



**Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő
Részvénytársaság**

**2017. évi gazdálkodására vonatkozó összevont (konszolidált) éves
beszámolóról szóló jelentés**

NYILATKOZAT

Tisztelettel rendelkezésére bocsátjuk az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Bank vagy MFB Zrt.) 2017. évi gazdálkodására vonatkozó összevont (konszolidált) éves beszámolóról szóló jelentésünket, amelyet a Bank tulajdonosi jogainak gyakorlója 2018. április 26-án elfogadott.

Az MFB Zrt. a konszolidált éves beszámoló készítési kötelezettségének a magyarországi Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 10. § (2) alapján az Európai Unió Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetett Nemzetközi Számviteli Standardok (IFRS) szerint összeállított konszolidált pénzügyi kimutatásainak elkészítésével tesz eleget.

Az MFB Zrt. nevében nyilatkozunk, hogy a 2017. évi összevont (konszolidált) éves beszámolóról szóló jelentésünk a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a Bank helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. Az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített 2017. évi összevont (konszolidált) éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Bank és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, továbbá az összevont (konszolidált) vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Bank és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2018. április 26.



Bernáth Tamás
elnök-vezérigazgató

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság



Dudás Bálint
ügyvezető igazgató

Statisztikai számjel: 10644371-6419-114-01

**MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**Konszolidált pénzügyi kimutatások
és független könyvvizsgálói jelentés**

az EU által befogadott IFRS standardok alapján

a 2017. december 31-ével záruló évre

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés.....	1
Konszolidált pénzügyi kimutatások	
Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás	7
Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás	8
Konszolidált saját tőke változásainak kimutatása	10
Konszolidált cash flow kimutatás	11
Megjegyzések:	
1. A Csoport tevékenysége	12
2. A pénzügyi kimutatások összeállításának alapelvei.....	14
3. A számviteli politika lényeges elemei.....	16
4. Pénzügyi kockázat kezelése	29
A. <i>Hitelkockázat</i>	29
B. <i>Likviditási kockázat</i>	35
C. <i>Piaci kockázat</i>	36
D. <i>Tőkemegfelelés</i>	41
5. Pénzeszközök és egyenlegek a magyar nemzeti banknál	43
6. Hitelintézetekkel szembeni követelések.....	43
7. Ügyfelekkel szembeni követelések.....	44
8. Értékpapírok.....	44
9. Részeselek.....	45
10. Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök.....	48
11. Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök	48
12. Tárgyi eszközök	48
13. Immateriális javak	49
14. Egyéb eszközök.....	50
15. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	51
16. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek.....	51
17. Kibocsátott értékpapírok	52
18. Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek.....	53
19. Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek	53
20. Céltartalékok	53
21. Egyéb kötelezettségek.....	54
22. Jegyzett tőke és Tőketartalék.....	54
23. Kötelező tartalékok.....	54
24. Független és jövőbeni kötelezettségek	54
25. Nettó kamatbevétel.....	55
26. Nettó jutalék és díjbevétel.....	55
27. Értékvesztések változásai.....	56
28. Céltartalékok változásai	57
29. Általános és adminisztratív költségek	57
30. Egyéb bevételek/ráfordítások	58
31. Adózás	59
32. Megszűnt tevékenységek	60
33. Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek	63
34. Működési szegmensek	64
35. Valós érték.....	65
36. Tulajdonosi joggyakorlás	69
37. Beszámolási időszak vége utáni események.....	71
38. Még nem alkalmazott új standardok és értelmezések.....	71

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság, részvényesének

Vélemény

Elvégeztük az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság és leányvállalatai (a „Csoport”) 2017. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2017. december 31-i fordulónapra készített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 1.308.355 millió Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált átfogó jövedelem kimutatásból – melyben a tárgyévi nettó eredmény 14.411 millió Ft nyereség –, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2017. december 31-én fennálló konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint konszolidált éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	A kérdéshez kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
Hitelkövetelésekre képzett értékvesztés	
<p>(Részletek a Megjegyzések 4.A, 7. és 27. fejezetében)</p> <p>Az ügyfeleknek nyújtott hitelek nettó értéke teszik ki a mérlegfőösszeg 44%-át (571.322 millió Ft, a bruttó érték 639.764 millió Ft), a tárgyévben képzett értékvesztés értéke 4.989 millió Ft. Az értékvesztés meghatározása mind a portfólió alapon képzett csoportos értékvesztés modellek kialakítása esetén, mind az egyedi hitelügyletek értékvesztésének meghatározásakor jelentős mértékben a menedzsment szakmai megítélésén és szubjektív feltételezések alkalmazásán alapul. Az értékvesztés kalkulációját befolyásoló jelentős feltételezések többek között a következőkre vonatkoznak:</p> <ul style="list-style-type: none">- az állami kezességek érvényesíthetősége,- a fedezetek értékelése,- a fedezetek érvényesítési ideje,- a hitelek bedőlésének valószínűsége,- a hitelügyletből származó várható jövőbeli cash-flow-k becslése. <p>A fentiekre tekintettel a hitelek értékvesztésének vizsgálatát kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek tekintettük.</p>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none">- a hitelek monitoringjával és az értékvesztés megállapításával és rögzítésével kapcsolatos alapvető belső kontrollok vizsgálata,- az egyedi hitelügyletek értékvesztésének véletlenszerű és statisztikai mintavétellel történő vizsgálata, beleértve a fedezetek és azok megfelelő értékeltségének vizsgálatát, és a várható cash-flow-k becslésének felülvizsgálatát,- a csoportos értékvesztés-modellek a szabályzatoknak megfelelő működésének a vizsgálata,- az állami kezességek érvényesíthetőségének vizsgálata,- a kapcsolódó közzétételek megfelelőségének vizsgálata.

Egyéb információk

Az egyéb információk az „Felelős társaságirányítási nyilatkozatban” foglalt információkból és a Csoport 2017. évi konszolidált üzleti jelentéséből állnak, de nem tartalmazzák a konszolidált pénzügyi kimutatásokat és az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „*Vélemény*” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, beleértve, hogy a konszolidált üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek, és erről, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása. A számviteli törvény alapján nyilatkoznunk kell továbbá arról, hogy a konszolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat.

Véleményünk szerint a Csoport 2017. évi konszolidált üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2017. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. A konszolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat. Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket a konszolidált üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl a Csoportról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) a konszolidált üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli konszolidált pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai inegítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a konszolidált megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

- A konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény nyilvánításához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzleti tevékenységek pénzügyi információiról. Felelősek vagyunk a csoportaudit irányításáért, felügyeletéért és elvégzéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert észszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama

A 2015. március 31-i Alapítói határozattal kerültünk megválasztásra az MFB Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság könyvvizsgálójának, és megbízásunk 3 éve tart megszakítás nélkül.

A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja

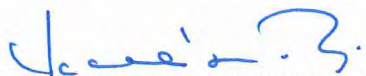
Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a MFB Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2018. április 16-án adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása

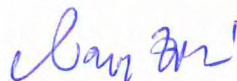
Kijelentjük, hogy a Csoport részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy az MFB Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírói minősülnek.

Budapest, 2018. április 16.



.....
Horváth Tamás
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083



.....
Nagy Zoltán
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 005027

MFB Zrt.
Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás

(adatok millió forintban)

	Megjegyzés	2017. december 31.	2016. december 31.
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	5	56.124	97.338
Hitelintézetekkel szembeni követelések	6	138.836	199.109
Ügyfelekkel szembeni követelések	7	571.322	530.333
Értékesíthető értékpapírok	8	130.741	92.465
Lejáratig tartandó értékpapírok	8	22.017	61.107
Részesedések társult vállalatokban	9	111.919	17.502
Részesedések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatokban	9	3.944	1.795
Megszűnt tevékenységhez kapcsolódó eszközök	32	-	223.077
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	10	24.570	58.460
Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök	11	91	84
Tárgyi eszközök	12	123.096	122.684
Immateriális javak	13	3.055	2.354
Tényleges adó követelés		-	-
Halasztott adó követelés		237	375
Egyéb eszközök	14	122.403	120.050
Eszközök összesen		1.308.355	1.526.733
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15	404.278	557.171
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	16	64.086	33.328
Kibocsátott értékpapírok	17	532.460	523.153
Megszűnt tevékenységhez kapcsolódó kötelezettségek	32	-	124.491
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	18	330	107
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek	19	408	413
Céltartalékok	20	7.277	2.701
Tényleges adó kötelezettség		350	871
Halasztott adó kötelezettség		1.065	936
Egyéb kötelezettségek	21	16.117	9.585
Kötelezettségek összesen		1.026.371	1.252.756
Jegyzett tőke	22	114.500	114.500
Tőketartalék	22	83.696	83.696
Kötelező tartalékok	23	8.414	7.097
Eredménytartalék		44.429	36.915
Értékelési tartalék	8	4.703	8.040
Tulajdonosra jutó Saját tőke		255.742	250.248
Nem ellenőrző részesedés	9	26.242	23.729
Saját tőke összesen		281.984	273.977
Kötelezettségek és saját tőke összesen		1.308.355	1.526.733
Függő és jövőbeni kötelezettségek	24	125.046	65.935

Budapest, 2018. április 16.


Bernáth Tamás
elnök-vezérigazgató


Dudás Bálint
ügyvezető igazgató

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1.

MFB Zrt.
Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás

(adatok millió forintban)


	Megjegyzés	2017. január 1- december 31.	2016. január 1- december 31.
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek		34.074	39.008
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások		(25.391)	(32.783)
Nettó kamatbevétel	25	8.683	6.225
Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek		239	303
Fizetett jutalék és díjjellegű ráfordítások		(374)	(272)
Nettó jutalék és díj bevétel	26	(135)	31
Várható hitelezési veszteség utáni értékvesztés képzés	27	(5.459)	(7.203)
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	27	(254)	(199)
Befektetések értékesítésének eredménye	9	141	1.219
Társult és közös vezetésű vállalati kör változásának hatása	9	43	-
Leányvállalati kör változásának hatása	9	-	-
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok eredménye		(209)	(98)
Osztalék bevétel		46	46
Deviza kereskedelem és átértékelés nettó nyeresége		163	25
Egyéb céltartalék feloldás	28	-	775
Egyéb bevételek	30	45.288	40.482
Egyéb működésből származó bevétel		45.497	41.328
Általános és adminisztratív költségek	29	(27.099)	(23.158)
Egyéb céltartalék képzés	28	(71)	-
Egyéb ráfordítások	30	(9.207)	(9.303)
Egyéb működési ráfordítások		(36.377)	(32.461)
Társult vállalatokon keletkezett eredmény		3.884	1.471
Adózás előtti eredmény		15.814	10.313
Társasági és halasztott adó	31	(541)	(648)
Folytatódó tevékenységből származó nettó eredmény		15.273	9.665
Megszűnt tevékenységből származó nettó eredmény	32	(862)	5.451
Nettó eredmény		14.411	15.116

MFB Zrt.
Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás

(adatok millió forintban)

	Megjegyzés	2017. január 1- december 31.	2016. január 1- december 31.
Adózás előtti eredmény		15.814	10.313
Társasági és halasztott adó	31	(541)	(648)
Folytatódó tevékenységből származó nettó eredmény		15.273	9.665
Megszűnt tevékenységből származó nettó eredmény	32	(862)	5.451
Nettó eredmény		14.411	15.116
Egyéb átfogó jövedelem			
<i>A későbbiekben átsorolásra kerülnek az eredménybe</i>			
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése	8	2.379	8.254
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékeléséhez kapcsolódó halasztott adó	8	(212)	(126)
<i>A későbbiekben nem kerülnek átsorolásra az eredménybe</i>			
Halasztott adó		-	4.945
Átértékelési különbözet amortizációja		-	(5.478)
Nettó egyéb átfogó jövedelem		2.167	7.595
Teljes átfogó jövedelem		16.578	22.711
Nettó eredmény		14.411	15.116
<i>Tulajdonosra jutó eredmény</i>			
Folytatódó tevékenységből		9.051	10.605
Megszűnt tevékenységből		9.913	5.198
<i>Nem ellenőrző részesedésre jutó eredmény</i>			
Folytatódó tevékenységből		(862)	5.407
Megszűnt tevékenységből		5.360	4.511
Folytatódó tevékenységből		5.360	4.467
Megszűnt tevékenységből		-	44
Teljes átfogó jövedelem		16.578	22.711
<i>Tulajdonosra jutó eredmény</i>			
Folytatódó tevékenységből		11.218	18.200
Megszűnt tevékenységből		12.080	7.202
<i>Nem ellenőrző részesedésre jutó eredmény</i>			
Folytatódó tevékenységből		(862)	10.998
Megszűnt tevékenységből		5.360	4.511
Folytatódó tevékenységből		5.360	4.467
Megszűnt tevékenységből		-	44

Budapest, 2018. április 16.


Bernáth Tamás
elnök-vezérigazgató


Dudás Bálint
ügyvezető igazgató

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1.

MFB Zrt.

Konzolidált saját tőke változásainak kimutatása

(adatok millió forintban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Kötelező tartalékok	Felhalmozott eredmény és eredménytartalék	Értékelési tartalék	Nem ellenőrző részesezés	Összesen
Megjegyzések	22	22	23	9			
Egyenleg 2015. december 31-én	114.500	83.696	7.089	26.851	(88)	22.599	254.647
Kötelező tartalék	-	-	8	(8)	-	-	-
Nettó eredmény	-	-	-	10.605	-	4.511	15.116
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	(533)	8.128	-	7.595
Nem ellenőrző részesezésre jutó osztalék	-	-	-	-	-	(3.337)	(3.337)
Megszűnt tevékenységhez kapcsolódó nem ellenőrző részesezésre jutó egyéb tőkeváltozás	-	-	-	-	-	(44)	(44)
Egyenleg 2016. december 31-én	114.500	83.696	7.097	36.915	8.040	23.729	273.977
Kötelező tartalék	-	-	1.317	(1.317)	-	-	-
Nettó eredmény	-	-	-	9.051	-	5.360	14.411
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	(220)	(3.337)	-	(3.557)
Nem ellenőrző részesezésre jutó osztalék	-	-	-	-	-	(2.847)	(2.847)
Megszűnt tevékenységhez kapcsolódó nem ellenőrző részesezésre jutó egyéb tőkeváltozás	-	-	-	-	-	-	-
Egyenleg 2017. december 31-én	114.500	83.696	8.414	44.429	4.703	26.242	281.984

Budapest, 2018. április 16.



Bernáth Tamás
elnök-vezérigazgató



Dudás Bálint
ügyvezető igazgató

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság


A 12-79. oldalon található megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások
elválaszthatatlan részét képezik


MFB Zrt.
Konzolidált cash flow kimutatás

(adatok millió forintban)

	Megjegyzés	2017	2016
Adózás előtti eredmény		15.814	10.313
<i>Az adózás előtti eredmény módosításai</i>			
Értécsökkenés	29	5.877	6.787
Részesedések értékelésének eredménye		(3.884)	(1.471)
Pénzügyi instrumentumok értékesítésének eredménye		(141)	(1.219)
Céltartalékok változása	20	4.576	(521)
Nettó kamateredmény		(6.839)	3.410
Halasztott adó változás		267	96
Társaság beolvadása		-	-
Értékvesztés változás		323	(17.181)
<i>Ügyfelekkel szembeni követelések értékvesztésének változása</i>	27	2.630	(16.060)
<i>Hitelintézetekkel szembeni követelések értékvesztésének változása</i>	27	102	(94)
<i>Részesedések után értékvesztés változása</i>	27	(2.410)	20
<i>Egyéb eszközök értékvesztés változása</i>	27	1	(1.047)
Működési cash flow		15.993	214
<i>Eszközök változása</i>			
Hitelintézetekkel szembeni követelések változása		60.171	112.669
Ügyfelekkel szembeni követelések változása		(43.619)	(47.275)
Nyeréssel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi eszközök változása		33.890	(3.977)
Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök változása		(7)	277
Egyéb eszközök változása		(28.771)	12.911
<i>Kötelezettségek változása</i>			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása		(152.893)	115.835
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek változása		30.758	(7.936)
Nyeréssel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi kötelezettségek változása		223	107
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek változása		(5)	(838)
Egyéb kötelezettség változása		6.009	4.686
Hátrasorolt kötelezettségek változása		-	-
Kapott kamat		28.326	25.216
Fizetett kamat		(21.487)	(28.626)
Fizetett adó		(541)	(648)
Megszűnt tevékenység változása	9, 32	2.721	-
Működésből származó nettó pénzeszközváltozás		(69.232)	182.615
<i>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás</i>			
Értékpapírok növekedése		(57.864)	(49.482)
Értékpapírok csökkenése		60.825	21.469
Befektetések növekedés		(3.517)	(669)
Befektetések csökkenése		2.706	3.328
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése		245	2.906
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése		(7.252)	(2.442)
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás		(4.857)	(24.890)
<i>Nem ellenőrző részesedés csökkenése</i>		(2.847)	(3.381)
<i>Nem ellenőrző részesedés növekedése</i>		-	-
Kötvénykibocsátás		106.129	20.017
Kötvény visszafizetés		(70.407)	(191.396)
Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszközváltozás		32.875	(174.760)
Nettó pénzeszközök változása		(41.214)	(17.035)
Pénzeszközállomány január 1-jén	5	97.338	114.139
Pénzeszközök árfolyamváltozásának hatása		-	-
Megszűnt tevékenység		-	234
Pénzeszközállomány december 31-én	5	56.124	97.338

Budapest, 2018. április 16.


Bernáth Tamás
elnök-vezérigazgató


Dudás Bálint
ügyvezető igazgató

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A 12-79. oldalon található megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások
1.
elválaszthatatlan részét képezik

1. A CSOPORT TEVÉKENYSÉGE

A Bank

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: "a Bank" vagy „MFB Zrt.”) a magyar törvényi előírásoknak megfelelően bejegyzett egyszemélyes, zártkörű részvénytársaság formájában működő szakosított hitelintézet.

A Bank jogállását, feladatait és tevékenységi körét jelenleg a Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságról szóló, többször módosított 2001. évi XX. törvény (a továbbiakban: „az MFB törvény”), a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. Évi CCXXXVII. Törvény (a továbbiakban: Hpt.), valamint az Alaptörvény rendelkezései határozzák meg.

Az MFB Zrt. feladata, hogy a Kormány közép- és hosszú távú gazdaságstratégiája által meghatározott gazdaságfejlesztési célok megvalósításához szükséges fejlesztési források biztosítása érdekében, részben önállóan, részben más hazai és nemzetközi szervezetekkel közösen részt vegyen

- a) a gazdaságfejlesztési célok megvalósításához szükséges közép- és hosszú lejáratú hazai és külföldi források, illetőleg támogatások bevonásában és közvetítésében;
- b) a nemzetgazdasági szempontból kiemelt jelentőségű üggyel összefüggő beruházások, valamint egyéb állami, önkormányzati fejlesztések és beruházások, továbbá az ezekhez kapcsolódó, illetve ezek bővítéséhez szükséges fejlesztések, beruházások hitel- és tőkefinanszírozásában;
- c) a magyarországi székhelyű gazdálkodó szervezetek - ezen belül elsődlegesen a kis- és középvállalkozások, valamint törvénnyel létrehozott vagyonekezelést is végző pénzalapok, továbbá a mezőgazdasági őstermelők és a családi gazdálkodók tevékenységének hitel- és tőkefinanszírozásában;
- d) az európai uniós tagsághoz kapcsolódó állami és önkormányzati fejlesztések, beruházások pénzügyi lebonyolításában, valamint az Európai Közösség pénzeszközeinek igénybevételehez kapcsolódó feladatok (ideértve a támogatás közvetítést, illetve a nemzetközi gazdasági vagy pénzügyi intézménytől történő forrásbevonást és közvetítést is) ellátásában;
- e) az egyes állami, közösségi, illetőleg nemzetközi fejlesztési kifizetésekhez kapcsolódó feladatok (így különösen a fejlesztési célú kiadások, illetőleg támogatások közvetítésének, felhasználásának előkészítését, összehangolását, a kapcsolódó közreműködői feladatok ellátását, valamint a kifizetések felhasználásának elszámolását és értékelését) ellátásában;
- f) európai uniós források közvetítésében és ezen feladatához kapcsolódó hitel- és tőkefinanszírozásban, garancia nyújtásában és kezesség vállalásában;
- g) az állam nevében a tulajdonosi jogok gyakorlásában a törvényben meghatározott állami tulajdonú gazdálkodó szervezetek esetében nemzetgazdasági szempontból jelentős fejlesztések, beruházások megvalósítása, bővítése, hatékonyságának növelése, valamint a versenyképesség javítása érdekében (lásd 36. Megjegyzés), valamint egyéb, az MFB törvényben részletesen meghatározott feladatok ellátásában.

A Bank székhelye Budapesten, a Nádor u. 31. szám alatt található. A Bankban az állam 100%-os tulajdoni hányaddal rendelkezik. Az államot, mint részvénytulajdonost 2016. július 29-ig a kormányzati tevékenység összehangolásáért felelős miniszter, 2016. július 30-tól a nemzeti fejlesztési miniszter képviselte.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokban a Bank és leányvállalatai együttesen a „Csoport”.

1. A CSOPORT TEVÉKENYSÉGE (FOLYTATÁS)

A Csoport tagjai (leányvállalatok)

Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Az alapkezelő a Csoportba tartozó négy tőkealap kezelését végzi.

MFB-Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A Társaság tevékenységének középpontjában az MFB Bankcsoport meglévő ingatlan portfóliójának kezelése, illetve hasznosítása áll, mint kompetencia központ.

MFB Invest Befektetési és Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Az MFB csoport befektetési kompetencia központjaként a Társaság tevékenységi körébe tartozik a portfólió kezelés, a számviteli szolgáltatások, az üzletviteli tanácsadás, a fejlesztési tőkebefektetés, illetve a kiemelt nemzetgazdasági szempontból fontos projektekhez, valamint a közepes és nagyvállalkozások részére piaci alapon egyedi döntések alapján megvalósítható befektetések nyújtása (nagy projektek).

MFB Növekedési Tőkealap

Az Alap kezeli a kis-, közép- és esetenként nagyvállalatok korai életciklusába eső tőke és tartós forgóeszköz finanszírozási igényeit. Elsősorban olyan portfóliót kíván építeni, amelyben elsősorban innovatív termékeket és szolgáltatásokat fejlesztő és értékesítő vállalkozások szerepelnek. 2017. november 30-án az MFB Zöldgazdaság Tőkealap, az MFB Innovációs Tőkealap, valamint az MFB Fejlesztési Tőkealap beolvadtak az MFB Növekedési Tőkealapba.

MKK Magyar Követeléskezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A Társaság pénzügyi vállalkozás, saját speciális tevékenységi területén olyan kiegészítő pénzügyi szolgáltatásokat nyújt (követelésvásárlás, követeléskezelés, factoring tevékenység, stb.), amelyek közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódnak az MFB Zrt. által kitűzött gazdaságfejlesztési célokhoz. Az MFB csoport work out követelés kezelési kompetencia központjaként a csoporttagoktól átvett problémás követelések kezelését, érvényesítését, értékesítését végzi.

MMBF Földgáztároló Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A Társaság a törvényi előírásoknak megfelelően földgáz biztonsági készletezési szolgáltatást nyújt, kereskedelmi földgáztárolási tevékenységet végez, valamint szénhidrogén kitermeléssel foglalkozik.

2. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPELVEI

IFRS-eknek való megfelelés

A konszolidált pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal („IFRS”) összhangban készültek, ahogyan azokat az EU befogadta, amelyeket a Nemzetközi Számviteli Standard Testület („IASB”) állított össze, és amelyeket magyarázatokkal az „IFRIC” Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság lát el. A konszolidált pénzügyi kimutatásokkal a Bank 2006. január 1-jétől a Számviteli törvény 10. § (3) alapján a konszolidált éves beszámoló készítési kötelezettségének is eleget tesz.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2018. április 16-án jóváhagyta.

Értékelési elvek

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésekor a Csoport amortizált bekerülési értéken vagy bekerülési értéken mutatja ki az eszközöket és a kötelezettségeket, kivéve azokat, amelyeket valószínűleg értékel. A Csoport a következő eszközöket és kötelezettségeket értékeli valós értéken:

- a derivatív pénzügyi instrumentumokat,
- a nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket, valamint
- az értékesíthető pénzügyi eszközöket (kivéve a nem jegyzett tőkeinstrumentumokat, amelyek nem valós értéken értékelték, mert a valós értéket nem lehetett megbízhatóan meghatározni).

A konszolidált pénzügyi kimutatásokban minden összeg bemutatása millió magyar forintban történik.

Funkcionális pénznem

A konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő tételek értékelése az elsődleges gazdasági környezet pénzneme szerint magyar forintban történt (funkcionális pénznem).

A konszolidált pénzügyi kimutatásokban alkalmazott árfolyamok a következők voltak:

	2017. december 31. (HUF)	2016. december 31. (HUF)
EUR	310,14	311,02
USD	258,82	293,69
JPY	2,2984	2,5134
GBP	349,48	361,62
PLN	74,35	70,29
CHF	265,24	289,41
CZK	12,13	11,51

Beszámolási időszak

A konszolidált pénzügyi kimutatások a 2017. január 1. és 2017. december 31. közötti beszámolási időszakra készültek.

2. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPELVEI (FOLYTATÁS)

A számviteli politikában alkalmazott számviteli becslések

A Csoport becsléseket és feltételezéseket alkalmaz, amelyek hatással lehetnek a számviteli politika alkalmazására és az eszközök, források, bevételek, ráfordítások, valamint a kapott biztosítékok és egyéb hitelminőség-javítási lehetőségek valós értékére. Ezen becslések és megítélések –, amelyeket a Csoport folyamatosan felülvizsgál – múltbeli tapasztalatokon, illetve jövőbeni eseményekkel kapcsolatos várakozásokon alapulnak.

A Csoport a hitelekbeli eredő kintlévőségeket és befektetéseket az értékvesztés elszámolására utaló objektív bizonyítékok megléte esetén, illetve a törvényi előírások miatt negyedévente minősíti. Az értékvesztés átfogó jövedelem kimutatásban való elszámolásának meghatározásakor a Csoport mérlegeli, hogy van-e olyan megfigyelhető adat, amely azt jelzi, hogy a hitelállomány becsült jövőbeni cash flow-jában csökkenés következett be, bár a csökkenés még nem mutatható ki egyedi szinten az adósnál. Ilyen jelzések lehetnek az adósok fizetési helyzetében, ágazatában bekövetkezett kedvezőtlen változások, vagy olyan országos, illetve helyi gazdasági körülmények változása, amelyek együtt mozognak a csoportba tartozó eszközökkel kapcsolatos nem teljesítéssel.

A jövőbeni cash flow-k meghatározásához a Csoport becsléseit egyrészt a hitelezési kockázatokkal terhelt eszközökkel kapcsolatos múltbeli veszteségekre, másrészt a portfólió hasonló eszközeinek objektív veszteségeire alapozza. A Csoport a jövőbeli cash flow-k idejének és összegének meghatározására alkalmazott eljárást és becslést rendszeresen felülvizsgálja, ezzel csökkentve a különbséget a tervezett és a tényleges veszteség között.

A lejártan megvásárolt követelések cash-flow előrejelzése során a Csoport a modelljeiben 24-40 negyedéves periódust használ a megvásárolt követelésállomány típusától függően. A Csoport által alkalmazott behajtási eljárás során a követelések átlagosan hozzávetőlegesen 2-10 év alatt futnak ki, a megtérülés is ezen időszakban jelentkezik. A pénzbefolyások nagyságára és időbeliségére a mindenkori piaci viszonyok, a hatályos jogszabályi előírások, valamint a bíróságok, felszámolók, végrehajtók munkája és a felszámolási, végrehajtási eljárások ügymenete van döntően kihatással. A követelések megvásárlását követő első időszakban (mely jellemzően a 12-36 hónap) a jól teljesítő adósok ügyleteinek gyorsabb kifutása okán magasabb a térülési arány, melyet általában a behajtási folyamat és a folyamatban lévő felszámolási, végrehajtási eljárások sajátossága miatt egy kisebb térülési arányú periódus követ. A Csoport vezetése folyamatosan vizsgálja, és szükség esetén módosítja, illetve évente egyszer, fordulónapkor teljes körűen felülvizsgálja és frissíti a jövőbeli pénzáramlásokra vonatkozó várakozásait. A felülvizsgálat során figyelembe vesz minden olyan rendelkezésre álló múltbeli információt és jövőre vonatkozó várakozást, amelyek befolyással lehetnek az egyes megvásárolt követelésekcsomagok megtérülésére.

A céltartalékként kimutatott összeg a meglévő kötelelem rendezéséhez a fordulónapon szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslés, amelyet a Csoport negyedévente felülvizsgál. A céltartalék mértékére vonatkozóan, amennyiben hitelekbeli eredő kintlévőséghez, illetve befektetéshez kapcsolódó függő tételről van szó, alapul szolgálhat a negyedéves minősítés eredménye. A Csoport által a peres ügyek miatti függő kötelezettségek esetében a minősítés során a céltartalék állomány megállapítása a perösszeg és a pervesztési esélyek együttes mérlegelése alapján történik. A környezetvédelmi kötelezettségekre képzett céltartalékok összege a társaságok, illetve szükség esetén a külső szakértők által a helyreállítási, ártalmatlanítási költségekre készített legjobb becslések.

A halasztott adó követelések kimutatása esetén becslési bizonytalanságot okoz a jövőbeni adóköteles nyereség megléte, amelyre az elhatárolt veszteség felhasználható lesz.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI

a) A konszolidáció alapja

Leányvállalatok

A leányvállalatok körébe a Bank által ellenőrzött társaságok tartoznak. Ellenőrzés abban az esetben áll fenn, ha a Bank hatalommal rendelkezik a befektetést befogadó felett, a befektetést befogadóban való részvételtől származó változó hozamoknak van kitéve vagy ezzel kapcsolatos jogokkal rendelkezik és képessége van arra, hogy a befektetést befogadó feletti hatalmát ezen hozamok összegének befolyásolására használja. A konszolidált pénzügyi kimutatások az ellenőrzés kezdetétől az ellenőrzés megszűnésének dátumáig terjedő időszakra vonatkozóan tartalmazzák a leányvállalatok pénzügyi kimutatásait.

Társult vállalkozások

A társult vállalkozás olyan gazdálkodó egység, amely felett a befektető jelentős befolyással rendelkezik. A Bank a társult vállalkozásokban lévő részesedéseket tőkemódszerrel számolja el, amelynek alkalmazása során a befektetést kezdetben bekerülési értéken kell kimutatni, majd módosítani kell a befektetőnek a befektetést befogadó nettó eszközeiben való részesedésében az akvizíció óta bekövetkezett változásokkal. A befektető eredménye tartalmazza a befektetőnek a befektetést befogadó eredményéből való részesedését és a befektető egyéb átfogó jövedelme tartalmazza a befektetőnek a befektetést befogadó egyéb átfogó jövedelméből való részesedését.

A konszolidáció során kiszűrt tranzakciók

A konszolidált pénzügyi kimutatások összeállításakor a Bank kiszűri a Csoporton belüli tranzakciókból származó követeléseket, kötelezettségeket, hozamokat, ráfordításokat és költségeket, valamint a közbeső eredményt.

Goodwill

A felvásárláskor keletkező goodwill az átadott ellenérték, a felvásároltnál fennálló bármilyen nem ellenőrző részesedés és a felvásároló által a felvásároltban korábban birtokolt tőkerészesedések akvizíció időpontjára vonatkozó valós értéke összegének a megszerzett azonosítható eszközöknek és átvállalt kötelezettségeknek az akvizíció időpontjára vonatkozó nettó összegét meghaladó része. A goodwill után a Bank amortizációt nem számol el, azt évente értékvesztés teszt alá veti.

Negatív goodwill

A felvásárláskor keletkező negatív goodwill a megszerzett azonosítható eszközöknek és átvállalt kötelezettségeknek az akvizíció időpontjára vonatkozó nettó összegének az átadott ellenérték, a felvásároltnál fennálló bármilyen nem ellenőrző részesedés és a felvásároló által a felvásároltban korábban birtokolt tőkerészesedések akvizíció időpontjára vonatkozó valós értékének összegét meghaladó része. A tárgyévben keletkezett negatív goodwillt a Bank azonnal kivezeti az eredménnyel szemben.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

Tulajdonosi joggyakorlás

Az MFB törvény 1. számú mellékletében meghatározott gazdálkodó szervezetek állami tulajdonú részesedései tekintetében, valamint a 8/2016. (IV.19.) NFM rendeletben és a 64/2016. (XII.28.) NFM rendeletben meghatározott kockázati tőkealapok állami tulajdonú részesedései tekintetében a tulajdonosi jogokat a Magyar Állam nevében az MFB Zrt. gyakorolja (lásd 36. Megjegyzés). Az állami vagyonnal való gazdálkodásból származó bevételek/kiadások a központi költségvetés bevételeit/kiadását vagy finanszírozási bevételeit/kiadását képezik, ezért a tulajdonosi joggyakorlás alá vont társaságok nem tartoznak a Bank konszolidációs körébe.

b) Külföldi fizetőeszközök átváltása forintra

A Csoport a külföldi devizában lebonyolított ügyleteket a funkcionális pénznemre számítja át az ügylet napján érvényes, a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB) által közzétett devizaárfolyam alapján. A pénzügyi teljesítésből, vagy a külföldi pénznemben nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végi átértékeléséből származó árfolyam nyereségeket illetve veszteségeket a Csoport az átfogó jövedelem kimutatásban számolja el, kivéve a cash flow fedezeti ügyleteket, amelyek elszámolása az egyéb átfogó jövedelemben és a tartalékokban történik. A külföldi devizában nyilvántartott eszközök és források átértékelése a mérleg fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyammal történik.

c) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek

Besorolás

A **nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök vagy kötelezettségek** azok a kereskedési célú pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek, amelyeket a Csoport főként rövid távú profitszerzés céljából tart, valamint azok a származékos termékek, amelyek nem megjelölt és nem hatékony fedezeti instrumentumok, illetve olyan pénzügyi eszközök, amelyeket a kezdeti megjelenítéskor a Csoport ekként sorolt be.

A nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok közé tartoznak a fedezeti ügyletben nem megjelölt származékos ügyletek.

A **keletkeztetett kölcsönök és követelések** olyan nem származékos pénzügyi eszközök, amelyek meghatározott vagy meghatározható kifizetésekkel rendelkeznek, és amelyeket nem jegyeznek aktív piacon.

A keletkeztetett kölcsönök és követelések közé tartoznak a pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál, a hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések, valamint a megvásárolt követelések. Azokat az ügyfelekkel szembeni követeléseket, amelyek kamatkockázatát kamat swap ügylet fedezi, a Csoport amortizált bekerülési értéken értékeli és valós érték különbözettel korrigálva mutatja ki.

A **lejáratig tartandó pénzügyi eszközök** olyan fix vagy meghatározható kifizetésekkel, illetve fix lejáratú bíró nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket a Csoport határozottan szándékozik és képes a lejáratig megtartani és nem teljesítik a kölcsönök és követelések definícióját.

A lejáratig tartandó pénzügyi eszközök közé állampapírok, valamint hitelintézetek által kibocsátott kötvények, jelzáloglevelek tartoznak.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

Az **értékesíthető pénzügyi eszközök** olyan nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket bekerülésükkor értékesíthetőként jelöltek meg, vagy amelyeket nem soroltak be a fenti kategóriákba.

Az értékesíthető pénzügyi eszközök közé a részesedések, állampapírok, diszkont kincstárjegyek és hitelintézetek által kibocsátott kötvények, jelzáloglevelek tartoznak.

Az **egyéb kötelezettségek** kategóriájába tartozik minden nem nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettség.

Az egyéb kötelezettségek közé tartoznak a hitelintézetek, illetve az ügyfelek által elhelyezett betétek, a kibocsátott kötvények fedezeti kapcsolatba be nem vont része, valamint az alárendelt kölcsöntőke.

A pénzügyi instrumentumok besorolását és valós értékét a 35. Megjegyzés tartalmazza.

Bekerülés

A Csoport a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket a teljesítési napon, a származékos instrumentumokat a kötésnapon veszi fel a könyveibe. A pénzügyi eszközöket vagy pénzügyi kötelezettségeket kezdeti megjelenítéskor a Csoport valós értékén értékeli, növelve – amennyiben a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nem nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt – azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi kötelezettség kibocsátásának vagy megszerzésének tulajdoníthatóak.

Kikerülés

A pénzügyi eszközök kikerülnek a könyvekből, ha a Csoport többé nem jogosult a pénzügyi eszközből származó cash flow-ra, illetve ha a Csoport átruházta lényegében az összes tulajdonlással kapcsolatos kockázatot és előnyt.

Átsorolás

A Bank a beszámolási időszakok összehasonlíthatóságának érdekében – amennyiben szükséges – átsorol egyes korábbi években bemutatott tételeket. A tárgyévben nem történt átsorolás.

Értékelés

A **nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt** pénzügyi eszközön vagy pénzügyi kötelezettségen keletkező nyereséget vagy veszteséget az eredményben kell elszámolni.

Az **értékesíthető pénzügyi eszközökön** keletkező nyereséget vagy veszteséget – az értékvesztés miatti veszteségek, valamint az árfolyam nyereségek és veszteségek kivételével – közvetlenül a saját tőkében kell megjeleníteni a pénzügyi eszköz kivezetéséig, amelynek időpontjában a korábban a saját tőkében elszámolt halmozott nyereséget vagy veszteséget az eredményben kell elszámolni.

Az **amortizált bekerülési értéken** nyilvántartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek esetében nyereséget vagy veszteséget számol el a Csoport az átfogó jövedelem kimutatásban, amikor a pénzügyi eszközt vagy pénzügyi kötelezettséget kivezeti, vagy arra értékvesztést számol el, valamint az amortizációs folyamaton keresztül.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

Valós érték meghatározása

A Csoport a valós érték meghatározásához az alábbi hierarchiát alkalmazza:

1. szint: A pénzügyi instrumentumok valós piaci értékének alapja a mérleg fordulónapján érvényes jegyzett piaci ár az azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacán, amelyekhez a Csoport az értékelés időpontjában hozzáférhet.
2. szint: A pénzügyi instrumentumok valós értékének alapja a jegyzett piaci áron kívüli egyéb, közvetlenül vagy közvetetten mérhető adat. Az értékelésnél alkalmazhatóak: a hasonló eszközök vagy kötelezettségek aktív piacokon jegyzett árai, azonos vagy hasonló eszközök vagy kötelezettségek nem aktív piacokon jegyzett árai, valamint egyéb értékelési technikák, amelyek a közvetlenül vagy közvetetten mérhető piaci adatokon alapulnak. A diszkontált cash flow technikák használata során a becsült jövőbeli pénzáramlások a Csoport közgazdasági becslésein alapulnak és a felhasznált diszkontráta a hasonló feltételű eszközök piacán a mérleg fordulónapján érvényes ráta. Az árazási modellek használata során a forrásadatok a fordulónapon érvényes piachoz köthető értékeken alapulnak.
3. szint: A pénzügyi instrumentumok valós értékének alapja valamilyen egyéb, nem mérhető piaci adat. Az értékeléshez a Csoport hasonló pénzügyi instrumentumok jegyzett árait alkalmazza, amelyhez jelentős, nem mérhető módosítások és feltételezések szükségesek a pénzügyi instrumentumok közötti eltérések miatt.

Amortizált bekerülési érték meghatározása

A pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek amortizált bekerülési értéke a kezdeti megjelenítéskor meghatározott érték, csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve az ezen eredeti érték és a lejáratkori érték közötti különbséget effektív kamatláb módszerrel kiszámolt halmozott amortizációjával, és csökkentve az esetleges értékvesztéssel vagy behajthatatlanság miatti leírással.

Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti, vagy amennyiben alkalmazható, egy ennél rövidebb időszak alatti becsült jövőbeni pénzkifizetéseket vagy pénzbevételeket pontosan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nettó könyv szerinti értékére diszkontálja. Az effektív kamatláb kiszámításakor a Csoportnak a pénzügyi instrumentum valamennyi szerződéses feltételét figyelembe véve kell felbecsülnie a cash flow-kat, ugyanakkor nem kell figyelembe vennie a jövőbeni hitelezési veszteségeket.

Pénzügyi eszközök értékvesztése

Amennyiben objektív bizonyíték van arra, hogy az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kölcsönökön, követeléseken, megvásárolt követeléseken, vagy lejáratig tartandó befektetéseken értékvesztés miatti veszteség keletkezett, a veszteség összegét az eszköz könyv szerinti értéke, valamint a becsült jövőbeni cash flow-knak a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjával diszkontált jelenértéke közötti különbözetként kell meghatározni. A veszteség összegét a nyereségben vagy veszteségben kell elszámolni.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

Objektív bizonyíték lehet egy pénzügyi eszköz értékvesztésére az adós késedelme vagy mulasztása, egy hitel vagy előleg átstrukturálása olyan feltételek mellett, amelyeket a Csoport egyébként nem fogadna el, az adós, vagy kibocsátó csődjére utaló jelzések, egy értékpapír aktív piacának megszűnése, vagy egyéb, az eszközök egy csoportjához kapcsolódóan észlelt olyan információ, mint például az adós vagy a kibocsátó fizetési helyzetében beállt kedvezőtlen változás, vagy olyan gazdasági körülmények, amelyek együtt mozognak a csoportba tartozó eszközökkel kapcsolatos nem teljesítéssel. Emellett a tőkeinstrumentumba történő befektetések esetében a valós érték bekerülési érték alá történő jelentős vagy hosszasan tartó csökkenése is objektív bizonyíték az értékvesztésre.

Az adósságinstrumentumok esetében, ha a későbbi időszakban az értékvesztés miatti veszteség csökken, és a csökkenést objektív módon egy olyan eseményhez lehet kapcsolni, amely az értékvesztés elszámolása után következett be, az előzőleg elszámolt értékvesztés miatti veszteséget a nyereségen vagy veszteségen keresztül vissza kell írni.

Amikor egy értékesíthető pénzügyi eszköz valós értékében bekövetkezett csökkenésének elszámolása közvetlenül a saját tőkében történt, és objektív bizonyíték áll fenn arra vonatkozóan, hogy az eszköz értékvesztett, a saját tőkében közvetlenül elszámolt veszteség halmozott értékét ki kell vezetni a saját tőkéből, és azt a nyereségben vagy veszteségben kell elszámolni annak ellenére, hogy a pénzügyi eszközt nem vezette ki a Csoport.

A saját tőkéből kivezetett és a nyereségben vagy veszteségben elszámolt halmozott veszteség összege az akvizíció költsége, valamint a jelenlegi valós érték közötti különbséget, csökkentve az adott pénzügyi eszközre vonatkozóan korábban az eredményben elszámolt értékvesztés miatti veszteséggel.

Az értékesíthetőként besorolt tőkeinstrumentumba történő befektetésre vonatkozóan, a nyereségben vagy veszteségben elszámolt értékvesztés miatti veszteségeket nem lehet a nyereségen vagy veszteségen keresztül visszaírni.

Amennyiben egy későbbi időszak során az értékesíthetőként besorolt adósságinstrumentum valós értéke növekszik, és e növekedés objektív módon hozzárendelhető egy olyan eseményhez, ami azután következett be, hogy az értékvesztés miatti veszteséget a Bank a nyereségben vagy veszteségben elszámolta, az értékvesztés miatti veszteséget vissza kell írni, és a visszaírt összeget a nyereségben vagy veszteségben kell elszámolni.

A pénzügyi eszközök minősítése történhet egyedileg, illetve csoportosan. Minden egyedileg jelentős pénzügyi eszköz egyedi minősítés alá tartozik. Kockázattípusonként csoportosítva csoportos minősítés alá tartoznak az olyan (amortizált bekerülési értéken értékelt) pénzügyi eszközök, amelyek egyedileg nem jelentősek, vagy a Bank belső szabályzatában meghatározott hitelprogramokhoz kapcsolódnak.

Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

Ha egy nem pénzügyi eszköz könyv szerinti értéke meghaladja annak megtérülő értékét, az eszköz könyv szerinti értékét a megtérülő értékre kell csökkenteni (IAS 36 alapján). Az értékvesztés mértékének meghatározásakor a Csoport külső és belső információkat vesz figyelembe. Az értékvesztés elszámolása az eredményben történik.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

Ha az értékvesztés mértéke a későbbiekben lecsökken, az eszköz könyv szerinti értékét az újrabecsült megtérülő értékig vissza kell növelni, úgy, hogy az eszköz könyv szerinti értéke nem haladhatja meg azt a könyv szerinti értéket, amit a korábbi években elszámolt értékvesztés nélkül határozott volna meg a Csoport. Az értékvesztés visszairása az eredményben történik.

Az IAS 2 hatálya alá tartozó készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabban kell értékelni. A Csoport negyedévente becsléseket készít a nettó realizálható értékre, amely alapján az értékvesztést, illetve az értékvesztés visszairását elszámolja.

d) Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek közé a bankjegyek és pénzermék, a központi banknál elhelyezett, szabadon felhasználható bankbetétek és az olyan magas likviditású pénzügyi eszközök tartoznak, amelyeknek eredeti lejáratuk három hónapnál kevesebb. Ide sorolandóak a látra szóló hitelintézetekkel szembeni követelések, amelyek közé a belföldi hitelintézeteknél, a külföldi jegybankoknál, valamint a külföldön hitelintézetként bejegyzett vállalkozásoknál forintban és devizában vezetett pénzforgalmi és egyéb látra szóló számlák állománya tartozik. Ezen eszközök valós érték változásának kockázata alacsony, és a Csoport rövidtávú kötelezettségeinek kiegyenlítésére szolgálnak.

A Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek kimutatása a pénzügyi helyzet kimutatásban amortizált bekerülési értéken történik.

e) Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések

A Bank hitelezési tevékenysége a hitelezés módja szerint kereskedelmi bankokon keresztül kihelyezett refinanszírozási, illetve közvetlen folyósítású hitelekre; a hitelek típusa szerint hitelprogramokra, illetve programokon kívüli kihelyezésekre bontható.

A Bank hitelprogramjai keretében három célcsoport számára biztosít hitelfelvételi lehetőséget:

- kis- és középvállalkozások,
- önkormányzatok,
- agrárvállalkozások.

A Hitelintézetekkel szembeni követelések egyenlegének jelentős részét képezték a hitelprogramok keretében, kereskedelmi bankok közvetítésével folyósított hosszú lejáratú refinanszírozási hitelek. Itt kerül kimutatásra továbbá a likviditáskezelési célokat szolgáló bankközi kihelyezések állománya.

Az Ügyfelekkel szembeni követelések soron a jogi személyeknek, őstermelőknek, illetve munkavállalóknak nyújtott ügyfelekkel szembeni követelések, valamint a megvásárolt követelések szerepelnek. Ide tartoznak a túlnyomórészt fix kamatozású, kedvezményes agrárhitelek.

A Bank részt vesz az MNB növekedési hitelprogramjában. Az MNB a hitelprogram keretében refinanszírozási hitelt nyújt a programban részt vevő hitelintézetek számára, amelyet a Bank kölcsön, illetve pénzügyi lízing nyújtásával adhat tovább a kis- és középvállalkozások számára.

Az állami tulajdonú földek földművesek részére történő értékesítéséhez kapcsolódó „Földet a gazdáknak!” program keretében – a Kormány döntése értelmében – a Bank elindította az MFB Földvásárlási Hitelprogramot, amelynek keretösszege 250 milliárd forint.

A hitelintézetekkel és az ügyfelekkel szembeni követeléseket, valamint a megvásárolt követeléseket a Csoport a kölcsönök és követelések kategóriába sorolja és amortizált bekerülési értéken mutatja ki a pénzügyi helyzet kimutatásban.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

Megvásárolt követelések

A Csoport a megvásárolt követelések várható megtérülésének vételár feletti részét effektív kamatláb módszerrel kiszámítva, időarányosan mutatja ki múltbeli behajtási statisztikák vagy amennyiben rendelkezésre áll független értékbecslések alapján.

A Csoport a megvásárolt követelések várható megtérülésének újrabecslését minden fordulónapra vonatkozóan elvégzi. A becslésváltozásból adódó hatások a tárgyidőszak eredményében jelennek meg.

Amennyiben a könyv szerinti értéket meghaladó jövőre vonatkozó pénzáramlások becslésében jelentős negatív/pozitív irányú változás következik be, akkor a megvásárolt követelések esetében a követelés könyv szerinti értékét a Csoport az eszköz nyilvántartási értékének és a becsült jövőbeni cash-flow-eknek a pénzügyi eszköz fordulónapi effektív kamatlábjával diszkontált jelenértékének különbségével csökkenti/növeli.

f) Értékpapírok

Az értékpapírok közé tartoznak a Magyar Állam által kibocsátott kötvények és egyéb hitelviszonyt megtestesítő, kamatozó, illetve diszkont értékpapírok, jelzáloglevelek, valamint a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok – beleértve a rögzített kamatozásúakat is - amelyek a tőzsdei vagy jogszabály, illetve a tőzsde által szabályozott forgalomban résztvevő, elismert piacon forgalmazott kamatozó vagy diszkontkötvények, illetve más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, függetlenül egyedi elnevezésüktől, ideértve a követelések fejében, veszteségminimalizálási céllal átvett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is.

A **nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékeltként** besorolt értékpapírok értékelése valós értéken, eredménnyel szemben történik.

Az **értékesíthetőként** besorolt értékpapírok értékelése valós értéken, tőkével szemben történik. A valós érték meghatározásához a Csoport az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság honlapján közzétett, az adott fordulónapra érvényes legjobb vételi és eladási árfolyam átlagát alkalmazza.

A **lejáratig tartandó** értékpapírok értékelése amortizált bekerülési értéken, effektív kamatláb módszerrel történik. Az effektív kamatláb módszert a lejáratig tartandó kategóriába történő átsorolás miatti megváltozott bekerülési értékre tekintettel kell alkalmazni (lásd 8. Megjegyzés).

Az MFB Zrt. jegybankképes eszközeinek megterhelései alapvetően a likviditáskezelés folyamatosságának biztosítása – ideértve a giroforgalom folyamatos biztosítását, illetve szükség esetén fedezett hitel felvételének lehetőségét az MNB-től -, valamint a Növekedési Hitelprogramban (NHP) lehívott források fedezetének biztosítása céljával történnek. A megterhelt eszközök lehetnek államkötvények, jelzáloglevelek, illetve hitelek.

Külön biztosítéki megállapodások megkötése ennél a típusú eszközterhelésnél nem szükséges. A folyósított hitelek mögötti óvadékba kapott értékpapírok, valamint a repo ügyletek során esetlegesen kapott értékpapírok nincsenek megterhelve. A gyakori zárolás és feloldás elkerülése céljából a terhelt eszközállományt egyrészt az NHP konstrukcióban már folyósított, valamint a rendelkezésre tartott állomány figyelembe vételével, másrészt pedig a Bank működéséből adódó múltbeli tapasztalatok és jövőbeni várható giroforgalmi adatok alapján alakítja ki a Bank. Bizonyos mértékű túlfedezés a folyamatokat tekintve szükségeszerű. Az MNB a jegybankképes értékpapírok fedzeti értékét naponta frissíti, a zárolt értékpapírok esetében a Bank ezt folyamatosan követi a megfelelő mértékű fedezet biztosítása érdekében.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

A megterhelt eszközök MNB ajánlás alapján kalkulált könyv szerinti értéke 2017. december 31-én 151.277 millió forint, 2016. december 31-én 54.890 millió forint volt. A Bank eszközeiből az MFB Földvásárlási Hitelprogram ügyfelekkel szembeni követelésállományát (97.679 millió forint) zálogjog terheli az MNB javára, amely a MFB Földvásárlási Hitelprogram ügyfelekkel szembeni követelésállomány 100%-a.

Az MMBF Zrt. teljes eszközállománya (2017: 117.635 millió forint, 2016: 116.472 millió forint) megterhelt eszköznek minősül a felvett banki hitel miatt.

g) Részesedések

A **meghatározó részesedések** (leányvállalatok) esetében a Bank hatalommal rendelkezik a befektetést befogadó felett, a befektetést befogadóban való részvételből származó változó hozamoknak van kitéve vagy ezzel kapcsolatos jogokkal rendelkezik és képessége van arra, hogy a befektetést befogadó feletti hatalmát ezen hozamok összegének befolyásolására használja. A konszolidált pénzügyi kimutatásokban ezeket a részesedéseket a Bank kiszűri.

A **befolyásoló részesedések** (társult vállalatok) esetében a közvetlen módon birtokolt részesedéseken keresztül a Bank jelentős befolyással bír a társaság pénzügyi és működési politikájával kapcsolatos döntésekben, de nem ellenőrzi azokat. Ezeket a részesedéseket a Bank tőkemódszerrel számolja el.

Az **egyéb részesedések** olyan befektetéseket foglalnak magukban, amelyek nem felelnek meg az előbbi feltételeknek.

A Csoport befektetési célú portfoliója azokat a részesedéseket tartalmazza, amelyeket hosszú távon kíván portfoliójában tartani. Az MFB törvény meghatározza azon társaságok körét, amelyekben a Bank többségi tulajdonrész szerezhethet. A Csoport kereskedési céllal nem tart részesedéseket.

A Csoport az egyéb részesedéseket az IAS 39 standard előírásai alapján, valós értéken értékeli, kivéve az olyan tőkeinstrumentumokba történő befektetéseket, amelyeknek nincs jegyzett piaci ára valamely aktív piacon, és amelyek valós értékét nem lehet megbízhatóan meghatározni. Az ilyen befektetéseket a Csoport értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken mutatja ki.

h) Származékos pénzügyi instrumentumok

A hitelezői és befektetői tevékenységből származó deviza- és kamatláb-kockázatok kezelésére a Csoport kamat- és devizacsere ügyleteket, valamint határidős és azonnali devizaműveleteket végez. A származékos ügyletek bevételeit és ráfordításait piaci jegyzés (mark-to-market) alapján kell megállapítani, az értékváltozásokat az átfogó jövedelem kimutatásban azonnal el kell számolni.

Az MFB tv. értelmében a Banknak nem kell alkalmaznia a kereskedési könyvben nyilvántartott pozíciók, kockázatvállalások, a deviza árfolyamkockázat és a nagykockázatok fedezetéhez szükséges tőkekövetelmény megállapításának szabályairól és a kereskedési könyv vezetésének részletes szabályairól szóló előírásokat.

A Csoportnak kereskedési célú kockázati kitettsége nincs, a megkötött ügyletek fedezeti-, likviditáskezelési-, illetve limit karbantartási célú ügyleteknek minősülnek. A piaci eszközök kizárólag a portfolióból adódó kockázatok fedezésére alkalmazhatók, a Csoport spekulációs céllal nem köt származékos ügyletet.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

A **kamat swap ügylet** a fix kamatozású pénzügyi instrumentumok változó kamatozásúra történő cseréje a kamatkockázat mérséklése céljából. A kamat swap ügyleteket a Bank valós érték fedezeti ügyletként számolja el. A fedezeti instrumentumon keletkezett valós érték különbözetei kimutatása a Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök vagy kötelezettségek soron történik (lásd 11. és 19. Megjegyzés).

A **deviza swap ügylet** különböző devizák előre meghatározott árfolyamon történő el-, illetve visszacsereélése. A Csoport deviza swap ügyleteket kizárólag likviditáskezelési és kockázatkezelési céllal köt, ezeket az ügyleteket a Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök, illetve kötelezettségek soron mutatja ki (lásd 11. és 19. Megjegyzés).

A cross currency interest rate swap (CCIRS) ügylet során egyszerre történik a kamat és deviza csere ügylet kötése. A **CCIRS ügyletek** a kezdeti megjelenítéskor nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékeltként lettek besorolva. Az ügyletek bevonhatóak a 4. C. a) Megjegyzésben bemutatott árfolyam-garanciára vonatkozó megállapodás hatálya alá, ezért a kiértékelés miatt keletkező nyereség vagy veszteség az eredményt nem érinti (lásd 10. Megjegyzés).

i) Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök közé tartoznak a beruházásokon túl azok a pénzügyi tevékenységet, banküzemi célt közvetlenül, vagy közvetetten szolgáló rendeltetésszerűen használatba vett (aktivált), tárgyasult (dologi) eszközök, az ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok, amelyek a vállalkozási tevékenységet rendszeres használat mellett tartósan, legalább egy éven túl szolgálják. Jelentős értéket képviselnek továbbá a leányvállalatoknál lévő termelési jogok, a tevékenységhez (földgáz tárolás, szénhidrogén kitermelés, elosztói rendszer üzemeltetés, stb.) kapcsolódó speciális tárgyi eszközök, stratégiai és kereskedelmi tárolási szerződések. A Csoportnál meglévő környezetvédelmi tevékenységet szolgáló tárgyi eszközök értéke nem jelentős.

A tárgyi eszközök beszerzési értéken szerepelnek a könyvekben, a halmozott értékcsökkenés, illetve a halmozott terven felüli értékcsökkenés levonása után. Az értékcsökkenés elszámolása a tárgyi eszközök hasznos élettartama alatt az átfogó jövedelem kimutatásban történik, lineáris módszerrel. A Csoport nem számol értékcsökkenést a földterületekre, képzőművészeti alkotásra, befejezetlen beruházásra.

Az immateriális javak között mutatja ki a Csoport az olyan vagyoni értékű jogokat, amelyek nem kapcsolódnak ingatlanhoz, a szellemi termékeket (ideértve a szoftvereket és egyéb szellemi termékeket), a cégvásárlás során felmerülő üzleti vagy cégértéket. Az immateriális javak amortizációval csökkentett beszerzési értéken szerepelnek a könyvekben. A Csoport a folytatódó tevékenységekhez kapcsolódóan nem rendelkezik határozatlan élettartamú immateriális javakkal. Az immateriális javak időközönkénti felülvizsgálata során az értékkel már nem rendelkező immateriális javakat a Csoport teljes egészében amortizálja. Egyes gázkereskedelemhez kapcsolódó szerződéses jogok esetében a Csoport nem számol el amortizációt, de minden év végén értékvesztés tesztet készít, hogy meghatározza az értékvesztésre utaló objektív bizonyítékok meglétét.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

A tárgyi eszközök és immateriális javak egyes típusainak hasznos élettartama a következő:

	Hasznos élettartam (év)
Tárgyi eszköz típusa	
Épületek, építmények	2 - 50
Ingtatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog	2 – 100
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	10 – 17
Stratégiai és kereskedelmi tárolási szerződések	42
Termelő gépek, berendezések	2 – 42
Műszaki berendezések	2 – 7
Egyéb berendezések és felszerelések	3 – 10
Mobiltelefonok	2
Gépjárművek	3 – 5
Számítástechnikai eszközök	2 – 6
Immateriális jószág típusa	
Vagyoni értékű jogok	6
Szoftver termékek	3 – 8
Egyéb immateriális javak	2 – 6

j) Kibocsátott kötvények

Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség a HUF, EUR és USD kibocsátott kötvényekből származó forrás.

A Csoport a kibocsátott kötvényeket amortizált bekerülési értékeli. A Csoport a kibocsátott EUR kötvények azon részét, amelynek kamatkockázatát kamatcsere ügyletekkel fedezi, valós érték különbözettel mutatja ki.

k) Céltartalékok

A Csoport céltartalékot mutat ki, ha egy múltbeli esemény következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelme áll fenn, valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtettesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető.

A Csoport a céltartalékokat negyedévente felülvizsgálja, és úgy helyesbíti, hogy azok a meglévő kötelelem rendezéséhez szükséges ráfordításra vonatkozó mindenkori legjobb becslést tükrözzék. Ha már nem valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtettesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, a céltartalékot fel kell oldani. A céltartalékot csak azokra a ráfordításokra lehet felhasználni, amelyekre azt eredetileg képezték.

A Csoport céltartalékot képez a környezetvédelemmel kapcsolatos jövőbeni kötelezettségekre, valamint a szénhidrogén termelési mezőkön a termelés felhagyását követő, jövőbeni kötelezettségekre (mezőfelhagyási céltartalék). A céltartalék összege a várhatóan felmerülő jövőbeli költségek diszkontált jelenértéke. A tárgyi eszközök bekerülési értékeként kerül aktiválásra az a megképzett céltartalék összeg, amely a bányászatról szóló törvény alapján a bányászati tevékenység felhagyásakor az eszközök felépítésével és eltávolításával okozott károk helyreállításával kapcsolatban fog felmerülni. A tárgyi eszközként aktivált rekultivációs költség diszkontált jelenértékét havi amortizáció elszámolásával csökkentjük.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

l) Kötelező tartalékok

Általános tartalék

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény 83.§ értelmében az adózott nyereség tíz százalékának megfelelő általános tartalékot kell képezni. A magyar jogszabályok értelmében megképzett és felhasznált általános tartalék a Nemzetközi Beszámolóban közvetlenül az eredménytartalékot érinti, így nincs hatása az adott évi eredményre.

Általános kockázati céltartalék

A Csoport hitelintézeti tagja általános kockázati céltartalékot a kockázatvállalásával összefüggő, előre nem látható, illetőleg előre nem meghatározható lehetséges veszteségek fedezetére 2013-ig képezhetett. A magyar jogszabályok értelmében a korábbi években megképzett általános kockázati céltartalék kizárólag a jövőbeni veszteségek fedezésére történő felhasználása a Nemzetközi Beszámolóban közvetlenül az eredménytartalékot érinti, így nincs hatása az adott évi eredményre.

m) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettósítása

A Csoport az International Swaps and Derivatives Association (ISDA) és a Treasury keretszerződések alapján nemzetközi bankokkal kötött Credit Support Annex (CSA) megállapodások keretében a mark-to-market kiértékelésből származó egyenlegeket a minimum utalandó összegek, illetve threshold figyelembe vételével nettó módon mutatja be a pénzügyi kimutatásokban, a Hitelintézetekkel szembeni követelések és kötelezettségek között, illetve a Pénzeszközök között, mivel az IAS 32.42. bekezdés mindkét kritériuma teljesül. Ezekhez a tranzakciókhoz kapcsolódóan a Csoport kizárólag pénzeszköz fedezetet kap, illetve ad.

n) Független és jövőbeni kötelezettségek

A független és jövőbeni kötelezettségek között mutatja ki a Csoport

- az olyan lehetséges kötelmet, amely múltbeli eseményekből származik, és amelynek létezését egy vagy több, nem teljesen a Csoport ellenőrzése alatt álló, bizonytalan jövőbeni esemény bekövetkezése vagy be nem következése erősíti meg,
- valamint az olyan meglévő kötelmet, amely múltbeli eseményekből származik, de a Csoport nem mutatta ki, mert nem valószínű, hogy a kötelelem kiegyenlítése gazdasági hasznot megtestesítő erőforrások kiáramlását igényli vagy a kötelelem összege nem mérhető megfelelő megbízhatósággal.

o) Kapott/Fizetett kamatok és kamatjellegű bevételek/ráfordítások

A kamatbevételek és ráfordítások az alábbi tételeket tartalmazzák:

- az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek után elszámolt összegeket (ide értve a hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelésekhez illetve kötelezettségekhez kapcsolódóan elszámolt kamatokat, az értékpapírok után járó illetve fizetendő kamatokat),
- a valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek után elszámolt összegeket (ide értve az értékpapírok után járó illetve fizetendő kamatokat).

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

p) Kapott/Fizetett jutalék és díjjellegű bevételek/ráfordítások

A Csoport által folytatott minden olyan pénzügyi szolgáltatásból származó banküzemi bevétel, illetve ráfordítás, amely nem tartozik a kamat és kamatjellegű bevételek, illetve ráfordítások közé. Ilyenek például a lebonyolítási és pénzforgalmi jutalékok, postaforgalmi díjak, garancia- és kezességvállalási díjak, hitelvizsgálati díjak, egyéb pénzügyi szolgáltatások után felszámított díjak.

q) Tranzakciós költségek

Tranzakciós költség minden olyan járulékos költség, amely közvetlenül egy pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség megszerzéséhez, kibocsátásához vagy elidegenítéséhez kapcsolódóan merült fel.

r) Osztalékbevétel

Az osztalékbevételeket a Csoport abban az időszakban számolja el, amelyben az osztalék meghatározása és jóváhagyása megtörtént.

s) Társasági és egyéb adók

Az évente fizetendő **társasági adó** mértéke a magyar törvények alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, amelyet a Csoport a halasztott adóval korrigál. A társasági adót és a halasztott adót az átfogó jövedelem kimutatás tartalmazza azon esetek kivételével, amikor olyan tételekre vonatkozik, amelyek elszámolása közvetlenül a tőkében történik. Ezen esetekben a vonatkozó halasztott adó közvetlenül a tőkében jelenik meg.

A fizetendő társasági adó meghatározása a tárgyév adóköteles jövedelme és a magyar törvények szerint megállapított adókulcsok segítségével történik. A társasági adó alapja a növelő, csökkentő tételekkel korrigált adózás előtti eredmény, mértéke 2017-ben egységesen 9%, míg, 2016-ban 500 millió forintot meg nem haladó összegig 10%, az e fölötti összegre 19%.

A tárgyévi társasági adó összegét módosítja az előző évi **halasztott adó** kivezetett, illetve a tárgyévben elszámolt halasztott adó összege. A halasztott adó összegének megállapítása mérleg módszerrel történik, az eszközök és források számviteli és az adóalapban elszámolható értékének átmeneti különbségei alapján. Halasztott adó elszámolására akkor kerül sor, ha valószínűsíthető, hogy az átmeneti eltérések a belátható közeljövőben visszafordulnak.

A halasztott adó mértékének meghatározása a magyar törvény szerint megállapított, a következő beszámolási időszakra vonatkozó adókulcs segítségével történik, amely 2017. január 1-től 9% (2016. december 31-ig 19%).

Az egyéb költségek között szerepel a **pénzügyi szervezetek különadója**, amely 2010-től hatályos. Az adó alapja a 2015. évi korrigált mérlegfőösszeg, mértéke az adóalap 50 milliárd forintot meg nem haladó része után 0,15%, az e feletti részre 0,21% volt 2017. évben (2016. évben 0,15% illetve 0,24%).

3. A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI (FOLYTATÁS)

t) *Cash flow kimutatás*

A cash flow információk alapot szolgáltatnak a felhasználók számára ahhoz, hogy felmérjék a Csoport pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékes termelésre vonatkozó képességét, valamint azt, hogy a Csoport ezen cash flow-kat mire használta fel.

A cash flow kimutatásban a pénzeszközök magukban foglalják a készpénzt, valamint a Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett számlapénzből és a három hónapnál rövidebb lejáratú betétekből származó egyenlegeket.

u) *Beszámolási időszak vége utáni események*

A beszámolási időszak vége utáni események olyan kedvező vagy kedvezőtlen események, amelyek a beszámolási időszak vége és a pénzügyi kimutatások jóváhagyásának dátuma között következnek be. Ezek az események lehetnek módosító és nem módosító események.

A Csoport minden, beszámolási időszak vége utáni módosító eseményt figyelembe vett a konszolidált pénzügyi kimutatásainak összeállításakor. A 2017. évre vonatkozó jelentős, nem módosító beszámolási időszak vége utáni eseményeket a 37. Megjegyzés tartalmazza.

v) *Működési szegmensek*

A Csoport működési szegmensei - stratégiai üzleti egységei - különböző termékeket és szolgáltatásokat tartalmaznak és kezelésük is egymástól elkülönítve történik. A Csoport működési szegmenseit a 34. Megjegyzésben mutatja be, amelyek az alábbiak:

Szegmens	Tevékenység
Hitelezés:	Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni hitelek nyújtása, betétek gyűjtése és egyéb ügyletek és egyenlegek.
Befektetés:	Értékpapírokkal és befektetésekkel kapcsolatos tevékenység.
EU forráskezelés:	A Bank által végzett EU források közvetítésével kapcsolatos tevékenység.
Követeléskezelés:	Követelésvásárlás, követeléskezelés és faktoring tevékenység.
Kockázati tőkebefektetés:	Kockázati tőkebefektetéssel kapcsolatos tevékenység.
Ingtatlanhasznosítás:	A Csoport tulajdonában lévő ingatlanok kezelésével kapcsolatos tevékenység.
Gáz üzletág:	Gáztárolással, gázkereskedelemmel kapcsolatos tevékenység.
Egyéb:	A fenti szegmensekbe be nem sorolt tevékenységek.

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE

A Csoport a következő fő üzleti kockázatokkal szembesül tevékenysége során: hitelkockázat, kamatkockázat, likviditási kockázat és deviza árfolyamkockázat. A kockázatkezelés elveit a Bank Igazgatósága határozza meg a hatályos jogszabályok és a Magyar Nemzeti Bank által megszabott korlátokon belül. Az így kialakított elvek alkalmazását és betartását az Igazgatóság felügyeli. A Bank olyan jelentéstételi rendszereket alakított ki, amelyek lehetővé teszik a kockázatos területek ellenőrzését.

A. HITELKOCKÁZAT

a) *Kockázatkezelés elvei*

A hitelkockázat lényege, hogy a Csoport adott ügyfele nem teljesíti a szerződésben vállalt kötelezettségeit. Hitelkockázat többnyire a hitelezési és befektetési tevékenységek során merül fel. A Csoport a hitelekbeli eredő kintlévőségeket és befektetéseket az értékvesztés elszámolására utaló objektív bizonyítékok megléte esetén, illetve – a törvényi előírások miatt - negyedévente minősíti.

A Csoport a stratégiájának megvalósítása érdekében a kockázatvállalások megalapozottságát, áttekinthetőségét, a kockázatok felmérésének ellenőrzését és csökkentését lehetővé tevő - Igazgatóság által elfogadott - belső szabályzatokat dolgozott ki, illetve alkalmaz. A Csoport biztonságos gazdálkodása és prudens működése érdekében kialakított kockázatvállalási előírások és szabályzatok a nemzetközi és hazai szakmai gyakorlatra, a vonatkozó jogszabályokra és a korábbi felügyeleti útmutatásokra épülnek.

Ügyfélminősítés

Az ügyfél-, illetve partnerminősítést a döntés-előkészítés alatt el kell végezni minden olyan ügyfélre, amellyel szemben a Csoport kockázatot vállal. Ezen túl a Csoport ügyfeleit évente legalább egyszer minősíti, illetve indokolt esetben rendkívüli minősítést végez. Az ügyfelek az objektív és a szubjektív tényezők alapján a megszerzett pontszám szerint kategóriákba sorolandóak.

A Bank által alkalmazott ügyfélminősítési eljárások:

- projektársaságok ügyfélminősítése,
- működő vállalkozások ügyfélminősítése,
- önkormányzatok ügyfélminősítése,
- egyszerűsített ügyfélminősítés objektív és szubjektív szempontok alapján (50 millió forint alatt, új vállalkozásnak vagy projektársaságnak nem minősülő vállalkozás esetén),
- egyszerűsített ügyfélminősítés csak szubjektív szempontok alapján (új vállalkozások vagy éves beszámoló vagy egyszerűsített éves beszámoló készítésére nem kötelezett ügyfelek esetén).

Fedezetértékelés

A Csoport által elfogadott főbb fedezettípusok:

- kezesség (állam (központi költségvetés) által vállalt kezesség, garanciainstanzmények kezessége, készfizető kezesség),
- garancia,
- óvadék (pénz, értékpapír),
- jelzálogjog ingó és ingatlan vagyontárgyakon,
- zálogjog jogon, követelésen, vételár-követelésen.

A „Földet a gazdáknak!” program keretében kihelyezett hitelállomány mögötti követelésen alapított zálogjog az államot megillető „Föld” visszavásárlási jog gyakorlása esetén keletkező vételár-követelés.

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

Az ügyfelekkel szembeni követelések esetében a Csoport által elvárt fedezettség a Bank stratégiájából következően a kockázatvállalás nagyságrendjétől, illetve az ügylet típusától függetlenül a jóváhagyás pillanatában érvényes tőke és az egy éves kamat összegének 100%-a. Azon biztosítéktípusok esetében, amelyek fedezeti kockázatot nem jelentenek – például az állami garancia -, az elvárt fedezettség a tőke és a fél éves kamat összegének 100%-a.

A biztosíték forgalmi értékét a fedezeti szorzóval kell korrigálni. A korrekciós tényező juttatja kifejezésre, hogy a biztosíték érvényesítésekor milyen értékű megtérülés valószínűsíthető, egyben ez a korrigált érték képezi a fedezet-nyilvántartás alapjául szolgáló, továbbá az eszközminősítés során figyelembeveendő fedezeti értéket is.

Az eszközminősítésekhez kapcsolódóan a kockázatvállalások mögött álló fedezetek áttekintését, indokolt esetben újraértékelését és a fedezet-nyilvántartáson történő átvezetését a Csoport negyedévente végzi el.

Ügyfél, illetve Ügyfélcsoport limit, ágazati limit

Az ügyféllimit annak meghatározását jelenti, hogy az ügyféllel szemben milyen mértékű a vállalható legmagasabb kockázat összege. A nagykockázat-vállalási korlát az egy ügyféllel, illetve ügyfélcsoporttal kapcsolatosan megállapított limit felső határa.

A limit meghatározása többek között az ügyfél-, illetve partnerminősítés eredményétől, a lezárt beszámolója szerinti saját tőke és nettó árbevétel nagyságától és a kamatozó kötelezettségek állományától, valamint a vállalkozás ágazatának pénzügyi helyzetétől függ.

A Csoport az ágazatokat pénzügyi helyzetük alapján nyolc kockázati csoportba sorolja és az így kialakított ágazati kockázati csoportokra szintén limitet állapít meg. Az ágazati kockázati csoportlimit az egyes ágazat kockázati csoportokba tartozó ügyfelekkel szemben összesen vállalható legmagasabb kockázat mértéke.

Ügyletminősítés

Amennyiben objektív bizonyíték van arra, hogy az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kölcsönökön és követeléseken, lejáratig tartandó befektetéseken vagy mérlegen kívüli kötelezettségeken értékvesztés / céltartalék miatti veszteség keletkezett, a veszteség összegét az eszköz könyv szerinti értéke, valamint a becsült jövőbeni cash flow-eknek a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjával diszkontált jelenértéke közötti különbözetként kell meghatározni.

A Csoport jelentéskészítési célokból a kintlévőségeket és mérlegen kívüli vállalt kötelezettségeket az értékvesztés / céltartalék mértéke alapján az alábbi minősítési kategóriákba sorolja:

Problémamentes (PM)
Külön figyelendő (KF)
Átlag alatti (ÁA)
Kétes (K)
Rossz (R)

(adatok millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)**b) Hitelkockázati kitettség**

A kockázatkezelés elveinél bemutatott módszerek szerint minősített hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni hitelállomány bruttó hitelkockázati kitettsége minősítési kategóriák szerinti bontásban a következő:

2017. december 31.	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Összesen	%
Problémamentes	138.836	542.257	681.093	87,46%
Külön figyelendő	-	9.773	9.773	1,26%
Átlag alatti	-	3.247	3.247	0,42%
Kétes	-	24.725	24.725	3,18%
Rossz	102	59.766	59.868	7,69%
Összesen :	138.938	639.768	778.706	100,00%

2016. december 31.	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Összesen	%
Problémamentes	199.109	489.605	688.714	86,60%
Külön figyelendő	-	20.796	20.796	2,62%
Átlag alatti	-	2.231	2.231	0,28%
Kétes	-	25.176	25.176	3,17%
Rossz	-	58.337	58.337	7,34%
Összesen :	199.109	596.145	795.254	100,00%

A hitelkockázati kitettséget bemutató táblázatban alkalmazott csoportok tartalma a következő:

Értékvesztett (egyéleg, csoportosan)

Értékvesztettnek minősülnek az olyan kintlévőségek, amelyeknél a Csoport valószínűsíti, hogy nem lesz képes beszédni az összes esedékes szerződés szerinti tőkét és kamatot.

Késedelmes, de nem értékvesztett

Olyan kintlévőségek, amelyek késedelmesek, de a Csoport értékvesztés elszámolását még nem tartotta indokoltnak, mert a teljes kitettségre vonatkozóan rendelkezésre álló biztosítékok fedezik a várható teljes veszteséget.

A késedelmes, de nem értékvesztett kategória tartalmazza az MKK Magyar Követeléskezelő Zrt. megtérülési értéken megvásárolt lejárt, de még nem értékvesztett követeléseit.

Átstrukturált

A Csoport a kintlévőséget átstrukturáltak minősíti, ha az ügyfél vagy partner pénzügyi problémáinak, hitelképességének romlása következtében a kockázatvállalásra vonatkozó szerződést módosítani kellett. Átstrukturált követelés nem átstrukturált követelésbe történő visszaszorulása, a nem teljesítő kitettségre és az átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 39/2016. (X. 11.) MNB rendelet szerint történik.

(adatok millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

Hitelkockázati kitettség és kapcsolódó fedezetek – ügyfelek

Ügyfelekkel szembeni kitettségek	2017.december 31.		2016.december 31.	
	kitettség	fedezet	kitettség	fedezet
Könyv szerinti érték	571.322	518.488	530.333	455.584
Egyedileg értékvesztett				
Külön figyelendő	5.863	5.384	12.921	7.739
Átlag alatti	8	-	45	27
Kétes	3.129	316	1.602	562
Rossz	53.885	7.954	52.967	4.900
Bruttó könyv szerinti érték	62.885	13.654	67.535	13.228
Értékvesztés	(49.573)	-	(48.712)	-
Nettó könyv szerinti érték	13.312	13.654	18.823	13.228
Csoportosan értékvesztett				
Problémamentes	67.515	67.468	57.281	57.230
Külön figyelendő	1.932	507	5.245	4.844
Átlag alatti	844	741	964	945
Kétes	9.792	297	9.341	222
Rossz	119	54	317	192
Bruttó könyv szerinti érték	80.202	69.067	73.148	63.433
Értékvesztés	(6.123)	-	(4.229)	-
Nettó könyv szerinti érték	74.079	69.067	68.919	63.433
Késedelmes, de nem értékvesztett				
Nettó könyv szerinti érték	30.442	30.074	2.765	933
<i>Késedelmes napok száma:</i>				
1 - 9	-	-	37	-
10 - 15	-	-	-	-
16 - 30	3	-	13	-
31 - 60	-	-	2	-
90+	30.426	-	2.713	-
Nem késedelmes, nem értékvesztett				
Nettó könyv szerinti érték	444.283	395.618	429.427	366.752
Átstrukturált				
Problémamentes	17	17	132	132
Külön figyelendő	1.978	1.978	2.630	2.630
Átlag alatti	2.395	1.408	1.222	1.182
Kétes	11.804	5.999	14.233	6.549
Rossz	5.762	673	5.053	745
Bruttó könyv szerinti érték	21.956	10.075	23.270	11.238
Értékvesztés	(12.750)	-	(12.871)	-
Nettó könyv szerinti érték	9.206	10.075	10.399	11.238
Összes bruttó könyv szerinti érték	639.768	518.488	596.145	455.584
Összes értékvesztés	(68.446)	-	(65.812)	-
Összes nettó könyv szerinti érték	571.322	518.488	530.333	455.584

(adatok millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

Hitelkockázati kitettség és kapcsolódó fedezetek - hitelintézetek

Hitelintézetekkel szembeni kitettségek	2017. december 31.		2016. december 31.	
	kitettség	fedezet	kitettség	fedezet
Könyv szerinti érték	138.836	31.249	199.109	31.494
Egyedileg értékvesztett				
Rossz	102	-	-	-
Bruttó könyv szerinti érték	102	-	-	-
Értékvesztés	(102)	-	-	-
Nettó könyv szerinti érték	-	-	-	-
Késedelmes, de nem értékvesztett				
Nettó könyv szerinti érték	181	-	342	-
Késedelmes napok száma:				
90+	181	-	342	-
Nem késedelmes, nem értékvesztett				
Nettó könyv szerinti érték	138.655	31.249	198.767	31.494
Összes bruttó könyv szerinti érték	138.938	31.249	199.109	31.494
Összes értékvesztés	(102)	-	-	-
Összes nettó könyv szerinti érték	138.836	31.249	199.109	31.494

Hitelkockázati kitettség és kapcsolódó fedezetek –mérlegen kívüli tételek

Mérlegen kívüli kitettségek	2017. december 31.		2016. december 31.	
	kitettség	fedezet	kitettség	fedezet
Könyv szerinti érték	123.894	46.164	62.828	28.983
Egyedileg értékvesztett				
Külön figyelendő	22.504	9.260	20.988	13.208
Bruttó könyv szerinti érték	22.504	9.260	20.988	13.208
Céltartalék	(160)	-	(210)	-
Nettó könyv szerinti érték	22.344	9.260	20.778	13.208
Nem késedelmes, nem értékvesztett				
Nettó könyv szerinti érték	101.550	36.904	42.050	15.775
Összes bruttó könyv szerinti érték	124.054	46.164	63.038	28.983
Összes céltartalék	(160)	-	(210)	-
Összes nettó könyv szerinti érték	123.894	46.164	62.828	28.983

(adatok millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)**c) Kapott biztosítékok és egyéb hitelminőség-javítási lehetőségek**

A táblázat a kapott biztosítékok és egyéb hitelminőség-javítási lehetőségek becsült valós értékét tartalmazza a követelés erejéig. A projekthitelek esetében a fedezet jelentős része a projekt folyamatában a hitel folyósításával párhuzamosan jön létre, így a fedezet csak a projekt megvalósulását, aktiválását követően kerül figyelembe vételre fedezeti értéken.

	Fedezetek a hitelintézetekkel szembeni követelések után		Fedezetek az ügyfelekkel szembeni követelések után	
	2017	2016	2017	2016
Ingatlan	-	-	53.712	31.031
Értékpapír	235	392	-	-
Állami kezesség	31.014	31.102	308.399	288.922
Óvadéki betét	-	-	4.637	625
Bankgarancia	-	-	46	61
Követelésen alapított zálogjog	-	-	97.924	82.713
Egyéb	-	-	53.770	52.232
Összesen	31.249	31.494	518.488	455.584

A Költségvetési Törvény a Bank eszköz oldali kockázatvállalásaira, valamint forrás oldali kötelezettségvállalásaira állami garancia keretet határozott meg. A garancia keret és annak kihasználtsága az alábbiak szerint alakult:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Eszköz oldali garancia keret	800.000	800.000
Eszköz oldali garancia keret kihasználtsága	217.537	229.388
Kapcsolódó fedezetek	339.563	213.006
Forrás oldali garancia keret	1.900.000	1.900.000
Forrás oldali garancia keret kihasználtsága	905.659	919.666
Kapcsolódó fedezetek	774.594	794.201

d) Átstrukturált ügyletek

	<u>Bruttó</u>	<u>Értékvesztés</u>	<u>Nettó</u>
Záró (2015.december 31.)	28.076	(16.487)	11.589
Új ügylet	1.564	(16)	1.548
Kivezetett ügylet	(4.586)	3.233	(1.353)
Megtérült/törlesztett	(1.658)	462	(1.196)
Minősítés miatti változás	-	(142)	(142)
Átértékelés hatása	(126)	79	(47)
Záró (2016.december 31.)	23.270	(12.871)	10.399
Új ügylet	1.666	(1.302)	364
Kivezetett ügylet	(2.265)	755	(1.510)
Megtérült/törlesztett	(669)	202	(467)
Minősítés miatti változás	-	435	435
Átértékelés hatása	(46)	31	(15)
Záró (2017.december 31.)	21.956	(12.750)	9.206

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

e) *Kockázatok koncentrációja*

	Ügyfelekkel szembeni követelések	
	2017	2016
Pénzügyi tevékenység	300.739	280.217
Ingatlanfejlesztés	26.077	23.970
Egyéb szolgáltatások (önkormányzat, egészségügy, egyéb)	142.298	110.545
Építőipar (autópálya finanszírozás)	38.816	41.624
Ipar	15.111	16.903
Mezőgazdaság	8.966	11.440
Szállítmányozás, raktározás, posta, távközlés	35.740	39.868
Kereskedelem	2.989	2.603
Szálláshely szolgáltatás, vendéglátás	585	3.163
Összesen:	571.322	530.333

A Hitelintézetekkel szembeni követelések részletezése a 6. Megjegyzésben szerepel.

B. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

a) *Kockázatkezelés elvei*

A Csoport alapvető célja a biztonságos, megalapozott üzletmenet megvalósítása, az olyan likviditási helyzetek megelőzése, amelyek fenyegetnék a Csoportot kötelezettségei teljesítésében. A Csoport likviditáspolitikáját meghatározza tevékenységének jellege, stratégiája és éves üzleti terve, a jogszabályi környezet és a Magyar Nemzeti Bank szabályozó tevékenysége.

A likviditás a vállalt kötelezettségek teljesítéséhez szükséges pénzeszközök mennyiségi és időbeni rendelkezésre állását jelenti. A likviditási igény a fizetési kötelezettségek esedékessé válásakor jelentkezik. A likviditási kockázat a pénz befolyások és kifizetések időbeni ütemeinek és összegeinek eltéréséből adódik.

A Csoportnak a mindenkori fizetőképesség (szolvencia) fenntartása és a kötelezettségek teljesíthetősége érdekében az általa végzett pénzügyi szolgáltatás kockázatának mindenkor megfelelő nagyságú szavatoló tőkével kell rendelkeznie és a tőkefenntartási puffer lépcsőzetes bevezetése miatt legalább 5,75%-os korrigált elsődleges alapvető és 9,25%-os teljes tőkemegfelelési mutatót kell folyamatosan fenntartania 2017-ben, mely értékek már tartalmazzák a tőkefenntartási puffert, ami 2017-ben 1,25%. A tőkefenntartási puffer végső mértéke 2,5 %, amelyet 2019-ig fokozatosan kell elérni. A Csoport jelentős összegű, állampapírban megtestesülő likviditási tartalékkal, valamint jelentős likviditást biztosító, elsősorban intézményi hitelkerettel rendelkezik a pénzpiacokon, ezért a jövőbeni cash flow kiáramlások fedezete az eszköz oldalon folyamatosan biztosított.

A Csoport a likviditási kockázatot elsősorban preventív módon kezeli, azaz arra törekszik, hogy a hitelprogramok és saját hitelezés esetében is olyan forrással történjék a finanszírozás, amely lejárat, tőketörlesztési és kamatfizetési szempontból is a leginkább megfelelő összhangot biztosítja. A Bank forrásbevonási lehetőségei kifejezetten kedvezőek, mind a belföldi, mind pedig a külföldi forrásbevonás tekintetében. A Bank forrásköltségei az elmúlt időszakban folyamatos csökkenést mutattak.

(adatok millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

Havi gyakorisággal készül teljes körű cash flow kimutatás, amelyben a banki könyvekben szereplő cash flow tételeken kívül a hitelezési és befektetési területek által prognosztizált folyósítások és egyéb cash flow-t érintő ügyletek szerepelnek, különböző megvalósulási scenáriókat figyelembe véve. A folyamatos likviditásmenedzseléshez heti rendszerességgel likviditási prognózis készül.

b) Pénzügyi kötelezettségek szerződés szerinti lejárat elemzése

2017. december 31.	Könyv szerinti érték	Összes beáramlás/ (kiáramlás)	0-1 hónap	1-3 hónap	3 hónap - 1 év	1-5 év	5 éven túl
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	404.278	(411.983)	(13.766)	(28.503)	(43.178)	(206.686)	(119.850)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	64.086	(66.213)	(58.011)	(1.398)	(1)	(541)	(6.262)
Kibocsátott értékpapírok	532.460	(586.360)	(480)	(31.458)	(69.537)	(480.203)	(4.682)
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	330						
	<i>beáramlás</i>	10.002	-	-	8	9.994	-
	<i>kiáramlás</i>	(10.332)	-	-	(150)	(10.182)	-
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek	408	(330)	-	(408)	(142)	(188)	-
		(408)	-		-	-	-
Összesen:	1.001.562	(1.065.294)	(72.257)	(61.767)	(112.858)	(687.618)	(130.794)

2016. december 31.	Könyv szerinti érték	Összes beáramlás/ (kiáramlás)	0-1 hónap	1-3 hónap	3 hónap - 1 év	1-5 év	5 éven túl
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	557.171	(566.061)	(110.395)	(91.412)	(39.897)	(178.426)	(145.931)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	33.328	(35.438)	(25.549)	(2.305)	(32)	(1.398)	(6.154)
Kibocsátott értékpapírok	523.153	(595.887)	(600)	171	(90.617)	(504.841)	-
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	107						
	<i>beáramlás</i>	10.024	-	-	60	9.964	-
	<i>kiáramlás</i>	(10.131)	-	(4)	(136)	(9.991)	-
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek	413	(107)	-	(4)	(76)	(27)	-
		(413)	-	(413)	-	-	-
Összesen:	1.114.172	(1.197.906)	(136.544)	(93.963)	(130.622)	(684.692)	(152.085)

C. PIACI KOCKÁZAT**a) Deviza árfolyamkockázat – kockázatkezelés elvei**

A Csoport pénzügyi helyzet kimutatásában, illetve mérlegen kívüli tételei között szerepelnek különböző, külföldi devizákban nyilvántartott eszközök és források. Deviza árfolyamkockázat akkor merül fel, ha egy adott devizában nyilvántartott tényleges vagy előre jelzett eszközállomány több vagy kevesebb az ugyanabban a devizában nyilvántartott forrásállománynál. A Csoport a pénzügyi helyzet kimutatásában szereplő és a mérlegen kívüli eszközök és források devizaszerkezetét határidős devizaügyletek és egyéb fedezeti ügyletek segítségével alakítja. A Csoport politikája, hogy nem végez devizaspekulációt és szigorúan korlátozott szabályokon belül nyit devizapozíciót. A Bank Igazgatósága a törvényben előírt, valamint az általa elfogadott stratégia alapján határozza meg az egyes szabályzatokat és ellenőrzi azok betartását. Ezeknek a limiteknek a betartását a Csoport folyamatosan figyeli.

A Bank devizaforrásaiból származó árfolyamkockázatait a Bank és a Pénzügyminisztérium között 2004-ben aláírt, majd 2014-ben a Nemzetgazdasági Minisztériummal aláírt módosított árfolyam-fedezeti megállapodás fedezi, ennek értelmében az EUR források más devizában történő kihelyezéséből származó árfolyamveszteségeket az Állam a Banknak, míg az árfolyamnyereséget a Bank az Államnak a futamidő végén vagy az EUR-ra történő átállással egyidejűleg, egy összegben fizeti meg. Az árfolyam-fedezeti megállapodás miatti Állammal szembeni követelés bemutatása a 14. Megjegyzésben található.

(adatok millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

A Költségvetési Törvény a Bank részére 2.000 milliárd forint árfolyam-garancia keretet határozott meg 2017. évre (2016. évre: 2.000 milliárd forint).

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Átváltott összeg nyitó árfolyamon	687.822	682.092
Árfolyam-fedezeti megállapodás miatti árfolyamvesztés	(90.217)	(101.066)
Kamat árfolyam-fedezeti megállapodás miatti árfolyamvesztés	(22.162)	(20.822)
Átváltott összegben keletkezett árfolyamvesztés összesen	(112.379)	(121.888)
Származékos ügyletek hatása miatti korrekció	1.216	9.178
Kimutatott összeg az egyedi IFRS pénzügyi kimutatásokban	(111.163)	(112.710)

Az átváltott összegben keletkezett árfolyamkülönbség árfolyamváltozás és az Állammal történő pénzügyi elszámolás miatt 9.509 millió forinttal csökkent 2017-ben (2016-ban 8.683 millió forinttal csökkent).

A havi gyakorisággal elkészített stressz-tesztek számszerűsítik a devizaárfolyamok esetleges elmozdulását (EUR/Ft esetében +/- 10%-os, illetve +/- 30%-os elmozdulás, EUR/USD esetében az elmúlt 2 év alsó és felső szintje).

A Bank saját kockázatára vállalt nyitott pozíciója a teljes nyitott pozíció csökkentve az árfolyam fedezeti megállapodás alá eső pozíciókkal. A nyitott pozíció iránya USD, JPY, CHF, GBP, PLN és CZK esetében long, EUR esetében short volt 2017-ben és 2016-ban egyaránt. Az összesített deviza pozíció tekintetében a HUF erősödése, az USD pozíció tekintetében pedig az USD erősödése lenne pozitív hatással a Bank eredményére.

<u>2017. december 31.</u>	<u>Short pozíció</u>	<u>Long pozíció</u>	<u>Abszolút értéke</u>	<u>Nettó pozíció</u>
EUR	4.609	-	4.609	(4.609)
USD	-	568	568	568
Egyéb devizák	-	23	23	23
	4.609	591	5.200	(4.018)

<u>2016. december 31.</u>	<u>Short pozíció</u>	<u>Long pozíció</u>	<u>Abszolút értéke</u>	<u>Nettó pozíció</u>
EUR	953	-	953	(953)
USD	-	854	854	854
Egyéb devizák	-	7	7	7
	953	861	1.814	(92)

A stressz-teszt adataiból megállapítható, hogy 10%-os mértékű, a Bank számára legkedvezőtlenebb irányú árfolyamváltozás 520 millió forinttal, míg 30%-os mértékű árfolyam változás 1.560 millió forinttal rontaná a Bank ártérítelési eredményét a saját deviza nyitott pozíció tekintetében (2016. december 31-re vonatkozóan 181 millió forinttal, illetve 543 millió forinttal).

(adatok millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

b) Deviza árfolyamkockázat elemzése

2017. december 31.	Forint	EUR	Egyéb	Összesen
Eszközök				
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	54.853	1.234	37	56.124
Hitelintézetekkel szembeni követelések	83.001	46.724	9.111	138.836
Ügyfelekkel szembeni követelések	511.359	59.963	-	571.322
Értékesíthető értékpapírok	130.741	-	-	130.741
Lejáratig tartandó értékpapírok	22.017	-	-	22.017
Részesedések társult vállalatokban	111.919	-	-	111.919
Részesedések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatokban	3.553	391	-	3.944
Megszűnt tevékenységhez kapcsolódó eszközök	-	-	-	-
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	24.570	-	24.570
Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök	91	-	-	91
Tárgyi eszközök	123.096	-	-	123.096
Immateriális javak	3.055	-	-	3.055
Tényleges adó követelés	-	-	-	-
Halasztott adó követelés	237	-	-	237
Egyéb eszközök	121.265	1.128	9	122.403
Eszközök összesen (1)	1.165.187	134.011	9.157	1.308.355
Kötelezettségek				
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	172.790	219.597	11.890	404.278
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	63.731	355	-	64.086
Kibocsátott értékpapírok	167.273	169.217	195.970	532.460
Megszűnt tevékenységhez kapcsolódó kötelezettségek	-	-	-	-
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	330	-	-	330
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek	-	408	-	408
Céltartalékok	7.276	1	-	7.277
Tényleges adó kötelezettség	350	-	-	350
Halasztott adó kötelezettség	1.065	-	-	1.065
Egyéb kötelezettségek	15.453	664	-	16.117
Kötelezettségek összesen	428.268	390.242	207.860	1.026.370
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	-
Saját tőke összesen	281.983	-	-	281.983
Források összesen (2)	710.251	390.242	207.860	1.308.353
NETTÓ POZÍCIÓ (1) - (2)	454.936	(256.232)	(198.703)	-
Függő és jövőbeni kötelezettségek	75.905	19.905	29.236	125.046
NETTÓ DEVIZA POZÍCIÓ				
2017. DECEMBER 31-ÉN	530.841	(236.327)	(169.467)	125.046

Az egyéb devizában kimutatott nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kibocsátott értékpapírok USD-ben denominált tételek.

2016. december 31.	Forint	EUR	Egyéb	Összesen
Eszközök összesen (1)	1.356.206	111.821	58.706	1.526.733
Kötelezettségek összesen	561.220	443.127	248.409	1.252.756
Saját tőke összesen	273.977	-	-	273.977
Források összesen (2)	835.197	443.127	248.409	1.526.733
NETTÓ POZÍCIÓ (1) - (2)	521.009	(331.306)	(189.703)	-
Függő és jövőbeni kötelezettségek	64.567	1.368	-	65.935
NETTÓ DEVIZA POZÍCIÓ				
2016. DECEMBER 31-ÉN	585.576	(329.938)	(189.703)	65.935

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

c) Kamatláb-kockázat – kockázatkezelés elvei

A kamatláb-kockázat annak a hatásnak a mértékével mérhető, amelyet a piaci kamatlábak változása gyakorol a kamatrésekre és a nettó kamatjövedelemre. A kamatláb-kockázat az adott időszakban lejáró vagy átárazódó eszközök, források és mérlegen kívüli tételek nyitott pozíciójának függvénye. A Csoport a kamatláb-kockázat kezelése során alapvető fontosságot tulajdonít a preventív kockázatkezelésnek. Ennek megfelelően a Csoport arra törekszik, hogy a hitelek és azok forrásainak összhangját már a forrásbevonás során megteremtse nem csupán lejárat, hanem kamatbázis és átárazódási periódus tekintetében is, ezzel elkerülve, hogy jelentősebb átárazódási különbségek keletkezzenek. A Csoport spekulációs céllal nem vállal fel kamatkockázati nyitott pozíciót. Amennyiben a forrásbevonás és hitelezés között a kamatozás (fix, változó) tekintetében nincs meg a szükséges összhang, a Csoport kamat swap ügyleteket köt, amelyekkel biztosított a pozíció megfelelő zárása.

A Bank havi gyakorisággal elemzést készít a kamatláb-kockázati kitétségekről.

Rendszeresen készülő jelentések a kamatláb-kockázat kezelése során:

- Átárazódási mérleg a teljes körű banki eszköz és forrásállományra,
- BPV, GAP számszerűsítése,
- Stressz-tesztek a kamatláb kockázati kitétség mérésére,
- Stressz-teszt alkalmazása a kamatlábak drasztikus elmozdulására,
- Kamatbázisok alkalmazásának számszerűsítése a kamatozó eszközök és források tekintetében.

d) Kamatkockázat elemzés

A kamatkockázat elemzés bemutatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokban csak a Bankra vonatkozóan történik, mivel a Csoporton belül a Bank rendelkezik a legnagyobb kitétség állománnyal.

A kamatkockázati jelentések, elvégzett stressz-tesztek alapján a Banknak a piaci referencia kamatok (EURIBOR, LIBOR, BUBOR) tekintetében vett kamatkockázati kitétsége alacsony, az átárazódási összhang következtében a piaci kamatok nagyobb mértékű, bármely irányú elmozdulása sincs jelentős negatív hatással a Bank eredményére.

A stressz-tesztek eredménye szerint 1% mértékű BUBOR és 0,25% mértékű EURIBOR egyidejű, azonos irányú elmozdulása 1.261 millió forint (2016. december 31.: 2.168 millió forint), míg 3% BUBOR és 1% EURIBOR változás 3.270 millió forint (2016. december 31.: 5.865 millió forint) hatással van a Bank egy éves kamatjövedelmére.

A Bank DGAP módszerével havonta számszerűsíti, hogy a kamatlábak különböző irányú és mértékű változása milyen potenciális hatással van a Bank portfóliójának értékére, illetőleg tőkéjére.

(adatok millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)**e) Piaci kockázat**

A piaci kockázat kezelés elveinek és a kockázat elemzésének bemutatása a konszolidált pénzügyi kimutatások csak a Bankra vonatkozóan történik, mivel a Csoporton belül a Bank rendelkezik a legnagyobb kitettség állománnyal.

Piaci kockázati szempontból fontos megemlíteni, hogy a Bank nem rendelkezik befektetési szolgáltatási engedéllyel, illetve nem vállal fel spekulációs pozíciókat. A kereskedési pozíciót a likviditáskezelés keretében a forgatási célú állampapírok, valamint a saját deviza nyitott pozíció alkotják. Kereskedési könyv vezetése és jelentés készítése alól a Bank felmentést kapott.

A Bank piaci kockázatkezelő rendszerének segítségével a kereskedési könyvi pozíciók vezetése mellett a teljes FX pozícióra vonatkozó VAR számításokat végez. A portfólió adataiból, 99%-os konfidencia szinten, 10 napos tartási idővel kiszámolt VAR alacsony értéket mutat, 2017. december 31-én a szavatoló tőke 0,03%-a volt (2016. december 31-én 0,02%-a). Ez azt jelenti, hogy mindössze 1% az esélye annak, hogy a Bank a meglévő deviza pozícióján 10 napos „tartás” mellett 54,4 millió forintnál (2016. december 31-én 39,4 millió forintnál) nagyobb összeget veszítsen.

VAR számítás – 2017. december 31.

99 %-os konfidencia szint
10 napos tartási idő

Szavatoló tőke (millió forint): **217.542**

Abszolút kockázati mutatók	Kamat	Deviza	Diverzifikáció	Teljes	VAR a szavatoló	
					tőke %-ában	
Nettó eszközérték	9.501	(4.019)	-	5.482		
Parametrikus VAR	3,6	54,3	(3,5)	54,4	0,03	

VAR számítás – 2016. december 31.

Szavatoló tőke (millió forint): **204.137**

Abszolút kockázati mutatók	Kamat	Deviza	Diverzifikáció	Teljes	VAR a szavatoló	
					tőke %-ában	
Nettó eszközérték	19.249	(92)	-	19.157		
Parametrikus VAR	10,6	38,5	(9,7)	39,4	0,02	

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)

D. TŐKEMEGFELELÉS

A Bank az MFB törvény 1. § (7) bekezdése értelmében – derogáció ellenére – a prudenciális követelmények tekintetében a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, 2013. június 26-i 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (a továbbiakban: CRR) szerint jár el az MFB törvényben foglalt eltérésekkel. A Csoport tagjai közül csak a Bank esik a CRR hatálya alá. A Bank jegyzett tőkéje az MFB törvény alapján legalább 100 milliárd forint.

A CRR előírásai alapján a hitelintézeteknek - a mindenkori fizetőképesség fenntartása és a kötelezettségek teljesíthetősége érdekében - a végzett tevékenység kockázatának fedezetét mindenkor biztosító megfelelő nagyságú szavatoló tőkével kell rendelkeznie, valamint tőkefenntartási pufferral együtt legalább 5,75%-os korrigált elsődleges alapvető és 9,25%-os teljes tőkemegfelelési mutatót kell folyamatosan fenntartania 2017-ben. A tőkemegfelelésre vonatkozó előírások betartásának ellenőrzését a Magyar Nemzeti Bank végzi.

A Bank működése során a jogszabályi és prudenciális követelményeknek folyamatosan eleget tett, az előírt limiteket folyamatosan betartotta, a tőkemegfelelési mutató a minimálisan előírt követelményt jelentősen meghaladta. A Bank az Igazgatóságot negyedévente tájékoztatja az adott időszak tevékenységéről és saját tőkéjének alakulásáról. A Bank a szavatoló tőkéjét havonta számítja ki és figyeli a jogszabályokban meghatározott limitek betartását.

Az alábbi táblázat a Csoportra vonatkozó 2017. és 2016. évi éves szavatoló tőke és a tőkemegfelelési mutató számítását mutatja be.

(adatok millió forintban)

4. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉSE (FOLYTATÁS)**D. TŐKEMEGFELELÉS (FOLYTATÁS)**

	2017	2016
I. Szavatoló tőke számítás		
Jegyzett tőke	114.500	114.500
Tőketartalék	83.696	83.696
Felhalmozott eredmény és Eredménytartalék	44.429	36.915
Általános tartalék	1.857	531
Értékelési tartalék	4.703	8.040
<i>Levonások előtti elsődleges alapvető tőke</i>	249.185	243.682
Levonások (-)		
Immateriális javak	(3.055)	(32.922)
<i>Levonások az elsődleges alapvető tőkéből</i>	(3.055)	(32.922)
Elsődleges alapvető tőke (CET1)	246.130	210.760
Kiegészítő alapvető tőke (AT1)	-	-
Alapvető tőke (Tier1 vagy T1)	246.130	210.760
Általános kockázati céltartalék	6.557	6.566
Járulékos tőke (T2)	6.557	6.566
Szavatoló tőke(T1+T2)	252.687	217.326
II. Tőkekövetelmény számítása		
Összes tőkekövetelmény a hitelezési kockázatra	53.968	61.119
Összes tőkekövetelmény a devizaárfolyam kockázatra	1.947	1.423
Összes tőkekövetelmény a működési kockázatra	1.769	2.395
Hitelértékelési korrekció tőkekövetelménye	1.197	1.947
Összes tőkekövetelmény	58.881	66.884
Kockázattal súlyozott kitettség	736.013	836.050
III. Tőkemegfelelési mutató	34,33%	25,99%

MFB Zrt.*Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év konszolidált pénzügyi kimutatásához*

(adatok millió forintban)

5. PÉNZESZKÖZÖK ÉS EGYENLEGEK A MAGYAR NEMZETI BANKNÁL

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Készpénz és pénzeszköz egyenértékesek	29.218	4.559
Egyenlegek a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Rövid lejáratú betét	25.923	91.254
Elszámolási betétszámla	<u>983</u>	<u>1.525</u>
Összesen:	56.124	97.338

A Magyar Nemzeti Bank előírásai alapján a kötelező tartalékráta mértéke 2017-ben 1%, 2016. november 30-ig 2%, 2016. december 1-től 1% volt. A kötelező tartalék havi átlagos értéke 2017 decemberében 942,83 millió forint, 2016 decemberében 1.465 millió forint volt.

A CSA megállapodásokban rögzített minimum utalandó összegek figyelembe vétele nélkül kalkulált 10.310 millió forint követelés és 9.752 millió forint kötelezettség egyenlegeként 558 millió forint nettósított követelés állomány volt kimutatva az MNB-vel szemben 2017. december 31-én (2016. december 31-én: 10.118 millió forint követelés és 9.724 millió forint kötelezettség egyenlegeként 394 millió forint nettósított követelés állomány volt kimutatva).

A pénzeszközök deviza árfolyamkockázat elemzése a 4.C.b) Megjegyzésben található.

6. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Éven belüli lejáratú	50.155	138.955
Éven túli lejáratú	<u>88.783</u>	<u>60.154</u>
Összesen:	138.938	199.109
Értékvesztés (Lásd 27. Megjegyzés)	<u>(102)</u>	<u>-</u>
Összesen:	138.836	199.109

2017. december 31-én a hitelintézetekkel szembeni követelések jelentős részét képezik a refinanszírozási konstrukcióban nyújtott, kereskedelmi bankok ügyfélhitelei forrásául szolgáló, hosszú lejáratú hitelek 54.610 millió forint összegben, valamint az egyéb refinanszírozási hitelek 31.030 millió forint összegben (2016. december 31-ére vonatkozóan 77.287 millió forint, valamint 31.102 millió forint) Az ezen felüli rész egyéb bankközi kihelyezésekből (2017. december 31.: 50.503, 2016. december 31.: 88.562 millió forint), valamint elszámolási számlákból és egyéb tételekből áll.

2017. és 2016. december 31-én nem volt nettósított állomány a hitelintézetekkel szembeni követelések között.

A hitelintézetekkel szembeni követelések deviza árfolyamkockázat elemzése a 4.C.b) Megjegyzésben található.

(adatok millió forintban)

7. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Éven belüli lejáratú	124.740	102.548
Éven túli lejáratú	<u>515.024</u>	<u>493.597</u>
	639.764	596.145
Értékvesztés (Lásd 27. Megjegyzés)	<u>(68.442)</u>	<u>(65.812)</u>
Összesen:	571.322	530.333

Az ügyfelekkel szembeni követelések deviza árfolyamkockázat elemzése a 4.C.b) Megjegyzésben található.

8. ÉRTÉKPAPÍROK

<u>2017. december 31.</u>	<u>Besorolás</u>	<u>Bekerülési érték</u>	<u>Bekerülési érték változás</u>	<u>Kamat</u>	<u>Valós értékelés hatása</u>	<u>Amortizáció</u>	<u>Könyv szerinti érték</u>
Magyar államkötvények	AFS	85.297	-	901	3.217	-	89.415
Diszkont kincstárjegyek	AFS	9.500	-	-	-	-	9.500
Egyéb értékpapírok	AFS	28.186	-	1.655	1.985	-	31.826
AFS összesen							130.741
Magyar államkötvények	HTM	22.471	-	589	-	(1.043)	22.017
Egyéb kötvények	HTM	-	-	-	-	-	-
HTM összesen							22.017
Értékelési tartalék hatás			(76)		2.455		2.379
Halasztott adó hatás			7		(219)		<u>(212)</u>
							2.167
2016. december 31.	Besorolás	Bekerülési érték	Bekerülési érték változás	Kamat	Valós értékelés hatása	Amortizáció	Könyv szerinti érték
Magyar államkötvények	AFS	39.890	-	757	2.040	-	42.687
Diszkont kincstárjegyek	AFS	19.216	-	14	25	-	19.255
Egyéb értékpapírok	AFS	28.186	-	1.655	682	-	30.523
AFS összesen							92.465
Magyar államkötvények	HTM	38.807	1.034	1.562	-	(1.286)	40.117
Egyéb kötvények	HTM	19.583	-	1.723	-	(316)	20.990
HTM összesen							61.107
Értékelési tartalék hatás			(250)		2.379		2.129
Halasztott adó hatás			51		(177)		<u>(126)</u>
							2.003

2013. évben az értékpapír portfólió felülvizsgálata után a Bank egyes értékpapírokat átsorolt az értékesíthetőből a lejáratig tartandó kategóriába. Az értékpapírok módosított bekerülési értéke a 2012. december 31-i valós érték volt. Az átsorolás az IAS 39.54-nek megfelelően történt. A korábban elszámolt valós érték növekményt az értékpapírok hátralévő futamideje alatt az eredményen keresztül amortizálja a Bank, így csökkentve az értékelési tartalékban kimutatott összeget (lásd 3. Megjegyzés f) pont).

MFB Zrt.

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év konszolidált pénzügyi kimutatásához

(adatok millió forintban)

9. RÉSZESEDÉSEK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Társult vállalatok	111.919	17.829
Egyéb részesedések	<u>12.479</u>	<u>12.412</u>
	124.398	30.241
Értékvesztés (Lásd 27. Megjegyzés)	<u>(8.535)</u>	<u>(10.944)</u>
Összesen:	115.863	19.297

Bekerülő társaságok

2017-ben a Bank társult vállalatként bevonta az NKM Nemzeti Közművek Zrt-t, amely részesedéshez a Bank a FŐGÁZ Zrt. apportja útján jutott. Továbbá tárgyévben az MFB Invest részesedést vásárolt a Spinto Hungaria Zrt-ben, amely szintén társult vállalatként került bevonásra. A Bank a megbízható és valós kép elvét szem előtt tartva 2016-ban teljes körűen bevonta a Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságot.

Kikerülő társaságok

2017. május 31-ével a FŐGÁZ Csoport kikerült a Bank konszolidációs köréből. A Bank a FŐGÁZ Zrt. 2017. május 31-ig megtermelt eredményét a megszűnt tevékenységek eredménye soron mutatja ki. A társult vállalkozások közül a NEG Zrt. eladásra került, valamint kikerült a körből a Cybergastro Zrt.

Nem ellenőrző részesedések

	MMBF Zrt.	
	2017	2016
Nem ellenőrző részesedés aránya	49,00%	49,00%
Nem ellenőrző részesedésre jutó saját tőke	26.242	23.729
Nem ellenőrző részesedésre jutó eredmény	5.360	4.467

Egyéb közzétételek

A Csoport szempontjából lényeges nem ellenőrző részesedéssel rendelkező leányvállalatnak minősül az MMBF Zrt., valamint lényeges társult vállalatnak minősül a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. és az NKM Nemzeti Közművek Zrt. A társaságok összesített pénzügyi adatait az alábbi táblázat tartalmazza.

	<i>2017. december 31.</i>			<i>2016. december 31.</i>	
	<i>MMBF Zrt.</i>	<i>NKM Zrt.</i>	<i>Garantiqa Hitelgarancia Zrt.</i>	<i>MMBF Zrt.</i>	<i>Garantiqa Hitelgarancia Zrt.</i>
Befektetett eszközök	114.548	216.108	41.849	114.013	37.422
Forgóeszközök	2.940	132.730	5.295	2.261	5.387
Rövid lejáratú kötelezettségek	10.505	109.565	3.196	10.605	2.780
Hosszú lejáratú kötelezettségek	46.197	31.083	3.172	54.425	3.883
Bevétel	25.643	294.140	-	25.728	-
(értékesítés nettó árbevétele)			-		-
(jutalék-, díj-, kamatbevétele)	-	-	8.714	-	7.568
Adózás utáni eredmény	10.939	20.770	4.631	9.116	3.441
Egyéb átfogó jövedelem	-	1.703	-	-	-
Teljes átfogó jövedelem	10.939	22.473	4.631	9.116	3.441
Nem ellenőrző részesedésnek fizetett osztalék	2.847	-	-	3.337	-

(adatok millió forintban)

9. RÉSZESEDESEK (FOLYTATÁS)

Konszolidációba bevont társaságok

Leányvállalatok

Társaság neve	Tevékenység	Székhely	Csoportra jutó tulajdoni arány		Csoportra jutó szavazati arány		Társaság jutó Törzstőke		Csoportra jutó jegyzett tőke		Társaság saját tőkéje		Csoportra jutó saját tőke	
			2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
1 Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Tőkealap-kezelés	Budapest	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	60	60	60	60	218	114	218	114
2 MFB-Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Portfólió kezelés	Budapest	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	7.480	7.480	7.400	7.400	9.022	8.369	9.022	8.369
3 MFB Invest Befektetési és Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Portfólió kezelés	Budapest	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	13.818	13.818	13.818	13.818	14.235	14.795	14.235	14.795
4 MFB Növekedési Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	Budapest	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	13.490	13.490	890	13.490	13.484	560	13.484	560
5 MKK Magyar Követeléskezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Követeléskezelés	Budapest	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	8.900	8.900	8.900	8.900	13.224	12.146	13.224	12.146
6 MMBF Földgazdálkodó Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Földgazdálkodás	Budapest	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%	24.570	24.570	12.531	12.531	53.556	48.427	27.314	24.698

Társult vállalkozások

Társaság neve	Tevékenység	Székhely	Könyv szerinti érték		Csoportra jutó tulajdoni arány		Társaság jutó Törzstőke		Csoportra jutó jegyzett tőke		Társaság saját tőkéje		Csoportra jutó saját tőke	
			2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
1 BBKA Szolnok Biokémiai Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Szerves vegyi alapanyag gyártása	Szolnok	140	140	45,16%	45,16%	310	310	140	140	291	294	131	133
2 Garancia Hitelgarancia Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Pénzügyi tevékenység	Budapest	19.045	16.930	46,84%	46,84%	7.840	7.840	3.672	3.672	40.756	36.145	19.045	16.930
3 NKM Nemzeti Kőművek Zárt Körűen Működő Részvénytársaság	Vagyonkezelés (Holding)	Budapest	90.563	-	43,50%	-	15.388	-	6.694	-	208.190	-	90.563	-
4 Spinto Hungária Koriátolt Felelősségteljes Társaság	Szerszámgyártás	Mezőkövesd	1.000	-	49,00%	-	1.042	-	511	-	2.006	-	984	-

(adatok millió forintban)

9. RÉSESEDESEK (FOLYTATÁS)

2017-ben beolvadás miatt megszűnő leányvállalatok

Társaság neve	Tevékenység	Csoportra jutó tulajdoni arány 2016	Csoportra jutó szavazati arány 2016	Társaság jegyzett tőkéje 2016	Csoportra jutó jegyzett tőke 2016	Társaság saját tőkéje 2016	Csoportra jutó saját tőke 2016
MFB Fejlesztési Tőkealap	Fejlesztési tőkebefektetés	100,00%	100,00%	4.600	4.600	1.844	1.844
MFB Innovációs Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	100,00%	100,00%	5.000	5.000	4.794	4.794
MFB Zöldgazdasági Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	100,00%	100,00%	5.500	5.500	5.541	5.541

2017-ben értékesítés miatt a konszolidációs körből kikerült leányvállalatok

Társaság neve	Tevékenység	Csoportra jutó tulajdoni arány 2016	Csoportra jutó szavazati arány 2016	Társaság jegyzett tőkéje 2016	Csoportra jutó jegyzett tőke 2016	Társaság saját tőkéje 2016	Csoportra jutó saját tőke 2016
Főgáz-Csoport							
Fővárosi Gázművek Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Egyetemes földgáz szolgált	100,00%	100,00%	32.245	32.245	45.973	45.973
Flogiston Gázmérőgyártó, Javító, Hitelesítő és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság	Gázmérő gyártás	67,00%	67,00%	110	74	277	186
FŐGÁZ CNG Korlátolt Felelősségű Társaság	Sűrített földgáz üzemananyag	100,00%	100,00%	105	105	326	326
FŐGÁZ Földgázelosztási Korlátolt Felelősségű Társaság	Földgáz elosztás	100,00%	100,00%	22.451	22.451	24.528	24.528
KAPOS CNG Korlátolt Felelősségű Társaság	Gépjárműüzemananyag-kiske	99,27%	99,27%	68	68	70	69
Zugló-Therm Energiaszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	Fűtőerőmű üzemeltetés	51,00%	51,00%	73	37	79	40

2017-ben a konszolidációs körből kikerült társult vállalkozások

Társaság neve	Tevékenység	Csoportra jutó tulajdoni arány 2016	Csoportra jutó szavazati arány 2016	Társaság jegyzett tőkéje 2016	Csoportra jutó jegyzett tőke 2016	Társaság saját tőkéje 2016	Csoportra jutó saját tőke 2016
Cybergastro Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Ingatlan bérbeadás és üzemeltetés	49,09%	49,09%	264	130	162	79
"Gerecse" Gázvezeték Építő és Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Ingatlan bérbeadás és üzemeltetés	49,36%	49,36%	610	301	449	222
Meditcom Első Magyar Egészségügyi Rendszerház Korlátolt Felelősségű Társaság*	Informatikai szolgáltatás	37,50%	37,50%	500	188	-	-
NEG Nemzeti Energiagazdálkodási Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás	49,00%	49,00%	270	132	601	295

* A társaság nem készített 2016. évi beszámolót, ezért az utolsó ismert saját tőke adatok szerepelnek a táblában.

(adatok millió forintban)

10. NYERESÉGGEL VAGY VESZTESÉGGEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök soron a Bank USD kibocsátott kötvényéhez kapcsolódó CCIRS ügyletek kiértékelése miatt 24.570 millió forint szerepel (2016. december 31.: 58.460 millió forint).

11. KOCKÁZATKEZELÉSI CÉLÚ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök soron a devizacsere ügyletek kiértékelésének hatása 61 millió forint, a valós érték fedezeti ügyletként elszámolt kamat swap ügyletek kiértékelésének hatása pedig 30 millió forint volt 2017. december 31-én (2016. december 31.: a devizacsere ügyletek kiértékelésének hatása 35 millió forint volt, valamint a kamat swap ügyletek kiértékelésének hatása 49 millió forint volt).

	Fedezeti instrumentum	Fedezett kockázatok jellege	Fedezett tétel	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett tétel valós értéke	A fedezett kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség a fedezeti instrumentum fedezett tétel	
2017. december 31.	kamat swap	kamatláb	ügyfél hitel	30	10.470	30	(30)
2016. december 31.	kamat swap	kamatláb	ügyfél hitel	49	10.451	49	(49)

Devizacsere ügyleteket a Csoport a forrástól eltérő devizanemben felmerülő ügyletekre köt, kizárólag rövid lejáratra, napi likviditáskezelési célból.

12. TÁRGYI ESZKÖZÖK

	Ingtatlanok	Berendezések	Összesen
Bruttó érték			
Nyitó	124.882	21.435	146.317
Konszolidációs kör változás			-
Növekedés	4.738	1.526	6.264
Csökkenés	(99)	(614)	(713)
Záró	<u>129.521</u>	<u>22.347</u>	<u>151.868</u>
Értékcsökkenés			
Nyitó	14.646	8.987	23.633
Konszolidációs kör változás			-
Növekedés	4.000	1.616	5.616
Csökkenés	(20)	(457)	(477)
Záró	<u>18.626</u>	<u>10.146</u>	<u>28.772</u>
Értékvesztés			
Nyitó	-	-	-
Növekedés	-	-	-
Csökkenés	-	-	-
Záró	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Nettó könyv szerinti érték			
2016. december 31.	<u>110.236</u>	<u>12.448</u>	<u>122.684</u>
2017. december 31.	<u>110.895</u>	<u>12.201</u>	<u>123.096</u>

MFB Zrt.

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év konszolidált pénzügyi kimutatásához

(adatok millió forintban)

12. TÁRGYI ESZKÖZÖK (FOLYTATÁS)

	Ingtatlanok	Berendezések	Összesen
<i>Bruttó érték</i>			
Nyitó	126.458	21.265	147.723
Konszolidációs kör változás	-	24	24
Növekedés	1.487	263	1.750
Csökkenés	(3.063)	(117)	(3.180)
Záró	<u>124.882</u>	<u>21.435</u>	<u>146.317</u>
<i>Értécsökkenés</i>			
Nyitó	10.521	6.965	17.486
Konszolidációs kör változás	-	20	20
Növekedés	4.309	2.083	6.392
Csökkenés	(184)	(81)	(265)
Záró	<u>14.646</u>	<u>8.987</u>	<u>23.633</u>
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>			
2015. december 31.	<u>115.937</u>	<u>14.300</u>	<u>130.237</u>
2016. december 31.	<u>110.236</u>	<u>12.448</u>	<u>122.684</u>

13. IMMATERIÁLIS JAVAK

	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Egyéb	Goodwill	Összesen
<i>Bruttó érték</i>					
Nyitó	1.295	6.855	28	172	8.350
Átsorolás	(531)	531	-	-	-
Konszolidációs kör változása	-	-	-	-	-
Növekedés	97	890	-	-	987
Csökkenés	(2)	(13)	-	-	(15)
Záró	<u>859</u>	<u>8.263</u>	<u>28</u>	<u>172</u>	<u>9.322</u>
<i>Amortizáció</i>					
Nyitó	668	5.156	-	-	5.824
Átsorolás	(120)	120	-	-	-
Konszolidációs kör változása	-	-	-	-	-
Növekedés	88	189	-	-	277
Csökkenés	-	(6)	-	-	(6)
Záró	<u>636</u>	<u>5.459</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.095</u>
<i>Goodwill értékvesztés</i>					
Nyitó	-	-	-	172	172
Növekedés	-	-	-	-	-
Csökkenés	-	-	-	-	-
Záró	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>172</u>	<u>172</u>
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>					
2016. december 31.	<u>627</u>	<u>1.699</u>	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>2.354</u>
2017. december 31.	<u>223</u>	<u>2.804</u>	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>3.055</u>

MFB Zrt.

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(adatok millió forintban)

13. IMMATERIÁLIS JAVAK (FOLYTATÁS)

	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Egyéb	Goodwill	Összesen
<i>Bruttó érték</i>					
Nyitó	1.005	6.485	11	172	7.673
Konszolidációs kör változása	-	1	28	-	29
Növekedés	290	539	-	-	829
Csökkenés	-	(170)	(11)	-	(181)
Záró	<u>1.295</u>	<u>6.855</u>	<u>28</u>	<u>172</u>	<u>8.350</u>
<i>Amortizáció</i>					
Nyitó	454	4.995	-	-	5.449
Konszolidációs kör változása	-	1	-	-	1
Növekedés	214	259	2	-	475
Csökkenés	-	(99)	(2)	-	(101)
Záró	<u>668</u>	<u>5.156</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.824</u>
<i>Goodwill értékvesztés</i>					
Nyitó	-	-	-	172	172
Növekedés	-	-	-	-	-
Csökkenés	-	-	-	-	-
Záró	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>172</u>	<u>172</u>
<i>Nettó könyv szerinti érték</i>					
2015. december 31.	<u>551</u>	<u>1.490</u>	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>2.052</u>
2016. december 31.	<u>627</u>	<u>1.699</u>	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>2.354</u>

14. EGYÉB ESZKÖZÖK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Árfolyam-fedezeti megállapodás miatti		
Állammal szembeni követelés	111.163	112.710
Egyéb elhatárolások	7.296	2.970
Követelés fejében átvett eszköz	1.141	1.375
Készlet	1.332	1.612
Vevők	1.349	1.638
Egyéb	1.007	637
	<u>123.288</u>	<u>120.942</u>
Értékvesztés (Lásd 27. Megjegyzés)	<u>(885)</u>	<u>(892)</u>
Összesen:	122.403	120.050

Az árfolyam garanciával kapcsolatos elszámolások részleteit a 4. C. a) Megjegyzésben találhatók.

MFB Zrt.*Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év konszolidált pénzügyi kimutatásához*

(adatok millió forintban)

15. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Éven belüli lejáratú:		
Forintban	15.589	33.711
Devizában	70.356	184.294
Éven túli lejáratú:		
Forintban	157.202	150.511
Devizában	<u>161.131</u>	<u>188.655</u>
Összesen:	404.278	557.171

A hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek soron szerepelnek a nemzetközi hitelintézetektől felvett hosszú lejáratú források, a Növekedési Hitelprogram miatti MNB-vel szembeni kötelezettségek, a rövid bankközi betétek, valamint a CSA megállapodások alapján kimutatott összegek.

A CSA megállapodásokban rögzített minimum utalandó összegek figyelembe vétele nélkül kalkulált 274.292 millió forint követelés és 297.909 millió forint kötelezettség egyenlegeként 23.617 millió forint nettósított kötelezettség állomány volt kimutatva 2017. december 31-én (2016. december 31.: 284.238 millió forint követelés és 343.171 millió forint kötelezettség egyenlegeként nettó 58.933 millió forint kötelezettség).

16. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Éven belüli lejáratú:		
Forintban	55.121	26.720
Devizában	-	88
Éven túli lejáratú:		
Forintban	8.610	6.433
Devizában	<u>355</u>	<u>87</u>
Összesen:	64.086	33.328

A Bank lakossági betétgyűjtést nem végez, a nem lakossági ügyfelek által elhelyezett rövid lejáratú betéteknek 2017. december 31-én nem volt állománya (2016. december 31-én 24.891 millió forint volt). A nem hitelintézetekkel kötött repo ügyletekből fennálló kötelezettség 2017. december 31-én 55.000 millió forint volt.

MFB Zrt.

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(adatok millió forintban)

17. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

	2016	Kibocsátás	Felhalmozott kamat	Diszkont/ prémium	Lejárat	Fedezett ügylet valós érték változás	Árfolyam-változás	Kiszűrés	2017
HUF	209.508	27.380	173	608	(69.948)	-	-	(449)	167.272
EUR kötvény	92.889	77.535	5	(4)	-	8	(264)	(957)	169.212
USD kötvény	222.161	-	(323)	291	-	-	(26.153)	-	195.976
Összesen	524.558	104.915	(145)	895	(69.948)	8	(26.417)	(1.406)	532.460

	2015	Kibocsátás	Felhalmozott kamat	Diszkont/ prémium	Lejárat	Fedezett ügylet valós érték változás	Árfolyam-változás	Kiszűrés	2016
HUF	218.260	20.000	903	354	(30.008)	-	-	(449)	209.060
EUR kötvény	254.758	-	(116)	-	(161.179)	60	(630)	(960)	91.933
USD kötvény	216.849	-	81	(65)	-	-	5.295	-	222.160
Összesen	689.867	20.000	868	289	(191.187)	60	4.665	(1.409)	523.153

Deviza kötvények

Megnevezés	Névérték millió HUF	Kibocsátás dátuma	Kamatozás	Kamatfizetés gyakorisága	Lejárat
MFB BOND USD 750M	194.115	2013.10.21.	fix 6,25%	6hó	2020.10.21.
MFB BOND EUR 300M	93.042	2015.12.08.	fix 2,375%	1év	2021.12.08.
MFB BOND EUR 500M	15.507	2017.02.15	fix 0,009%	1 év	2018.03.28
MFB BOND EUR 500M	15.507	2017.03.08	fix 0,009%	1 év	2018.03.28
MFB BOND EUR 500M	13.196	2017.04.26	fix 0,010%	1 év	2019.03.27
MFB BOND EUR 500M	17.818	2017.09.13	fix 0,010%	1 év	2019.03.27
MFB BOND EUR 500M	15.507	2017.12.20	fix 0,010%	1 év	2019.07.17
	364.692				

Forint kötvények

Megnevezés	Névérték millió HUF	Kibocsátás dátuma	Kamatozás	Kamatfizetés gyakorisága	Lejárat
MFB202006/1	10.000	2015.06.24.	BUBOR3M+0,5% p.a.	3hó	2020.06.24.
MFB202006/1	40.000	2015.07.15.	BUBOR3M+0,5% p.a.	3hó	2020.06.24.
MFB201804/1	10.000	2015.09.30.	fix 1,875%	1év	2018.04.16.
MFB201804/1-1	14.500	2015.10.21.	fix 1,875%	1év	2018.04.16.
MFB202101/1	5.000	2015.10.21.	fix 2,400%	1év	2021.01.20.
MFB201804/1-2	14.000	2015.11.11.	fix 1,875%	1év	2018.04.16.
MFB202101/1-1	7.500	2015.11.11.	fix 2,400%	1év	2021.01.20.
MFB201804/1-3	11.186	2015.12.16.	fix 1,875%	1év	2018.04.16.
MFB202101/1-2	7.500	2015.12.16.	fix 2,400%	1év	2021.01.20.
MFB201906/1	20.000	2016.12.14.	fix 1,000%	1év	2019.06.24.
MFB201906/1-2	6.700	2017.06.14	fix 1,000%	1 év	2019.06.24
MFB202210/1	4.500	2017.06.14	fix 1,500%	1 év	2022.10.26
MFB202710/1	4.180	2017.10.04	fix 3,000%	1 év	2027.10.27
MFB202710/1_2	12.000	2017.11.22	fix 1,499%	1 év	2022.10.26
	167.066				

(adatok millió forintban)

17. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (FOLYTATÁS)

A Bank 2016. november 30-án forgalmazói megállapodásokat kötött 8 belföldi hitelintézettel. A forgalmazói megállapodások alapján a Bank 2 éves időtartam alatt forintban denominált kötvényeket hoz nyilvánosan forgalomba a Budapesti Értéktőzsdén lebonyolítandó aukciók keretében. 2016 decemberében a Bank tőzsdei aukción 20 milliárd forint összesített névértékben bocsátott ki kötvényeket, amelyek bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.

A Bank a 2015-ben kibocsátott 300 millió EUR fix kamatozású kötvényének teljes összegét változó kamatozásúra cserélte, ezeket a kamat swap ügyleteket a Bank valós érték fedezeti ügyletként számolja el. A 2011-ben kibocsátott 500 millió EUR fix kamatozású kibocsátott kötvény, amelyből 300 millió EUR mögött volt kamat swap ügylet, 2016. május 31-én lejárt.

2017-ben a Bank 250 millió EUR névértékben bocsátott ki fix kamatozású deviza kötvényt, valamint 27.380 millió HUF névértékben fix kamatozású, forintban denominált kötvényt.

18. NYERESÉGGEL VAGY VESZTESÉGGEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

2017. december 31-én a Bank által az MNB-vel kötött nem fedezeti kamat swap ügyletek kiértékelésének hatásaként 330 millió forint kötelezettség keletkezett (2016. december 31-én 103 millió forint kötelezettség).

19. KOCKÁZATKEZELÉSI CÉLÚ PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

A Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek soron a Bank által kötött, valós érték fedezeti ügyletként elszámolt kamat swap ügyletek kiértékelésének hatása 412 millió forint volt 2017. december 31-én (2016. december 31.: 417 millió forint).

	Fedezeti instrumentum	Fedezett kockázatok jellege	Fedezett tétel	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett tétel valós értéke	A fedezett kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség a fedezeti instrumentum fedezett tétel	
2017. december 31.	kamat swap	kamatláb	EUR kötvény	(412)	92.630	(412)	412
2016. december 31.	kamat swap	kamatláb	EUR kötvény	(417)	92.889	(417)	417

20. CÉLTARTALÉKOK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Környezetvédelmi kötelezettség	6.690	2.045
Jogi perek	229	285
Adott garancia	160	210
Munkaügyi perek	64	27
Egyéb	134	134
Összesen:	7.277	2.701

A környezetvédelmi kötelezettségekre képzett céltartalékok között az MMBF Zrt.-nél kimutatott helyreállítási, ártalmatlanítási költségekre képzett céltartalékok szerepelnek.

A jogi perekre képzett céltartalék felszabadítására vagy felhasználására várhatóan a beszámolási időszakot követő tizenkét hónapon túl kerülhet sor.

(adatok millió forintban)

21. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egyéb elhatárolások	7.517	4.518
Szállítók	3.300	1.690
Előlegek	4.113	2.799
Egyéb	<u>1.187</u>	<u>578</u>
Összesen:	16.117	9.585

22. JEGYZETT TŐKE ÉS TŐKETARTALÉK

A Bank részvényeinek 100%-a a Magyar Állam tulajdonában áll. A 114.500 darab, egyenként 1 millió forint névértékű törzsrészvény összértéke 114.500 millió forint volt 2017-ben és 2016-ban.

23. KÖTELEZŐ TARTALÉKOK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Általános tartalék	1.857	531
Általános kockázati céltartalék	<u>6.557</u>	<u>6.566</u>
Összesen:	8.414	7.097

A kötelező tartalék terhére a Bank osztalékot nem fizethet.

24. FÜGGŐ ÉS JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ki nem használt hitelkeret	84.485	36.547
Adott garanciák	38.682	25.247
Le nem zárt peres ügyek	474	1.891
EIF részvényjegyzési kötelezettség	1.241	1.244
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettség	<u>164</u>	<u>1.006</u>
Összesen:	125.046	65.935

(adatok millió forintban)

25. NETTÓ KAMATBEVÉTEL

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>		
Ügyfelek	15.007	14.199
Magyar Nemzeti Bank	272	900
Egyéb bankok	15.061	17.556
Értékpapírok	<u>3.734</u>	<u>6.353</u>
Összesen:	34.074	39.008
<i>Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</i>		
Ügyfelek	(24)	(173)
Magyar Nemzeti Bank	(90)	(20)
Egyéb bankok	(8.929)	(10.633)
Értékpapírok	<u>(16.348)</u>	<u>(21.957)</u>
Összesen:	(25.391)	(32.783)
<i>Kamatkülönbözet</i>	8.683	6.225

26. NETTÓ JUTALÉK ÉS DÍJBEVÉTEL

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Kapott jutalék- és díjbevételek</i>		
Garancia és kezességvállalás díja	218	281
Lebonyolítási díj	6	7
Egyéb jutalékok, díjak	<u>15</u>	<u>15</u>
Összesen:	239	303
<i>Fizetett jutalék- és díjráfordítások</i>		
Ügynöki jutalékok, díjak	(323)	(207)
Garancia és kezességvállalás díja	(12)	(20)
Lebonyolítási és pénzforgalmi jutalékok	(17)	(20)
Egyéb jutalékok, díjak	<u>(22)</u>	<u>(25)</u>
Összesen:	(374)	(272)
<i>Nettó jutalék- és díjbevétel</i>	(135)	31

MFB Zrt.

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(adatok millió forintban)

27. ÉRTÉKVESZTÉSEK VÁLTOZÁSAI

	<u>Hitelintézetekkel szembeni követelések</u>	<u>Hitelek és előlegek</u>	<u>Egyéb eszközök</u>	<u>Összesen</u>	<u>Részesedés</u>
1. Nyitó egyenleg 2017. január 1-jén	-	(65.812)	(892)	(66.704)	(10.944)
2. Konszolidációs kör változása	-	-	-	-	-
3. Képzés	(102)	(12.978)	(388)	(13.468)	(471)
4. Felszabadítás és felhasználás összesen	-	10.330	414	10.744	2.880
4.a. Felszabadítás	-	7.989	20	8.009	217
4.b. Felhasználás	-	2.223	394	2.617	2.659
4.c. Árfolyam változás	-	118	-	118	4
5. Átsorolás	-	18	(18)	-	-
6. Átsorolás céltartalékok közül	-	-	-	-	-
7. Záró egyenleg 2017. december 31-én	(102)	(68.442)	(884)	(69.428)	(8.535)
Nettó mozgás (7.-1.)	(102)	(2.630)	8	(2.724)	2.409
Átfogó jövedelem kimutatásban (3.+4.a.)	(102)	(4.989)	(368)	(5.459)	(254)

	<u>Hitelintézetekkel szembeni követelések</u>	<u>Hitelek és előlegek</u>	<u>Egyéb eszközök</u>	<u>Összesen</u>	<u>Részesedés</u>
1. Nyitó egyenleg 2016. január 1-jén	(94)	(81.872)	(1.939)	(83.905)	(10.924)
2. Konszolidációs kör változása	-	-	-	-	-
3. Képzés	-	(10.696)	(27)	(10.723)	(225)
4. Felszabadítás és felhasználás összesen	94	26.700	1.124	27.918	205
4.a. Felszabadítás	-	3.506	14	3.520	26
4.b. Felhasználás	94	22.881	1.110	24.085	175
4.c. Árfolyam változás	-	313	-	313	4
5. Átsorolás	-	56	(50)	6	-
6. Átsorolás céltartalékok közül	-	-	-	-	-
7. Záró egyenleg 2016. december 31-én	-	(65.812)	(892)	(66.704)	(10.944)
Nettó mozgás (7.-1.)	94	16.060	1.047	17.201	(20)
Átfogó jövedelem kimutatásban (3.+4.a.)	-	(7.190)	(13)	(7.203)	(199)

MFB Zrt.

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(adatok millió forintban)

28. CÉLTARTALÉKOK VÁLTOZÁSAI

	<u>Egyéb</u> <u>céltartalékok</u>	<u>Mérleg alatti</u> <u>tételek</u>	<u>Összesen</u>
1. Nyitó egyenleg 2017. január 1-jén	(58)	(2.643)	(2.701)
2. Konszolidációs kör változása	-	-	-
3. Képzés	(1)	(321)	(322)
4. Tárgyi eszközzel szembeni képzés	-	(4.505)	(4.505)
5. Felszabadítás	25	63	88
6. Felhasználás	34	129	163
6.a. Átsorolás hitelek értékvesztéséhez	-	-	-
6.b. Felhasználás ráfordítás ellentételezésre	34	129	163
6.c. Árfolyam változás	-	-	-
7. Záró egyenleg 2017. december 31-én	-	(7.277)	(7.277)
Nettó mozgás (7.-1.)	58	(4.634)	(4.576)
Átfogó jövedelem kimutatásban (3.+5.+6.b)	58	(129)	(71)

	<u>Egyéb</u> <u>céltartalékok</u>	<u>Mérleg alatti</u> <u>tételek</u>	<u>Összesen</u>
1. Nyitó egyenleg 2016. január 1-jén	(1)	(3.221)	(3.222)
2. Konszolidációs kör változása	-	-	-
3. Képzés	(58)	(540)	(598)
4. Felszabadítás	-	1.341	1.341
5. Felhasználás	1	(223)	(222)
5.a. Átsorolás hitelek értékvesztéséhez	-	-	-
5.b. Felhasználás ráfordítás ellentételezésre	1	31	32
5.c. Árfolyam változás	-	(254)	(254)
6. Záró egyenleg 2016. december 31-én	(58)	(2.643)	(2.701)
Nettó mozgás (6.-1.)	(57)	578	521
Átfogó jövedelem kimutatásban (3.+4.+5.b)	(57)	832	775

29. ÁLTALÁNOS ÉS ADMINISZTRATÍV KÖLTSÉGEK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Személyi jellegű ráfordítások	(10.955)	(10.248)
Értécsökkenési leírás	(5.877)	(6.787)
Egyéb költség	(10.267)	(6.123)
Összesen:	(27.099)	(23.158)

Az egyéb költségek között szerepel a pénzügyi szervezetek különadója, amelynek összege 2017. évben 2.002 millió forint volt (2016: 1.531 millió forint).

2017. évben a dolgozók átlagos állományi létszáma 689 fő volt (2016: 2.205 fő). A jelentős csökkenés oka a FÖGÁZ csoport kikerülése, melynek átlagos állományi létszáma 2016-ban 1.575 fő volt.

Munkaviszony megszűnése utáni kifizetés mértéke nem volt jelentős a Csoportnál 2017. és 2016. években.

(adatok millió forintban)

30. EGYÉB BEVÉTELEK/RÁFORDÍTÁSOK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Egyéb bevételek</i>		
Vállalkozások árbevétele	28.058	26.820
Követelés megtérülés	11.645	7.685
Kapott költségtérítés (Állam)	400	400
Kapott költségtérítés (EU)	4.152	2.030
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye	91	1.358
Egyéb bevételek	<u>942</u>	<u>2.189</u>
Összesen:	45.288	40.482
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Egyéb ráfordítások</i>		
Anyagjellegű ráfordítások	(6.378)	(6.211)
Támogatás	(818)	(1.268)
Behajthatatlan követelés	(89)	(902)
Véglegesen átadott pénzeszköz	(298)	(372)
Peres ügyek	(79)	(18)
Bírság, késedelmi kamat, stb.	(580)	-
Egyéb ráfordítások	<u>(965)</u>	<u>(532)</u>
Összesen:	(9.207)	(9.303)

A Csoport nem pénzügyi vállalatának nettó árbevétele az egyéb bevételek között jelenik meg.

A követelés megtérülés soron a követeléskezelési tevékenység során a vételár felett befolyt összegek szerepelnek.

A 2007-13-as és a 2014-20-as EU programozási időszakok feladatainak ellátásért a Bank által elszámolható költségtérítés 4.152 millió forint volt 2017-ben (2016: 2.030 millió forint).

A Bank 2017-ben és 2016-ban a Költségvetési törvény XVII. fejezetében szereplő, a rábízott vagyonnal kapcsolatos feladatok ellátásáért 400 millió forint költségtérítést kapott (lásd 36. Megjegyzés).

MFB Zrt.

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(adatok millió forintban)

31. ADÓZÁS

	2015	átsorolás	P&L	OCI	2016	átsorolás	P&L	OCI	2017
Társasági adó			(1.255)				(513)		
Pénzügyi instrumentumok	89	89	(61)	-	117	(85)	(25)	-	7
Függő kamat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elhatárolt negatív adóalap	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tárgyi eszköz	8	-	(8)	-	-	-	(1)	-	(1)
PPA módosítások miatti halasztott adó	834	-	-	-	258	-	-	-	231
Halasztott adó követelés	931				375				237
Általános kockázati céltartalék	(1.253)	-	662	-	(591)	-	1	-	(590)
Függő kamat	(21)	-	14	-	(7)	-	(3)	-	(10)
Pénzügyi instrumentumok	(123)	(89)	-	(126)	(338)	85	-	(212)	(465)
PPA módosítások miatti halasztott adó	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Halasztott adó kötelezettség	(1.397)		607	(126)	(936)		(28)	(212)	(1.065)
Összes adókötelezettség az átfogó			(648)				(541)		

Effektív adókulcs számítás	2017		2016	
	Adókulcs	Összeg	Adókulcs	Összeg
Adózás előtti eredmény		15.814		10.313
Hatályos törvények szerinti adó	9,00%	(1.423)	19,00%	(1.959)
Adóalap módosító tételek hatása		192		27
Konszolidációs tételek hatása		718		677
Halasztott adóhatás		(28)		607
Effektív adókötelezettség	3,42%	(541)	6,29%	(648)

A társasági adó számítás során a korábbi években keletkezett elhatárolható, fel nem használt negatív adóalap tárgyévben 321 millió forinttal csökkent, így az állomány 2017. december 31-én 69.946 millió forint volt (2016. december 31.: az utólagos korrekciók utáni állomány 70.267 millió forint volt). A 2014-ig keletkezett elhatárolt veszteséget 2025. december 31-el lehet utoljára felhasználni, a 2015-től keletkezett elhatárolt veszteséget pedig a keletkezését követő 5 adóévben.

A Bank 2012. évben elfogadta középtávú üzleti tervét, amely alapján középtávon nem képződik olyan mértékű nyereség ami az általános kockázati céltartalék halasztott adó hatását eliminálná, ezért a Bank az általános kockázati céltartalék után 2012. évben 1.782 millió forint halasztott adó kötelezettséget, az elhatárolt negatív adóalap után 430 millió forint halasztott adó követelést számolt el.

Az általános kockázati céltartalék után elszámolt halasztott adó kötelezettség állománya 2013. évben 214 millió forinttal, 2014. évben 12 millió forinttal, 2015. évben 303 millió forinttal, 2016. évben 662 millió forinttal csökkent. Az elhatárolt negatív adóalap után elszámolt halasztott adó követelés 2013. évben 184 millió forinttal, 2014. évben 138 millió forinttal csökkent, 2015. évben pedig az elhatárolt negatív adóalap utáni halasztott adó követelés állománya kivezetésre került, mivel a pénzügyi kimutatások elfogadásáig a Bank nem rendelkezett elfogadott középtávú tervvel.

A fennmaradó elhatárolt negatív adóalap jövőbeni realizálhatósága a pénzügyi kimutatások elkészítésekor még nem volt alátámasztható, az ezzel kapcsolatos el nem számolt halasztott adó követelés összege 2017. december 31-én 6.295 millió forint volt (2016. december 31.: 6.324 millió forint).

MFB Zrt.*Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év konszolidált pénzügyi kimutatásához*

(adatok millió forintban)

32. MEGSZÜNT TEVÉKENYSÉGEK

Az MFB Zrt. 2016. évi üzleti tervében elfogadott értékesítésre vonatkozó stratégia alapján a FŐGÁZ Csoport egyenlegei az IFRS 5 standard alapján megszűnt tevékenységhez kapcsolódó egyenlegekként lettek kimutatva. A FŐGÁZ Csoport apport útján történő kikerülésére 2017. május 31-ével került sor.

A megszűnő tevékenységgel kapcsolatos eszközöket, kötelezettségeket, valamint eredményeket 2017. május 31-re és 2017. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblák tartalmazzák:

Pénzügyi helyzet kimutatás

	2017. május 31.	2016. december 31.
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	2.566	3.984
Ügyfelekkel szembeni követelések	261	296
Részesedések társult vállalatokban	121	121
Részesedések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatokban	20	20
Nyeréssel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	3
Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök	1.358	6.165
Tárgyi eszközök	52.985	54.672
Immateriális javak	30.045	30.568
Tényleges adó követelés	171	189
Halasztott adó követelés	1.749	1.539
Egyéb eszközök	95.729	124.710
Eszközök összesen	185.005	222.267
Hítelinzetekkel szembeni kötelezettségek	10.858	25.610
Nyeréssel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	-
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek	825	2.053
Céltartalékok	8.973	8.928
Tényleges adó kötelezettség	157	130
Halasztott adó kötelezettség	3.237	3.275
Egyéb kötelezettségek	61.456	84.384
Kötelezettségek összesen	85.506	124.380
Jegyzett tőke	32.245	32.245
Tőketartalék	2.725	2.725
Felhalmozott eredmény	21.284	16.257
Lekötött tartalék	260	260
Értékelési tartalék	42.749	46.239
Tulajdonosra jutó Saját tőke	99.263	97.726
Nem ellenőrző részesedés	236	161
Saját tőke összesen	99.499	97.887
Kötelezettségek és saját tőke összesen	185.005	222.267

MFB Zrt.

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

(adatok millió forintban)

32. MEGSZÜNT TEVÉKENYSÉGEK (FOLYTATÁS)

	2017.	2016.
	december 31.	december 31.
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	-	3.984
Ügyfelekkel szembeni követelések	-	296
Részesedések társult vállalatokban	-	121
Részesedések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatokban	-	20
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	3
Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök	-	6.165
Tárgyi eszközök	-	54.672
Immateriális javak	-	30.568
Tényleges adó követelés	-	189
Halasztott adó követelés	-	1.539
Egyéb eszközök	-	124.710
Eszközök összesen	-	222.267
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	25.610
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	-
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek	-	2.053
Céltartalékok	-	8.928
Tényleges adó kötelezettség	-	130
Halasztott adó kötelezettség	-	3.275
Egyéb kötelezettségek	-	84.384
Kötelezettségek összesen	-	124.380
Jegyzett tőke	-	32.245
Tőketartalék	-	2.725
Felhalmozott eredmény	-	16.257
Lekötött tartalék	-	260
Értékelési tartalék	-	46.239
Tulajdonosra jutó Saját tőke	-	97.726
Nem ellenőrző részesedés	-	161
Saját tőke összesen	-	97.887
Kötelezettségek és saját tőke összesen	-	222.267

(adatok millió forintban)

32. MEGSZÜNT TEVÉKENYSÉGEK (FOLYTATÁS)

Átfogó jövedelem kimutatás

	2017. január 1- december 31.	2016. január 1- december 31.
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	-	49
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-	(243)
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés képzés	-	1.541
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés visszairása	-	-
Osztalék bevétel	-	17
Egyéb bevételek	264.848	397.836
Általános és adminisztratív költségek	(240.113)	(358.495)
Egyéb ráfordítások	(12.086)	(22.787)
Adózás előtti eredmény	12.649	17.918
Társasági és halasztott adó	(5.507)	(13.187)
Nettó eredmény	7.142	4.731
Egyéb átfogó jövedelem		
<i>A későbbiekben átsorolásra kerülnek az eredménybe</i>		
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése	(3.591)	6.124
<i>A későbbiekben nem kerülnek átsorolásra az eredménybe</i>		
Halasztott adó	322	4.945
Átértékelési különbözet amortizációja	(220)	(5.478)
Nettó egyéb átfogó jövedelem	(3.489)	5.591
Teljes átfogó jövedelem	3.653	10.322
Nettó eredmény		
Tulajdonosra jutó eredmény	7.083	4.687
Nem ellenőrző részesedésre jutó eredmény	58	44
Teljes átfogó jövedelem		
Tulajdonosra jutó eredmény	3.565	10.278
Nem ellenőrző részesedésre jutó eredmény	87	44

A tranzakción realizált eredmény

A tranzakción realizált eredmény

Kivezetés eredménye	(7.945)
Tulajdonosra jutó eredmény 2017.05.31	7.083
Összesen	<u>(862)</u>

A tranzakció eredményeképpen a FŐGÁZ Zrt. részesedése 90 milliárd forint értékben apportálásra került az NKM Nemzeti Köz művek Zrt.-be, melyet a Bank társult vállalkozásként von be a konszolidációba.

MFB Zrt.

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év konszolidált pénzügyi kimutatásához

(adatok millió forintban)

33. KAPCSOLT FELEKRE VONATKOZÓ KÖZZÉTÉTELEK

2017. december 31.	Anyavállalat	Leányvállalatok	Társult vállalatok	Állam
Eszközök				
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	12	-	-	-
Hitelintézetekkel szembeni követelések	25	-	-	-
Ügyfelekkel szembeni követelések	-	36.058	-	-
Értékesíthető értékpapírok	1.406	-	-	61.195
Lejáratig tartandó értékpapírok	-	-	-	38.555
Részesedések	-	62.628	94.669	-
Egyéb eszközök	834	101	-	117.869
Kötelezettségek				
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	36.058	-	-	-
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-	19	-	-
Céltartalék	-	354	-	-
Tényleges adó kötelezettség	-	-	-	350
Egyéb kötelezettségek	29	19	1	145
Átfogó jövedelem kimutatás				
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	33	483	-	4.118
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(468)	(1)	(1)	-
2016. december 31.				
Eszközök				
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál	23.705	-	-	-
Ügyfelekkel szembeni követelések	-	13.175	-	-
Értékesíthető értékpapírok	1.409	-	-	61.182
Lejáratig tartandó értékpapírok	-	-	-	38.555
Részesedések	-	143.290	4.154	-
Egyéb eszközök	60	4	11	117.781
Kötelezettségek				
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	13.173	-	-	-
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-	23.708	400	-
Tényleges adó kötelezettség	-	-	-	871
Egyéb kötelezettségek	31	52	2	-
Átfogó jövedelem kimutatás				
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	88	689	-	4.110
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(658)	(69)	(1)	-

Kulcspozícióban lévő vezetők javadalmazása

A Bank kulcspozícióban lévő vezetőinek Csoporton belüli tisztségei után kapott 2017. és 2016. évi bruttó kompenzációjának összegét a következő táblázat tartalmazza:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Igazgatóság tagjai	40	44
Felügyelő Bizottság tagjai	29	76
Vezérigazgatók és vezérigazgató-helyettesek	158	289
Összesen:	227	409

A kulcspozícióban lévő vezetők részére nem történt hűelfolyósítás, végkielégítéssel és munkaviszony megszűntetéssel kapcsolatos kifizetés sem.

(adatok millió forintban)

34. MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK

2017. december 31.

Szegmens teljes bevételei	Hitelezés	Befektetés	EU forráskelés	Követelés- kezelés	Kockázati tőkebefektetés	Ingatlan- hasznosítás	Cáz üzletág	Egyéb	Összesen
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	27.696	3.708	-	2.569	37	4	60	-	34.074
Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek	239	-	-	-	-	-	-	-	239
Befektetés értékesítésének eredménye	-	1	-	-	140	-	-	-	141
Egyéb működésből származó bevétel	504	705	4.152	11.928	758	1.629	25.751	24	45.451
Gazdálkodó egység részesedése a kapcsoló vállalkozások nyereségéből	-	46	-	-	-	-	-	-	46
Equity főrekonstrukció hatása	-	3.884	-	-	-	-	-	-	3.884
Társult és közös vezetési vállalati kör változásának hatása	-	43	-	-	-	-	-	-	43
Szegmensek közötti bevételek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Összes nettó szegmens bevétel	28.439	8.387	4.152	14.497	935	1.633	25.811	24	83.878
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(17.842)	(6.113)	-	(2)	-	-	(1.434)	-	(25.391)
Fizetett jutalékok és díjjellegű ráfordítások	(374)	-	-	-	-	-	-	-	(374)
Egyéb tartalék képzés	13	-	-	58	-	-	(142)	-	(71)
Banküzemi költségek	(5.929)	(2.845)	(4.152)	(5.726)	(952)	(235)	(1.357)	(26)	(21.222)
Értékcsökkenési leírás	(168)	(60)	-	(193)	(28)	(151)	(5.277)	-	(5.877)
Egyéb ráfordítások	(1.039)	(384)	-	(182)	(315)	(1.291)	(6.200)	(5)	(9.416)
Szegmens eredménye értékvesztés elszámolás előtt	3.100	(1.015)	-	8.452	(360)	(44)	11.401	(7)	21.527
<i>Szegmens részesedése az összes eredményből :</i>	<i>14,40%</i>	<i>-4,72%</i>	<i>0,00%</i>	<i>39,26%</i>	<i>-1,67%</i>	<i>-0,20%</i>	<i>52,96%</i>	<i>-0,03%</i>	<i>100,00%</i>
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés (képzés)/feloldás	(133)	(1)	-	(5.308)	(29)	-	-	-	(5.459)
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	-	(2)	-	-	(252)	-	-	-	(254)
Szegmens adózás előtti eredménye	2.967	(1.018)	-	3.144	(641)	(32)	11.401	(7)	15.814
<i>Szegmens részesedése az összes eredményből :</i>	<i>18,76%</i>	<i>-6,44%</i>	<i>0,00%</i>	<i>19,88%</i>	<i>-4,05%</i>	<i>-0,20%</i>	<i>72,09%</i>	<i>-0,04%</i>	<i>100,00%</i>
Társasági és halasztott adó	-	-	-	-	-	-	-	-	(541)
Folytatódó tevékenységből származó nettó eredmény	-	-	-	-	-	-	-	-	15.273
Megszűnő tevékenységből származó nettó eredmény	-	-	-	-	-	-	(862)	-	(862)
Nettó eredmény	-	-	-	-	-	-	-	-	14.411
Szegmens eszközök	808.272	276.529	-	46.391	14.170	10.544	116.211	36.238	1.308.355
<i>Szegmens részesedése az összes eszközből :</i>	<i>61,74%</i>	<i>21,14%</i>	<i>0,00%</i>	<i>3,55%</i>	<i>1,08%</i>	<i>0,81%</i>	<i>8,88%</i>	<i>2,77%</i>	<i>100,00%</i>
Szegmens kötelezettségek	680.286	249.399	-	1.389	467	76	64.026	30.728	1.026.371
<i>Szegmens részesedése az összes kötelezettségéből :</i>	<i>66,24%</i>	<i>24,30%</i>	<i>0,00%</i>	<i>0,14%</i>	<i>0,05%</i>	<i>0,01%</i>	<i>6,24%</i>	<i>2,99%</i>	<i>100,00%</i>
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	27.696	3.708	-	2.569	37	4	60	-	34.074
Magyarország	13.991	3.708	-	2.569	37	4	60	-	23.973
Anglia	9.010	-	-	-	-	-	-	-	9.010
Németország	2.608	-	-	-	-	-	-	-	2.608
Hollandia	1.040	-	-	-	-	-	-	-	1.040
Franciaország	898	-	-	-	-	-	-	-	898
Ausztria	97	-	-	-	-	-	-	-	97
Belgium	52	-	-	-	-	-	-	-	52
Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek	239	-	-	-	-	-	-	-	239
Magyarország	239	-	-	-	-	-	-	-	239

(adatok millió forintban)

34. MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK (FOLYTATÁS)

	2016. december 31.								
	Hitelezés	Befektetés	EU forráskészítés	Követelés-kezelés	Kockázati-tőkebefektetés	Ingalan-lízingosztás	Gáz üzletág	Egyéb	Összesen
Szegmens teljes bevételei									
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	31.855	6.387	-	619	88	2	57	-	39.008
Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek	303	-	-	-	-	-	-	-	303
Befektetés értékesítésének eredménye	-	14	-	-	1.205	-	-	-	1.219
Egyéb tartalék feloldás	691	-	-	(58)	200	-	(58)	-	775
Egyéb működésből származó bevétel	1.090	955	2.030	8.121	91	2.358	25.862	-	40.507
Gazdálkodó egység részvétel a kapcsoló vállalkozások nyereségéből	-	46	-	-	-	-	-	-	46
Equity tőkekonzolidáció hatása	-	1.484	-	-	(13)	-	-	-	1.471
Szegmensek közötti bevételek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Összes nettó szegmens bevétel	33.939	8.886	2.030	8.682	1.571	2.360	25.861	-	83.329
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(23.685)	(7.042)	-	(42)	-	-	(2.014)	-	(32.783)
Fizetett jutalékok és díjjellegű ráfordítások	(272)	-	-	-	-	-	-	-	(272)
Banküzemi költségek	(5.530)	(2.987)	(2.030)	(3.932)	(358)	(277)	(1.257)	-	(16.371)
Értékkicskénési leírás	(373)	(146)	-	(192)	(3)	(281)	(5.792)	-	(6.787)
Egyéb ráfordítások	(677)	(370)	-	(998)	(317)	(482)	(6.557)	-	(9.401)
Szegmens eredménye értékvesztés elszámolás előtt	3.402	(1.659)	-	3.518	893	1.320	10.241	-	17.715
<i>Szegmens részvétel az összes eredményból :</i>	<i>19,20%</i>	<i>-9,36%</i>	<i>0,00%</i>	<i>19,86%</i>	<i>5,04%</i>	<i>7,45%</i>	<i>57,81%</i>	<i>0,00%</i>	<i>100,00%</i>
Várható hitelvesztés utáni értékvesztés (képzés)/feloldás	(5.200)	-	-	(2.001)	-	(2)	-	-	(7.203)
Befektetések várható veszteségére képzett értékvesztés	-	(2)	-	-	(197)	-	-	-	(199)
Szegmens adózás előtti eredménye	(1.798)	(1.661)	-	1.517	696	1.318	10.241	-	10.313
<i>Szegmens részvétel az összes eredményből :</i>	<i>-17,43%</i>	<i>-16,11%</i>	<i>0,00%</i>	<i>14,71%</i>	<i>6,75%</i>	<i>12,78%</i>	<i>99,30%</i>	<i>0,00%</i>	<i>100,00%</i>
Társasági és halasztott adó	-	-	-	-	-	-	-	-	(648)
Folytatódó tevékenységből származó nettó eredmény	-	-	-	-	-	-	-	-	9.665
Megszűnő tevékenységből származó nettó eredmény	-	-	-	-	-	-	5.451	-	5.451
Nettó eredmény	-	-	-	-	-	-	-	-	15.116
Szegmens eszközök	924.698	172.110	-	21.402	2.000	11.063	337.646	57.814	1.526.733
<i>Szegmens részvétel az összes eszközhöz :</i>	<i>60,57%</i>	<i>11,27%</i>	<i>0,00%</i>	<i>1,40%</i>	<i>0,13%</i>	<i>0,72%</i>	<i>22,12%</i>	<i>3,79%</i>	<i>100,00%</i>
Szegmens kötelezettségek	761.723	244.703	-	1.710	300	483	192.198	51.639	1.252.756
<i>Szegmens részvétel az összes kötelezettséghez :</i>	<i>60,80%</i>	<i>19,53%</i>	<i>0,00%</i>	<i>0,14%</i>	<i>0,02%</i>	<i>0,04%</i>	<i>15,34%</i>	<i>4,12%</i>	<i>100,00%</i>
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	31.855	6.387	-	619	88	2	57	-	39.008
Magyarország	16.710	6.387	-	619	82	2	57	-	30.877
Anglia	9.615	-	-	-	-	-	-	-	9.615
Németország	2.691	-	-	-	-	-	-	-	2.691
Franciaország	1.311	-	-	-	-	-	-	-	1.311
Hollandia	1.422	-	-	-	-	-	-	-	1.422
Ausztria	82	-	-	-	-	-	-	-	82
Belgium	24	-	-	-	-	-	-	-	24
Montenegro	-	-	-	-	6	-	-	-	6
Kapott jutalékok és díjjellegű bevételek	303	-	-	-	-	-	-	-	303
Magyarország	303	-	-	-	-	-	-	-	303

(adatok millió forintban)

35. VALÓS ÉRTÉK

a) Pénzügyi instrumentumok besorolása és valós érték

2017. december 31.	Pénzügyi instrumentumok (valós érték opció)	Egyéb eredménnyel szemben valós értéken értékel	Lejáratig tartandó	Hitelek és követelések	Értékesíthető	Egyéb amortizált bekerülési érték	Mérleg-érték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál				56.124			56.124	56.124
Hitelintézetekkel szembeni követelések				138.836			138.836	138.836
Ügyfelekkel szembeni követelések				571.322			571.322	571.327
Értékesíthető értékpapírok					130.741		130.741	130.741
Lejáratig tartandó értékpapírok			22.017				22.017	24.768
Részesedések társult és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatokban					115.863		115.863	115.863
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi eszközök	24.570						24.570	24.570
Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök		91					91	91
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek						404.278	404.278	404.278
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek						64.086	64.086	64.086
Kibocsátott értékpapírok		92.630				439.830	532.460	551.860
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi kötelezettségek	330						330	330
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek		408					408	408

2016. december 31.	Pénzügyi instrumentumok (valós érték opció)	Egyéb eredménnyel szemben valós értéken értékel	Lejáratig tartandó	Hitelek és követelések	Értékesíthető	Egyéb amortizált bekerülési érték	Mérleg-érték	Valós érték
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál				97.338			97.338	97.338
Hitelintézetekkel szembeni követelések				199.109			199.109	199.109
Ügyfelekkel szembeni követelések				530.333			530.333	530.347
Értékesíthető értékpapírok					92.465		92.465	92.465
Lejáratig tartandó értékpapírok			61.107				61.107	63.915
Részesedések társult és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatokban					19.297		19.297	19.297
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi eszközök	58.460						58.460	58.460
Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök		84					84	84
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek						557.171	557.171	557.171
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek						33.328	33.328	33.328
Kibocsátott értékpapírok		91.933				431.220	523.153	549.205
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi kötelezettségek	107						107	107
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek		413					413	413

b) A valós értéken értékel eszközök és kötelezettségek bemutatása a valós érték hierarchia megfelelő szintjére történő besorolás alapján

2017. december 31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
Értékesíthető értékpapírok	130.741			130.741
Részesedések társult és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatokban			115.863	115.863
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi eszközök		24.570		24.570
Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök	91			91
Kibocsátott értékpapírok		92.630		92.630
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi kötelezettségek		330		330
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek		408		408

2016. december 31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
Értékesíthető értékpapírok	92.465			92.465
Részesedések társult és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatokban			19.297	19.297
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi eszközök		58.460		58.460
Kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök	84			84
Kibocsátott értékpapírok		91.933		91.933
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékel pénzügyi kötelezettségek		107		107
Kockázatkezelési célú pénzügyi kötelezettségek		413		413

(adatok millió forintban)

35. VALÓS ÉRTÉK (FOLYTATÁS)

Az értékesíthető értékpapírok esetében a valós érték meghatározása az Államadósság Kezelő Központ Zrt. által közzétett, a fordulónapra érvényes legjobb vételi és eladási árfolyam átlagán történik.

A részesedések értékelése részletesen a c) pontban található.

A kockázatkezelési célú pénzügyi eszközök értékelése a piaci kockázatkezelő rendszer adatai alapján történik.

A fedezeti kapcsolatba bevont kibocsátott értékpapírok és a nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása a Bloomberg rendszer adatai alapján történik.

A valós érték hierarchia egyes szintjei között nem történtek átvitelek.

c) A valós érték hierarchia 3. szintjébe besorolt valós értéken történő értékelések nyitóegyenlege és záró egyenlege közötti egyeztetés

A részesedések értékvesztésének meghatározásakor a Csoport a várható megtérülést, a tétel továbbértékesíthetőségét, mobilizálhatóságát (a piaci kereslet-kínálati viszonyok és az elérhető piaci árak, a kibocsátó saját tőkéjében való részesedés a befektetés arányában), valamint a veszteség valószínűségét és nagyságát veszi figyelembe.

A minősítés objektív elemei a gazdálkodási adatokból származó pénzügyi mutatók segítségével kerülnek kiszámításra. A szubjektív elemek a társadalmi, gazdasági környezetről, illetve az adott vállalkozásnak abban elfoglalt szerepéről beszerezhető formális és informális adatokon, az üzleti kockázatok értékelésén alapulnak.

Mindazon befektetések esetében, ahol a rendelkezésre álló, minősítés alapját képező utolsó havi adatok szerint, a cég eszközállományán belül a nem piaci kamatozású, hozamú követelések aránya meghaladja az 50%-ot, vagy értékben az 500 millió forintot, az üzleti terv alapján legalább öt évre vonatkozóan el kell végezni a diszkontált cash flow számítást.

	Részesedések társult és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatokban	
	2017. december 31.	2016. december 31.
Egyenleg január 1-jén	19.297	19.287
<i>Eredményben elszámolt nyereség vagy veszteség</i>		
- tőkeeszközök	-	(75)
- értékesítés	(2.567)	(1.309)
- apport	90.018	-
- árfolyamváltozás	71	(79)
- beolvadás	1.584	-
- értékvesztés elszámolás	1.704	(188)
- egyéb	7	-
<i>Teljes átfogó jövedelemben elszámolt nyereség vagy veszteség</i>		
Vásárlások	2.821	701
Tőkeemelés	292	34
Kibocsátások	-	-
Elszámolások	2.636	926
Valósérték-hierarchia 3. szintjéről vagy arra átsorolt összegek	-	-
Egyenleg december 31-én	115.863	19.297

(adatok millió forintban)

35. VALÓS ÉRTÉK (FOLYTATÁS)**d) A nem valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek bemutatása a valós érték hierarchia megfelelő szintjére történő besorolás alapján**

2017. december 31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál			56.124	56.124
Hítelinázaetekkel szembeni követelések			138.836	138.836
Ügyfelekkel szembeni követelések		11.273	560.054	571.327
Lejáratig tartandó értékpapírok	24.768			24.768
Hítelinázaetekkel szembeni kötelezettségek			404.278	404.278
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek			64.086	64.086
Kibocsátott értékpapírok		459.230		459.230

2016. december 31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
Pénzeszközök és egyenlegek a Magyar Nemzeti Banknál			97.338	97.338
Hítelinázaetekkel szembeni követelések			199.109	199.109
Ügyfelekkel szembeni követelések		11.759	518.588	530.347
Lejáratig tartandó értékpapírok	63.915			63.915
Hítelinázaetekkel szembeni kötelezettségek			557.171	557.171
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek			33.328	33.328
Kibocsátott értékpapírok		457.272		457.272

A csoportos minősítés alá tartozó agrárhitelek túlnyomó részt fix kamatozásúak, amit a Csoport nem minősít piacinak, ezért a hitelek valós értékét diszkontált cash flow módszerrel határozza meg. A lejáratig tartandó értékpapírok esetében a valós érték meghatározása az Államadósság Kezelő Központ Zrt. által közzétett, a fordulónapra érvényes legjobb vételi és eladási árfolyam átlagán történik.

A fedezeti kapcsolatba nem bevont kibocsátott értékpapírok valós értékének meghatározása a Bloomberg rendszerből nyert adatok alapján történik.

A valós érték hierarchia egyes szintjei között nem történtek átvitelek.

Az értékelési technikákban nem történt változás az előző évhez képest.

MFB Zrt.

Megjegyzések a 2017. december 31-ével záruló év konszolidált pénzügyi kimutatásához

(adatok millió forintban)

36. TULAJDONOSI JOGGYAKORLÁS

Az MFB törvény 1. számú mellékletében meghatározott gazdálkodó szervezetek állami tulajdonú részesei tekintetében, valamint a 8/2016. (IV.19.) NFM rendeletben és a 64/2016. (XII.28.) NFM rendeletben meghatározott kockázati tőkealapok állami tulajdonú részesedései tekintetében a tulajdonosi jogokat a Magyar Állam nevében az MFB Zrt. gyakorolja. Az állami vagyonnal való gazdálkodásból származó bevételek/kiadások a központi költségvetés bevételeit/kiadásait vagy finanszírozási bevételeit/kiadásait képezik. A tulajdonosi joggyakorlás alatt álló társaságokat és tőkealapokat a Bank nem vonja be a konszolidációba.

A tulajdonosi joggyakorlás alá vont társaságok és tőkealapok 2017. december 31-én a következők:

<u>Társaság, tőkealap megnevezése</u>	<u>Tevékenység</u>	<u>Szavazati arány</u>	<u>Jegyzett tőke</u>
Corvinus Nemzetközi Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Támogatásközzvetítés	94,16%	4.915
Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Egyéb hitelnyújtás	100,00%	300
Garantiqa Hitelgarancia Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység	35,29%	7.840
Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Egyéb pénzügyi közvetítés	94,32%	2.200
Nemzeti Útdíjfinanszírozó Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Autópálya üzemeltetés	100,00%	13.200
Regionális Fejlesztési Holding Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Gazdaságfejlesztési szolgáltatás	100,00%	17.542
Euroventures IV Ideiglenes Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	100,00%	7.821
X-VENTURES ALPHA I. Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	3.399
CenTech Új Magyarországi Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	5.000
DBH Investment Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	5.000
Finext Startup Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	67,93%	7.360
Morando Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,94%	6.506
OTP Kockázati Tőkealap I.	Kockázati tőkebefektetés	55,88%	6.800
Primus III Ideiglenes Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	6.200
Bonitás Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,23%	6.500
Conor Seed Capital Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,77%	1.819
Core Venture Közös Magvető Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,93%	1.319
Kairos Magvető Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	2.143
Kairos Növekedési Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	6.429
X-Ventures Béta Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,77%	3.280

(adatok millió forintban)

36. TULAJDONOSI JOGGYAKORLÁS (FOLYTATÁS)

<u>Társaság, tőkealap megnevezése</u>	<u>Tevékenység</u>	<u>Szavazati arány</u>	<u>Jegyzett tőke</u>
Prosperitás Profit Közös Növekedési Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,98%	6.430
Prosperitás Proseed Közös Magvető Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,77%	2.150
Venturio 2013 Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	68,00%	4.411
Finatech I. Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,96%	4.288
AJH Növekedési Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	4.286
Perion 2013. Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	68,00%	3.884
Tőkepartner Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,77%	4.300
Core Venture Közös Növekedési Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,93%	4.290
ABC Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,77%	4.300
PBG FMC Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,77%	4.300
Valor Capital Közös Zártvégű Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	4.286
Garangold Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,77%	4.300
GRAN Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	69,77%	3.950
Forté Kockázati Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	70,00%	3.857
Kutatás-fejlesztési és Innovációs Állami Tőkealap	Kockázati tőkebefektetés	100,00%	30.000

37. BESZÁMOLÁSI IDŐSZAK VÉGE UTÁNI ESEMÉNYEK

Az MFB Zrt egyik nagy ügyfele 2018. január 9-én tájékoztatta a Bankot a hitelének szerződés alapján történő előtörlesztési szándékáról. A 4,5 milliárd Ft-os előtörlesztésre 2018. január 31-én került sor.

2017. év végén Kormány határozat (2126/2017. XII. 29.) született a Magyar Gáz Tranzit Zártkörűen Működő Részvénytársaság (MGT Zrt.) üzletágának és állami tulajdonú részesedésének értékesítéséről. A határozat értelmében az MGT Zrt. által megkötendő üzletág átruházási megállapodás vételárából a megállapodás zárásáig teljes körűen előtörlesztésre kerülnek az MGT Zrt. hitelei. Az üzletág átruházási megállapodás zárására 2018. szeptember 30-ig kerül sor.

Pénzügyi közvetítői szolgáltatások nyújtása a GINOP 8.1.3/B-17 és a VEKOP 2.1.2-17 Intelligens Szakosodási Kockázati Tőkeprogram (KTP) végrehajtásának biztosítása érdekében” tárgyú közbeszerzési eljárás ajánlati felhívása 2017/S 224-466218 nyilvántartási számon jelent meg a TED-ben 2017. november 22. napján. A közbeszerzési eljárásban az ajánlatok bontása 2017. december 27. napján megtörtént. A benyújtott ajánlatok elbírálása 2018. év elején történik meg.

38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK***A jelenlegi beszámolási időszakban hatályossá vált standardok és értelmezések***

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

- *IAS 7 „Cash flow-k kimutatásai” standard módosításai – Közzétételi kezdeményezés (az EU által elfogadva 2017 november 6-án, hatályba lép a 2017 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).*
- *IAS 12 “Nyereségadók” standard módosításai – Halasztott adókövetelések kimutatása a nem realizált veszteségekre (az EU által elfogadva 2017 november 6-án, hatályba lép a 2017 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)*

A fentiekben bemutatott, elfogadott standardok, valamint a meglévő standardok és értelmezések elfogadott módosításai nem vezettek a Bank számviteli politikájának változásához.

Az alábbi új standardokat, standard módosításokat és értelmezéseket a Bank nem alkalmazta az egyedi pénzügyi kimutatások összeállításakor, mert bár az EU által történő befogadásuk megtörtént, de csak a 2017. január 1-je után kezdődő beszámolási időszakokra vonatkozóan lesznek hatályosak, illetve az EU által történő befogadásuk még nem történt meg.

Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések:

- *IFRS 4 “Biztosítási szerződések” standard módosításai – IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok” alkalmazása az IFRS 4 “Biztosítási szerződések” standarddal (az EU által elfogadva 2017 november 3-án, hatályba lép a 2018 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),*
- *IFRS 15 “Vevői szerződésekből származó bevétel” standard pontosításai (az EU által elfogadva 2017 október 31-én, hatályba lép a 2018 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),*
- *IFRS 16 “Lizingek” (az EU által elfogadva 2017 október 31-én, hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),*
- *IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok” (az EU által elfogadva 2016 november 22-én, hatályba lép a 2018 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),*

38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK (FOLYTATÁS)

- *IFRS 15 "Vevői szerződésekből származó bevétel" beleértve az IFRS 15 standard módosításait: IFRS 15 Hatálybalépése (az EU által elfogadva 2016 szeptember 22-én, hatályba lép a 2018 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),*

Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard fő hatásai

Besorolás

Az IFRS 9 egy új besorolási és értékelési megközelítést alkalmaz, amely a pénzügyi eszközökre alkalmazott üzleti modellt, illetve azok cash flow jellemzőit tükrözi. Az IFRS 9 három fő besorolási kategóriát tartalmaz a pénzügyi eszközökre vonatkozóan: amortizált bekerülési értéken értékelt, egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt és eredménnyel szemben valós értéken értékelt. Az IFRS 9 jórészt megtartja az IAS 39 jelenlegi előírásait a pénzügyi kötelezettségek besorolására vonatkozóan.

Annak megítélésére, hogy egy pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken, vagy valós értéken kell értékelni, az SPPI tesztet, valamint az üzleti modell megítélését együttesen alkalmazza (solely payments of principal and interest), ami a Bank analitikus rendszerébe integráltan fog működni. A Bank az instrumentumok szerződéses feltételeit vizsgálja annak megítélésére, hogy a szerződéses cash flow-k kizárólag tőke és kamatfizetéseket tartalmaznak-e.

IFRS átállási projekt státusza

A Bank megkezdte felkészülését az IFRS 9 első alkalmazására, amelynek eredményeként beazonosításra kerültek az IAS 39 standardhoz viszonyítva, a beszámolóra legjelentősebb hatást gyakorló változások: pénzügyi instrumentumok besorolása (SPPI teszt és üzleti modell alapján), várható veszteség alapú értékvesztés a három kosaras modell alkalmazásával, fedezeti ügyletek elszámolásának változásai.

A Bank a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 177. § (67) bekezdése értelmében, az IFRS-ek egyedi beszámolási célokra történő hazai alkalmazása érdekében az éves beszámolóját először a 2019. évben induló üzleti évében készíti el.

A határidőre megvalósuló, magas minőségben történő, IFRS alapú könyvvizetésre, illetve adatszolgáltatásra való átálláshoz a Bank megfelelő projektütemezéssel rendelkezik. A projekt sikerességének érdekében a Bank releváns kompetenciával rendelkező szakértők közreműködésével alakította ki az átálláshoz kapcsolódó, illetve azt követő működési koncepcióját. Az átállási projekt által érintett területek lefedésére a Bank számviteli, adózási, riporting, kockázatkezelési, illetve informatikai munkacsoportokat alakított ki, amelyek összehangolt munkája a jelenlegi ütemezés alapján lehetővé teszi, hogy a Bank teljesíteni tudja az IFRS átállással kapcsolatos jogszabályi és befektetői elvárásoknak eleget tevő kötelezettségeit.

Az IAS 39 és az IFRS 9 közötti, a beszámolóra kvantitatív, illetve klasszifikációs szempontból hatást gyakorló változások megállapításakor a Bank figyelembe vett minden, a jelen beszámoló készítésekor rendelkezésére álló információt azon tényezőkkel együtt, amelyekre vonatkozóan az IFRS 9 változásokat hozott az IAS 39-hez képest. A jelenleg futó projekt kiemelt célkitűzése, hogy az IFRS átállást követő magas fokú informatikai támogatottság a jövőben lehetővé tegye a Bank számára, hogy az IFRS 9 által támasztott követelményeknek való megfelelés rendszerszinten valósuljon meg.

38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK (FOLYTATÁS)

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek besorolása az IAS 39-ről az IFRS 9-re való áttéréssel

	IAS 39		IFRS 9	
	Értékelési kategória	Könyv szerinti érték 2017.12.31	Értékelési kategória	Könyv szerinti érték 2018.01.01
Pénzügyi eszközök				
Pénzeszközök és egyenlegek az MNB-nél	Amortizált bekerülési érték (Hitelek és követelések)	56.124	Amortizált bekerülési érték	56.085
Hitelintézetekkel szembeni követelések	Amortizált bekerülési érték (Hitelek és követelések)	138.836	Amortizált bekerülési érték	90.037
			FVPL (Kötelezően)	48.780
Hitelek és előlegek	Amortizált bekerülési érték (Hitelek és követelések)	571.322	Amortizált bekerülési érték	511.936
Kereskedési célú eszközök	FVPL (Kereskedési célú)	-	FVPL (Kötelezően)	59.506
Fedezeti célú eszközök	FVPL (Fedezeti ügyletek)	91	FVPL (Kötelezően)	-
Befektetések	FVOCI (Értékesíthető)	130.741	FVOCI	91
	FVOCI (tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok)	836	FVOCI	156.552
	Amortizált bekerülési érték (lejáratig tartott)	22.017	Amortizált bekerülési érték	836
				-

38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK (FOLYTATÁS)

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékeinek az IAS 39-ről IFRS 9-re történő átértékelése

	IAS 39 Könyv szerinti érték 2017.12.31	Átsorolások	Újraértékelések	IFRS 9 Könyv szerinti érték 2018.01.01
Amortizált bekerülési érték				
Pénzeszközök és egyenlegek az MNB-nél				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg és IFRS 9 szerinti záró egyenleg	56.124	-	39	56.085
Hitelintézetekkel szembeni követelések				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg	138.836			
Újraértékelés: várható veszteség (ECL)			20	
Átsorolás FVPL kategóriába (IFRS 9)	-	48.780		
Záró egyenleg (IFRS 9)				90.037
Hitelek és előlegek				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg	571.322			
Átsorolás FVPL kategóriába (IFRS 9)	-	59.634		
Újraértékelés: várható veszteség (ECL)			249	
Záró egyenleg (IFRS 9)				511.936
Befektetési célú értékpapírok - Lejáratig tartandó				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg	22.017			
Átsorolás FVOCI (IFRS 9) kategóriába - adósság instrumentumok	-	22.017		
Záró egyenleg (IFRS 9)				-
Amortizált bekerülési értéken értékelte pénzügyi eszközök összesen	788.299	-	130.431	190
Eredménnyel szemben valós értéken értékelte (FVTPL)				
Hitelintézetekkel szembeni követelések				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg				
Átsorolás amortizált bekerülési érték kategóriából (IAS 39)		48.780		
Újraértékelés: amortizált bekerülési értékről valós érték kategóriára			117	
Záró egyenleg (IFRS 9)				48.663
Hitelek és előlegek				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg				
Átsorolás: amortizált bekerülési érték kategóriából (IAS 39)		59.634		
Újraértékelés: amortizált bekerülési érték kategóriából valós érték kategóriába			128	
Záró egyenleg (IFRS 9)				59.506
Fedezeti ügyletek				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg és IFRS 9 szerinti záró egyenleg	91			91
Eredménnyel szemben valós értéken értékelte pénzügyi eszközök	91	108.414	-	245
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelte eszközök (FVOCI)				
Befektetések - FVOCI (adósság instrumentumok)				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg				0
Átsorolás AFS kategóriából (IAS 39)		130.741		
Átsorolás HTM kategóriába (IAS 39)		22.017		
Újraértékelés: HTM kategóriából FVOCI kategóriába			3.793	
Záró egyenleg (IFRS 9)				156.552
Befektetések - FVOCI (tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok)				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg	836			
Átsorolás AFS (IAS 39) kategóriából - valós érték opció				
Záró egyenleg (IFRS 9)				836
Befektetések - Értékesíthető eszközök (AFS)				
IAS 39 szerinti nyitó egyenleg	130.741			
Átsorolás: kötelezően FVPL (IFRS 9) kategóriába				
Átsorolás: kötelezően FVPL (IFRS 9) kategóriába				
Átsorolás amortizált bekerülési érték kategóriába (IFRS 9)				
Átsorolások FVOCI kategóriába - tőke instrumentumok				
Átsorolás FVOCI kategóriába - adósság instrumentumok	-	130.741		
Záró egyenleg (IFRS 9)				-
FVOCI-n értékelte pénzügyi eszközök összesen	131.577	22.017	3.793	157.388
Összesen	919.967	-	3.739	923.706

38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK (FOLYTATÁS)

Az IASB 2014 júliusában kibocsátotta az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standard végleges változatát, amely a 2018. január 1-én kezdődő vagy azt követő beszámolási időszakokra vonatkozóan hatályos azzal, hogy korai alkalmazás megengedett. Az új standard az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standard-et váltja le.

A Bank először a 2018. január 1-én kezdődő beszámolási időszakra alkalmazza az EU által befogadott IFRS 9 Pénzügyi Instrumentumok standard követelményeit. Az új standard hatásainak megfelelően változik a Bank pénzügyi instrumentumokra vonatkozó számviteli politikája, besorolási, értékelési, illetve közzétételi módszertana.

Az IFRS 7 standard közzétételi követelményeinek megfelelően a Bank bemutatja az IFRS 9 standardra történő átállás potenciális hatásait a jelenleg alkalmazott IAS 39 standardhoz viszonyítva, a 2017.12.31 fordulónapra vonatkozóan.

Az IFRS 9-re történő átállás főként a következő változásokat fogja okozni a pénzügyi beszámolóban:

- **Besorolási módszertan változása:** a hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközök esetében értékelésre kerül az üzleti modell, valamint az eszközökből származó pénzáramlások karakterisztikája. A Bank az instrumentumok szerződéses feltételeit vizsgálja annak megítélésére, hogy a szerződéses cash flow-k kizárólag tőke és kamatfizetéseket tartalmaznak-e („SPPI teszt”). Ennek megfelelően a Bank az IAS 39 alapján a lejáratig tartott, értékesíthető, kereskedési célú, illetve kölcsönök és követelések kategóriákba sorolt pénzügyi eszközei átsorolásra kerülnek az IFRS 9 szerinti kategóriákba: amortizált bekerülési értéken (ABÉ), egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken (FVOCI), illetve eredménnyel szemben valós értéken (FVPL) értékelt pénzügyi eszközök. A tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a korábban alkalmazott kereskedési célra tartott és értékesíthető kategóriák az IFRS 9 bevezetésével a következő kategóriákba sorolandók: alapértelmezettként, és/vagy kereskedési cél esetén FVPL, azonban nem kereskedési cél esetén és a Bank visszavonhatatlan döntésével FVOCI kategória is választható.
- **Értékvesztési módszertan változása:** az értékvesztési módszertan jelentősen változik, a korábban alkalmazott IAS 39 szerinti felmerült veszteség modellt leváltja a jövőbe tekintő várható veszteség modell. Ennek érdekében a Banknak a pénzügyi eszközeire vonatkozóan el kell végeznie a 3 szakaszos értékvesztési modellbe történő besorolást, amelynek eredményeként az első szakaszra vonatkozóan 12 havi várható hitelezési veszteséget, míg egyéb esetben, vagyis amikor a pénzügyi instrumentum hitelezési kockázata jelentősen emelkedett a kezdeti megjelenítés óta, élettartam alatt várható hitelezési veszteség elszámolása szükséges.

Az új értékvesztés modellt a következő, nem FVPL értékelési kategóriába sorolt pénzügyi instrumentumokra kell alkalmazni: adósságinstrumentumok, hitelezési elkötelezettségek és kibocsátott pénzügyi garanciák. A nem stratégiai célú tulajdonviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközök nem tartoznak az értékvesztés modell hatálya alá. Az IFRS 9 standard értékvesztésre vonatkozó követelményei komplex vezetői döntéseket, becsléseket és feltételezéseket foglalnak magukban, különösen az alábbi két területen:

- annak megítélése, hogy az instrumentum hitelezési kockázata jelentősen növekedett-e a kezdeti megjelenítés óta, valamint
 - a jövőbe tekintő információk beépítése a várható veszteség értékelésébe.
- **Fedezeti elszámolás változása:** a fedezeti elszámolás tekintetében a Bank nem azonosított jelentős hatásokat az IFRS 9-re történő átállás miatt. 2017.12.31-én a Bank kizárólag valós érték fedezeti ügyletekkel rendelkezett. Csakúgy, mint az IAS 39, az IFRS 9 sem teszi kötelezővé a fedezeti elszámolást, az továbbra is lehetőség marad a Bank számára abban az esetben, ha a standardban írt feltételeknek megfelel. Az IFRS 9 nem hoz lényeges

38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK (FOLYTATÁS)

változást az IAS 39-hez képest a fedezeti elszámolási modelleket, illetve a tényleges fedezeti hatékonyság elszámolásának követelményét illetően sem.

Változást hoz viszont abban, hogy a fedezeti elszámolást szorosabban kapcsolja a gazdálkodó kockázatkezelési céljaihoz, változnak az IFRS 9 alatt a fedezeti hatékonyság mérésének szabályai is (bár a tényleges fedezeti hatékonyság számszerűsítését és elszámolását az IFRS 9 is megköveteli), továbbá a fedezeti kapcsolatban fedezeti tételként megjelölhető instrumentumok köre bővül.

A Bank az IFRS 9-re történő áttérés miatt az új standard szerinti besorolás alapján 108 milliárd Forint könyv szerinti értékű hitelkövetelést sorol át FVPL kategóriába. Mivel az FVPL kategóriájú hitelek értékelésére vonatkozóan az IFRS 13 Valós értékelés standard az irányadó, emiatt a korábban elszámolt értékvesztés helyett valós érték különbség került elszámolásra, amelynek hatása -245 millió Forint. Az FVPL kategóriába történő átsorolás elsődleges oka az érintett hitelek pénzáramlásnak karakterisztikája, mivel ezen hitelek esetében a referencia kamat devizabázisa eltér a hitel devizanemétől. Az IFRS 9 szerint ABÉ kategóriába tartozó hitelek könyv szerinti értéke az értékvesztési módszertan változása miatt növekszik 229 millió Forinttal az IAS 39 szerinti könyv szerinti értékhez viszonyítva.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a korábbi IAS 39 kategóriák az üzleti modell és a pénzáramlások karakterisztikájának vizsgálatát („SPPI”) követően besorolásra kerültek az IFRS 9 szerinti kategóriákba. A Bank nem rendelkezik kereskedési célú értékpapírral, , valamint az SPPI teszt eredménye sem teszi indokolttá ezen értékpapírok FVPL kategóriába történő besorolását ezért az FVPL kategóriába nem kerültek át értékpapírok.

Az üzleti modell teszt eredményeként az IAS 39 szerint korábban lejáratig tartott kategóriába sorolt értékpapírok 22 milliárd Forint könyv szerinti értékű állománya átsorolásra kerül az IFRS 9 szerinti FVOCI kategóriába, ahogyan az IAS 39 szerinti értékesíthető kategóriába sorolt értékpapírok mintegy 130 milliárd Forint összegű állománya is a FVOCI kategóriába kerül át. Az értékesíthető kategóriából FVOCI kategóriába sorolt értékpapírok könyv szerinti értéke nem változik az IAS 39 szerinti könyv szerinti értékhez képest, amely az azonos értékelési bázisnak köszönhető. Az IAS 39 szerint lejáratig tartott kategóriába sorolt papírok FVOCI kategóriába történő átsorolása szükségessé teszi azok egyéb átfogó jövedelemmel szembeni valós értékelését, amely 3.8 mrdFt pozitív valós értékelési különbséget eredményez az IFRS 9 szerinti értékelésnél.

A Bank alapértelmezésként a 20% alatti tulajdoni hányaddal rendelkező részesedéseit sorolja a pénzügyi instrumentumok közé, míg a 20% vagy e feletti tulajdoni hányaddal rendelkező részesedéseit az IAS 27 standard követelményeinek megfelelően kezeli. A tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a Bank előreláthatóan az FVOCI kategóriába történő besorolást fogja választani az IFRS 9-re történő átállással egyidejűleg, amelynek értékelési módszere hasonló, mint a korábbi értékesíthető kategóriába sorolt értékpapírok esetében. Következésképpen a Bank a tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében sem tervezi alkalmazni az FVPL kategóriát.

A Bank az IFRS 9-re történő átállással várhatóan nem azonosít olyan reklaszifikációt a pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatban, amely azt eredményezné, hogy az IAS 39 szerint eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközt, illetve pénzügyi kötelezettséget az átállást követően ABÉ alapon kell értékelni.

38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK (FOLYTATÁS)**Értékvesztés átértékelés**

Értékelési kategória	Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés IAS 39/Céltartalék IAS 37	Átsorolás	Újraértékelés	Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés IFRS 9
Hitelek és követelések (IAS 39)/Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (IFRS 9)				
Pénzeszközök és egyenlegek az MNB-nél	-		39	39
Hitelintézetekkel szembeni követelések	-		20	20
Hitelek és előlegek	68.442	96	115	68.461
Befektetések				
Összesen	68.442	96	174	68.520
Lejáratig tartott eszközök (IAS 39)/Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (IFRS 9)				
Investment securities				
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok (IAS 39)/ FVOCI-n értékelt pénzügyi eszközök (IFRS 9)				
Befektetések	-		101	101
Hitelezési elkötelezettségek és kibocsátott pénzügyi garanciák				
Hitelek és előlegek (hitelezési elkötelezettségek)	-			
Céltartalékok (hitelezési elkötelezettségek)	61		44	105
Céltartalékok (pénzügyi garanciák)	160		94	254
Összesen	221	-	239	460

Az IAS 39 és IFRS 9 szerinti módszertanok közötti különbségek a pénzügyi eszközökre elszámolt értékvesztést tekintve az alábbi tényezőkből állnak:

- felmerült veszteség alapú értékvesztés helyett várható veszteség modell alkalmazandó az IFRS 9 szerint;
- IFRS 9 szerinti szakaszokba történő besorolás következtében változik az értékvesztés módszertan (12 havi, illetve élettartam alapú várható veszteség);
- IFRS 9 szerinti besorolás miatt egyes pénzügyi eszközök FVPL alapon értékelendők, amely azt eredményezi, hogy értékvesztés elszámolás nem szükséges (amely az értékvesztés állomány csökkenését vonja maga után), ehelyett valós érték különbözet elszámolása válik szükségessé;
- változik a csoportos, illetve egyedileg értékelt eszközök köre, főként a szakaszokba történő besorolás alapján.

Az átsorolások között szereplő 96 millió Forint azon hitelekre allokált IAS 39 szerinti értékvesztést testesíti meg, amelyeket az IFRS 9 miatt az FVPL kategóriába kellett sorolni.

Értékvesztés - Besorolás

Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök	1. kosár	2. kosár	3. kosár	POCI	Összesen
	12 havi várható veszteség (ECL)	Élettartam alatt várható veszteség (ECL)	Élettartam alatt várható veszteség (ECL)	Értékvesztetten vásárolt vagy keletkezett eszközök	
Eszköz típusonkénti bruttó érték				0	
Hitelintézetekkel szembeni követelések	90.057	-	-	-	90.057
Hitelek és előlegek	479.113	18.720	41.591	40.973	580.397
Bruttó érték összesen	569.170	18.720	41.591	40.973	670.454
Hitelintézetekkel szembeni követelések	20	-	-	0	20
Hitelek és előlegek	3.801	1.025	53.694	9.941	68.461
Teljes hitelezési veszteség - IFRS 9	3.821	1.025	53.694	9.941	68.481

A Bank elvégezte az IFRS 9 szakaszokba történő besorolást az ABÉ kategóriába sorolt hitelek esetében, amelynek eredményeképpen 569 milliárd Forint bruttó értékű hitel került az első szakaszba, 19 milliárd Forint a második, valamint 42 milliárd Forint a harmadik szakaszba. Az értékvesztetten vásárolt vagy keletkezett eszközök között szereplő 41 milliárd forint az MKK eszközeinek besorolása. Az egyes kategóriákban elszámolt értékvesztés az első szakaszban 3,8 milliárd Forint, a második szakaszban 1 milliárd Forint, a harmadik szakaszban pedig 54 milliárd

38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK (FOLYTATÁS)

Forint. Az MKK által elszámolt értékvesztés (10 milliárd forint) az értékvesztetten vásárolt vagy keletkezett eszközök kategóriában szerepel.

Értékvesztés

Az IFRS 9 lecseréli az IAS 39 felmerült veszteség modelljét a jövőbe tekintő várható veszteség modellre. Az IFRS 9 alapján a Bank az élettartam alatt várható hitelezési veszteséget számolja el, kivéve POCI, illetve, azt az esetet, amikor a pénzügyi instrumentum hitelezési kockázata nem nőtt jelentősen a kezdeti megjelenítés óta, itt ugyanis az elszámolandó értékvesztés a tizenkét havi várható veszteség lesz.

Az IFRS 9 bevezetése jelenleg folyamatban van, a Bank előzetes kvalitatív hatáselemzéseket és könyvelési elemzéseket készített, valamint a modellek, rendszerek, folyamatok és kontrollok tervezésén és felépítésén dolgozik.

A számviteli politikák IFRS 9 miatti változásait a Bank 2018. január 1-jétől fogja alkalmazni. A Bank élni kíván azzal a lehetőséggel, hogy az összehasonlító időszak adatait ne kelljen újra megállapítani a besorolás és értékelés változása miatt (beleértve az értékvesztést). Az IFRS 9 bevezetése miatt a pénzügyi eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékében bekövetkezett változások általánosságban a tőkében fognak megjelenni 2018. január 1-jén.

Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések:

- *IFRS 17 “Biztosítási szerződések” (hatályba lép a 2021 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),*
- *IFRIC 22 “Devizás előlegek értékelése” (hatályba lép a 2018 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),*
- *IFRIC 23 “Bizonytalanság a nyereségadók kezelésében” (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),*
- *IFRS 2 “Részvényalapú kifizetés” standard módosításai – Részvényalapú kifizetések besorolása és értékelése (hatályba lép a 2018 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),*
- *Éves fejlesztések az IFRS-ek 2014-2016-os ciklusához (IAS 28 standard módosítása hatályba lép a 2017 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, IFRS 1 standard módosítása hatályba lép a 2018 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)*
- *IAS 40 “Befektetési célú ingatlan” standard módosításai – Befektetési célú ingatlanok átruházása (hatályba lép a 2018 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),*
- *IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok” standard módosításai – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),*
- *IAS 28 “Társult vállalkozásokban lévő befektetések” standard módosításai – Társult vállalkozásokban lévő hosszú-távú érdekeltségek (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).*

A fenti módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait az első alkalmazás időszakában.

38. MÉG NEM ALKALMAZOTT ÚJ STANDARDOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK (FOLYTATÁS)

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által nincs még elfogadva a rendelet. A Bank becslései szerint az IAS 39 “Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Bank pénzügyi kimutatásait a fordulónapon.

A fenti módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait az első alkalmazás időszakában.

Budapest, 2018. április 16.

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
Zártkörűen Működő Részvénytársaság



Bernáth Tamás
elnök-vezérigazgató

1.



Dudás Bálint
ügyvezető igazgató

**Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
2017. évi konszolidált vezetőségi jelentése**

Budapest, 2018. április 16.

Tartalom

Bevezetés	3
1. A működés feltételrendszere	4
2. 2017. évi üzleti események	6
2.1. MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság.....	7
2.2. Konszolidációs körbe bevont főbb társaságok tevékenységének bemutatása	8
2.3. A vállalatcsoport belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszereinek főbb jellemzői	11
3. A konszolidált beszámoló főbb jellemzői.....	12
3.1. Mérlegfőösszeg	12
3.2. Saját tőke.....	13
3.3. Nettó eredmény.....	13
3.4. Az MFB konszolidált működését bemutató lényeges mutatók.....	15
4. Az MFB Csoport 2018. évi üzletpolitikai koncepciója	18
5. Egyéb kiemelt folyamatok	19
6. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett fontosabb események	20

Bevezetés

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban MFB) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvénynek és a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendeletnek megfelelően készítette el a 2017. évi konszolidált adatait tartalmazó vezetőségi jelentését.

1. A működés feltételrendszere

Makrogazdasági hatások

2017. első három negyedében a nemzetgazdasági beruházások az előző év azonos időszakához képest 22,6%-kal bővültek. A fejlesztések dinamizálódásában jelentős szerepet játszott, hogy bővült a hitelezés és a 2014-2020-as uniós költségvetési periódusban elérhető források is megjelentek a magyarországi vállalatok számára a finanszírozási források között.

A vállalati bruttó hitelállomány 9,5%-kal (+561,1 milliárd Ft) nőtt 2017-ben, az önkormányzati hitelállomány az állami adósságvállalás révén bekövetkezett alacsony bázisú követően megduplázódott (az állomány 38-ról 76 milliárd forintra emelkedett). 2017 első három negyedében kilenc hónap alatt a bankszektor bruttó, ill. nettó hitelállománya 6,6, illetve 8,1%-kal nőtt.

Az MNB nem módosított 2016. május óta a 0,90%-os alapkamaton, ugyanakkor szeptemberben lejjebb került a kamatfolyosó alja (az egynapos betétek kamatlába 10 bázisponttal -0,15%-ra csökkent).

Az MFB Csoport¹ működését jelentősen befolyásoló jogszabályi változások

2017. évben az alábbi főbb jogszabály módosítások voltak hatással az MFB és az MFB Csoport tevékenységére

- *Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságról szóló 2001. évi XX. törvény:*
A Kormány közép- és hosszú távú gazdaságstratégiája által meghatározott gazdaságfejlesztési célok megvalósításában való részvételt írta elő, aminek kereteiben meghatározott gazdaságfejlesztési célok megvalósításához szükséges fejlesztési források biztosítása érdekében, részben önállóan, részben más hazai és nemzetközi szervezetekkel közösen vesz részt.
Továbbá feladatai kiegészülnek a nemzeti emlékhely és településkép-védelmi környezet megóvását, kialakítását, az épített és a természeti környezet egységes védelmét szolgáló – ingatlanok fenntartásához, helyreállításához, felújításához vagy átalakításához kapcsolódó – beruházások finanszírozásához szükséges hitel, illetve kölcsön nyújtásával.
A törvénymódosítás továbbá felhatalmazást ad a Banknak követelésvásárlási tevékenység végzésére, amennyiben az az MFB feladataihoz kapcsolódik.
- *A csőd eljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény*
A cstv. módosítás hatására amennyiben egy 2007-2013-as programozási időszakban pénzügyi közvetítőként eljáró szerződéses partner felszámolás alá kerül, akkor a számára EU-s forrásból refinanszírozott vagyon kiemelésre kerül egy másik, még kialakítás alatt lévő jogszabályban megnevezett jogosult részére. A módosítás hatására az esetlegesen bekövetkező felszámolások esetén az MFB-nek (mint a 2007-2013-as programozási időszakban kijelölt forráskezelő szervezetnek) portfólió kezelési feladatai keletkeznek.
- *A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény*
A módosított jogszabály értelmében az MFB belső szabályzata módosításra került.

¹ Azon társaságok, ahol a Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságról szóló 2001. évi XX. törvény előírásai értelmében az MFB Zrt. közvetlen és közvetett szavazati aránya nagyobb, mint 50%.

- *1204/2016. (IV. 18.) Korm. határozat az MFB értékesítési hálózatának bővítéséről*
A Bank hitelprogramjainak és a 2014-2020 közötti programozási időszak pénzügyi eszközeinek a végső kedvezményezettekhez történő mielőbbi hatékony eljuttatása érdekében a 2017. évben további 200 MFB Ponttal bővítette értékesítési hálózatát.
- *2014–2020 programozási időszakban az egyes európai uniós alapokból származó támogatások felhasználásának rendjéről szóló 272/2014. (XI. 5.) Korm. rendelet módosításáról szóló 67/2017. (III. 23.) Korm. rendelet*
A fenti Kormányrendelet értelmében ellátta az Alapok Alapja végrehajtó szervezet szerepét.
- *Az Emberi Erőforrás Fejlesztési Operatív Program éves fejlesztési keretének megállapításáról szóló 1037/2016. (II.9.) Korm. határozat módosításáról szóló 1558/2017. (VIII.18.) Korm. Határozat*
A Bank meghirdette az EFOP operatív program pénzügyi eszközét.
- *A Versenyképes Közép-Magyarország Operatív Program éves fejlesztési keretének megállapításáról szóló 1011/2016. (I. 20.) Korm. határozat módosításáról szóló 1620/2017. (IX. 5.) Korm. Határozat*
A Kormányhatározatban foglaltaknak megfelelően a Bank 2017 februárjában meghirdette a Lakóépületek energiahatékonyságának és megújuló energia felhasználásának növelését célzó pénzügyi eszközt.
- *Az 1837/2017. (XI. 9.) Korm. határozat A Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program éves fejlesztési keretének megállapításáról szóló 1006/2016. (I. 18.) Korm. határozat módosításáról szóló határozat*
A Kormányhatározatban az ügyfelek körében keresett KKV Energia Hitel keretösszege 25,13 milliárd Ft-tal emelkedett, míg az épületenergetikai fejlesztésekre fordítható kombinált hitel kerete csökkent. Csökkent továbbá az Újgenerációs Hozzáférési Hálózat (NGA) és körzethálózatok fejlesztése hitel kerete is. A Kormányrendelet a felszabaduló keret terhére egy új hitel-, valamint egy új kockázati tőkeprogram meghirdetéséről határozott.
- *Az 1885/2017. (XI. 30.) Korm. határozat A Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program éves fejlesztési keretének megállapításáról szóló 1006/2016. (I. 18.) Korm. határozat módosításáról szóló határozat*
A kormányhatározat a GINOP-8.3.1-16 KKV Versenyképességi Hitel forráskeretének 7 milliárd Ft-tal történő megemeléséről rendelkezett. Tekintettel arra, hogy a termék forráskerete a nagy érdeklődésre való tekintettel hamar kimerült, a Bank a Kormányhatározatban foglaltaknak megfelelően 7 milliárd Ft-tal megemelte a termék forráskeretét.

Alapítói Határozatok

A Bank tulajdonosi jogait gyakorló Kormánybiztosság több fontos, az MFB Csoport működésére vonatkozó határozatot hozott. 2017. évben az Alapítói Határozatok döntő része az MFB Csoportot érintő Kormánydöntések végrehajtását, konkrét feladatok meghatározását, megvalósításának határidejét és az ellenőrzés módját tartalmazta.

2. A 2017. év üzleti eseményei

Az MFB a tartósan állami tulajdonban lévő komplex szolgáltatásokat nyújtó cégcsoport (MFB Csoport) vezető hitelintézete.

A konszolidációs körbe bevont társaságok magját az MFB stratégiai befektetései, azaz az MFB Csoport adja, vagyis azon társaságok, ahol a Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságról szóló 2001. évi XX. törvény előírásai értelmében az MFB közvetlen és közvetett szavazati aránya nagyobb, mint 50%. Ez alapján az MFB Csoportba 2017 végén az alábbi társaságok tartoztak:

- MMBF Földgáztároló Zrt.
- MKK Magyar Követeléskezelő Zrt.
- MFB-Ingatlanfejlesztő Zrt.
- MFB Invest Zrt. és ennek leányvállalata a Hiventures Zrt.
- MFB Növekedési Tőkealap (MFB NTA)

Az MFB Csoport (MFB nélkül) összevont (konszolidálás előtti) adózás előtti eredménye a 2017. évben 12.797 millió Ft volt, amely közel megegyezik az előző évi értékkel. Az eredmény főként az MMBF Földgáztároló Zrt. és az MKK Zrt. 2017. évi nyereségéből adódik. Az egyes társaságok konszolidációban figyelembe vett, kiszűrés előtti adózás előtti eredményeit a következő táblázat tartalmazza (a HAS a továbbiakban a magyar számviteli törvény szerinti megjelölés rövidítéseként értendő):

millió Ft	2017.	2016.
IFRS szerint	14 148	11 456
MMBF Földgáztároló Zrt.	11 397	10 241
MKK Zrt.	2 751	1 215
HAS szerint	-1 351	1 494
Hiventures Zrt.	114	61
MFB Fejlesztési Tőkealap*	69	1 064
MFB Zöldgazdasági Tőkealap*	-103	-129
MFB Ingatlanfejlesztő Zrt.	-150	1 217
MFB Innovációs Tőkealap*	-286	-349
MFB Invest Zrt.	-560	-134
MFB Növekedési Tőkealap	-435	-236
Összesen	12 797	12 950

*összeolvadás előtti eredmény

A továbbiakban – a társaságok eltérő alaptevékenysége miatt – az MFB Csoport tagjainak működését emeljük ki.

2.1. MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Az MFB volt az MFB Csoport meghatározó intézménye mind a tőkeerőt, mind a mérlegfőösszeget tekintve.

Üzleti folyamatok

Hitelezés

2017-ben a Bank összesen 112 milliárd Ft összértékű hitelkérelmet, ebből egyedi nagy ügyletekre 90 milliárd Ft-ot, hitelprogramokra 22 milliárd Ft összértékű hitelkérelmet hagyott jóvá.

2017-ben az új hitelfolyósítások értéke meghaladta a 102 milliárd Ft-ot. 2017 végén a Bank összes hiteleinek bruttó állománya 715 milliárd Ft-ot tett ki, a hitelprogramokra kihelyezett hitelek állománya 172 milliárd Ft, míg az egyedi hiteleké és hiteljellegű értékpapíroké 543 milliárd Ft volt. A Bank bruttó hitelállománya a 2016. év végéhez képest 4 milliárd Ft-ot meghaladóan nőtt.

Részesedések

A Bank bruttó részesedésállománya 2017-ben 6 milliárd Ft-tal emelkedett, aminek főbb elemei a következők voltak:

- MFB Ingatlanfejlesztő Zrt. befektetési értékének növekedése,
- a FŐGÁZ részesedés kikerülése,
- az NKM Nemzeti Közművek Zrt. részesedés megszerzése,
- a tőkealapok beolvadása az MFB Növekedési Tőkealapba,
- a NEG Zrt. részesedés értékesítése.

EU forráskezelés

Az MFB a 2007-2013-as programozási időszakban forráskezelő szervezet, míg a 2014-2020-as európai uniós programozási időszakban az Alapok Alapja végrehajtó szervezet szerepét tölti be, a rendelkezésére bocsátott források felett a saját nevében, de az Irányító Hatóságok javára rendelkezik. Ennek megfelelően a programozási időszakok forrásairól elkülönült nyilvántartást vezet, azok nem képezik részét a Bank mérlegének.

2017. július 31-ig 568 MFB Pont jött létre az országban, majd év végéig további 74 Pont nyílt meg, így 2017 végétől 642 MFB Pontból álló, országos lefedettségű Közvetítői Hálózaton (MFB Pontok Hálózata), valamint a kockázati tőke programok tekintetében egy Alapkezelőn keresztül valósította meg a pénzügyi eszközök végső kedvezményezettekhez történő kihelyezését. 2017. év végéig összesen tizennyolc hitelprogram és alprogram, valamint hét kockázati tőkeprogram felhívását tette közzé.

Forrásgazdálkodás

Az MFB 2017-ben összesen 122,6 milliárd Ft értékben vont be új forrást. Nagyobb változást jelentett, hogy az MFB 250 millió EUR összegben bocsátott ki deviza kötvényt, és 27,4 milliárd forint összegben forint kötvényt. A Bank forrásállományát csökkentette, hogy lejárt 70 milliárd Ft értékű forint kötvény és 30 milliárd Ft értékű forint hitel az év során.

Gazdálkodás (egyedi IFRS)

A Bank kamatkülönbözete (7.922 millió Ft) a csökkenő piaci kamatszint ellenére csak minimálisan kisebb az előző évi értéknél, míg az osztalékbevételek (6.636 M Ft) meghaladják a 2016. évi összeget.

A költségterítéssel csökkentett általános és adminisztratív költségek összege (8.123 millió Ft) az MFB tevékenységi körének további bővülése ellenére az előző évi szinten maradt.

A részesedésein 7 milliárd Ft egyszeri eredményt ért el a Bank.

Banküzemi beruházásokra a Bank 2017-ben 743 millió Ft-ot fordított. A megvalósult beruházások az infrastrukturális háttér biztosítására, a bővülő feladatok ellátásához szükséges fejlesztések megvalósítására, valamint az elavult eszközök pótlására irányultak.

Összességében a Bank a feladatok fokozatos bővülése mellett jelentős pozitív eredménnyel zárta a 2017. évet. A nettó kamatbevétel kisebb csökkenését ellentételezte az osztalékbevételek növekedése, míg a forráskezelés és tulajdonosi joggyakorlás kapcsán kapott költségterítéssel korrigált költségek esetében szinten tartást ért el a Bank. Egyszeri eredményjavító tételek (garancia lehívás miatti értékvesztés visszairás, részesedés tranzakciók) jelentősen növelték az eredményt.

Az MFB mérlegfőösszege a saját szabad likviditásból fedezett források lejáratával csökkent, a bruttó hitelállomány azonban ezzel párhuzamosan kismértékben növekedett.

A Bank az EU-s forráskezelési tevékenysége során a 2007-2013-as programozási időszak zárási folyamatai mellett a 2014-2020 programozási időszakhoz tartozó forráskezelést végez, amelyben a legfontosabb 2017. évi feladat a források kihelyezésének felgyorsítása volt.

2.2. Konszolidációs körbe bevont főbb társaságok tevékenységének bemutatása

A 2017. december 31-én a konszolidációs körbe bevont leányvállalati befektetésekre vonatkozó legfőbb információk az alábbiak voltak:

MMBF Földgáztároló Zrt.

A Társaság a törvényi előírásoknak megfelelően földgáz biztonsági készletezési szolgáltatást nyújt, kereskedelmi földgáztárolási tevékenységet végez, valamint szénhidrogén kitermeléssel foglalkozik.

A Társaság 2017. évi tervezett éves nettó árbevételét 1%-kal túlteljesítette, a teljes szénhidrogén termelés árbevétele minimális mértékben (-1%) elmaradt a tervtől. A tárolási tevékenység árbevétele 1 %-kal meghaladta a tervet. A Társaság 2017. évi üzemi szintű eredménye 8 %-kal alacsonyabb a tervezett összegnél. Az adózás előtti eredmény 8%-kal alacsonyabb a tervezettnél.

A Társaság a finanszírozó bankokkal szemben vállalt kötelezettségeit szerződészerűen teljesítette, így megfizette az esedékes tőketörlesztéseket, időszaki díjakat és kamatokat.

Az MMBF Zrt. 2017. évi IFRS szerinti adózás előtti eredménye 11.397millió Ft.

MKK Magyar Követeléskezelő Zrt.

A Társaság pénzügyi vállalkozás, saját speciális tevékenységi területén olyan kiegészítő pénzügyi szolgáltatásokat nyújt (követelészvásárlás, követeléskezelés, faktoring tevékenység, stb.), amelyek közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódnak az MFB által kitűzött gazdaságfejlesztési célokhoz. Az MFB Csoport követeléskezelési kompetencia központjaként a csoporttagoktól átvett problémás követelések kezelését is végzi.

A 2017. évi gazdálkodási eredményt leginkább befolyásoló tényezők az alábbiak voltak:

- Üzleti tevékenységében jelentős volt a lakossági fedezetlen és fedezettel rendelkező követelések állománya, de továbbra is meghatározó az egyéb saját tulajdonú követeléskezelési profil. A Társaság piaci jelenlétét és részarányát fokozatosan növelte 2017-ben is.
- Az összbevétel 98,9%-a az alaptevékenységhez kötődő területek hozamaiból és bevételeiből származott, ebből a meghatározó részt (94,1%) az egyedi követelések hozama jelentette.
- A működési költségek és ráfordítások összege 6 %-kal haladta meg a tervezettet, alapvetően egy 2017 decemberében aláírt követelés átruházási szerződés kapcsán felmerült többletköltség következtében.
- A Társaság likviditási helyzete stabil volt 2017. év folyamán.
- Az MKK Zrt. 2017. évi IFRS szerinti adózás előtti eredménye 2.751 millió Ft.

MFB Invest Zrt., Hiventures Zrt.

A 2017. évben lényeges változás az előző évhez képest, hogy az MFB Invest Zrt. 100%-os tulajdonában lévő Hiventures Zrt. (korábbi nevén Corvinus Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt., a továbbiakban: HKT) a korábban kialakított működési formától eltérően, leválasztásra került a Társaság működéséről.

A Kormány az 1443/2016. (VIII. 17.) Korm. határozatával elfogadta az MFB mint az Alapok Alapját végrehajtó szervezet közreműködésével kialakított Kutatás-fejlesztési és Innovációs Állami Tőkealap-kezelőről szóló koncepciót. A koncepció célja egy olyan állami tulajdonú kockázati tőkealap kezelő társaság kialakítása, amely európai uniós és az MFB meglévő saját forrását képező hazai forrású tőkebefektetésekkel képes hozzájárulni a nemzetgazdasági teljesítmény növeléséhez. A jóváhagyott koncepció értelmében a HKT került 2017-ben kiválasztásra a Kutatás-fejlesztési és Innovációs Állami Tőkealap alapkezelői feladatainak ellátására. Az Állami Tőkealap működéséhez szükséges feltételek kialakítása kiemelt feladatot jelentett a Társaság számára. A HKT 2017 októberétől kezeli az Infokommunikációs Állami Tőkealapot is.

Az MFB Invest Zrt. működésében lényeges szerepet kapott egyes kiemelten kezelt állami projektek megvalósítását szolgáló társaságokba történt előző évi tőkebefektetések működéséhez kapcsolódó tulajdonosi feladatok teljesítése, valamint egyéb piaci tőkebefektetések felkutatása és végrehajtása.

Az MFB Invest Zrt. HAS szerinti adózás előtti eredménye -560 millió Ft, a Hiventures HAS szerinti adózás előtti eredménye 114 millió Ft volt 2017. évben.

MFB Növekedési Tőkealap

Az MFB tulajdonában lévő MFB Innovációs Tőkealap, MFB Zöldgazdaság Tőkealap és MFB Fejlesztési Tőkealap beolvadt az MFB Növekedési Tőkealapba, a Bank a jövőben kockázati tőkebefektetéseit egy tőkealap közreműködésével végzi. A Bank korábban döntött egy olyan állami tulajdonú kockázati tőkealap kezelő társaság kialakításáról, amely európai uniós és az MFB meglévő saját forrását képező hazai forrású tőkebefektetésekkel képes hozzájárulni a nemzetgazdasági teljesítmény növeléséhez. Az alapkezelő által kezelt alapok mérete 7 éves

időszakra számolva 50 milliárd Ft, amely áll egyrészt egy 20 milliárd Ft keretösszegű saját tőkealpból és egy 30 milliárd Ft keretösszegű EU-s forrású tőkealpból (Kutatás-fejlesztési és Innovációs Állami Tőkealap, Infokommunikációs Tőkealap). A saját tőkealap létrehozása érdekében kerültek egyesítésre az MFB 100%-os tulajdonában lévő tőkealapok és az MFB közel 20 milliárd Ft-ot biztosít a programhoz.

Az MFB Növekedési Tőkealap 2017. december 31-én 56 társaság részesedését birtokolta, a 2017. évi adózás előtti eredmény értéke -435 M Ft volt.

MFB-Ingatlanfejlesztő Zrt. (MFBI Zrt.)

A beszámolási időszakban a Társaság az MFB Csoport ingatlan kompetencia-központjaként működött. Ennek keretében ellátta a bankcsoport ingatlankezelési, -fejlesztési, -hasznosítási, -értékesítési feladatait. A 2017. év nagy részében az MFB Csoport egyes társaságai (MFB, MKK Zrt., RFH csoporthoz tartozó társaságok) tulajdonában levő ingatlanok átvétele, továbbá ezen ingatlanok üzemeltetési, hasznosítási feladatainak folyamatos ellátása volt a meghatározó.

A Társaság 2017. évi működési célkitűzései az előző évhez képest lényegesen nem változtak, a megvalósítás azonban a tervtől részben eltérően alakult. A 2017. év jelentősebb eseményei az alábbiak voltak:

- a 3/2017. (III.31.) számú Alapítói határozat alapján tőkeemelésre került sor ingatlan apport formájában,
- az RFH Csoporttól és az MKK Zrt.-től 34 db ingatlan került megvásárlásra,
- a Társaság a kezelt ingatlanok egy részét értékesítette.

Többek között a fenti gazdasági események hatására az adózás előtti eredmény a tervezettnél (-288 millió Ft) 138 millió Ft-tal kedvezőbben alakult (-150 millió Ft).

2.3. A vállalatcsoport belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszereinek főbb jellemzői

A Számviteli törvény összevont (konszolidált) vezetőségi jelentésre vonatkozó 134. § (3) bekezdésének értelmében, amennyiben a konszolidálásba bevont valamely vállalkozás átruházható értékpapírjait az Európai Gazdasági Térség valamely államának szabályozott piacán kereskedésre befogadták, az összevont (konszolidált) vezetőségi jelentésben be kell mutatni a vállalatcsoport belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszereinek főbb jellemzőit az összevont (konszolidált) éves beszámoló készítésével összefüggésben.

Tekintettel arra, hogy az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság által kibocsátott kötvényeket a londoni tőzsdén kereskedésre befogadták, az alábbiakban bemutatjuk a vállalatcsoport belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszereinek főbb jellemzőit az összevont (konszolidált) éves beszámoló készítésével összefüggésben:

- Az MFB konszolidációs körbe bevont vállalatait független könyvvizsgáló által ellenőrzött magyar éves beszámoló és IFRS korrekciókat tartalmazó adatszolgáltatási csomagok, illetve a konszolidációs körbe újonnan bekerülő leányvállalatok esetén független tanácsadó cég által készített úgynevezett „purchase price allocation” (PPA) értékelés alapján konszolidálja.
- Az MFB konszolidációs számviteli politikájában rögzíti a konszolidációs adatszolgáltatás határidejét és tartalmát.
- Az MFB dönt az MFB Csoportba tartozó társaságok üzletpolitikájáról, üzleti tervéről, valamint jóváhagyja az ezen társaságokra vonatkozó alapítói határozatokat és közgyűlési mandátumokat, beleértve ebbe a személyi kérdéseket és a társaságok első számú vezetőjének megválasztását.
- Az MFB valamennyi, konszolidációs körbe bevont társaság felügyelőbizottságába és igazgatóságába delegál banki képviselőt.
- Az MFB Belső Ellenőrzési Igazgatósága az MFB Zrt. Felügyelőbizottsága által elfogadott éves ellenőrzési terv alapján ellenőrizheti az MFB csoport tagjait.
- Az MFB az MFB törvény 8. § (2) bekezdése értelmében mentesül az összevont felügyeletre vonatkozó előírások alól. Ugyanakkor az MFB Zrt. igazgatósági utasításokban határozza meg a csoportszintű kockázatvállalás egyes szabályait, amely iránymutatásokat tartalmaz az MFB Csoport kockázatvállalási tevékenységére hitelezési, piaci és működési kockázat szempontjából. Az MFB Csoport tagjai a csoportszintű szabályzatok előírásait saját szabályzataikba beépítették.
- Az MFB az MFB Csoport tagjai felett havi és negyedéves adatszolgáltatás keretében gyakorolja monitoring tevékenységét.

3. A konszolidált beszámoló főbb jellemzői

A MFB 2017. évről szóló konszolidált éves beszámolójának nemzetközi számviteli standardok szerinti főbb adatai a következők:

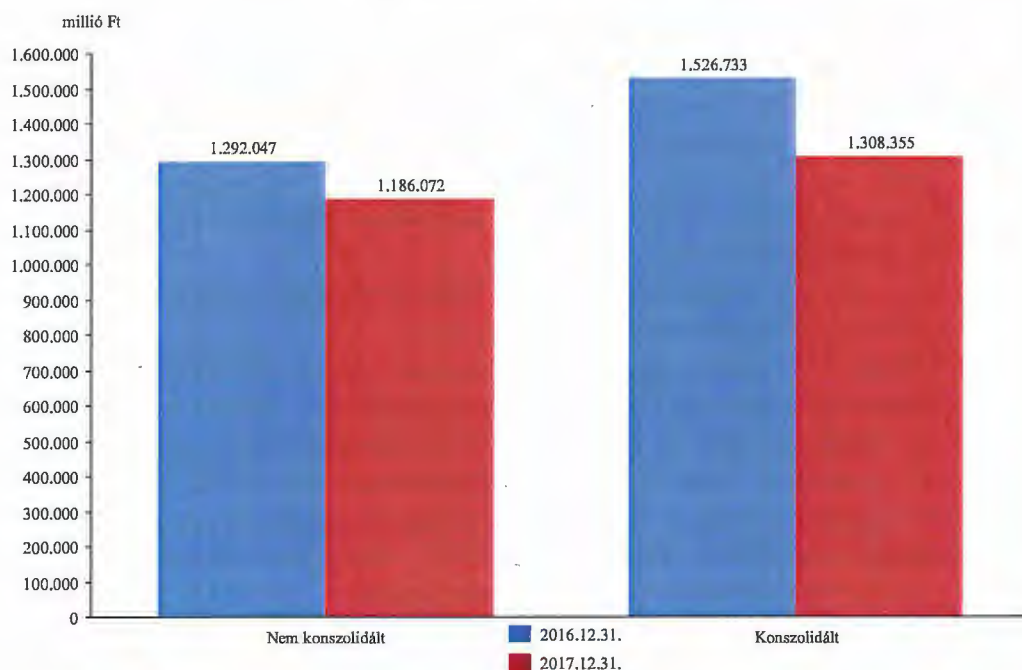
- A konszolidált mérlegfőösszeg 2017. december 31-én 1.308.355 millió Ft volt.
- A konszolidált saját tőke értéke 2017 végén 281.984 millió Ft-ot tett ki.
- A konszolidált nettó eredmény 2017. évi értéke 14.411 millió Ft, melyből a tulajdonosra jutó eredmény 9.052 millió Ft, a nem ellenőrző részesedésre jutó eredmény 5.360 millió Ft.

A konszolidált beszámoló jelentősebb számszaki jellemzőihez tartozó magyarázatok a következők:

3.1. Mérlegfőösszeg

A nemzetközi számviteli standardok szerinti mérlegfőösszeg változása az alábbi:

Mérlegfőösszeg (IFRS)



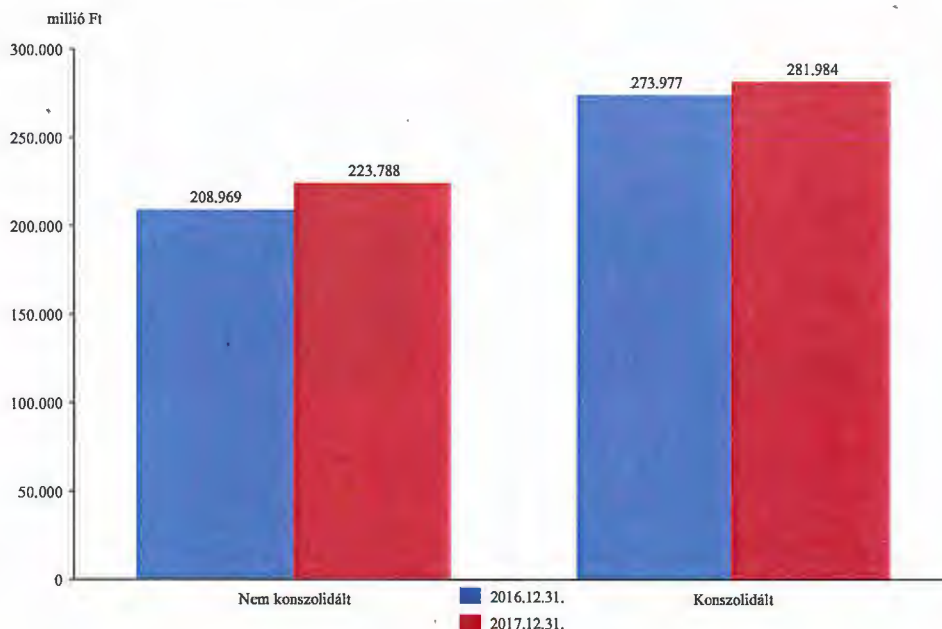
2017-ben a csoportszintű mérlegfőösszeg 1.308 milliárd Ft volt, 14%-kal kisebb a 2016. évi értékkel. Az év során a mérlegfőösszeg csökkenése a források saját likviditásból fedezett előtörlesztésből, lejáratából, valamint a megszűnt tevékenységhez (Főgáz) kapcsolódó eszközök/kötelezettségek kivezetéséből adódott.

Az MFB 1.186 milliárd Ft-os mérlegfőösszege a csoportszintűnek 91%-a, amely 6%-kal meghaladja a 2016. évi értéket. A nagyobb MFB arányt a megszűnt tevékenységhez kapcsolódó eszközök/kötelezettségek csoportszintű mérlegből való kivezetése magyarázza.

3.2. Saját tőke

A csoportszintű tőkeellátottság megfelelő fedezet nyújt a középtávú működéshez, biztosítja a feladatok biztonságos ellátását. A nemzetközi számviteli standardok szerinti saját tőke értéke, illetve éves változása az alábbi:

Saját tőke (IFRS)



Az MFB konszolidált saját tőkéje 2017. december 31-én 3%-kal volt magasabb a 2016. év végi értéknél. A magasabb érték döntően az eredménytartalék növekedéséből adódott.

3.3. Nettó eredmény

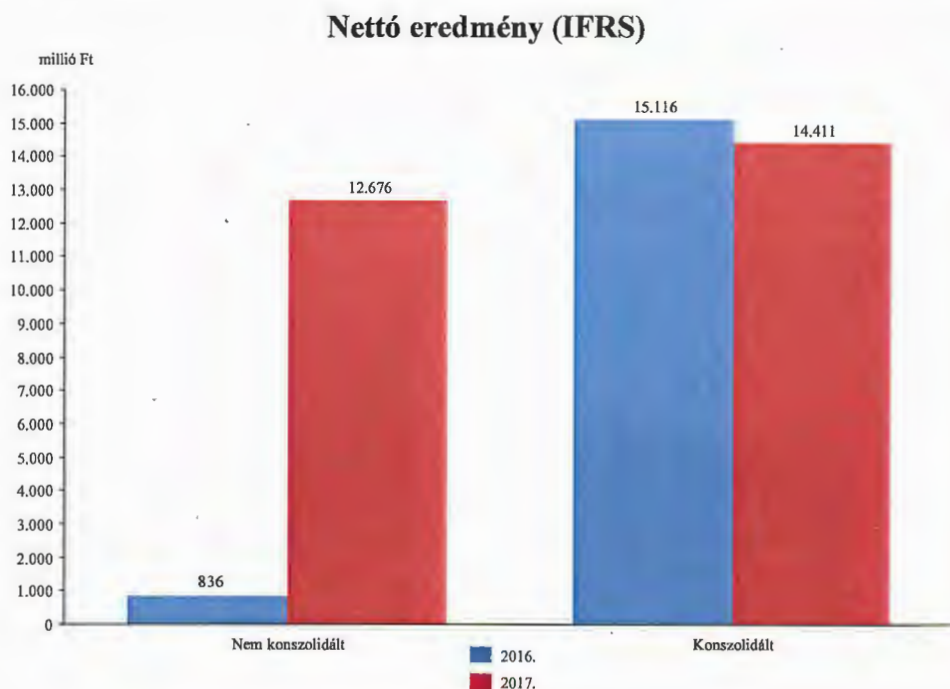
Az MFB nemzetközi számviteli standardok szerinti nem konszolidált 2017. évi nettó eredménye 12.676 millió Ft volt.

Figyelembe véve a társult vállalkozások eredményét is, valamint a konszolidáció miatti változásokat, az MFB 2017. évi konszolidált nettó eredménye 14.411 millió Ft volt.

A konszolidált eredmény a konszolidációba bevont vállalatok összesített eredményével közel megegyezik az egyedi eredmény értékével:

	2016.	2017.	Változás
Egyedi nettó eredmény	836	12 676	11 840
Konszolidált nettó eredmény	15 116	14 411	-705
- ebből: Tulajdonosra jutó eredmény	10 605	9 051	-1 554

Az egyedi és konszolidált eredményadatok (IFRS) változását a következő ábra szemlélteti:



A konszolidált eredmény alakulását a következő táblázat foglalja össze:

millió Ft	2016.	2017.	Index
Nettó kamatbevétel	6 225	8 683	139%
Vállalkozások árbevétele	26 820	28 058	105%
Általános és adminisztratív költségek	-23 158	-27 099	117%
Költségtérítés	2 430	4 552	187%
Egyéb bevétel / ráfordítás	4 623	7 403	160%
Értékvesztések / céltartalékok hatása	-6 627	-5 784	87%
Adózás előtti eredmény	10 313	15 814	153%
Adók	-648	-541	84%
Megszűnt tevékenységből származó nettó eredmény	5 451	-862	-16%
Nettó eredmény	15 116	14 411	95%

A MFB tárgyévi konszolidált nettó eredménye 14,4 milliárd Ft. Az eredménytétteleket vizsgálva ki kell emelni, hogy

- A nettó kamatbevétel nagyobb az előző évi értéknél, amely elsősorban a csoportszinten tárgyévben kifizetett kamatok csökkenéséből fakad.
- A vállalkozások árbevétele kismértékében meghaladja az előző évi értéket.
- A költségek költségtérítéssel korrigált értéke magasabb az előző évi összegnél^[1]. Ez a növekedés a személyi költség – követve a banki létszámbővülést – növekedéséből, továbbá a leányvállalati dolog költségeinek növekedéséből fakad.

^[1] A költségtérítés soron 2016-ban az EU-s források kezeléséhez kapcsolódó feladatokkal és az állami tulajdonosi joggyakorlással összefüggő költségek térítése jelenik meg.

Az MFB Zrt. 2017. évi konszolidált vezetőségi jelentése

- Az egyéb bevételek és ráfordítások eredménye elsősorban a konszolidációba bevont részesedések változásából adódott (befektetések értékesítésének eredménye, Alapok összeolvadásának hatása).
- Az értékvesztés / céltartalék változás eredményhatása kedvezőbb a 2016. évi értéknél.
- A megszűnt tevékenységből származó eredmény a FŐGÁZ Csoport eredményére vonatkozik.

3.4. Az MFB konszolidált működését bemutató lényeges mutatók

Pénzügyi mutatók

ROA

		millió Ft, %		
		2016.	2017.	Index
1.	Nettó eredmény	15 116	14 411	95,34%
2.	Mérlegfőösszeg	1 526 733	1 308 355	85,70%
3.=1/2	Eszkőarányos eredmény (ROA)	0,99%	1,10%	111,25%

ROE

		millió Ft, %		
		2016.	2017.	Index
1.	Nettó eredmény	15 116	14 411	95,34%
2.	Saját tőke	273 977	281 984	102,92%
3.=1/2	Tőkearányos eredmény (ROE)	5,52%	5,11%	92,63%

A ROA és ROE mutatók értékében lényeges változás nem történt 2016-hoz képest.

Költség/bevétel arány

		millió Ft, %		
		2016.	2017.	Index
1.	Általános és adminisztratív költségek	23 158	27 099	117,02%
2.	Nettó kamatbevétel + vállalkozások árbevétele	33 045	36 741	111,19%
3.=1/2	Költség/bevétel arány	70,08%	73,76%	105,25%

2017-ben a költségek növekedési üteme meghaladta a bevételek növekedési ütemét, így a mutató értéke kedvezőtlenebb a 2016. évi adathoz képest.

Likviditási mutató

		millió Ft, %		
		2016.	2017.	Index
1.	Likvid eszközök (pénzeszközök, MNB betétek, értékesíthető értékpapírok)	280 523	237 061	84,51%
2.	Összes eszköz	1 526 733	1 308 355	85,70%
3.=1/2	Likviditási mutató	18,37%	18,12%	98,61%

A Bank 2017-ben a források előtörlesztését, lejáratát saját likvid eszközeinek felhasználásával fedezte, így a likvid eszközök értéke és a mérlegfőösszeg 2017 végére csökkent. A likviditási mutató értéke közel megegyezik a 2016. évi adattal.

Tőkeáttétel

		millió Ft, %		
		2016.	2017.	Index
1.	Mérlegfőösszeg	1 526 733	1 308 355	85,70%
2.	Saját tőke	273 977	281 984	102,92%
3.=1/2	Tőkeáttétel mutató	5,57	4,64	83,26%

A Bank mérlegfőösszege – a likviditásból fedezett forrástörlesztés következtében – csökkent 2017-ben, míg a saját tőke az eredmény értékével emelkedett, így a Bank tőkeellátottsága javult 2016-hoz képest. A Bank így továbbra is megfelelő tőkeértékkel rendelkezik működésének biztonságos ellátásához.

Tőkemegfelelés

		millió Ft, %		
		2016.	2017.	Index
1.	Szavatoló tőke	217 326	252 687	116,27%
2.	Tőkekövetelmény	66 884	58 881	88,03%
3.	Tőkemegfelelési mutató	25,99%	34,33%	132,07%

A MFB működése során a jogszabályi és prudenciális követelményeknek folyamatosan eleget tett, az előírt limiteket folyamatosan betartotta, a tőkemegfelelési mutató a minimálisan előírt követelményt jelentősen meghaladta.

Nem pénzügyi mutatók

Az MFB és a leányvállalatok létszámgazdálkodása

		fő, %		
		2016.	2017.	Index
1.	Zárólétszám	654,7	710,5	108,5%
2.	Átlaglétszám	625,0	689,2	110,3%

Az új stratégiából adódó feladatbővülések létszámnövekedést indokoltak, a csoportszintű zárólétszám 55,8 fővel², az átlaglétszám 64,2 fővel emelkedett.

Meghírdetett saját program, alprogram

		db, %		
		2016.	2017.	Index
1.	Saját program	7	6	85,7%
2.	Alprogram	4	9	225,0%

2017. márciusban lezárult a MFB-NHP Földvásárlási Hitelprogram, így 2017 végén 6 program keretében igényelhetek hitelt az ügyfelek. A programok feltételeinek módosítása kapcsán azonban az alprogramok száma emelkedett, vagyis a potenciális ügyfelek korábbiaknál szélesebb körű igényeit tudják kielégíteni az MFB hitelprogramok.

Meghírdetett EU-s program

		db, %		
		2016.	2017.	Index
	EU-s program	14	25	178,6%

² Az MFB Invest Zrt és a Hiventures Zrt. esetében a kettős foglalkoztatás miatt a zárólétszám is tört adatok ad.

2017-ben a korábbi 10 hitelprogramon, 3 alprogramon és 1 kockázati tőkeprogramon felül további 4 hitelprogram, 1 alprogram és 6 tőkeprogram is meghirdetésre került, ezzel év végéig összesen 25 pénzügyi termék keretében vehettek fel hitelt és tőkét a potenciális ügyfelek.

4. Az MFB Csoport 2018. évi üzletpolitikai koncepciója

A 2018. évi terv az elfogadott 2017-2021-es csoportszintű stratégia kereteinek megfelelően készült. A stratégia már a 2017. évre is új feladatokat, célokat és intézkedéseket határozott meg, azonban a 2018. év tekintetében elmondható, hogy a stratégiai akciók (pl. projektek) nagyságrendje, aránya a szokásos üzletmenethez képest még jelentősebb lesz.

Az MFB alapfeladata a hazai gazdasági szereplők számára kedvező konstrukciójú, a fejlesztést lehetővé tevő finanszírozás biztosítása, valamint a hosszú távú gazdaságfejlesztési prioritások támogatása, azokhoz pénzügyi források bevonása.

Az MFB mint fejlesztési bank tevékenysége 2018-ban is olyan módon egészíti ki a hazai pénzügyi rendszer működését, hogy piaci alapon meg nem valósuló, de nemzetgazdaságilag kívánatos finanszírozási ügyletekben vegyen részt. A 2018. év lesz az első olyan év, amely teljes mértékben az új stratégia szerinti feladatok, prioritások szerint zajlik. Üzleti értelemben az MFB azt a pályát kívánja megvalósítani, melyet a stratégiában is meghatározott: az MFB Csoport szintjén értelmezhető évi stratégiai, kb. évi 400 milliárd Ft-os kihelyezési cél döntő többsége 2018-ban közvetlenül az MFB segítségével kell, hogy a gazdaságba kerüljön. Ehhez kiegyensúlyozott termékszerkezet szükséges, melyben a közvetlen és programszerű hitelezés, és az EU-s forráskihelyezés egyaránt látványos eredményeket biztosít majd, miközben az MFB új, a későbbi években a fejlődést biztosító termékeket is bevezet.

Az MFB befektetési, vagyonkezelési tevékenységében nem tervez jelentős változást. 2018. évben fontos feladat a csoportszintű ingatlan kezelés átalakításának megkezdése. A leányvállalatok működése szintén követi majd az elfogadott csoportszintű stratégiai célokat. Tőkeemelést az MFB a leányvállalatok üzleti tevékenységének bővítéséhez biztosít.

Az MFB üzleti bevételei a 2018-as évben már nem számolnak a 2017-es évi mértékű egyszeri pozitív tételekből adódó hatással. A cél, hogy a Bank így is pozitív adózott eredménnyel zárja az évet. A külső környezet alakulása alapján az év során nem várhatók jelentős, a hitelezést vagy a részesedéseket érintő pénzügyi kockázatok, ugyanakkor az eredményesség megfelelő alakulásához szükség lesz a kulcsprojektek sikeres előrehaladására. A Bank likviditása, finanszírozása az év egészében stabil lesz.

A Bank létszáma 2018 év folyamán nem növekszik. A költséggazdálkodást két szempont szerint tervezi a Bank: a szokásos üzemeltetési költségekre és beruházásokra továbbra is erős kontroll irányul, azonban a meginduló stratégiai és jogszabályi projektek jelentős, elsősorban informatikai beruházásokat és előkészítési kiadásokat indukálnak. Az üzleti célok támogatása érdekében magas marad a marketing célú kiadások szintje.

A fenti folyamatok eredményeként az MFB működése 2018-ban a tulajdonosi elvárásoknak megfelelően pozitív eredménnyel zárul, így a stratégiában is tervezett átalakításokat, fejlesztéseket olyan módon tudja megvalósítani a Bank, hogy az nem vezet ésszerűtlen kiadásokhoz, és hosszú távon az MFB közelebb kerül a fenntartható működési pályához.

5. Egyéb kiemelt folyamatok

Az MFB Csoport környezetvédelmi feladatait a környezetvédelmi előírásoknak, jogszabályoknak megfelelően látta el, környezetre ártalmas tevékenység finanszírozásában nem vesz részt, környezetkárosító tevékenységet nem végez.

Környezetvédelmi feladat a konszolidációba bevont társaságoknál az MMBF Zrt. esetében merült fel. A Társaság a magyar és az EU környezetvédelmi jogszabályokban meghatározott kereteken belüli végzi a tevékenységét, a veszélyes anyagok és veszélyes hulladékok kezelése a jogszabályi előírások szerint történik. A Társaság rendelkezik a működéséhez szükséges összes hatósági engedéllyel. 2017-ben a környezetvédelemmel kapcsolatosan 2 millió forint költséget számolt el a Társaság. Levegőtérhelési díjként 3 millió forint került bevallásra, megfizetésre.

A MFB és a konszolidációba bevont társaságok önálló kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenységet nem folytatnak.

Telephellyel az alábbi Társaságok rendelkeznek:

- MKK Zrt. – az Alapszabály alapján a telephely címe: 1138 Budapest, Madarász Viktor u. 47-49.
- MFB-Ingatlanfejlesztő Zrt. – A Társaságnak két fióktelepe van: 2800 Tatabánya, Bárdos László utca 2. (Tatabánya Pláza), 9970 Szentgotthárd, Füzesi út 3/b (Gotth'art Hotel)
- MMBF Zrt. – a Társaság egy fiókteleppel rendelkezik a Szeged melletti Algyőn (6750 Algyő, 01884/19 hrsz.).

Az MFB és az MFB Csoport többi tagja telephellyel nem rendelkezik.

A Bank és csoportja humán erőforrás politikájában elkötelezett a diszkrimináció minden formájának – a nem, a kor, a vallás, a faj, a politikai és szakszervezeti hovatartozás, a nyelv különbözőségeiből fakadó és egyéb különbségtételek – elítélése, továbbá a fogyatékkal élők jogainak tiszteletben tartása mellett.

6. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett fontosabb események

MFB egyik nagy ügyfele 2018. január 9-én tájékoztatta a Bankot a hitelének szerződés alapján történő előtörlesztési szándékáról. A 4,5 milliárd Ft-os előtörlesztésre 2018. január 31-én került sor.

2017. év végén Kormány határozat (2126/2017. XII. 29.) született a Magyar Gáz Tranzit Zártkörűen Működő Részvénytársaság (MGT Zrt.) üzletágának és állami tulajdonú részesedésének értékesítéséről. A határozat értelmében az MGT Zrt. által megkötendő üzletág átruházási megállapodás vételárából a megállapodás zárásáig teljes körűen előtörlesztésre kerülnek az MGT Zrt. hitelei. Az üzletág átruházási megállapodás zárására 2018. szeptember 30.-ig kerül sor.

„Pénzügyi közvetítői szolgáltatások nyújtása a GINOP 8.1.3/B-17 és a VEKOP 2.1.2-17 Intelligens Szakosodási Kockázati Tőkeprogram (KTP) végrehajtásának biztosítása érdekében” tárgyú közbeszerzési eljárás ajánlati felhívása 2017/S 224-466218 nyilvántartási számon jelent meg a TED-ben 2017. november 22. napján. A közbeszerzési eljárásban az ajánlatok bontása 2017. december 27. napján megtörtént. A benyújtott ajánlatok elbírálása 2018. év elején történik meg.

Az MFB Ingatlanfejlesztő Zrt. esetében az Alapító 6/2018. (III.27.) sz. Alapítói határozatával módosított Alapszabály alapján bővült a fióktelepek köre, az új fióktelepek az alábbiak:

- 2700 Cegléd, Fürdő utca 24.
- 9440 Herend, Fasor u. 2/C.
- 3100 Salgótarján, Kassai sor 6.
- 4625 Záhony, Európa tér 16.
- 4625 Záhony, Európa tér 20.
- 7692 Pécs-Vasas, Petőfi akna 11.
- 4400 Nyíregyháza, Derkovits u. 132-136.
- 3384 Kisköre, Platán sor 56.

Budapest, 2018. április 16.



Bernáth Tamás
elnök-vezérigazgató



Dudás Bálint
ügyvezető igazgató

AZ MFB CSOPORT
FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI NYILATKOZATA

2017. évre

Budapest, 2018. április 16.

I.

ÁTTEKINTŐ FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény üzleti jelentésre vonatkozó 95/B. § (1) bekezdése értelmében annak a vállalkozónak, amelynek átruházható értékpapírjait az Európai Gazdasági Térség valamely államának szabályozott piacán kereskedésre befogadták, üzleti jelentésében vállalatirányítási nyilatkozatot kell közzétennie.

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: MFB Zrt. vagy társaság) az általa kibocsátott kötvényekre tekintettel – a fentiek értelmében – nyilatkozattételre kötelezett.

Az MFB Zrt. az alábbi jelentést és nyilatkozatot teszi közzé a 2017. üzleti évben alkalmazott felelős társaságirányítási gyakorlatáról.

A társaság a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által 2012. november 12-én jóváhagyott Felelős Társaságirányítási Ajánlások és javaslatok figyelembevételével alakította ki belső irányítási és ellenőrzési rendszerét. A társaság lényegi eltérés nélkül alkalmazza, adaptálja az ajánlásként meghatározott társaságirányítási irányelveket.

Ugyanakkor szem előtt kell tartani azt a tényt, hogy az MFB Zrt. zártkörűen működő egyszemélyes részvénytársaság, ahol a társaságot megtestesítő részvények kizárólagos, 100%-os tulajdonosa – a Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságról szóló 2001. évi XX. törvény (a továbbiakban: MFB törvény) 1. § (2) bekezdése, valamint a nemzeti vagyonról szóló 2011. évi CXCVI. törvény 2. számú mellékletének I. pontja értelmében – az állam. A részvények elidegenítése, biztosítékul adása semmis. A társaság feladata, hogy az MFB törvény 3. § (1)-(3) bekezdéseiben meghatározott tevékenységi körében - az átláthatóság, a célszerűség, a gazdaságosság, a hatékonyság és a prudencia követelményeinek megfelelően - a Kormány közép- és hosszú távú gazdaságstratégiája által meghatározott gazdaságfejlesztési célok megvalósításához szükséges fejlesztési forrásokat biztosítsa, illetőleg a források biztosításában közreműködjön. A társaság a kizárólagos részvényes magyar állam érdekében jár el. Az állam, illetve az eljáró Kormány céljait jogszabály tartalmazza, vagy kormányhatározat közvetíti a társaság felé.

Az MFB Zrt. felett az államot megillető részvényesi (tulajdonosi) jogokat az állami vagyonról szóló 2007. évi CVI. törvény 3. § (2) bekezdése értelmében az állami vagyon felügyeletéért felelős miniszter. A Kormány tagjainak feladat- és hatásköréről szóló 152/2014. (VI. 6.) Korm. rendelet 109. § 3. pontja alapján a kormány állami vagyon felügyeletéért felelős tagja a nemzeti fejlesztési miniszter (a továbbiakban: tulajdonosi jogok gyakorlója). A tulajdonosi jogok gyakorlója helyett és nevében eljárva a postaügyért és a nemzeti pénzügyi szolgáltatásokért felelős kormánybiztos kinevezéséről és feladatairól szóló 1342/2016. (VII. 5.) Korm. határozat 2. c és 3. a

pontjai alapján a postaügyért és a nemzeti pénzügyi szolgáltatásokért felelős kormánybiztos hozhat alapítói határozatot.

A tulajdonosi jogok gyakorlója a társaság részére alapítói határozatot bocsát ki, ezzel meghatározza a társaság stratégiai döntéseit. A tulajdonosi jogok gyakorlója alapítói határozatban teszi kötelezővé a társaság számára a Kormány határozataiban előírányzott feladatok megvalósítását. A tulajdonosi jogok gyakorlója dönt az igazgatóság tagjának, a felügyelőbizottság tagjának és elnökének, valamint a társaság munkaszervezetének élén a társasággal munkaviszonyban álló vezérigazgatónak a kiválasztásáról, kinevezéséről, visszahívásáról, illetve felmentéséről.

Az MFB Zrt. a köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló 2009. évi CXXII. törvény (a továbbiakban: Kgtv.) értelmében köztulajdonban álló gazdasági társaságnak minősül.

A társaságot a Kgtv. rendelkezéseinek érvényesülése szempontjából nemzetgazdasági szempontból kiemelkedő jelentőségű gazdasági társaságnak kell tekinteni.

A társaság számára a Kgtv. szabályozza a társaság speciális közzétételi kötelezettségeit, a vezető tisztségviselők díjazásának kereteit.

A Kgtv. 5. § (3) bekezdés értelmében a tulajdonosi jogok gyakorlója szabályzatot (a továbbiakban: Javadalmazási szabályzat) alkot az MFB Zrt. vezető tisztségviselői, felügyelőbizottsági tagjai, valamint a Munka törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény 208. §-ának hatálya alá eső munkavállalói javadalmazásának, valamint a jogviszony megszűnése esetére biztosított juttatások módjának, mértékének elveiről, annak rendszeréről. A Javadalmazási szabályzatot az elfogadásától számított 30 (harminc) napon belül a cégiratok közé letétbe kell helyezni.

Az MFB Zrt. társaságirányítási gyakorlatát tehát a Kormány közép- és hosszú távú gazdaságstratégiája által meghatározott gazdaságfejlesztési célok, a nemzetgazdasági szempontból kiemelkedő jelentőségű gazdasági társaságnak minősülés, az egyszemélyes, zártkörű részvénytársasági működésből eredő sajátosságok, továbbá az MFB törvény és az MFB Zrt. Alapszabályának rendelkezései határozzák meg.

A társaság a méretéből, a munkavállalók számából következően a nagyvállalatok közé tartozik. Működése formalizált. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.), az Alapszabály, az igazgatósági és felügyelőbizottsági ügyrend rendelkezésein túl a társaság irányítását, működését a tulajdonosi jogok gyakorlójának hatáskörébe tartozó javadalmazási szabályzat, továbbá a hitelintézetekre vonatkozó uniós és nemzeti jogszabályok, előírások által megkövetelt belső szabályzatok határozzák meg.

A társaság irányító, döntéshozó és ellenőrző szervei:

- a tulajdonosi jogok gyakorlója, az igazgatóság, a felügyelőbizottság és az auditbizottság.

A társaság vezető tisztségviselői:

- az igazgatóság tagjai.

A társaság vezető állású személyei:

- az igazgatóság és a felügyelőbizottság elnöke, tagjai, a vezérigazgató és a vezérigazgató helyettesei.

A társaság az MFB törvény 1. § (1) bekezdése alapján szakosított hitelintézet, felügyeleti szerve a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB).

A TÁRSASÁG IRÁNYÍTÁSÁT ELLÁTÓ SZERVEK LEÍRÁSA

1. Tulajdonosi jogok gyakorlója

Az MFB Zrt. egyszemélyes részvénytársaság, ebből következően közgyűlés nincs, a közgyűlés hatáskörét a tulajdonosi jogok gyakorlója egyedül, írásban, alapítói határozat kibocsátása útján gyakorolja. A tulajdonosi jogok gyakorlója az alapítói határozatot közli a társasággal. A tulajdonosi jogok gyakorlója részére készülő előterjesztéseket – az Igazgatóság Ügyrendjében, valamint a Felügyelőbizottság Ügyrendjében meghatározott, egyes juttatásokkal kapcsolatos előterjesztések kivételével – az MFB Zrt. Igazgatósága előzetesen jóváhagyja, továbbá a társaság Felügyelőbizottsága is megtárgyalja. A tulajdonosi jogok gyakorlója erre irányuló társasági előterjesztés nélkül is jogosult alapítói határozat kibocsátására.

A tulajdonosi jogok gyakorlója érvényre juttatja a tulajdonos állam jogait, továbbá – az állami ellenőrzés szerveinek jogszabályban meghatározott hatáskörét nem érintve – vizsgálja a társaság gazdálkodásának célszerűségét, jövedelmezőségét és szakszerűségét.

A tulajdonosi jogok gyakorlója hatáskörét a társaság Alapszabályának 8.2. pontja tartalmazza, amely szerint – többek között – a hatáskörébe tartozik a társaság Alapszabályának, Javadalmazási szabályzatának kiadása, valamint az ott meghatározott üzleti döntések meghozatala.

Az igazgatóság és a felügyelőbizottság tagjainak kinevezését az MFB törvény, a Hpt., a Munka törvénykönyve és a Kgtv., valamint ezek alapján az MFB Zrt. Alapszabálya a függetlenség és átláthatóság elvei szerint szabályozza. Az Igazgatóság tagjait, valamint a Felügyelőbizottság tagjait és elnökét – ideértve a munkavállalói felügyelőbizottsági küldötteket is – a tulajdonosi jogok gyakorlója nevezi ki, illetve választja meg, melyhez az MFB törvény 13/A. § (1) bekezdése értelmében nem szükséges az MNB felügyeleti engedélye, az MFB Zrt.-nek kizárólag bejelentési kötelezettsége áll fenn az MNB felé.

A tulajdonosi jogok gyakorlója a döntéseit írásban hozza meg, amelyről a vezető tisztségviselőket értesíteni köteles.

A tulajdonosi jogok gyakorlójának hatáskörét részletesen az Alapszabály határozza meg, amely a társaság honlapján (www.mfb.hu) elérhető.

2. Az Igazgatóság

Az Igazgatóság a társaság ügyvezető szerve. Az Igazgatóság tagjai minősülnek a társaság vezető tisztségviselőinek.

Az Igazgatóság 5-9 tagból áll. Az Igazgatóság tagjait a tulajdonosi jogok gyakorlója – 5 éves időtartamra – nevezi ki és hívja vissza. Az Igazgatóság élén az elnök áll. Az Igazgatóság elnökét maga választja tagjai közül. A vezérigazgató megbízatásának időtartama alatt – a tulajdonosi jogok gyakorlójának erre vonatkozó külön döntése nélkül – az Igazgatóság tagja. A vezérigazgató - a 14. § (4) bekezdésében meghatározott időtartamtól eltérően - a megbízatása teljes idejére az igazgatóság tagja. Amennyiben az Igazgatóság elnöke, valamint a vezérigazgató személye azonos, az MFB törvény 15. § (2) bekezdés harmadik mondata értelmében a vezérigazgató jogosult az elnök-vezérigazgatói cím használatára.

Az Igazgatóság tagjait a tulajdonosi jogok gyakorlója e tisztségéből indokolás nélkül bármikor visszahívhatja. Az Igazgatóságban legalább két olyan tagnak kell lennie, aki a társasággal munkaviszonyban áll (belső tag). A belső tagok munkaviszonyának megszűnése esetén az igazgatósági tagság a munkaviszony megszűnésével egyidejűleg megszűnik. Az Igazgatóság tagja és az Igazgatóság tagjának közeli hozzátartozója¹ nem lehet európai parlamenti, országgyűlési vagy önkormányzati képviselő, valamint nemzetiségi szószóló. Az Igazgatóság elnöke és tagjai a hatályos jogszabályi rendelkezések szerint vagyonynyilatkozatot tesznek.

Az Igazgatóság jogait és feladatait testületként gyakorolja.

Az Igazgatóság feladata a társaság számviteli törvény szerinti beszámolóinak és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az elkészítése és elfogadásra a tulajdonosi jogok gyakorlója elé terjesztése, legkésőbb a következő üzleti év június 15-ig. Az Igazgatóság gondoskodik a társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről. Az Igazgatóság hatáskörébe tartozik továbbá a társaság szervezeti és működési szabályzatának, továbbá azon szabályzatoknak a jóváhagyása, amelyeket az Igazgatóság Ügyrendje vagy jogszabály az Igazgatóság hatáskörébe utal. Az Igazgatóság dönt továbbá az Igazgatóság Ügyrendjében meghatározott, jelentősebb üzleti kérdésekben.

A társaságnál nem működik jelölőbizottság, vagy javadalmazási bizottság.

A tulajdonosi jogok gyakorlója az Igazgatóság hatáskörét nem vonhatja el.

Az Igazgatóság szükség szerint, de legalább 3 hónaponként ül össze. Az üléseket az elnök az Igazgatóság tagjai részére az ülés időpontja előtt legalább 8 nappal kézbesített meghívó útján hívja össze. A meghívóban közölni kell az ülés helyét és idejét, javasolt

¹ Lásd a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 8:1. § (1) bekezdésének 1. pontját.

napirendjét, valamint lehetőség szerint csatolni kell a napirendhez tartozó írásos anyagokat. A napirenden nem szereplő napirendi pontot az Igazgatóság csak akkor tárgyalhatja, ha az ülésen a tagok 2/3-a jelen van és a napirendi pont megtárgyalásával a jelenlévő tagok egyhangúlag egyetértenek. Az Igazgatóság üléseire a Felügyelőbizottság elnökét minden esetben meg kell hívni.

Az Igazgatóság bármely tagja kérheti – a megtárgyalni kívánt napirend megjelölése mellett – az igazgatóság ülésének összehívását. Az Igazgatóság elnöke az ülést 15 napon belüli időpontra köteles összehívni.

Az igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatóság tagjainak többsége részt vesz. A határozathozatalhoz a jelenlévők egyszerű többségének szavazata szükséges. Az Igazgatóság egyhangú döntése szükséges a Hpt. 106. §-ában szabályozott döntésekhez (belső hitel), valamint a Hpt. 144. § (3) bekezdésében szabályozott döntésekhez.

Az Igazgatóság ülés megtartása nélkül, írásban – levél vagy telefax útján – is hozhat határozatot (sürgősségi írásbeli eljárás). Az Igazgatóság elnöke ezen kívül jogosult sürgősségi igazgatósági ülés tartását elrendelni.

Az Igazgatóság tagjai 2017. december 31-én a következők:

1. Bernáth Tamás az Igazgatóság belső tagja, elnök-vezérigazgató,
2. dr. Lélfai Koppány az Igazgatóság belső tagja,
3. dr. Kovács Mónika az Igazgatóság külső tagja,
4. Dr. Bohács Zsolt, az Igazgatóság külső tagja,
5. Dr. Varga István, az Igazgatóság külső tagja.

A megbízatások kezdő és záró időpontjait a társaság cégkivonatának 13. pontja részletesen tartalmazza.

3. A vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek

A vezérigazgató

A Bank első számú operatív felelős vezetője a vezérigazgató.

A vezérigazgató felett a munkáltatói jogokat a tulajdonosi jogok gyakorlója gyakorolja.

Az MFB Zrt. vezérigazgatója felett a munkáltatói jogokat a miniszter gyakorolja. A vezérigazgató – az MFB törvény 14. § (4) bekezdésében meghatározott időtartamtól eltérően – a megbízatása teljes idejére az igazgatóság tagja. Ha a vezérigazgató egyben az igazgatóság elnöke is, akkor jogosult az elnök-vezérigazgató cím használatára.

A tulajdonosi jogok gyakorlója és az Igazgatóság határozatainak végrehajtása az Igazgatóság elnökének és a vezérigazgató feladata.

A vezérigazgató köteles rendszeresen tájékoztatni a tulajdonosi jogok gyakorlóját, illetve az Igazgatóságot:

- a) az alapítói és igazgatósági határozatok végrehajtásáról,
- b) az átruházott hatáskörben hozott döntéseiről,
- c) a legutóbbi tájékoztatás, illetve a két ülés között történt lényeges eseményekről,
- d) mindazon ügyekről, amelyekről a tulajdonosi jogok gyakorlója vagy az Igazgatóság tájékoztatást kér.

A társaság SZMSZ-e alapján a vezérigazgató gyakorolja – az alábbi kivétellel – a Társaság valamennyi munkavállalója felett a munkáltatói jogokat, mely jogkörét a vezérigazgató részben vagy egészben a Társaság más, legalább osztályvezető besorolású munkavállalójára átruházhatja. A vezérigazgató részben vagy egészben történő helyettesítésére jogosított munkavállalók felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság gyakorolja.

A vezérigazgató a hatályos jogszabályi rendelkezések szerint vagyonnyilatkozatot tesz.

A társaság vezérigazgatója Bernáth Tamás.

A vezérigazgató közvetlen felügyelete alá tartoznak az alábbi szervezeti egységek:

- Üzleti Divízió,
- Kockázatkezelési Divízió,
- Pénzügyi Divízió,
- Informatikai és Operációs Divízió,
- Befektetési Divízió,
- Stratégiai és Törzskari Divízió,
- Bank- és Információbiztonsági Igazgatóság,
- Vezérigazgatói Titkárság,
- Jogi és Compliance Igazgatóság,
- Marketing és Kommunikációs Igazgatóság,
- Szóvivő.

A vezérigazgató távolléte esetén az általa írásban vagy szabályozási dokumentumban előzetesen kijelölt vezérigazgató-helyettes, illetve a Bank más, legalább ügyvezető igazgató beosztású alkalmazottja ellátja a vezérigazgatói feladatokat, hatásköröket. A vezérigazgató a megbízólevélben vagy szabályozási dokumentumban meghatározza a távollét fogalmát, továbbá azt, hogy a helyettesítésre általános vagy eseti – teljes körű vagy meghatározott feladatokra, illetve hatáskörök gyakorlására szóló – megbízást ad a vezérigazgató-helyettesnek, illetve a Bank más, legalább ügyvezető igazgató beosztású alkalmazottjának.

A munkáltatói jogok gyakorlása tekintetében a vezérigazgatót halasztást nem tűrő esetekben helyettesítheti az általa ezen feladatra írásban előzetesen kijelölt vezérigazgató-helyettes.

A vezérigazgató-helyettesek

A vezérigazgató-helyettes irányítja és ellenőrzi a vezetése alá tartozó szervezeti egységeket, e szervezeti egységek vezetőinek tevékenységét. A vezérigazgató-helyettes felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság gyakorolja. A vezérigazgató-helyettes feladat- és hatáskörét a vezérigazgató határozza meg.

Vezérigazgató-helyettesek 2017. december 31-én:

dr. Lélfai Koppány – Befektetési Divízió;
dr. Simon Katalin – Üzleti Divízió.

4. Az igazgatóság és a menedzsment közötti felelősség- és feladatmegosztás bemutatása, a menedzsment munkájának értékelése, javadalmazása

A társaság stratégiai irányítását a tulajdonosi jogok gyakorlója látja el. A társaság operatív vezetésével kapcsolatos feladatokat megosztott hatáskörök gyakorlása útján az Igazgatóság, a vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek végzik.

Az Igazgatóság a menedzsment munkáját folyamatosan értékeli.

5. A társaság szervezeti felépítése, az MFB Zrt. belső döntéshozó és döntés-előkészítő testületei

A társaság szervezeti felépítését tekintve divíziókra, azokon belül igazgatóságokra és osztályokra tagolódik. A divíziók élén vezérigazgató-helyettes vagy ügyvezető igazgató, az igazgatóságok élén ügyvezető igazgató vagy igazgató beosztású alkalmazott áll.

Divíziók:

- Üzleti Divízió,
- Kockázatkezelési Divízió,
- Pénzügyi Divízió,
- Informatikai és Operációs Divízió,
- Befektetési Divízió,
- Stratégiai és Törzskari Divízió.

A vezetéssel kapcsolatos feladatok ellátásában közreműködnek az egyes szervezeti egységek vezetői (ügyvezető igazgatók, igazgatók, osztályvezetők), valamint a belső üzleti döntéshozó, döntés-előkészítő testületek.

Az egyes szervezeti egységek vezetői

Az Igazgatóság elnöke vagy a vezérigazgató feladataik ellátása során és hatáskörük gyakorlása esetén utasíthatják az irányításuk alá tartozó szervezeti egységeket.

A szervezeti egység vezetője irányítja és ellenőrzi az általa vezetett szervezeti egység(ek) tevékenységét. A szervezeti egységek vezetőit a banki vezetőkre, illetve alkalmazottakra vonatkozó jogszabályok alapján, az adott szervezeti egység vezetője közvetlen felettese véleményének kikérésével, – attól függően, hogy az adott szervezeti egység kinek az irányítása alá tartozik – az Igazgatóság elnöke vagy a vezérigazgató bízta meg. Az egyes szervezeti egységek vezetői a társasággal munkajogviszonyban állnak, munkaszerződésük határozatlan időre szól. Az egyes szervezeti egységek vezetői az ügyek intézését a jogszabályok, az Alapszabály, az Igazgatóság ügyrendje, az alapítói és az igazgatósági határozatok által meghatározott keretek között, az Igazgatóság elnöke és a vezérigazgató utasításai szerint, egyéni felelősséggel végzik.

Az MFB Zrt. döntéshozó és döntés-előkészítő testületei

A tulajdonosi jogok gyakorlója és az igazgatóság hatáskörébe nem tartozó ügyekben szakmai bizottságok döntenek, amelyek a vonatkozó belső szabályzatban meghatározott vagy – annak felhatalmazása alapján – az Igazgatóság elnöke és a vezérigazgató által írásban kijelölt szervezeti egység-vezetőkől és munkavállalókból állnak.

A döntés-előkészítő testületek üzleti, gazdálkodási és egyéb intézkedések tekintetében a társaság vezetésének munkáját segítő, javaslattételi jogkörrel felruházott konzultatív testületek, melyek állást foglalnak, véleményt nyilvánítanak a döntéshozó részére készített előterjesztések, tájékoztatók tervezeteiről.

Az egyes belső testületek hatáskörét, szervezetét és működési rendjét az ügyrendjeik vagy külön belső szabályzatok tartalmazzák.

A társaság belső döntéshozó testületei:

- a) Tulajdonosi jogok gyakorlója,
- b) Igazgatóság,
- c) Ügyvezető Testület,
- d) Eszköz Forrás Gazdálkodási Bizottság
- e) Egyedi Hitelek Bizottsága,
- f) Tulajdonosi Cenzúra Bizottság,
- g) Hitelezési Cenzúra Bizottság,
- h) Beruházási és Költség Bizottság,
- i) Szabálytalanságkezelési Bizottság,
- j) Mentor Bizottság,
- k) Válság Bizottság.

A társaság belső döntés-előkészítő testületei:

- a) Támogatási Bizottság,
- b) Lakásbizottság,
- c) Segélyezési Bizottság,
- d) Közbeszerzési Előkészítő és Bíráló Bizottság,
- e) Munkavédelmi Bizottság,
- f) Paritásos Munkavédelmi Testület,
- g) Etikai Bizottság,
- h) Selejtezési Bizottság.

A TÁRSASÁG MŰKÖDÉSÉNEK ELLENŐRZÉSE

6. A Felügyelőbizottság és az üzemi tanács

A felügyelőbizottság

A felügyelőbizottság 3-6 tagból áll. A felügyelőbizottság elnökét és tagjait határozott időre, de legfeljebb 5 évre a tulajdonosi jogok gyakorlója választja meg és hívja vissza. A Felügyelőbizottság tagjainak legalább egyharmada a munkavállalók képviselőiből áll mindaddig, amíg a társaság teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállalóinak létszáma éves átlagban a 200 (kettőszáz) főt meghaladja. A felügyelőbizottság tagjai csak természetes személyek lehetnek, és a társasággal a munkavállalói képviselők kivételével nem állhatnak munkaviszonyban.

A felügyelőbizottság ellenőrzi a társaság ügyvezetését. Ennek keretében a vezető tisztségviselőktől és a társaság munkavállalóitól jelentést vagy felvilágosítást kérhet, a társaság könyveit és iratait megvizsgálhatja, illetőleg szakértővel megvizsgáltathatja. Az előbbiekről szerinti jelentés, vagy felvilágosítás igénylésére, illetőleg a társasági iratok megvizsgálására vagy megvizsgáltatására a felügyelőbizottság egyes tagjai is jogosultak.

A felügyelőbizottságot megilletik mindazok a jogok és terhelik mindazok a kötelezettségek, amelyeket a mindenkor hatályos jogszabályi rendelkezések a hitelintézeti felügyelőbizottságokra előírnak.

A Felügyelőbizottság ellátja az alábbi feladatokat:

- a) gondoskodik arról, hogy a Bank rendelkezzen átfogó és az eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
- b) javaslatot tesz a megválasztandó könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- c) ellenőrzi a Bank éves és közbenső pénzügyi jelentéseit;
- d) szakmailag irányítja és ellenőrzi a belső ellenőrzési szervezetet, melynek keretében a Felügyelőbizottság
 1. elfogadja a belső ellenőrzési szervezeti egység éves ellenőrzési tervét,
 2. legalább félévente megtárgyalja a belső ellenőrzés által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását,

3. szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzés munkáját,
 4. javaslatot tesz a belső ellenőrzési szervezeti egység létszámának változtatására;
- e) a belső ellenőrzés által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat és javaslatokat dolgoz ki;
- f) dönt a belső ellenőrzési szervezet vezetője munkaviszonyának létesítésével, Bank részéről történő megszüntetésével kapcsolatos előzetes egyetértésről.

A Felügyelőbizottság üléseit a tagokhoz írásban (ajánlott levél, elektronikus levél, telefax útján) küldött meghívással az elnök hívja össze úgy, hogy a meghívó kézbesítése és az ülés időpontja között legalább 3 (három) nap legyen. A meghívóban közölni kell a napirendet, és lehetőség szerint mellékelni kell a napirenden szereplő kérdésekre vonatkozó előterjesztéseket. A Felügyelőbizottság összehívását - az ok és cél megjelölésével - bármely két tagja bármikor kérheti az elnöktől. Ha az elnök az ülést 5 napon belül nem hívja össze, az ülés összehívására bármelyik kezdeményező tag jogosult.

A Felügyelőbizottság határozatképes, ha tagjainak kétharmada, de legalább 3 (három) tag jelen van. Határozatait az ülésen résztvevő felügyelőbizottsági tagok szavazattöbbségével hozza. A Felügyelőbizottság ülés megtartása nélkül, írásban - levél, vagy telefax útján - is hozhat határozatot. A határozat akkor tekinthető meghozottnak, ha az elküldéstől számított 24 (huszonnégy) órán belül a Felügyelőbizottság tagjainak legalább 2/3-a (kétharmada), de ötnél kevesebb tagú felügyelőbizottság esetén minimum 3 tag a szavazatát teljes bizonyító erejű magánokiratba foglaltan megküldi a Bank székhelyére. Nem kell várni azon felügyelőbizottsági tag szavazatára, aki korábban a Felügyelőbizottság elnökének jelezte, hogy az adott időszakban egyéb elfoglaltsága miatt a Felügyelőbizottság munkájában sem személyesen sem írásbeli szavazás útján nem tud részt venni.

A Felügyelőbizottság ügyrendjét maga állapítja meg és azt a tulajdonosi jogok gyakorlója hagyja jóvá. A felügyelőbizottság elnöke és tagjai a hatályos jogszabályi rendelkezések szerint vagyonynyilatkozatot tesznek.

A felügyelőbizottság elnöke és tagjai 2017. december 31-én a következők:

1. Dr. Halasi Tibor, a felügyelőbizottság elnöke,
2. Nagyné Maros Katalin felügyelőbizottsági tag,
3. dr. Uszkay-Boiskó Sándor felügyelőbizottsági tag,
4. Gönczy Ervin felügyelőbizottsági tag, dolgozói küldött,
5. dr. Bánkuti Erzsébet Beáta felügyelőbizottsági tag.

A megbízatások kezdő és záró időpontjait a cégkivonat 15. pontja részletesen tartalmazza.

Auditbizottság

Az Auditbizottság feladatai:

- a) segíti a Felügyelőbizottság munkáját
 - a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében,
 - a könyvvizsgáló kiválasztásában, és
 - a könyvvizsgálóval való együttműködésben;
- b) felülvizsgálja és figyelemmel kíséri a könyvvizsgáló függetlenségét, különös tekintettel a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről és a 2005/909/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről szóló, 2014. április 16-i 537/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 5. cikkében foglaltak teljesülését;
- c) figyelemmel kíséri az éves és összevont (konszolidált) éves beszámoló jogszabályi kötelezettségen alapuló könyvvizsgálatát, figyelembe véve a Kkt. szerinti könyvvizsgálói közfelügyeleti feladatokat ellátó hatóság által lefolytatott, a Kkt. szerinti minőségellenőrzési eljárás során tett megállapításokat és következtetéseket;
- d) figyelemmel kíséri a Bank belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszereinek hatékonyságát, és szükség esetén ajánlásokat fogalmaz meg;
- e) figyelemmel kíséri a pénzügyi beszámolás folyamatát, és szükség esetén ajánlásokat fogalmaz meg.

Az Auditbizottság feladat- és hatáskörét részletesen az ügyrendje határozza meg.

Az Auditbizottság elnöke és tagjai 2017. december 31-én a következők:

1. dr. Bánkuti Erzsébet Beáta, az Auditbizottság elnöke,
2. Nagyné Maros Katalin auditbizottsági tag,
3. dr. Uszkay-Boiskó Sándor auditbizottsági tag,

Az üzemi tanács

A társaságnál üzemi tanács működik. Az üzemi tanácsot 5 évre választják. Az üzemi tanács tagjainak száma – mindaddig, amíg a munkavállalók száma a választási bizottság megalakítását megelőző félévre számított átlagos létszáma az 500 főt nem haladja meg – 7 fő. Az üzemi tanács első ülésén - tagjai közül - elnököt választ. Az üzemi tanács határozatait szótöbbséggel hozza. Az üzemi tanács akkor határozatképes, ha ülésén a tagoknak legalább fele részt vesz. Az üzemi tanács üléseit szükség szerint tartja. Az üzemi tanácsot az elnök hívja össze. Minden esetben össze kell hívni, ha ezt valamely tag vagy a munkáltató az ok megjelölésével kéri.

Az üzemi tanács ülésén a tagok csak személyesen vehetnek részt. Az üzemi tanács működésének részletes szabályait ügyrendje állapítja meg.

A társaság Felügyelőbizottságába a társaság munkavállalói közül munkavállalói képviselőket (küldötteket) kell kinevezni, akik a Felügyelőbizottság útján részt vesznek a társaság működésének ellenőrzésében. A Felügyelőbizottság tagjainak

legalább egyharmada a munkavállalók képviselőiből áll; a munkavállalói képviselet kivételével a társaság munkavállalói nem válhatnak a Felügyelőbizottság tagjává.

A munkavállalói küldötteket a Felügyelőbizottságba az üzemi tanács jelöli a munkavállalók sorából.

Az üzemi tanács által jelölt személyeket a tulajdonosi jogok gyakorlója köteles a jelölést követően a Felügyelőbizottság tagjává kinevezni, kivéve, ha a jelöltekkel szemben kizáró ok áll fenn.

A Felügyelőbizottságban a munkavállalói küldötteket a többi taggal azonos jogok illetik meg, és azonos kötelezettségek terhelik. Ha a munkavállalói küldöttek egységes véleménye a Felügyelőbizottság többségének álláspontjától eltér, a munkavállalók kisebbségi véleményét a tulajdonosi jogok gyakorlója részére ismertetni kell. A Felügyelőbizottságban részt vevő munkavállalói küldött tájékoztatni köteles a munkavállalókat a Felügyelőbizottság tevékenységéről. A munkavállalói küldött munkaviszonyának megszűnésével felügyelőbizottsági tagsága is megszűnik. A munkavállalói küldöttet a tulajdonosi jogok gyakorlója az üzemi tanács javaslatára hívja vissza.

7. Könyvvizsgáló

A tulajdonosi jogok gyakorlója a Társaság könyvvizsgálóját határozott időtartamra választja meg. A könyvvizsgáló személyére a Társaság ügyvezetése a Felügyelőbizottság egyetértésével tesz javaslatot a tulajdonosi jogok gyakorlójának. Könyvvizsgálónak a könyvvizsgálók nyilvántartásában szereplő olyan személy jelölhető ki, aki/amely a hitelintézeti könyvvizsgálókra előírt törvényi feltételeknek megfelel. A könyvvizsgáló megbízatásának időtartamát a tulajdonosi jogok gyakorlója legfeljebb 5 évben határozza meg oly módon, hogy a megbízatás időtartama a tulajdonosi jogok gyakorlójának a Társaság üzleti évét lezáró határozatával egyidejűleg jár le.

A könyvvizsgáló feladata, hogy a könyvvizsgálatot szabályszerűen elvégezze, és ennek alapján független könyvvizsgálói jelentésben foglaljon állást arról, hogy a Társaság beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak és megbízható, valós képet ad-e a Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, működésének gazdasági eredményeiről. A könyvvizsgálót a tulajdonosi jogok gyakorlója egyéb feladatok ellátásával is megbízhatja.

Ha az állandó könyvvizsgáló a Társaság vagyonának olyan változását észleli, amely veszélyezteti a Társasággal szembeni követelések kielégítését, vagy ha olyan körülményt észlel, amely a vezető tisztségviselők vagy a felügyelőbizottsági tagok e minőségükben kifejtett tevékenységükért való felelősségét vonja maga után, késedelem nélkül köteles a vezető tisztségviselőknél kezdeményezni a tulajdonosi jogok gyakorlójának döntéshozatalához szükséges intézkedések megtételét.

A könyvvizsgáló ugyancsak köteles tájékoztatni a Felügyelőbizottságot, illetve az Igazgatóságot arról, ha rendszeres vizsgálatának eredményeképpen megállapítja, hogy

a Társaság jogsértést követett el, s amennyiben a jogsértés súlyossága ezt indokolja, a Felügyelőbizottságnál, illetve az Igazgatóságnál kezdeményezheti a tulajdonosi jogok gyakorlójának tájékoztatását.

A könyvvizsgáló a vizsgálatának eredményéről köteles a Társasággal egyidejűleg a Magyar Nemzeti Bankot (a továbbiakban: MNB) is – írásban – tájékoztatni, ha olyan tényeket állapított meg, amelynek alapján:

- a) a könyvvizsgálói záradék korlátozása, vagy megtagadása válhat szükségessé,
- b) bűncselekmény elkövetésére, vagy a Társaság belső szabályzatának súlyos megsértésére, vagy az előzőekben említettek súlyos veszélyére utaló körülményeket észlel,
- c) a Hpt., vagy más jogszabályok, illetve az MNB rendelkezéseiben foglalt előírások súlyos megsértésére utaló körülményeket észlel,
- d) a Társaság kötelezettségeinek teljesítését, a rábízott vagyoni értékek megőrzését nem látja biztosítottnak, vagy
- e) a Társaság belső ellenőrzési rendszerének súlyos hiányosságait, vagy elégtelenségét állapítja meg, vagy
- f) jelentős véleménykülönbség alakul ki közte és a Társaság vezetése között a Társaság fizetőképességét, jövedelmét, adatszolgáltatását, vagy könyvvezetését érintő, a Társaság működését lényegesen érintő kérdésekben.

A társaság könyvvizsgálója:

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.

A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy:

Nagy Zoltán (an.: Szilágyi Erzsébet)
3000 Hatvan, Görgey utca 32.

A könyvvizsgáló jelenlegi megbízatása 2018. július 31-én jár le.

8. A társaság nyilvánosságra hozatalra vonatkozó alapelvei

A társaság a nyilvánosságra hozatal vonatkozásában az alkalmazandó jogszabályok, tőzsdei szabályzatok alapján jár el.

9. A társaság irányelvei a bennfentes kereskedelem vonatkozásában

A bennfentes kereskedelem és piachelyettesítés tilalmáról külön szabályzat rendelkezik, amely kimondja, hogy az Igazgatóság tagjának, továbbá a Bank bennfentes személynek minősülő munkavállalójának tilos a Bank által kibocsátott értékpapírokra vagy ezekhez kapcsolódó származtatott vagy más pénzügyi eszközre vonatkozó ügyletet kötni, vagy ügylet kötésére megbízást adni. Részvény alapú ösztönzési rendszer nincs a társaságnál nincs.

10. A részvényesi jogok gyakorlása módja

Az alaptőke 114.500.000.000 Ft (egyszáztizennégymilliárd-ötszázmillió forint), amely 114.500 db 1.000.000 Ft névértékű névre szóló, nyomdai úton előállított törzsrészvényre oszlik. A társaság részvénye másra nem átruházható. A részvények mindegyike azonos jogokat testesít meg.

Ha a társaság alaptőkéjének felemelése az alaptőkén felüli vagyonból történik, az új részvényeket ellenérték nélkül az állam szerzi meg. Az alaptőke leszállítása a tulajdonosi jogok gyakorlójának határozatától függően történhet a részvények darabszámának vagy névértékének csökkentésével, illetve a két módszer együttes alkalmazásával. Az alaptőke leszállítás cégjegyzékbe történt bejegyzése után szabad a tulajdonosi jogok gyakorlójának az alaptőke terhére kifizetést teljesíteni. Az Igazgatóság jogosult a részvényeket összevont címmel kibocsátani, és az összevont címletű részvényeket megbontani.

Az igazgatóság a névre szóló részvényekről a Hpt.-ben és a Ptk.-ban előírtak szerint részvénykönyvet vezet. A részvénykönyvbe bárki betekinhet.

11. Részletes szabályok

A fenti jelentésben a társaság átfogó ismertetést nyújtott a társaságirányítási folyamatokról és gyakorlatról.

A bemutatott funkciók részletes szabályai megtalálhatóak az Alapszabályban, amely letölthető a cégbírószági nyilvántartásból.

12. A vállalatcsoport belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszereinek főbb jellemzői

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény összevont (konszolidált) üzleti jelentésre vonatkozó 134. § (3) bekezdésének értelmében amennyiben a konszolidálásba bevont valamely vállalkozás átruházható értékpapírjait az Európai Gazdasági Térség valamely államának szabályozott piacán kereskedésre befogadták, az összevont (konszolidált) üzleti jelentésben be kell mutatni a vállalatcsoport belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszereinek főbb jellemzőit az összevont (konszolidált) éves beszámoló készítésével összefüggésben.

Tekintettel arra, hogy az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság által kibocsátott kötvényeket a londoni és budapesti tőzsdéken kereskedésre befogadták, az alábbiakban bemutatjuk a vállalatcsoport belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszereinek főbb jellemzőit az összevont (konszolidált) éves beszámoló készítésével összefüggésben:

- Az MFB Zrt. konszolidációs körbe bevont vállalatait független könyvvizsgáló által ellenőrzött magyar éves beszámoló és IFRS korrekciókat tartalmazó adatszolgáltatási csomagok, illetve a konszolidációs körbe újonnan bekerülő leányvállalatok esetén független tanácsadó cég által készített purchase price allocation (PPA) értékelés alapján konszolidálja.
- Az MFB Zrt. konszolidációs számviteli politikájában rögzíti a konszolidációs adatszolgáltatás határidejét és tartalmát.
- Az MFB Zrt. dönt az MFB Csoportba tartozó társaságok üzletpolitikájáról, üzleti tervéről, valamint jóváhagyja az ezen társaságokra vonatkozó alapítói határozatokat és közgyűlési mandátumokat, beleértve ebbe a személyi kérdéseket és a társaságok első számú vezetőjének megválasztását.
- Az MFB Zrt. valamennyi, konszolidációs körbe bevont társaság felügyelőbizottságába és igazgatóságába delegál banki képviselőt.
- Az MFB Zrt. Belső Ellenőrzési Igazgatósága az MFB Zrt. Felügyelőbizottsága által elfogadott éves ellenőrzési terv alapján ellenőrizheti az MFB csoport tagjait.
- Az MFB Zrt. az MFB törvény 8. § (2) bekezdése értelmében mentesül az összevont felügyeletre vonatkozó előírások alól. Ugyanakkor az MFB Zrt. Igazgatósági utasításokban határozza meg a csoportszintű kockázatvállalás egyes szabályait, amely iránymutatásokat tartalmaz az MFB Csoport kockázatvállalási tevékenységére hitelezési, piaci és működési kockázat szempontjából. Az MFB Csoport tagjai a csoportszintű szabályzatok előírásait saját szabályzataikba beépítették.
- Az MFB Zrt. az MFB Csoport tagjai felett havi és negyedéves adatszolgáltatás keretében gyakorolja monitoring tevékenységét.

II.

FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI NYILATKOZAT

A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI AJÁNLÁS EGYES PONTJAIBAN FOGLALT AJÁNLÁSOKNAK ÉS JAVASLATOKNAK VALÓ MEGFELELESRŐL

I. Ajánlásoknak való megfelelés szintje

Az MFB Zrt. a Felelős Társaságirányítási Jelentés részeként az alábbiakban nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások („FTA”) meghatározott pontjaiban megfogalmazott ajánlásokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazta a 2017. üzleti évben.

Az MFB Zrt. megjelöli, hogy a vonatkozó *ajánlást* alkalmazza-e, avagy sem, illetve nemleges válasz esetén rövid tájékoztatást ad arról, hogy milyen okok miatt nem alkalmazta az adott ajánlást.

Az Ajánlások 1.1.1 pontjához

Az igazgatóság gondoskodik arról, hogy a részvényesek a megfelelő időben hozzájussanak a jogaik gyakorlásához szükséges információkhoz.

Igen

Az Ajánlások 1.1.2 pontjához

A társaság az „egy részvény - egy szavazat” elvet alkalmazza.

Igen

Az Ajánlások 1.2.8 pontjához

A közgyűlésen való részvétellel kapcsolatban a társaság nem támaszthat olyan feltételeket, melyek bizonyos tulajdonosok részvételének akadályozását célozzák.

Nem. Magyarázat: Az MFB Zrt. egyszemélyes részvénytársaságot megtestesítő részvényei kizárólag az állam tulajdonában lehetnek, másra nem átruházhatóak. Közgyűlés nincs.

Az Ajánlások 1.2.9 pontjához

A napirendi pontok meghatározását és azok előterjesztéseit világosan és egyértelműen kell megfogalmazni, hogy ne legyen lehetőség az eltérő értelmezésekre. Az igazgatóság / igazgatótanács nem tűzheti a közgyűlés napirendjére az olyan kérdések megtárgyalását, melyek pontosan nem körülírható témával foglalkoznak. A napirendi pontokhoz készített előterjesztések az igazgatóság / igazgatótanács határozati javaslata

mellett ki kell, hogy térjenek a döntések hatásának magyarázatára és a felügyelő bizottság véleményére is.

Nem. Magyarázat: Az MFB Zrt. egyszemélyes részvénytársaság. Közgyűlés nincs. A közgyűlés hatáskörét a részvényesi (tulajdonosi) jogok gyakorlója, a nemzeti fejlesztési miniszter gyakorolja. A miniszter alapítói határozatot bocsát ki, melyben döntését közli a társasággal, illetve utasítja a társaságot egyes feladatok elvégzésére. A miniszter számára készülő előterjesztéseket az MFB Zrt. Igazgatósága hagyja jóvá. Az előterjesztést a társaság felügyelőbizottsága is megtárgyalja. Az előterjesztésnek a döntéshez szükséges minden releváns adatot tartalmaznia kell.

Az Ajánlások 1.2.10 pontjához

Amennyiben a meghirdetett napirendi pontokhoz kapcsolódóan közzétett előterjesztésekhez a közgyűlést megelőzően részvényesi észrevételek, kiegészítő javaslatok érkeznek, úgy azokat a társaság a beérkezésüket követő két napon belül (de legkésőbb a közgyűlést két nappal megelőzően) az előterjesztéshez hasonló módon közzéteszi, ezzel biztosítva a részvényesek, valamint a piaci szereplők számára ezek megismerésének lehetőségét.

Nem. Magyarázat: Az MFB Zrt. egyszemélyes részvénytársaság. Közgyűlés nincs.

Az Ajánlások 1.3.8 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács felelős azért, hogy a közgyűlés napirendi pontjaihoz érkezett írásos észrevételek még a közgyűlést két munkanappal megelőzően közzétételre kerüljenek. Ha a közgyűlésen olyan napirendi pont tárgyalására kerül sor, melyhez kapcsolódóan a részvényeseknek nem állt módjában a közgyűlés előtt megismerni a napirendi ponthoz kapcsolódó előterjesztésekhez érkezett észrevételeket és kiegészítő javaslatokat, úgy az igazgatóság / igazgatótanács a közgyűlés helyszínén a részvényesek rendelkezésére bocsátja a vonatkozó dokumentumokat, legalább a közgyűlés megnyitása előtt két órával, de legkésőbb a regisztrációval egyidejűleg.

Nem. Magyarázat: Az MFB Zrt. egyszemélyes részvénytársaság. Közgyűlés nincs.

Az Ajánlások 1.3.9 pontjához

Ha a közgyűlés napirendjére felvett kérdésekhez olyan indítvány, javaslat érkezik, melyet a részvényeseknek nem állt módjában a közgyűlést megelőzően megismerni, indokolt, hogy a közgyűlés elnöke a javaslat, indítvány ismertetését követően, még a döntéshozatal előtt belátása szerinti (a javaslat, indítvány terjedelméhez és összetettségéhez igazodó) ideig szünetet rendeljen el, hogy a részvényeseknek megfelelő idő álljon rendelkezésre véleményük kialakítására. A közgyűlés elnöke által elrendelt szünet nem vezethet a közgyűlés működésének akadályozásához.

Ha a közgyűlés elnöke az előzőekben meghatározott indítvány, javaslat jelentőségét úgy ítéli meg, a részvényesek megalapozott döntéshozatalának biztosítása érdekében javaslatot tehet a közgyűlés felfüggesztésére is.

Nem. Magyarázat: Az MFB Zrt. egyszemélyes részvénytársaság. Közgyűlés nincs.

Az Ajánlások 1.3.10 pontjához

A vezető tisztségviselők és felügyelő bizottsági tagok megválasztásával és visszahívásával kapcsolatos közgyűlési döntések esetén a közgyűlés elnöke ne alkalmazzon összevont szavazási eljárást, minden jelölt esetében célszerű külön határozattal dönteni. A részvényesi támogatással jelölt vezető tisztségviselők, felügyelő bizottsági tagok esetén a jelölt bemutatásakor tájékoztatást kell adni a támogató részvényes személyét illetően is.

Igen.

Az Ajánlások 2.1.1 pontjához

Az Igazgatóság feladatai kiterjednek a 2.1.1 pontban foglaltakra.

Igen.

Az Ajánlások 2.3.1 pontjához

A feladatok hiánytalan ellátása érdekében a munkatervben meghatározott rendszeres gyakorisággal az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság ülést tart, továbbá biztosítják bármilyen rendkívüli esemény vagy ügy késedelem nélküli megvitatásának és a megfelelő döntések meghozatalának lehetőségét. A testületek éves, illetve féléves ütemezésben előre meghatározzák az ülések időpontját és a tervezhető napirendeket (munkaterv). A testületek ügyrendjükben rendelkeznek az előre nem tervezhető és/vagy sürgősséggel összehívandó megbeszélések lebonyolításáról, s kitérnek az elektronikus hírközlő eszközök útján történő, illetve lebonyolítandó döntéshozatalra.

Igen.

Az Ajánlások 2.5.1 pontjához

Az igazgatótanács / felügyelőbizottság pártatlanságának biztosításához elegendő számú, a társasággal, annak menedzsmentjével és meghatározó tulajdonosaival semmiféle kapcsolatban nem álló, független tagokat is javasolt megválasztani. (2005/162/EK 4.)

Igen.

Az Ajánlások 2.5.4 pontjához

Az igazgatótanács / felügyelő bizottság rendszeres időszakonként a függetlenség megerősítését kéri a függetlennek tartott tagjaitól. A függetlenség megerősítését javasolt a felelős társaságirányításra vonatkozó éves jelentés elkészítésével kapcsolatban megtenni. (2005/162/EK 13.3.2.)

Nem. Magyarázat: Az Igazgatóság rendszeres időszakonként a függetlenség megerősítését külön nem kéri a függetlennek tartott tagjaitól. Az összeférhetetlenség azonnali bejelentésére a Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságáról szóló 2001. évi XX. törvény és belső szabályzat kötelezi a tagot.

Az Ajánlások 2.5.6 pontjához

A társaság honlapján nyilvánosságra hozza az igazgatótanács / felügyelő bizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

Nem. Magyarázat: A társaság honlapján szükségtelen nyilvánosságra hozni az igazgatóság és felügyelőbizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveket, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat, mert azokat a Hpt., a Ptk., az MFB törvény és a Kgtv. rögzíti.

Az Ajánlások 2.6.1 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács tagjának tájékoztatnia kell az igazgatóságot / igazgatótanácsot és (amennyiben működik) a felügyelő bizottságot (egységes irányítási rendszer esetén az audit bizottságot), amennyiben a társaság (vagy a társaság bármely leányvállalata) valamely ügyletével kapcsolatban neki (illetve vele közeli kapcsolatban álló személyeknek) jelentős, személyes érdekeltsége áll fenn.

Igen.

Az Ajánlások 2.6.2 pontjához

A testületi és menedzsment tagok (illetve velük közeli kapcsolatban álló személyek) és a társaság (illetve a társaság leányvállalata) között létrejött ügyleteket, megbízásokat a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján kell lebonyolítani. A napi üzletmenettől eltérő ügyletek esetén a tranzakciót és annak feltételeit el kell fogadtatni (amennyiben működik) a felügyelő bizottsággal (egységes irányítási rendszer esetén az audit bizottsággal).

Igen.

Az Ajánlások 2.6.3 pontjához

A testületi tagoknak tájékoztatni kell a felügyelő bizottságot (egységes irányítási rendszer esetén az audit bizottságot) – illetve amennyiben a társaságnál felállításra került, a jelölőbizottságot –, ha olyan társaságnál kapnak testületi tagságra vonatkozó felkérést, illetve menedzsment tagságra vonatkozó megbízást, amely nem tagja a cégcsoportnak. A testületi tagok e tájékoztatása alapján a társaság tájékoztatja a piaci szereplőket.

Nem. Magyarázat: Az MFB Zrt. Igazgatóságának és Felügyelőbizottságának tagjai kizárólag az MFB törvényben meghatározott gazdasági társaságban lehetnek vezető tisztségviselők vagy felügyelőbizottsági tagok. A testületi tagok megválasztásukkor nyilatkoznak a fennálló vezető tisztségviselői és felügyelőbizottsági tagságukról, és az ebben bekövetkező változásokat az MFB Zrt. belső szabályzata alapján közlik a társaság illetékes szervezeti egységével.

Az Ajánlások 2.6.4 pontjához

A bennfentes kereskedés megelőzése érdekében az igazgatóság / igazgatótanács kialakítja a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére, valamint a bennfentes személyek értékpapír-kereskedésére vonatkozó irányelveit, és gondoskodik ezek betartásának felügyeletéről. Az igazgatóság /

igazgatótanács felelőssége a bennfentes információkhoz hozzáférő személyekre vonatkozó nyilvántartás jogszabályi előírásoknak megfelelő vezetése.
Igen.

Az Ajánlások 2.7.1 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve az igazgatóság / igazgatótanács tagjaiból felállított bizottság irányelveket és szabályokat ("javadalmazási irányelvek") fogalmaz meg az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság, és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan. Az igazgatóság / igazgatótanács által megfogalmazott javadalmazási irányelveket a felügyelő bizottság véleményezi, és az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak, valamint a felügyelő bizottság javadalmazására vonatkozó elveket (és azok jelentős változásait) a közgyűlés külön napirendi pontban hagyja jóvá. (2004/913/EK 4.1.)

Nem. Magyarázat: Az MFB Zrt. többségi állami tulajdonban, köztulajdonban áll. A társaságot a köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló 2009. évi CXXII. törvény (Kgtv.) rendelkezéseinek érvényesülése szempontjából nemzetgazdasági szempontból kiemelkedő jelentőségű gazdasági társaságnak kell tekinteni. A Kgtv. 5. § (3) bekezdés értelmében a részvényesi (tulajdonosi) jogok gyakorlója szabályzatot alkot az MFB Zrt. mint nemzetgazdasági szempontból kiemelkedő jelentőségű gazdasági társaság vezető tisztségviselői, felügyelőbizottsági tagjai, valamint az Mt. 208. §-ának hatálya alá eső munkavállalók javadalmazása, valamint a jogviszony megszűnése esetére biztosított juttatások módjának, mértékének elveiről, annak rendszeréről. A szabályzatot az MFB Zrt. az elfogadásától számított 30 (harminc) napon belül a cégiratok közé letétbe elhelyezi.

Az Ajánlások 2.7.2. pontjához

Az igazgatóságnak / igazgatótanácsnak, felügyelő bizottságnak minden évben értékelnie kell a testület munkáját. (2005/162/EK 8.)
Igen.

Az Ajánlások 2.7.3 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása (beleértve az ösztönző juttatásokat, részvényopciókat, egyedi szerződéseket, megállapodásokat és egyéb juttatásokat). Célszerű ezt a feladatot a javadalmazási bizottság javaslata alapján ellátni. Az érdeklentét kiküszöbölése céljából javasolt hogy az opciók és részvényjuttatások rendszerét, a társaságtól történő egyéni hitelfelvétel keretfeltételeit, és egyéb, a szokásostól eltérő, a társaságnál alkalmazott juttatások kereteit (és ezek jelentős változásait) a közgyűlés külön napirendi pontban hagyja jóvá (2004/913/EK 6.1.). Az igazgatóság / igazgatótanács határozatban állapítja meg, mely munkakört betöltő személyek javadalmazásának megállapítása tartozik a hatáskörébe.

Nem. Magyarázat: Az Igazgatóság hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése. A javadalmazás megállapítása a munkáltatói jogok gyakorlójának joga. A vezérigazgató felett a munkáltatói jogot az állam kizárólagos részvényesi (tulajdonosi) jogait gyakorló miniszter, a nemzeti fejlesztési miniszter gyakorolja. A miniszter dönt az Igazgatóság elnökének és tagjának, a

Felügyelőbizottság tagjának és elnökének, az Auditbizottság tagjainak, valamint a vezérigazgatónak a kiválasztásáról, kinevezéséről, visszahívásáról illetve felmentéséről. A javadalmazásról szóló, a cégiratok közé letétbe elhelyezett szabályzat megalkotása a miniszter hatásköre. Az Igazgatóság gyakorolja a vezérigazgató valamennyi helyettese felett a munkáltatói és a javadalmazáshoz fűződő jogokat. A társaság SZMSZ-e alapján a vezérigazgató gyakorolja a Társaság valamennyi munkavállalója felett a munkáltatói jogokat.

Az Ajánlások 2.7.4 pontjához

A részvény alapú javadalmazási konstrukciók esetében a közgyűlés hagyja jóvá e rendszerek elemeit, valamint az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottsági tagok esetében a tényleges juttatások mértékét is. A menedzsment tagok esetében a tényleges juttatások mértéke már nem közgyűlési hatáskör.

A szavazást megelőzően a részvényesek számára részletes tájékoztatást kell adni a részvény alapú javadalmazási konstrukciókról (azok esetleges változásáról), s hogy honnan biztosítja a társaság a szükséges részvényeket, s ennek milyen költségei vannak. (2004/913/EK 7.1.-7.2.)

Nem. Magyarázat: Részvény alapú javadalmazási konstrukció nincs.

Az Ajánlások 2.7.7 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és menedzsment tagjai javadalmazásának elveiről és a tényleges javadalmazásukról a társaság tájékoztatást készít a tulajdonosok számára, melyet a közgyűlés elé kell terjeszteni. A javadalmazási nyilatkozatban be kell mutatni az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment egyes tagjainak díjazását.

Nem. Magyarázat: a köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló 2009. évi CXXII. törvény értelmében 5. § (3) bekezdése értelmében a tulajdonosi jogok gyakorlója köteles szabályzatot alkotni a vezető tisztségviselők, felügyelőbizottsági tagok, valamint az Mt. 208. §-ának hatálya alá eső munkavállalók javadalmazása, valamint a jogviszony megszűnése esetére biztosított juttatások módjának, mértékének elveiről, annak rendszeréről. A szabályzatot az elfogadásától számított harminc napon belül a cégiratok közé letétbe kell helyezni.

Az Ajánlások 2.8.1 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért, s köteles meghatározott rendszerességgel tájékozódni a kockázatkezelési eljárások eredményességéről is, amelyet a felelős társaságirányítási jelentésben az éves rendes közgyűlés elé terjeszt. A társaság eredményes működése biztosítása érdekében az igazgatóság / igazgatótanács feladata, hogy a szükséges lépéseket megtegye a főbb kockázati területek azonosítása érdekében.

Igen.

Az Ajánlások 2.8.3 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács feladata és felelőssége a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elvek megfogalmazása, és annak biztosítása, hogy a menedzsment által a belső kontrollok egy olyan stabil rendszere alakuljon meg, amely biztosítja a társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, valamint a társaság kitűzött teljesítmény- és nyereségcéljainak elérését.

Igen.

Az Ajánlások 2.8.4 pontjához

A belső kontrollok rendszerének kialakításánál az igazgatóság figyelembe vette a 2.8.4 pontokban szereplő szempontokat.

Igen.

Az Ajánlások 2.8.5 pontjához

A menedzsment feladata és felelőssége a belső kontrollok rendszerének kialakítása és fenntartása.

Igen.

Az Ajánlások 2.8.6 pontjához

A belső kontrollok rendszerének elválaszthatatlan részeként a társaságok kialakítanak egy független belső ellenőrzési funkciót, amely az audit bizottságnak / felügyelő bizottságnak tartozik közvetlen beszámolási kötelezettséggel. Ennek keretében legalább évente egyszer beszámol a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről. A belső kontrollok működéséről szóló jelentésben a belső ellenőrzés tájékoztatást ad mindazon hiányosságokról, amelyek a társaság teljesítményére jelentős kihatással lehetnek

Igen.

Az Ajánlások 2.8.7 pontjához

Az audit bizottság / felügyelő bizottság az igazgatóság / igazgatótanács vagy a felügyelő bizottság felhatalmazása alapján megbízza a belső ellenőrzést a belső ellenőrzési stratégiában, éves tervben, a belső ellenőrzési alapszabályban és kézikönyvben lefektetett ellenőrzési tevékenység végrehajtására. Ennek keretében korlátlan hozzáférést biztosít minden szükséges információhoz, dokumentumhoz, adathoz és a vizsgált tevékenységben, folyamatban érintett személyhez. A függetlenség megtartása érdekében a belső ellenőrzést végző csoport vezetője közvetlenül az igazgatóságnak / igazgatótanácsnak vagy a felügyelő bizottságnak (egységes irányítási rendszer esetén az audit bizottságnak) alárendelten működik.

Igen.

Az Ajánlások 2.8.8 pontjához

A belső ellenőrzés vezetője a társaság várható pénzügyi, működési, szabályozási és egyéb kockázatai alapján a menedzsment bevonásával éves belső ellenőrzési tervet készít, amelyet az audit bizottság javaslata alapján az igazgatóság / igazgatótanács vagy (amennyiben létezik) a felügyelő bizottság hagy jóvá.

Nem. Magyarázat: Az éves belső ellenőrzési tervet a Felügyelőbizottság hagyja jóvá. Az Auditbizottság figyelemmel kíséri a belső ellenőrzési tevékenység hatékonyságát (ellenőrzési terv előrehaladás, feladatkövetés eredményessége) és az annak elősegítése érdekében megtett intézkedéseket.

Az Ajánlások 2.8.9 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács rendszeresen áttekinti (a menedzsment, vagy a belső ellenőrzés által) a belső kontrollok működéséről készített jelentéseket, melyek alapján – a felelős társaságirányítási jelentés részeként – évente értékelést készít a részvényesek számára. Az igazgatóság / igazgatótanács kidolgozza a jelentések feldolgozásával, elfogadásával és a belső kontrollok rendszerének működésére vonatkozó éves jelentésének elkészítésével kapcsolatos eljárásait.

Nem. Magyarázat: Az igazgatóság tájékoztatásul megkapja a belső ellenőrzési szervezet által a belső kontrollok működéséről készített jelentéseket és áttekinti azokat. A jelentéseket a felügyelőbizottság fogadja el.

Az Ajánlások 2.8.11 pontjához

Amennyiben az igazgatóság / igazgatótanács a belső kontrollok rendszerének lényeges hiányosságát, vagy hibáját észleli, törekednie kell a hiányosság megszüntetésére. Az igazgatóság / igazgatótanács beazonosítja a hiba, vagy hiányosság okát, azt a helyzetet, amely a problémát eredményezte; felülvizsgálja, átértékeli a menedzsment, vagy a belső ellenőrzés belső kontroll rendszerekkel kapcsolatos (tervezési, működtetési, és folyamatos ellenőrzési) tevékenységét.

Igen.

Az Ajánlások 2.9.2 pontjához

Amennyiben a társaság vagy annak vezetése a társaság hivatalos könyvvizsgálóját megbízza más szakmai szolgáltatások nyújtásával is, minden olyan esetben értesíteni kell az igazgatóságot / igazgatótanácsot, a felügyelő bizottságot és az audit bizottságot, ha a megbízási díj, a munka típusa, vagy bármely más, a megbízással kapcsolatos körülmény a tulajdonosoknak jelentős ráfordítást jelenthet, érdekütközést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.

Igen. Az ilyen szerződések megkötését az Auditbizottság előzetesen jóváhagyta.

Az Ajánlások 2.9.3 pontjához

Abban az esetben, ha a társaság a könyvvizsgálatát ellátó gazdálkodó szervezetnek, vagy külső szakértőnek megbízást ad a társaság működését jelentősen befolyásoló eseménnyel kapcsolatban, az igazgatóság / igazgatótanács tájékoztatja az eseményről, a megbízás tényéről és jellegéről a felügyelő bizottságot (audit bizottságot) és a részvényeseket.

Igen.

Az igazgatóság / igazgatótanács határozatában előzetesen rögzíti, hogy milyen események minősülnek a társaság működését jelentősen befolyásoló eseménynek.

Nem. Magyarázat: Az igazgatóság határozatában előzetesen nem rögzítette, hogy milyen események minősülnek a társaság működését jelentősen befolyásoló

eseménynek, hanem a jogszabályi, továbbá a társaságra vonatkozó szabályozási keretek között minősíti az adott eseményt.

Az Ajánlások 3.1.1 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak részvételével kialakított bizottságok feladatát az igazgatóság / igazgatótanács határozza meg. A bizottságok nem hoznak önálló döntéseket, hanem ellenőriznek, illetve a döntések hatékony meghozatala érdekében megalapozott javaslatokat és előterjesztéseket tesznek.

Nem. A társaságnál nem működik jelölőbizottság, javadalmazási bizottság.

Az Ajánlások 3.1.6 pontjához

A társaság honlapján nyilvánosságra hozza a bizottságokra delegált feladatokat, a bizottságok célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid szakmai életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Nem. Magyarázat: A társaságnál a 3.1.1. pont szerinti bizottságok nem működnek.

Az Ajánlások 3.2.1 pontjához

Az audit bizottság / felügyelő bizottság a jogszabályban meghatározott feladatokon túlmenően felügyeli a kockázatkezelés hatékonyságát, a belső kontroll rendszer működését és a belső ellenőrzés tevékenységét.

Igen.

Az Ajánlások 3.2.3 pontjához

Az audit bizottság / felügyelő bizottság pontos és részletes tájékoztatást kapott a belső ellenőr és a független könyvvizsgáló munkaprogramjáról; s megkapta a könyvvizsgáló könyvvizsgálat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóját.

Igen.

Az Ajánlások 3.2.4 pontjához

Új könyvvizsgáló jelölése előtt az audit bizottság / felügyelő bizottság írásos nyilatkozatot kér a jelölttől, melyben a könyvvizsgáló feltárja a közte (illetve közeli hozzátartozója) és a társaság (és a társaság leányvállalata) igazgatóságának / igazgatótanácsának tagja, valamint felügyelő bizottsági és menedzsment tagjai közti esetleges kapcsolatot.

Igen.

Az Ajánlások 3.3.1 pontjához

A közgyűlés (vagy a közgyűlés felhatalmazása alapján az igazgatóság / igazgatótanács) az igazgatóság / igazgatótanács tagjaiból jelölőbizottságot alapít, mely segíti az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság tagjainak és a vezérigazgatónak a kiválasztását.

Nem. Magyarázat: A társaságnál jelölőbizottság nem működik.

Az Ajánlások 3.3.2 pontjához

A jelölőbizottság gondoskodik a személyi változások előkészítéséről, amelynek célja, hogy az igazgatóság / igazgatótanács nyugdíjazás, lemondás vagy más okból kiváló

tagjának, vagy a menedzsment tagjainak utódlása harmonikusan, a társaság munkájának folyamatossága mellett oldódjon meg. A jelölőbizottság áttekinti az igazgatóság / igazgatótanács menedzsment tagok kiválasztására és kinevezésére vonatkozó gyakorlatát, értékeli az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság menedzsment tagok tevékenységét (illetve jelöltek megfelelését). A jelölőbizottság megvizsgálja a testületi tagok jelölésére vonatkozó összes olyan javaslatot, melyet a részvényesek, vagy az igazgatóság / igazgatótanács terjeszt elő..

Nem. Magyarázat: A társaságnál jelölőbizottság nem működik.

Az Ajánlások 3.4.1 pontjához

A közgyűlés (vagy a közgyűlés felhatalmazása alapján az igazgatóság / igazgatótanács) az igazgatóság / igazgatótanács tagjaiból javadalmazási bizottságot alapít, mely segíti az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak javadalmazására vonatkozó elvek kialakítását

Nem. Magyarázat: A társaságnál javadalmazási bizottság nem működik.

Az Ajánlások 3.4.2 pontjához

A javadalmazási bizottság az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment javadalmazásának rendszerére (díjazás egyéni szintje, struktúrája) tesz javaslatot, illetve elvégzi ennek ellenőrzését, biztosítva a javadalmazás megfelelő szerkezetét és átláthatóságát. (2005/162/EK I.M. 3.2.) Az igazgatóság / igazgatótanács egyetlen tagja sem vehet részt a személyes javadalmazásával kapcsolatos javaslat megfogalmazásában.

Nem. Magyarázat: A társaságnál javadalmazási bizottság nem működik.

Az Ajánlások 3.4.3 pontjához

A bizottság javaslatot tesz az igazgatóság / igazgatótanácsnak a javadalmazási csomagokra, amelyet a menedzsment esetében az igazgatóság / igazgatótanács, az igazgatóság / igazgatótanács esetében a közgyűlés vitat meg, illetve hagy jóvá. A bizottság feladata a testületi tagok és a menedzsment javadalmazásába beépített részvényopciók, költségtérítések és egyéb juttatások (nyugdíjjal kapcsolatos megállapodások, végkielégítések) rendszerének ellenőrzése is. (2005/162/EK I.M. 3.2.)

Nem. Magyarázat: A társaságnál javadalmazási bizottság nem működik.

Az Ajánlások 3.4.4 pontjához

A javadalmazási elvek, és az egyes személyek javadalmazására tett javaslatok mellett a javadalmazási bizottság foglalkozik a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeivel, valamint ellenőrzi, hogy a társaság eleget tett-e a javadalmazási kérdéseket érintő tájékoztatási kötelezettségének. (2005/162/EK I.M. 3.2.)

Nem. Magyarázat: A társaságnál javadalmazási bizottság nem működik.

Az Ajánlások 3.4.7 pontjához

A javadalmazási bizottsági tagok többségének függetlennek kell lennie. (2005/162/EK I.M. 3.1.2.)

Nem. Magyarázat: A társaságnál javadalmazási bizottság nem működik.

Az Ajánlások 3.5.1 pontjához

A bizottságok kialakítása során az igazgatóság / igazgatótanács dönthet úgy, hogy a jelölőbizottság és a javadalmazási bizottság szerepkörét egy (összevont testületi) bizottság látja el. Ebben az esetben magyarázatot kell adni a döntés indokairól, s be kell mutatni, hogy az igazgatóság / igazgatótanács véleménye szerint a csökkentett számú bizottságok miként tudják ellátni a két (javadalmazási, jelölő) bizottság általános célkitűzéseit. (2005/162/EK 7.1)..

Nem. Magyarázat: A társaságnál javadalmazási és jelölőbizottság nem működik.

Az Ajánlások 3.5.2 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács – alacsony létszáma esetén – elláthatja a jelölő-, és javadalmazási bizottság feladatait, ha megfelel az adott bizottság összetételével kapcsolatos elvárásoknak, illetve erről megfelelő tájékoztatást ad. (2005/162/EK 7.2.)

Nem. Magyarázat: A társaságnál jelölőbizottság nem működik.

Az Ajánlások 4.1.1 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács – amennyiben szükségesnek látja – a társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben meghatározza azokat az alapelveket és eljárásokat, amelyek biztosítják, hogy minden, a társaságot érintő, illetve a társaság értékpapírjainak árfolyamára hatást gyakorló jelentős információ pontosan, hiánytalanul és időben közzétételre kerüljön, és hogy a piaci szereplők részére egy időben legyen hozzáférhető. Az igazgatóság / igazgatótanács felelőssége, hogy a tulajdonosok és az egyéb érdekelték megfelelő tájékoztatást kapjanak a társaság ügyeiről, a stratégiai célokról, s hogy a társaság miként kezeli a kockázatokat, valamint az összeférhetlenségi kérdéseket.

Igen.

Az Ajánlások 4.1.2 pontjához

Az információ szolgáltatás során a társaságnak biztosítania kell, hogy minden részvényes, illetve piaci szereplő azonos elbánásban részesüljön. A társaság a piaci szereplők egyetlen csoportját sem részesítheti előnyben a többiekkel szemben (különösen fontos ezt szem előtt tartani az esetleges sajtóbeszélgetések, elemzői találkozók, konferenciák során)

Igen.

Az Ajánlások 4.1.3 pontjához

A társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei (a nyilvánosságra hozatallal kapcsolatos alapelvek és eljárások) biztosítják a közzétételre szánt információk lehető legrövidebb időn belül történő közzétételét, ennek érdekében a társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira. A társaságnak törekednie kell arra, hogy a nyilvánosságra hozott információk a részvényesek számára elfogadható költségráfordítással egy időben elérhetőek legyenek minden

részvényes számára. A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontok, és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.

Igen.

Az Ajánlások 4.1.4 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács meghatározza azt a módszert, amellyel a társaság számára fontos események, és üzletkötések jelentőségét minősíti abból a célból, hogy a részvényeseket a jelentősnek ítélt eseményekről folyamatosan tájékoztatni tudja. Az igazgatóság / igazgatótanács évente egyszer felméri a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

Nem. Magyarázat: A társaság kommunikációra vonatkozó belső szabályzatai biztosítják a közzétételre szánt információk lehető legrövidebb időn belül történő közzétételét, a társaság honlapján és az írott médiában. Az igazgatóság az éves jelentés keretében tájékoztatja a részvényest.

Az Ajánlások 4.1.5 pontjához

A társaság az adott üzleti évet megelőzően honlapján közzéteszi az ún. „társasági esemény naptárát”, melyben tájékoztatja a piaci szereplőket a társaság fontosabb bejelentéseinek megjelenéséről (pénzügyi jelentések), illetve az előrelátható fontosabb események várható időpontjáról (közgyűlés, befektetői találkozók, road-show tervezett időpontja).

Nem. Magyarázat: A társaság zártkörű működésére és egyszemélyes részvénytársasági személyére tekintettel társasági eseménynaptár nem került megalkotásra. A társaság a honlapján tájékoztatja a piaci szereplőket a társaság fontosabb bejelentéseiről (hitelprogramok, finanszírozási lehetőségek), pénzügyi beszámolójáról, sajtóközleményeiről, rendezvényeiről, kiadványairól. Az MFB Zrt. stratégiai céljait, fő tevékenységét a nyilvánosság számára jogszabály (2001. évi XX. törvény) rögzíti, ezért erről a nyilvánosságot külön tájékoztatni akkor szükséges, ha azokban változás történik. A társaság stratégiai céljainak ismertetése és azok megvalósítása szerepel az éves jelentésben, melyet a társaság a honlapján közzétesz, magyarul és angolul.

Az Ajánlások 4.1.6 pontjához

A nyilvánosságot tájékoztatni kell a társaság stratégiai céljairól, a fő tevékenységével, üzleti etikával, az egyéb érdekeltekkel kapcsolatos irányelveiről is. A társaság stratégiai céljainak ismertetését szerepeltetni kell az éves jelentésben és a társaság honlapján. (2005/162/EK 9.2.)

Nem. Magyarázat: Az MFB Zrt. stratégiai céljait, fő tevékenységét a nyilvánosság számára jogszabály (2001. évi XX. törvény) rögzíti, ezért erről a nyilvánosságot külön tájékoztatni nem szükséges. A társaság stratégiai céljainak ismertetése és azok megvalósítása szerepel az éves jelentésben, melyet a társaság a honlapján közzétesz. A társaság a fő tevékenységeinek fontosabb részletes feltételeit, a hiteltermékeinek szabályait, eljárási rendjeit, továbbá az egyes hitelprogramok megvalósításában közreműködő refinanszírozási partnereinek, ügynökeinek nevét a társaság honlapján folyamatosan közzéteszi.

Az Ajánlások 4.1.8 pontjához

Az igazgatóságnak / igazgatótanácsnak az éves jelentésben nyilatkoznia kell arról, hogy az éves pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló gazdasági szervezet milyen jellegű, és nagyságrendű egyéb megbízást kapott a társaságtól, illetve annak leányvállalatától.

Nem. Magyarázat: A társaság zártkörű működésére tekintettel az éves jelentés a fenti nyilatkozatot nem tartalmazta.

Az Ajánlások 4.1.9 pontjához

A társaság éves jelentésében, illetve honlapján nyilvánosságra hozza az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.

Igen.

Az Ajánlások 4.1.10 pontjához

A társaság tájékoztatást ad az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság belső szervezetéről, működéséről, és az igazgatóság / igazgatótanács, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról. E tájékoztatásban utalni kell arra, hogy az adott időszakban elvégzett értékelés eredményezett-e valamilyen változást. (2005/162/EK 9.1.)

Nem. Magyarázat: A társaságnak a zártkörű működésére tekintettel a fentiek szerinti tájékoztatási kötelezettsége nincs.

Az Ajánlások 4.1.11 pontjához

A társaság számára ajánlott, hogy a társaság működését befolyásoló összes körülmény mérlegelése alapján, a társaság számára elfogadható módon az éves jelentésében, illetve honlapján javadalmazási nyilatkozatban tájékoztassa a nyilvánosságot a társaság által alkalmazott javadalmazási irányelvekről, melyben beszámol tulajdonosai felé az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról. (2004/913/EK 3.1.)

Nem. Magyarázat: A társaság nem alkalmaz javadalmazási irányelveket, erre tekintettel tájékoztatás közzétételére sem került sor.

Az Ajánlások 4.1.12 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács közzéteszi a kockázatkezelési irányelveit, ezúton biztosítva a részvényeseket, hogy a lényeges belső és külső működési, pénzügyi, jogi megfelelési és egyéb kockázatokat folyamatosan kiértékelik, és így ezek kezelését egy stabil belső rendszer biztosítja. A tájékoztatásnak ki kell térnie a belső kontrollok rendszerére, az alkalmazott kockázatkezelési alapelvekre és alapvető szabályokra, illetve a főbb kockázatok áttekintő ismertetésére.

Igen.

Az Ajánlások 4.1.13 pontjához

A piaci szereplők tájékoztatása érdekében a társaság elfogadásra a közgyűlés elé terjeszti, valamint az éves jelentés közzétételkor honlapján nyilvánosságra hozza a felelős társaságirányítással kapcsolatos jelentését. Az igazgatóságnak / igazgatótanácsnak nyilatkoznia kell arról, milyen mértékben alkalmazza a jelen

ajánlásban ajánlásként meghatározott társaságirányítási irányelveket. Az igazgatóságnak / igazgatótanácsnak meg kell neveznie azokat az elveket, melyektől eltértek az adott évben, s indokolást kell adnia arról, hogy miért nem alkalmazták a vonatkozó ajánlásokat.

Igen.

Az Ajánlások 4.1.14 pontjához

A társaság honlapján nyilvánosságra hozza a bennfentes személyeknek a társaság részvényei kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

Az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagok a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekelttségét az éves jelentésben és a társaság honlapján fel kell tüntetni.

Nem. Magyarázat: A társaság részvényei nem forgalomképesek, ezért azok kereskedelmével kapcsolatos irányelveket a társaság nem alkotott.

Az igazgatóság, felügyelőbizottság és a menedzsment tagok a társaság értékpapírjaiban részesedést nem szerezhettek. Részvény alapú ösztönzési rendszer nincs.

Az Ajánlások 4.1.15 pontjához

Az üzleti titok megőrzése mellett az éves jelentésben és a társaság honlapján közzéteszik az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak és a menedzsment bármilyen harmadik féllel való kapcsolatát, amely a társaság működését befolyásolhatja.

Nem. Magyarázat: az MFB Zrt. alkalmazottaira, valamint igazgatósági és felügyelőbizottsági tagjaira vonatkozó összeférhetlenségi szabályokat az MFB törvény, a Hpt., valamint a Ptk. tartalmazza, és belső szabályzat biztosítja az azoknak való megfelelést.

II. Javaslatoknak való megfelelés szintje

Az MFB Zrt. a Felelős Társaságirányítási Jelentés részeként az alábbiakban nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által 2012. november 12-én jóváhagyott Felelős Társaságirányítási Ajánlások („FTA”) meghatározott pontjaiban megfogalmazott javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazta a 2017. üzleti évben.

Az MFB Zrt. megjelöli, hogy a vonatkozó javaslatot alkalmazza-e, avagy sem (igen/nem). A nemleges választ nem kell indokolni.

A társaságnál javadalmazási bizottság, jelölőbizottság nincs. Az itt következő válaszokat ennek megfelelően kell értelmezni.

A Javaslatok 1.1.3 pontjához

A társaságnak célszerű működtetnie egy befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egységet, amely biztosítja a folyamatos kommunikációt a részvényesekkel az átláthatóság és a nyilvánosságra hozatali előírásoknak, valamint a társaság nyilvánosságra hozatali elveinek megfelelően.

Igen.

A Javaslatok 1.2.1 pontjához

Javasolt, hogy a társaság honlapján egy összefoglaló dokumentumban tegye hozzáférhetővé közgyűléseinek lebonyolítására és részvényesei szavazati jogának gyakorlására (kitérve a meghatalmazott útján történő szavazati jog gyakorlására) vonatkozó szabályokat. Javasolt, hogy a társaság honlapján tegye hozzáférhetővé a meghatalmazott útján, illetve levélben történő szavazáshoz szükséges nyomtatványokat.

Nem. Magyarázat: a társaság egyszemélyes részvénytársaság, közgyűlés nincs.

A Javaslatok 1.2.2 pontjához

Javasolt, hogy a társaság honlapján biztosítsa hatályos alapszabályának hozzáférhetőségét.

Igen.

A Javaslatok 1.2.3 pontjához

Javasolt, hogy a társaság tegye hozzáférhetővé honlapján a pontos dátum feltüntetésével, hogy mely napra vonatkozóan állapítják meg az adott társasági eseményen (közgyűlés, osztalékfizetés, részvényfelosztás, bónuszrészvény kibocsátás stb.) való részvételre jogosultak körét (fordulónap). Javasolt, hogy a társaság honlapján a dátum megadásával tüntesse fel azt a napot is, melyen még utoljára kereskednek az adott társasági eseményre való jogosultságot biztosító részvényekkel a szabályozott értékpapír piacokon.

Nem.

A Javaslatok 1.2.4 pontjához

Javasolt, hogy a társaság tegye közzé honlapján az egyes közgyűlések esetében a közgyűlési meghívót (ebben javasolt feltüntetni, hogy az előterjesztéseket, határozattervezeteket hol érhetik el a részvényesek), az adott közgyűlés napirendi pontjaihoz készített előterjesztéseket (részvényesi észrevételeket, kiegészítő javaslatokat) és határozati javaslatokat (valamint a közgyűlést követően a közgyűlésen meghozott határozatokat, és az adott közgyűlés jegyzőkönyvét).

Nem.

A Javaslatok 1.2.5 pontjához

Javasolt, hogy a társaság olyan helyszínen, olyan napon és olyan időpontban tartsa meg közgyűlését, hogy azzal lehetővé váljon, hogy a részvényesek minél nagyobb számban és minél szélesebb körben megjelenhessenek. A részvényesek által kezdeményezett közgyűlést tanácsos a kezdeményező részvényesek kérésének figyelembevételével megtartani.

Nem.

A Javaslatok 1.2.6 pontjához

Ha a törvényben előírt határidőn belül és előírt módon a részvényesek kérelmezik a napirendi pontok kiegészítését, úgy javasolt, hogy a társaság igazgatósága / igazgatótanácsa gondoskodjon a napirendi pontok kiegészítésének az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon történő, a kérés kézhezvételét követő öt napon belül megvalósuló közzétételéről

Nem.

A Javaslatok 1.2.7 pontjához

Javasolt, hogy a közgyűlés gyors és zavartalan lebonyolítása érdekében a társaság gondoskodjon a szavazás megfelelő technikai előkészítéséről, mely garantálja, hogy a tulajdonosok döntésének meghatározása egyértelmű, világos és gyors legyen. Ha az igazgatóság / igazgatótanács várakozásai szerint a közgyűlésen résztvevő és szavazásra jogosult tulajdonosok száma meghaladja a 25-öt, javasolt, hogy a társaság alkalmazza a szavazatszámolás elektronikus módját, melynek hitelességéért, megbízhatóságáért az igazgatóság / igazgatótanács felelős.

Nem.

A Javaslatok 1.2.11 pontjához

Javasolt, hogy a társaság alapszabályában rendelkezzen arról, hogy azon részvényesei számára, akik azt kívánják, a közgyűléshez kapcsolódó információkat (meghívó, előterjesztés, észrevételek, határozatok, jegyzőkönyv) elektronikusan megküldi.

Nem.

A Javaslatok 1.3.1 pontjához

Javasolt, hogy a közgyűlés elnökének személyét a közgyűlés még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt fogadja el.

Nem.

A Javaslatok 1.3.2 pontjához

Javasolt, hogy a közgyűlésen az igazgatóság / igazgatótanács és (amennyiben működik) a felügyelő bizottság képviseltesse magát az esetlegesen felmerülő kérdések megválaszolása érdekében. Ha ez nem történik meg, a közgyűlés elnöke még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt tájékoztatja erről a közgyűlést, tájékoztatást adva a távollét indokairól is

Nem.

A Javaslatok 1.3.3 pontjához

Javasolt, hogy a társaság alapszabálya tegye lehetővé, hogy az igazgatóság / igazgatótanács elnöke bármely személyt meghívhasson a társaság közgyűlésére, és számára véleményezési, hozzászólási jogot biztosíthasson, ha vélelmezi, hogy e személy jelenléte és véleménye szükséges, illetve elősegíti a részvényesek tájékoztatását, és a közgyűlési döntések meghozatalát. Javasolt, hogy a társaság alapszabálya tegye lehetővé, hogy ha a közgyűlési napirendi pontok kiegészítését kérő részvényes(ek) az általuk javasolt napirendi pont tárgyalásához harmadik személy részvételére tartanak igényt, az igazgatóság / igazgatótanács elnöke a részvényesek

írásos kérésére e harmadik személyt is meghívhatta, s számára az adott napirendi pont tárgyalásakor véleményezési és hozzászólási jogot biztosíthatson.

Nem.

A Javaslatok 1.3.4 pontjához

A társaság a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok számára azonos tulajdonosi jogokat biztosít. A társaság nem korlátozza a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok felvilágosítást kérő, észrevétel tételi és indítványozási jogának gyakorlását, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támaszt, feltéve, hogy az nem vezet a közgyűlés helyes működésének akadályozásához.

Nem.

A Javaslatok 1.3.5 pontjához

Ha a közgyűlésen felmerült kérdésekre a társaság testületeinek jelenlévő képviselői, illetve az esetlegesen érintett könyvvizsgáló nem tudnak kielégítő választ adni, javasolt, hogy a társaság elnöke eljárjon annak érdekében – amennyiben a társaság érdekei másképp nem indokolják –, hogy a kérdésekre adott válaszokat a közgyűlést követő három napon belül a társaság közze tegye honlapján. Ha a társaság tartózkodik a válaszadástól, akkor az erre vonatkozó tájékoztatását – részletes indokolással együtt – megjelenti a közgyűlést követő három napon belül.

Nem.

A Javaslatok 1.3.6 pontjához

A közgyűlés elnöke és a társaság biztosítja, hogy a közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással a törvényi, valamint tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási, nyilvánosságra hozatali elvek nem sérülnek, illetve azok betartásra kerülnek.

Nem.

A Javaslatok 1.3.7 pontjához

Javasolt, hogy a társaság közgyűlésein meghozott, a társaság életét jelentősen befolyásoló döntésekről a társaság sajtóközleményt jelentessen meg, valamint a piaci szereplők tájékoztatásának érdekében az ilyen döntésekkel kapcsolatban a közgyűlés lebonyolítását követő egy órán belül sajtótájékoztatót tartson.

Nem.

A Javaslatok 1.3.11 pontjához

Az alapszabály módosítással kapcsolatos napirendi pontok megtárgyalása esetén javasolt, hogy az alapszabály módosításokat megelőzően a közgyűlés külön határozattal döntsön arról, hogy a közgyűlés működésének zavartalan és hatékony lebonyolítása érdekében az egyes alapszabály módosításokról külön-külön, vagy összevont, illetve bizonyos szempontok szerint összevont határozatokkal kíván-e dönteni.

Nem

A Javaslatok 1.3.12 pontjához

Javasolt, hogy a társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvét a közgyűlést követő 30 napon belül közzétegye. A társaság hangfelvétel készítésével segítheti elő a közgyűlési jegyzőkönyv elkészítését. A közgyűlésen felszólaló részvényes kizárólag a közgyűlésen elhangzott észrevételének írott változatát csatolhatja a jegyzőkönyvhöz. A közgyűlés elnöke a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt felhívja erre a lehetőségre a részvényesek figyelmét.

Nem.

A Javaslatok 1.4.1 pontjához

Amennyiben egy részvényes az osztalék kifizetéshez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadott, úgy javasolt, hogy a társaság az osztalékot lehetőleg 10 munkanapon belül fizesse ki.

Nem.

A Javaslatok 1.4.2 pontjához

Javasolt, hogy a társaság nyilvánosságra hozza az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal (anti-takeover devices) kapcsolatos irányelveit annak érdekében, hogy a részvényeseket biztosítsák afelől, hogy ezek az eszközök a társaság összeolvadását és felvásárlását nem akadályozzák meg, ha ez a társaság stratégiai érdekét szolgálja

Nem.

A Javaslatok 2.1.2 pontjához

Javasolt, hogy az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje tartalmazza az igazgatóság / igazgatótanács felépítését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az igazgatóság / igazgatótanács működését érintő kérdéseket.

Igen.

A Javaslatok 2.2.1 pontjához

Javasolt, hogy a felügyelő bizottság ügyrendjében és munkatervében részletezze a bizottság működését és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelő bizottság eljár. Az ügyrend térjen ki a felügyelő bizottság hatáskörére, valamint a menedzsmenttől és az igazgatóságtól származó információ-szolgáltatás menetének ismertetésére.

Igen.

A Javaslatok 2.3.2 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve a felügyelő bizottság elnökének felelőssége, hogy a napirendet és az előterjesztéseket a pontos és hatékony döntéshozatal érdekében legalább öt nappal az ülést megelőzően hozzáférhetővé tegyék a tagok számára. Biztosítani kell az ülések szabályszerű lefolyását és az ülésekről jegyzőkönyv készítését, az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság dokumentációjának, határozatainak kezelését.

Igen.

A Javaslatok 2.3.3 pontjához

Javasolt, hogy az ügyrendben szabályozzák azon személyek rendszeres, illetve eseti részvételét az üléseken, akik nem tagjai az igazgatóságnak / igazgatótanácsnak vagy a felügyelő bizottságnak (pl. egyéb érdekelték, menedzserek, stb.).

Igen.

A Javaslatok 2.4.1 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság tagjainak jelölése és megválasztása átlátható folyamat során történik, s ez biztosítja, hogy a jelöltek személyére és szakmai alkalmasságára vonatkozó információk a megfelelő időben (a közgyűlési döntést legalább öt nappal megelőzően) rendelkezésre állnak. Javasolt, hogy a jelöltek megnevezésekor tájékoztassák a részvényeseket a jelöltek szakmai tapasztalatára vonatkozó információkról, arról hogy a jelöltek milyen releváns ismerettel rendelkeznek, mely alkalmassá teszi őket az adott testületi tagságra (2005/162/EK 11.4.). A tájékoztatásban javasolt arra is kitérni, hogy milyen egyéb fontos szakmai kötelezettségvállalásai (egyéb társaságokban betöltött tisztségei) vannak a jelölteknek (2005/162/EK 12.2.), és hogy a társaság megítélése szerint függetlennek tekinthetőek-e. (2005/162/EK 13.3.1.)

Nem.

A Javaslatok 2.4.2 pontjához

Javasolt, hogy az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság tagjainak számát úgy határozzák meg, hogy a testületek a társaságirányítási és ellenőrzési funkciót a lehető legeredményesebben tudják ellátni. Az igazgatóság / igazgatótanács létszámának és összetételének megállapításakor a cél a megfelelő szakmai színvonal, a független tagok arányának és a költségek szintjének optimalizálása.

Igen.

A Javaslatok 2.4.3 pontjához

Javasolt, hogy a társaság az újonnan megválasztott, nem-operatív testületi tagok számára ajánljon fel személyre szabott tájékoztatást, mely során a tagok megismerhetik a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladatokat. (2005/162/EK 11.3.)

Igen.

A Javaslatok 2.5.2 pontjához

Az elnöki és vezérigazgatói feladatok elkülönítése érdekében a hatáskörök megosztását a társaság alapszabályában (alapszabályban, testületi szerv ügyrendjében) javasolt rögzíteni.

Igen.

A Javaslatok 2.5.3 pontjához

Ha a társaságnál az elnöki és vezérigazgatói tisztséget egy személy tölti be, akkor javasolt, hogy a társaság tájékoztatást adjon azokról az eszközökről, melyek biztosítják, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét. (2005/162/EK 3.2.).

Nem.

A Javaslatok 2.5.5 pontjához

Javasolt, hogy a társaság közgyűlése ne válasszon olyan személyt a társaság felügyelő bizottságába, aki korábban (felügyelő bizottsági tagságra való jelölését megelőző három évben) a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be.

Igen.

A Javaslatok 2.7.5 pontjához

Javasolt, hogy a társaság az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerét olyan módon alakítsa ki, hogy azok a társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálják. Az érdekeltségi elemek (fizetés, bonusz, részvény, részvényopció, természetbeni juttatás, nyugdíjjuttatás) arányát javasolt úgy meghatározni, hogy a kedvezményezetteket stratégiai gondolkodásra ösztönözze.

Igen.

A Javaslatok 2.7.6 pontjához

A felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazás javasolt, s nem javasolt a részvényárfolyamhoz kapcsolt javadalmazási elem alkalmazása.

Igen.

A Javaslatok 2.8.2 pontjához

Javasolt, hogy az igazgatóság / igazgatótanács a kockázatkezelési alapelveket és alapvető szabályokat a menedzsment azon tagjaival együttműködve dolgozza ki, akik a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint a társaság napi működésébe történő beépítéséért felelősek.

Igen.

A Javaslatok 2.8.10 pontjához

A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat.

Igen.

A Javaslatok 2.8.12 pontjához

A társaság könyvvizsgálója felmérheti és értékelheti a társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét. A könyvvizsgáló erre vonatkozó jelentését az audit bizottságnak / felügyelő bizottságnak nyújtja be.

Igen.

A Javaslatok 2.9.1 pontjához

Javasolt, hogy az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a bizottságok ügyrendje kitérjen a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásokra.

Igen. (Felügyelőbizottsági Ügyrend)

A Javaslatok 2.9.4 pontjához

Javasolt, hogy az igazgatóság / igazgatótanács a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal hívja meg a társaság könyvvizsgálóját.

Igen.

A Javaslatok 2.9.5 pontjához

A könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében javasolt, hogy a társaság belső ellenőrzése együttműködjön a könyvvizsgálóval.

Igen.

A Javaslatok 2.10 pontjához

Javasolt, hogy a társaság, annak testületei, részvényesei és az egyéb érdekelték közötti kommunikáció, valamint a folyamatos információ- és véleménycsere biztosítása érdekében összehangolja a társaságon belül a következő tevékenységeket: sajtótájékoztatók és sajtó anyagok kezelése; hatósági, szabályozói kapcsolatok tartása; befektetői kapcsolattartás; jogi ügyek; a törvénynek és szabályozásnak való megfelelés; az igazgatóság / igazgatótanács üléseinek ügyintézése; a társasági ügyrendek és határozatok kezelése.

Igen.

A Javaslatok 3.1.2 pontjához

Javasolt, hogy a bizottság elnöke rendszeresen tájékoztassa az igazgatóságot / igazgatótanácsot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább évente egyszer készítsen jelentést az igazgatóságnak / igazgatótanácsnak, illetve a felügyelő bizottságnak.

Nem.

A Javaslatok 3.1.3 pontjához

Javasolt, hogy a bizottságok legalább három tagból álljanak.

Nem.

A Javaslatok 3.1.4 pontjához

A bizottságokat olyan tagokból célszerű összeállítani, akik megfelelő képzettséggel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.

Igen.

A Javaslatok 3.1.5 pontjához

A társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5 pontban foglaltakat.

Nem.

A Javaslatok 3.2.2 pontjához

Javasolt, hogy az audit bizottság / felügyelő bizottság tagjai kinevezésük után teljes körűen tájékoztatást kapjanak a társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól. Az audit bizottság / felügyelő bizottság esetében kiemelten fontos, hogy a tagok rendelkezzenek a feladatok ellátásához szükséges szakértelemmel, hogy aktuális és a tárgyhoz kapcsolódó pénzügyi és számviteli háttérrel és tapasztalattal bírjanak. (2005/162/EK 11.2.).

Igen.

A Javaslatok 3.3.3 pontjához

Javasolt, hogy a jelölőbizottság legalább évente egyszer értékelést készítsen az igazgatóság / igazgatótanács elnöke számára az igazgatóság / igazgatótanács működéséről, illetve az igazgatóság / igazgatótanács egyes tagjainak munkájáról, megfeleléséről.

Nem.

A Javaslatok 3.3.4 pontjához

Javasolt, hogy a jelölőbizottsági tagok többsége legyen független. (2005/162/EK I.M. 2.1.2.).

Nem.

A Javaslatok 3.3.5 pontjához

A bizottság ügyrendjében részletezi azokat a feltételeket, amelyek alapján az értékelési tevékenységét elvégzi. A hatályos magyar törvények és jogszabályok előírásain kívül a feltételek kiterjedhetnek az egyéb társaságok igazgatóságában / igazgatótanácsában vagy bizottságaiban való tagságra, a függetlenség fokára, és a megszerzett tapasztalatokra.

Nem.

A Javaslatok 3.4.5 pontjához

A javadalmazási bizottság gondoskodik az évente közzétételre kerülő javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről. (2005/162/EK I.M. 3.2.).

Nem.

A Javaslatok 3.4.6 pontjához

Javasolt, hogy a javadalmazási bizottság kizárólagosan az igazgatóság / igazgatótanács nem operatív tagjaiból álljon. (2005/162/EK I.M. 3.1.2.)

Nem.

A Javaslatok 4.1.4 pontjához

A társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei legalább a 4.1.4 pontban foglaltakra kiterjednek.

Nem.

A Javaslatok 4.1.7 pontjához

Javasolt, hogy a társaság pénzügyi kimutatásait az IFRS elveknek megfelelően készítse el (még abban az esetben is, ha erre jogszabály, illetve tőzsdei előírás nem kötelezi).

Igen.

A Javaslatok 4.1.16 pontjához

Javasolt, hogy a társaság angol nyelven is készítse el és hozza nyilvánosságra tájékoztatásait. Célszerű rögzíteni, hogy a társaság székhelyén használt hivatalos nyelvén, illetve az attól eltérő nyelven történő kommunikáció közti eltérés esetén, a társaság székhelyén használt hivatalos nyelven történt tájékoztatás az irányadó.

Igen.