



**FHB JELZÁLOGBANK
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

RENDKÍVÜLI KÖZGYŰLÉS

BUDAPEST

2015. DECEMBER 28., 10 óra

HIRDETMÉNY RENDKÍVÜLI KÖZGYŰLÉS ÖSSZEHÍVÁSÁRÓL

Az **FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.; cégjegyzékszám: 01-10-043638; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék mint Cégbíróság; a továbbiakban: Társaság) a jogszabályi kötelezettségeinek eleget téve tájékoztatja a Társaság részvényeseit és a befektetőket, hogy a Társaság Igazgatósága a 2015. november 27. napján meghozott határozatával döntött a Társaság rendkívüli közgyűlésének (a továbbiakban: Közgyűlés) összehívásáról.

A Társaság Igazgatósága a Közgyűlést a következők szerint hívja össze:

A Közgyűlés időpontja:

2015. december 28. (hétfő), 10.00 óra.

A közgyűlési regisztráció kezdő időpontja 2015. december 28. (hétfő), 8.30 óra.

A Közgyűlés helye:

*Continental Hotel Budapest
1074 Budapest, Dohány utca 42-44.*

A Közgyűlés napirendje:

- 1. Az Igazgatóság felhatalmazása a Társaság alaptőkéjének felemelésére (a 10/2014. (04.28.) sz. közgyűlési határozat módosítása)*
- 2. Egyebek*

A Közgyűlés megtartásának módja

A Közgyűlés a részvényesek közvetlen részvételével kerül megtartásra.

A Közgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltételei

- A A Társaság Alapszabályának 12.1. pontja szerint a Közgyűlésen minden 100,-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít.
- B A Közgyűlésen részvényesi jogait csak az a részvényes gyakorolhatja, aki a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényben (a továbbiakban: Ptk.) és a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben (a továbbiakban: Tpt.) és a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (a továbbiakban: KELER Zrt.) vonatkozó szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18.00 órakor (a részvénykönyv lezárásának időpontja) a részvénykönyv tartalmazza.
- C A Társaság a Közgyűlés mint társasági esemény időpontjára a KELER Zrt.-től tulajdonosi megfeleltetést kér. A Közgyűléshez kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja 2015. december 15., míg a részvénykönyv lezárásának időpontja: 2015. december 22. 18.00 óra. A tulajdonosi megfeleltetéssel kapcsolatos szabályokat a KELER Zrt. mindenkor hatályos Általános Üzletszabályzata tartalmazza.
- D A Társaság a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzí, és azt a Közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon lezárja. Ezt követően a részvénykönyvbe a részvényes tulajdonjogát érintő bejegyzést leghamarabb a Közgyűlés bezárását követő munkanapon lehet tenni.
- E A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a Közgyűlés kezdő napját megelőző

átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a Közgyűlésen részt vegyen és az őt mint részvényt megillető jogokat gyakorolja.

- F A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a Társaság részvénykönyvébe bejegyzett részvényes a Közgyűlésen részvényesi jogait személyesen, vagy meghatalmazottja (képviselője), vagy a Ptk. és a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja útján gyakorolhatja. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja abban az esetben lehet képviselő, ha meghatalmazottként minden egyes határozati javaslatra egyértelmű, a meghatalmazó által adott írásbeli szavazási utasítással rendelkezik. Nem lehet képviselő a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Társaság vagyonellenőre. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy Közgyűlésre vagy meghatározott időre, de legfeljebb 12 (tizenkettő) hónapra szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett Közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételten összehívott Közgyűlésre. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell a Társasághoz benyújtani. Nem természetes személy részvényes esetében a meghatalmazást aláíró vagy a nem természetes személy részvényes képviseletében a Közgyűlésen eljáró személy(ek) képviseleti jogosultságát közhiteles nyilvántartás által kibocsátott igazolás (pl. cégkivonat) és hiteles cégeljárás nyilatkozat (a közjegyzői aláírás-hitelesítéssel ellátott címpéldány), illetve az ügyvéd által ellenjegyzett aláírás-minta eredeti vagy közjegyző által hitelesített másolati példányának bemutatásával kell igazolni. Amennyiben a képviseleti jogosultság igazolására vonatkozó okirat(oka)t nem magyar nyelven állították ki, az okirathoz hiteles magyar fordítást is mellékelni kell. A részvényes a Közgyűlésen őt képviselő meghatalmazott személy kijelöléséről úgy is rendelkezhet, hogy – erre irányuló igénye jelzése esetén – a Társaság által a részére postán vagy elektronikus okiratként megküldött, az Alapszabály 1. vagy 2. számú mellékletét képező formanyomtatványt a Társaság részére, a Közgyűlés napját megelőző munkanap végéig kitöltve, teljes bizonyító erejű magánokiratként visszaküldi. Amennyiben a meghatalmazás külföldön készült, a meghatalmazás alakiságának meg kell felelnie a külföldön kiállított okiratok hitelesítésére, illetve felülhitelesítésére vonatkozó jogszabályoknak. Ha a részvényt több képviselő képviseli, és ezek egymástól eltérően szavaznak vagy nyilatkoznak, valamennyiük által leadott szavazat, illetve megtett nyilatkozat semmis.
- G A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni és észrevételt tenni. A felvilágosítást és az iratbetekintést az Igazgatóság a felvilágosítást kérő részvényes által tett írásbeli titoktartási nyilatkozat tételéhez kötheti. Az Igazgatóság megtagadhatja a felvilágosítást és az iratokba való betekintést, ha ez a Társaság üzleti, bank-, értékpapír, vagy egyéb hasonló titkát sértené, ha a felvilágosítást kérő a jogát visszaélészerűen gyakorolja, vagy felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot. A részvényes jogosult indítványt tenni és a részvénye által biztosított szavazati jogokkal élni. Ha az együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó – a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő – javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet a Közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül közlik az Igazgatósággal, az Igazgatóság a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetekről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.
- H Amennyiben a Közgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltételei teljesülnek, a Közgyűlés helyszínén a részvényes vagy meghatalmazottja személyazonossága igazolása mellett, a jelenléti ív aláírása után igényelheti a szavazatok leadására szolgáló elektronikus vagy egyéb eszközt.

Határozatképeség:

a Közgyűlés határozatképtelensége esetén a megismételt Közgyűlés helye és ideje

Az Alapszabály 11.8. pontja szerint a Közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több, mint felét képviselő részvényes jelen van. Amennyiben a Közgyűlés nem határozatképes, a Társaság a jelen Hirdetménnyel összehívott megismételt Közgyűlést **az eredeti Közgyűlés helyén 2016. január 11. (hétfő) 10.00 órakor** tartja meg. A megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes. A megismételt Közgyűlésre külön regisztráció szükséges, melynek kezdő időpontja 2015. január 11. (hétfő), 8.30 óra.

Közgyűlési előterjesztések és határozati javaslatok közzététele

A Társaság Igazgatósága az Alapszabály 11.2 pontjának megfelelően a számviteli törvény szerinti beszámolónak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait, az összehívás időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítéseket (ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket), a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat, valamint a képviselő útján történő szavazáshoz használandó nyomtatványokat (amennyiben azok nem kerültek közvetlenül megküldésre a részvényesek részére) a Társaság hirdetményeinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint – a Társaság hivatalos honlapján (www.fhb.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett elektronikus közzétételi fórumon (www.kozzetetelek.hu), továbbá a Budapesti Értéktőzsde hivatalos honlapján (www.bet.hu) – a Közgyűlést legalább 21 (huszonegy) nappal megelőzően nyilvánosságra hozza magyar és angol nyelven. Ezt követően a Közgyűlés napirendjén szereplő kérdésekhez kapcsolódó írásos előterjesztések és határozattervezetek a Társaság székhelyén és a KELER Zrt. központi ügyfélszolgálatán (H-1074 Budapest, Rákóczi út 70-72., R-70 Irodaház) is hozzáférhetőek lesznek.

FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

AZ FHB NYRT. RENDKÍVÜLI KÖZGYŰLÉSE

1. sz. napirendi pont:

**Az Igazgatóság felhatalmazása a Társaság alaptőkéjének felemelésére
(a 10/2014. (04.28.) sz. közgyűlési határozat módosítása)**

ELŐTERJESZTÉS

Az Igazgatóság felhatalmazása a Társaság alaptőkéjének a felemelésére (a 10/2014. (04.28.) számú közgyűlési határozat módosítása)

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban a „Társaság” vagy „Jelzálogbank”) 10/2014. (04.28.) számú határozata (a közgyűlési döntést követő közzétételben tévesen 10/2013. (04.28.) sz. határozatként megjelölve) az alábbiak szerint rendelkezik:

„A Közgyűlés a Ptk. 3:294. §-a, továbbá a Társaság Alapszabályának 7.3 pontja alapján felhatalmazza a Társaság Igazgatóságát a Társaság alaptőkéjének felemelésére az alábbi feltételekkel:

- 1. Az Igazgatóság jelen felhatalmazás alapján a Társaság alaptőkéjét legfeljebb a Társaság – az Igazgatóság alaptőke felemelését elhatározó döntése időpontjában fennálló– alaptőkéjének 25%-ával egyenlő összeggel, de –névértéken– maximum 1.650.000.000,- Ft, azaz Egymilliárd-hatszázötvenmillió forint összeggel emelheti fel.*
- 2. Jelen felhatalmazás a jelen határozat keltétől számított kettő évig terjedő határozott időtartamra szól, és a Közgyűlés határozatával megújítható.*
- 3. Jelen felhatalmazás a Ptk. III. könyv XXXVI. fejezet szerinti valamennyi alaptőke-emelési esetre és módra vonatkozik.*
- 4. A jelen határozatban nem szabályozott kérdésekben a Társaság Alapszabálya, valamint a Ptk. és az egyéb vonatkozó jogszabályok rendelkezései irányadóak.”*

Fenti határozattal összefüggésben a Közgyűlés 9/2014. (04.28.) sz. határozatában a Társaság Alapszabályának 7.3., 7.7 és 12.3. m) pontja alapján úgy rendelkezett, hogy amennyiben a Közgyűlés a Társaság Igazgatóságát az alaptőke felemelésére felhatalmazza, és az Igazgatóság ezen felhatalmazás alapján a Társaság alaptőkéjét felemeli, a Társaság részvényesei, valamint az átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosai a Ptk. 3:297. §-a és az Alapszabály 7.7 pontja szerinti **jegyzési elsőbbségi jogukat nem gyakorolhatják.**

A Társaság Igazgatósága a közgyűlés 10/2014. (04.28.) számú határozat módosítására vonatkozó javaslatát az alábbiak szerint teszi meg.

A. Előzmények

1. A Társaság és az FHB Bank Zrt. 2015. szeptember 23. napján a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (a továbbiakban az „Szhitv.”) szerinti Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének (a továbbiakban a „Szövetkezeti Integráció”) tagjává váltak. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. és az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. integrációhoz való csatlakozása új profillal, know-how-val, szakmai potenciállal egészítette ki az integráció meglévő üzleti és vállalatirányítási lehetőségeinek körét. Az integráció nemcsak az új tagok felvételével, hanem a közvetlen tulajdonszerzés révén is erősítheti az együttműködést, az integráció alapvető céljainak megvalósítását. Nemcsak üzleti-partneri viszony, hanem tulajdonosi szerepvállalás formájában is elkötelezettséget teremthet az integrációs kapcsolatrendszer fejlesztése mellett. Ezt megelőzően a kapcsolatrendszer erősítése érdekében tulajdonosi együttműködés jött létre a szektor és az FHB csoport alaptervekenységeit támogató és kiszolgáló társasági befektetésekben. (MPT Security Zrt., MA-TAK-EL Kft., DOM-P Zrt., MPO Kft.)
2. A szabályozási környezet változása okán új üzleti lehetőségek nyílnak a Jelzálogbank klasszikus alaptervekenysége, a refinanszírozás számára. A 2015 júniusában elfogadott Jelzáloghitel-finanszírozás Megfelelési Mutató (JMM) bevezetése a megnövekedett üzleti igények következtében azzal jár, hogy az FHB a Szövetkezeti Integrációba tartozó társaságokon kívül a hitelintézeti piac más szereplői számára is nyújt refinanszírozást.

3. Az MNB 2015. október 15-én kiadott 43/2015. (X. 15.) számú rendeletével egy évvel annak kibocsátása után váratlanul módosította „a tőkekövetelményről, a valós értéken értékelt nem realizált nyereségről és veszteségről, az ezekhez kapcsolódó levonásokról és a tőkeinstrumentumokhoz kapcsolódó szerzett jogokról” szóló 10/2014. (IV.3.) MNB rendeletet és ezzel 2016. január 1-jétől a tőkekövetelmények kalkulációjára vonatkozó szigorúbb számítási módok bevezetését írta elő.

Az MNB közleménye szerint „a magasabb uniós tőkekövetelmények előírása elősegíti az uniós elvárásokhoz való gyorsabb felzárkózást, továbbá jelentősen javítja a hazai pénzügyi rendszer stabilitását és megítélését”. Az MNB szerint a megjelent rendelet közel két éves átmeneti időszak után, 2016. januártól írja elő az uniós szabályok szerinti tőkekövetelmények alkalmazását a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások számára. Ezzel szemben a vonatkozó 575/2013/EU rendelet (CRR) ezen szabályok bevezetésére 3-8 éves, egyes rendelkezések esetében 2021-ig tartó átmeneti időszakot tesz lehetővé, amelynek konkrét meghatározását a nemzeti hatóságokra bízta. A 10/2014. (IV.3.) rendelettel az MNB csaknem valamennyi átmeneti rendelkezés tekintetében a maximális felkészülési időt tette lehetővé a hazai hitelintézetek számára, ezen rendelet 2015. októberi módosításával tehát lényegében a fennmaradó 3 éves felkészülési időt rövidített 2,5 hónapra.

4. A MNB 2015. október 16.-án kelt, H-EN-I-654/2015. számú határozatában a CRR-ben meglévő joga alapján az FHB Jelzálogbank Nyrt. által vezetett csoportra szubkonszolidációs alapon történő tőkemegfelelést is előírt. Ez azt jelenti, hogy a két, integrációhoz csatlakozott FHB társaságot a többi szövetkezeti hitelintézettől eltérően, egyedi módon, saját tőkemegfelelés terheli, amit az MNB előírása miatt, szubkonszolidáltan kell teljesíteni.
5. Az MNB 2015. október 19-én kezdte meg az FHB Jelzálogbanknál a felügyeleti tőkekövetelményre (SREP) vonatkozó felülvizsgálatát, amely során a 2015. szeptember végén hatályosnál magasabb SREP rátát is megállapíthat. Az alkalmazandó SREP ráta értékét az MNB évenként felülvizsgálja, jövőbeni mértéke a jelenleg folyamatban lévő, 2015. évi, valamint a további évek során következő felülvizsgálatai miatt bizonytalan, a törvény által előírt keretben, 100-250% között változhat.
6. A CRR rendelkezéseivel összhangban, a Hpt. 86. §-a szerint a hitelintézeteknek tőkefenntartási puffert kell képezni, melynek mértéke a Hpt. 298. §. alapján a 2016. január 1-je és 2016. december 31-e közötti időszakban az 575/2013/EU rendelet 92. cikk (3) bekezdésben meghatározott teljes kockázati kitettségerő 0,625%-a.

B. Hatásköri szabályok

A Jelzálogbank Közgyűlésének kizárólagos hatáskörébe tartozik a Jelzálogbank Alapszabálya 12.3. c) pontja alapján az alaptőke felemelése – ideértve az igazgatóság felhatalmazását az alaptőke felemelésére a 7.3. és 7.4. pontokban foglaltak szerint - és leszállítása.

C. A tőkekövetelményről, a valós értéken értékelt nem realizált nyereségről és veszteségről, az ezekhez kapcsolódó levonásokról és a tőkeinstrumentumokhoz kapcsolódó szerzett jogokról” szóló 10/2014. (IV.3.) MNB rendelet módosítása következményeként az átmeneti rendelkezések megszüntetésének FHB Csoportot érintő hatásai

A végleges szabályok alapján minden szavatoló tőkét érintő levonás 2016. január 1-től az elsődleges alapvető tőkét (CET1) terheli. Az átmeneti szabályok lehetővé tették, hogy azok az intézmények, amelyek rendelkeznek kiegészítő alapvető (AT1) tőkével, évente fokozatosan ériék el ezt a szintet, míg a levonások átmeneti rendelkezésekben meghatározott szintje feletti tételeket az alacsonyabb veszteségviselő képességű AT1 tőkéből, az alapvető kölcsöntőkéből lehet levonni.

Az FHB Csoport esetében a legjelentősebb levonási tételek az alábbiakhoz kapcsolódnak:

- halasztott adó
- kisebbségi részesedések

- immateriális javak
- IRB portfóliók értékvesztés-hiánya
- tárgyévi veszteség
- pénzügyi ágazatbeli befektetések

2015. szeptember 30-i adatok alapján számítva és figyelembe véve a fent leírt szabályozóváltozások hatásait, csupán ezek miatt 2016. január 1.-től az FHB Csoport konszolidált elsődleges alapvető (CET1) tőkelemeinek összege közel 19 milliárd forinttal csökken, míg a Csoport tőke megfelelési mutatója 11,53%-ról 9,66%-ra csökken úgy, hogy a Bankcsoport tevékenységében illetve működésében semmilyen kedvezőtlen irányú, vagy a kockázatokot érdemben növelő változás nem következett be.

Az FHB Csoport esetében az átmeneti rendelkezés kihasználását az tette lehetővé, hogy rendelkezik olyan kiegészítő alapvető tőke (Additional Tier 1) instrumentummal, amellyel teljesíthető a CET1 tőkével nem lefedett tőkekövetelmény jelentős része. Az FHB Jelzálogbank által 2012 decemberében és 2013 májusában mindösszesen 112 millió EUR értékben kibocsátott alapvető kölcsöntőke kötvény a fenti intézkedések visszavonásáig a CET1-ből levonandó tételek fedezetéül szolgál.

D. Az FHB csoport jövőbeni üzleti lehetőségei, várható eredménytermelése

A JMM mutató 2016-tól történő bevezetése nem csak a szövetkezeti hitelintézeti integráción belül, hanem más piaci szereplők irányába is új üzleti lehetőséget jelent az FHB Jelzálogbank számára.

Az integráció tagjai közül 91 szövetkezeti hitelintézettel, azaz a szektor nagy részével már megkötötte a Bank a refinanszírozásra vonatkozó szerződést, a refinanszírozási feltételek beépítése az új lakossági jelzáloghitel szerződésekbe, illetve a meglévő portfólió esetében a refinanszírozási feltételek vizsgálata folyamatban van. A szektor fennálló lakossági jelzáloghitel állománya, illetve korábbi középtávú pénzügyi előrejelzések alapján 2016-ban közel 50 milliárd forint, azt követően több mint 100-120 milliárd forint refinanszírozási igény merül fel az integrációban (az FHB Bank Zrt. nélkül).

A nagyobb banki szereplők közül több is bejelentette jelzálogbank alapítási szándékát, azonban a Bank várakozása szerint az újonnan alakuló jelzálog-hitelintézetek saját csoportjuk refinanszírozására fókuszálnak és külső refinanszírozást nem fognak nyújtani.

Fentiek alapján – figyelembe véve a lakossági jelzáloghitel piac méretét, illetve a 2016. évre prognosztizált, a 2015. évit várhatóan mintegy 29%-kal meghaladó új folyósítást – az FHB nagyságrendileg 60-100 milliárd forint új refinanszírozási igényt szolgálhat ki az integráción kívüli piaci szereplők felé, amely 2017-ben – amennyiben a JMM mutató elvárt szintje az induló 15%-ról 30%-ra változik – az új szereplők piacra lépése mellett is akár másfélszeresére emelkedhet és középtávon reális célkitűzés a 10% körüli piaci részesedés fenntartása.

E. A tőkeemelés lehetséges maximális mértékének meghatározása

A jelen előterjesztésben bemutatott előzmények, kockázatok és lehetőségek alapján elmondható, hogy rövid távon is szükséges lehet a Jelzálogbank, illetve a Bankcsoport tőkehelyzetének megerősítése. Az új tőke bevonását egyrészt a D. pontban bemutatott üzleti lehetőségek teszik szükségessé. Ebből a szempontból nem csak az új növekedési, hitelkihelyezési és refinanszírozási lehetőségek kihasználásával jelentkező közvetlen tőkekövetelmény miatt indokolt a tőkehelyzet megerősítése, hanem amiatt is, hogy a Bank stabil, tőkeerős szereplőként jelenjen meg a piacon. Másrészt a tőkehelyzet rendezését teszik szükségessé a fenti C. pont szerinti az MNB szabályozói környezetet érintő intézkedései is.

1) Az üzleti volumenek növekedéséhez kapcsolódó tőkekövetelmény változás

A JMM mutató bevezetésének hatására újraéledő refinanszírozási piacon a megcélzott 10% körüli piaci részesedés elérése és megtartása esetén a Jelzálogbank refinanszírozási hiteleinek állománya 5 év alatt évente átlagosan 26-27% körüli – 2016-ban és 2017-ben ennél magasabb – bővülést érhet el.

A várható tőkekövetelmény meghatározásánál konszolidált szinten figyelembe kell venni az FHB Bank tőkeigényét is, ahol szintén jelentős állománybővüléssel kalkulál a Bank mind a lakossági hitelek, mind a vállalati kihelezések kapcsán. A Bank pénzügyi előrejelzése alapján a lakossági hitelek esetében a következő 5 éves időszakban évente átlagosan 5% körüli növekedés, ezen belül a lényegesen magasabb kockázati kitettséget – és ezáltal tőkeigényt – jelentő folyószámla és személyi kölcsönök esetén 30%-ot meghaladó éves átlagos bővülés várható. A vállalati hitelek esetében a Bankcsoport stratégiai célja piaci pozíciójának megerősítése, részesedésének növelése, ennek megfelelően az előrejelzés közel 20%-os éves átlagos állománybővülést mutat.

A refinanszírozott és saját hitelek ilyen mértékű bővülése, figyelembevve a CRR rendelkezéseit, az FHB Bankcsoport számára az MNB által jelenleg meghatározott SREP rátát és a 2016-2020 között a Hpt. alapján és várhatóan előírásra kerülő tőkepuffereket is, a SREP ráta mértékétől függően nagyságrendileg akár 30-42 milliárd forint tőkekövetelményt is generálhat a 2015 végére várható állapothoz képest.

2) A tőkehelyzetet érintő szabályozói intézkedésekből és kockázatokból fakadó középtávú többlet tőkekövetelmény

A szabályozói intézkedések közül az átmeneti rendelkezések megszüntetésének hatását az előterjesztés C pontja részletesen bemutatja.

Ezen kívül a Hpt. 86. §. és 289. §. rendelkezéseinek megfelelően 2016. január 1-jétől *tőkefenntartási puffert kell képezni*, melynek mértéke a 2015. szeptember 30-i adatok alapján konszolidált szinten mintegy 2,7-2,8 milliárd forint, melyet CET1 tőkeelemmel kell biztosítani. A tőkefenntartási puffer mértéke évente azonos mértékben emelkedve *2019-ig 2,5%-ra nő*, amely a jelenlegi kitettségek mellett is meghaladja a 10 milliárd forintot.

Az egyéb rendszerszinten jelentős hitelintézetekre vonatkozó *tőkepuffer* bevezetésével 2017-től kell számolni, melynek *induló mértéke várhatóan 0,5% lesz a teljes kockázati kitettségértékre vetítve, maximális mértéke pedig a kitettségérték 2%-a lehet.*

A CRR alapján a tőkepufferek mértéke nem számít bele a tőkemegfelelési mutatók értékébe, azonban abban az esetben, ha egy intézmény nem rendelkezik az előírt puffernek megfelelő mértékű többlettőkével, a Hpt. 94. § (1) bekezdés szerint korlátoznia kell az elsődleges alapvető tőkéhez kapcsolódó kifizetéseit (pl. osztalék, bónuszrészvények kifizetése, saját részvények visszaváltása).

A tőkehelyzet szempontjából az előbbieknél nagyobb hatással járó kockázatot jelent a *SREP ráta mértékére vonatkozó bizonytalanság*. A legkedvezőtlenebb verzió esetén a Bankcsoport számára szubkonszolidált szinten előírt többlet tőkekövetelmény ráta, az MNB döntésétől függően, akár a törvényi maximumra, 250%-ra is emelkedhet, ami a második pilléres tőkekövetelmény szintjén akár 30-35 milliárd forintos többlet tőkeigényt is okozhat. A SREP ráta ilyen mértékű emelkedése mellett nemcsak a jövőbeli növekedéshez nem rendelkezne a Bankcsoport kellően biztos háttérrel, de az átmeneti rendelkezések eltörlésének hatásával súlyosbítva, akár a jogszabályban foglalt tőkemegfelelési mutató teljesítése is veszélybe kerülhet szubkonszolidált alapon, annak ellenére, hogy más szövetkezeti hitelintézeteknek nem kell ilyen mértékű követelménynek megfelelniük.

F. A tőkeemelésre vonatkozó igazgatósági mandátum módosításának indokai

A Társaság Közgyűlése – folyamatosan megújítva ezen döntését – határozatával rendszeresen felhatalmazta az FHB Jelzálogbank Igazgatóságát a Társaság alaptőkéjének a határozatban megjelölt keretek közötti felemelésére. Ezen döntések – amelyekből a jelenleg érvényes és hatályos a 10/2014 (04.28.) számú határozat – meghozatalakor figyelembe vette, hogy a Társaság fejlődésének folytatásához, a már meglévő és a potenciális követelményekhez történő alkalmazkodáshoz, az új üzleti lehetőségek kihasználásához biztosítani kell a Bankcsoport rugalmas, gyors döntéshozatali képességét.

Ezen korábbi közgyűlési döntés helyességét a döntéshozatal óta eltelt időszakban bekövetkezett piaci és szabályozói környezetváltozások jelentős mértékben igazolták, sőt, a stratégiai célok megvalósításának mozgásterét

bővítő és egyben az aktuális tőkepolitika eszközeként is használható lépés lehetőségét a jelenlegi helyzetben indokolt kitágítani. A szabályozói kihívásokra és az üzleti lehetőségek kihasználására egyszerre képes üzletmenet gyors és hatékony reagálási képességet igényel a Társaságtól illetőleg az általa irányított Bankcsoporttól, melynek fontos eszköze az Igazgatóság alaptőke megemelésére vonatkozó mandátumának szélesítése.

Az Igazgatóság által végrehajtható alaptőke-emelésre kapott mandátum – mely már a korábbi közgyűlési döntésnek megfelelően kiterjed akár törzs-, akár elsőbbségi részvények kibocsátásával megvalósuló tőkeemelésre is – kizárólag a lehetséges tőkeemelés mértékében igényli a korrekciót. A jelen előterjesztés alapján javasolt mértéke arra figyelemmel került meghatározásra, hogy annak keretei között igazgatósági határozattal végrehajtható tőkeemelés a biztonságos és egyben eredményes működést garantáló stabilizáló hatását feltétlen módon biztosítsa.

A korábbiakat összefoglalva a közgyűlés 10/2014. (04.28.) sz. határozatának 1. pontját az alábbiak szerint javasoljuk módosítani:

Az Igazgatóság a közgyűlés számára javasolt, módosuló felhatalmazás alapján a Társaság alaptőkéjét – az Igazgatóság alaptőke felemelését elhatározó döntése időpontjában fennálló – alaptőkéjének 67,5%-ával egyenlő összeggel, de – névértéken – maximum 4.450.000.000,-Ft, azaz Négymilliárd-négyszázötvenmillió forint összeggel emelheti fel.

A lehetséges tőkeemelés kapcsán fontos megjegyezni, hogy a javasolt felhatalmazásnak megfelelő mértékű tőkeemelés jelentős hígító hatással jár és alkalmas lehet arra, hogy nagy mértékben átalakítsa a Jelzálogbank tulajdonosi szerkezetét.

HATÁROZATI JAVASLAT az 1. sz. napirendi ponthoz

1. Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban a „Társaság”) közgyűlése (a továbbiakban a „Közgyűlés”) a Társaság korábbi, 2014. évi rendes közgyűlésén hozott 10/2014.(04.28.) sz. határozat (a továbbiakban a „Határozat”) 1. pontját – nem érintve a Határozat egyéb pontjainak, illetőleg a Határozattal érintett közgyűlési napirendi ponthoz tartozó egyéb közgyűlési döntések érvényességét és hatályát – módosítja akként, hogy az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét a Társaság – az Igazgatóság alaptőke felemelését elhatározó döntése időpontjában fennálló – alaptőkéjének 67,5%-ával egyenlő összeggel, de – névértéken – maximum 4.450.000.000,- Ft, azaz Négy milliárd-négy százötven millió forint összeggel emelheti fel.
2. A Közgyűlés a jelen határozat 1. pontjában foglaltak alapján a Határozat módosításokkal egységes szövegét az alábbiak szerint állapítja meg:

„A Közgyűlés a Ptk. 3:294. §-a, továbbá a Társaság Alapszabályának 7.3 pontja alapján felhatalmazza a Társaság Igazgatóságát a Társaság alaptőkéjének felemelésére az alábbi feltételekkel:

1. Az Igazgatóság jelen felhatalmazás alapján a Társaság alaptőkéjét legfeljebb a Társaság – az Igazgatóság alaptőke felemelését elhatározó döntése időpontjában fennálló – alaptőkéjének 67,5%-ával egyenlő összeggel, de – névértéken – maximum 4.450.000.000,- Ft, azaz Négy milliárd-négy százötven millió forint összeggel emelheti fel.
 2. Jelen felhatalmazás a jelen határozat keltétől számított kettő évig terjedő határozott időtartamra szól, és a Közgyűlés határozatával megújítható.
 3. Jelen felhatalmazás a Ptk. III. könyv XXXVI. fejezet szerinti valamennyi alaptőke-emelési esetre és módra vonatkozik.
 4. A jelen határozatban nem szabályozott kérdésekben a Társaság Alapszabálya, valamint a Ptk. és az egyéb vonatkozó jogszabályok rendelkezései irányadóak.”
3. A Közgyűlés felkéri és felhatalmazza az Igazgatóságot, hogy a módosításokkal egységes Határozatot az Alapszabályban meghatározott módon tegye közzé, valamint intézkedjen a Közgyűlés döntésének a cégbírósághoz történő bejelentéséről.