

**Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő
Részvénytársaság**

Éves beszámoló

2008. december 31.

Kibocsátói nyilatkozat

A K&H Bank Zrt., mint kibocsátó (képviseeli: Marko Voljč vezérigazgató és Gombás Attila Pénzügyi és kockázatkezelési divízió vezetője) nyilatkozik, hogy a K&H Bank Zrt. 2008. évi Éves jelentése és az összevont (konszolidált) 2008. évi Éves jelentés az alkalmazható számviteli előírások alapján, a kibocsátó legjobb tudása szerint készült, és az azokban szereplő pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet mutatnak a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, továbbá az üzleti jelentés megbízható képet ad a K&H Bank Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2009. április 30.


Marko Voljč
Vezérigazgató


Gombás Attila
Pénzügyi és kockázatkezelési divízió
vezetője



Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Independent Auditors' Report - This is a translation of the Hungarian Report

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

Üzleti jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság tulajdonosa részére

1.) Elvégeztük a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2008. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 3 178 370 mFt a mérleg szerinti eredmény 4 710 mFt -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2007. évi éves beszámolójáról 2008. március 6-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki figyelemhívó paragrafussal. A figyelem felhívás oka az volt, hogy a Bank befektetései között szereplő K&H Equities Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál 2003-ban jelentős visszaélésekre derült fény, amelyekből származó veszteségek fedezetére a Bank a befektetésére 18,7 milliárd forint értékvesztést képzett. A jelentős bizonytalanságok miatt az ügy végső kimenetelét jelenleg nem lehet megítélni, és a tényleges veszteség jelentősen eltérhet a megképzett értékvesztés összegétől.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

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

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

korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

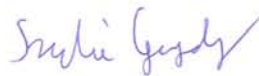
6.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

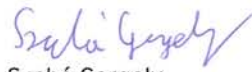
7.) A könyvvizsgálat során a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2008. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

8.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet IV/10 pontjára. A Bank befektetései között szereplő K&H Equities Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál 2003-ban jelentős visszaélésekre derült fény, amelyekből származó veszteségek fedezetére a Bank a befektetésére 11,4 milliárd forint értékvesztést képzett. Ezen felül a hatósági, valamint a Bank kereskedelmi tevékenységével kapcsolatos jogi ügyekre a Bank 17,8 milliárd forint céltartalékot képzett. A jelentős bizonytalanságok miatt ezen ügyek végső kimenetelét jelenleg nem lehet megítélni, és a tényleges veszteség jelentősen eltérhet a megképzett értékvesztés illetve céltartalék összegétől.

Budapest, 2009. március 24.



Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Szabó Gergely
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005676

This is a translation of the Hungarian Report
Independent Auditors' Report

To the Shareholder of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.) We have audited the accompanying 2008 annual financial statements of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság ("the Company"), which comprises the balance sheet as at 31 December 2008 - showing a balance sheet total of HUF 3,178,370 million and a result for the year of HUF 4,710 million -, the related profit and loss account for the year then ended and the summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

2.) We issued an unqualified opinion with an emphasis of matter paragraph on the Company's annual financial statements as at 31 December 2007 on 6 March, 2008. The emphasis of matter paragraph drew attention that in 2003 a significant fraud was discovered at K&H Equities Rt., an investment of the Bank. The Bank recorded an impairment of HUF 18.7 billion for the expected losses. The ultimate outcome of this matter could not be determined and due to the fundamental uncertainty involved the actual loss might be significantly different from the impairment recorded by the Bank.

Management's Responsibility for the Financial Statements

3.) Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the Hungarian Accounting Law and generally accepted accounting principles in Hungary. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's Responsibility

4.) Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on the audit and to assess whether the business report is consistent with the financial statements. We conducted our audit in accordance with Hungarian National Auditing Standards and with applicable laws and regulations in Hungary. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

5.) An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements. Our work regarding the business report is restricted to assessing whether the business report is consistent with the financial statements and does not include reviewing other information originated from non-audited financial records.

6.) We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

7.) We have audited the elements of and disclosures in the annual financial statements, along with underlying records and supporting documentation, of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság in accordance with Hungarian National Auditing Standards and have gained sufficient and appropriate evidence that the annual financial statements have been prepared in accordance with the Hungarian Accounting Law and with generally accepted accounting principles in Hungary. In our opinion the annual financial statements give a true and fair view of the equity and financial position of Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság as at 31 December 2008 and of the results of its operations for the year then ended. The business report corresponds to the disclosures in the financial statements.

8.) Without qualifying our opinion, we draw attention to note IV/10 to the financial statements. In 2003 a significant fraud was discovered at K&H Equities Zártkörűen Működő Részvénytársaság, an investment of the Bank. The Bank has recorded an impairment of HUF 11.4 billion for the expected losses. In addition the Group has a provision of HUF 17.8 billion for litigation and pending legal disputes. The ultimate outcome of these matters cannot presently be determined and due to the fundamental uncertainty involved the actual loss might be significantly different from the impairment and the provision recorded by the Bank.

Budapest, 24 March 2009

Ernst & Young Kft.
Registration No. 001165

Szabó Gergely
Registered Auditor
Chamber membership No.: 005676



**Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő
Részvénytársaság**

Éves beszámoló

2008. december 31.


Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Mérleg (Hitelintézetek) Eszközök (aktívák)

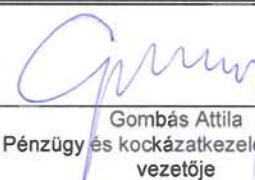
Adatok M Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2007.12.31.	Tárgyév 2008.12.31.
a	b	c	d
01.	1. PÉNZESZKÖZÖK	176 343	124 297
02.	2. ÁLLAMPAPIROK	379 868	953 907
03.	a) forgatási célú	367 527	695 220
04.	b) befektetési célú	12 341	258 687
05.	2/A.ÁLLAMPAPIROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE		4 029
06.	3. HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK	153 255	95 196
07.	a) látraszóló	16 853	23 425
08.	b) egyéb követelések pénzügyi szolgáltatásból	136 402	71 771
09.	ba) éven belüli lejáratú	103 221	57 553
10.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
11.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
12.	- MNB-vel szemben		
13.	- elszámolóházzal szemben		
14.	bb) éven túli lejáratú	33 181	14 218
15.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
16.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
17.	- MNB-vel szemben		
18.	- elszámolóházzal szemben		
19.	c) befektetési szolgáltatásból		
20.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
21.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
22.	- elszámolóházzal szemben		
23.	3/A.HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE		
24.	4. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK	1 545 919	1 764 606
25.	a) pénzügyi szolgáltatásból	1 540 134	1 763 487
26.	aa) éven belüli lejáratú	481 326	500 608
27.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	5 163	7 004
28.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
29.	ab) éven túli lejáratú	1 058 808	1 262 879
30.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	163 233	174 355
31.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
32.	b) befektetési szolgáltatásból	5 785	1 119
33.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
34.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
35.	ba) tőzsdéi befektetési szolgáltatásból adódó követelés	11	
36.	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatásból adódó követelés		
37.	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	5 773	1 118
38.	bd) elszámolóházzal szembeni követelés	1	1
39.	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés		
40.	4/A.ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE		
41.	5. HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPIROK, BELEÉRTVE A RÖGZÍTETT KAMATOZÁSÚAKAT IS	28 134	57 268
42.	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	18 882	42 811
43.	aa) forgatási célú		
44.	ab) befektetési célú	18 882	42 811
45.	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	9 252	14 457
46.	ba) forgatási célú	5 274	8 334
47.	Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott		
48.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
49.	- visszavásárolt saját kibocsátású		14
50.	bb) befektetési célú	3 978	6 123
51.	Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott		
52.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
53.	5/A. HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPIROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE		978

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2007.12.31.	Tárgyév 2008.12.31.
a	b	c	d
54.	6. RÉSZVÉNYEK ÉS MÁS VÁLTOZÓ HOZAMÚ ÉRTÉKPAPIROK	400	465
55.	a) részvények, részesedések forgatási célra		
56.	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
57.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
58.	b) változó hozamú értékpapírok	400	465
59.	ba) forgatási célú	400	465
60.	bb) befektetési célú		
61.	6/A. RÉSZVÉNYEK ÉS MÁS VÁLTOZÓ HOZAMÚ ÉRTÉKPAPIROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE		- 41
62.	7. RÉSZVÉNYEK, RÉSZESEDÉSEK BEFEKTETÉSI CÉLRA	1 530	1 775
63.	a) részvények, részesedések befektetési célra	1 530	1 775
64.	Ebből:- hitelintézetekben lévő részesedés		
65.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		
66.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
67.	7/A. RÉSZVÉNYEK, RÉSZESEDÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE		
68.	8. RÉSZVÉNYEK, RÉSZESEDÉSEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSBAN	9 171	16 516
69.	a) részvények, részesedések befektetési célra	9 171	16 516
70.	Ebből:- hitelintézetekben lévő részesedés		
71.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		
72.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
73.	9. IMMATERIÁLIS JAVAK	7 004	7 203
74.	a) immateriális javak	7 004	7 203
75.	b) immateriális javak értékhelyesbítése		
76.	10. TÁRGYI ESZKÖZÖK	24 691	24 157
77.	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	24 616	24 098
78.	aa) ingatlanok	12 503	13 944
79.	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	8 972	7 806
80.	ac) beruházások	3 141	2 348
81.	ad) beruházásra adott előlegek		
82.	b) nem közvetlen pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	75	59
83.	ba) ingatlanok		
84.	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	75	59
85.	bc) beruházások		
86.	bd) beruházásra adott előlegek		
87.	c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése		
88.	11. SAJÁT RÉSZVÉNYEK		
89.	12. EGYÉB ESZKÖZÖK	9 596	16 219
90.	a) készletek	276	178
91.	b) egyéb követelések	9 320	16 041
92.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	57	207
93.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés		
94.	12/A. EGYÉB KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE		
95.	12/b. SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK POZITÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE		65 364
96.	13. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	27 038	48 387
97.	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	25 056	47 988
98.	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 982	399
99.	c) halasztott ráfordítások		
100.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 362 949	3 178 370
101.	Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK [1+2.a)+3.a)+3.ba)+3.c)+4.aa)+4.b)+5.aa)+5.ba)+6.a)+6.ba)+11+12+ a 2/A,+3/A,4/A,5/A,6/A,12/A, és 12/B tételek előbbi altételekhez kapcsolódó értékei]	1 166 325	1 495 614
102.	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK [2.b)+3.bb)+4.ab)+5.ab)+5.bb)+6.bb)+7+8+9+10 + a 2/A,3/A,4/A,5/A,6/A,7/A,12/A, és a 12/B tételek előbbi altételekhez, illetve tételhez kapcsolódó értékei]	1 169 586	1 634 369

Kelt: Budapest, 2009. március 24.


 Markó Voljč
vezérigazgató


 Gombás Attila
Pénzügy és kockázatkezelési divízió
vezetője

10195664-6419-114-01

statistikai számjel

**Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Mérleg (Hitelintézetek) Források (passzívák)**

Adatok M Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2007.12.31.	Tárgyév 2008.12.31.
a	b	c	d
103.	1. HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK	547 054	818 615
104.	a) látraszóló	3 416	10 609
105.	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	543 638	808 006
106.	ba) éven belüli lejáratú	264 567	639 900
107.	Ebből:- kapcsoló vállalkozással szemben		
108.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
109.	- MNB-vel szemben		
110.	- elszámolóházzal szemben		
111.	bb) éven túli lejáratú	279 071	168 106
112.	Ebből:- kapcsoló vállalkozással szemben		
113.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
114.	- MNB-vel szemben		
115.	- elszámolóházzal szemben		
116.	c) befektetési szolgáltatásból		
117.	Ebből:- kapcsoló vállalkozással szemben		
118.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
119.	- elszámolóházzal szemben		
120.	1/A. HITELINTÉZETEKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE		
121.	2. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK	1 483 352	1 948 432
122.	a) takarékbetétek		
123.	aa) látraszóló		
124.	ab) éven belüli lejáratú		
125.	ac) éven túli lejáratú		
126.	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	1 475 335	1 945 649
127.	ba) látraszóló	521 446	515 791
128.	Ebből:- kapcsoló vállalkozással szemben	20 792	18 994
129.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
130.	bb) éven belüli lejáratú	763 400	1 049 893
131.	Ebből:- kapcsoló vállalkozással szemben	2 785	4 162
132.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
133.	bc) éven túli lejáratú	190 489	379 965
134.	Ebből:- kapcsoló vállalkozással szemben	1 233	1 438
135.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
136.	c) befektetési szolgáltatásból	8 017	2 783
137.	Ebből:- kapcsoló vállalkozással szemben		
138.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
139.	ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség		2
140.	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség		
141.	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	8 017	2 781
142.	cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség		
143.	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség		
144.	2/A. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE		
145.	3. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK MIATT FENNÁLLÓ KÖTELEZETTSÉG	5 820	5 094
146.	a) kibocsátott kötvények	5 519	4 802
147.	aa) éven belüli lejáratú	1 069	
148.	Ebből:- kapcsoló vállalkozással szemben		
149.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
150.	ab) éven túli lejáratú	4 450	4 802
151.	Ebből:- kapcsoló vállalkozással szemben		
152.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2007.12.31.	Tárgyév 2008.12.31.
a	b	c	d
153.	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
154.	ba) éven belüli lejáratú		
155.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben		
156.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
157.	bb) éven túli lejáratú		
158.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben		
159.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
160.	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	301	292
161.	ca) éven belüli lejáratú	301	292
162.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben		
163.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
164.	cb) éven túli lejáratú		
165.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben		
166.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
167.	4. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK	87 929	38 491
168.	a) éven belüli lejáratú	87 929	38 491
169.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben	54	4
170.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
171.	- szövetkezeti formában működő hitelintézeteknél tagok más vagyoni hozzájárulása		
172.	b) éven túli lejáratú		
173.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben		
174.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
175.	4/A.SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE		77 982
176.	5. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	32 939	60 370
177.	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	2 733	352
178.	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	29 838	59 699
179.	c) halasztott bevételek	368	319
180.	6. CÉLTARTALÉKOK	26 102	42 891
181.	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre		
182.	b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	5 869	3 377
183.	c) általános kockázati céltartalék	18 740	21 601
184.	d) egyéb céltartalék	1 493	17 913
185.	7. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	19 915	20 601
186.	a) alárendelt kölcsöntőke	19 915	20 601
187.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben		
188.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
189.	b) szövetkezeti formában működő hitelintézeteknél a tagok más vagyoni hozzájárulása		
190.	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség		
191.	Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben		
192.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
193.	8. JEGYZETT TŐKE	66 307	66 307
194.	- visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
195.	9. JEGYZETT, DE BE NEM FIZETETT TŐKE (-)		
196.	10. TÖKETARTALÉK	28 070	28 070
197.	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsio)	14 393	14 393
198.	b) egyéb	13 677	13 677
199.	11. ÁLTALÁNOS TARTALÉK	9 358	10 704
200.	12. EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)	56 103	56 103
201.	13. LEKÖTÖTT TARTALÉK		
202.	14. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK		
203.	a) érték helyesbítés értékelési tartaléka		
204.	b) valós értékelés értékelési tartaléka		
205.	15. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-)	-	4 710
206.	FORRÁSOK ÖSSZESEN	2 362 949	3 178 370
207.	Ebből: - RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK [1.a)+1.ba)+1.c)+1/A+2.aa)+2.ab)+2.ba)+2.bb)+2.c)+2/A+3.aa)+3.ba)+3.ca)+4.a)+4/A]	1 650 145	2 335 741
208.	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK [1.bb)+2.ac)+2.bc)+3.ab)+3.bb)+3.cb)+4.b)+7]	493 925	573 474
209.	- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11+12+13+14+15)	159 838	165 894

Kelt: Budapest, 2009. március 24.

Marko Voljč
vezérigazgatóGombás Attila
Pénzügy és kockázatkezelési divízió vezetője

10195664-6419-114-01

statisztikai számjel

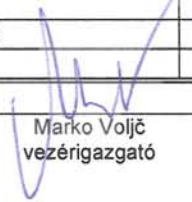
**Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Eredménykimutatás (Hitelintézetek)**

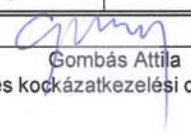
Adatok M Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2007.12.31.	Tárgyév 2008.12.31.
a	b	c	d
01.	1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	187 364	235 913
02.	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	22 252	38 210
03.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
04.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
05.	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	165 112	197 703
06.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	6 284	6 757
07.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
08.	2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	124 586	176 151
09.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	1 629	1 839
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
11.	KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	62 778	59 762
12.	3. Bevételek értékpapírokból	4 188	4 211
13.	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)		
14.	b) bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	4 188	4 211
15.	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)		
16.	4. Kapott (járó) jutalék és díjbevételek	40 665	41 663
17.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	35 217	36 369
18.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	217	217
19.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
20.	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételét)	5 448	5 294
21.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	3 947	3 695
22.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
23.	5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	13 013	18 396
24.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	12 761	18 096
25.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
26.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
27.	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	252	300
28.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
30.	6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye [6.a)-6.b)+6.c)-6.d)]	23 534	23 640
31.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	21 772	39 156
32.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
33.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
34.	- értékelési különbözet		
35.	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	4 364	10 670
36.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
37.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
38.	- értékelési különbözet		
39.	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	15 490	121 993
40.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		3 087
41.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
42.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása		
43.	- értékelési különbözet		
44.	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	9 364	126 839
45.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak		975
46.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
47.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése		
48.	- értékelési különbözet		

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2007.12.31.	Tárgyév 2008.12.31.
a	b	c	d
49.	7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	7 523	6 780
50.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	1 593	1 673
51.	Ebből:- kapcsolt vállalkozástól	585	619
52.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
53.	b) egyéb bevételek	5 930	5 107
54.	Ebből:- kapcsolt vállalkozástól	92	161
55.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
56.	- készletek értékvesztésének visszairása		
57.	8. Általános igazgatási költségek	56 562	59 860
58.	a) személyi jellegű ráfordítások	27 947	28 444
59.	aa) bérköltség	18 129	18 337
60.	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	3 179	3 446
61.	Ebből:- társadalombiztosítási költségek	416	469
62.	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	383	352
63.	ac) bérjárulékok	6 639	6 661
64.	Ebből:- társadalombiztosítási költségek	1 656	1 158
65.	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	4 114	4 627
66.	b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	28 615	31 416
67.	9. Értékcsökkenési leírás	7 460	7 582
68.	10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	13 056	40 385
69.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	743	777
70.	Ebből:- kapcsolt vállalkozásnak		
71.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
72.	b) egyéb ráfordítások	12 313	39 608
73.	Ebből:- kapcsolt vállalkozásnak	6	11
74.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
75.	- készletek értékvesztése		
76.	11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	20 869	16 031
77.	a) értékvesztés követelések után	15 717	15 543
78.	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	5 152	488
79.	12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	11 438	19 872
80.	a) értékvesztés visszairása követelések után	9 997	16 889
81.	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 441	2 983
82.	12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	- 834	- 2 861
83.	13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	58	1 051
84.	14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokban való részvények, részesedések után	847	8 750
85.	15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	39 121	18 512
86.	Ebből: - pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye [1-2+3+4-5+6+7.b)-8-9-10.b)-11+12-13+14]	38 271	17 616
87.	- nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye [7.a)-10.a)]	850	896
88.	16. Rendkívüli bevételek	40	115
89.	17. Rendkívüli ráfordítások	21	28
90.	18. Rendkívüli eredmény (16-17)	19	87
91.	19. Adózás előtti eredmény (+15+18)	39 140	18 599
92.	20. Adófizetési kötelezettség	6 736	5 141
93.	21. Adózott eredmény (+19-20)	32 404	13 458
94.	22. Általános tartalékképzés, felhasználás (+)	- 3 240	- 1 346
95.	23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
96.	24. Jávahagyott osztalék és részesedés	29 164	7 402
97.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak		
98.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
99.	25. Mérleg szerinti eredmény (+21-/+22+23-24)	-	4 710

Kelt: Budapest, 2009. március 24.


 Marko Voljč
vezérigazgató


 Gombás Attila
Pénzügy és kockázatkezelési divízió vezetője

Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Kiegészítő melléklet

2008. december 31.

TARTALOMJEGYZÉK

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	2
I/1. A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság rövid bemutatása	2
I/2. A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság számviteli politikája	3
II. MÉRLEG TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ RÉSZLETEZÉSEK	10
II/1. Az összes eszközön belüli külföldi pénznemre szóló eszközök forintban kifejezve egy-egy összegben	11
II/2. Az összes forrásokon belüli külföldi pénznemre szóló források forintban kifejezve egy-egy összegben	12
II/3. A hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések lejárat szerint	13
II/4. A hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek lejárat szerint	14
II/5. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása	15
II/6. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása	16
II/7. Az immateriális javak és tárgyi eszközök nettó értékének alakulása	17
II/8. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása	18
II/9. Az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében az értékcsökkenési módszer megváltozásának eredményre gyakorolt hatása	18
II/10. A bank által vállalt függő- és jövőbeni kötelezettségek jogcímei és összegei	19
II/11. Az értékvesztés és a kockázati céltartalék 2008. évi állományának alakulása	20
II/12. Egyéb, a mérleg tételeihez kapcsolódó részletezések	21
II/13. Az idegen tulajdonú értékpapír állomány részletezése	24
II/14. A saját tulajdonú értékpapír állomány részletezése	25
II/15. Az aktív és passzív időbeli elhatárolások	26
II/16. Saját tőke változásai	27
II/17. Az immateriális javak fajtánkénti részletezése	28
II/18. A vásárolt készletek és követelések kiegyenlítéseként kapott -értékesítésre szánt- készletek részletezése	28
II/19. Kockázatmentesnek minősített értékpapírok névértéke	28
II/20. Valós értékelés hatásainak bemutatása	29
III. EREDMÉNYKIMUTATÁS TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ RÉSZLETEZÉSEK	33
III/1. A nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	34
III/2. A befektetési szolgáltatás bevételei és ráfordításai	34
III/3. A meg nem képzett céltartalék összege a II/11. pont szerinti bontásban	34
III/4. Egyéb, az eredménykimutatás tételeihez kapcsolódó részletezés	34
III/5. A rendkívüli ráfordítások és rendkívüli bevételek 2008. évben elszámolt tételei	36
III/6. Lezárt határidős, opciós és swap ügyletek eredménye	37
III/7. Anya és leányvállalattal kapcsolatos nettó eredmények	37
III/8. Átsorolt költségek	37
IV. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ	38
IV/1. A bank éves beszámolóját aláíró személyek	39
IV/2. Könyvvizsgálat	39
IV/3. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért felelős személy	39
IV/4. Székhely, honlap	39
IV/5. A banki részvények száma és névértéke részvény típusonként	39
IV/6. Kimutatás a bankban különböző befolyással rendelkező tagokról	40
IV/7. A bankot, mint leányvállalatot konszolidáló vállalkozás adatai	40
IV/8. A bank részesedései	41
IV/9. Kimutatás azon gazdasági társaságokról melyben a bank különböző befolyással rendelkezik	44
IV/10. Egyéb a vállalkozás pénzügyi helyzetét lényegesen befolyásoló események	45
IV/11. A foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma, bérköltsége állománycsoportonként	46
IV/12. Személyi jellegű egyéb kifizetések	46
IV/13. Az igazgatóság, az üzletvezetés és a felügyelő bizottság tagjainak az üzleti év utáni járandóságai	47
IV/14. Az igazgatóság, az üzletvezetés és a felügyelő bizottság tagjainak folyósított kölcsönök összege	47
IV/15. A társasági adó megállapításánál figyelembe veendő módosító tételek	47
IV/16. A bank pénzmozgásait (a pénzforrásokat és azok felhasználását) bemutató Cash-Flow kimutatás	48
V. A BANK VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZETÉNEK ÉRTÉKELÉSE	49

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/1. Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság rövid bemutatása

céjogi forma: részvénytársaság

működési módja: zárt

alapítás időpontja: 1987. február 20.

tulajdonosok megnevezése:

Megnevezés	2007. december 31.		2008. december 31.	
	Jegyzett tőke (millió FT)	Megoszlás (%)	Jegyzett tőke (millió FT)	Megoszlás (%)
KBC N.V. Havenlaan 2, 1080 Brüsszel, Belgium	66 307	100	66 307	100
Egyéb	0	0	0	0
Alaptőke összesen	66 307	100	66 307	100

Tevékenységi kör:

6491 '08 Pénzügyi lízing

6419 '08 Egyéb monetáris közvetítés

Főtevékenység

6622 '08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység

6499 '08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés

6612 '08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

6619 '08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

I/2. A Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság számviteli politikája

A bank a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben foglaltak szerint, a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény szerint, továbbá a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) kormányrendelet előírásainak (továbbiakban: számviteli jogszabályok) betartásával állította össze számviteli politikáját.

A bank üzleti tevékenységére vonatkozó nyilvántartásait a hatályos számviteli jogszabályok előírásainak betartásával vezeti. Üzleti nyilvántartása (főkönyvi és analitikus rendszere) lehetővé teszi a belső és külső információszolgáltatást, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete és a Magyar Nemzeti Bank által előírt adatszolgáltatási kötelezettség teljesítését.

A Számviteli Politika és a hozzá kapcsolódó belső szabályzatok rögzítik azokat az értékelési módszereket, elveket és eljárásokat, amelyeket a bank vezetése a beszámolók és egyéb pénzügyi jelentések elkészítésénél érvényesít, továbbá a Számviteli Politika tartalmazza a nyilvánosságra hozatalra, a közzétételre és a könyvvizsgálatra vonatkozó követelményeket is.

A bank a Számviteli Politikában – a megbízható és valós összkép kialakítása érdekében – érvényre juttatja a törvényben meghatározott számviteli alapelveket.

A bank a tevékenysége során előforduló, a vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetére kiható gazdasági eseményekről folyamatosan - analitikus, főkönyvi – nyilvántartást vezet és azt az üzleti év végén lezárja. A banknál a könyvvezetés a kettős könyvvitel rendszerében történik magyar nyelven.

A banki számviteli nyilvántartások vezetése a központi és a hálózati egységeknél elsődlegesen a termékeket kiszolgáló számítástechnikai rendszerekben történik, amelyek esetenként lokális, esetenként központi rendszerek. A rendszerek automatikus feladatai kiegészülnek egyes kézi könyvelésekkel, együtt alkotva a fióki és banki szintű főkönyvet.

A számlatükör a számviteli elszámolások, nyilvántartások céljára előírt főkönyvi számlák elnevezését, valamint számlaosztályonként a számlaszámát mutatja.

A számlarendi magyarázat az egyes főkönyvi számlák tartalmát, jellegét, funkcióját határozza meg. A számlatükröt és a számlarendet a zárlati utasítás tartalmazza. Az egyes gazdasági eseményekhez tartozó számlaösszefüggéseket a banki termék szabályokhoz csatolt könyvelési lapok tartalmazzák.

A bank jogszabályi előírás, illetve üzletági döntés alapján eszköz- és forrástételekhez, eredményekhez kapcsolódóan, összértékben a "0" számlaosztályban nyilvántartási számlákat vezet.

A főkönyvi számlák állományáról és forgalmáról havonta készül kivonat. A folyamatos könyvelés teljessé tétele érdekében a bank havonta, negyedévente és évente elvégzi a kiegészítő, helyesbítő, egyeztető, összesítő könyvelési munkákat. A bank a zárlati feladatok szabályozására havonta zárlati utasítást ad ki.

A bank minden gazdasági eseményt, műveletet, amely az eszközök és azok forrásainak állományát, illetve mérlegen kívüli tételek állományát vagy összetételét megváltoztatja, bizonylat alapján könyveli, továbbá a gazdasági események folyamatát tükröző **összes** bizonylat adatait rögzíti a könyvviteli nyilvántartásokban.

A számviteli bizonylat olyan – előírt alaki és tartalmi kelléket tartalmazó – külső és belső okmány, amely az adott gazdasági műveletre vonatkozóan a könyvvitelben rögzítendő adatokat a valóságnak megfelelően, hiánytalanul tartalmazza.

A számviteli bizonylatot a bank magyar nyelven állítja ki.

A bizonylatokat a gazdasági esemény felmerülésével egyidejűleg – a készpénzforgalom esetén a pénzmozgással egyidőben – rögzíti.

A főkönyvi könyvelés, az analitikus nyilvántartások és bizonylatok adatai közötti egyeztetés és ellenőrzés lehetőségét a bank zárt rendszerrel biztosítja.

A bank működéséről, vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről az üzleti év könyveinek zárását a könyvvezetéssel alátámasztott beszámolót (éves, konszolidált) készíti magyar nyelven.

Az üzleti év az az időtartam, amelyről a bank a beszámolót, illetve az üzleti jelentést készíti. Az üzleti év megegyezik a naptári évvel.

A mérlegkészítés fordulónapja: tárgyév december 31.

A mérlegkészítés időpontja: tárgyévet követő év harmadik munkanapja.

Az éves beszámoló részei:

- mérleg,
- eredménykimutatás,
- kiegészítő melléklet, amely tartalmazza a Cash Flow kimutatást is.

A forgalmi költség eljárással készülő, - függőleges tagolású - eredménykimutatás a bank mérleg szerinti eredményét különböző eredménykategóriákon keresztül állapítja meg.

A bank éves beszámolóját millió forintban készíti.

Az éves beszámoló és a konszolidált éves beszámoló felépítését és tartalmát - az Európai Közösség számviteli irányelveinek figyelembevételével - a hatályos számviteli törvény, a "Hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról" szóló törvény, valamint "A hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól" készült kormányrendelet szabályozza.

Amennyiben az ellenőrzés, az önellenőrzés az előző üzleti év(ek) éves beszámolójában elkövetett jelentős összegű hibá(ka)t állapított meg, akkor az előző év(ek)re vonatkozó - a mérlegkészítés napjáig megismert megállapítások miatti módosításokat a mérleg és az eredménykimutatás minden tételénél az előző év adatai mellett a bank bemutatja; azok nem képezik részét az eredménykimutatás tárgyévi adatainak. Ez esetben a mérlegben is, az eredménykimutatásban is külön-külön oszlopban szerepelnek az előző évi adatok, a lezárt év(ek)re vonatkozó módosítások, valamint a tárgyévi adatok. A jelentősebb összegű hibahatásokat évente, előjeltől függetlenül, halmozott összegben kell elbírálni.

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során, az adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkenítő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az 500 millió forintot.

Fentiekből következően, amennyiben a megállapítások nem jelentősek, - vagyis nem érik el a fentiek szerinti 500 millió forintot - akkor azokat a tárgyév adatai között szerepelteti a bank.

A megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba az, amennyiben a jelentős összegű hibák, és hibahatások összevont értéke a saját tőke értékét lényegesen megváltoztatja, és ezért a már közzétett - a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetre vonatkozó - adatok megtévesztőek. A bank a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának tekinti, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20 százalékkal változik (nő vagy csökken).

A megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibák esetén a már közzétett - az adott üzleti évet megelőző üzleti évre vonatkozó - éves beszámolót, egyszerűsített éves beszámolót ismételtlen közzé kell tenni.

A BESZÁMOLÓBAN ALKALMAZOTT ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSOK

Az eszközök és források értékelésére a számviteli törvény és a hitelintézetek éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendelet tételes előírásokat tartalmaz.

A fenti jogszabályok előírásainak alapján az eszközök és források értékeléséről - a Számviteli Politika részeként - külön szabály rendelkezik.

Az értékelési eljárások főbb alapelvei:

I. Valós értéken történő értékelés

A bank könyvvezetése során alkalmazza a pénzügyi instrumentumok valós értékre történő értékelésének lehetőségét. Az áttérés időpontja 2008. január 1.

A valós értékelés alá vont pénzügyi instrumentumok – a Számviteli törvény és a 250/2000. kormányrendelet előírásainak megfelelően - a beszámolóban valós értékükön vagy az általános előírások szerinti bekerülési értéken szerepelnek.

A bank a pénzügyi instrumentumokat a következő kategóriákba sorolja

- Pénzügyi eszközök
 - Kereskedési célú pénzügyi eszközök: rövid távú ár- és árfolyam-ingadozásokból származó nyereség elérése céljából szerzett pénzügyi eszközök. A beszámolóban valós értéken szerepelnek.
 - Értékesíthető pénzügyi eszközök: olyan pénzügyi eszközök, amelyet nem soroltak be a kereskedési célú pénzügyi eszközök, a lejáratig tartott pénzügyi eszközök vagy a gazdálkodó által keletkeztetett kölcsön- és más követelések közé. A bank döntése alapján a beszámolóban az általános, bekerülési érték szerinti értékelési előírásoknak megfelelő összegben szerepelnek (törlesztésekkel és az értékvesztéssel csökkentett, visszaírásokkal növelt bekerülési, szerződés szerinti érték).
 - Lejáratig tartott pénzügyi eszközök: olyan pénzügyi eszközök, amelyeket a bank annak lejáratáig szándékozik és képes megtartani. A beszámolóban az általános, bekerülési érték szerinti értékelési előírásoknak megfelelő összegben szerepelnek.
 - A gazdálkodó által keletkeztetett kölcsön- és más követelések: a bank által pénzügyi eszközök, áruk vagy szolgáltatások – közvetlenül az adósnak teljesített – rendelkezésre bocsátásával létrehozott, rögzített vagy meghatározható fizetéssel járó pénzügyi eszközök, kivéve, ha azokat a bank rövid távú értékesítési céllal hozta létre. A beszámolóban az általános, bekerülési érték szerinti értékelési előírásoknak megfelelő összegben szerepelnek.
- Pénzügyi kötelezettségek
 - Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek: értékpapír kölcsönbevétele miatt fennálló kötelezettségek. A beszámolóban valós értéken szerepelnek.
 - Egyéb pénzügyi kötelezettségek: minden olyan pénzügyi kötelezettség, amely nem tartozik a kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek közé. A beszámolóban az általános, bekerülési érték szerinti értékelési előírásoknak megfelelő összegben szerepelnek.
- Származékos ügyletek: árualapú, vagy pénzügyi eszközökre vonatkozó, kereskedési- vagy fedezeti célú határidős, opciós vagy swap ügylet, illetve ezek származékai.
 - Kereskedési célú származékos ügyletek: nem fedezeti célú származékos ügyletek.
 - Piaci érték (valós érték) fedezeti ügylet: valamely fedezett ügyletből vagy ügyletekből eredő, a mérlegben szereplő eszköz, illetve kötelezettség egésze vagy meghatározott része piaci értékében bekövetkező változás, vagy valamely származékos ügylet jövőben várható eredményében (piaci értékében) bekövetkező változás miatt fennálló kockázat fedezetére szolgáló ügylet. A fedezett kockázat valamilyen konkrét kockázat, amely befolyásolja a beszámolóban szereplő eredményt.
 - Cash-flow fedezeti ügylet: valamely fedezett ügyletből eredő mérlegbeni eszközhöz vagy kötelezettséghez (ideértve az azokkal összefüggő kamatfizetéseket is), illetve áru vagy pénzügyi eszköz leszállításával teljesülő (leszállítási) határidős, opciós ügylet, vagy swap ügylet, továbbá előrejelzett ügylet, kapcsolódó jövőbeni pénzáramlásokban bekövetkező változás miatt fennálló kockázat fedezetére szolgáló

ügylet. A fedezett kockázat valamely konkrét pénzáramlásban bekövetkező kockázat, amely befolyásolja a beszámolóban szereplő eredményt is.

- Külföldi gazdálkodó szervezetben lévő nettó befektetés nettó fedezeti ügylete: a külföldi pénznemben fennálló, kapcsolt vállalkozásnak minősülő külföldi gazdálkodó szervezetben lévő tulajdoni részesedést jelentő, nem kereskedési célra tartott befektetés (részvény, üzletrész, egyéb részesedés), valamint az ezen gazdálkodó szervezettel szemben fennálló hosszú lejáratú követelés vagy kötelezettség devizaárfolyam-változásból adódó kockázatának fedezetére kötött ügylet.
- A származékos ügyletek a fenti kategóriákba történő besorolástól függetlenül a beszámolóban valós értéken szerepelnek.

A beszámolóban valós értéken kimutatott pénzügyi eszközök és kötelezettségek esetében a valós érték az az összeg, amelyért egy eszköz elcserélhető, illetve egy kötelezettség rendezhető megfelelően tájékozott, az üzletkötési szándékukat kinyilvánító felek között, a szokásos piaci feltételeknek megfelelően kötött ügylet keretében.

A bank a valós értéken kimutatott ügyleteinek valós értékét treasury rendszerének számításai alapján határozza meg. Ez alapvetően vagy a rendelkezésre álló piaci árakat, vagy az ügyletek jövőbeni pénzáramlásainak jelenértékét jelenti.

A jelenérték számításokhoz használt hozamgörbék meghatározása:

- Az állampapírokra vonatkozó hozamgörbe meghatározása az ÁKK által nyilvánosságra hozott referencia állampapírok hozamai alapján történik.
- HUF és devizák esetében a hozamgörbe kitüntetett pontjainak meghatározása éven belül a piaci betéthozamok alapján, egy éven túl pedig swap jegyzések alapján történik.

A számításokhoz a rendszer alapvetően a BUBOR, LIBOR, EURIBOR, BIRS illetve ÁKK referenciahozamokat alkalmazza.

Az egyes termékcsoportokra vonatkozó valós érték meghatározása az alábbiak szerint történik

- Kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
 - Állampapírok: az ÁKK által, az adott napra vonatkozóan nyilvánosságra hozott legjobb vételi és eladási árfolyam átlaga, illetve az ÁKK által nyilvánosságra hozott referencia hozamok alapján kerül meghatározásra.
 - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: kockázati felárral módosított referencia hozamok alapján számított jelenérték.
 - Zárt végű befektetési jegyek: az alapkezelő által hivatalosan közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték.
- Kereskedési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések
 - Részvények: tőzsdei ár
 - Nyílt végű befektetési jegyek: az alapkezelő által hivatalosan közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték
- Származékos ügyletek
 - Forward ügyletek: az ügylet azonnali piaci ára és a kötési ár (árfolyam) lejárat időpontjától az értékelés időpontjáig diszkontált értékének különbözete.
 - Swap ügyletek: határidős ügyletrészét a forward ügyletekre vonatkozó előírások szerint értékeli a bank, spot ügyletrésze pedig az általános szabályok szerint kerül elszámolásra.
 - Kamatarbitrázs céljából kötött swap ügyletek, illetve azonnali és határidős deviza ügyletek egymáshoz rendelésével létrehozott – swap ügyletekkel azonos jellegű – összetett ügyletek értékelésekor a bank a valós értékelés mellett alkalmazza a 250/2000. Kormányrendelet 22.§ (4), (7), (8) és (11) bekezdésében foglaltakat. Tehát
 - az ügylet spot- és határidős árfolyama közötti különbözet időarányos összegét kamat eredményként mutatja ki a bank az időbeli elhatárolásokkal szemben
 - a swap és az összetett ügyletek spot lábának árfolyamkülönbségét az ügylet zárásáig időbeli elhatárolásként kezeli.
 - Opció ügyletek: az opció típusának megfelelő értékelési modell használatával (pl. Black Scholes modell az egyszerű európai és az európai barrier opciókra, Cox Rubinstein az egyszerű amerikai opciókra)
 - Kamat swap ügyletek: az ügylet hátralévő futamideje alatti, a piaci adatok alapján becsült kamat pénzáramlásoknak az értékelés napjára diszkontált jelenértékeinek különbözete.

- Egyéb származékos ügyletek: a rendelkezésre álló piaci adatok alapján becsült jövőbeni pénzáramlások jelenértéke.

A bank a valós értékelés értékelési különbözetét az alábbiak szerint számolja el:

- Pénzügyi eszközök
 - Kereskedési célú pénzügyi eszközök közé sorolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékelési különbözetét a befektetési szolgáltatások bevételein és ráfordításain belül a kereskedési tevékenység bevételeként és ráfordításaként számolja el a bank az adott eszközcsoporthoz rendelt értékelési különbözettel szemben.
- Pénzügyi kötelezettségek
 - Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek közé sorolt értékpapír kölcsön miatt fennálló kötelezettség értékelési különbözetét az egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei vagy ráfordításai között számolja el a bank a hitelintézetekkel vagy ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözetével szemben.
- Származékos ügyletek
 - Kereskedési célú határidős ügyletek értékelési különbözetét nyereség esetén a befektetési szolgáltatások bevételei, illetve veszteség esetén a befektetési szolgáltatások ráfordításai között számolja el a bank a származékos ügyletek pozitív vagy negatív értékelési különbözetével szemben.
 - Kamatarbitrázs céljából kötött swap ügyletek, illetve azonnali és határidős deviza ügyletek egymáshoz rendelésével létrehozott – swap ügyletekkel azonos jellegű – összetett ügyletek értékelésekor
 - az ügylet valós értékének kamat tartalmát a bank kamat bevételként, illetve kamat ráfordításként mutatja ki az időbeli elhatárolásokkal szemben
 - a swap és az összetett ügyletek spot lábának árfolyamkülönbszetét az ügylet zárásáig időbeli elhatárolásként kezeli
 - az értékelési különbözet fennmaradó összegét a befektetési szolgáltatások bevételei, illetve ráfordításai között mutatja ki a bank a származékos ügyletek értékelési különbözetével szemben.
 - Kereskedési célú opciós ügyletek értékelési különbözetét nyereség esetén a befektetési szolgáltatások bevételei, illetve veszteség esetén a befektetési szolgáltatások ráfordításai között számolja el a bank a származékos ügyletek pozitív vagy negatív értékelési különbözetével szemben. A fizetett opciós díj az opciós jog vevőjénél az ügylet bekerülési értékének részét képezi, amely a származékos ügylet pozitív értékelési különbözeteként kerül elszámolásra és az ügylet zárásakor kereskedési célú ügylet esetében a befektetési szolgáltatások bevételeit csökkentő tételként kerül elszámolásra, az nem képezi részét az opciós leszállítási ügylet keretében beszerzett pénzügyi eszköz beszerzési értékének. A kapott opciós díj a kiíronál a származékos ügylet negatív értékelési különbözeteként kerül elszámolásra a kötelezettségek között, a pénzeszközök növekedésével egyidejűleg, amit az ügylet zárásakor kell megszüntetni a befektetési szolgáltatások bevételeivel szemben.
 - A kereskedési célú kamat-swap ügyletek esetében a változó kamatláb és a fix kamatláb névleges tőkeösszegre vetített, az adott elszámolási időszakra vonatkozó, az értékelés időpontjáig időarányosan számított összegének különbözetét - jellegétől függően - a befektetési szolgáltatások bevételeként vagy ráfordításaként számolja el a bank az aktív vagy a passzív időbeli elhatárolásokkal szemben. Egyidejűleg elszámolja a hátralévő kamatkülönbszetek figyelembevételével az értékelési különbözet összegét a befektetési szolgáltatások bevételei, illetve ráfordításai között.
 - Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek értékelési különbözetét nyereség esetén a befektetési szolgáltatások bevételei, illetve veszteség esetén a befektetési szolgáltatások ráfordításai között számolja el a bank a származékos ügyletek pozitív vagy negatív értékelési különbözetével szemben.

A valós értékelés értékelési különbözetét a bank az adott pénzügyi instrumentumhoz hozzárendelten mutatja ki analitikus és főkönyvi nyilvántartásaiban.

A lejáratig tartott pénzügyi eszközökből való értékesítés vagy átsorolás tekintetében a bank jelentős mértékűnek minősíti az adott eszköz könyv szerinti értékének 5 százalékát meghaladó összeget

A valós értékelés alá vont pénzügyi eszközök és származékos ügyletek valós értéken történő értékelését a bank havi gyakorisággal végzi.

II. Eszközök értékelése

A valuta-, devizakészletek, külföldi pénznemben fennálló követelések és kötelezettségek értékelése

A valuta és devizakészleteket, valamint külföldi pénznemben fennálló követeléseket és tartozásokat az MNB által naponta közzétett devizaárfolyamon naponta mutatja ki a bank. Az MNB által nem jegyzett, külföldi pénzügyi eszközökre szóló deviza és valutakészleteket, követeléseket és kötelezettségeket országos napilapnak a világ valutáinak árfolyamaira vonatkozó tájékoztatójában közzétett, a hónap utolsó napján vagy az év utolsó napján érvényes középárfolyamon, ennek hiányában pedig a hitelintézet által az értékelést megelőző legutolsó hónapban alkalmazott átlagos középárfolyamon értékeli.

A befektetési illetve forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelése

A befektetési célú (hitelviszonyt megtestesítő, egy évnél hosszabb lejáratú) kamatozó értékpapírokat a bank – a vételárban lévő kamattal csökkentett – bekerülési értéken veszi nyilvántartásba, és a FIFO módszert alkalmazza. A befektetési célú kamatozó értékpapírok esetében a névérték és a vételár közötti különbség futamidő alatt időarányosan kerül elszámolásra.

A valós értékelés szempontjából nem a kereskedési célú pénzügyi eszközök közé sorolt forgatási célú értékpapírokat a bank bekerülési értéken veszi nyilvántartásba, és a FIFO módszert alkalmazza.

A valós értékelés szempontjából nem a kereskedési célú pénzügyi eszközök közé sorolt értékpapírokat a bank minősíti, és szükség esetén értékvesztést, illetve a korábbi értékvesztés visszairását számolja el.

A bank állampapírok után nem számol el értékvesztést.

A könyv szerinti érték és a piaci érték közötti tartós eltérésnek a bank az éven túli időtartamot tekinti.

A könyv szerinti érték és a piaci érték közötti jelentős eltérésnek a bank az adott eszköz könyvszerinti értékének 15 százalékot meghaladó összegét tekinti.

Részesedések értékelése

Értékvesztés szempontjából a bank tartósnak és jelentős összegűnek tekint minden olyan különbözetet, amely a Tartós tőkebefektetési szabályzatban előírt befektetés minősítési eljárás során megállapításra kerül.

A Számviteli törvény lehetőséget biztosít arra, hogy amennyiben a befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetés piaci értéke jelentősen meghaladja az adott eszköznek a visszairás utáni könyv szerinti értékét (bekerülési értékét), akkor a különbözetet érték helyesbítésként illetve értékelési tartalékként számoljuk el. A bank ezzel a lehetőséggel nem él.

Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések értékelése

A bank által kötött szerződésből fakadó követelés bekerülési értéke a még nem törlesztett tőke összege, vásárolt követelés esetén a követelés vételárából még nem törlesztett rész.

Követeléseit a bank rendszeresen minősíti.

A követeléseket egyedi értékelés esetén eszközminősítési kategóriákba, csoportos értékelés esetén értékelési csoportokba sorolja be.

Az eszközminősítési kategóriákat a bank úgy alakította ki, hogy azokba az értékvesztéssel, céltartalékkal még nem érintett tételektől kezdve az értékvesztéssel, céltartalékkal 100%-ban ellátott tételekig bezárólag valamennyi tétel besorolható legyen.

Az eszközminősítési kategóriákhoz - a 100% felbontásával - súlyávot rendel és az egyes súlyávokhoz kötötten meghatározza az elszámolandó értékvesztés mértékét.

A devizakövetelések után a bank az értékvesztést, valamint annak visszairását devizában számolja el és mutatja ki.

Immateriális javak, tárgyi eszközök értékelése

Az eszközök bekerülési (beszerzési és előállítási) értékét a bank a Számviteli törvény 47.§-ában foglaltak szerint veszi figyelembe.

A terv szerinti értékcsökkenés elszámolását a 2001. január 1. előtt beszerzett eszközök esetében bekerülési érték után – a társasági adótörvényben meghatározott adókulcsok alapján lineáris módszer alkalmazásával - végzi a bank.

A terv szerinti értékcsökkenés elszámolását a 2001. január 1. után beszerzett eszközök esetében a maradványértékkel csökkentett bekerülési érték alapján - lineáris módszer alkalmazásával - végzi a bank.

Terven felüli értékcsökkenés elszámolásának szempontjából a könyv szerinti érték és a piaci érték közötti tartós eltérésnek a bank az éven túli időtartamot tekinti.

A könyv szerinti érték és a piaci érték közötti jelentős eltérésnek a bank az adott eszköz bekerülési értékének 15 százalékát meghaladó összeget tekinti.

A 100.000 Ft beszerzési érték alatti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközöknél, vagyoni értékű jogoknál és szellemi termékeknél – egyes konkrét eszközcsoportok kivételével -az értékcsökkenési leírás elszámolása az eszköz használatbavételével egyidejűleg, egy összegben történik.

A számviteli törvény lehetőséget ad arra, hogy amennyiben a vagyoni értékű jog, szellemi termék és tárgyi eszköz – kivéve a beruházásokat, a beruházásra adott előleget - piaci értéke jelentősen meghaladja az adott eszköznek a visszairás utáni könyv szerinti értékét (bekerülési értékét), a különbözetet értékhelyesbítésként illetve értékelési tartalékként kerüljön kimutatásra. A bank az értékhelyesbítés lehetőségével nem él.

III. Források értékelése

Saját tőkét, céltartalékokat, a kötelezettségeket a mérlegben könyv szerinti értéken kell kimutatni.

A bank általános kockázati céltartalékként mutatja ki a hitelintézeti törvény alapján képzett céltartalék összegét, amelyet a bank a kockázatvállalással összefüggő, előre nem látható, illetőleg előre nem meghatározható lehetséges veszteségeinek fedezetére - a korrigált mérlegfőösszeg 1,25 százalékáig – képez.

II. MÉRLEG TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ RÉSZLETEZÉSEK

**II/1. Az összes eszközön belüli külföldi pénznemre szóló eszközök
forintban kifejezve egy-egy összegben**

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Mérlegsor	2007. december 31.			2008. december 31.		
		HUF	Deviza	Összesen	HUF	Deviza	Összesen
Pénzeszközök	Mérleg 1. sorához	174 624	1 719	176 343	122 265	2 032	124 297
Állampapírok	Mérleg 2. sorához	375 266	4 602	379 868	947 621	6 286	953 907
Állampapírok értékelési különbözete	Mérleg 5. sorához	0	0	0	4 029	0	4 029
Hitelintézetekkel szembeni követelések	Mérleg 6. sorához	41 324	111 931	153 255	29 304	65 892	95 196
Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete	Mérleg 23. sorához	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	Mérleg 24. sorához	603 918	942 001	1 545 919	522 245	1 242 361	1 764 606
Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete	Mérleg 40. sorához	0	0	0	0	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	Mérleg 41. sorához	20 327	7 807	28 134	39 799	17 469	57 268
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete	Mérleg 53. sorához	0	0	0	-284	-694	-978
Részvények és más változó hozamú értékpapírok	Mérleg 54. sorához	400	0	400	200	265	465
Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete	Mérleg 61. sorához	0	0	0	-42	1	-41
Részvények, részesedések befektetési célra	Mérleg 62. sorához	1 522	8	1 530	1 527	248	1 775
Részvények, részesedések értékelési különbözete	Mérleg 67. sorához	0	0	0	0	0	0
Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	Mérleg 68. sorához	9 171	0	9 171	16 516	0	16 516
Immateriális javak	Mérleg 73. sorához	7 004	0	7 004	7 203	0	7 203
Tárgyi eszközök	Mérleg 76. sorához	24 691	0	24 691	24 157	0	24 157
Saját részvények	Mérleg 88. sorához	0	0	0	0	0	0
Egyéb eszközök	Mérleg 89. sorához	8 769	827	9 596	14 192	2 027	16 219
Egyéb eszközök értékelési különbözete	Mérleg 94. sorához	0	0	0	0	0	0
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	Mérleg 95. sorához	0	0	0	65 203	161	65 364
Aktív időbeli elhatárolások	Mérleg 96. sorához	20 571	6 467	27 038	43 399	4 988	48 387
Eszközök összesen:		1 287 587	1 075 362	2 362 949	1 837 334	1 341 036	3 178 370

II/2. Az összes forrásokon belüli külföldi pénznemre szóló források forintban kifejezve egy-egy összegben

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Mérlegsor	2007. december 31.			2008. december 31.		
		HUF	Deviza	Összesen	HUF	Deviza	Összesen
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	Mérleg 103. sorához	113 635	433 419	547 054	137 556	681 059	818 615
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	Mérleg 120. sorához	0	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	Mérleg 121. sorához	1 181 699	301 653	1 483 352	1 263 800	684 632	1 948 432
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	Mérleg 144. sorához	0	0	0	0	0	0
Kibocsátott értékpapírok miatti kötelezettség	Mérleg 145. sorához	4 088	1 732	5 820	4 074	1 020	5 094
Egyéb kötelezettségek	Mérleg 167. sorához	52 881	35 048	87 929	30 469	8 022	38 491
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	Mérleg 175 sorához	0	0	0	77 809	173	77 982
Passzív időbeli elhatárolások	Mérleg 176 sorához	27 459	5 480	32 939	51 324	9 046	60 370
Céltartalékok	Mérleg 180. sorához	25 938	164	26 102	42 812	79	42 891
Hátrasorolt kötelezettségek	Mérleg 185. sorához	4 714	15 201	19 915	4 714	15 887	20 601
Jegyzett tőke	Mérleg 193. sorához	66 307	0	66 307	66 307	0	66 307
Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	Mérleg 195. sorához	0	0	0	0	0	0
Tőketartalék	Mérleg 196. sorához	28 070	0	28 070	28 070	0	28 070
Általános tartalék	Mérleg 199. sorához	9 358	0	9 358	10 704	0	10 704
Eredménytartalék (+/-)	Mérleg 200. sorához	56 103	0	56 103	56 103	0	56 103
Lekötött tartalék	Mérleg 201. sorához	0	0	0	0	0	0
Értékelési tartalék	Mérleg 202. sorához	0	0	0	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	Mérleg 205. sorához	0	0	0	4 710	0	4 710
Források összesen:		1 570 252	792 697	2 362 949	1 778 452	1 399 918	3 178 370

II/3. A hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések lejárat szerint
2008. december 31.

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2007. december 31.				
	0-3 hónap	3 hónap-1 év	1 év - 5 év	5 éven túl	Összesen
Hitelintézetekkel szembeni követelések pénzügyi szolgáltatásból /Mérleg 08.sor/	54 743	48 478	33 181	0	136 402
Ügyfelekkel szembeni követelések pénzügyi szolgáltatásból /Mérleg 25.sor/	242 360	238 966	566 086	492 722	1 540 134
Összesen	297 103	287 444	599 267	492 722	1 676 536

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2008. december 31.				
	0-3 hónap	3 hónap-1 év	1 év - 5 év	5 éven túl	Összesen
Hitelintézetekkel szembeni követelések pénzügyi szolgáltatásból /Mérleg 08.sor/	32 662	24 891	14 218	0	71 771
Ügyfelekkel szembeni követelések pénzügyi szolgáltatásból /Mérleg 25.sor/	268 334	232 274	604 022	658 857	1 763 487
Összesen	300 996	257 165	618 240	658 857	1 835 258

II/4. A hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek lejárat szerint**2008. december 31.**

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2007. december 31.				
	0-3 hónap	3 hónap-1 év	1 év - 5 év	5 éven túl	Összesen
Hitelintézetekkel szembeni, meghatározott időre lekötött pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettségek /Mérleg 105.sor/	247 727	16 840	187 601	91 470	543 638
Ügyfelekkel szembeni egyéb éven belüli lejáratú kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból /Mérleg 130.sor/	709 028	53 635	705	32	763 400
Ügyfelekkel szembeni egyéb éven túli lejáratú kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból /Mérleg 133.sor/	0	0	189 525	964	190 489
Hátrasorolt kötelezettségek /Mérleg 185.sor/	0	0	4 714	15 201	19 915
Összesen	956 755	70 475	382 545	107 667	1 517 442

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2008. december 31.				
	0-3 hónap	3 hónap-1 év	1 év - 5 év	5 éven túl	Összesen
Hitelintézetekkel szembeni, meghatározott időre lekötött pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettségek /Mérleg 105.sor/	549 612	90 288	87 618	80 488	808 006
Ügyfelekkel szembeni egyéb éven belüli lejáratú kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból /Mérleg 130.sor/	760 434	286 400	2 914	145	1 049 893
Ügyfelekkel szembeni egyéb éven túli lejáratú kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból /Mérleg 133.sor/	0	0	379 902	63	379 965
Hátrasorolt kötelezettségek /Mérleg 185.sor/	0	0	0	20 601	20 601
Összesen	1 310 046	376 688	470 434	101 297	2 258 465

II/5. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása**2008. évben**

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Mérleg	Bruttó érték változása					
		Nyitó érték	Átsorolás (+/-)	Beolvadás (+)	Növekedés (+)	Csökkenés (-)	Záró érték
Immateriális javak	73.sorához	33 362	468	0	2 416	-79	36 167
-vagyon értékű jogok		2 341	495	0	847	0	3 683
-szellemi termékek		31 021	-27	0	1 569	-79	32 484
Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei	77.sorához	41 197	-468	0	5 928	-2 377	44 280
-ingatlanok	78.sorához	18 713	13	0	2 398	-175	20 949
-műszaki berendezések,gépek,felszerelések,	79.sorához	19 343	-13	0	3 845	-2 192	20 983
-beruházások	80.sorához	3 141	-468	0	-315	-10	2 348
-beruházásokra adott előleg	81.sorához	0	0	0	0	0	0
Nem közvetlenül pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei	82.sorához	81	0	0	0	-12	69
-ingatlanok	83.sorához	0	0	0	0	0	0
-műszaki berendezések,gépek,felszerelések, járművek	84.sorához	81	0	0	0	-12	69
-beruházások	85.sorához	0	0	0	0	0	0
-beruházásokra adott előleg	86.sorához	0	0	0	0	0	0

A műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek összege tartalmazza a kis értékű eszközök értékét is.

II/6. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása**2008. évben**

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Mérleg	Halmozott értékcsökkenés				Záró érték
		Nyitó érték	Átsorolás (+/-)	Növekedés (+)	Csökkenés (-)	
Immateriális javak	73.sorához	26 358	0	2 685	-79	28 964
-vagyon értékű jogok		592	48	527	0	1 167
-szellemi termékek		25 766	-48	2 158	-79	27 797
Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei	77.sorához	16 581	0	4 943	-1 342	20 182
-ingatlanok	78.sorához	6 210	1	849	-55	7 005
-műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	79.sorához	10 371	-1	4 094	-1 287	13 177
Nem közvetlenül pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei	82.sorához	6	0	4	0	10
-ingatlanok	83.sorához	0	0	0	0	0
-műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	84.sorához	6	0	4	0	10

A műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek összege tartalmazza a kis értékű eszközök értékcsökkenését is.

II/7. Az immaterális javak és a tárgyi eszközök nettó értékének alakulása**2008. évben**

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Mérleg	2007.12.31	2008.12.31
		Záró érték	Záró érték
Immateriális javak	73.sorához	7 004	7 203
-vagyon értékű jogok		1 749	2 516
-szellemi termékek		5 255	4 687
Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei	77.sorához	24 616	24 098
-ingatlanok	78.sorához	12 503	13 944
-műszaki berendezések,gépek,felszerelések, járművek	79.sorához	8 972	7 806
-beruházások	80.sorához	3 141	2 348
-beruházásokra adott előleg	81.sorához	0	0
Nem közvetlenül pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei	82.sorához	75	59
-ingatlanok	83.sorához	0	0
-műszaki berendezések,gépek,felszerelések, járművek	84.sorához	75	59
-beruházások	85.sorához	0	0
-beruházásokra adott előleg	86.sorához	0	0

II/8. Az immateriális javak és tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása
2008. évben

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Terv szerinti	Terven felüli	Összesen
<u>Immateriális javak</u>	2 626	50	2 676
<u>Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei</u>	4 716		4 716
-ingatlanok	845		845
-műszaki berendezések,gépek,felszerelések, járművek	3 871		3 871
<u>Nem közvetlenül pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei</u>	4	0	4
-ingatlanok			
-műszaki berendezések,gépek,felszerelések, járművek	0	0	0
	4	0	4
<u>100 ezer Ft alatti tárgyi eszközök értékcsökkenése</u>	97	0	97
<u>Önellenőrzés miatti helyesbítés</u>	139	0	139
<u>Összesen</u>	7 582	50	7 632

II/9. Az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében az értékcsökkenési módszer megváltozásának eredményre gyakorolt hatása

A Bank 2008. évben nem változtatta az értékcsökkenési módszert az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében.

II/10. A bank által vállalt függő- és jövőbeni kötelezettségek jogcímei és összegei

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2007.12.31	2008.12.31
Kibocsátott garanciák	148 156	137 969
Hitel, garancia és akkreditív keret	397 529	384 474
Export akkreditív	522	3 970
Import akkreditív	3 098	1 747
Peres ügyek miatti kötelezettség	3 368	2 273
Opciók ügyletek miatti kötelezettség	424 857	1 141 287
Egyéb függő kötelezettség		155
Függő kötelezettségek összesen:	977 530	1 671 875

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2007.12.31	2008.12.31
Swap deviza vételi ügyletek	1 341 934	1 429 496
Deviza forward ügyletek	178 541	175 752
Értékpapír eladás/vétel miatti kötelezettség	67 992	669
Átutalások miatti jövőbeni kötelezettség		1 861
Egyéb jövőbeni kötelezettség	374	384
Jövőbeni kötelezettségek összesen	1 588 841	1 608 161

II/11. Az értékvesztés és a kockázati céltartalék 2008. évi állományának alakulása

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévben elszámolt értékvesztés és megképzett céltartalék (+)	Tárgyévet megelőző években elszámolt értékvesztés visszairása és céltartalék felhasználása, felszabadítása (-)	Egyéb változás	Záró állomány
Követelések után elszámolt értékvesztés (pénzüzetek, ügyfelek)	33 580	15 543	16 889	601	32 835
Befektetett pénzügyi eszközök után elszámolt értékvesztés	19 917	1 051	8 750	0	12 218
Forgatási célú értékpapírok után elszámolt értékvesztés	212	0	222	10	0
Ügyviteli kockázatok után elszámolt értékvesztés	336	0	0	0	336
Egyéb követelés után elszámolt értékvesztés (üzemviteli)	406	16	100	1	323
Eszközök után elszámolt értékvesztés összesen:	54 451	16 610	25 961	612	45 712
Függő és jövőbeni kötelezettségek után képzett kockázati céltartalék	5 869	488	2 983	3	3 377
Ügyviteli kockázatok céltartaléka és egyéb céltartalék	0	0	0	0	0
Általános kockázati céltartalék	18 740	2 861	0	0	21 601
Jövőbeni költségre képzett céltartalék	188	0	84	0	104
Várható kötelezettségekre képzett céltartalék	270	17 845	306	0	17 809
Határidős ügyletekre képzett céltartalék	1 035	0	1 035	0	0
Céltartalék összesen:	26 102	21 194	4 408	3	42 891

Az egyéb változás oszlop a 2008. évi átértékelés miatti állományváltozást tartalmazza.

II/12. Egyéb, a mérleg tételeihez kapcsolódó részletezések

a., A bank tulajdonában lévő Tőzsdén jegyzett értékpapírok állományának részletezése

- Befektetett pénzügyi eszközökön belül:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2007. december 31.		2008. december 31.	
	Névérték	Nyilvántartási érték	Névérték	Nyilvántartási érték
Államkötvény	1 469	1 432	233 715	212 559
Összesen:	1 469	1 432	233 715	212 559

- Forgóeszközökön belül:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2007. december 31.		2008. december 31.	
	Névérték	Nyilvántartási érték	Névérték	Nyilvántartási érték
Államkötvény	223 689	219 946	75 871	71 384
Diszkont Kincstárjegy	1 051	1 022	189 037	179 567
Jelzáloglevél	500	510	0	0
Befektetési jegy	3 318	3 650	5 977	6 787
Összesen:	228 558	225 128	270 885	257 738

b., A mérleg fordulónapján fennálló, a Hpt. 79. §-ának (1) bekezdése szerinti nagy kockázat-vállalásnak minősülő hitelek, értékpapírok, részesedések és vállalt kötelezettségek együttes összege 449 392 millió Ft.

c., A bank 2008. december 31-én a forrásokon belül 20 600 millió Ft (4 714 millió Ft, lejárat 2014.12.22, kamatláb a 2014/B Államkötvény kamata, illetve 60 millió EUR, lejárat 2016.06.30., kamatláb 3 havi euribor + 0,55% azaz 5,692%) alárendelt kölcsöntőke szerepel, mint hátrasorolt kötelezettség.

d., A bank saját tulajdonú ingatlanjain jelzálog nincs, a tulajdoni illetőségek esetén a bank részét jelzálog nem terheli.

e., A banknak a kockázatvállalással összefüggő, előre nem meghatározható lehetséges veszteségeinek fedezetére a korigált mérlegfőösszeg 1,25 százalékáig általános kockázati céltartalékot képezhet a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény szerint. A bank 2008. december 31-ig 21 601 millió Ft általános kockázati céltartalékot képzett.

f., A függővé tett kamat (ügyleti kamat és késedelmi kamat), kamatjellegű jutalék és díjkövetelés összege 2008. december 31-én 1 230 millió Ft., 2007. december 31-én 1 278 millió Ft volt.

g., Az azonnali deviza adásvételi ügyletekből a mérleg fordulónapján, 2008. december 31-én fennálló követelés és kötelezettség forint értéke 26 039 millió Ft, illetve 26 042 millió Ft.

h., A 2008. december 31-én fennálló, bankközi piacon kötött deviza swap vételi ügyletek Ft értéke 1 223 052 millió Ft, eladási állománya 1 205 219 millió Ft, az ügyfelekkel kötött deviza swap vételi ügyletek Ft értéke 205 930 millió Ft, eladási állománya 208 733 millió Ft volt. A forward ügyletek bankközi piacon kötött eladási állománya 35 286 millió Ft, vételi állománya 35 039 millió Ft, míg az ügyfél deviza forward ügyletek eladási állománya 113 652 millió Ft, vételi állománya 114 671 millió Ft, melyek mind fedezeti (árfolyamkockázat), mind kereskedelmi célt szolgáltak.

i., 2008. év végén a származékos ügyletek eredményre gyakorolt hatása

adatok millió Ft-ban

Termék	Eredményre gyakorolt hatás
Forward	-3 146
Deviza swap	-2 036
Kamat swap, Deviza kamat swap, Asset swap	9 323
Összesen	4 141

j., A valódi penziós ügyletek összege és a mögöttük álló vagyontárgy megnevezése

adatok millió Ft-ban

Indulás időpontja	Lejárat időpontja	papír	névérték	ügylet érték
2008.12.08	2009.01.05	2009/D	1 930	1 928
2008.12.11	2009.01.12	2009/D	1 200	1 210
2008.12.03	2009.01.05	2010/B	1 000	941
2008.12.15	2009.01.05	2010/C	955	971
2008.12.22	2009.01.12	2010/C	1 500	1 521
2008.12.11	2009.01.12	2011/B	4 175	3 882
2008.12.31	2009.01.07	2012/C	600	554
2008.12.31	2009.01.07	2012/C	1 000	906
2008.12.01	2009.01.05	2013/D	3 000	2 697
2008.12.03	2009.01.05	2013/D	3 000	2 777
2008.12.03	2009.01.05	2015/A	4 000	3 849
2008.12.31	2009.01.07	2012/C	1 000	921
Aktív sajátos szállítós repó összesen			23 360	22 157

adatok millió Ft-ban

Indulás időpontja	Lejárat időpontja	papír	névérték	ügylet érték
2008.12.22	2009.01.12	2011/B	1 675	1 554
2008.12.30	2009.01.30	2009/C	1 000	1 025
2008.12.11	2009.01.15	2010/B	800	777
2008.12.12	2009.01.05	2015/A	1 000	965
2008.12.29	2009.03.31	2013/C	3 600	3 610
Passzív sajátos szállítós repó összesen			8 075	7 931

k., A K&H Bank Zrt. részt vesz különböző nyíltvégű befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek forgalmazásának lebonyolításában, jutalék ellenében. A pénzforgalom rendezése velük naponta, részben utólag történik. Az év végén az Alapokkal szemben 1 003 millió Ft tartozásunk volt. A mérleg alatti tételként kimutatott (értékpapírszámlán nyilvántartott) befektetési jegyek névértéke - forintra átszámítva - az év végén 392 354 millió Ft volt.

- l., A banknak 2008. december 31-én nem volt lekötött tartaléka.
- m., Korrigált mérlegfőösszeg 2008. december 31-én 1 728 063 millió Ft volt.
- n., A bank korábbi igazgatósági és felügyelőbizottsági tagjaival szemben fennálló nyugdíjfizetési kötelezettsége nem állt fenn.
- o., A bank ügyfelei részére 861 224 millió Ft névértékű értékpapírt kezel letéti- illetve értékpapír-számlákon. Befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében az ügyfelek számára vezet korlátozott pénzforgalmi számlát (ügyfélszámlát) is, amely számlák összevont egyenlege - forintra átszámítva - 2008. december 31-én 2 508 millió Ft volt. Az ügyfélszámlákon az ügyfelek év végi követelése 2 675 millió Ft, tartozásuk 167 millió Ft volt.
- p., A bank 2008. évben nem végzett vagyonkezelést biztosítópénztárak részére.
- q., Az anyavállalattal szemben 2008. december 31-én fennálló követelések összege 5 606 millió Ft, a banknak rövid lejáratú kötelezettsége 533 054 millió Ft volt.
A leányvállalattal szemben 2008. december 31-én fennálló követelések összege 181 566 millió Ft, rövid lejáratú kötelezettségek 23 160 millió Ft, éven túli lejáratú kötelezettségek 1 438 millió Ft volt. Leányvállalattal szembeni hátrasorolt kötelezettségek nem voltak.
- r., A K&H Bank Zrt.-nél Kapcsolt felekkel lebonyolított lényeges ügylet nem volt, amely nem a szokásos piaci feltételek között valósult meg.

II/13. Az idegen tulajdonú értékpapír állomány részletezése

- Az idegen tulajdonú értékpapírok (KELER Rt.-nél őrzött)

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Névérték		Megjegyzés
	2007.12.31	2008.12.31	Nyomdai úton előállított/Dematerializált
Befektetési Jegy	361 353	362 438	Dematerializált
Diszkont Kincstárjegy	40 377	62 122	Dematerializált
Egyéb kötvény	55 059	55 746	Dematerializált
Jelzáloglevél	4 259	4 579	Dematerializált
Kárpótlási Jegy	5	0	Nyomdai úton előállított
Kamatkozó Kincstárjegy	6 104	8 541	Dematerializált
Hitelkonszolidációs Államkötvény	14 278	13 846	Dematerializált
Magyar Államkötvény	328 059	177 706	Dematerializált
Részvény	88 635	62 218	Nyomdai úton előállított/Dematerializált
Külföldi államkötvény	28	0	Dematerializált
MNB diszkont kötvény	103	7 286	Dematerializált
Önkormányzati kötvény	500	500	Dematerializált
Saját kibocsátású kötvény	5 374	4 784	Dematerializált
Összesen:	904 134	759 766	

- Az idegen tulajdonú értékpapírok (banki értéktárban őrzött)

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Névérték		Megjegyzés
	2007.12.31	2008.12.31	Nyomdai úton előállított/Dematerializált
Befektetési Jegy	1	81	Nyomdai úton előállított
Egyéb kötvény	4 714	4 714	Nyomdai úton előállított
Kárpótlási Jegy	320	286	Nyomdai úton előállított
Közraktárjegy	30 991	31 951	Nyomdai úton előállított
Magyar Államkötvény	0	0	Nyomdai úton előállított
Részvény	34 885	33 683	Nyomdai úton előállított
Összesen	70 911	70 715	

- Az idegen tulajdonú idegen helyen őrzött értékpapírok

adatok millió Ft-ban**

Megnevezés	Névérték		Megjegyzés
	2007.12.31	2008.12.31	Örzési hely
Befektetési Jegy	33 127	29 916	KBC Brussels, Clearstream Luxembourg, KBC Securities N.V., Brussels, Kredietbank S.A. Luxembourgeoise, Luxembourg
Egyéb kötvény	0	304	Clearstream Luxembourg
Részvény	0*	74	KBC Securities N.V., Brussels, Clearstream Luxembourg, Concorde Értékpapír Rt
Külföldi államkötvény	0	1 157	Clearstream Luxembourg
Összesen	33 127	31 451	

* Kerekített érték

** 2008.12.31-i MNB árfolyammal forintosítva

II/14. A saját tulajdonú értékpapír állomány részletezése

-Saját tulajdonú értékpapírok (KELER Rt.-nél őrzött)

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Névérték		Könyv szerinti érték	
	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31
Befektetési Jegy	3 954	7 252	4 049	7 251
Diszkont Kincstárjegy	1 051	189 037	1 022	179 567
Egyéb kötvény	5 016	7 868	4 997	7 146
Jelzáloglevél	500	500	510	510
Kamatkozó Kincstárjegy	135	147	133	143
Hitelkonszolidációs Államkötvény	93 476	110 655	92 899	110 356
Magyar Államkötvény	224 996	311 701	221 378	285 845
Részvény	66	66	92	98
MNB diszkont kötvény	60 000	372 848	59 838	371 302
Önkormányzati kötvény	19 187	42 811	19 187	42 811
Saját kibocsátású kötvény	6	19	6	14
Összesen:	408 387	1 042 904	404 111	1 005 043

-Saját tulajdonú értékpapírok (banki értéktárban őrzött)

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Névérték		Könyv szerinti érték	
	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31
Részvény	2 387	2 388	7 898	15 250
Összesen:	2 387	2 388	7 898	15 250

-Saját tulajdonú értékpapírok (idegen helyen őrzött)

adatok millió Ft-ban ***

Megnevezés	Névérték		Könyv szerinti érték		Megjegyzés
	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31	
Magyar Államkötvény	162	472	158	408	KBC Securities magyarországi Fióktelepe
MNB deviza kötvény	4 239	5 791	4 602	6 286	European Investment Bank
Összesen:	4 401	6 263	4 760	6 694	

*** 2008.12.31-i MNB árfolyammal forintosítva

II/15. Az aktív és passzív időbeli elhatárolások

adatok millió Ft-ban

Az aktív időbeli elhatárolás jogcíme	2007.12.31.	2008.12.31.
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	25 056	47 988
Kamatok és kamatjellegű jutalékok elhatárolása	24 361	26 498
Kamatláb swap ügyletek valós érték kamat elhatárolása	0	17 502
Kamatarbitrázs ügyletek kamatelhatárolása	0	3 370
Egyéb bevételek elhatárolása	695	618
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 982	399
Halasztott ráfordítások	0	0
Összesen: /Mérleg 96.sor/	27 038	48 387

adatok millió Ft-ban

A passzív időbeli elhatárolás jogcíme	2007.12.31.	2008.12.31.
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	2 733	352
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	29 838	59 699
Kamatok elhatárolása	23 638	35 523
Kamatláb swap ügyletek valós érték kamat elhatárolása	0	9 730
Kamatarbitrázs ügyletek kamatelhatárolása	0	4 722
Egyéb ráfordítások elhatárolása	1	0
Elhatárolt költségek	6 199	9 724
Halasztott bevételek	368	319
Összesen: /Mérleg 176.sor/	32 939	60 370

II/16. Saját tőke változásai

adatok millió Ft-ban

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Általános tartalék	Tárgyévi mérleg szerinti eredmény	Összesen
Egyenleg 2007.12.31	66 307	28 070	56 103	9 358	0	159 838
Tárgyévi mérleg szerinti eredmény					4 710	4 710
Általános tartalék képzés				1 346		1 346
Egyenleg 2008.12.31	66 307	28 070	56 103	10 704	4 710	165 894

II/17. Az immateriális javak fajtánkénti részletezése

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2007.12.31	2008.12.31
Telefon belépési díj	8	41
Internet belépési díj	0	0
Adatátviteli belépési díj	35	34
Arculati kézikönyv	3	5
Reklámfilm felhasználási jog	35	32
Hálózatfejlesztési hozzájárulás	1	2
Liszensz	1 667	2 402
Vagyoni értékű jogok	1 749	2 516
Alapszoftver	387	363
Felhasználói szoftver	4 865	4 321
Védjegy	3	3
Szellemi termékek	5 255	4 687
Mindösszesen:	7 004	7 203

II/18. A vásárolt készletek és követelés kiegyenlítéseként kapott – értékesítésre szánt – készletek részletezése

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2007.12.31	2008.12.31
Vásárolt készletek	276	178
Anyagok	205	152
Áruk	71	26
Összesen: Mérleg (90.sor)	276	178

II. 19. Kockázatmentesnek minősített értékpapírok névértéke

adatok millió Ft-ban

Kibocsátás devizaneme	Megnevezése	2007	2008
HUF	Hitelkonszolidációs kötvények	93 476	110 655
HUF	MNB által kibocsátott kötvény	60 000	372 848
HUF	Magyar Állam által kibocsátott értékpapírok	225 158	498 770
HUF Összesen		378 634	982 273
JPY	MNB által kibocsátott kötvény	4 239	5 791
JPY Összesen		4 239	5 791

II.20. Valós értékelés hatásainak bemutatása

a., A valós értéken történő értékelésre áttérés hatásának bemutatása

A mérleg tételeire gyakorolt hatás

adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	2007. 12. 31. átállás miatti korrekció	2007. 12. 31. összehasonlító adatok	2008.12.31	2008. 12. 31. átállás miatti korrekció	2008. 12. 31. összehasonlító adatok
01.	1. Pénzeszközök	176 343	0	176 343	124 297	0	124 297
02.	2. Állampapírok	379 868	0	379 868	953 907	0	953 907
05.	2/A.Állampapírok értékelési különbözete		-243	-243	4 029	0	4 029
06.	3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	153 255	0	153 255	95 196	0	95 196
24.	4. Ügyfelekkel szembeni követelések	1 545 919	0	1 545 919	1 764 606	0	1 764 606
41.	5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	28 134	0	28 134	57 268	0	57 268
53.	5/A. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete		239	239	-978	0	-978
54.	6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	400	0	400	465	0	465
61.	6/A. Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete		7	7	-41	0	-41
62.	7. Részvények, részesedések befektetési célra	1 530	0	1 530	1 775	0	1 775
68.	8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	9 171	0	9 171	16 516	0	16 516
73.	9. Immateriális javak	7 004	0	7 004	7 203	0	7 203
76.	10. Tárgyi eszközök	24 691	0	24 691	24 157	0	24 157
88.	11. Saját részvények		0	0		0	0
89.	12. Egyéb eszközök	9 596	-777	8 819	16 219	0	16 219
95.	12/B. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		8 243	8 243	65 364	0	65 364
96.	13. Aktív időbeli elhatárolások	27 038	5 071	32 109	48 387	0	48 387
100.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 362 949	12 540	2 375 489	3 178 370	0	3 178 370

adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	2007. 12. 31. átállás miatti korrekció	2007. 12. 31. összehasonlíto adatok	2008.12.31	2008. 12. 31. átállás miatti korrekció	2008. 12. 31. összehasonlíto adatok
103.	1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	547 054	0	547 054	818 615	0	818 615
121.	2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 483 352	0	1 483 352	1 948 432	0	1 948 432
145.	3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	5 820	0	5 820	5 094	0	5 094
167.	4. Egyéb kötelezettségek	87 929	0	87 929	38 491	0	38 491
175.	4/A.Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		9 883	9 883	77 982	0	77 982
176.	5. Passzív időbeli elhatárolások	32 939	46	32 985	60 370	0	60 370
180.	6. Céltartalékok	26 102	-1 034	25 068	42 891	0	42 891
185.	7. Hátrasorolt kötelezettségek	19 915	0	19 915	20 601	0	20 601
193.	8. Jegyzett tőke	66 307	0	66 307	66 307	0	66 307
195.	9. Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)		0	0		0	0
196.	10. Tőketartalék	28 070	0	28 070	28 070	0	28 070
199.	11. Általános tartalék	9 358	0	9 358	10 704	0	10 704
200.	12. Eredménytartalék (+/-)	56 103	5 245	61 348	56 103	3 644	59 747
201.	13. Lekötött tartalék		0	0		0	0
202.	14. Értékelési tartalék		0	0		0	0
205.	15. Mérleg szerinti eredmény (+/-)	0	-1 600	-1 600	4 710	-3 644	1 066
206.	FORRÁSOK ÖSSZESEN	2 362 949	12 540	2 375 489	3 178 370	0	3 178 370

Az eredménykimutatás soraira gyakorolt hatás

adatok millió Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2007.12.31	2007. 12. 31. átállítás miatti korrekció	2007. 12. 31. összehasonlító adatok	2008.12.31	2008. 12. 31. korrekció	2008. 12. 31. összehasonlító adatok
01.	1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	187 364	0	187 364	235 913	0	235 913
08.	2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	124 586	0	124 586	176 151	0	176 151
11.	KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	62 778	0	62 778	59 762	0	59 762
12.	3. Bevételek értékpapírokból	4 188	0	4 188	4 211	0	4 211
16.	4. Kapott (járó) jutalék és díjbevételek	40 665	0	40 665	41 663	0	41 663
23.	5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordingások	13 013	0	13 013	18 396	0	18 396
30.	6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye [6.a)-6.b.)+6.c)-6.d.)]	23 534	-416	23 118	23 640	-3 388	20 252
49.	7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	7 523	-1 594	5 929	6 780	-1 034	5 746
57.	8. Általános igazgatási költségek	56 562	0	56 562	59 860	0	59 860
67.	9. Értékcsökkenési leírás	7 460	0	7 460	7 582	0	7 582
68.	10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	13 056	-10	13 046	40 385	-78	40 307
76.	11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	20 869	0	20 869	16 031	0	16 031
79.	12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	11 438	0	11 438	19 872	0	19 872
82.	12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-834	0	-834	-2 861	0	-2 861
83.	13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	58	0	58	1 051	0	1 051
84.	14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokban való részvények, részesedések után	847	0	847	8 750	0	8 750
85.	15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	39 121	-2 000	37 121	18 512	-4 344	14 168
88.	16. Rendkívüli bevételek	40	0	40	115	0	115
89.	17. Rendkívüli ráfordítások	21	0	21	28	0	28
90.	18. Rendkívüli eredmény (+16-17)	19	0	19	87	0	87
91.	19. Adózás előtti eredmény (+15+18)	39 140	-2 000	37 140	18 599	-4 344	14 255
92.	20. Adófizetési kötelezettség	6 736	-400	6 336	5 141	-700	4 441
93.	21. Adózott eredmény (+19-20)	32 404	-1 600	30 804	13 458	-3 644	9 814
94.	22. Általános tartalékképzés, felhasználás (+)	-3 240	0	-3 240	-1 346	0	-1 346
95.	23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		0	0		0	0
96.	24. Jávahagyott osztalék és részesedés	29 164	0	29 164	7 402	0	7 402
99.	25. Mérleg szerinti eredmény (+21-/+22+23-24)	0	-1 600	-1 600	4 710	-3 644	1 066

b., Származékos ügyletek

adatok millió Ft-ban

Származékos ügylet	Pozitív valós érték	Negatív valós érték	Jövőbeni cash-flow
	2008	2008	2008
Asset swap		-2 730	-1 763
Deviza kamat swap	10 951	-26 411	-6 573
Forward	4 574	-1 574	-775
FRA	1 689	-1 574	115
Kamat swap	13 587	-12 492	2 622
Opció	31 424	-31 565	0
Deviza swap	3 139	-1 636	-1 038
Összesen	65 364	-77 982	-7 412

A származékos ügyletek valós értékéhez kapcsolódóan elhatárolt kamatbevétel 20 872 millió Ft, az elhatárolt kamatráfordítás összege pedig 14 452 millió Ft.

A kamatarbitrázs jellegű ügyletek spot lábának árfolyamkülönbözete 2 031 millió Ft az egyéb eszközök között szerepel.

c., Értékpapírok

adatok millió Ft-ban

Forgatási célú értékpapírok	Könyv szerinti érték	Valós érték	Értékelési különbség
	2008.12.31	2008.12.31	2008.12.31
Államkötvények	515 509	518 112	2 603
Ebből befektetési célú értékpapírokból átsorolt 2009. évben lejáró állomány	70 514	70 514	0
Hitelkonszolidációs kötvények	1	1	0
Kincstárjegyek	179 710	181 136	1 426
Állampapírok összesen:	695 220	699 249	4 029
Zártvégű befektetési jegyek	6 787	7 309	522
Kötvények	1 547	47	-1 500
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen:	8 334	7 356	-978
Nyíltvégű befektetési jegyek	465	424	-41
Részvények és más változó hozamú értékpapírok összesen	465	424	-41

d., Bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok valós értéke

A lejáratig tartott és az értékesíthető kategóriába sorolt értékpapírok (2009. évben lejáró értékpapírok átsorolása előtti állomány) valós értéke 2008. december 31-én 378 647 millió Ft volt.

A bank által keletkeztetett kölcsön- és más követelések, illetve az egyéb pénzügyi kötelezettségek valós értéke megközelítőleg azonos a könyv szerinti értékükkel. Ez alól kivételt képeznek egyes kötelezettségek, amelyek esetében a valós érték összesen 5 369 millió Ft-tal alatta marad a kötelezettségek könyv szerinti értékének.

III. EREDMÉNYKIMUTATÁS TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ

RÉSZLETEZÉSEK

III/1. A nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai

adatok millió Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2007.12.31	2008.12.31
1.	Közvetített szolgáltatás továbbszámlázott értéke	739	764
2.	Értékesített készlet nyilvántartási értéke	4	13
Összesen (Eredménykimutatás 69.sor)		743	777

III/2. A befektetési szolgáltatás bevételei és ráfordításai

adatok millió Ft-ban

Befektetési szolgáltatás bevételei	2007.12.31	2008.12.31
1. Letétkezelési díjbevétel	526	603
2. Kereskedési tevékenység bevétele	15 490	121 993
3. Bizományosi tevékenység bevétele	4 537	4 280
4. Egyéb tevékenység bevétele	385	411
Összesen: (Eredménykimutatás 20.+39. Sorok)	20 938	127 287

adatok millió Ft-ban

Befektetési szolgáltatás ráfordításai	2007.12.31	2008.12.31
1. Letétkezelési tevékenység ráfordításai	10	10
2. Kereskedési tevékenység ráfordításai	9 364	126 839
3. Bizományosi tevékenység ráfordításai	242	290
Összesen: (Eredménykimutatás 27.+44. Sorok)	9 616	127 139

III/3. A meg nem képzett céltartalék összege a II/11. pont szerinti bontásban

A bank a 2008. évi tevékenységével kapcsolatos hitelezési-, kamat-, befektetési- és egyéb kockázatának fedezetére megképezte az előírt céltartalékokat.

III/4. Egyéb, az eredménykimutatás tételeihez kapcsolódó részletezés

a) A betétbiztosítási és intézményvédelmi alapokhoz való hozzájárulás összege

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Összeg		Jogcím
	2007	2008	
Országos Betétbiztosítási Alap	156	93	Egyéb szolgáltatások költségei
Befektető-védelmi Alap	149	156	Biztosítási díj

b) Kapott támogatások

A bank 2008. évben nem kapott támogatást.

c) Bevételek megoszlása földrajzi piaconként 2008. évben

adatok millió Ft-ban

Eredménykimutatás sora	Földrajzi megoszlása			Nem EU tagországokból megbontása			
	Belföld	EU tagországok	Nem EU tagországok	Amerikai Egyesült Államok	JERSEY, C.I.	Svájc	Egyéb
1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	182 469	47 722	5 722	2 134	302	3 279	7
3. Bevételek értékpapírokból	3 255	954	2	2			
4. Kapott (járó) jutalék és díjbevételek	41 496	162	5			1	4
6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye							
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	39 156						
c) befektetési szolgáltatás bevételeiből	78 476	42 807	710	612		98	
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	6 593	187					

III/5. A rendkívüli ráfordítások és rendkívüli bevételek 2008. évben elszámolt tételei

adatok millió Ft-ban

Rendkívüli ráfordítások	Összeg		Rendkívüli bevételek	Összeg	
	2007.12.31	2008.12.31		2007.12.31	2008.12.31
Tulajdonosi viszonyban lévő gazdasági társaság végelszámolásához kapcsolódó rendkívüli ráfordítások		3	Tulajdonosi viszonyban lévő gazdasági társaság végelszámolásához kapcsolódó rendkívüli bevételek		42
Magánszemélyek behajthatatlannak nem minősülő elengedett követelése	1		Fejlesztési célra kapott végleges támogatás	40	49
Vállalkozók behajthatatlannak nem minősülő elengedett követelése	3	7	Elévült kötelezettségek		24
Véglegesen átadott pénzeszköz	17	18			
Összesen: (Eredménykimutatás 89.sor.)	21	28	Összesen: (Eredménykimutatás 88.sor)	40	115

III/6. Lezárt határidős, opciós és swap ügyletek eredménye

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2007. év	2008. év
Asset swap (fedezeti) ügyletek eredménye	-17	-68
Forward ügyletek (fedezeti) eredménye	-226	-554
Forward ügyletek (nem fedezeti) eredménye	-846	267
FRA ügyletek eredménye	126	-887
Kamat swap ügyletek (fedezeti) eredménye	209	
Kamat swap ügyletek (nem fedezeti) eredménye	9 104	-18 982
Opciós ügyletek eredménye	971	2 838
Index swap ügyletek eredménye	1	3
Devizaswap ügyletek eredménye	13 230	12 966

III/7. Anya és leányvállalattal kapcsolatos nettó eredmények

adatok millió Ft-ban

Eredmény	Anya	Leány
Kamatkülönbözet	-9 886	4 917
Jutalék és díj összege	-447	3 912
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	na.	2 112
Egyéb	-136	770
Rendkívüli	49	0

III/8. Átsorolt költségek

A bank 2008 folyamán bizonyos kiadásokat, amelyeket korábban az Egyéb igazgatási költségek között számolt el, átsorolt a Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból kategóriába. Az érintett jogcímenek 2007-ben 1.456 millió HUF, 2008-ban 2.407 millió HUF került elszámolásra.

IV. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

IV/1. A bank éves beszámolóját aláíró személyek

- I. Név: Marko Voljč
Lakóhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön sétány 1/A.
- II. Név: Gombás Attila
Lakóhely: 5008 Szolnok, Molnár F. u. 65.

IV/2. Könyvvizsgálat

A banknál a könyvvizsgálat kötelező.

a., Könyvvizsgáló

Könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Kft.

Könyvvizsgáló címe: 1132 Budapest, Váci út 20.

Aláíró: Szabó Gergely

b., 2008. évben könyvvizsgáló által felszámított díjak

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Összeg
Könyvvizsgálatért	98
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokért	1
Adótanácsadói szolgáltatásokért	
Egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért	
Összesen	99

IV/3. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért felelős személy

Név: Kovalovszki Tamás

Regisztrációs száma: 141812

Cím: 2011 Budakalász, Szentendrei út 13.

IV/4. Székhely, honlap

Székhely: 1051 Budapest, Vigadó tér 1.

Honlap: www.kh.hu

IV/5. A banki részvények száma és névértéke részvény típusonként

K&H Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részvény (HU0000075304) adatai:

fajtája: névre szóló dematerializált törzsrészvény

alapcímléte: 1.- forint

kibocsátott mennyiség: 66 307 204 412 darab

névértéke: 66 307 204 412,00 forint

IV/6. Kimutatás a bankban különböző befolyással rendelkező tagokról

Vállalkozás neve	Vállalkozás székhelye	Szavazatok aránya %
<u>Többségi irányítást biztosító befolyás:</u> <u>Minősített többségi irányítást biztosító befolyás:</u> KBC Bank N.V.	B-1080 Brussels, Havenlaan 2.	100

IV/7. A bankot, mint leányvállalatot konszolidáló vállalkozás adatai

Konszolidáló egység	Vállalkozás neve	Székhelye	Nyilvános	Megtekinthető
Legnagyobb	KBC Group N.V.	B-1080 Brussels, Havenlaan 2.	Igen	A székhelyén.
Legkisebb	KBC Bank N.V.	B-1080 Brussels, Havenlaan 2.	Igen	A székhelyén.

IV/8. A bank részesedései

a, A bank leányvállalataiban lévő részesedései

Sor szám	Vállalkozás neve	Vállalkozás székhelye	Részesedési arány (%)	Saját tőke (mFt) 2008.12.31.	Jegyzett tőke (mFt) 2008.12.31.	Tartalékok (mFt) 2008.12.31.	A legutolsó üzleti év mérleg szerinti eredménye (mFt) 2008.12.31.
1	K&H Equities Zrt.	1051 Budapest, Vigadó tér 1.	100	14 168	201	5 354	8 613
2	K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.	1051 Budapest, Vigadó tér 1.	100	1 795	850	151	794
3	K&H Pannonlízings Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	875	503	1 046	-674
4	K&H Autófinanszírozó Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	527	50	474	3
5	K&H Ingatlanlízings Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	338	50	48	240
6	K&H Lízings Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	310	50	264	-4
7	K&H Csoportszolgáltató Kft.	1051 Budapest, Vigadó tér 1.	100	145	60	177	-92
8	Kvantum KK Rt. v.a.	1074 Budapest, Dohány u. 98.	100	80	350	-260	-10
9	K&H Alkusz Kft.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	73	5	18	51
10	K&H Lízingsadminisztrációs Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	18	20	6	-8
11	K&H Eszközfinanszírozó Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	-40	100	29	-169
12	K&H Lízingsház Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	-54	20	-28	-46
13	K&H Eszközlízings Kft.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	-77	50	-53	-74
14	K&H Autópark Kft.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	-789	10	181	-980
15	Risk Kft. f.a.	1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 76.	100	N/A	444	N/A	N/A

Nem auditált

b, A bank közös vezetésű vállalkozásaiban lévő részesedései

A banknak nincs olyan részesedése, amelynél közös vezetés áll fenn.

c, A bank társult vállalkozásaiban lévő részesedései

Sor szám	Vállalkozás neve	Vállalkozás székhelye	Részesedési arány (%)	Saját tőke (mFt) 2008.12.31.	Jegyzett tőke (mFt) 2008.12.31.	Tartalékok (mFt) 2008.12.31.	A legutolsó üzleti év mérleg szerinti eredménye (mFt) 2008.12.31.
1	Budatrend-III. Zrt.	1073 Budapest, Erzsébet körút 21. 1. em. 8.	34,34	285	193	87	5
2	HAGE Zrt.	4181 Nádudvar, Kossuth u. 2.	25,00	6 547	2 689	3 823	35
3	GIRO Elszámolásforgalmi Zrt.	1054 Budapest, Vadász u. 31.	20,99	7 490	2 496	3 076	1 918

d, A bank társult vállalkozásaiban lévő közvetett részesedései

Sor szám	Vállalkozás neve	Vállalkozás székhelye	Részesedési arány (%)	Saját tőke (mFt) 2008.12.31.	Jegyzett tőke (mFt) 2008.12.31.	Tartalékok (mFt) 2008.12.31.	A legutolsó üzleti év mérleg szerinti eredménye (mFt) 2008.12.31.
1	Mezőhegyesi Sertésenyésztő és Értékesítő Kft.	5820 Mezőhegyes, Kozma F. u. 30.	25,00	N/A	230	N/A	N/A
2	Terményfeltáró Kft.	4152 Püspökladány, I. dűlő	25,00	N/A	74	N/A	N/A
3	HAGE-INVEST Kft.	4181 Nádudvar, Kossuth u. 2.	24,17	N/A	450	N/A	N/A
4	BISZ Zrt.	1205 Budapest Mártonffy u. 25-27.	20,99	N/A	167	N/A	N/A
5	Gyulai Húskombinát Zrt.	5700 Gyula, Kétegyházi út 3.	16,96	N/A	2 092	N/A	N/A
6	Nádudvari Élelmiszer Kft.	4181 Nádudvar, Gutenber u. 1.	15,23	N/A	1 458	N/A	N/A
7	BIG-PIG Kft.	4181 Nádudvar, Fő u. 119.	10,07	N/A	59	N/A	N/A
8	NAGISZ Zrt.	4181 Nádudvar, Fő u. 119.	6,21	N/A	5 835	N/A	N/A
9	Pannon Lúd Kft.	5800 Mezőkovácsháza Battonyai út 4/1.	1,07	N/A	2 342	N/A	N/A
10	Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zrt.	1053 Budapest Szép u. 2.	0,20	N/A	1 700	N/A	N/A

e, A bank egyéb részesedési viszonyban lévő részesedései

Sor szám	Vállalkozás neve	Vállalkozás székhelye	Részesedési arány (%)	Saját tőke (mFt) 2008.12.31.	Jegyzett tőke (mFt) 2008.12.31.	Tartalékok (mFt) 2008.12.31.	A legutolsó üzleti év mérleg szerinti eredménye (mFt) 2008.12.31.
1	Árpád Üzletház Egyesülés	1045 Budapest, Árpád út 112.	7,52	N/A	3	N/A	N/A
2	VISA Europe Limited	London, W2 6TT, Sheldon square 1	0,88	N/A	N/A	N/A	N/A
3	Swift SC	Belgium, B-1310 La Hulpe, Avenue Adele 1.	0,04	N/A	3 704	N/A	N/A
4	VISA Inc.	USA	0,00	N/A	N/A	N/A	N/A
5	MasterCard International	USA 2000 Purchase Street, Purchase New York 10577	0,00	N/A	622	N/A	N/A
6	Garantiqua Hitelgarancia Zrt.	1053 Budapest, Szép u. 2.	13,30	26 981	4 812	21 215	954

IV/9. Kimutatás azon gazdasági társaságokról, melyben a bank különböző befolyással rendelkezik

Vállalkozás neve	Vállalkozás székhelye	Jegyzett tőke M Ft	Szavazatok aránya
<u>Többségi irányítást biztosító befolyás:</u>			
-	-	-	-
<u>Minősített többségi irányítást biztosító befolyás:</u>			
K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.	1051 Budapest, Vigadó tér 1.	850	100,00%
K&H Pannonlízings Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	503	100,00%
Risk Kft. f.a.	1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 76.	444	100,00%
Kvantum KK Rt. v.a.	1074 Budapest, Dohány u. 98.	350	100,00%
K&H Equities Zrt.	1051 Budapest, Vigadó tér 1.	201	100,00%
K&H Eszközfinanszírozó Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	100	100,00%
K&H Csoportszolgáltató Kft.	1051 Budapest, Vigadó tér 1.	60	100,00%
K&H Autófinanszírozó Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	50	100,00%
K&H Ingatlanlízings Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	50	100,00%
K&H Lízings Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	50	100,00%
K&H Eszközlízings Kft.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	50	100,00%
K&H Lízingsadminisztrációs Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	20	100,00%
K&H Lízingsház Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	20	100,00%
K&H Autópark Kft.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	10	100,00%
K&H Alkusz Kft.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/A.	5	100,00%

IV/10. Egyéb a vállalkozás pénzügyi helyzetét lényegesen befolyásoló események

a., A K&H Equities ZRt. befektetés értékvesztése

A Bank a K&H Equities ZRt. leányvállalatánál, a 2003. év előtt történt visszaélésekből eredően bekövetkezett tőkevesztés következtében értékvesztést számol el a befektetésére.

A Bank a befektetési vállalkozásban 2008. évben tőkeemelést nem hajtott végre.

A Bank befektetésére elszámolt értékvesztés állománya 2008. 12. 31-én 11,4 milliárd Ft volt, amely 2008. évben összesítésben 7,3 milliárd Ft-tal csökkent.

A bírósági eljárás során megítélt követeléseket a K&H Equities Rt. folyamatosan rendezi. A további bírósági eljárások ütemezése és végső kimenetele bizonytalan. Az átfogó vizsgálat és megalapozott jogi vélemények figyelembevételével, óvatos mérlegelés után a Bank úgy véli, hogy az elszámolt értékvesztés összege a lehető legjobb becslés és jelen pillanatban megfelelő a kockázatok fedezetére.

2003. évben a Bank kötelezettséget vállalt arra, hogy a K&H Equities ZRt. saját tőke nagyságát a jogszabályoknak megfelelően garantálja. Ugyanakkor a Bank tulajdonosa is kötelezettséget vállalt arra, hogy a Bank saját tőke nagyságát a jogszabályoknak megfelelően garantálja.

A Bank kártérítési szerződést kötött 2006. évben az ABN AMRO Bank N.V.-vel – mint korábbi tulajdonosával -, mely szerint az ABN AMRO N.v a 2003. évben és az azt megelőző években a K&H Equities ZRt.-nél történt visszaélésekből eredő, a bírósági eljárás során megítélt követelések összegéből az akkori részesedését megközelítő (40 %) mértékben kártérítést fizet.

2008. évben aláírásra került egy biztosítói megállapodás, amely értelmében a biztosító a K&H Equities ZRt.-nek az ügyfélkifizetésekre részbeni kártérítést teljesít.

A tőkevesztés összege nem tartalmazza az eljárások során felmerülő jövőbeni jogi és egyéb költségek összegét.

b., Egyéb

A várható kötelezettségekre képzett céltartalék 17 845 millió Ft összegű növekedését nagyrészt a hatósági, valamint a Bank kereskedelmi tevékenységével kapcsolatos jogi ügyekre képzett céltartalékok magyarázzák. Ezeknek a jogi ügyeknek a végső kimenetele bizonytalan, azonban a vezetés megítélése szerint az esetleges veszteségekre megfelelő mértékű tartalékképzésre került sor.

**IV/11. A foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma, bérköltsége
állománycsoportonként**

Munkavállalók állománycsoportonként	Átlagos statisztikai létszám (fő)		Bérköltség (millióFt)	
	2007	2008	2007	2008
Teljesmunkaidős	3 420	3 398	17 814	18 000
Részmunkaidős	44	45	117	144
Nyugdíjas	26	25	167	190
Állományon kívüli	0*	0*	31	3
Összesen Eredménykimutatás (59.sor)	3 490	3 468	18 129	18 337

*Kerekített érték

IV/12. Személyi jellegű egyéb kifizetések

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Összeg	
	2007.12.31	2008.12.31
Albérleti hozzájárulás	5	5
Belföldi kiküldetési napidíj	5	4
Külföldi kiküldetési napidíj	7	7
Tanulmányi ösztöndíj	0	0
Keresőképtelenség miatti illetmény költsége	202	216
Munkabajárási hozzájárulás	78	81
Életbiztosítási hozzájárulás	53	53
Üdülési hozzájárulás	171	208
Munkaruha juttatás	98	43
Étkezési hozzájárulás	279	278
Természetbeni juttatások	309	438
Személyi jövedelemadó (44%)	659	623
Nyugdíjpénztári hozzájárulás	383	352
Egészségpénztári hozzájárulás	214	253
Végkielégítés	7	5
Egyéb személyi jellegű költségek	709	880
Összesen: (Eredménykimutatás 60.sor)	3 179	3 446

IV/13. Az igazgatóság, az üzletvezetés és a felügyelő bizottság tagjainak az üzleti év utáni járandóságai

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Járandóságban részesültek (fő)		Járandóság	
	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31
Igazgatóság	4	3	246	202
Üzletvezetés	28	26	777	953
Felügyelő Bizottság	0	0	0	0
Összesen:	32	29	1 023	1 155

IV/14. Az igazgatóság, az üzletvezetés és a felügyelő bizottság tagjainak folyósított kölcsönök összege

2008. december 31.

Az igazgatóság, az üzletvezetés és a felügyelő bizottság tagjainak a hitel és járulék tartozása a Bank felé összesen 300 millió Ft..

IV/15. A társasági adó megállapításánál figyelembe veendő módosító tételek 2008. december 31.

adatok millió Ft-ban

Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	Összeg	Adózás előtti eredményt növelő tételek	Összeg
Bevétel céltartalék felhasználásából	390	Céltartalék képzéséből eredő ráfordítás	13 641
Adó törvény szerinti értékcsökkenés	7 573	Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés	7 443
Tárgyi eszközök nyilvántartási értéke állományból való kivezetéskor	899	Tárgyi eszközök könyv szerinti értéke állományból való kivezetéskor	1 039
Kapott osztalék	4 211	Terven felüli értékcsökkenés	50
Helyi iparűzési adó	3 537	Bírság	1
Adomány	249	Behajthatatlan követelésnek nem minősülő, adóévben elengedett követelés	7
Értékvesztés visszaírás	102	Értékvesztés	18
Egyéb	40	Véglegesen átadott pénzeszköz	345
		Egyéb adóalapot növelő tételek	939
		Előző éveket érintő ráfordítás	286
Összesen:	17 001	Összesen:	23 769

**IV/16. A bank pénzmozgásait (a pénzforrásokat és azok felhasználását) bemutató
Cash-Flow kimutatás**

adatok millió Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	Előző év	Tárgyév
A.			
01.	+ Kamatbevételek	187 364	235 913
02.	+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékesítés visszaírás nélkül)	56 989	75 525
03.	+ Egyéb bevételek (céltartalék felhasználás és a céltartalék többlet visszavezetésének és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás visszaírásának kivételével)	3 684	3 582
04.	+ Befektetési szolgáltatások bevételei (értékpapír értékesítés visszaírás nélkül)	20 938	37 995
05.	+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatások bevételei	1 593	1 673
06.	+ Osztalék bevétel	4 188	4 211
07.	+ Rendkívüli bevétel	40	115
08.	- Kamatráfordítások	124 586	176 151
09.	- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékesítés kivételével)	17 125	28 766
10.	- Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás kivételével)	10 227	20 295
11.	- Befektetési szolgáltatások ráfordításai (értékpapír értékesítés kivételével)	9 404	36 232
12.	- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	743	777
13.	- Általános igazgatási költségek	56 562	59 860
14.	- Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	21	28
15.	- Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	6 736	5 141
16.	- Kifizetett osztalék	29 164	7 402
17.	MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS (01.-16. sorok)	20 228	24 362
18.	Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés+, ha csökkenés -)	238 399	687 166
19.	Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-82 419	-165 919
20.	Készlet állományváltozása (ha növekedés-, ha csökkenés+)	-13	98
21.	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományvált. (ha növekedés-, ha csökkenés+)	-129 691	-330 596
22.	Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés+)	-22 055	-272 311
23.	Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés+)	589	783
24.	Immateriális javak állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-1 999	-2 875
25.	Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-8 407	-6 262
26.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-4 065	-3 847
27.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	6 184	17 700
28.	Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon	13 800	0
29.	Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	0	0
30.	Jogszabály alapján véglegesen adott pénzeszközök	-295	-345
31.	Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	0	0
32.	NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS (17.-34. sorok)	30 256	-52 046
33.	ebből - készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) állományváltozása	-82	5 490
34.	- számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett éven belüli lejáratú elszámolási és betétszámlák, valamint a külön jogszabály alapján más pénzügyintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betétszámla) állományváltozása	30 338	-57 536

V. A BANK VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZETÉNEK ÉRTÉKELÉSE

1. A Bank gazdálkodását jellemző mérleg és eredménypozíció

1.1. Mérleg

Mrd Ft	2007	2008	Változás
Mérlegfőösszeg	2 363	3 178	35%
Ügyfelekkel szembeni követelések	1 546	1 765	14%

A K&H Bank Zrt. mérlegfőösszege 2008 december 31-én 3.178 Mrd Ft volt. Az előző év végéhez képest mintegy 34,5%-os (815,4 Mrd Ft-os) növekedés eszközoldalon az ügyfélhitelekhez és az állampapírokhoz kapcsolódott. Forrásoldalon kiemelhető az ügyfelekkel és a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek bővülése (31% ill. 50%-os növekedés 2007 decemberéhez képest).

A bankszektorhoz hasonlóan a Bank **ügyfelekkel szembeni követelése**i 2008-ban is elsősorban a lakossági hitelezésnek köszönhetően bővültek: a 2007. évi 18,2%-os növekedés után a lakossági hitelállomány 32,9%-kal bővült az év során (ebből 15% növekedést árfolyamhatás okozott), így a lakossági hitelek súlya az év végére már 40%-ra emelkedett az ügyfélhitelekben belül (2007: 34%). Hasonlóan a korábbi évekhez, a lakossági hitelek állománynövekedésében továbbra is a devizaalapú lakás- és fogyasztási hitel volt a meghatározó (a lakossági hitelportfolió mintegy 81%-át már ezek a termékek adják). A vállalati hitelállomány 4%-kal növekedett 2008-ban a középállalati szegmensnek nyújtott devizahiteleknek köszönhetően. A *hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok* állományváltozása az önkormányzatok által kibocsátott értékpapírokhoz kapcsolódott.

Mrd Ft	2007	2008	Változás
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 483	1 948	31%
Saját tőke	160	166	4%

A **forrásokon** belül az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya 2008-ban mintegy 465 Mrd Ft-tal nőtt az éven túli lejáratú állományoknak köszönhetően.

A megváltozott makrogazdasági környezet érezhető hatással volt a betétgyűjtésre, az év folyamán minden korábbinál élesebb verseny bontakozott ki az ügyfélbetétekért a bankszektorban: ebben a versenyben a K&H Bank eredményesen helytállt, elsősorban a második félévben indított betétgyűjtési kampányai révén sikerült tovább növelnie lakossági betétállományát és egyúttal megerősítenie piaci pozícióját a megtakarítások területén. A lakossági forrásgyűjtés mellett elsősorban a tulajdonos KBC Bank érdekltségébe tartozó KBC Asset Management által kezelt befektetési alapok által elhelyezett betétek állománya növekedett 2008-ban, de a vállalati üzletág mellett még a kisvállalati betétállomány is jelentősen bővülni tudott az év során.

Saját tőke: a bank 2008-as eredménye (13,5 Mrd Ft) után 7,4 Mrd Ft osztalékot fizet. A saját tőke 4%-os növekedése az osztalékkifizetéssel csökkentett adott évi eredmény (6,1 Mrd Ft) tartalékok közötti elszámolásának köszönhető.

	2007	2008
Szavatoló tőke (Mrd Ft)	182,6	188,0
Tőke megfelelési mutató	12,18%	9,87%

Tőke megfelelési mutató: a Bank 2008. január 1-től a Basel II. sztenderd módszert alkalmazza a tőke megfelelési mutató számítására (ami tartalmazza a hitelezési, piaci kockázat és a működési kockázatokból eredő tőkekövetelményt is).

1.2. Eredmény

A bank adózás utáni eredménye 13,5 Mrd Ft volt 2008-ban. Az előző évhez képest a csökkenés elsősorban néhány egyedi tételnek köszönhető (mint pl. a GIRO Bankkártya Zrt.-ben való banki tulajdonrész értékesítésének +8,9 mrd adó előtti hatása 2007-ben), ugyanakkor a hagyományos banki tevékenységből származó bevétel (kamattal, jutalékkal) is a korábbi szint alatt maradt 2008-ban.

Mrd Ft	2007	2008
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	39,1	18,5
Adózás utáni eredmény	32,4	13,5

A bevétel növekedésében az alábbi tényezők játszottak meghatározó szerepet:

- *A nettó kamattal és kamattal jellegű eredmény* 4,8%-kal csökkent 2007-hez képest (2008: 59,8 Mrd Ft, 2007: 62,8 Mrd Ft) elsősorban az ügyfélállományokhoz kapcsolódó hitel-betét spread további szűkülése miatt (főként a második félévben folytatott betéti kampányok eredményeképpen).
- *A jutalékeredmény* csökkenését (2008: 23,3 Mrd Ft, 2007: 27,7 Mrd Ft) részben egy technikai tétel okozza (a bank 2008 folyamán bizonyos kiadásokat átsorolt a fizetett jutalékok közé az egyéb költségekkel szemben). Előző évhez képest üzleti jellegű csökkenés van a *hitel- és garanciadíjak és értékpapír szolgáltatásokkal kapcsolatos díjbevételekhez* kapcsolódóan (elsősorban a lakossági hitelezési kampányhoz ill. a korábbtól elmaradó jegyzési jutalék miatt), amit a bankkártyához kapcsolódó díjbevételek 12%-os növekedése részben ellensúlyozott.
- *A Bank működési költsége* az előző évi költségértéknél 3,4 Mrd Ft-tal, 5,3 %-kal magasabb (2008. év: 67,4 Mrd Ft; 2007. év: 64,0 Mrd Ft). Az összköltség alakulását befolyásolta (csökkentette), hogy a korábbi évekkel ellentétben a forgalomfüggő egyéb igazgatási (alapvetően IT) költségek ráfordításként kerültek elszámolásra. A költségstruktúra szerkezetének változását okozta az IT szervezet 2008. május 1-vel új vállalatba (KBC GSH) történő átszervezése, a személyi és üzemeltetési költségekből az IT költségekbe történt átrendezés az új vállalat IT szolgáltatásokra vonatkozó díjának következtében:
 - A személyi jellegű költség 0,5 Mrd Ft-tal, 1,8 %-kal emelkedett, a béremelés költségvonatát a létszám alakulás részben ellensúlyozta.
 - Az egyéb költségek 2,8 Mrd Ft-tal (9,8 %-kal) magasabbak. A költségemelkedés főbb összetevői: elhelyezés, ingatlan bérleti díj a bővülő fiókhálózat következtében (+1,1 Mrd Ft), gépjárművel kapcsolatos költségek, szállítás (+0,6 Mrd Ft), IT költségek (+0,9 Mrd Ft), tanácsadás (+0,2 Mrd Ft).

2. Kockázatkezelés

A banki tevékenység számos kockázatnak van kitéve. A K&H Bank ezen kockázatok pontos mérésére és megfelelő kezelésére, limitálására vonatkozó rendszert működtet. A rendszer módszertani és szervezeti szempontból egyaránt illeszkedik a fő tulajdonos KBC Csoport kockázatkezelési rendszerébe.

- **Hitelkockázat** alatt azon veszteség lehetőségét értjük, amelyet a Bank akkor szenved el, ha az ügyfél fizetéseképtelenné válik, vagy nem tudja időben teljesíteni fizetési kötelezettségeit. A hitelkockázatokat olyan kockázatcsökkentő technikák alkalmazásával kezeljük, amelyeket a Bank Igazgatósága fogad el. A szabályzatok lefedik a hitelezési folyamat egészét. A hitelportfóliót a Bank folyamatosan figyelemmel kíséri, ennek alapján készülnek a Bank felső vezetésének szóló jelentések. 2002-ben a bank elindított egy programot a hitelkockázatok pontosabb, kvantitatív alapokon nyugvó mérési módszerének kialakítására. A program része a KBC csoport szintű felkészülésének és célja a hitelezési kockázatok pontosabb, a Basel II követelményeinek megfelelő mérése, a hitelezési folyamatok hatékonyságának növelése, illetve a hitelkockázatok hatékonyabb ellenőrzése modern, statisztikai módszerek alkalmazása révén.

A program során számos a hitelezési folyamatot, annak hatékonyságát támogató jelentős IT fejlesztés készült el, illetve van folyamatban. A program során kialakított kvantitatív módszerek ma már a hitelezési folyamat egészében megjelennek és egyre fontosabb szerepet játszanak.

- **A piaci kockázat** a Bank deviza- és kamatláb pozíciói értékének váratlan változásából fakadó veszteségkockázata. A kamat- és árfolyamkockázatok valamint pénzügyi instrumentumok felügyeletét az Eszköz-forrás bizottság (ALCO) látja el. Az ALCO tagjai a Bank vezetőiből, a Treasury és a Kockázatkezelés képviselőiből kerülnek ki.

A Bank eszköz-forrás gazdálkodásának alapját a fő tulajdonos KBC Csoport által alkalmazott módszertan jelenti. Ennek megfelelően az ALCO folyamatosan figyelemmel kíséri és limitek felállításával (a KBC limitpolitikájával összhangban) korlátozza a banki könyv kockázati kitétségét. A kamatkockázat mérését és kontrollját a különböző módszerek és limitek (gap-elemzés, kamaterzékenység, duration, BPV) együttes alkalmazásával biztosítjuk.

- **Likviditási kockázat** alatt azt a kockázatot értjük, hogy egy intézmény nem képes megfelelni nettó finanszírozási követelményeinek. Likviditási kockázatot okozhatnak piaci zavarok, hitel visszaminősítések, amelyek bizonyos finanszírozási források azonnali elapadását okozhatják. E kockázat kivédése érdekében a vezetés diverzifikálta a finanszírozási forrásokat, és az eszközöket a likviditás szem előtt tartásával kezeli, fenntartva a készpénz, a pénzeszközök, illetve az azonnal értékesíthető értékpapírok egészséges egyensúlyát. A rövid távú likviditási kockázat mérésének és kezelésének központi elemében új mutató került bevezetésre 2008 folyamán a KBC csoport egészére vonatkozóan. Az operációs likviditási limit azt méri, hogy a 30 napos kumulált likviditási gap fedezete elégséges-e. Az egyes likviditási mutatók és limitek alakulását a Kockázatkezelési igazgatóság rendszeresen jelenti a K&H Bank vezető testületei, illetékes bizottságai részére.
- **Működési kockázat**nak tekintjük annak lehetőségét, hogy a Bank veszteséget szenved a nem megfelelően működő rendszerek, folyamatok, illetve emberi hibák vagy külső események hatására. A KBC Csoport Basel II Tőkeegyezményre való felkészülésének egyik fontos eleme a működési kockázatok kezelésének fejlesztése. A működési kockázatok pontos és részletes mérésére a K&H Bankcsoport egészére kiterjedő adatgyűjtési rendszert építettünk ki, mely alapján figyelemmel kísérjük, kategorizáljuk és elemezzük a működési veszteség eseményeket. 2007. decemberben a Bank megkapta a PSZÁF-tól az engedélyt a működési kockázatokra számított tőkekövetelmény sztenderd módszer alkalmazására 2008. január 1-től.

3. A Bank működési feltételei

Fiókberuházások:

2008-ban 70 bankfiók létesítése, részleges, vagy teljes átépítése valósult meg az alábbiak szerint:

- 36 új bankfiók/alfiók készült el és nyílt meg, illetve további 8 állt építés alatt, vagy készült el, és vár megnyitásra.
- 7 bankfiók költözött új helyszínre, 3 bankfiók új helyszínre költözésének műszaki előkészítése zajlott le, de technikailag 2009-es átköltözés tervezett.
- 13 bankfiók teljes, vagy részleges átépítése zajlott le, 3 bankfiók átépítése/bővítése volt folyamatban az év végén.

A fióképítésekhez kapcsolódóan, illetve az ATM projekt keretében 44 készüléket építettünk be új helyszíneken (fiókokban), további 24-et korszerűbb berendezésre cseréltünk, és 42 berendezést telepítettünk fiókfüggetlen, külső helyszíneken. Új programként telepítésre került 25 darab Cash- és Non-Cash terminál, a szolgáltatási szint emelése érdekében, innovációként. A hálózat akadálymentesítése az építésekkel, átépítésekkel együtt folyamatosan zajlik, jelenleg a 231 fiókból 200 akadálymentes.

Megkezdtük a törvényi előírásoknak megfelelő környezetvédelmi megfeleltetést (freonmentesítés), összevonva egyes gépészeti felújításokkal, illetve külön programként is. Jelen pillanatban cca 160 fiók teljes mértékben freonmentesített, vagy eleve freonmentes technológiával épített.

Kísérleti jelleggel a 2008-as év folyamán 2 egységet u.n. "zöld fiókként" építettünk meg, ezek az egységek nem használnak közvetlen fosszilis energiahordozót. (Ócsa, Vác, Köztársaság u.). Szintén kísérleti jelleggel megvalósítottunk egy új fióktípust a West-End bevásárló központban. Ez egy

ügynevezett "E-zóna", kis alapterülettel, Cash, és Non-cash terminállal, ATM-el, gyakorlatilag fióki személyzet nélkül. (A fenti új fiókokba beleszámítva.)

A 2008 év legfontosabb informatikai fejlesztései a következők voltak:


- A banki adattárház-projekt keretén belül történő fejlesztések lezárultak, az adattárház további fejlesztései a Basel II irányelveknek való megfelelés érdekében történnek.
- A lakossági ügyfélkapcsolatot menedzselő rendszer bevezetésre került a teljes fiókhálózatban.
- A bankkártya-feldolgozás tevékenység kihelyezése (outsourc) befejeződött. Megtörtént a bankkártya elfogadás kereskedői POS forgalmának Sinsysbe történő migrálása is.
- Az e-zóna terminál éles üzembe állítását végrehajtottuk.
- Megtörtént a vállalati behajtási rendszer, valamint a hiteladminisztrációs rendszer bevezetése.
- A fentiekén túl átfogó fejlesztési program indult a Basel II FIRB megfelelés biztosításának érdekében.

A bank dolgozóinak létszáma az év folyamán 152 fővel csökkent, az év végén 3.392 fő volt. A csökkenést az IT KBC Global Services-be történő kiszervezése okozta (-273 fő), míg a bővülő fiókhálózat (2008-ban 36 új bankfiók nyílt meg) létszámigénye miatt a lakossági fiókhálózat létszáma 77 fővel emelkedett.

Budapest, 2009. március 24.



Marko Voljč
vezérigazgató



Gombás Attila
Pénzügy és kockázatkezelési
divízió vezetője



**Kereskedelmi és Hitelbank
Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

Üzleti jelentés

2008. december 31.

A 2008. év üzleti tevékenységét és a gazdálkodás feltételeit, eredményeit az alábbiakban foglaljuk össze.

1. Gazdasági környezet

2008-ban a *magyar gazdaság* teljesítményét egyrészt a belső egyensúlyjavító intézkedések, másrészt a főleg az év második felében begyűrűző ingatlanpiaci válság hatásai határozták meg - a romló nemzetközi konjunktúra miatt a GDP növekedésének üteme folyamatosan csökkent az év során (I. félév: +2%, III. név: +1%, IV. név: -2%).

Az *ipari termelés* volumene az egy évvel korábbi 8,2%-os bővülés után az exportpiacok beszűküléséhez kapcsolódóan 1,1%-kal csökkent. Az építőiparban folytatódott a 2006 óta tartó csökkenő tendencia, az ágazat termelése a 2007. évi 15%-os visszaesés után 2008-ban 5%-kal csökkent. A *mezőgazdasági termelés* volumene – háromévi folyamatos csökkenés után – 2008-ban jelentősen, előzetes adatok szerint 27%-kal növekedett, ezáltal az évtized során eddig mért legmagasabb, 2004. évi szintet is elérte.

A kedvezőtlen nemzetközi gazdasági helyzet a külkereskedelmi termékgazdálkodásban is éreztette a hatását, a korábbi évek kétszámjegyű növekedése után az export 5,5%, az import 5,2%-kal bővült 2008-ban (ugyanakkor a korábbi évekkel ellentétben a külkereskedelmi mérleg szerény többlettel zárt 2008-ban).

A kormányzati terveknek megfelelően tovább javult az államháztartás pénzforgalmi szemléletű konszolidált hiánya (az elsődleges egyenleg 2001 után ismét pozitív lett, ennek köszönhetően az államháztartás teljes adóssága lényegében nem változott, a GDP 66%-át tette ki az időszak végén).

	2007	2008*
GDP növekedés	1,1%	0,6%
CPI	8,0%	6,1%
Államháztartás hiánya	5,0%	3,4%
Folyó fizetési mérleg hiánya (GDP %-ban)	6,4%	7,9%
Munkanélküliségi ráta	7,4%	7,9%

* előzetes adatok

Forrás: MNB, KSH és GKI

2. Monetáris folyamatok

A közép-kelet európai régió pénz- és tőkepiacain a globális befektetői hangulat változása (kockázatkerülés) a korábbi idősakra nem jellemző, rendkívüli volatilitással járó árfolyammozgást okozott. A gazdasági visszaesés mellett a régió többi országához képest magas külső eladósodottság további kockázati felárat eredményezett a magyar befektetésekre (éppen abban az időszakban, amikor egyébként az államháztartási egyenleg, ill. az inflációs várakozások számottevő javulást mutattak az előző évhez képest).

A Monetáris Tanács a jegybank inflációs céljainak elérése érdekében 2008. februárban eltörölte a forintárfolyam euróval szembeni sávós rögzítését, és lebegő árfolyamrendszer bevezetéséről döntött, ami - a tavasz folyamán több lépésben végrehajtott összességében 100 bp-os kamatemeléssel együtt - ideiglenesen a forint/euró árfolyam számottevő erősödését eredményezte. 2008. októberétől érezhetően megváltozott a régió kockázati megítélése, ezért a jegybank rendkívüli ülésén 300 bp-os kamatemelést hajtott végre a forint árfolyamának védelmében. Ezután a befektetők számára némiképp váratlanul, de a régiós jegybankokkal összhangban kamatcsökkentési sorozat indult el Magyarországon is (november és január vége között összesen 200 bp monetáris lazítást hajtott végre a jegybank), jelezve ezzel is, hogy a megváltozott körülmények között az MNB a korábbinál gyengébb árfolyamot is tolerál az inflációs várakozások kedvező szintje mellett.

A monetáris eszköztár az év második felében jelentősen átalakult, amivel a jegybank elsősorban a hazai piacok zavartalan működését, a bankrendszer likviditási problémáinak kezelését akarta elősegíteni (kötelező tartalékráta csökkentése, jegybank által fedezettként elfogadható eszközök körének bővítése, devizaswap tenderek, stb.).

3. A bank piaci pozíciójának alakulása

	2007	2008
Mérlegfőösszeg	9,7%	10,9%
Vállalati hitelek	10,2%	10,1%
Lakossági hitelek	9,2%	9,3%
Vállalati betétek	10,0%	10,3%
Lakossági betétek és befektetési alapok	11,1%	10,9%

* előzetes adatok

Forrás: MNB

A bankszektor mérlegfőösszege 2008-ban is a reálgazdaság növekedési ütemét meghaladó mértékben bővült (20%), amit ugyanakkor a bankszektori eredményesség visszaesése kísért. A pénzügyi válság érezhető volt a magyar bankok üzleti aktivitásán is: a banki hitelezési tevékenység az év közben látványosan csökkent, miközben a legnagyobb szereplők gyakorlatilag folyamatos forrásgyűjtési kampányt folytattak a II. félévtől kezdődően. A lakossági hitelnövekedés üteme is jelentős visszaesést mutatott az év utolsó negyedében (a korábbi években meghatározó svájci frank helyett az euró alapú hitelezés szerepe kezdett megerősödni).

A bank piaci részesedését tekintve vegyes évet zárt: mérlegfőösszeg tekintetében visszaszerezte a 2. helyet, ugyanakkor a befektetések piacán nem sikerült a tervezett növekedést elérnie. Mind lakossági, mind vállalati hitelek terén lényegében megtartotta korábbi pozícióját.

4. A Bank gazdálkodását jellemző mérleg és eredménypozíció

4.1. Mérleg

Mrd Ft	2007	2008	Változás
Mérlegfőösszeg	2 363	3 178	35%
Ügyfelekkel szembeni követelések	1 546	1 765	14%

A K&H Bank Zrt. mérlegfőösszege 2008 december 31-én 3.178 Mrd Ft volt. Az előző év végéhez képest mintegy 34,5%-os (815,3 Mrd Ft-os) növekedés eszközoldalon az ügyfélhitelekhez és az állampapírokhoz kapcsolódott. Forrásoldalon kiemelhető az ügyfelekkel és a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek bővülése (31% ill. 50%-os növekedés 2007 decemberéhez képest).

A bankszektorhoz hasonlóan a Bank **ügyfelekkel szembeni követelése**i 2008-ban is elsősorban a lakossági hitelezésnek köszönhetően bővültek: a 2007. évi 18,2%-os növekedés után a lakossági hitelállomány 32,9%-kal bővült az év során (ebből 15% növekedést árfolyamhatás okozott), így a lakossági hitelek súlya az év végére már 40%-ra emelkedett az ügyfélhitelekben belül (2007: 34%). Hasonlóan a korábbi évekhez, a lakossági hitelek állománynövekedésében továbbra is a devizaalapú lakás- és fogyasztási hitel volt a meghatározó (a lakossági hitelportfólió mintegy 81%-át már ezek a termékek adják). A vállalati hitelállomány 4%-kal növekedett 2008-ban a középvállalati szegmensnek nyújtott devizahiteleknek köszönhetően. A *hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok* állományváltozása az önkormányzatok által kibocsátott értékpapírokhoz kapcsolódott.

Mrd Ft	2007	2008	Változás
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 483	1 948	31%
Saját tőke	160	166	4%

A **forrásokon** belül az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya 2008-ban mintegy 465 Mrd Ft-tal nőtt az éven túli lejáratú állományoknak köszönhetően.

A megváltozott makrogazdasági környezet érezhető hatással volt a betétgyűjtésre, az év folyamán minden korábbinál élesebb verseny bontakozott ki az ügyfélbetétekért a bankszektorban: ebben a versenyben a K&H Bank eredményesen helytállt, elsősorban a második félévben indított betétgyűjtési kampányai révén sikerült tovább növelnie lakossági betétállományát és egyúttal megerősítenie piaci pozícióját a megtakarítások területén. A lakossági forrásgyűjtés mellett elsősorban a tulajdonos KBC Bank érdekltségébe tartozó KBC Asset Management által kezelt befektetési alapok által elhelyezett

betétek állománya növekedett 2008-ban, de a vállalati üzletág mellett még a kisvállalati betétállomány is jelentősen bővülni tudott az év során.

Saját tőke: a bank 2008-as eredménye (13,5 Mrd Ft) után 7,4 Mrd Ft osztalékot fizet. A saját tőke 4%-os növekedése az osztalékkifizetéssel csökkentett adott évi eredmény (6,1 Mrd Ft) tartalékok közötti elszámolásának köszönhető.

	2007	2008
Szavatoló tőke (Mrd Ft)	182,6	188,0
Tőke megfelelési mutató	12,18%	9,87%

Tőke megfelelési mutató: a Bank 2008. január 1-től a Basel II. sztenderd módszert alkalmazza a tőke megfelelési mutató számítására (ami tartalmazza a hitelezési, piaci kockázat és a működési kockázatokból eredő tőkekövetelményt is).

4.2. Eredmény

A bank adózás utáni eredménye 13,5 Mrd Ft volt 2008-ban. Az előző évhez képest a csökkenés elsősorban néhány egyedi tételnek köszönhető (mint pl. a GIRO Bankkártya Zrt.-ben való banki tulajdonrész értékesítésének +8,9 mrd adó előtti hatása 2007-ben), ugyanakkor a hagyományos banki tevékenységből származó bevétel (kamat, jutalék) is a korábbi szint alatt maradt 2008-ban.

Mrd Ft	2007	2008
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	39,1	18,5
Adózás utáni eredmény	32,4	13,5

A bevétel növekedésében az alábbi tényezők játszottak meghatározó szerepet:

- A *nettó kamat és kamatjellegű eredmény* 4,8%-kal csökkent 2007-hez képest (2008: 59,8 Mrd Ft, 2007: 62,8 Mrd Ft) elsősorban az ügyfélállományokhoz kapcsolódó hitel-betét spread további szűkülése miatt (főként a második félévben folytatott betéti kampányok eredményeképpen).
- A *jutalékeredmény* csökkenését (2008: 23,3 Mrd Ft, 2007: 27,7 Mrd Ft) részben egy technikai tétel okozza (a bank 2008 folyamán bizonyos kiadásokat átsorolt a fizetett jutalékok közé az egyéb költségekkel szemben). Előző évhez képest üzleti jellegű csökkenés van a *hitel- és garanciadíjak és értékpapír szolgáltatásokkal kapcsolatos díjbevételekhez* kapcsolódóan (elsősorban a lakossági hitelezési kampányhoz ill. a korábbitól elmaradó jegyzési jutalék miatt), amit a bankkártyához kapcsolódó díjbevételek 12%-os növekedése részben ellensúlyozott.
- A Bank *működési költsége* az előző évi költségértéknél 3,4 Mrd Ft-tal, 5,3 %-kal magasabb (2008. év: 67,4 Mrd Ft; 2007. év: 64,0 Mrd Ft). Az összköltség alakulást befolyásolta (csökkentette), hogy a korábbi évekkal ellentétben a forgalomfüggő egyéb igazgatási (alapvetően IT) költségek ráfordításként kerültek elszámolásra. A költségstruktúra szerkezetének változását okozta az IT szervezet 2008. május 1-vel új vállalatba (KBC GSH) történő átszervezése, a személyi és üzemeltetési költségekből az IT költségekbe történt átrendezés az új vállalat IT szolgáltatásokra vonatkozó díjának következtében:
 - A személyi jellegű költség 0,5 Mrd Ft-tal, 1,8 %-kal emelkedett, a béremelés költségvonzatát a létszám alakulás részben ellensúlyozta.
 - Az egyéb költségek 2,8 Mrd Ft-tal (9,8 %-kal) magasabbak. A költségemelkedés főbb összetevői: elhelyezés, ingatlan bérleti díj a bővülő fiókhálózat következtében (+1,1 Mrd Ft), gépjárművel kapcsolatos költségek, szállítás (+0,6 Mrd Ft), IT költségek (+0,9 Mrd Ft), tanácsadás (+0,2 Mrd Ft).

5. KOCKÁZATKEZELÉS

A banki tevékenység számos kockázatnak van kitéve. A K&H Bank ezen kockázatok pontos mérésére és megfelelő kezelésére, limitálására vonatkozó rendszert működtet. A rendszer módszertani és szervezeti szempontból egyaránt illeszkedik a fő tulajdonos KBC Csoport kockázatkezelési rendszerébe.

- **Hitelkockázat** alatt azon veszteség lehetőségét értjük, amelyet a Bank akkor szenved el, ha az ügyfél fizetéképtelenné válik, vagy nem tudja időben teljesíteni fizetési kötelezettségeit. A hitelkockázatokat olyan kockázatcsökkentő technikák alkalmazásával kezeljük, amelyeket a Bank Igazgatósága fogad el. A szabályzatok lefedik a hitelezési folyamat egészét. A hitelportfoliót a Bank folyamatosan figyelemmel kíséri, ennek alapján készülnek a Bank felső vezetésének szóló jelentések. 2002-ben a bank elindított egy programot a hitelkockázatok pontosabb, kvantitatív alapokon nyugvó mérési módszerének kialakítására. A program része a KBC csoport szintű felkészülésének és célja a hitelezési kockázatok pontosabb, a Basel II követelményeinek megfelelő mérése, a hitelezési folyamatok hatékonyságának növelése, illetve a hitelkockázatok hatékonyabb ellenőrzése modern, statisztikai módszerek alkalmazása révén. A program során számos a hitelezési folyamatot, annak hatékonyságát támogató jelentős IT fejlesztés készült el, illetve van folyamatban. A program során kialakított kvantitatív módszerek ma már a hitelezési folyamat egészében megjelennek és egyre fontosabb szerepet játszanak.
- **A piaci kockázat** a Bank deviza- és kamatláb pozíciói értékének váratlan változásából fakadó veszteségkockázata. A kamat- és árfolyamkockázatok valamint pénzügyi instrumentumok felüyeletét az Eszköz-forrás bizottság (ALCO) látja el. Az ALCO tagjai a Bank vezetőiből, a Treasury és a Kockázatkezelés képviselőiből kerülnek ki. A Bank eszköz-forrás gazdálkodásának alapját a fő tulajdonos KBC Csoport által alkalmazott módszertan jelenti. Ennek megfelelően az ALCO folyamatosan figyelemmel kíséri és limitek felállításával (a KBC limitpolitikájával összhangban) korlátozza a banki könyv kockázati kitétségét. A kamatkockázat mérését és kontrollját a különböző módszerek és limitek (gap-elemzés, kamaterzékenység, duration, BPV) együttes alkalmazásával biztosítjuk.
- **Likviditási kockázat** alatt azt a kockázatot értjük, hogy egy intézmény nem képes megfelelni nettó finanszírozási követelményeinek. Likviditási kockázatot okozhatnak piaci zavarok, hitel visszaminősítések, amelyek bizonyos finanszírozási források azonnali elapadását okozhatják. E kockázat kivédése érdekében a vezetés diverzifikálta a finanszírozási forrásokat, és az eszközöket a likviditás szem előtt tartásával kezeli, fenntartva a készpénz, a pénzeszközök, illetve az azonnal értékesíthető értékpapírok egészséges egyensúlyát. A rövid távú likviditási kockázat mérésének és kezelésének központi elemében új mutató került bevezetésre 2008 folyamán a KBC csoport egészére vonatkozóan. Az operációs likviditási limit azt méri, hogy a 30 napos kumulált likviditási gap fedezete elégséges-e. Az egyes likviditási mutatók és limitek alakulását a Kockázatkezelési igazgatóság rendszeresen jelenti a K&H Bank vezető testületi, illetékes bizottságai részére.
- **Működési kockázat**nak tekintjük annak lehetőségét, hogy a Bank veszteséget szenved a nem megfelelően működő rendszerek, folyamatok, illetve emberi hibák vagy külső események hatására. A KBC Csoport Basel II Tőkeegyezményre való felkészülésének egyik fontos eleme a működési kockázatok kezelésének fejlesztése. A működési kockázatok pontos és részletes mérésére a K&H Bankcsoport egészére kiterjedő adatgyűjtési rendszert építettünk ki, mely alapján figyelemmel kísérjük, kategorizáljuk és elemezzük a működési veszteség eseményeket. 2007. decemberben a Bank megkapta a PSZÁF-tól az engedélyt a működési kockázatokra számított tőkekövetelmény sztenderd módszer alkalmazására 2008. január 1-től.

6. A BANK MŰKÖDÉSI FELTÉTELEI

Fiókberuházások:

2008-ban 70 bankfiók létesítése, részleges, vagy teljes átépítése valósult meg az alábbiak szerint:

- 36 új bankfiók/alfiók készült el és nyílt meg, illetve további 8 állt építés alatt, vagy készült el, és vár megnyitásra.
- 7 bankfiók költözött új helyszínre, 3 bankfiók új helyszínre költözésének műszaki előkészítése zajlott le, de technikailag 2009-es átköltözés tervezett.
- 13 bankfiók teljes, vagy részleges átépítése zajlott le, 3 bankfiók átépítése/bővítése volt folyamatban az év végén.

A fióképitésekhez kapcsolódóan, illetve az ATM projekt keretében 44 készüléket építettünk be új helyszíneken (fiókokban), további 24-et korszerűbb berendezésre cseréltünk, és 42 berendezést telepítettünk fiókfüggetlen, külső helyszíneken. Új programként telepítésre került 25 darab Cash- és Non-Cash terminál, a szolgáltatási szint emelése érdekében, innovációként. A hálózat akadálymentesítése az építésekkel, átépítésekkel együtt folyamatosan zajlik, jelenleg a 231 fiókból 200 akadálymentes.

Megkezdtük a törvényi előírásoknak megfelelő környezetvédelmi megfeleltetést (freonmentesítés), összevonva egyes gépészeti felújításokkal, illetve külön programként is. Jelen pillanatban 160 fiók teljes mértékben freonmentesített, vagy eleve freonmentes technológiával épített.


Kísérleti jelleggel a 2008-as év folyamán 2 egységet u.n. "zöld fiókként" építettünk meg, ezek az egységek nem használnak közvetlen fosszilis energiahordozót. (Ócsa, Vác, Köztársaság u.). Szintén kísérleti jelleggel megvalósítottunk egy új fióktípust a West-End bevásárló központban. Ez egy úgynevezett "E-zóna", kis alapterülettel, Cash, és Non-cash terminállal, ATM-el, gyakorlatilag fióki személyzet nélkül. (A fenti új fiókokba beleszámítva.)

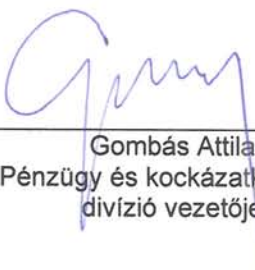
A 2008 év legfontosabb informatikai fejlesztései a következők voltak:

- A banki adattárház-projekt keretén belül történő fejlesztések lezárultak, az adattárház további fejlesztései a Basel II irányelveknek való megfelelés érdekében történnek.
- A lakossági ügyfélkapcsolatot menedzselő rendszer bevezetésre került a teljes fiókhálózatban.
- A bankkártya-feldolgozás tevékenység kihelyezése (outsourc) befejeződött. Megtörtént a bankkártya elfogadás kereskedői POS forgalmának Sinsysbe történő migrálása is.
- Az e-zóna terminál éles üzembe állítását végrehajtottuk.
- Megtörtént a vállalati behajtási rendszer, valamint a hiteladminisztrációs rendszer bevezetése.
- A fentiekén túl átfogó fejlesztési program indult a Basel II FIRB megfelelés biztosításának érdekében.

A bank dolgozóinak létszáma az év folyamán 152 fővel csökkent, az év végén 3.392 fő volt. A csökkenést az IT KBC Global Services-be történő kiszervezése okozta (-273 fő), míg a bővülő fiókhálózat (2008-ban 36 új bankfiók nyílt meg) létszámigénye miatt a lakossági fiókhálózat létszáma 77 fővel emelkedett.

Kelt: Budapest, 2009. március 24.


Marko Voljč
vezérigazgató


Gombás Attila
Pénzügy és kockázatkezelési
divízió vezetője