

FHB JELZÁLOGBANK
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2010. ÉVI
ÉVES JELENTÉS

TARTALOM

Magyar Számviteli Szabvány szerinti Beszámoló

- Független könyvvizsgálói jelentés
- Mérleg
- Eredménykimutatás
- Kiegészítő melléklet

2010. évi Vezetőségi Beszámoló

Kibocsátói Nyilatkozat

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényesei részére

1.) Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2010. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 845.205 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 14.889 millió Ft veszteség-, 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 2009. évi éves beszámolójáról 2010. március 27-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

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

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

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

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2010. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2011. március 25.



Ernst & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Virágh Gabriella

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 004245



FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Beszámoló

2010. december 31.

**Mérleg
Eredménykimutatás
Kiegészítő melléklet**

Budapest, 2011. március 25.

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

Statistikai számjel

Cg 01-10-043638

FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

MÉRLEG (HITELINTÉZETEK ÉS PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK) Eszközök (aktívák)

Adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2009. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2010. december 31.
a	b	c	d	e
01.	1. Pénzeszközök	261		397
02.	2. Állampapírok	107 762		64 130
03.	a) forgatási célú	107 762		64 130
04.	b) befektetési célú			
05.	3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	427 754		486 644
06.	a) látraszóló	569		670
07.	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	427 185		485 974
08.	ba) éven belüli lejáratú	85 774		104 152
09.	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	36 009		26 498
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
11.	- MNB-vel szemben			
12.	bb) éven túli lejáratú	341 411		381 822
13.	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	90 611		136 609
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	208 996		213 764
20.	a) pénzügyi szolgáltatásból	208 996		213 764
21.	aa) éven belüli lejáratú	18 955		22 710
22.	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			
23.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
24.	ab) éven túli lejáratú	190 041		191 054
25.	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			11 124
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) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
31.	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
32.	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés			
33.	bd) elszámoló házzal szembeni követelés			
34.	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés			
35.	5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	3 545		6 392
36.	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem érve az állampapírokat)			
37.	aa) forgatási célú			
38.	ab) befektetési célú			
39.	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	3 545		6 392
40.	ba) forgatási célú	3 545		6 392
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			

Sorszám	A tétel megnevezése	2009. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2010. december 31.
a	b	e	d	e
47.	6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok			
48.	a) részvények, részesedések forgatási célra			
49.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
50.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
51.	b) változó hozamú értékpapírok			
52.	ba) forgatási célú			
53.	bb) befektetési célú			
54.	7. Részvények, részesedések befektetési célra			
55.	a) részvények, részesedések befektetési célra			
56.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés			
57.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
58.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés			
59.	8. Részvények, részesedések kapcsoló vállalkozásban	40 132		38 504
60.	a) részvények, részesedések befektetési célra	40 132		38 504
61.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	36 119		34 453
62.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
63.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés			
64.	9. Immateriális javak	282		326
65.	a) immateriális javak	282		326
66.	b) immateriális javak értékhelyesbítése			
67.	10. Tárgyi eszközök			
68.	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök			
69.	aa) ingatlanok			
70.	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek			
71.	ac) beruházások			
72.	ad) beruházásra adott előlegek			
73.	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök			
74.	ba) ingatlanok			
75.	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek			
76.	bc) beruházások			
77.	bd) beruházásra adott előlegek			
78.	c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
79.	11. Saját részvények	1 546		123
80.	12. Egyéb eszközök	4 009		6 915
81.	a) készletek	21		18
82.	b) egyéb követelések	3 988		6 897
83.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	92		82
84.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
85.	13. Aktív időbeli elhatárolások	30 691		28 010
86.	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	28 618		26 081
87.	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 073		1 929
88.	c) halasztott ráfordítások			
89.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	824 978		845 205
	Ebből: FORGÓESZKÖZÖK (1+2a+3a+3ba+3c+4aa+4b+5aa+5ba+6a+6ba+11+12)	222 421		205 489
	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2b+3bb+4ab+5ab+5bb+6bb+7+8+9+10)	571 866		611 706

Budapest, 2011. március 25.






Harmati László
 üzleti vezérigazgató

Köbli Gyula
 stratégiai és pénzügyi vezérigazgató

Sor- szám	A tétel megnevezése	2009. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2010. december 31.
a	b	e	d	*
90	1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	35 609		56 756
91	a) látraszóló			
92	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	35 609		56 756
93	ba) éven belüli lejáratú	35 609		56 756
94	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	27 483		53 527
95	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
96	- MNB-vel szemben			
97	bb) éven túli lejáratú			
98	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			
99	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
100	- MNB-vel szemben			
101	c) befektetési szolgáltatásból			
102	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			
103	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
104	2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	111 049		114 134
105	a) takarékbetétek			
106	aa) látraszóló			
107	ab) éven belüli lejáratú			
108	ac) éven túli lejáratú			
109	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	111 049		114 134
110	ba) látraszóló	994		1 317
111	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			
112	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
113	bb) éven belüli lejáratú	1 719		1 317
114	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			
115	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
116	bc) éven túli lejáratú	108 336		111 500
117	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			
118	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
119	c) befektetési szolgáltatásból			
120	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			
121	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
122	ca) tőzsdén 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	530 485		516 692
128	a) kibocsátott kötvények	530 485		516 692
129	aa) éven belüli lejáratú	118 878		94 629
130	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			1 696
131	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
132	ab) éven túli lejáratú	411 607		422 063
133	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	52 403		42 849
134	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
135	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
136	ba) éven belüli lejáratú			
137	Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben			
138	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sor szám	A tétel megnevezése	2009. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2010. december 31.
a	b	e	d	e
139	bb) éven túli lejáratú			
140	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
141	- egyéb részesezési 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 részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
146	cb) éven túli lejáratú			
147	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
148	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
149	4. Egyéb kötelezettségek	1 365		923
150	a) éven belüli lejáratú	1 365		923
151	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	681		325
152	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
153	- szervezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása			
154	b) éven túli lejáratú			
155	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
156	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
157	5. Passzív időbeli elhatárolások	66 442		101 421
158	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	45 418		76 495
159	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	21 024		18 999
160	c) halasztott bevételek			5 927
161	6. Céltartalékok	3 527		2 753
162	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre			
163	b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	72		97
164	c) általános kockázati céltartalék	2 655		2 656
165	d) egyéb céltartalék	800		
166	7. Hátrasorolt kötelezettségek			
167	a) alárendelt kölcsöntőke			
168	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
169	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
170	b) szervezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása			
171	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség			
172	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
173	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
174	8. Jegyzett tőke	11 215		6 600
175	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	183		14
176	9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
177	10. Tőketartalék	26 530		26 530
178	a) a részvény, részesedési névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (átszít)	26 530		26 530
179	b) egyéb			
180	11. Általános tartalék	4 470		
181	12. Eredménytartalék (±)	26 850		34 162
182	13. Lekötött tartalék	1 546		123
183	14. Értékelési tartalék			
184	15. Mérleg szerinti eredmény (±)	5 890		-14 889
185	FORRÁSOK ÖSSZESEN	824 978		845 205
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)	158 565		154 942
187	-HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1.bb+2.ac+2.bc+3.ab+3.bb+3.cb+4.b+7)	519 943		533 563
188	SAJÁT TŐKE (8-9+10+11±12+13+14±15)	76 501		52 526

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

Sor szám	A tétel megnevezése	2009. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2010. december 31.
a	b	e	d	e
300	Függő kötelezettségek	7 335		2 220
301	Jövőbeni kötelezettségek	375 087		365 968
302	Ellenőrző szám (300+301.sor)	382 422		368 188

Budapest, 2011. március 25.

Hamari László
üzleti vezérigazgató

Kóbil Gyula
stratégiai és pénzügyi vezérigazgató

Jelzálogbank Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság

FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

EREDMÉNYKIMUTATÁS (HITELINTÉZETEK ÉS PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK)

Adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2009. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2010. december 31.
a	b	e	d	e
1.	1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	76 006		68 732
2.	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	5 793		5 328
3.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			5
4.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
5.	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	70 213		63 404
6.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	6 166		6 123
7.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
8.	2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	56 865		53 450
9.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	5 700		6 015
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
11.	KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	19 141		15 282
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	1 414		1 241
17.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	1 414		1 241
18.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	107		188
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 díjráfordítások	3 217		2 736
24.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	3 158		2 497
25.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	3 055		2 477
26.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
27.	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	59		239
28.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			78
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			

Sor- szám	A tétel megnevezése	2009. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2010. december 31.
a	b	e	d	e
30.	6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (6.a - 6.b + 6.c - 6.d)	391		989
31.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	8 493		3 602
32.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	828		5
33.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
34.	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	8 102		2 613
35.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	757		
36.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
37.	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)			
38.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			
39.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
40.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása			
41.	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)			
42.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
43.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
44.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése			
45.	7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	798		435
46.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	23		40
47.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			
48.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
49.	b) egyéb bevételek	775		395
50.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	35		32
51.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
52.	- készletek értékvesztésének visszairása			
53.	8. Általános igazgatási költségek	4 535		4 795
54.	a) személyi jellegű ráfordítások	1 420		1 225
55.	aa) bérköltség	961		820
56.	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	127		153
57.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	27		25
58.	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	12		11
59.	ac) bérjárulékok	333		252
60.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	285		222
61.	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	238		205
62.	b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	3 115		3 570
63.	9. Értékcökkenési leírás	40		30

Sor- szám	A tétel megnevezése	2009. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2010. december 31.
a	b	e	d	e
64.	10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	3 038		3 131
65.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	80		39
66.	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozásnak			
67.	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozásnak			
68.	b) egyéb ráfordítások	2 958		3 092
69.	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozásnak	185		18
70.	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozásnak			
71.	- készletek értékvesztése			
72.	11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalék képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	3 951		3 234
73.	a) értékvesztés követelések után	2 991		3 033
74.	b) kockázati céltartalék képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	960		201
75.	12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 288		2 103
76.	a) értékvesztés visszairása követelések után	937		1 121
77.	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	351		982
78.	13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolattartó- és egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesezések után			58
79.	14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolattartó- és egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesezések után			
80.	15. SZOKÁSOS (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	8 251		6 066
81.	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1-2+3+4.5±6+7.8-9-10.b-11+12-13+14)	8 308		6 065
82.	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (7.a-10.a)	-57		1
83.	16. Rendkívüli bevételek			4 615
84.	17. Rendkívüli ráfordítások	26		30 040
85.	18. Rendkívüli eredmény (16 - 17)	-26		-25 425
86.	19. Adózás előtti eredmény (± 15± 18)	8 225		-19 359
87.	20. Adófizetési kötelezettség	1 681		
88.	21. Adózott eredmény (± 19 - 20)	6 544		-19 359
89.	22. Általános tartalék képzés, felhasználása (±)	654		-4 470
90.	23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesezésre			
91.	24. Jávahagyott osztalék és részesezés			
92.	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozásnak			
93.	- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozásnak			
94.	25. Mérleg szerinti eredmény (± 21 ± 22 + 23 - 24)	5 890		-14 889

Budapest, 2011. március 25.




 Hagnai László Köbli Gyula
 üzleti vezérigazgató stratégiai és pénzügyi vezérigazgató

Jelzálogbank Nyilvánosan
 Működő Részvénytársaság



**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2010. december 31.

Budapest, 2011. március 25.

A KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET TARTALOMJEGYZÉKE
2010. december 31.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I / 1	Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság bemutatása	3
I / 2	A számviteli politika meghatározó elemei	6
I / 3	Tájékoztató információk	9
I / 4	Saját tőke változása	17

II. SPECIFIKUS RÉSZ

II / 1	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása	18
II / 2	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása	19
II / 3	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök nettó értékének alakulása	20
II / 4	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása	21
II / 5	Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /	22
II / 6	Hitelintézetekkel, ügyfelekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /	23
II / 7	Társasági adóalapot módosító tételek	24
II / 8 / a	Céltartalékok állományváltozása	25
II / 8 / b	Értékvesztések állományváltozása	25
II / 9	Cash-flow	26
II / 10	Aktív időbeli kamat elhatárolások és passzív időbeli költség, ráfordítás elhatárolás	27
II / 11	Idegen pénznemben fennálló eszköz és forrás tételek	28

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

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

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/1. Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság bemutatása

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

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

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

Az alaptőke részvényfajták és részvénytípusok szerinti megoszlása a következő:

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

Az FHB Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása

Tulajdonosi szerkezet	Részvények száma (db)		Tulajdoni részarány a teljes alaptőkére vetítve (%)	
	2009.12.31.	2010.12.31.	2009.12.31.	2010.12.31.
BÉT-re bevezetett „A” sorozatú törzsrészvények				
Belföldi intézményi befektetők/társaságok	41.394.763	46.939.736	36,91	71,12
Külföldi intézményi befektetők/társaságok	18.473.958	13.672.542	16,47	20,72
Belföldi magánszemélyek	1.562.870	2.509.562	1,39	3,80
Külföldi magánszemélyek	24.255	25.469	0,02	0,04
FHB Nyrt.	1.829.864	138.401	1,63	0,21
MNV Zrt.	2.714.300	2.714.300	2,42	4,11
Összesen	66.000.010	66.000.010	58,85	100,00
„C” sorozatú különleges osztalékelsőbbbségi részvények				
Magyar Állam	46.153.999	0	41,15	0
Összesen	46.153.999	0	41,15	0
„D” sorozatú vétőjogot biztosító részvények				
Magyar Állam	1	0	0	0
Összesen	1	0	0	0
Részvények összesen	112.154.010	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 Csoport.

2010. július 5-én az Allianz Hungária Biztosító Zrt. és az FHB Jelzálogbank Nyrt. hosszú távú exkluzív stratégiai együttműködést kötött, többek között az Allianz Bank Zrt. megvásárlásáról. 2010. október 1-ével megtörtént a pénzügyi elszámolás és részvénycsere, így az Allianz Bank Zrt. 100%-os tulajdonosa az FHB Jelzálogbank Nyrt. lett.

Az FHB Csoport összevont felügyelet alá tartozó tagjai 2010. december 31-én:

- FHB Jelzálogbank Nyrt,
- FHB Kereskedelmi Bank Zrt,
- FHB Szolgáltató Zrt,
- FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt,
- FHB Ingatlan Zrt.
- FHB Ingatlanlízing Zrt., korábbi elnevezés: Central European Credit Ingatlanhitel Zrt.
- Allianz Bank Zrt.

2010 év folyamán az FHB Csoport tagok üzleti kapcsolatai tovább szélesedtek, a stratégiai elképzeléseknek megfelelően. Az FHB Kereskedelmi Bank a Jelzálogbank ügynökéként a direkt hitelezési tevékenységet teljes egészében végzi, ugyanakkor az FHB Kereskedelmi Bank a kedvezőbb forrásköltségek elérése érdekében saját hiteleit jelentős részben refinanszíroztatja az FHB Jelzálogbankkal.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. változatlanul az FHB Csoport szolgáltató központjával, az FHB Szolgáltató Zrt.-vel rögzített együttműködési keretszerződések és azok alapján megkötött egyedi szerződések, az 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 hitelgondozási tevékenységét és minősített hiteleinek kezelését, behajtását.

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

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

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

Az Allianz Bank Zrt. megvásárlásának célja az egymás termékeinek értékesítésében és a keresztértékesítésekben rejlő lehetőségek kiaknázása és egyes ügyfélkiszolgálási célok megvalósítása.

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

Fontosabb pénzügyi mutatószámok	FHB adatok	
	2009. dec. 31	2010. dec. 31.
Mérlegfőösszeg (Millió Ft)	824.978	845.205
Jelzáloghitel-állomány (Millió Ft)	558.436	567.617
Jelzáloglevél-állomány (Millió Ft)	458.781	415.224
Kötvény-állomány (Millió Ft)	71.704	101.468
Saját tőke (Millió Ft)	76.501	52.526
Szavatoló tőke (Millió Ft)*	39.496	15.839
Tőkemegfelelési mutató (%)	13,4	9,9
Adózás utáni eredmény (Millió Ft)	6.544	-19.359
CIR (működési költség/bruttó pénzügyi eredmény) (%)	29,9	39,8
EPS (Ft)	102	-
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés) (%)	0,8	-2,3
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés) (%)	10,2	-29,9

* a szavatoló tőke tartalmazza az éves eredményt

I/2. A számviteli politika meghatározó elemei

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

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

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

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

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

A Bank által alkalmazott könyvviteli rendszerek

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

A Bank valós képet lényegesen befolyásoló hibahatára

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

A Bank jelentős és nem jelentős összegű hibahatára

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

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

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

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

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

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

Eredménykimutatás

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

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

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

A Bank a jellemzően éven belül lejáró deviza likviditási célú swap ügyletek elszámolása során - függetlenül attól, hogy azok un. kamatozó vagy árfolyam swapok - a mérlegkészítés időpontjáig le nem zárt swap ügyleteket megvizsgálva, a tárgy időszakot időarányosan érintő eredményt elszámolja a kapott kamatok illetve a fizetett kamatok között, majd ezt követően megállapítja a swap ügylethez kapcsolódó deviza összeg átértékeléséből származó árfolyam különbséget. Az eredmény jellegétől függően, a nyereséget a passzív időbeli elhatárolással, a veszteséget az aktív időbeli elhatárolással szemben elszámolja és azt a swap ügylet zárásakor szünteti meg.

Kiegészítő melléklet

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

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

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

Üzleti jelentés

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

Az üzleti jelentés:

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

I/3. Tájékoztató információk

1. Jelentős és többségi befolyású részesedéssel rendelkező tulajdonosokkal kapcsolatos információk

A gazdasági társaságokról szóló 1997. évi CXLV. 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 kockáztvállalás, amikor egy ügyfél vagy ügyfélcsoport részére a Bank összes kockáztvállalásának nagysága a hitelintézet szavatoló tőkéjének tíz százalékát meghaladja. 2010. december 31-én a Banknak egy olyan ügyfele volt, amely a fenti paragrafus alapján **nagy kockázatúnak** minősül, a követelések összege összesen 5.350 millió Ft.

3. A Bank jelzáloghitelezési előírásoknak történő megfelelése

- A Bank teljes hitelállományában a kölcsönszerződések megkötésekor a **legalább ötéves lejáratú jelzáloghitelek aránya** - az 1997. évi XXX. törvény 5. § (1) szerinti minimális 80,0 %-os előíráshoz képest **97,65 %**.
- 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 2010. december 31-én **44,32 %**.

4. A Bank befektetési korlátoknak való megfelelése

A Bank 2010. december 31-én a következő befektetésekkal rendelkezik:

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

A Bank fenti valamennyi befektetése megfelel az 1997. évi XXX. törvény 9. § (1) bekezdésében a közvetlen és közvetett tulajdoni részesedésre vonatkozó korlátozásnak, valamint a törvény 9.§ (2) bekezdésében meghatározott, a befektetéssel érintett vállalkozás tevékenységére és mértékére vonatkozó korlátozásnak.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2010. február 19-én értékpapír-kölcsönszerződést kötött az FHB Életjáradék Zrt-vel, az FHB Ingatlan Zrt-vel és az FHB Szolgáltató Zrt-vel, melynek értelmében az FHB Életjáradék Zrt, az FHB Ingatlan Zrt és az FHB Szolgáltató Zrt. egyenként 9,90 %-os tulajdoni hányadot szerzett az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-ben és egyidejűleg az FHB Jelzálogbank Nyrt. részesedése 100 %-ról 70,3 %-ra csökkent.

5. A Bank jelzáloglevél kibocsátásával kapcsolatos előírásoknak való megfelelése

- A Bank **2010. december 31-én** az 1997. évi XXX. törvény 14. § (1,2a) **előírását felülmúlóan** rendelkezik a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékét - **415.224 millió forint** - meghaladó értékű fedezettel, amely a tárgyidőszak végén **511.182 millió forint** rendes fedezetként figyelembe vett - értékvesztéssel csökkentett - tőkekövetelésből áll.
- A Bank **2010. december 31-én** az 1997. évi XXX. törvény 14. § (1,2b) **előírását felülmúlóan** rendelkezik a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékére jutó kamatát - **97.701 millió forint** - meghaladó értékű rendes fedezetként figyelembe vett, értékvesztéssel csökkentett tőkekövetelésre jutó kamattal, melynek tárgyidőszak végi értéke **296.213 millió forint**.

1997. évi XXX. törvény 14. § (11) szerinti **pótfedezet** bevonására 2010. december 31-vel nem került sor.

- A Jht. 14.§ (1) bekezdése értelmében a jelzálog-hitelintézetnek mindenkor rendelkeznie kell a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel. A jelzálog-hitelintézet a jelzáloglevelek mindenkor 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 mindenkor aktuális piaci hozamgörbéből számított zéró kupon hozamgörbe felhasználásával naponta megállapítja a fedezetek és jelzáloglevelek jelenértékét és biztosítja azok megfelelését.

2010. december 31-én, a rendes **fedezetek jelenértéke 557.235 millió Ft, a jelzáloglevelek jelenértéke pedig 448.922 millió Ft** volt, tehát a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét.

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

A 2010. 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: **1.270.288 millió forint 2010. december 31-én.**
- A Bank jelzáloglevél kibocsátásból származó fennálló kötelezettségeiből az **öt évet meghaladó** hátralévő lejáratú, saját kibocsátású **jelzáloglevelek értéke 2010. december 31-én 34.801 millió Ft.**
- A Bank 2010. évben több alkalommal aukciós illetve zártkörű tranzakció keretében **visszavásárolt** a forgalomban lévő jelzálogleveleiből és kötvényeiből. A visszavásárolt **jelzáloglevelek** névértéke összesen **18.303 millió forint**, a visszavásárolt **kötvények** névértéke **6.850 millió forint**. A Bank az **aktív eszköz-forrás management** részeként ezzel sikeresen javította lejáratú összhangját, mérsékelte a 2008-as, 2010-es és 2013-as évek törlesztési csúcsait, s az egyre kedvezőbb hozamfelárák és jutalékstruktúrák révén pedig számottevően csökkentette finanszírozási költségeit.

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

A Bank elvégezte a követelések és kötelezettségek minősítését. 2010. 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 **737.899 millió forint**. A 250/2000. (XII.24.) Kormányrendelet, valamint az erre épülő belső szabályzatok alapján elvégzett minősítés eredményeként az összesített állomány **95,31 %-a problémamentes, 2,41 %-a külön figyelendő, 1,53 %-a átlag alatti, 0,45 %-a kétes, 0,31 %-a rossz** minősítésű.

A Bank a követelések után összesen **5.770 millió forint** elszámolt **értékvesztést**, a függővé tett kötelezettségek után **97 millió forint kockázati céltartalékot** tart nyilván 2010. december 31-én.

A Bank várható jövőbeni kötelezettségekre 2009-ben **800 millió forint céltartalékot** képzett, melyet 2010. évben felszabadított.

A stratégiai befektetések 2010. december 31-i értéknappra vonatkozó minősítése alapján a Bank **58 millió Ft** értékvesztést képzett leányvállalatára, az FHB Ingatlan Zrt-re.

8. Általános kockázati tartalékra vonatkozó információk

A Bank 2008. január 1-től megszüntette az általános kockázati céltartalék képzését. 2010-ben a korábbi években megképzett állomány nem növekedett, a tárgyév folyamán tartalék felhasználására nem került sor.

2010. december 31-én az általános kockázati céltartalék **2.655 millió forint**.

9. Általános tartalékra vonatkozó információk

A hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet 12.§. (8) szerint negatív adózott eredmény esetén az általános tartalékot fel kell használni. A bank **4.470 MFt** korábbi években megképzett általános tartalékot használt fel a 2010. évi negatív adózott eredménye csökkentésére.

10. Egyéb követelésekkel összefüggő értékvesztés

A Bank **2010. december 31-én** ilyen címen értékvesztést nem tart nyilván.

11. A Bank részvényeihez kapcsolódó információk

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

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

12. Határidős ügyletek

- **2010. december 31-én** az alábbi tőzsdén kívül, fedezeti célból kötött határidős ügyleteket tartja nyilván a Bank:
 - forint kamatswap ügyletek, melyek esetében a vállalt jövőbeni kötelezettség értéke **7.433 millió forint**, a kapcsolódó határidős követelés értéke **7.643 millió forint**.
 - deviza swap ügyletek, amelyekből származó határidős követelés **655 millió EUR** (182.581 millió forint) valamint **95.110 millió forint**. A kapcsolódó határidős kötelezettség **1.446 millió CHF** (321.927 millió forint), **22 millió EUR** (6.072 millió forint) és **6.267 millió forint**.
- 2010. december 31-én élő tőzsdén kívül, fedezeti célból kötött határidős ügyletekkel kapcsolatban az eredménykimutatásban már elszámolásra került 1.701 millió forint (6,1 millió EUR) és 3.771 millió forint elhatárolt kamat bevétel, valamint 1.415 millió forint (6,4 millió CHF), 31 millió forint (0,1 millió EUR) és 787 millió forint elhatárolt kamat ráfordítás.
- a fedezeti célból kötött swap ügyletek alap ügylete az euroban kibocsátott jelzáloglevél, forintban kibocsátott kötvény illetve euroban felvett hosszú lejáratú bankközi hitel, a swap ügylet határidős követelésének paraméterei (deviza összeg, devizanem, kamat mértéke, esedékessége, stb) azonosak az értékpapírok illetve a devizahitel paramétereivel.
- a likviditási swap ügyletekből származó határidős követelés 3.674 millió forint (16,5 millió CHF), 11.707 millió forint (42 millió EUR) és 8.349 millió HUF, kapcsolódó határidős kötelezettség 4.149 millió forint (18,6 millió CHF), 8.362 millió forint (30 millió EUR), 10.889 millió HUF és 869 millió forint (4,2 millió USD).
- a mérleg fordulónapján le nem zárt likviditási célú swap ügyletekhez kapcsolódóan elhatárolt kamat ráfordításként elszámolásra került 34 millió Ft és elhatárolt kamat bevételként elszámolásra került 4 millió Ft

13. Egyéb bankszakmai információk

- A vonatkozó Kormányrendelet szerinti **függővé tett kamatok értéke** – mely a 2010. év során elszámolt ügyfelekkel szembeni követelések után ügyfelektől járó kamatok **8.15 %**-a - **2010. december 31-én millió 1.022 millió forint**, a függővé tett kamattaljegű juttalékok értéke **128 millió forint**. A tárgyév megelőzően függővé tett kamatokból a tárgyév folyamán 168 millió forint folyt be, amelyből 82 millió Ft már bevételként elszámolásra került a 2009. évi beszámolóban.
- Az ügyfelekkel szembeni követelések mögött álló, az ügyfelektől (magánszemélyektől) **kapott készfizető kezesség vállalások** összege **42.914 millió forint**, az állam által vállalt készfizető kezesség összege **6.304 millió forint**.
Az adósokra kötött életbiztosítással fedezett követelés állomány **24.990 millió forint**.
- A partnerbankokkal és takarékszövetkezetekkel a **konzorciális** együttműködés keretében finanszírozott hitelügyletek **2010. december 31-én** fennálló **6.585 millió forint** állományára vonatkozóan, az együttműködési megállapodásokban kikötött **sortartó kezesség, illetve veszteség megosztási megállapodás áll fenn a Bank javára** az ügyletet szerző hitelintézetek részéről. A sortartó kezesség érvényesítése során a partnerbank kötelezettség vállalása a Banknak már semmilyen más úton meg nem térülő, hitelezési veszteségként leírt követelésének meghatározott mértékéig áll fenn, továbbá a veszteség megosztási megállapodások alapján a bekövetkező hitelezési veszteség 40-60 %-ának megtérítésére vállal kötelezettséget a konzorciumi partner.
- **2010. december 31-én** a Bank kérelmére **243** darab **végrehajtási eljárás** van folyamatban, az év folyamán **76** új árverési eljárást kezdeményezett a Bank.
A tárgyidőszakban **76 végrehajtási eljárással érintett ügy került ki a portfólióból**, amelyből **4** árverési eljárás keretében zárult le, **71** végrehajtási eljárás keretében, de árverésen kívül, ugyanakkor **1** követelést a Bank pályázat útján értékesített, melynek eredményeképpen az eljárásokban a Bank az értékesítést követően már nem vesz részt.
A befejeződött árverések esetében az árverési eredmény és a még fennállt jelzáloghitel **értékkülönbsége 1,2 millió forint**.
A jelzáloghitelezéssel kapcsolatos veszteségek csökkentése, elhárítása érdekében végrehajtás következtében **átvett ingatlanok** adatai:

Száma	7 db
Jogi jellege	
Birtokba vett	5 db
Tulajdonba vett, de birtokbaadás még nem valósult meg	2 db
Átvett ingatlanokból értékesítésre került	1 db
- **2010. december 31-ig** a tárgyévi **jelzáloghitelek tőketörlesztésének** összege **61.649 millió forint** volt, amelyből az ügyfelekkel szembeni jelzáloghitel tőketörlesztés összege 23.605 millió forint, a hitelintézeteket refinanszírozó hitel törlesztő összege 38.043 millió forint.

- A Bankra vonatkozó kormányrendelet előírásai szerint, az eredetileg éven túli lejáratú követelések, illetve kötelezettségek közül a mérlegkészítés során ki kell emelni a követelések és kötelezettségek **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 22.710 millió forintot**, a hitelintézetekkel szembeni követelések közül **18.361 millió forintot** rendezett át a fenti jogcím szerint az éven belüli lejáratú követelések közé. A kibocsátott jelzáloglevelek miatt fennálló hosszú lejáratú **kötelezettségek közül 83.629 millió forintot**, a kibocsátott kötvények miatt fennálló hosszú lejáratú **kötelezettségek közül 11.000 millió forintot** rendezett át az éven belüli kötelezettségek közé.
- A Bank **2010. december 31-i** mérlegének „**Állampapírok**” sorában szereplő **64.130 millió forintból a tőzsdén jegyzett értékpapír állomány 20.728** millió forint.
- A készletek között a Bank **2010. december 31-én 18 millió forint** értékben **vásárolt készleteket** tart nyilván.
- Az eredménykimutatás „**Befektetési szolgáltatás ráfordításai**” sorai a kibocsátott jelzáloglevelekhez és kötvényekhez kapcsolódó, az értékesítéssel összefüggő ráfordításokat **239 millió forintban** tartalmazzák.
- A Banknak egyéb szolgáltatásnyújtásból eredően **2010. december 31-én 82 millió Ft követelése** áll fenn **leányvállalataival** szemben:

FHB Szolgáltató Zrt.	65 millió Ft
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	17 millió Ft

Szolgáltatás igénybevétele miatt a Bank **2010. december 31-én 325 millió Ft kötelezettséget** tart nyilván **leányvállalataival** szemben:

FHB Szolgáltató Zrt.	- 10 millió Ft
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	152 millió Ft
FHB Életjáradék Zrt.	2 millió Ft
FHB Ingatlan Zrt..	181 millió Ft

Az FHB Kereskedelmi Zrt-vel kapcsolatban a Bank az eszközei között 42,6 millió CHF (9.496 millió Ft), 44,8 millió EUR (12.491 millió Ft), 4 millió USD (835 millió Ft) éven belüli, 18.755 millió HUF éven túli **bankközi betét elhelyezést**, a forrásai között 24 millió USD (5.008 millió Ft) és 35.600 millió HUF **bankközi betét befogadást** tart nyilván.

Az Allianz Bank Zrt-vel kapcsolatban a Bank az eszközei között 0,1 millió EUR (28 millió Ft) éven belüli, 70,6 millió CHF (15.721 millió Ft) és 10 millió EUR (2.787 millió Ft) éven túli **bankközi betét elhelyezést**, a forrásai között 9,8 millió CHF (2.182 millió Ft), 3 millió EUR (836 millió Ft) és 9.900 millió HUF **bankközi betét befogadást** tart nyilván.

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

14. A „nemleges” információk köre

- A Banknak korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatósági, felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettsége nem áll fenn.
- A Bank közvetlenül nem adott tartósan kölcsönt kapcsolt vállalkozásának. A Bank nem képzett és nem használt fel céltartalékot leányvállalatával kapcsolatban.
- A Bank nem folytatott export értékesítést az Európai Unió, valamint más, az Európai 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 2010. 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 2010. évben sem volt tagja az Országos Betétbiztosítási Alapnak, önkéntes betétbiztosítási alapnak, valamint intézményvédelmi alapnak, befektető védelmi alapnak sem.
- A Banknak 2010. 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 2010. évben.

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 FHB csoporti beszámoló készítéséhez a Társaság részéről szükséges adatok, információk előállítására, átadására az FHB Jelzálogbank Nyrt. részére, aki az összevont beszámolót készíti.

Az FHB Szolgáltató Zrt.-ben a könyvviteli szolgáltatási tevékenység szakmai felügyeletével megbízott vezető Köbli Gyula aki egyben az FHB Jelzálogbank Nyrt. könyvviteli feladatainak irányításáért, vezetéséért felelős személy is.

A nyilvántartásban szereplő nyilvános adatok:

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

- A Társaság könyvvizsgálója a 2010. gazdasági évre az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20., cégjegyzékszám: 01-09-267553; kamarai tagsági szám: 001165; PSZÁF pénzügyi intézményi minősítési nyilvántartási szám: T-001165/94; a továbbiakban: „Könyvvizsgáló”) volt. A Könyvvizsgáló nevében a könyvvizsgálói feladatokat Virágh Gabriella (anyja neve: Kiss Erzsébet; lakcíme: 1032 Budapest, Kiscelli u. 74.; kamarai nyilvántartási száma: 004245; PSZÁF intézményi

minősítési nyilvántartási szám: Ept. 004245/04; a továbbiakban: „könyvvizsgálatot ellátó természetes személy”) látta el.

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 2010-ben, az éves könyvvizsgálati feladatok ellátására vonatkozó megbízáson kívül (2010-ben kifizetett áfás érték 14 millió Ft) a szokásoknak megfelelően elvégezte a Társaság jelzáloglevelei forgalomba hozatalával kapcsolatos kibocsátási tájékoztatók adatainak vizsgálatát is. (2010-ben kifizetett áfás érték 3 millió Ft)

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

A Társaság felkérése alapján az Ernst & Young Tanácsadó Kft. az Allianz Bank Zrt. részvényeinek megvásárlását megelőzően pénzügyi és adóügyi átvilágítást végzett a felvásárolni kívánt társaságnál. A teljesítés és kifizetés megtörtént 2010-ben.

Az Allianz Bank felvásárlását követően a Tanácsadó Kft. szerződésben vállalta, hogy elvégzi a vételár allokáció ellenőrzését, mely teljesítés 2011-ben történik.

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

Harmati László üzleti vezérigazgató

1022 Csopaki u. 5.

Köbli Gyula

stratégiai és pénzügyi vezérigazgató

1192 Budapest, Szent Imre u. 4.

Regisztrációs szám: 5394

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

A társaság székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.

I /4. Saját tőke változása
2010. december 31.

Adatok millió forintban

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Általános tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Saját tőke összesen
2009. december 31.	11 215	26 530	4 470	26 849	1 546	5 890	76 500
Alaptőke csökkenés	-4 615						-4 615
Tőketartalék csökkenés							-
Általános tartalék felhasználás			-4 470				-4 470
2009. évi eredmény tartalékba helyezése				5 890		-5 890	-
Tartalék képzés saját részvény visszavásárlás miatt				-30 154	30 154		-
Tartalék felszabadítás saját részvény bevonás miatt				30 000	-30 000		-
Tartalék felszabadítás részvény kivezetés miatt				1 577	-1 577		-
2010. december 31-i eredmény						-14 889	-14 889
2010. december 31.	6 600	26 530	0	34 162	123	-14 889	52 526

II. SPECIFIKUS RÉSZ

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

2010. december 31.

Adatok millió 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				22
b/ Szellemi termékek		907		75		982
c/ Alapítás - átszervezés értéke		-				-
Immateriális javak összesen :	9.	929		75	-	1 004
II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:						
a/ Ingatlanok	10. aa)					-
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	10. ab)					-
c/ Beruházások	10. ac)					-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)					-
Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	10. a)	-	-	-	-	-
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

2010. december 31.

Adatok millió 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/ Vagyon értékű jogok		11		2		13
b/ Szellemi termékek		636		29		665
c/ Alapítás - átszervezés értéke		-				-
Immateriális javak összesen :	9.	647		31	-	678
II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:						
a/ Ingatlanok	10. aa)					-
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	10. ab)					-
c/ Beruházások	10. ac)					
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)					
Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	10. a)	-		-	-	-
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

2010. december 31.

Adatok millió 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		11	9
b/ Szellemi termékek		271	317
c/ Alapítás - átszervezés értéke			
Immateriális javak összesen :	9.	282	326
II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:			
a/ Ingatlanok	10. aa)	-	-
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	10. ab)	-	-
c/ Beruházások	10. ac)		-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)	-	-
Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	10. a)	-	-
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

2010. december 31.

Adatok millió 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	1	
2/ Szellemi termékek	29	
3/ Alapítás - átszervezés értéke		
Immateriális javak összesen:	30	-
II.1. Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei		
1/ Ingatlanok		
2/ Műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek		
3/ Beruházások		
Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	-	-
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 :	30	-

**II / 5. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések
állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /
2010. december 31.**

Adatok millió Ft - ban

M e g n e v e z é s	Mérlegsor	2010. december 31. állomány	A 2010. 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)	104 152	89 483	14 669				
- Éven túli	3. bb)	381 822			113 312	109 055	99 270	60 185
Ügyfelekkel szembeni követelések :								
- Éven belüli	4. aa)	22 710	9 085	13 625				
- Éven túli	4. ab)	196 824			73 873	59 692	42 961	20 298
- Elszámolt értékvesztés	4. ab)-ből	-5 770						
Ö s s z e s e n :		699 738	98 568	28 294	187 185	168 747	142 231	80 483

**II / 6 . Hitelintézetekkel, ügyfelekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok
állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /
2010. december 31.**

Adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Mérleg sor	2010. 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)	56 756	56 756	-				
- Éven túli	1. bb)	-						
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek :								
- Éven belüli	2. ab)+ 2. bb)	1 317	1 317					
- Éven túli	2. ac)+ 2. bc)	111 500			111 500			
Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek:								
- Éven belüli	3.aa)	94 629	30 360	64 269				
- Éven túli	3.ab)	422 063			387 262	29 226	5 575	
Hátrasorolt kötelezettségek	7.							
Ö s s z e s e n :		686 265	88 433	64 269	498 762	29 226	5 575	

II / 7 . Társasági adóalapot módosító tételek 2010. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	Összeg	Adózás előtti eredményt növelő tételek	Összeg
1. A társasági adó törvény előírásai alapján figyelembe vehető terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírás	30	1. A számviteli törvény előírásai alapján költségként elszámolt terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírás	30
2. Várható köt-re képzett CT felszabadítása	800	2. Bírság, pótlék APEH vizsgálat alapján (2005-2006)	1
3. Alapítványok támogatása	42	3. Térítés nélkül nyújtott támogatás	
4. Tárgyévben elszámolt előző évi bevételek	3	4. Tárgyévben elszámolt előző évi költség (APEH vizsgálat adókülönbözete)	1
		5. Nem a vállalk.érdekében felmerült költség	61
Összesen :	875	Összesen :	93

24

Adózás előtti eredmény (Ek. 19.):	-19 359
Adóalap növelő, illetve csökkentő tételek:	-782
A társasági adó alapja:	-20 141
Mentesítendő adóalap (külföldről származó kamatjövedelem miatt)	3 600
A társasági adóalap a mentesítést követően	-23 741
Adófizetési kötelezettség	0

II / 8/a. Céltartalékok állományváltozása

2010. december 31.

Adatok millió 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	71		208	182	97
6. Várható jövőbeni kötelezettségekre	800			800	0
7. Általános kockázati céltartalék	2 655				2 655
8. Egyéb céltartalék					
Céltartalék mindösszesen : (1. - 7.)	3 526		208	982	2 752

25

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	3 528	1 121	2 087	5 450	5 770
3. Befektetési célú részvények értékvesztése	0			58	58
4. Követelések értékvesztése					
Értékvesztés mindösszesen: (1. - 4.)	3 528	1 121	2 087	5 508	5 828

II / 9. CASH-FLOW

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2009. december 31.	2010. december 31.
01.	Kamatbevételek	76 006	68 732
02.	+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	9 907	4 843
03.	+ Egyéb bevételek (célartalék felhasználás és ct. többlet visszavezetés és készlet értékvesztés és terven felüli écs visszairás nélkül)	775	395
04.	+ Befektetési szolgáltatások bevételei (értékp. értékv.visszaírás k)	0	0
05.	+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	23	40
06.	+ Osztalékbevétel	0	0
07.	+ Rendkívüli bevétel	0	4 615
08.	- Kamatráfordítások	-56 865	-53 450
09.	- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékp. értékv.nélkül)	-11 260	-5 110
10.	- Egyéb ráfordítások (ct. és értékv. képzés, terv felett écs kivétel)	-2 958	-3 085
11.	- Befektetési szolgáltatások ráfordításai (értékpap. értékveszt. né)	-59	-239
12.	- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-80	-39
13.	- Általános igazgatási költségek	-4 535	-4 795
14.	- Rendkívüli ráfordítások (tárgyévi adófizetési. köt. nélkül)	-26	-30 040
15.	- Tárgyévi társasági adófizetési. kötelezettség	-1 681	0
16.	- Kifizetett osztalék (fizetendő)	0	
17.	MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS (01.-16. sorok)	9 247	-18 133
18.	± Kötelezettség állományváltozása	72 228	9 997
19.	± Követelés állományváltozása	7 917	-68 480
20.	± Készlet állományváltozása	-1	3
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása	-95 329	42 207
22.	± Befektetett pénzügyi eszközök állományváltozása	-28 635	1 570
23.	± Beruházások (előleg is) állományváltozása	0	0
24.	± Immateriális javak állományváltozása	-70	-74
25.	± Tárgyi eszközök (kiv. beruházások) állományváltozása	3	0
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-939	2 681
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	1 629	34 980
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon,	30 000	-4 615
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök		0
30.	+ Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök		0
31.	- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke		0
32.	NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS (17.-29. sorok)	-3 950	136
	ebből: - készpénz állományváltozása	0	0
	- számlapénz állományváltozása (elszámolási és egyéb látra szóló betét az MNB-nél)	-3 950	136

**II /10 . Aktív időbeli kamatelhatárolások és passzív időbeli költség és ráfordítás elhatárolás
jelentősebb összetevőinek lejárata
2010. december 31.**

Adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Mérlegsor	A 2010. december 31-i állomány lejárati bontása				2010. 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		221	676			897
- ügyfélkövetelésekből eredő kamatok elhatárolása		1 300				1 300
- hitelintézetekkel szembeni, refinanszírozó követelés állományból eredő kamatok		532				532
- bankközi betétek elhatárolt kamata		189	767			956
- fedezeti ügyletekhez kapcsolódó elhatárolás		2 509	2 968			5 477
- állami támogatások lebonyolítási jutaléka		39			39	
Passzív időbeli költség és ráfordítás elhatárolások	5. b)-ből					
- kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények		4 901	10 704			15 605
- fedezeti ügyletekhez kapcsolódó elhatárolás		803	1 463			2 266
- állami hitel elhatárolt kamata		676				676
- bankközi hitelek elhatárolt kamata		18			18	

**II. 11. Idegen pénznemben fennálló eszköz és forrás tételek
2010. december 31.**

Adatok millió forintban

ESZKÖZÖK	Mérlegben szereplő összeg	Ebből idegen pénznemben fennálló, forintban	FORRÁSOK	Mérlegben szereplő összeg	Ebből idegen pénznemben fennálló, forintban
1. Pénzeszközök	397	2	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	56 756	10 256
2.a. Állampapírok	64 131	1 422	1.b. Ügyfelekkel szembeni egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	114 134	111 864
3.a. Hitelintézetekkel szembeni látraszóló követelések	670	670	3. Kibocsátott értékpapírok	516 692	164 156
3.b. Hitelintézetekkel szembeni követelés egyéb pénzügyi szolgáltatásból	485 974	340 211	5.a. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	76 495	81
4.a. Ügyfelekkel szembeni követelés pénzügyi szolgáltatásból	213 764	81 941	5.b. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	18 999	3 759
5.ba. Más kibocsátó által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír forgatási célra	6 392	5 445	6.b. Kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	97	55
12.b. Egyéb követelések	6 897	993			
13.a. Aktív időbeli bevétel elhatárolás	26 081	2 832			
13.b. Aktív időbeli költség, ráfordítás elhatárolás	1 929	51			

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

III / 1. Tájékoztató adatok a Bank részesedéseiről 2010. december 31.

Adatok millió forintban

Neve/Székhelye	Tulajdoni hányad	A befektetés nyilvántartási értéke	A vállalkozás							
			Saját tőke	Jegyzett tőke	Jegyzett, be nem fizetett tőke	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Tőke-tartalék	Értékelési tartalék	Mérleg sz. eredmény 2010.12.31
FHB Szolgáltató Zrt. 1082 Budapest Üllői út 48.	100%	3 002	668	500		-982		1 405		-255
FHB Ingatlan Zrt. 1082 Budapest Üllői út 48.	100%	528	107	65		-307		400		-51
FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 1082 Budapest Üllői út 48.	70,3%	24 995	27 983	4 328		-6 756		31 518		-1 107
FHB Életjáradék Zrt. 1082 Budapest Üllői út 48.	100%	578	3 545	150		-1 598		350	5 355	-712
Allianz Bank Zrt. 1139 Budapest Váci út 81.	100%	9 459	8 417	5 680		-2 593	30	12 176		-6 876
Összesen		38 562	40 720	10 723	0	-12 236	30	45 849	5 355	-9 001

**III / 2. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság üzleti év utáni
járandóságai összesen
2010. december 31.**

Megnevezés	Járandóságban részesült (fő)	Járandóságok összege (M Ft)
Igazgatóság	11	26
Felügyelő Bizottság	7	15
Ö s s z e s e n :	18	41

Az Ügyvezetés részére az üzleti év után járó járandóságok összesen

Megnevezés	Járandóságban részesült (fő)	Járandóságok összege (M Ft)
Ügyvezetés	4	122

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

2010. december 31.

Adatok millió forintban

M e g n e v e z é s	Folyósított	Visszafizetett	Fennálló tőke tartozás	Lényeges feltételek, kamatozás
1. Belső hitelek				
- Ügyvezetés	0	0	0	jegybanki alapkamat fele
	15	3	12	hirdetmény szerinti konstrukció kedvezményes feltételekkel
- Felügyelő Bizottság	33	17	16	hirdetmény szerinti konstrukció kedvezményes feltételekkel
1. Összesen:	48	20	28	

31

III / 4 Az átlagos statisztikai állományi létszám állománycsoportonkénti bontásban

2010. december 31.

I D Ő S Z A K	Átlagos statisztikai állományi létszám /fő/		
	Fizikai	Szellemi	Összesen
2009. év		92	92
2010. év		91	91

III/ 5 . Saját tulajdonú értékpapírok könyv szerinti értéke és névértéke
2010. december 31.

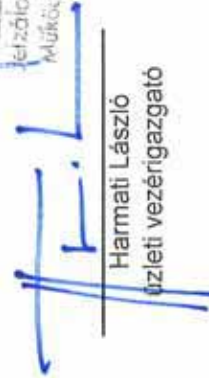
Adatok millió Ft - ban

Értékpapír fajtája	Könyv szerinti érték	Névérték
I. Forgóeszközök		
a) államkötvények	17 918	18 575
b) kincstárjegyek	3 252	3 428
c) MNB kötvény	43 403	43 500
d) hitelintézeti kötvények	5 950	6 632
e) visszavásárolt saját részvény	123	14
Forgóeszközök összesen:	70 646	72 149
II. Befektetett pénzügyi eszközök		
a) részesedések hitelintézetekben	34 454	8 723
b) részesedések egyéb vállalkozásokban	4 108	715
Befektetett pénzügyi eszközök összesen:	38 562	9 438
Összesen (I. + II.)	109 208	81 587

III / 6. Mérlegén kívüli tételek
2010. december 31.

M e g n e v e z é s	Adatok millió Ft-ban	
	2009. december 31.	2010. december 31.
Függő kötelezettségek - folyósított hitelek még igénybe vehető hitelkerete - szerződött, de nem folyósított hitel	1 372 5 963	54 2 166
Jövőbeni kötelezettségek	375 087	365 968
Ö s s z e s e n :	382 422	368 188




Harmati László
üzleti vezérigazgató


Köbli Gyula
stratégiai és pénzügyi vezérigazgató

Budapest, 2011. március 25.



**FHB JELZÁLOGBANK
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

2010. ÉVI VEZETŐSÉGI JELENTÉS

Tartalomjegyzék

1	MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2010-BEN.....	4
1.1	A MAGYAR GAZDASÁG 2010-BEN	4
1.2	A BANKSEKTOR 2010-BEN	5
1.3	LAKOSSÁGI JELZÁLOGHITELEZÉS 2010-BEN.....	6
2	AZ FHB JELZÁLOGBANK NYRT. TULAJDONOSI SZERKEZETÉNEK ALAKULÁSA	9
3	AZ FHB CSOPORT BEMUTATÁSA	11
4	BESZÁMOLÓ A 2010. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉGRŐL	15
4.1	FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK	15
4.2	TERMÉKEK.....	16
4.2.1	<i>Lakossági és vállalati hitelezés</i>	16
4.2.2	<i>Refinanszírozás</i>	17
4.3	PORTFOLIÓELEMZÉS, CÉLTARTALÉK KÉPZÉS	17
4.4	JELZÁLOGLEVÉL-KIBOCSÁTÁS, JELZÁLOGLEVÉL-FEDEZETTSÉG	18
4.4.1	<i>Jelzáloglevél-kibocsátás</i>	18
4.4.2	<i>Jelzáloglevél-piac</i>	19
4.4.3	<i>Jelzáloglevél-fedezettség</i>	20
4.5	LIKVIDITÁSKÉZELÉS	20
4.6	KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK	21
4.6.1	<i>Kockázatkezelési politika</i>	21
4.6.2	<i>Hitelkockázat</i>	22
4.6.3	<i>Piaci kockázat</i>	23
4.6.4	<i>Likviditási és lejáratok kockázatok</i>	23
4.6.5	<i>Devizakockázat</i>	23
4.6.6	<i>Működési kockázat</i>	23
4.6.7	<i>Kamatláb kockázat, árfolyamkockázat</i>	23
4.7	JOGSZABÁLYI KÖRNYEZET ÉS BELSŐ BANKI SZABÁLYOZÁS.....	24
4.8	SZERVEZETI VÁLTOZÁS, LÉTSZÁMADATOK.....	25
5	PÉNZÜGYI ELEMZÉS	27
5.1	MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA	27
5.2	EREDMÉNY ALAKULÁSA.....	30
6	A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK.....	35
7	FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS	36
7.1	AZ IGAZGATÓSÁG MŰKÖDÉSÉNEK ISMERTETÉSE, AZ IGAZGATÓSÁG ÉS A MENEDZSMENT KÖZTI FELELŐSSÉG ÉS FELADATMEGOSZTÁS BEMUTATÁSA.....	36
7.2	AZ IGAZGATÓSÁG, A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS A MENEDZSMENT TAGJAI	39
7.2.1	<i>Igazgatóság</i>	39
7.2.2	<i>Felügyelő Bizottság</i>	39
7.2.3	<i>A Társaság menedzsmentje</i>	40

7.3	AZ IGAZGATÓSÁG ÉS A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG 2010. ÉVI MUNKÁJÁNAK ISMERTETÉSE.....	40
7.3.1	<i>Az Igazgatóság 2010. évben végzett tevékenységének bemutatása.....</i>	<i>40</i>
	<i>Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása.....</i>	<i>40</i>
	<i>Az Igazgatóság együttműködése más szervezetekkel.....</i>	<i>42</i>
7.4	A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG 2010. ÉVBEN VÉGZETT TEVÉKENYSÉGÉNEK BEMUTATÁSA.....	43
7.4.1	<i>A Felügyelő Bizottság által végzett feladatok összefoglalása</i>	<i>43</i>
7.4.2	<i>A Felügyelő Bizottság működése.....</i>	<i>44</i>
7.4.3	<i>A Felügyelő Bizottság együttműködése más szervezetekkel</i>	<i>44</i>
7.5	A BELSŐ KONTROLLOK RENDSZERÉNEK BEMUTATÁSA, 2010. ÉVI MŰKÖDÉSÉNEK ÉRTÉKELÉSE.....	45
7.6	A KOCKÁZATKEZELÉSI ALAPELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA	45
7.7	KOCKÁZATKEZELÉSI SZERVEZET	46
7.8	ELLENŐRZÉS, VISSZACSATOLÁS.....	46
7.9	A KÖNYVVIZSGÁLÓ TEVÉKENYSÉGEI	49
7.10	A TÁRSASÁG KÖZZÉTÉTELI POLITIKÁJÁNAK, BENNFENTES SZEMÉLYEK KERESKEDÉSÉVEL KAPCSOLATOS POLITIKÁJÁNAK ISMERTETÉSE.....	50
7.10.1	<i>A Társaság közzétételi alapelvei.....</i>	<i>50</i>
7.10.2	<i>A Társaság bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikája</i>	<i>51</i>
7.11	A RÉSZVÉNYESI JOGOK GYAKORLÁSÁNAK MÓDJÁ, VALAMINT A KÖZGYŰLÉS LEBONYOLÍTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ SZABÁLYOK ISMERTETÉSE	51
7.11.1	<i>A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai</i>	<i>51</i>
7.11.2	<i>A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása.....</i>	<i>52</i>

1 Makrogazdasági környezet 2010-ben

1.1 A magyar gazdaság 2010-ben

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

Forrás: KSH, MNB, * 2010 várható

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

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

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

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

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

Az infláció emelkedett 2010-ben, a fogyasztói árindex éves átlaga szerint az árak 4.9%-kal haladták meg az előző évi árakat, jóllehet a maginfláció ettől némileg elmaradva 3,1%-os volt.

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

1.2 A bankszektor 2010-ben

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

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

Az adózás előtti eredmény visszaesését elsősorban a banki különadó okozta, ezen kívül a pénzügyi műveletek eredménye maradt el jelentősebb mértékben a tavalyi értéktől (-37,3%). 2010-ben az nettó értékvesztés és kockázati céltartalék képzés 350,5 milliárd forintot tett ki, így 21%-kal alacsonyabb volt a 2009. évinél. A nettó kamatjövedelem emelkedése (+15%) volt az a tétel, amely érdemben pozitívan befolyásolta a bankok jövedelmezőségét. A nettó díj- és jutalékbevételek 258 milliárd forintos szinten stagnáltak 2009-hez képest. A működési költségek infláció alatti mértékben, 1,8%-kal nőttek.

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

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

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

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

1.3 Lakossági jelzáloghitelezés 2010-ben

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

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

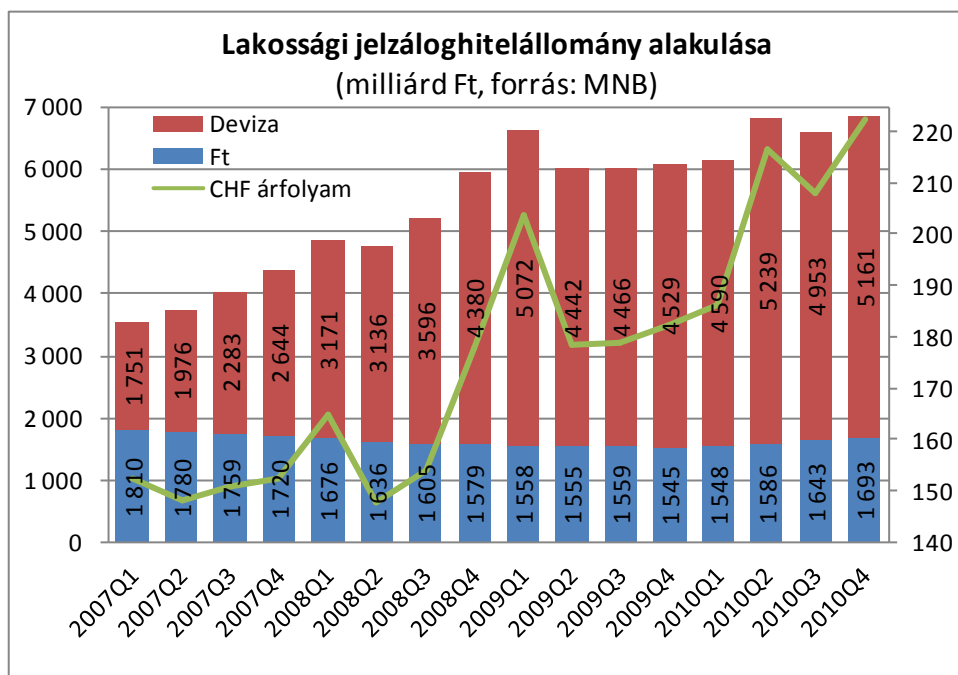
2010. második negyedéve során a bankok egymás után függesztették fel a devizaalapú jelzálog fedezetű hitelezést azt követően, hogy a kormány bejelentette: később elfogadandó törvénnyel csak forint alapú kölcsönök esetén lesz mód jelzálogot bejegyezni. A devizaalapú

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

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

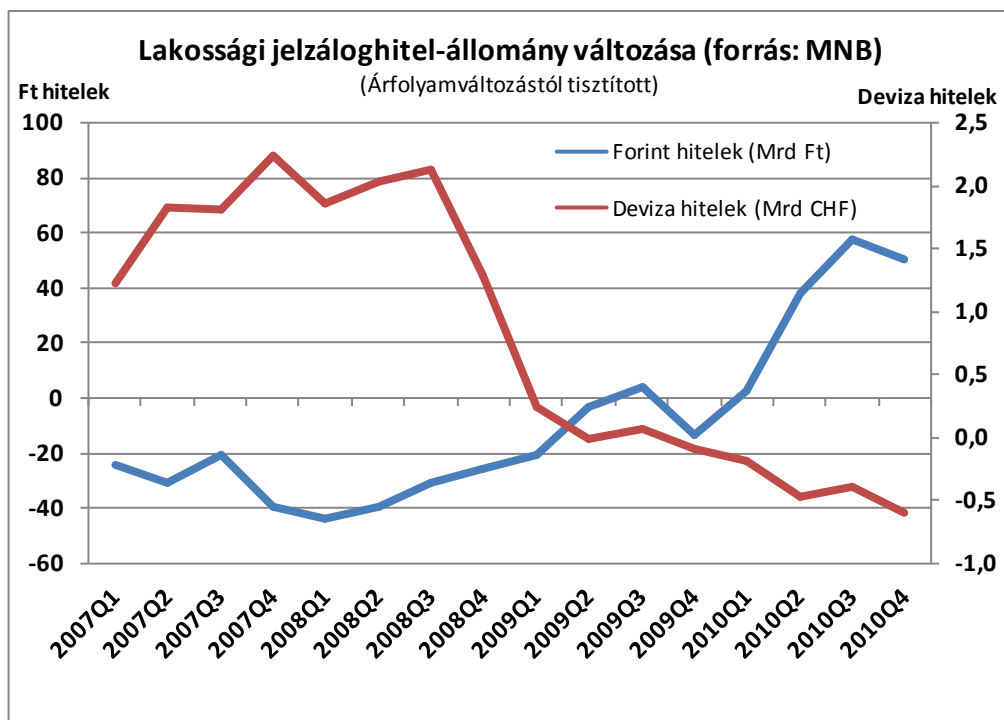
A jogszabályi változások 2010-ben csupán kisebb mértékű negatív hatást gyakoroltak a háztartások jelzáloghitel-állományának alakulására, mivel mind a hitelkereslet, mind a hitelkínálat a gazdasági válság hatására mélyponton van.

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



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

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



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

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

2 Az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása

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

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

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

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

3 Az FHB Csoport bemutatása

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

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

A csoport tulajdonosi struktúrája 2010. december 31-én:

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

FHB Kereskedelmi Bank Zrt.

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

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

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

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

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

Allianz Bank Zrt.

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

FHB Szolgáltató Zrt.

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

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

FHB Ingatlan Zrt.

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

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

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

FHB Életjáradék Zrt.

Az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2006. június 9-én 100 millió forint jegyzett tőkével került megalapításra. A Társaság az alapításkor 95%-ban az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, 5%-ban az FHB Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság tulajdona volt. Az FHB Életjáradék Zrt. tényleges gazdasági tevékenységét 2006. november 6-án kezdte meg. A társaság tulajdonosai 2007-ben 350 millió forinttal emelték a társaság tőkéjét, azóta tőkeemelésre nem került sor. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2009-ben döntött arról, hogy az FHB Életjáradék Zrt. egyszemélyes részvénytársaságává alakul azzal, hogy a Szolgáltató tulajdonában lévő részvényeket a Jelzálogbank megvásárolja.

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

A társaság 2010. év végi jegyzett tőkéje 150 millió forint volt, ezen felül további 350 millió forint tőketartalékkal rendelkezett.

FHB Ingatlanlízing Zrt.

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

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

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

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

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

4 Beszámoló a 2010. évi üzleti tevékenységről

4.1 Főbb pénzügyi mutatók

A magyar számviteli törvény alapján számolt mérlegfőösszeg 2,4%-kal, azaz 20,2 milliárd forinttal nőtt egy év alatt. A 2010. év végi mérlegfőösszeg meghaladta a 845 milliárd forintot.

Az adózás előtti eredmény 19,4 milliárd forint veszteség, míg a 2009. évi adózás előtti eredmény 8,2 milliárd forint nyereség volt. A veszteséget az állami tőke visszafizetéséhez kapcsolódó elszámolások okozták, e tételek nélkül a Bank 2010. évi adózás előtti eredménye 6,0 milliárd forintot meghaladó nyereség.

A Bank saját tőkéje az állami tőke visszafizetése következtében egy év alatt 24,0 milliárd forinttal, 31,3%-kal csökkent.

Fontosabb pénzügyi mutatószámok	FHB Jelzálogbank Nyrt.		
	2009. dec. 31.	2010. dec. 31.	2010. dec. 31. / 2009. dec. 31.
Mérlegfőösszeg (Millió Ft)	824.978	845.205	2,5%
Jelzáloghitel-állomány (Millió Ft)	558.436	567.617	1,6%
Jelzáloglevél-állomány (Millió Ft)	458.781	415.224	-9,5%
Kötvény-állomány (Millió Ft)	71.704	101.468	41,5%
Saját tőke (Millió Ft)	76.501	52.526	-31,3%
Szavatoló tőke (Millió Ft)	39.497	15.839	-59,9%
Tőkemegfelelési mutató	13,4%	9,9%	-25,9%
Adózás előtti eredmény (Millió Ft)	8.225	-19.359	-
Adózás utáni eredmény (Millió Ft)	6.544	-19.359	-
CIR (működési költség/bruttó pénzügyi eredmény)	29,5%	39,8%	34,6%
EPS (Ft)	102	-	-
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés)	0,8%	-2,3%	-
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés)	10,2%	-29,9%	-

4.2 Termékek

4.2.1 Lakossági és vállalati hitelezés

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

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

Az ügyfélhitelek bruttó állománya 210,5 milliárd forintot tett ki 2010. december 31-én, egy év alatt 3,8 milliárd forinttal, 1,8%-kal csökkent, amely két ellentétes irányú hatásnak, egyrészt az alacsony új kihelyezéseknek, másrészt a 2009. évi végénél jelentősen gyengébb forint árfolyamnak a következménye. A hitelállomány 91,1%-a, 191,7 milliárd forint lakossági hitel, amely 2,9 milliárd forinttal alacsonyabb a 2009. év végi állományhoz képest, a vállalati hitelek állománya 18,8 milliárd forintot tesz ki, így 0,9 milliárd forinttal alacsonyabb az egy évvel ezelőtti értéknél. A hitelállomány 59,3%-a forinthitel, ez 124,9 milliárd forintot jelent, a devizahitelek állománya 85,6 milliárd forintot tett ki 2010. december 31-én. A 2010. évi hitelfolyósítás összege 5,1 milliárd forintot tett ki, ez kevesebb, mint a fele a 2009. évi kihelyezésnek.

A Jelzálogbank által értékesített lakossági hiteltermékek közül továbbra is a legnagyobb állománnyal a lakáscélú hitelek bírnak, összegük 143 milliárd forintot tett ki 2010 végén, amely a teljes lakossági hitelállomány 74,6%-át jelenti, kissé alacsonyabb a 2009. évi 77,3%-os aránynál. A szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya 40,8 milliárd forintot tett ki, az állomány 8,9%-kal emelkedett 2009-hez képest a devizaárfolyam alakulás eredményeképpen, így a lakossági hiteleken belüli arány 21,3%-ot tett ki 2010 végén (19,3% 2009 végén).

A birtokfejlesztési hitelek állománya 4,5 milliárd forint volt a tárgyév végén, amely az egy évvel ezelőtti állományt 6,5%-kal haladta meg.

Az időskori jelzálogkölcson állománya 2,8 milliárd forint volt 2009 végén, mely az előző év végi állományt 31,2%-kal haladta meg.

A vállalati hitelek állománya 4,4%-kal csökkent egy év alatt, ez egyrészt a lakásépítési projekthitelek állományának 0,5 milliárd forintos, azaz 11,5%-os, másrészt a kereskedelmi ingatlan finanszírozási hitelek 0,3 milliárd forintos, azaz 2,3%-os csökkenéséből tevődik össze.

A Jelzálogbank állomány alapú lakossági jelzáloghitel-piaci részesedése 2,68%-ot tett ki 2010 végén, szemben az egy évvel ezelőtti 3,12%-os részesedési szinttel.

4.2.2 Refinanszírozás

A refinanszírozott hitelek állománya 2010. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 4,4%-kal, azaz 15,2 milliárd forinttal 362,9 milliárd forintra emelkedett. Az összegből 259,9 milliárd forint külső partnerbankokkal szemben fennálló követelésből származik, az FHB Kereskedelmi Banktól származó refinanszírozott hitelállomány 103 milliárd forintot tett ki. A 2010. évi refinanszírozott állománynak 34,7%-a forinthitel, ez az arány 2009 végén 39,9%-ot tett ki. A refinanszírozott hitelek folyósítása 2010-ben 10 milliárd forintot tett ki, ebből a Kereskedelmi Bank 8,1 milliárd forinttal részesedett.

4.3 Portfóióelemzés, céltartalék képzés

A Banknak 2010. december 31-én 735,7 milliárd forint minősített eszköze, 2,2 milliárd forint függő kötelezettsége, valamint 366,0 milliárd forint (swap ügyletekből adódó) jövőbeni kötelezettségvállalása volt.

Adatok millió forintban

Minősített állomány kategóriánkénti bontása, értékvesztés és céltartalék képzés						
MINŐSÍTÉS	2009. december 31.			2010. december 31.		
	Összes követelés	Értékvesztés és céltartalék	Arány	Összes követelés	Értékvesztés és céltartalék	Arány
Problémamentes	972.472	0	0,0%	1.069.226	0	0,0%
Külön figyelendő	18.114	1.392	7,7%	17.776	648	3,6%
Átlag alatti	5.887	910	15,5%	11.282	1.745	15,5%
Kétes	1.275	1.087	85,2%	3.315	1.329	40,1%
Rossz	241	209	86,7%	2.267	2.203	97,2%
ÖSSZESEN	997.989	3.599	0,5%	1.103.866	5.925	0,8%

Ügyfelekkel szembeni követelés 210,5 milliárd forint (a swap nélküli portfóió 28,5%-a) volt, továbbá a megkötött szerződések alapján 2,2 milliárd forint hitelfolyósítási kötelezettség (0,3%) állt fenn. Ezen tételekből külön figyelendő-rossz minősítési kategóriába sorolást kapott 7.209 db kölcsönszerződéshez kapcsolódó 33,3 milliárd forint követelés és 0,8 milliárd forint kötelezettségvállalás, összesen 5,9 milliárd forint értékvesztéssel, illetve céltartalékkal.

A refinanszírozási hitelek állománya 362,9 milliárd forint volt (49,2%), amely problémamentes besorolású.

Tizenhat kereskedelmi banknál volt kihelyezése a Banknak lekötött, illetve látra szóló betét formájában 123,7 milliárd forint értékben (16,8%).

A Banknak öt társaságban – az Allianz Bank Zrt.-ben, 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 névértéke 38,5 milliárd forint (5,2%), melyből 0,5 milliárd forint problémás, 38,0 milliárd forint problémamentes minősítésű. A vagyoni érdekeltségekre 0,06 milliárd forint értékvesztést képzett a Bank.

A fordulónapon 366,0 milliárd forint összegű jövőbeni kötelezettségvállalás problémamentes besorolású.

2010. december 31-én a (swap nélküli) minősített portfolió 95,3%-a (2009.12.31-én 95,5%) problémamentes. Az átlag alatti, kétes és rossz követelések aránya összesen 2,3% (2009.12.31-én 1,1%), a külön figyelendő ügyletek 2,4%-ot (2009.12.31-én 3,4%-ot) tettek ki.

A hitelportfolióban a problémamentes arány 84,0% (2009.12.31-én 85,9%), az átlag alatti, kétes, rossz követelések részesedése 7,7 % (2009.12.31-én 3,4%), a külön figyelendők aránya 8,4% (2009.12.31-én 10,7%) volt.

Az átlagos értékvesztés szintnél a (swap nélküli) összportfolió (0,8%) és a hitelportfolió vonatkozásában is növekedés tapasztalható az előző mérési időpont óta (2,8%).

4.4 Jelzáloglevél-kibocsátás, jelzáloglevél-fedezettség

4.4.1 Jelzáloglevél-kibocsátás

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

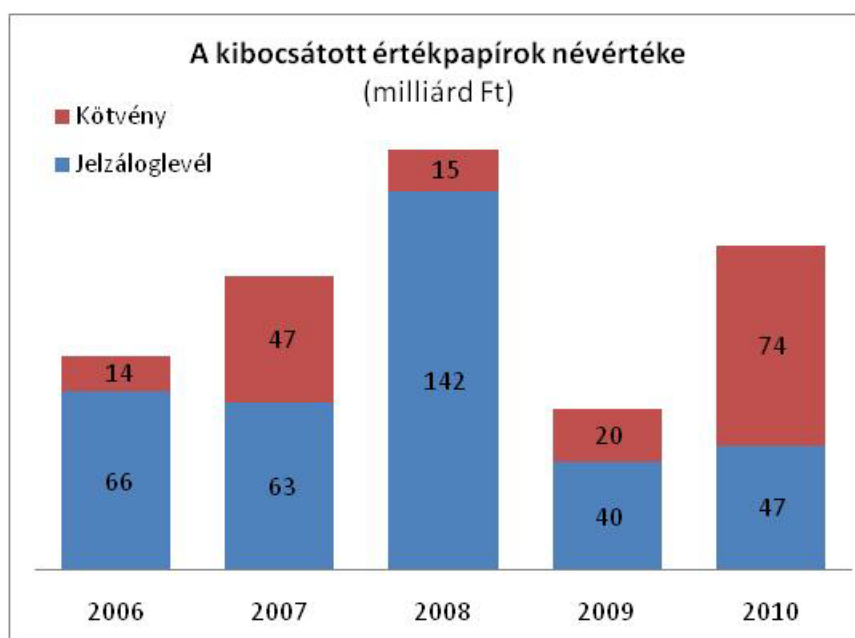
A PSZÁF 2010. első negyedévben hagyta jóvá a Bank 2010. évi Kötvény és Jelzáloglevél Kibocsátási Programját, amelynek keretében megindultak a kibocsátások. 2010 első három hónapjában egy sorozat jelzáloglevelet és két sorozat kötvényt bocsátott ki a Bank, emellett a Bank több sorozat visszavételére is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

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

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

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

2010 során a Jelzálogbank bruttó forrásbevonása közel 121 milliárd forint volt, amely a kétszerese a 2009-ben forgalomba hozott 60,5 milliárd forintnyi jelzáloglevélnek és banki kötvénynek. A teljes év alatt nyolc sorozatból közel 116,1 milliárd járt le, a visszavásárlások össznévértéke 25,2 milliárd forintra rúgott.



4.4.2 Jelzáloglevél-piac

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

4.4.3 Jelzáloglevél-fedezettség

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

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

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

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

A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett	
névértéke:	415.224
kamata:	97.701
összesen:	512.925
A rendes fedezet nettó (értékvesztéssel csökkentett) értéke	
tőke:	511.182
kamat:	296.213
összesen:	807.395
A pótfedezetként bevont eszközök értéke	
MNB-nél elkülönített, zárolt számla egyenlege (tőke):	0
összesen:	0

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

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

4.5 Likviditáskezelés

A stratégiával összhangban az egész FHB Csoport likviditását a Jelzálogbank biztosítja úgy, hogy a többi csoport taggal szokásos üzleti kapcsolatokat tart fenn. A csoport likviditási

helyzete a 2010. év során folyamatosan stabil volt, a mindenkor szükséges likviditást a Jelzálogbank biztosította, a teljes csoport vonatkozásában megfelelő likviditás minden tag részére rendelkezésre állt. A Bank az egész üzleti év alatt folyamatos rövid és hosszú távú likviditástervezéssel alapozta meg a hosszú finanszírozások ütemezési és mennyiségi döntéseit a menedzsment számára.

A 2009. év végi záró állományok szerint a Bank forint bankközi nettó pozíció állománya 7,4 milliárd forint nettó felvevői volt, ugyanakkor 64,8 milliárd forint MNB kötvény állomány állt fenn a 2009. év végén. A margin betét kihelyezett állománya 1,3 milliárd forint volt. A Bank euró bankközi nettó pozíciója 50,1 milliárd forint nettó kihelyezői volt, a margin betét kihelyezett állománya 68,2 millió euró (18,5 milliárd forint volt).

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

2010. december 31-én, a kéthetes MNB kötvény állomány felett a kezelt értékpapír portfólióban (amelyet a Bank likviditási és kockázatkezelési célból tart), államkötvények, valamint diszkontkincstárjegyek, jelzáloglevelek, jelzálogkötvények, valamint egyéb állami garanciás értékpapírok voltak. Az értékpapír portfólió nagysága összesen 70,5 milliárd forint volt, amelyből az euróban denominált értékpapírok állománya 6,9 milliárd forintot tett ki.

4.6 Kockázatkezelési elvek

4.6.1 Kockázatkezelési politika

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

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

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

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

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

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

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

4.6.2 *Hitelkockázat*

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

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

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

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

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

4.6.3 Piaci kockázat

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

4.6.4 Likviditási és lejárat kockázatok

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

4.6.5 Devizakockázat

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

4.6.6 Működési kockázat

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

4.6.7 Kamatláb kockázat, árfolyamkockázat

A kamatláb kockázat abból ered, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. A Bank akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejárat vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással. A kamatláb kockázatot Gap-elemzéssel, VaR értékek számításával és érzékenység vizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri a csoport. A

piaci kockázatok kezelését lehetőség szerint természetes fedezéssel igyekszik végezni, emellett swap ügyletek kötésével, jelzáloglevél visszavásárlásokkal, illetve a kibocsátott jelzáloglevelek eszközökhöz illeszkedő futamidejével és kamatozásával aktívan menedzseli a csoport eszközei és forrásai összhangját. Kamat- és árfolyamkockázatának csökkentésére a Bank derivatív ügyleteket köt.

4.7 Jogszabályi környezet és belső banki szabályozás

A Bank működésére kiemelt hatást gyakorló 2010. évi jogszabályváltozások:

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

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

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

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

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

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

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

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

Belső szabályzatok, utasítások

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

A 2010. év során a Jelzálogbankban 17 vezérigazgatói utasítás került kiadásra. A 2009. év folyamán kiadott utasítások közül kiemelendő témakörök az alábbiak:

- A Jelzálogbank termékeivel kapcsolatosan több alkalommal módosult az alkalmazott szerződésmintákat szabályozó utasítás, továbbá módosultak a kapcsolódó hitelezési üzletszabályzatok.
- Módosult a társaság Szervezeti és működési szabályzata.
- A Felügyelet jóváhagyását követően módosult az FHB Jelzálogbank Nyrt. Hitelbiztosítéki érték Megállapítási Szabályzata.

4.8 Szervezeti változás, létszámadatok

A Jelzálogbank teljes munkaidőre átszámított létszáma 2010. december 31-én 65,1 fő volt, szemben a 2009. december 31-i 69 fős létszámmal. A teljes munkaidőre átszámított átlagos statisztikai létszám 2010-ben 68,2 fő volt, szemben a 2009. évi 71,3 fővel.

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 képzés és továbbképzés a hitelezési területen foglalkoztatott munkatársakat, akik felkészültségükről időről időre vizsgákon adnak számot.

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

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

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

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

5 Pénzügyi elemzés

5.1 Mérlegszerkezet alakulása

A Bank mérlegfőösszege 2010. december 31-én 845,2 milliárd forint volt, a 2009. évinél 2,5%-kal magasabb. Az összes eszköz egy év alatti növekményét elsősorban a bankközi állomány 43,7 milliárd forintos, a refinanszírozott hitelek 15,2 milliárd forintos, illetve az egyéb eszközök 9,6 milliárd forintos növekedése generálta. A nettó saját hitelállomány az előző évhez képest 6,0 milliárd forinttal, míg az értékpapír állomány 40,8 milliárd forinttal csökkent. A források éves növekményében a kötvények és a bankközi hitelek emelkedése volt a meghatározó. A jelzáloglevél-állomány változása 43,6 milliárd forinttal csökkentette a forrásokat, a kibocsátott kötvények viszont 29,8 milliárd forinttal, míg a bankközi források 21,1 milliárd forinttal járultak hozzá az éves növekményhez. A saját tőke a 2009. évi állami tőkejuttatás visszafizetése miatt közel 24 milliárd forinttal, 31,3%-kal csökkent.

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2009. dec. 31.	2010. dec. 31.	2010. dec. 31. / 2009. dec. 31.
Eszközök			
Kamatozó eszközök	749.788	761.864	1,6%
Ügyfélhitelek (nettó értéken)	210.727	204.698	-2,9%
Refinanszírozott hitelek	347.709	362.920	4,4%
Értékpapírok	111.307	70.522	-36,6%
Bankközi hitelek	80.045	123.724	54,6%
Pénzeszközök	261	397	52,1%
Befektetések	40.132	38.504	-4,1%
Tárgyi eszközök, készletek	20	18	-7,7%
Immateriális javak	282	326	15,7%
Egyéb eszközök	34.495	44.096	27,8%
Eszközök összesen	824.978	845.205	2,5%
Források			
Kamatozó források	676.148	686.265	1,5%
Jelzáloglevelek	458.781	415.224	-9,5%
Kötvények	71.704	101.468	41,5%
Bankközi hitelek	35.608	56.756	59,4%
Állami hitel	108.336	111.500	2,9%
Egyéb kamatozó forrás	1.719	1.317	-23,4%
Egyéb források	68.802	103.661	50,7%
Céltartalékok	3.527	2.753	-21,9%
Saját tőke	76.501	52.526	-31,3%
Források összesen	824.978	845.205	2,5%

a) Kamatozó eszközök

A Bank kamatozó eszközei 2010. december 31-re az előző évi 749,8 milliárd forintról 1,6%-kal, 761,9 milliárd forintra növekedtek. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap viszonylatában 4,4%-kal emelkedett, az ügyfélhitelek – amelyeket a Jelzálogbank a Kereskedelmi Bank, valamint ügynökhálózata közreműködésével értékesít – nettó

állománya a bázisévihez képest 2,9%-kal, azaz 6 milliárd forinttal csökkent, s így 204,7 milliárd forintot tett ki. Az ügyfélhitelek a kamatozó eszközök 26,9%-át tették ki év végén, míg ez az arány egy évvel korábban 28,1%-os volt.

A jelzáloghitelek nettó állománya 2010. december 31-én, együttesen 567,6 milliárd forintot tett ki, 1,6%-kal (9,2 milliárd forinttal) magasabb az előző évinél.

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

b) Eszközök és befektetések

Az immateriális javak nettó értéke 2010. december 31-én 326,3 millió forintot tett ki. Az előző időszakhoz képest kismértékben magasabb eszköz állomány alakulás fő oka, hogy bizonyos üzleti szoftvereken 2010 során végzett beruházások növelték az eszközállomány értékét.

A befektetések nettó (értékvesztéssel csökkentett) állománya 38,5 milliárd forint 2010. december 31-én, amely egyrészt növekedett az Allianz Bank Zrt. megvásárlása miatt, másrészt csökkent az FHB Kereskedelmi Bank részvényeinek kölcsönbe adása következtében. Az FHB Jelzálogbank leányvállalatokban való részesedéseinek nettó értékei a következőképpen alakultak 2010. december 31-én: FHB Kereskedelmi Bankban 25,0 milliárd forint, Allianz Bankban 9,5 milliárd forint, FHB Szolgáltatóban 3,0 milliárd forint, FHB Életjáradékban 578,1 millió forint, FHB Ingatlanban 470,0 millió forint.

c) Egyéb eszközök

Az egyéb eszközök állománya 44,1 milliárd forintot tett ki, jelentősen emelkedett az előző évhez képest. Az egyéb eszközök jelentős része kamat és kezelési költség elhatárolásokból (9,4 milliárd forint) és swap ügyletekhez kapcsolódó árfolyam elhatárolásokból (17,5 milliárd forint) származik. A Bank 2010. december 31-én 123 millió forint értékű visszavásárolt saját részvénnyel rendelkezett, szemben az előző év végi 1,5 milliárd forinttal.

d) Kamatozó források

Jelzáloglevél-állomány

A kamatozó források 60,5%-át tette ki 2010. december 31-én a Bank által kibocsátott, a jelzáloghitelek hosszú távú finanszírozását biztosító jelzáloglevél-állomány.

A Bank által kibocsátott jelzáloglevelek 2010. december 31-i állománya 415,2 milliárd forint volt, amely az előző év azonos időszakához képest 9,5%-os csökkenést jelent. 2010 folyamán 46,7 milliárd forintnyi új kibocsátás, 18,3 milliárd forint összegű visszavásárlás és 78,5

milliárd forintos tőketörlesztés történt, míg árfolyamváltozások hatására 6,5 milliárd forinttal emelkedett a jelzáloglevelek állománya.

Kibocsátott kötvények

A kötvénykibocsátás, mint a jelzáloglevél kibocsátást kiegészítő értékpapír piaci tevékenység eredményeképpen a 2010. december 31-i fordulónapon a könyvekben nyilvántartott kötvények értéke 101,5 milliárd forint volt, az előző évhez képest 41,5%-kal emelkedett.

Bankközi források

A bankközi tranzakciókból származó források összege 56,8 milliárd forint volt 2010. december végén. Az állományból 94,3%-ot, 53,5 milliárd forintot tett ki a bankcsoporton belüli (Kereskedelmi Banktól, illetve Allianz Banktól származó) bankközi betétek állománya. A csoportszintű likviditáskezelés részeként a Kereskedelmi Bank és az Allianz Bank a likvid pénzeszközöket a Jelzálogbankhoz helyezi ki, majd a Jelzálogbank gondoskodik a csoportszintű likvid eszközök jövedelmező pénzügyi kihelyezéséről.

Egyéb kamatozó források

A projekthitelezéshez kapcsolódóan az ügyfelek által elhelyezett óvadék értéke 1,3 milliárd forint volt 2010 végén, amely az egy évvel ezelőtti 1,7 milliárd forintos állománynál 23,4%-kal alacsonyabb.

Állami kölcsön

A Pénzügyminisztérium (PM), az MNB, a PSZÁF és az FHB között 2009 januárjában kezdődött egyeztetések eredményeként 2009. március 25-én a PM és az FHB Nyrt. üzleti megállapodást írt alá 400 millió euró összegű kölcsön nyújtásáról. Az első részlet 2009. április 1-én, a második 2009. április 30-án került lehívásra. 2009. december 31-én az Állami kölcsönből 111,5 milliárd forint (400 millió EUR a 2010. december 31-i MNB árfolyamon) forrás állt a Bank rendelkezésére.

e) Egyéb források

Az egyéb források állománya elérte a 103,7 milliárd forintot, ez egy év alatt 50,7%-os növekedést jelent. Az egyéb források meghatározó részét, 101,4 milliárd forintot a passzív elhatárolások tették ki. A passzív elhatárolások két jelentősebb összetevője az elhatárolt kamatok (18,7 milliárd forint) és a swap ügyletekhez kapcsolódó kamatelhatárolások összege (74,5 milliárd forint).

f) Saját tőke

A Bank saját tőkéjének 2010. december 31-i értéke 52,5 milliárd forint, amely az egy évvel ezelőtti 76,5 milliárd forintot kitevő saját tőkéhez képest 31,3%-kal csökkent. A saját tőkét az állami tőke visszafizetése, illetve a 2010. évi mérleg szerinti eredmény együttesen közel 24 milliárd forinttal csökkentette.

A kockázattal súlyozott eszközök értéke 2010. december 31-én 129,9 milliárd forintot tett ki, a tőkeigény 12,8 milliárd forint volt. A Bank éves eredménnyel számolt szavatoló tőkéje a 2009. december 31-i 39,5 milliárd forintról 2010 végére 15,8 milliárd forintra csökkent elsősorban az állami tőke visszafizetése következtében.

A tőkemegfelelési mutató 2010. december 31-én 9,9% volt, amely 3,5 százalékponttal alacsonyabb a 2009. év végi értéknél.

g) Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli tételeken belül a még fel nem használt hitelkeretek állománya a 2009. december 31-i 4,4 milliárd forintról 54 millió forintra csökkent. A határidős kötelezettségek értéke az előző évi 375,1 milliárd forintról 366 milliárd forintra csökkent, a kibocsátott jelzáloglevelekhez és kötvényekhez kapcsolódó fedezeti ügyletek értéke 334,3 milliárd forint, míg a devizaswap kötelezettségek összege 24,3 milliárd forint 2010. december 31-én. A devizaswap ügyletekből származó kötelezettségek értéke 358,5 milliárd forint volt, melyből a svájci frank 326,1 milliárd forintot, a forint swap 17,2 milliárd forintot, az euro swap 14,4 milliárd forintot, a dollár pedig 0,9 milliárd forintot tett ki. Az 7,4 milliárd forintot kitevő kamatswap ügyletek jellemzően forintban kötött ügyletekből álltak.

5.2 Eredmény alakulása

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2009. dec. 31.	2010. dec. 31.	Változás 2010 / 2009
Nettó kamatbevétel	19.141	15.282	-20,2%
Nettó jutalék- és díjbevétel	-1.803	-1.533	-15,0%
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	391	989	153,0%
Egyéb eredmény	-2.239	-2.697	20,4%
Bruttó pénzügyi eredmény	15.490	12.041	-22,3%
Működési költségek	-4.575	-4.787	4,6%
Nettó céltartalék képzés és veszteségleírás	-2.663	-1.189	-55,4%
Rendkívüli bevételek/ráfordítások	-26	-25.425	-
Adózás előtti eredmény	8.225	-19.359	-
Adófizetési kötelezettség	-1.681	0	-
Adózott eredmény	6.544	-19.359	-
Általános tartalékképzés	-654	4.470	-
Mérleg szerinti eredmény	5.890	-14.889	-

A Bank bruttó pénzügyi eredménye 2010-ben 12,0 milliárd forintot tett ki, amely a 2009. évi eredménytől 22,3%-kal marad el. A bruttó pénzügyi eredményben meghatározó súlyú nettó kamatbevétel összege 20,2%-kal csökkent az előző évhez képest. Az év működését összesen

közel 4,8 milliárd forintos működési költség terhelte, amely a 2009. évihez képest 4,6%-os költségnövekedést jelent.

a) Nettó kamatbevétel

A 2010. évi 15,3 milliárd forintot kitevő nettó kamatbevétel 68,7 milliárd forintos kamatbevétel (2009-hez képest 9,6%-os csökkenés) és 53,5 milliárd forintos kamatkiadás (6,0%-os csökkenés) egyenlegeként alakult ki.

A kamatbevételeken belül az ügyfelektől kapott kamat- és kamatjellegű bevételek aránya 2010-ben 21,6% volt, az előző évi 22,7%-hoz képest kismértékben csökkent. Az ügyfélhitelekre jutó állami kamattámogatás összege 7,3 milliárd forintot tett ki, így az ügyfélhitelekre jutó kamatbevétel összesen 22,1 milliárd forintot tett ki. Az értékpapírokból és bankközi kihelyezésekből származó kamatbevétel a 2009. évi 8,9 milliárd forintról 8,0 milliárd forintra csökkent, a kamatbevételeken belüli részesedése is 11,6%-ra mérséklődött. A swap ügyletek kamatbevétele 21,4%-át tette ki a teljes kamatbevételnek, szemben a 2009. évi 20,7%-os aránnyal. Az összes kamatbevételből a refinanszírozásból származó kamatbevétel 14,9 milliárd forint volt, az ehhez kapcsolódó állami kamattámogatással együtt 23,9 milliárd forintot tett ki.

A fizetendő kamatok jelentős részét (a tárgyévben 51,2%-ban, az előző évben pedig 54,2%-ban) a jelzáloglevelek után fizetendő kamatráfordítás tette ki, ugyanakkor jelentős részt képviselt a swap ügyletek után elszámolt kamat, mely az összes kamatráfordítás 20,7%-át jelentette (előző évben 25,2%-ot). A kibocsátott kötvények után elszámolt kamatráfordítás 8,0 milliárd forintot tett ki, aránya 15,0% volt. Az állami kölcsön után fizetett kamatkiadás összege 4,3 milliárd forintot tett ki 2010-ben, mely az összes kamatráfordítás 8,0%-át jelenti.

Az átlagos nettó kamatrés (NIM) 2009. december 31-én 2,31%, 2010. december 31-én 1,83% volt. Az átlagos kamatmarzs csökkenését elsősorban a lejáró és megújított devizaforrások magasabb forrásköltsége, illetve a csökkenő saját hitelállomány eredményezte. Az átlagos nettó kamatmarzs csökkenéséhez járult hozzá az állami tőke után fizetett 0,9 milliárd forintos (a kamatkiadások között elszámolt) ellenszolgáltatás, amelyhez kapcsolódó korábban megképzett céltartalék feloldásából származó bevételt az egyéb eredmény sor tartalmazza.

b) Nettó jutalék- és díjbevétel

A nettó jutalékeredmény 1,5 milliárd forint veszteség volt 2010-ben, míg a 2009. évi nettó díjbevétel 1,8 milliárd forint veszteséget mutatott. 2010 folyamán a Bank 1,2 milliárd forint díjbevételt realizált (12,2%-kal kevesebbet, mint a bázisévben), amellyel szemben a díjkiadások 13,8%-kal alacsonyabb összege, közel 2,8 milliárd forint állt.

A díjbevételeken belül a fedezetértékelési díjbevételek összege 133,2 millió forint volt, aránya az előző évi 16,8%-ról 10,7%-ra csökkent. A lebonyolítási jutalék hozzájárulása a díjbevételekhez az állami kamattámogatások összegének csökkenése következtében 21,3%-ról 20,0%-ra csökkent, összege 248,3 millió forint volt a tárgyévben. A pénzügyintézetektől származó díjbevétel aránya 35,1%-ról 49,2%-ra emelkedett 2010-ben (tárgyévi összege 0,6

milliárd forintot tett ki, míg a 2009. évi hitelintézetektől származó díjbevétel 0,5 milliárd forint volt), amely főleg a refinanszírozott hitelekhez kapcsolódó előtörlesztések, szerződésmódosítások eredménye.

A díjkiadások 0,4 milliárd forinttal, 13,8%-kal csökkentek 2009-hez képest. A díjkiadások legjelentősebb tétele a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank között létrejött „A” típusú ügynöki szerződéshez kapcsolódó kiadás. A szerződés értelmében a Kereskedelmi Bank a fiókhálózatán keresztül végzi a Jelzálogbank termékeinek értékesítését, valamint végzi a már fennálló hitelállomány kezelését. Az e címen fizetett díj összege közel 2 milliárd forint volt 2010-ben, mely a 2009. évi 2,7 milliárd forintnál 26,1%-kal alacsonyabb. A díj csökkenését a hitelállomány csökkenés, valamint a hitelgondozási tevékenység Szolgáltatóba való áthelyezése okozta. A minősített hitelállomány kezeléséért, valamint a hitelgondozási tevékenységért a Jelzálogbank a Szolgáltatónak 500,5 millió forintot fizetett 2010-ben, míg 2009-ben 380,0 millió forintot tett ki ez az összeg. A költségek növekedése egyrészt abból adódott, hogy a hitelgondozási tevékenységet 2009-ben nem a teljes évben látta el a Szolgáltató, másrészt emelkedett a szolgáltatások önköltsége. A jelzáloglevelek forgalomba hozatali díja 143,1 millió forintot tett ki, míg a kötvény kibocsátás lebonyolítási díja 96,3 millió forintot. A hitelintézeteknek, MNB-nek és egyéb szervezeteknek fizetett díjráfordítások 2010-ben 20 millió forintot tettek ki, szemben a 2009. évi 24 millió forinttal.

c) Pénzügyi műveletek nettó eredménye

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2010-ben 1,0 milliárd forint nyereség volt, amely ez előző évi pénzügyi eredményhez képest 153,0%-os növekedést jelent. A 2010. évi összegből a jelzáloglevelekhez és kötvényekhez kapcsolódóan keletkezett nettó árfolyamnyereség 163,8 millió forintot tett ki, szemben az előző évi 897,4 millió forintos árfolyamvesztéssel. A devizaműveleteken keletkezett árfolyamvesztés 290,5 millió forint volt, értéke jelentősen elmarad a 2009. évi 0,4 milliárd forintos nyereségtől. A devizaműveletek eredményét leginkább a rövid lejáratú devizaswap ügyletek eredménye, valamint a devizahiteles ügyfeleknek nyújtott törlesztési árfolyamkedvezmény befolyásolta negatív irányban. A saját részvényeken, az Allianz Bank megvásárlása kapcsán realizált árfolyamnyereség 1,1 milliárd forintot tett ki.

d) Egyéb eredmény

A Bank egyéb eredmény szinten 2,7 milliárd forint negatív egyenleget mutatott 2010-ben, amely 20,4%-kal elmarad a 2009. évi egyenlegtől. Az egyéb bevételek 0,4 milliárd forintot meghaladó tárgyévi összegének 71,8%-át a negatív cégérték időarányos részének elszámolása tette ki. Az ezen felül maradó tételek főképp követelés értékesítésből, dolgozói költségtérítésekből, illetve csoporton belüli számlázásokból származott.

Az egyéb ráfordítások 3,1 milliárd forintos összegéből 3,0 milliárd forintot tett ki a fizetett adók és díjak összege, amelyből a banki különadó meghaladta az 1,7 milliárd forintot, míg a hitelintézeti járadék összege közel 0,8 milliárd forint volt. Az iparűzési adó 403,2 millió forintot, az innovációs járulék 60,5 millió forintot, a PSZÁF-nek fizetett díj 58,4 millió forintot tett ki.

e) Működési költségek

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2009. dec. 31.	2010. dec. 31.	Változás 2010 / 2009
Általános igazgatási költségek	4.535	4.756	4,9%
Személyi jellegű ráfordítások	1.420	1.225	-13,7%
- bérköltségek	961	820	-14,7%
- személyi jellegű egyéb kifizetések	127	153	20,3%
- bérjárulékok	332	252	-24,0%
Általános és adminisztratív költségek	931	1.198	28,6%
Üzleti tevékenység költségei	539	763	41,5%
Belső szolgáltatások költségei	1.645	1.571	-4,5%
Értékcsökkenési leírás	40	30	-24,7%
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	4.575	4.787	4,6%

2010 során a működési költségek 4,8 milliárd forintot tettek ki, kis mértékben meghaladva az előző évi 4,6 milliárd forintos kiadást. A költség emelkedését kizárólag az adminisztratív és üzleti költségek okozták, a személyi jellegű költségek, a belső szolgáltatások költségei, valamint az értékcsökkenés leírás összege csökkent az előző évhez képest. A működési költség és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa 2010. december 31-re egy év viszonylatában 29,5%-ról 39,8%-ra emelkedett a bruttó eredmény csökkenése és a működési költségek növekedése következtében.

A költségösszetétel kismértékben megváltozott. A személyi jellegű költségek aránya 2009-ben 31,0%-ot, 2010-ben 26,8%-ot tett ki, köszönhetően annak, hogy az év közben meghozott takarékosági intézkedések eredményeként a személyi jellegű költségek 13,7%-kal csökkentek. Az általános adminisztratív költségek aránya a 2009. december végi 20,3%-ról 2010 végére 26,2%-ra emelkedett elsősorban az Allianz tranzakcióhoz kapcsolódó költségek következtében. A belső szolgáltatások költsége, mely az FHB Szolgáltató Zrt. által a napi működéshez szükséges eszközök bérleti díja és üzemeltetési költsége, valamint az ügyviteli, és háttérműveleti szolgáltatások ellenértékét takarja, 1,6 milliárd forint volt, aránya 34,3%-ot tett ki. E költségtípus aránya 2009-ben 36,0%-ot tett ki.

A személyi jellegű ráfordítások és az ehhez kapcsolódó járulékok együttes összege 1,2 milliárd forintot tett ki, amelyből a bérköltségek összege 820 millió forint volt, s az előző évhez képest 14,7%-kal csökkent. Az egyéb személyi jellegű kiadások 153 millió forintos összege 20,3%-kal meghaladja az előző évi értéket, elsősorban az üzleti reprezentációs költségek és a természetbeni juttatások emelkedése miatt. A bérjárulékok 252 millió forintos összege 24,0%-kal maradt el az előző évi költségtől.

Az általános és adminisztratív költségek 2010-ben az előző évhez képest 28,6%-kal emelkedtek. Az 1,2 milliárd forintos összegből a hirdetési és reklám költségek 210,4 millió forintot, a könyvvizsgálati díj 91,2 millió forintot, a vagyonellenőri díj 41,8 millió forintot, az ügyvédi költségek 174,9 millió forintot, a tanácsadói díjak pedig 328,2 millió forintot tettek ki.

Az üzleti tevékenységhez kapcsolódó költségek aránya jelentősen emelkedett az összes működési költségeken belül, a 2009. évi 11,8%-ról 16,7%-ra nőtt egy év alatt, mivel az ilyen típusú költségek 41,5%-kal nőttek az előző évhez képest. A legnagyobb növekedés az értékbecslői díjak, illetve a fedezeti ingatlanokhoz kapcsolódó másodlagos biztosítási díjak esetében mérhető, e költségek 2010. évi együttes összege 586,2 millió forint volt, amely a 2009. évi 374,2 millió forintot jelentősen meghaladta.

Az értékcsökkenési leírások összege 24,7%-kal volt alacsonyabb, mint a tavalyi évben, mivel a Bank új eszközöket már csak alacsony összegben szerez be, így az értékcsökkenés a meglévő eszközök leírási idejének elérésével folyamatosan csökken.

f) Értékvesztés- és céltartalék képzés

2010-ben a Bank 1,2 milliárd forint nettó értékvesztés és céltartalék képzést számolt el, amely 3.292 millió forint képzés, illetve 2.103 millió forint értékvesztés visszairás és céltartalék felszabadítás eredménye. A céltartalék felszabadítás 2010. évi összege tartalmazza annak a 800 millió forintos várható kötelezettségre képzett céltartaléknak a felszabadítását, amelyet a Bank az állami tőke kapcsán fizetendő használati díj miatt képzett. A 2010-ben a Magyar Állammal kötött megállapodás alapján fizetett használati díj összege 901,7 millió forint volt, amely a kamatkiadások között jelenik meg az eredménykimutatásban.

g) Rendkívüli eredmény

A Bank az Igazgatóság döntése alapján 2010. február 19-én élt vételi jogával és visszavásárolta az állami osztalékelsőbbségi részvényeket. Később döntés született a részvények bevonásáról és az alaptőke leszállításáról. A részvények névértéke és visszavásárlási értéke közötti különbség összege, 25,4 milliárd forint, rendkívüli veszteséggént jelenik meg az eredménykimutatásban.

h) Általános tartalék képzés / felhasználás

A Bank a korábbi években megképzett, 4,5 milliárd forint összegű általános tartalékát 2010-ben felhasználta a negatív adózott eredménye csökkentésére.

6 A mérleg fordulónap után történt fontosabb események

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

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

7 Felelős Társaságirányítási Jelentés

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

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

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

Az Igazgatóság legalább öt, legfeljebb tizenegy tagból áll. Az Igazgatóság létszáma 2010. évben, az évi rendes közgyűlés napjáig (2010. április 21. napjáig) nyolc, a közgyűléstől 2010. október 22. napjáig tizenegy, ezt követően pedig 10 fő volt. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja a részvényesek vagy más személyek köréből. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (Hpt.), valamint az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően a 2010. évben az Igazgatóság tagjai közül az alábbi személyek a Társasággal folyamatosan munkaviszonyban álltak (belső igazgatósági tagok):

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

Az igazgatósági tagok a jogszabályok, az Alapszabály, illetve a Közgyűlés által hozott határozatok, illetve kötelezettségeik vétkes megszegésével a Társaságnak okozott károkért a polgári jog szabályai szerint felelnek a Társasággal szemben. A testület ily módon okozott kárért való felelőssége egyetemleges. Ha a kárt az Igazgatóság határozata okozta, mentesül a felelősség alól azon igazgatósági tag, aki a döntésben nem vett részt, vagy a határozat ellen szavazott, és ezt a tényt a határozat meghozatalától számított tizenöt napon belül írásban a Felügyelő Bizottság tudomására hozta.

Az Igazgatóság döntéseit objektíven, az összes részvényes érdekeit szem előtt tartva hozza meg, törekedve a menedzsment, illetve az egyes részvényesek befolyásától való függetlenségre. Az Igazgatóság tagja e minőségében a Társaság részvényese, illetve munkáltatója által nem utasítható.

Az Igazgatóság 2010-ben is munkaterv alapján végezte tevékenységét. Az Igazgatóság az üléseit szükség szerinti gyakorisággal, de legalább három havonta tartja. A hatáskörébe utalt

ügyeket írásos előterjesztések alapján tárgyalja. Döntéseit írásban – az előterjesztő által benyújtott határozati javaslat alapul vételével – határozat formájában hozza meg. Az előterjesztéseket és a kapcsolódó határozati javaslatokat az ügyvezetés készíti el az Igazgatóság számára. Az előterjesztések tartalmi megalapozottságáért előterjesztést készítő szervezet vezetője, valamint a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató-helyettes, ennek hiányában a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató a felelős. Az igazgatósági ülések időpontjáról és napirendjéről az Igazgatóság tagjai az ülést megelőző 8 munkanappal írásban tájékoztatást kapnak, illetve az írásos előterjesztéseket legkésőbb az ülés előtt 3 munkanappal megkapják.

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

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

Az Igazgatóság ülésén a Felügyelő Bizottság elnöke vagy az általa kijelölt felügyelő bizottsági tag állandó meghívottként vesz részt. Az Igazgatóság elnöke az ülésre - tanácskozási joggal - a Társaság könyvvizsgálóját, vagyonellenőrét és más személyt is meghívhat. 2010-ben az Igazgatóság üléseire minden esetben meghívást kapott a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (PSZÁF) a Társaság felügyeletéért felelős felügyelője.

Az Igazgatóság tagjai maguk közül elnököt választanak. Az Igazgatóság munkáját az elnök irányítja. Az elnök feladatait akadályoztatása esetén a prudens működésért felelős vezérigazgató látja el.

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

A Társaság menedzsmentje a Társaság felső vezetése, mely 2010. október 22. napjáig vezérigazgató, Üzleti vezérigazgató-helyettes, Konszolidációs és kontrolling vezérigazgató-helyettes és Banküzemi és IT vezérigazgató-helyettes összetételben működött, majd 2010. október 22. napja óta az alábbi összetételben végzi tevékenységét: üzleti vezérigazgató, pénzügyi és stratégiai vezérigazgató, valamint a Banküzemi és IT Igazgatóságot irányító

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

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

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

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

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

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

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

7.2 Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment tagjai

7.2.1 Igazgatóság

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

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

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

Belső – a Társasággal munkaviszonyban álló – tagok:

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

7.2.2 Felügyelő Bizottság

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

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

Lantos Csaba elnök
Somfai Róbert
Mártonné Uhrin Enikő

A Felügyelő Bizottság nem független (munkavállalói) tagjai:

Dr. Landgraf Erik
Nguyen Hoang Viet

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

7.2.3 A Társaság menedzsmentje

A Társaság menedzsmentjét 2010-ben az alábbi személyek alkották:

2010. október 22. napjáig:

Vezérigazgató: Gyuris Dániel

Üzleti vezérigazgató-helyettes: Harmati László

Konszolidációs és kontrolling vezérigazgató-helyettes: Köbli Gyula

Banküzemi és IT vezérigazgató-helyettes: Foltányi Tamás

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

Üzleti vezérigazgató: Harmati László

Pénzügyi és stratégiai vezérigazgató: Köbli Gyula

Banküzemi és IT vezérigazgató-helyettes: Foltányi Tamás

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

7.3.1 Az Igazgatóság 2010. évben végzett tevékenységének bemutatása

Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása

Az Igazgatóság 2010-ben összesen nyolc ülést tartott, melyből kettő a Felügyelő Bizottsággal összevont ülés volt. Ezen felül tizenegy esetben került sor ülésen kívüli határozathozatalra. Az ülések megtartása, illetve az ülés tartása nélküli határozathozatali eljárás minden alkalommal szabályszerűen történt, ezeken a testület kivétel nélkül határozatképes volt.

A munkatervben kitűzött feladatok mellett az Igazgatóság az üléseken, valamint az írásos szavazások keretében több esetben döntött a munkatervben eredetileg nem szereplő, azonban a testület hatáskörébe tartozó és döntést igénylő kérdésekben.

Az ülések napirendjére az esetek döntő többségében írásos formában kerültek beszámoló, tájékoztatók és egyéb előterjesztések, melyek az ügyvezetés, valamint a vizsgált kérdéskörben érintett szakterület vezetőjének közreműködésével készültek. Az Igazgatóság az ülései napirendjén szereplő kérdéseket kellő alaposággal megtárgyalta, a testület tagjai az előterjesztéseket szakmai észrevételeikkel, hozzászólásaikkal rendszeresen kiegészítették, pontosították, illetve adott esetben módosító javaslatokat fogalmaztak meg.

Az Igazgatóság által 2010-ben tárgyalt témakörök közül az alábbiak emelendők ki:

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

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

- Az Igazgatóság 2010 júniusának elején megtárgyalta és jóváhagyta a Társaság és az Allianz Hungária Biztosító Zrt. közötti, nevezett felek hosszú távú exkluzív stratégiai együttműködésre, illetve az Allianz Bank Zrt. részvényeinek a Társaság részére történő átruházására vonatkozó szerződések megkötésére vonatkozó javaslatot, mely alapján az ügyletkötésre 2010. július 2. napján került sor.
- 2010. szeptember hónapban az Igazgatóság döntött az Allianz Bank Zrt. FHB Bankcsoportba történő integrációjának elindításáról, valamint ezen integrációt irányító és koordináló projektszervezet felállításáról és struktúrájáról.
- Az előbbiek szerinti integrációs projekt előrehaladásával, 2010 év végén megszülettek a jogszabályok által előírt döntések az FHB Bankcsoportba tartozó kereskedelmi bankok egyesüléséről, vagyis az Allianz Bank mint beolvadó társaság FHB Kereskedelmi Bank Zrt-be mint átvevő társaságba történő beolvadásáról. A Gt. szerinti, első ízben meghozandó döntéseket az Allianz Bank Zrt. felett az egyszemélyes részvényes jogait gyakorló testületként az Igazgatóság 2010. november 10. napján hozta meg, míg az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. tekintetében ugyanezen tárgyú döntések annak közgyűlése 2010. november 12. napján hozta meg. A Gt. által az egyesülés (beolvadás) körében előírt második, a beolvadást véglegesen elhatározó döntésekre 2010 decemberében került sor (az Allianz Bank Zrt. tekintetében az Igazgatóság 2010. december 2. napján, míg az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. közgyűlése 2010. december 3. napján határozott az egyesülésről és fogadta el a vonatkozó dokumentumokat). Az egyesülés (beolvadás) hatályosulásának időpontja 2011. március 31. napjában került meghatározásra.
- Az Igazgatóság a 2010. évi ülésein is – a korábbi évekhez hasonlóan - állandó napirendi pontként tárgyalta meg a menedzsment beszámolóját a Társaság és az FHB Bankcsoport aktuális üzleti és pénzügyi helyzetéről, melynek keretében folyamatosan nyomon követte a Társaság működését, pénzügyi helyzetét. Ennek köszönhetően az Igazgatóság az év folyamán végig kellő információval rendelkezett a Társaság működését befolyásoló belső és külső körülményekről, képes volt a negatív hatással járó helyzeteket észlelni és azokra szükséges intézkedéseket foganatosítani, illetve a menedzsment munkáját szakmai javaslatokkal támogatni.
- Az Igazgatóság 2010-ben kiemelt figyelmet fordított az FHB Bankcsoport által kihelyezett hitelállomány minőségének elemzésére, védelmére, a portfólió romlását megelőző

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

- Az Igazgatóság 2010-ben is rendszeresen, negyedévente megtárgyalta a menedzsmentnek a Társaság illetve az FHB Bankcsoport hitelezési, piaci, likviditási valamint működési kockázatairól szóló jelentését.
- Az Igazgatóság a hatáskörébe utalt szabályzatok módosítására irányuló menedzsmenti javaslatokat minden esetben megalapozottnak találta, és az előterjesztés szerinti tartalommal, illetve kisebb módosításról való döntés mellett elfogadta.
- Az Igazgatóság 2010 során is figyelemmel kísérte a Társaságnál a külső hatóságok (APEH, PSZÁF) által lefolytatott vizsgálatokat, és a vizsgálatok megállapításaira vonatkozó feladatterv kialakítását és végrehajtását. Az Igazgatóság munkájával kapcsolatban egyik vizsgálat sem állapított meg szabálytalanságot, illetve kifogást.
- Az Igazgatóság egyrészt a menedzsment rendszeres üzleti és pénzügyi beszámolóin keresztül, másrészt egyedi napirendi pontok keretében folyamatosan tájékozódott az FHB Bankcsoport egyes tagjainak működéséről, üzleti és pénzügyi helyzetéről. Az Igazgatóság, mint az FHB Bankcsoport egyes tagjai felett a Társaság nevében részvényesi jogokat gyakorló testület 2010 során is a jogszabályoknak megfelelően gyakorolta részvényesi jogait az egyes bankcsoporti társaságok tekintetében, melynek keretében elfogadta ezen társaságok üzleti jelentéseit, éves beszámolóit, a szükséges határozatokat meghozta. Ezen kívül több esetben hozott az Igazgatóság részvényesi hatáskörében részvényesi határozatot a bankcsoporti társaságok működését érintően.
- A menedzsment rendszeresen tájékoztatást adott az Igazgatóság részére a korábbi igazgatósági határozatok végrehajtásáról, valamint negyedévente a csoportszinten hatályba lépett belső utasításokról.

Az Igazgatóság együttműködése más szervezetekkel

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

7.4 A Felügyelő Bizottság 2010. évben végzett tevékenységének bemutatása

7.4.1 A Felügyelő Bizottság által végzett feladatok összefoglalása

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

Az FB a Gt.-ben, valamint a Hpt.-ben kötelezően előírt tárgykörökön túl folyamatosan tájékozódott a Társaság üzleti és pénzügyi helyzetéről, a működést érintő legfontosabb aktuális kérdésekről, valamint az Igazgatóság üléseiről, az Igazgatóság által meghozott döntésekről. Az FB 2010-ben kiemelt figyelmet fordított a Társaság és a Magyar Állam között az állami kölcsönnyújtás és tőkejuttatás kapcsán létrejött együttműködési megállapodásokban foglalt feltételek teljesülésének ellenőrzésére.

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

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

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

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

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

Az FB különös figyelmet fordított arra, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó, eredményes ellenőrzési rendszerrel. A 2010. év során bankcsoporti szinten működött az FB által korábban jóváhagyott belső kontrollok rendszere a vonatkozó jogszabályok, a Felelős Társaságirányítási Ajánlás és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által a belső védelmi vonalak működtetéséről szóló ajánlás figyelembevételével.

A Belső Ellenőrzés saját középtávú stratégiai célkitűzéssel rendelkezik 2007-2011 évre, amelyet az FB jóváhagyott. Az ellenőrzési stratégia mellékletét képezi a Belső Ellenőrzés tervezésének alapját képező kockázati térkép. A bankcsoporti szintű munkafolyamatok változásai, valamint az IIA standardok figyelembevételével (2 évenként felülvizsgálat indokolt) a jóváhagyott operatív és IT kockázati térkép felülvizsgálata és aktualizálása folyamatosan megvalósul az FB jóváhagyásával.

A Társaságnál, mint a Hpt. hatálya alá tartozó hitelintézetnél a Hpt. 66.§-ában megfogalmazottak értelmében, az Alapszabály 15.6. pontja alapján 2007. július 1. óta külön audit bizottság nem működik, az audit bizottság hatáskörébe tartozó feladatokat az FB - független tagjai útján - a Hpt. 66.§ (8) bekezdése alapján látja el. Az FB elfogadott ügyrendje szerint az audit bizottság hatáskörébe tartozó kérdések megtárgyalásában, valamint a határozat meghozatalában az FB nem független tagjai nem vehetnek részt, az ilyen kérdésekben való döntéshozatal során a határozatképesség megállapításánál nem vehetők figyelembe.

7.4.2 A Felügyelő Bizottság működése

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

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

7.4.3 A Felügyelő Bizottság együttműködése más szervezetekkel

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

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

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

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

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

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

A 2010. év során bankcsoporti szinten továbbfejlesztésre került a belső kontrollok rendszere a vonatkozó jogszabályok, a Felelős Társaságirányítási Ajánlás és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által a belső védelmi vonalak működtetéséről szóló ajánlás figyelembevételével. A belső kontrollok rendszere tartalmazza a kockázatkezelést, a megfelelőség biztosítását, a belső ellenőrzési rendszer elemét képező munkafolyamatba épített ellenőrzést, a vezetői ellenőrzést, valamint a független belső ellenőrzési funkciót.

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

7.6 A kockázatkezelési alapelvek összefoglalása

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

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

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

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

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

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

7.7 Kockázatkezelési szervezet

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

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

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

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

7.8 Ellenőrzés, visszacsatolás

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

- a) az FHB Bankcsoport működésének jogszabályi megfeleléséért felelős szakterület (a továbbiakban „Compliance Officer”) útján biztosítja az FHB Bankcsoporton belül a jogszabályokban, belső szabályzatokban, egyéb szakmai szokványokban és gyakorlatban, hatósági ajánlásokban, irányelvekben és határozatokban lefektetett elvek és előírások betartását, azok megsértésének, megszegésének megelőzését, megakadályozását, valamint

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

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

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

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

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

A belső kontroll elválaszthatatlan részét képezi a függetlenített belső ellenőrzési szervezet kialakítása. Az FHB Bankcsoporton belül a jogszabályi követelménynek megfelelően a Társaságnál, az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-nél, az Allianz Bank Zrt.-nél, a

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

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

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

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

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

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

Allianz Bank Zrt belső ellenőrzési szervezetének csoportszintű szakmai integrációja megvalósuljon.

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

7.9 A könyvvizsgáló tevékenységei

A Társaság könyvvizsgálója a 2010. gazdasági évre az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20., cégjegyzékszám: 01-09-267553; kamarai tagsági szám: 001165; PSZÁF pénzügyi intézményi minősítési nyilvántartási szám: T-001165/94; a továbbiakban: „Könyvvizsgáló”) volt. A Könyvvizsgáló nevében a könyvvizsgálati feladatokat Virágh Gabriella (anyja neve: Kiss Erzsébet; lakcíme: 1032 Budapest, Kiscelli u. 74.; kamarai nyilvántartási száma: 004245; PSZÁF intézményi minősítési nyilvántartási szám: Ept. 004245/04) látta el.

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

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

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

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

7.10.1 A Társaság közzétételi alapelvei

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

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

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

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

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

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

7.10.2 A Társaság bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikája

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

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

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

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

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

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

7.11.1 A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai

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

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

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

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

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

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

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

7.11.2 A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása

A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés. A közgyűlést az Igazgatóságnak a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően, az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken közzétett hirdetmény útján kell összehívni. Azon részvényeseket, akik erre vonatkozó igényüket írásban megküldik a Társaság részére, a közzétételi helyeken történt közzététel mellett elektronikus úton is értesíteni kell a közgyűlés összehívásáról.

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

Ha a közgyűlés összehívására nem szabályszerűen került sor, határozathozatalra csak valamennyi szavazásra jogosult részvényes jelenlétében akkor kerülhet sor, ha a részvényesek a közgyűlés megtartása ellen nem tiltakoztak.

A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van. Ha a közgyűlés nem határozatképes, az eredeti hirdetményben szereplő időpontra összehívott második közgyűlés az eredeti napirendben szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes. A határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlést az eredeti közgyűlési hirdetményben – amely hirdetmény közzétételének napja és a megismételt közgyűlés között legalább tíz napnak el kell telnie – az eredeti közgyűlés napjára is össze lehet hívni.

A közgyűlést az elnök legfeljebb egy alkalommal felfüggesztheti. Ebben az esetben a közgyűlést harminc napon belül folytatni kell. A közgyűlés összehívására és a közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat ilyen esetben nem kell alkalmazni.

A közgyűlésen minden 100,- forint, azaz Egyszáz forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít. A közgyűlésen tagsági jogait csak az a részvényes gyakorolhatja, aki a Tpt.-ben, a tőzsdei szabályokban és a KELER Zrt. szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét – lezárásának időpontjában – a részvénykönyv tartalmazza. A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja kizárólag a közgyűlést megelőző 7. és 3. tőzsdenapok közötti időszakra eshet. A részvénykönyv lezárásának időpontja a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapját követő munkanap 17 óra.

A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.

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

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

Budapest, 2011. április 27.

Köbli Gyula
Stratégiai és pénzügyi
vezérigazgató

Harmati László
Üzleti vezérigazgató

Nyilatkozat

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

Az éves beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a vezetőségi beszámoló megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a kockázatokat és a bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2011. április 27.

Köbli Gyula
Stratégiai és pénzügyi
vezérigazgató

Harmati László
Üzleti vezérigazgató