munkaviszonyát az Mt. 87.§ (1) bekezdés b) pontjában meghatározott rendes felmondással szünteti meg, az Ügyvezetőt ~~az Mt. 95.§-ában az alábbiakban~~ meghatározott mértékű végkielégítés illeti meg, ~~az alábbiak szerint~~.

- legalább 1 év esetén	3 havi
- legalább 2 év esetén	4 havi

átlagkereset összege.

- 4.5. Határozott időtartamú munkaviszony megszüntetése esetén járó juttatások: Határozott időtartamú munkaviszony esetén az Ügyvezetőt az Mt. 88.§ (2) bekezdése szerinti mértékben illetik meg a járandóságok, ettől a rendelkezéstől az Ügyvezető javára eltérni nem lehet.
- 4.6. Az Mt. 3.§ (6) bekezdése alapján kötött megállapodás: ezen megállapodás megkötésére a Társaság valós és méltányos, a piaci helyzetet figyelembe vevő gazdasági érdekeire tekintettel, elsődlegesen a munkaviszony megszűnésével egyidejűleg kerülhet sor. Az ilyen szerződésben kiköthető ellenértéknek arányban kell állnia a gazdasági érdek súlyával.

5. Tisztségviselők díjazási elvei

- 5.1. A Tisztségviselők díjazásának megállapítása a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. A díjazás határozott összegű, havonta esedékes. A Tisztségviselők díjazását úgy kell megállapítani, hogy a díjazás mértéke igazodjon a felelősség mértékéhez, ne okozzon túl nagy anyagi megterhelést a Társaság számára, arányban álljon a Tisztségviselők munkavégzésével, a Társaság előző éves gazdasági eredményével, a foglalkoztatottak létszámával, valamint megfeleljen az adott tisztség társadalmi elismertségének és a gazdasági szférában elfoglalt helyének, szerepének.
- 5.2. A Tisztségviselők esetében évente a Társaságra irányadó átlagkereset fejlesztési mértéknek megfelelő mértékű tiszteletdíj emelés hajtható végre.
- 5.3. A Tisztségviselőket a díjazáson kívül a tisztség ellátásával összefüggő indokolt költségtérítés illeti meg.

6. Részvényjuttatás

A Vezetői Részvényjuttatási Program („Program”) elfogadása, ezen belül a Program hatálya, a Programmal érintett személyi kör, és minden egyéb feltétel meghatározása a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. A közgyűlés a Program részletes feltételeinek kidolgozására felhatalmazást adhat a Felügyelő Bizottságnak. A Társaság a Program feltételeit a hivatalos honlapján nyilvánosságra hozza.

7. Záró rendelkezések

- 7.1. Jelen Irányelvek elfogadása a Társaság közgyűlésének hatáskörébe tartozik.
- 7.2. Az Irányelvek hatályba lépésének napja a közgyűlés jóváhagyó határozatának kelte.
- 7.3. Az Irányelveket a Társaság hivatalos honlapján (www.fhb.hu) közzé kell tenni.

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

12. sz. napirendi pont:

**Igazgatósági tagok visszahívása, új igazgatósági tagok választása
(szóbeli)**

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

13. sz. napirendi pont:

Felügyelő bizottsági tagok visszahívása, új felügyelő bizottsági tagok választása (szóbeli)

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

14. 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 14. sz. napirendi ponthoz

A Közgyűlés elfogadta az Igazgatóságnak a Társaság Felügyelő Bizottsága elnöke és tagjai, valamint az Igazgatóság elnöke és tagjai tiszteledíja mértékének 2009. évben változatlanul hagyására vonatkozó javaslatát.

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

15. 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 Gt. előírása alapján a közgűlésnek 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 Nyrt. 2008. évre szóló Felelős Társaságirányítási Jelentésének elfogadására tesz javaslatot a mellékelt tartalommal.

**HATÁROZATI JAVASLAT
a 15. sz. napirendi ponthoz**

A Közgyűlés a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentését a napirendi ponthoz tartozó írásbeli előterjesztés szerinti tartalommal jóváhagyja.

Az
FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Felelős Társaságirányítási Jelentése

2008. évre

2009. 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 tagjainak bemutatása	8
2.1. Igazgatóság	8
2.2. Felügyelő Bizottság.....	9
2.3. A Társaság menedzsmentje	10
3. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság 2008. évi munkájának ismertetése	11
3.1. Az Igazgatóság 2008.8 évben végzett tevékenységének bemutatása.....	11
3.1.1 Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása.....	11
3.1.3. Az Igazgatóság együttműködése más szervezetekkel.....	12
3.2. A Felügyelő Bizottság 2008.8 évben végzett tevékenységének bemutatása	13
3.2.1 A Felügyelő Bizottság által végzett feladatok összefoglalása	13
3.2.2. A Felügyelő Bizottság működése.....	14
3.2.3. A Felügyelő Bizottság együttműködése más szervezetekkel.....	14
4. A belső kontrollok rendszerének bemutatása, 2007. évi működésének értékelése	15
4.1. A kockázatkezelési alapelvek összefoglalása	15
4.2. Kockázatkezelési szervezet.....	16
4.3. Ellenőrzés, visszacsatolás:	16
4.4. A könyvvizsgáló tevékenységei.....	18
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	20
6.1. A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai	20
6.2. A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása	21
7. Javadalmazási nyilatkozat	23
7.1. Javadalmazási Irányelvek.....	23
1/ Menedzsment tagok (ügyvezetők) javadalmazási gyakorlata, irányelvei.....	23
2/ Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazására vonatkozó irányelvek.....	23
3/ Részvényjuttatás.....	23
7.2. Javadalmazási Nyilatkozat 2008. évre vonatkozóan	24
1/ Menedzsment tagok.....	24
2/ Tisztségviselők.....	24
3/ Részvényjuttatás.....	25
Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat 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 200.8 év jelentős részében nyolc fő volt (2008. január 1-től április 29-ig hét fő, 2008. április 29-től december 31-ig nyolc fő). 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 2008. 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 éves vagy féléves munkaterv alapján dolgozik. Az Igazgatóság az üléseit szükség szerinti gyakorisággal, de legalább három havonta tartja. A hatáskörébe utalt ügyeket írásos előterjesztések alapján tárgyalja. Döntéseit írásban - az előterjesztő által benyújtott határozati javaslat alapul vételével - határozat formájában hozza meg. Az előterjesztéseket és a kapcsolódó határozati javaslatokat az ügyvezetés készíti 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. 2008-ban 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 képviselétével kapcsolatos jogokra, valamint az Igazgatóság saját működésével összefüggő jogkörökre.

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

A vezérigazgató a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottja, a Társaság első számú vezető állású munkavállalója. A vezérigazgató a Társaság napi, operatív tevékenységének irányítását és ellenőrzését munkaviszony, míg az igazgatósági tagsági 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 feladatmegosztás nem érinti az Igazgatóságnak, illetve az igazgatósági tagoknak a jogszabályban meghatározott felelősségét.

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

2. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment tagjai

2.1. Igazgatóság

A Társaság Igazgatóságát 2008. április 29. és 2008. december 31. között 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.

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 Bank Zrt. ügyvezető 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.

2008. évben az Igazgatóság külső (független) tagja volt még *dr. Szedlacskó Zoltán* (lemondásának dátuma: 2008. április 29.)

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. Jelenleg az FHB Életjáradék Zrt. felügyelő bizottságának tagja és az FHB Ingatlan Zrt. felügyelőbizottságának elnöke. 2008-ban az FHB Életjáradék Zrt. igazgatóságának tagja, illetve az FHB Ingatlan Zrt. igazgatóságának tagja, majd elnöke volt.

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. Jelenleg az FHB Életjáradék Zrt. felügyelő bizottságának elnöke és az FHB Ingatlan Zrt. felügyelőbizottsági tagja. 2008-ban az FHB Életjáradék Zrt. igazgatóságának elnöke, illetve az FHB Ingatlan Zrt. igazgatóságának tagja volt.

2.2. Felügyelő Bizottság

A Társaság Felügyelő Bizottságát 2008. április 29. és december 31. között- az alábbi személyek alkották:

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

Somfai Róbert elnök

2002 júliusa óta a Felügyelő Bizottság tagja, 2002. december 1-jétől pedig elnöke. Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. Felügyelő Bizottságának elnöke. A Capital Pénzügyi Tanácsadó Zrt. vezérigazgatója.

Kék Mónika

2005 májusa óta a Felügyelő Bizottság tagja. A Pénzügyminisztérium Pénzügyi szolgáltatások főosztályának főosztályvezetője.

Molnár Kata Orsolya

2005 májusa óta a Felügyelő Bizottság tagja. A Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. Humánerőforrás-gazdálkodási és igazgatási vezérigazgató-helyettes titkárságán ügyvezető igazgató-helyettes.

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.

2008-ban a Felügyelő Bizottság tagja volt még *Baranyi Éva* (lemondásának dátuma: 2008. április 29.), *dr. Czok Gyula* (lemondásának dátuma: 2008. április 29.) és *Szántó Márta* (lemondásának dátuma: 2008. április 29.).

2.3. A Társaság menedzsmentje

A Társaság menedzsmentjét 2008. december 31-én az alábbi személyek alkották:

Vezérigazgató:

Gyuris Dániel

Az Igazgatóság belső tagja. Bemutatását ld. a 2.1. pontban.

Üzleti vezérigazgató-helyettes:

Harmati László

Az Igazgatóság 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. Jelenleg az FHB Szolgáltató Zrt. felügyelő bizottságának elnöke. 2008. november 10. és 2009. február 27. között az FHB Szolgáltató Zrt. Igazgatóságának elnöke volt.

2008. augusztus 31-ig a Konzolidációs és kontrolling vezérigazgató-helyettesi pozíciót, továbbá az FHB Szolgáltató Zrt. és az FHB Ingatlan Zrt. igazgatósági elnöki tisztséget *Siklós Jenő* töltötte be.

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 2008. évi munkájának ismertetése

3.1. Az Igazgatóság 2008. évben végzett tevékenységének bemutatása

3.1.1 Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása

Az Igazgatóság 2008. évben előre két részletben meghatározott (2008. I. félévére és 2008. II. félévére vonatkozó) munkaterv alapján végezte tevékenységét. Az Igazgatóság 2008-ban összesen tizenegy ülést tartott, melyből kettő a Felügyelő Bizottsággal összevont ülés volt. Ezen felül hét esetben került sor ülésen kívüli határozathozatalra. Az ülések megtartása, illetve az ülés tartása nélküli határozathozatali eljárás minden alkalommal szabályszerűen történt, ezeken a testület kivétel nélkül határozatképes volt.

A munkatervben kitűzött feladatok mellett az Igazgatóság az üléseken, valamint az írásos szavazások keretében több esetben döntött a munkatervben eredetileg nem szereplő, azonban a testület hatáskörébe tartozó és döntést igénylő kérdésekben.

Az ülések napirendjére az esetek döntő többségében írásos formában kerültek beszámolók, tájékoztatók és egyéb előterjesztések, melyek az ügyvezetés, valamint a vizsgált kérdéskörben érintett szakterület vezetőjének közreműködésével készültek. Az Igazgatóság az ülései napirendjén szereplő kérdéseket kellő alaposággal megtárgyalta, a testület tagjai az előterjesztéseket szakmai észrevételeikkel, hozzászólásaikkal rendszeresen kiegészítették, pontosították, illetve adott esetben módosító javaslatokat fogalmaztak meg.

Az Igazgatóság által 2008-ban tárgyalt témakörök közül az alábbiak emelendők ki:

- Az Igazgatóság a 2008. 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 2008-ban – különösen a második félévben – kiemelt figyelmet fordított a 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 2008-ban 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 2008 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 a Közgyűlés 11/2008. (04.29.) számú határozatának megfelelően kidolgozta és elfogadta a Közgyűlés említett határozatával elfogadott, 2008-2010 évekre szóló Vezetői Részvényjuttatási Programjának részletes szabályait.
- Az Igazgatóság 2008-ban – élve a Közgyűlés felhatalmazásával – több ízben határozott a menedzsment felhatalmazásáról saját részvény vásárlásáról. A 2008. évi rendes Közgyűlést követően öt alkalommal adott felhatalmazást a menedzsmentnek saját részvény vásárlásra. A saját részvény tranzakciókat a Társaság minden esetben közzétette az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken.
- 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 2008 során is a jogszabályoknak megfelelően gyakorolta részvényesi jogait az egyes bankcsoporti társaságok évi rendes közgyűlésén, 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 kifejhette, így a tulajdonosi képviselőt 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 2008. évben végzett tevékenységének bemutatása

3.2.1 A Felügyelő Bizottság által végzett feladatok összefoglalása

A Társaság Felügyelő Bizottsága (a továbbiakban: „FB”) 2008-ban 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. 2008-ban az FB összesen hat ülést tartott, melyből kettő az Igazgatósággal összevont ülés volt. Ezen kívül az FB két alkalommal ülésen kívül hozott határozatot.

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 a fentiekben túl önálló kezdeményezésként megvizsgálta, megvitatta és értékelte:

- az évi rendes közgyűlés előterjesztéseit,
- a 2007-2008. évi belső ellenőri jelentésekben foglalt javaslatok megvalósulását,
- a Társaság kinnlevőségei minősítését,
- a Társaság 2009. évi üzleti tervének koncepcióját,
- a Társaság hitelezési és az FHB Bankcsoport működési kockázatairól szóló negyedéves jelentéseket, valamint
- a Vezető Részvényjuttatási Program Igazgatóság által elfogadott részletszabályai és a Közgyűlés határozata közötti összhang meglétét.

Az FB 2008 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 hitelezési kockázat tőkekövetelményéről szóló kormányrendeletek által meghatározott átfogó felülvizsgálat végrehajtása a belső minősítésen alapuló módszer vonatkozásában az alkalmazandó összes minimum követelmény teljesítésére kiterjedően, bankfiókok átfogó vizsgálatainak tapasztalatai, informatikai rendszerek hozzáférési jogosultságainak kérdése, panaszügyek, stb.

A vizsgálati tapasztalatokról összefoglalóan és általánosan megállapítható – amelyet a külső ellenőrző szervek vizsgálati megállapításai is alátámasztanak -, hogy a Társaság az üzletmenetében és eszközei működtetésében is a jogszabályok és a Társaság belső szabályai szerint végezte tevékenységét. A Belső Ellenőrzési szervezet a lefolytatott és realizálással lezárt vizsgálatok eredményéről a Hpt. előírásainak megfelelően folyamatosan tájékoztatást nyújtott az FB részére, valamint a Társaság ügyvezetése, a Bankcsoport 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 2008. 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. Az időközben a bankcsoporti szintű munkafolyamatokban beállt változások, valamint az eltelt idő (az IIA standardok szerint 2 évenként felülvizsgálat indokolt) miatt 2008-ban a jóváhagyott operatív kockázati térkép felülvizsgálata és aktualizálása valósult meg, melyet az FB jóváhagyott.

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 ülésen kívüli határozathozatali eljárások szintén szabályszerűen történtek.

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 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.

4. A belső kontrollok rendszerének bemutatása, 2008. 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 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 kitettségeit, 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 funkcion belül független az adós-és partnerminősítési rendszerek fejlesztéséért, a minősítési rendszerek működése eredményességének méréséért, a portfólió kockázati profiljának rendszeres értékeléséért felelős szervezeti egység, amely az egész FHB Bankcsoportra vonatkozóan végzi elemző, ellenőrző feladatait. A Társaság kockázatkezelése felelős az FHB Bankcsoport összevont, és az FHB Bankcsoportba tartozó két hitelintézet egyedi alapon számított gazdasági (belső) tőkeigényének meghatározásáért.

Az FHB Bankcsoport a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélye alapján a hitelkockázat tőkekövetelményét 2008. július 1-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 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 megfeleléségi kontroll funkciót az FHB Bankcsoport prudens működéséért felelős ügyvezető által jóváhagyott részletes éves munkaterv alapján végzi. Célja, hogy a compliance tevékenység szűrő szerepet töltsön be az FHB Bankcsoport biztonságos működését garantáló védőhálóban. Így különösen célja, hogy segítse elő - bankcsoporti szinten - a szervezet(ek) prudens, megbízható és hatékony, a jogszabályoknak és belső szabályzatoknak megfelelő működését, a szervezet eszközeinek,

az ügyfelek és a tulajdonosok gazdasági érdekeinek, valamint társadalmi céljainak védelmét, és mindezekkel a szervezet zavartalan és eredményes működését, az intézménnyel szembeni bizalom fenntartását, továbbá, hogy elkerülje a jogi szankciókat (felügyeleti, versenyjogi, kártérítési stb.), a jelentős pénzügyi veszteséget, valamint a hírnévromlást.

2008-ban a bankcsoporti megfeleléségi politika kimunkálása, kontrollpontok meghatározása mellett a vizsgálatok egyes kiemelt témakörökhöz kapcsolódtak. Így hangsúlyt kapott a vizsgálatok során a jogszabályoknak való megfeleléség optimális biztosítása céljából a jogszabályfigyelés rendszere, a fogyasztóvédelem és az adatszolgáltatás témaköre. (A pénzmosás megelőzés témakörében 2008-ban még a belső ellenőrzés végzett átfogó témavizsgálatot, melynek tapasztalatai a Compliance Officer tevékenységi körében is hasznosíthatók pl. kontrollpontok meghatározása tekintetében.) Rendszeres előzetes megfeleléségi kontrollt gyakorolt a Compliance Officer a hirdetés-tervezetek véleményezésével.

A Compliance Officer tevékenységéről szükség szerint, illetve az előírt évi rendszerességgel (minimum félévente) beszámolt az FHB Bankcsoport prudens működéséért felelős ügyvezető, valamint 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, 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 előbbiek figyelembevételével készíti el a belső ellenőrzés éves munkatervét, melyet az FB hagy jóvá.

A Belső Ellenőrzés 2008. évi alapvető feladatát és célkitűzését képezte, hogy eszközrendszerével elősegítse a Társaság és az FHB Bankcsoport stratégiai célkitűzéseinek megvalósulását, a szabályszerű működést, az ellenőrzési rendszer megszilárdulását, illetve eleget tegyen a Társaság vezetői és ellenőrző testületei által meghatározott elvárásoknak, feladatoknak. Továbbá a Belső Ellenőrzés 2008. évi fő célkitűzése volt, hogy a hitelezési és működési kockázat tőkekövetelmények teljesítésével, valamint a 2007. 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 2008. 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 54 vizsgálatot hajtott végre. A végrehajtott vizsgálatok típusait tekintve 27 célvizsgálat, 13 témavizsgálat közül, 8 átfogó vizsgálat és 6 utóvizsgálat volt. A realizálással lezárt vizsgálatoknál az FB egyetértésével, a prudens működésért felelős ügyvezető jóváhagyásával intézkedési terv készült a feltárt megállapítások kijavítására. Az 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 2008. 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 2008-ban az éves könyvvizsgálati feladatok ellátására vonatkozó megbízáson kívül elvégezte a féléves beszámolók könyvvizsgálatát, valamint a Central European Credit Ingatlanhitel Zártkörűen Működő Részvénytársaság pénzügyi átvilágítását, továbbá a Társaság jelzáloglevelei forgalomba hozatalával kapcsolatos kibocsátási tájékoztató adatainak vizsgálatát. A Könyvvizsgáló ezen megbízásait szerződészerűen teljesítette, melyet a Társaság megfelelően igazolt. A Könyvvizsgáló ezen kívül 2008-ban 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, 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 hatékonyságát 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 üzletkötésre, szervezeti átalakulásra, csődhelyzetre, felszámolás kezdeményezésére vonatkozó információk, a Társaságban jelentős tulajdoni hányadot képviselő tulajdonosokra vonatkozó információk, leányvállalatokra vonatkozó információk, további vállalati felvásárlási szándékokra vonatkozó információk.

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

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

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

6.1. A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai

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

A részvényes részvényesi jogait személyesen, meghatalmazottja (képviselője), vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja útján gyakorolhatja. Nem lehet képviselő az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, a Társaság vezető állású munkavállalója, a könyvvizsgáló, valamint a vagyonellenőr. A részvényes a közgyűlésen őt képviselő meghatalmazott személy kijelöléséről úgy is rendelkezhet, hogy a Társaság által a részére postán vagy elektronikus okiratként megküldött, az Alapszabály 1. vagy 2. számú mellékletét képező formanyomtatványt a Társaság részére, a közgyűlés napját megelőző munkanap végéig kitöltve, teljes bizonyító erejű magánokiratként visszaküldi.

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

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

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

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

A szavazatsöbbségi részvény tulajdonosát megilletik mindazok a jogosítványok, amelyek a törzsrészvényhez kapcsolódnak, valamint a jelen Alapszabályban meghatározott többletjogok.

6.2. A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása

A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés. A közgyűlést az Igazgatóságnak a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően, az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken közzétett hirdetmény útján kell összehívni. Azon részvényeseket, akik erre vonatkozó igényüket írásban megküldik a Társaság részére, a közzétételi helyeken történt közzététel mellett elektronikus úton is értesíteni kell a közgyűlés összehívásáról.

A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámolóinak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társaság közzétételi helyein a közgyűlést megelőzően legalább tizenöt nappal nyilvánosságra hozza.

Ha a közgyűlés összehívására nem szabályszerűen került sor, határozathozatalra csak valamennyi szavazásra jogosult részvényes jelenlétében akkor kerülhet sor, ha a részvényesek a közgyűlés megtartása ellen nem tiltakoztak.

A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van. Ha a közgyűlés nem határozatképes, tizenöt napon belüli időpontra összehívott második közgyűlés az eredeti napirendben szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes. A határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlést az eredeti közgyűlés napjára is össze lehet hívni.

A közgyűlést az elnök legfeljebb egy alkalommal felfüggesztheti. Ebben az esetben a közgyűlést harminc napon belül folytatni kell. A közgyűlés összehívására és a közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat ilyen esetben nem kell alkalmazni.

A közgyűlésen minden 100.-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít. A közgyűlésen tagsági jogait csak az a részvényes gyakorolhatja, aki a Tpt.-ben, a tőzsdei szabályokban és a KELER Zrt. szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét – lezárásának időpontjában – a részvénykönyv tartalmazza. A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja kizárólag a közgyűlést megelőző 7. és 3. tőzsdenapok közötti időszakra eshet.

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

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

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 csak a jelenlévő "B" sorozatú szavazatelsőbbbségi részvények egyszerű többségének igenlő szavazata mellett hozhat döntést az alábbi kérdésekben:

- a) az Alapszabály módosítása, ideértve a Társaság működési formájának megváltoztatását is;
- b) a Társaság más részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és megszüntetésének, valamint más társasági formába történő átalakulásának, továbbá az alaptőke felemelésének és leszállításának elhatározása;
- c) az Igazgatóság tagjainak, valamint a könyvvizsgáló megválasztása
- d) az Alapszabályban a közgyűlés kizárólagos hatásköréként nem rögzített kérdésekben – törvényi rendelkezés alapján vagy a Társaság más testületének hatáskörébe tartozó kérdés napirendre tűzésével – hozott közgyűlési döntés.

A szavazatelsőbbbségi jog csak a közgyűlésen személyesen vagy képviselő útján való jelenlét esetében gyakorolható.

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

7. Javadalmazási nyilatkozat

7.1. Javadalmazási Irányelvek 2008-ra 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 alaphár
2. vezetői juttatás és költségtérítés (cégautó és mobiltelefon használata, ruházati költségtérítés, kiküldetés esetén 150 %-os napidíj és I. osztályú közlekedési eszköz)
3. munkavállalók számára biztosított jóléti és szociális juttatások (önkéntes nyugdíjpénztári és egészségpénztári munkáltatói támogatás, étkezési és üdülési hozzájárulás, egészségügyi szűrővizsgálat, csoportos balesetbiztosítás a vonatkozó belső szabályzatban foglaltak szerint)
4. prémium (maximum személyi alaphár 80 %-ában meghatározva)
5. céljutalom (maximum 3 havi átlagkereset)
6. jutalom (teljesítmény utólagos elismerésére tekintettel, a munkavállalók számára biztosított mértékben)

Az 1-3. elemek fix (nem változó) összetevők, míg a 4-6. elemek változóak, az FHB Bankcsoport, illetve egyéni teljesítményhez kötöttek. Az éves üzleti terv elfogadásával 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 Vezetőit részvényjuttatási program elfogadása, ezen belül a részvényjuttatási program hatálya, a részvényjuttatással érintett személyi kör, és minden egyéb feltétel meghatározása a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. A közgyűlés a részvényjuttatási program részletes feltételeinek kidolgozására felhatalmazást adhat a Felügyelő Bizottságnak. A Társaság a részvényjuttatási program feltételeit a hivatalos honlapján nyilvánosságra hozza.

7.2. Javadalmazási Nyilatkozat 2008. évre vonatkozóan

1/ Menedzsment tagok

A menedzsment tagok a Közgyűlés által elfogadott Javadalmazási Irányelvekben foglaltaknak megfelelő javadalmazásban részesültek, kivéve a prémiumot és a céljutalmat. Erre vonatkozóan az Igazgatóság 2008 végén úgy határozott, hogy bár a Társaság az elfogadott terv, illetve prognózis főbb mutatóit teljesítette 2008-ban, a Társaság prémiumelőleget - tekintettel 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 - nem fizet.

A prémiumra jogosult munkavállalók – beleértve a munkáltatói jogkörgyakorlás szempontjából az Igazgatóság hatáskörébe tartozó munkavállalókat is (vezérigazgató, vezérigazgató-helyettesek) – részére a 2008. évi bruttó személyi alapbér %-ában meghatározott összeg 50 %-a jutalomként kifizetésre került 2008. december hónapban. Ennek feltétele volt, hogy az adott munkavállaló a részére 2008. évre megállapított prémiumkifizetés visszavonásához egyértelműen, kifejezetten, írásban hozzájáruljon. A 2008. évre kitűzött célfeladatok esetében – azok teljesülése esetén – a kapcsolódó céljutalom 50 %-a került kifizetésre a jogosult részére. A Társaság és az FHB Bankcsoport valamennyi prémiumra jogosult munkavállalója kivétel nélkül megadta a fenti hozzájárulását.

A vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek a 2008. évre megállapított prémiumkifizetés visszavonásához írásban hozzájárultak, így esetükben is a számított prémium és a céljutalom 50 %-a került kifizetésre.

2/ Tisztségviselők

A Társaság igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai a Társaság 2008. évi rendes közgyűlésén megállapított díjazásban részesültek, mely azonos volt a 2007-ben megállapított tiszteletdíjakkal. Az FHB Bankcsoportba tartozó társaságok igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai 2008-ban az egyes társaságok 2008. évi rendes közgyűlésein – a Társaság Igazgatósága által az FHB Bankcsoport igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai díjazására irányadó alapelvekkel összhangban – meghatározott díjazásban részesültek.

A Társaság Igazgatósága 94/2008. (12.18.) hozott határozatával az FHB Bankcsoportba tartozó társaságok igazgatósági és a felügyelő bizottsági tagjai díjazása tekintetében új irányelveket fogalmazott meg. Eszerint az FHB Bankcsoportba tartozó társaságok igazgatósági és – az FHB Bankcsoport bármely társaságával munkaviszonyban álló - felügyelő bizottsági tagjai esetében az egyes társaságok legfőbb szervei részére a javasolt tiszteletdíjat 2009. január 1-jei hatállyal jelképes, havi 100,- Ft összegben határozta meg, egyebekben minimális változtatással egységesítette.

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 társaságonként 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.

Megjegyzendő, hogy az FHB Bankcsoport működését erősen befolyásoló globális pénzügyi és gazdasági válságra tekintettel a súlyponti feladatok áthelyeződtek a krízisből eredő negatív tendenciák kezelésére, és a korábbi üzletmenettől eltérő, előre nem kitűzhető feladatok kerültek előtérbe. Emiatt a részvényjuttatásra jogosultak előzetes kijelölése, illetve célkitűzések meghatározása nem történt meg.

A 2008. évi rendes Közgyűlés megállapította, hogy 2008. évre vonatkozóan a közgyűlés határozatában meghatározott részvényjuttatási feltételek 75 %-ban teljesültek. Erre tekintettel a Programmal érintett személyi kör – 2008. évben az elfogadott Program 75 %-os teljesülése szerint részesült részvényjuttatásban.

Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat **a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről**

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20.; cégjegyzékszáma: 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 Alapszabály szerint egy részvényes vagy részvényesi csoport - azaz olyan személyek csoportja, akiknek a Tpt. szerinti befolyásszerzését össze kell számítani - sem gyakorolhat nagyobb szavazati jogot, mint a Társaság által kibocsátott összes szavazati jogot biztosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 10 %-a.)

A 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** (2008-ban 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** (2008-ban nem érkezett a Társasághoz részvényesi észrevétel, kiegészítés.)

A napirendi pontokra vonatkozóan megtett írásos észrevételeket a közgyűlést két munkanappal megelőzően közzétették.

Igen **Nem** (2008-ban 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 összeférhetetlenségi 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 kapott. 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. 2008-ban 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 (magyarázat)

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 nem működik belső audit csoport. 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 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 2008-ban 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 2008-ban 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 2008-ban nem kapott az Igazgatóságtól a Társaság működését lényegesen befolyásoló megbízást.

Az igazgatóság / igazgatótanács határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetők olyanoknak, mely jelentősen befolyásolják a Társaság működését.

Igen **Nem** (Az Igazgatóság a vonatkozó jogszabályban, a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet 4. számú mellékletében felsorolt eseteket tekinti olyan eseményeknek, amelyek – az események egyedi vizsgálata alapján – a Társaság működését jelentősen befolyásoló eseménynek minősülnek.)

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 2008-ban 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 2008-ban nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el.)

A 3.3.2 A jelölőbizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült jelölőbizottság 2008-ban 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 2008-ban 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 2008-ban nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. Az Igazgatóság évente értékeli, így 2008-ban évben 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 2008-ban nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. Az Igazgatóság 2008-ban megvizsgálta a valamennyi testületi tag jelölésére vonatkozó javaslatot.)

A 3.4.1 A Társaságnál javadalmazási bizottság működik.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási 2008-ban 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 2008-ban 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 2008-ban nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. A menedzsment javadalmazását az Igazgatóság állapította meg.)

Az igazgatóság / igazgatótanács javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján a közgyűlés hagyta jóvá.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási 2008-ban 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 2008-ban nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. A Társaságnál bevezetett Vezetői Részvényopciós Program 2007. évi teljesülését a Felügyelő Bizottság 2008-ban 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 2008-ban nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. A javadalmazási elveket - ahogy minden évben - 2008-ban is a menedzsment javaslatára az Igazgatóság fogadta el.)

A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási 2008-ban 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 2008-ban nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. Az Igazgatóság a menedzsment útján ellenőrizte, hogy a Társaság 2008-ban is közzétette honlapján a Javadalmazási Irányelveket.)

A 3.4.7 A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási 2008-ban 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 2008-ban.)

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 2008-ban 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 (magyarázat)

A 4.1.3 A Társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.

Igen Nem (magyarázat)

A Társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontok, és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.

Igen Nem (magyarázat)

A 4.1.4 Az igazgatóság / igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

Igen **Nem** (Az Igazgatóság meghatározta a nyilvánosságra hozatali irányelveit és a menedzsment útján figyelmet fordít a betartásukra.)

A 4.1.5 A Társaság honlapján közzétette társasági eseménynaptárát.

Igen Nem (magyarázat)

A 4.1.6 A Társaság az éves jelentésében és honlapján tájékoztatta a nyilvánosságot stratégiai céljairól, a fő tevékenységével, üzleti etikával, az egyéb érintett felekkel kapcsolatos irányelveiről is.

Igen Nem (magyarázat)

A 4.1.8 Az igazgatóság / igazgatótanács az éves jelentésben nyilatkozott arról, hogy az éves pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló gazdasági szervezet milyen jellegű, és nagyságrendű egyéb megbízást kapott a Társaságtól, illetve annak leányvállalatától.

Igen **Nem** (A Társaság 2008-ban nem adott a könyvvizsgálónak egyéb megbízást.)

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 a 2009. 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** (2008-ban 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** (2008-ban nem merült fel az eredeti közgyűlési meghívó kiegészítésének szükségessége.)

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** (2008-ban 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 (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 2008. 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** (2008-ban 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 előterjesztéseihez.

Igen / **Nem** (a Társaságnál három munkanappal az ülés előtt kapják meg a testületi tagok az előterjesztéseket)

J 2.3.3 Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.

Igen / Nem

J 2.4.1 Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.

Igen / **Nem**

J 2.4.2 A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek.

Igen / Nem

J 2.4.3 A Társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a Társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat.

Igen / Nem

J 2.5.2 Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a Társaság alapdokumentumaiban rögzítették.

Igen / Nem

J 2.5.3 A Társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét.

Igen / **Nem**

J 2.5.6 A Társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a Társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be.

Igen / Nem

J 2.7.5 Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének kialakítása a Társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálja.

Igen / Nem

J 2.7.6 A Társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.

Igen / Nem

J 2.8.2 Az igazgatóság / igazgatótanács a kockázatkezelési alapelveket és alapvető szabályokat a menedzsment azon tagjaival együttműködve dolgozta ki, akik a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint a Társaság napi működésébe történő beépítéséért felelősek.

Igen / Nem

J 2.8.10 A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság / igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat.

Igen / **Nem** (a Társaságnál ez a Felügyelő Bizottság hatásköre)

J 2.8.12 A Társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelt a Társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak.

Igen / **Nem** (de a könyvvizsgáló az Igazgatóság valamennyi ülésére meghívást kap, így lehetősége van megismerni és értékelni a Társaság kockázatkezelési rendszereit és a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét)

J 2.9.1 Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a bizottságok ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

Igen / **Nem**

J 2.9.4 Az igazgatóság / igazgatótanács a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a Társaság könyvvizsgálóját.

Igen / Nem

J 2.9.5 A Társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében.

Igen / **Nem** (Ezt a jogszabály nem teszi lehetővé.)

J 3.1.2 Az audit bizottság, jelölőbizottság, javadalmazási bizottság (illetve a Társaságnál működő egyéb bizottságok) elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot / igazgatótanácsot a vonatkozó bizottságok egyes üléseiről, és a bizottságok legalább egy jelentést készítettek az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.

Igen / **Nem** (A Társaságnál nincsenek önálló bizottságok)

J 3.1.4 A Társaság bizottságai olyan tagokból állnak fel, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.

Igen / **Nem** (A Társaságnál nincsenek önálló bizottságok. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.)

J 3.1.5 A Társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5 pontba foglaltakat.

Igen / **Nem** (a Társaságnál nincsenek önálló bizottságok)

J 3.2.2 Az audit bizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a Társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól.

Igen / **Nem** (De a Felügyelő Bizottság független tagjai ezirányú kérése esetén a Társaság minden információt megad a független tagok részére.)

J 3.3.3 A jelölőbizottság legalább egy értékelést készített az igazgatóság / igazgatótanács elnöke számára az igazgatóság / igazgatótanács működéséről, illetve az igazgatóság / igazgatótanács egyes tagjainak munkájáról, megfeleléséről az adott üzleti évben.

Igen / **Nem** (A Társaságnál nincsenek önálló bizottságok. Az Igazgatóság 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

AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

16. sz. napirendi pont:

A Felügyelő Bizottság Ügyrendje módosításának jóváhagyása

ELŐTERJESZTÉS

A Felügyelő Bizottság Ügyrendjének jóváhagyása

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) és a Magyar Állam között 2009. március 25. napján létrejött, a Magyar Állam által a Társaság részére nyújtandó, összesen 400 millió euró összegű kölcsönhöz kapcsolódó Együtműködési Megállapodásban a Társaság kötelezettséget vállalt arra, hogy az Együtműködési Megállapodás hatályba lépését követő első közgyűlésen javaslatot tesz a Felügyelő Bizottság ügyrendje módosításának jóváhagyására, mely szerint

- a) az Együtműködési Megállapodás Társaság által történő teljesítéséről az Igazgatóság a vezérigazgató útján legalább negyedévente beszámol a Felügyelő Bizottság részére, valamint
- b) a Társaság üzletpolitikai terve abban az esetben lép hatályba, ha azzal a Felügyelő Bizottság is egyetértett.

Erre tekintettel szükséges, hogy a Felügyelő Bizottság az Ügyrendjét az Együtműködési Megállapodásban foglaltaknak megfelelően módosítsa. A módosító javaslat szerint az Ügyrend 4. fejezete (A Felügyelő Bizottság hatásköre és feladata) az alábbi két bekezdéssel egészülne ki:

„4.2. A Felügyelő Bizottság legalább negyedévente informálódik a Magyar Állam és a Társaság között 2009. március 25. napján létrejött, a Magyar Állam által a Társaság részére nyújtandó összesen 400 millió euro értékű kölcsönről szóló Együtműködési Megállapodásban foglaltaknak a Társaság által történő teljesítéséről, melyhez a szükséges információkat az Igazgatóság a Társaság vezérigazgatója útján biztosítja.”

„4.4. A Felügyelő Bizottság hatáskörébe tartozik a Társaság üzletpolitikai tervének jóváhagyása, amely jóváhagyás nélkül az üzletpolitikai terv nem érvényes.”

A Felügyelő Bizottság Ügyrendjét módosításokkal egységes szerkezetbe foglaltan a jelen előterjesztés melléklete tartalmazza.

Fentiek alapján az alábbi határozati javaslatot tesszük a Felügyelő Bizottság számára.

**HATÁROZATI JAVASLAT
a 16. sz. napirendi ponthoz**

A Közgyűlés a Társaság Felügyelő Bizottsága Ügyrendjének módosítását a napirendi ponthoz tartozó írásbeli előterjesztés szerinti tartalommal jóváhagyja.

Melléklet

**Az FHB Jelzálogbank Nyrt.
Felügyelő Bizottságának ügyrendje**

Budapest, ~~2008. április 14.~~ 2009. április 7.

1. Általános rendelkezés

A Felügyelő Bizottság a Gazdasági Társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény értelmében a közgyűlés részére ellenőrzi az FHB Jelzálogbank Nyrt. (a továbbiakban: Társaság) ügyvezetését.

Működését, tevékenységét alapvetően a Társaság Alapszabálya, a Gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. tv., a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. tv. és a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. tv., a Társaságra vonatkozó egyéb jogszabályok, valamint jelen ügyrend alapján végzi.

2. A Felügyelő Bizottság szervezete, a Felügyelő Bizottsági tagság létrejötte és megszűnése

2.1. A Felügyelő Bizottság tagja csak természetes személy lehet.

2.2. A Felügyelő Bizottság legalább három, legfeljebb kilenc tagból áll. A Felügyelő Bizottság tagjait a közgyűlés választja legfeljebb öt éves időtartamra. Amennyiben a Társaság teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállalóinak létszáma éves átlagban a kétszáz főt meghaladja, a Felügyelő Bizottság egyharmada a munkavállalók képviselőiből áll. A munkavállalói képviselőket a Felügyelő Bizottságba az Üzemi Tanács jelöli a munkavállalók sorából.

2.3. A Felügyelő Bizottság tagjai (az Üzemi Tanács által delegált munkavállalói tagok kivételével) bármikor visszahívhatók és megbízatásuk lejártá után újraválaszthatók.

2.4. A Felügyelő Bizottság tagjává megválasztott személy a tisztsége elfogadásától számított 15 napon belül köteles írásban tájékoztatni azokat a gazdasági társaságokat, amelyeknél már felügyelő bizottsági tag. Amennyiben az FHB-nál fennálló felügyelő bizottsági tagsága alatt válik más gazdasági társaságban vezető tisztségviselővé vagy felügyelő bizottsági taggá, e tisztsége elfogadásától számított 15 napon belül köteles azt jelezni a testület elnökének. Amennyiben a Felügyelő Bizottság elnöke a tisztségekre vonatkozóan összeférhetetlenséget észlel, köteles annak megszüntetésére az érintett tagot haladéktalanul felhívni. Ha a felhívásnak az érintett tag 30 napon belül nem tesz eleget, a testület elnöke e ténnyel jelzi a részvényesek felé.

2.5. A Felügyelő Bizottsági tagság a megbízás időtartamának lejártával, visszahívással, a törvényben meghatározott kizáró ok bekövetkeztével, lemondással, elhalálozással, illetőleg munkavállalói küldött esetében munkaviszonyának megszűnésével, illetve szűnik meg.

2.6. A Felügyelő Bizottság tagja tagságáról a testület elnökéhez címzett, írásos nyilatkozattal mondhat le. A Felügyelő Bizottság elnöke a nyilatkozat kézhez vételét követően a lemondás tényéről haladéktalanul tájékoztatja az Igazgatóság elnökét és a Társaság vezérigazgatóját. Ha azonban a testület működőképessége ezt megkívánja - így különösen, ha a lemondás folytán a Felügyelő Bizottság tényleges létszáma három fő alá csökkenne - a lemondás csak annak bejelentésétől számított hatvanadik napon válik

hatályossá, kivéve, ha a közgyűlés az új tag megválasztásáról már ezen időtartamon belül gondoskodott.

3. A Felügyelő Bizottság elnöke és kötelezettsége:

- 3.1. Felügyelő Bizottság tagjai maguk közül elnököt választanak. A Felügyelő Bizottság elnökének személyére az Állami Számvevőszék tesz javaslatot. Az Állami Számvevőszék jelölése alapján megválasztott személyt a tulajdonosok által jelölt tagként kell figyelembe venni, és tevékenységére, valamint visszahívására a munkavállalók által jelölt felügyelő bizottsági tagokra vonatkozó rendelkezéseket kell megfelelően alkalmazni. A szavazás módját illetően a 6.8. pontban foglaltak az irányadók.
- 3.2. A közgyűlésen a Felügyelő Bizottság tagjai tanácskozási joggal vesznek részt, ahol a Felügyelő Bizottság megállapításait az elnök ismerteti.
- 3.3. Az elnök, illetve az általa kijelölt Felügyelő Bizottsági tag a Társaság Alapszabályában foglaltaknak állandó meghívottként, tanácskozási joggal részt vehet az Igazgatóság ülésén.
- 3.4. Az elnöki megbízatás megszűnése esetén a Felügyelő Bizottság – a 3.1. pontban meghatározottakat figyelembe véve – új elnököt választ, e célból a Társaság ügyvezetése, illetve bármelyik tag jogosult összehívni a testület ülését.

4. A Felügyelő Bizottság hatásköre és feladata:

- 4.1. A Felügyelő Bizottság ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. Ennek keretében az Igazgatóság tagjaitól és a Társaság vezető állású dolgozóitól jelentést vagy felvilágosítást kérhet, a Társaság könyveit és iratait megvizsgálhatja, illetőleg szakértővel megvizsgáltathatja. A Felügyelő Bizottság munkája során indokolt esetben, szükség szerint - a Társaság költségére - külső szakértőt vehet igénybe. A Felügyelő Bizottság folyamatosan informálódik a közgyűlés által jóváhagyott éves terv teljesítéséről, melyhez a szükséges információkat az Igazgatóság biztosítja.

4.2. A Felügyelő Bizottság legalább negyedévente informálódik a Magyar Állam és a Társaság között 2009. március 25. napján létrejött, a Magyar Állam által a Társaság részére nyújtandó összesen 400 millió euro értékű kölcsönről szóló Együttműködési Megállapodásban foglaltaknak a Társaság által történő teljesítéséről, melyhez a szükséges információkat az Igazgatóság a Társaság vezérigazgatója útján biztosítja.

- 4.3. A Felügyelő Bizottság köteles megvizsgálni a közgyűlés elé terjesztett valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti beszámolót, az adózott eredmény felhasználásáról szóló javaslatot, továbbá minden olyan előterjesztést, amely a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik. Vizsgálatának eredményét a Felügyelő Bizottság elnöke ismerteti. A Felügyelő Bizottság írásbeli jelentésének ismerete nélkül a számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a közgyűlés érvényesen nem hozhat határozatot.

4.4. A Felügyelő Bizottság hatáskörébe tartozik a Társaság üzletpolitikai tervének jóváhagyása, amely jóváhagyás nélkül az üzletpolitikai terv nem érvényes.

4.5. A Felügyelő Bizottság feladata – a fentiekén túl - különösen:

- 4.5.1. gondoskodás arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és az eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
- 4.5.2. a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére;
- 4.5.3. javaslattétel a közgyűlés számára a megválasztandó könyvvizsgáló személyére és díjazására, a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése;
- 4.5.4. a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása;
- 4.5.5. a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- 4.5.6. a Társaság éves és közbenső pénzügyi jelentéseinek ellenőrzése;
- 4.5.7. a belső ellenőrzési szervezet irányítása, ennek keretében:
 - (a) elfogadja a Belső ellenőrzés éves ellenőrzési tervét,
 - (b) legalább félévente megtárgyalja a Belső ellenőrzés által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását,
 - (c) szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a Belső ellenőrzés munkáját,
 - (d) javaslatot tesz a Belső ellenőrzés létszámának módosítására;
- 4.5.8. a belső ellenőrzési szervezet által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlások és javaslatok kidolgozása;
- 4.5.9. a Belső ellenőrzés útján folyamatosan ellenőrzi és figyelemmel kíséri a jogszabályokban rögzített tőkekövetelményeknek való megfelelés érdekében a Bank által alkalmazott módszerek és rendszerek alkalmazásának megfelelőségét;
- 4.5.10. a belső védelmi vonalak további – belső ellenőrzésen kívüli – alrendszerei (kockázatkezelés, megfelelőségi funkció) érvényesülésének rendszeres figyelemmel kísérése, legalább évente egyszeri értékelése.

4.6. A Felügyelő Bizottság jogosult a Belső ellenőrzés számára az éves tervhez képest további ellenőrzési feladatokat meghatározni.

4.7. A Felügyelő Bizottság előzetes egyetértése szükséges a belső ellenőrzési szervezet vezetői és alkalmazottai munkaviszonyának létesítésével, megszüntetésével kapcsolatos döntések meghozatalához, valamint díjazásuk megállapításához.

4.8. A Felügyelő Bizottság testületként jár el. A Felügyelő Bizottság egyes ellenőrzési feladatok elvégzésével bármely tagját megbízhatja, illetve az ellenőrzést állandó jelleggel is megoszthatja tagjai között. Az ellenőrzés megosztása nem érinti a Felügyelő

Bizottsági tag felelősségét, sem azt a jogát, hogy az ellenőrzést más, a testület ellenőrzési feladatkörébe tartozó tevékenységre is kiterjessze.

- 4.9. Ha a Felügyelő Bizottság működése során jogszabályba, az Alapszabályba vagy közgyűlési határozatba ütköző tény, mulasztást tapasztal, erről köteles az Igazgatóságot haladéktalanul értesíteni. Ha a Felügyelő Bizottság megítélése szerint az Igazgatóság vagy az ügyvezetés tevékenysége jogszabályba, az Alapszabályba, illetve a közgyűlés határozataiba ütközik, vagy egyébként sérti a Társaság vagy a részvényesek érdekeit, rendkívüli közgyűlést hív össze, és javaslatot tesz annak napirendjére.
 - 4.10. A Felügyelő Bizottság ügyrendjét maga állapítja meg és azt a közgyűlés hagyja jóvá.
 - 4.11. A Felügyelő Bizottság elnöke - a bizottsági ülést követő tíz napon belül - köteles megküldeni a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének azokat a jegyzőkönyveket, előterjesztéseket, illetőleg jelentéseket, amelyek a Felügyelő Bizottság által tárgyalt olyan napirendi pontra vonatkoznak, amelynek tárgya a Társaság belső szabályzatainak súlyos megsértése vagy az irányításban, vezetésben észlelt súlyos szabálytalanság.
 - 4.12. A Felügyelő Bizottság, illetőleg annak elnöke írásban, az Igazgatóság elnökén keresztül indítványozhatja az Igazgatóság ülésének összehívását és meghatározott kérdések napirendre tűzését.
5. A Felügyelő Bizottság tagjainak jogai és kötelezettségei
- 5.1. A Felügyelő Bizottság tagja jogait és kötelezettségeit csak személyesen gyakorolhatja, képviselőnek nincs helye.
 - 5.2. A Felügyelő Bizottság tagját e minőségében a közgyűlés, vagy az Igazgatóság nem utasíthatja.
 - 5.3. Felügyelő Bizottság tagjai tanácskozási joggal részt vehetnek a közgyűlésen, annak napirendjére javaslatot tehetnek.
 - 5.4. A tagok a Társaság ügyeiről szerzett értesüléseiket üzleti titokként kötelesek kezelni.
 - 5.5. A Felügyelő Bizottság tagja köteles betartani a bennfentes kereskedelem tilalmára vonatkozó törvényi előírásokat. A Felügyelő Bizottság tagja e tisztségével összefüggésben birtokába jutott - a Társaság működésével és ügyfeleivel kapcsolatos - információt nem használhatja fel és nem adhatja át, illetve nem teheti hozzáférhetővé illetéktelen személy részére.
 - 5.6. A Felügyelő Bizottság tagja köteles a tulajdonában lévő, a Társaság által kibocsátott részvényét a Társaság Igazgatóságának bejelenteni.
 - 5.7. A Felügyelő Bizottság tagja köteles a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének az ügyletkötést követően haladéktalanul, de legfeljebb két napon belül bejelenteni és a Tpt. 34.§ (5) bekezdésében meghatározott helyen (főszabályként egy országos napilapban, vagy a Bank, vagy az értékpapír forgalmazó, vagy a BÉT honlapján és a

Magyar Tőkepiacban) nyilvánosságra hozni, ha személyesen vagy megbízott útján a Társaság által kibocsátott részvényre, illetve olyan pénzügyi eszközre kötött ügyletet, amelynek értéke az említett részvény értékétől vagy árfolyamától függ.

A bejelentésnek tartalmaznia kell:

- o az ügyletben szereplő pénzügyi eszköz megnevezése,
- o az ügyletben szereplő pénzügyi eszköz mennyisége,
- o az ügyletben szereplő pénzügyi eszköz árfolyama,
- o az ügyletkötés időpontja,
- o az ügyletet lebonyolító befektetési szolgáltató megnevezése.

5.8. A Felügyelő Bizottság tagja nem köthet ügyletet a Társaság által kibocsátott értékpapírra, (azaz a Társaság részvényére, vagy a Társaság által kibocsátott és a tőzsdén forgalmazott jelzáloglevélre):

- (a) a tárgyévi mérleg fordulónapjától az éves beszámoló legalább a gyorsjelentések tartalmával megegyező kivonatának közzétételéig terjedő időszakban (a nyilvános forgalomba hozatal esetét kivéve);
- (b) a féléves gyorsjelentés közzétételére előírt határidő utolsó napját megelőző 30 napon belül;
- (c) a negyedéves gyorsjelentés közzétételére előírt határidő utolsó napját megelőző 15 napon belül;
- (d) a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek körébe tartozó szerződéskötés közzétételét megelőző három napon belül.

A tilalom megszűnik a gyorsjelentés, vagy az éves beszámoló, vagy rendkívüli tájékoztatási kötelezettség közzétételének napján.

5.9. A Felügyelő Bizottság tagja köteles a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének haladéktalanul bejelenteni, ha

- a) egy másik pénzügyi intézménynél igazgatósági taggá vagy felügyelő bizottsági taggá választják, vagy ilyen tisztségét megszünteti,
- b) vállalkozásban befolyásoló részesedést szerez, vagy az ilyen részesedését megszünteti,
- c) ellene a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (Hpt.) 44. § (6) bekezdésében meghatározott büntetőeljárás indul.

5.10. A Felügyelő Bizottság tagja – a nyilvánosan működő részvénytársaságban való részvénytársasági részvételével – nem szerezhetsz társasági részesedést a Társasággal azonos tevékenységet is folytató más gazdálkodó szervezetben, továbbá nem lehet vezető tisztségviselő a Társasággal azonos tevékenységet is végző más gazdálkodó szervezetben, kivéve ha ezt a Társaság Alapszabálya lehetővé teszi, vagy a Társaság közgyűlése ehhez hozzájárul.

5.11. A Felügyelő Bizottság tagja és közeli hozzátartozója [Ptk. 685. § b) pont] nem köthet a saját nevében vagy javára a gazdasági társaság tevékenységi körébe tartozó ügyletet, kivéve, ha ezt a Társaság Alapszabálya kifejezetten megengedi.

5.12. A Felügyelő Bizottság tagjai korlátlanul és egyetemlegesen, a polgári jog szabályai szerint felelnek a Társaságnak az ellenőrzési kötelezettségük megszegésével okozott károkért.

6. A Felügyelő Bizottság működése

- 6.1. A Felügyelő Bizottság éves vagy féléves munkatervet készít és annak alapul vételével végzi tevékenységét.
- 6.2. Az elnök a Felügyelő Bizottság üléseire a könyvvizsgálót, illetve a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének képviselőjét meghívhatja.
- 6.3. A Felügyelő Bizottság a Társaság évi rendes közgyűlését megelőző 30 napon belül, valamint szükség szerint - de évente legalább három alkalommal - tartja üléseit.
- 6.4. A Felügyelő Bizottság összehívását - az ok és a cél megjelölésével - a Felügyelő Bizottság bármely tagja, illetve az Igazgatóság elnöke vagy két tagja írásban kérheti az elnöktől, aki a kérelem kézhezvételétől számított 8 napon belül köteles intézkedni az ülés harminc napon belüli időpontra történő összehívásáról. Ha az elnök a kérelemnek nem tesz eleget, a tag maga jogosult az ülés összehívására.
- 6.5. A Felügyelő Bizottságot az elnök hívja össze, a napirendi pontok megjelölésével. Az ülések időpontjáról a tagokat az ülést megelőző 8 nappal értesíteni kell, az írásos előterjesztéseket az ülés előtt legalább 3 nappal részükre meg kell küldi. E határidőktől - rendkívüli ülés összehívása esetén - a testület elnöke eltérhet.
- 6.6. A Felügyelő Bizottsági ülésen a tagokon kívül - a Felügyelő Bizottság elnökének döntése alapján - tanácskozási joggal részt vehetnek szakértők és mindazok, akiknek a jelenléte a napirendhez szükséges.
- 6.7. A Felügyelő Bizottság ülésére a Társaság Igazgatóságának elnöke, a vezérigazgató vagy megbízottja állandó jelleggel meghívást kap.
- 6.8. A Felügyelő Bizottság határozatképes, ha legalább 3 tag jelen van. A Felügyelő Bizottság határozatait egyszerű szótöbbséggel, nyílt szavazással hozza. Ha bármely tag kéri, úgy határozathozatal előtt az elnök titkos szavazást rendelhet el. A 4.3.2., 4.3.3., 4.3.4. és 4.3.5. pontokban meghatározott kérdésekben való döntéshozatal esetén a határozatképesség és a szavazás eredményének megállapítása során kizárólag a Felügyelő Bizottság jelenlévő független tagjai szavaztát lehet figyelembe venni. Függetlennek minősül a Felügyelő Bizottság tagja, ha a Társasággal a felügyelő bizottsági tagságán kívül más jogviszonyban nem áll.
- 6.9. Minden Felügyelő Bizottsági ülésről jegyzőkönyv készül, mely tartalmazza:
 - a Felügyelő Bizottság ülés helyét és idejét,
 - a jelenlévő felügyelő bizottsági tagok nevét,
 - az előterjesztők nevét,
 - az elhangzott indítványokat,
 - a meghozott döntéseket, illetve e döntések elleni kifogásokat,

- szavazati arányt, ellenszavazatokat.

A jegyzőkönyvben fel kell tüntetni minden olyan tényt vagy véleményt, amelyet a tagok javasolnak. Az esetleges kisebbségi vagy különvéleményt, tiltakozást minden esetben jegyzőkönyvezni kell, vagy azt írásban a jegyzőkönyvhöz kell mellékelni. Rögzíteni kell a szavazás eredményét, az ellenszavazók véleményét. A jegyzőkönyvet az ülést követő 15 napon belül kell elkészíteni. A jegyzőkönyvet az elnök hitelesíti és megküldi a tagoknak, továbbá mindazoknak, akik az ülésre meghívást kaptak.

6.10. A Felügyelő Bizottság – bármelyik tag, illetve az ügyvezetés kezdeményezésére, ha azt különösen nyomós érdek indokolja – az elnök döntése alapján ülésen kívül is hozhat határozatot. Az ilyen határozathozatal akkor érvényes és eredményes, ha a szavazásra való felkéréstől számított 2 munkanapon támogató szavazatát - teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalva - legalább a tagok kétharmada (telefaxon vagy más hasonló módon) visszaküldi a Társaság székhelyére, s a beérkező szavazatok egyhangúak.

6.11. A Felügyelő Bizottság határozatai sorszámmal és év megjelöléssel kerülnek nyilvántartásba. A testület működésével összefüggő adminisztrációs feladatokat a Társaság titkársági feladatokat ellátó szakterülete látja el.

Jelen ügyrendjének módosítását az FHB Nyrt. Felügyelő Bizottsága a .../2009. (04.07) sz. határozatával a fentiek szerint, egységes szerkezetben elfogadta, s azt a Társaság közgyűlése a .../... (...) sz. határozatával jóváhagyta.

Budapest, 2009. április 7.

Somfai Róbert sk.
a Felügyelő Bizottság elnöke