



Európai Beruházási Bank Csoport • Európai Beruházási Bank Csoport • Európai Beruházási Bank Csoport • Európai Beruházási Bank Csoport



I. kötet

Tevékenységi jelentés és beszámoló a társadalmi felelősségvállalásról





Európai Beruházási Bank Csoport • Európai Beruházási Bank Csoport • Európai Beruházási Bank Csoport • Európai Beruházási Bank Csoport

I. kötet

Tevékenységi jelentés és beszámoló a társadalmi felelősségvállalásról

Az EBB Csoport 2008. évi éves jelentése három kötetből áll:

- Az EBB-csoport elmúlt évi tevékenységét és jövőre vonatkozó terveit bemutató tevékenységi jelentés és beszámoló a társadalmi felelősségvállalásról;
- Az EBB-csoport, az EBB, a (cotonoui) beruházási keret, a FEMIP letéti alap, az EU–Afrika infrastruktúrafejlesztési letéti alap és az EBA pénzügyi kimutatásait tartalmazó pénzügyi jelentés, a kiegészítő mellékletekkel együtt;
- Az EBB által 2008-ban finanszírozott beruházásokat, illetve kibocsátási ügyleteket, valamint az EBA projektjeit listászerűen bemutató statisztikai jelentés, a tárgyév és az elmúlt öt év adatait tartalmazó összefoglaló táblázatokkal együtt.

Az éves jelentés a bank weboldalán is olvasható a
www.eib.org/report címen.



EBB-csoport: főbb adatok (az alapszabály szerinti bontásban)



Európai Beruházási Bank

Az EBB 2008. évi tevékenysége számokban

(millió euró)

Jóváhagyott hitelek	59 292
az Európai Unió országaiban	53 191
a partnerországokban	6 101
Szerződött hitelek	57 625
az Európai Unió országaiban	51 480
a partnerországokban	6 145
Folyósított hitelek	48 614
az Európai Unió országaiban	44 229
a partnerországokban	4 384
Forrásbevonás (átváltás előtt)	59 497
törzsdevizákban (EUR, GBP, USD)	51 225
egyéb devizákban	8 272

2008. december 31-i állapot:

Kötelezettségek és követelések összállománya	
Banki forrásból nyújtott kölcsönök	350 289
Garanciavállalások	262
Finanszírozás költségvetési forrásokból	1 593
Rövid, közép- és hosszú lejáratú forrásállomány	266 989
Saját tőke	35 718
Mérlegfőösszeg	325 761
Tárgyévi nettó eredmény	1 651
Jegyzett tőke	164 808
ebből befizetett vagy befizetendő	8 240



Európai Beruházási Alap

Az EBA 2008. évi tevékenysége számokban

Szerződött állomány	2 552
Kockázati tőke-ügyletek (32 alap)	409
Garanciavállalás (20 ügylet)	2 143
2008. december 31-i állapot:	
Aktuális követelésállomány	15 867
Kockázati tőke-eszközök az EBA kezelésében (299 alap)	3 534
Garanciapozíciók (189 ügylet)	12 333
Szerződött ügyletek összállománya	
Kockázati tőke-ügyletek (299 alap)	4 754
Garanciavállalás (189 ügylet)	13 017
Saját tőke	1 011
Mérlegfőösszeg	1 076
Tárgyévi nettó eredmény	35
Jegyzett tőke	2 865
ebből befizetett	573



Tartalom

EBB-csoport: főbb adatok (az alapszabály szerinti bontásban)	2
Elnöki összefoglaló	4
A 2009–2011. évi ügyviteli terv	6
Az EBB-csoport tevékenysége 2008-ban	9
⇒ Kiegyenlített fejlődés az egész Európai Unióban	10
⇒ A tudásalapú gazdaság megteremtése	12
⇒ Környezeti fenntarthatóság	14
⇒ Transzeurópai hálózatok: közlekedési és szállítási rendszerek Európának	16
⇒ A kis- és középvállalkozások támogatása	18
⇒ Fenntartható, versenyképes és biztonságos energiaellátás Európában	20
⇒ Finanszírozási mandátumok az Európai Unió országain kívül	23
⇒ Az EBB forrásai: a bank mint szuverén minősítésű vezető nemzetközi kibocsátó	28
A bankcsoport irányítása és működése	30
⇒ Társadalmi felelősségvállalás az EBB-nél	31
⇒ Ökológiai lábnyom és felelős működés	32
⇒ Együttműködés más szervezetekkel	34
⇒ Átlátható és elszámoltatható működés	36
⇒ Az EBB igazgatási szervei	38
⇒ Az EBB Igazgatási Bizottsága	42
⇒ Az EBB szervezeti felépítése	43
⇒ Az EBA igazgatási szervei	44

Elnöki összefoglaló

A gazdasági válság súlyosan érinti nem csak a pénzügyi ágazatot, de az egész európai gazdaságot, és ezáltal minden egyes tagország polgárainak életét.

Nem meglepő tehát, hogy az EBB részvényesei – az Európai Unió 27 tagországa – arra kérték a bankot, hogy a vállalkozások megsegítése és a gazdaság minél gyorsabb fellendítése érdekében tegyen még több erőfeszítést. 2008 utolsó harmadában tehát az EBB jelentősen növelte hitelkihelyezéseit: az év során aláírt hitelszerződések értéke összességében 57 milliárd euró volt, amely 21%-os növekedést jelent 2007-hez képest. Ezzel párhuzamosan a bank a tervezettnél 10 milliárd euróval több hitelt folyósított, így a folyósítások összértéke év végére elérte a 49 milliárd eurót. A legnagyobb növekedés az „EBB kkv-hiteleinél” érhető tetten, a bank ugyanis az ECOFIN-tanács kérésére 2007-hez képest 42%-kal növelte kkv-hiteleinek összértékét.

Körültekintő, elővigyázatos működésének köszönhetően az EBB-t magát a válság kevésbé érintette, az év során még kisebb eredménynövekedést is elkönnyelhetett. A bank saját tőkéje 6,9%-kal 36 milliárd euróra emelkedett, mely a Bázis II-es követelményrendszer alapján számolva 35,5%-os tőke megfelelési mutatót eredményez. Ez a kivételesen magas arány jól mutatja az EBB szilárd pénzügyi helyzetét, amely elengedhetetlen feltétel ezekben a nehéz és kiszámíthatatlan időkben, amikor a banktól részvényesei is fokozottabb finanszírozási részvételt várnak el.

Felismerve az EBB további megszilárdításának fontosságát, a bank részvényesei az eredetileg 2010-re tervezett tőkeemelést is előbbre hozták. 2009. április 1-jei hatállyal az EBB alaptőkéjét 232 milliárd euróra emelték, ami megfelelő alapot teremt a válság nagyságának ismeretében szükséges finanszírozási többlet előteremtéséhez.

Természetesen mindez nem azt jelenti, hogy a bank minden vagy bármilyen beruházást hitellel támogathat. Az Európai Unió hosszú lejáratú finanszírozásra szakosodott hitelintézményeként az EBB kizárólag olyan életképes beruházásokat finanszírozhat, amelyek az Unió célkitűzéseivel összhangban állnak és teljesítik a bank technikai, gazdasági és környezetvédelmi követelményeit.

A bank irányításával és vezetésével kapcsolatban elmondható, hogy az EBB mindenkor az Európai Unió vonatkozó szabályaival és a G20-országok irányelveivel összhangban jár el. A csalások, a korrupció, a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása elleni küzdelem a finanszírozott beruházások bírálati elemzésének és utólagos ellenőrzésének szerves részét képezi. Egyes nagyobb kockázatot jelentő országokban a bank a Transparency International ajánlásait követi. A bank Törvényességi főellenőre kiemelten foglalkozik ezekkel a kérdésekkel, véleményét a beruházások elbírálásakor figyelembe veszi és ez alapján akár a beruházás finanszírozása is megtagadható. A gazdaságilag legfejlettebb G20-országok felhívására válaszul a bank eldöntötte, hogy a többi nagy nemzetközi pénzintézettel együttműködve felülvizsgálja az offshore központokra vonatkozó belső irányelveit.

Az Igazgatási Bizottság díjazásával kapcsolatos szabályok minden tekintetben összhangban állnak az Európai Bizottság tagjainak díjazására vonatkozó szabályokkal. Az Igazgatási Bizottság tagjai ezen felül prémiumra és egyéb jututtásokra nem jogosultak. A bank munkavállalóinak prémiumjuttatása testületi és egyéni teljesítmények függvénye. A kifizethető prémiumok összértéke az Igazgatótanács által az adott évre meghatározott célkitűzések (ún. „kiemelt teljesítménymutatók”) teljesítésétől függ. A prémium a magasabb beosztásban dolgozók esetében sem haladja meg a 2,38-3,90 havi alaptermet megfelelő összeget, ami az éves bér kevesebb, mint negyede.

A válságra kétféle válasz adható: „mindenki önmagáért felel”, vagy megerősített, pragmatikus együttműködéssel „mindenki mindenkért”. Az EBB részvényesei a második utat választották és a bank mindent megtesz annak érdekében, hogy ebben támogassa.

Philippe Maystadt
az Európai Beruházási Bank Csoport elnöke





A 2009–2011. évi ügyviteli terv

Az EBB következő évekre vonatkozó részletes üzleti tervét a 2009 és 2011 közötti időszakot átfogó, nyilvánosan is hozzáférhető Ügyviteli terv (Corporate Operational Plan) ismerteti. Az Európai Tanács, a Gazdasági és Pénzügyi Tanács (ECOFIN) és a bank részvényesei felkérése alapján a bank tevékenységét ezekben az években a bankszektor és általánosságban az egész Európai Uniót sújtó gazdasági válság rugalmas kezelésére irányuló intézkedések határozzák majd meg.

A gyakorlatban ez azt jelenti, hogy az EBB-csoport nagyobb sebességre kapcsol és a közeljövőben nagymértékben fokozza hitelezési tevékenységét. Ennek megfelelően a bank az előző évekre jellemző **hitelezési volument mintegy 30%-kal kívánja emelni**, hogy 2009 és 2010-ben elérje az évi 66-67 milliárd eurós kihelyezést.

Az EBB tevékenységét változatlanul az Európai Unióra és a csatlakozás előtt álló országokra összpontosítja. A bank stratégiai célkitűzései hat uniós fejlesztéspolitikai célterületet fognak át: a gazdasági és szociális kohézió, valamint a konvergencia ösz-

tönzése; a tudásalapú gazdaság megteremtése; a transzeurópai közlekedési és szállítási hálózatok fejlesztése; a kis- és középvállalkozások támogatása; a környezet védelme, javítása és a fenntartható közösségek ösztönzése; illetve a fenntartható, versenyképes és biztonságos energiaellátás biztosítása.

A következő két évben várhatóan mintegy 50%-kal nő a kis- és középvállalkozásokat támogató, partnerbankok közvetítésével kihelyezett hitelek összértéke, ami évi 2,5 milliárd eurós többletkihelyezést jelent. Ezzel párhuzamosan a közvetítőként fellépő pénzügyi intézetek és a bank közötti jobb kockázatmegosztást lehetővé tevő új termékek megjelenése is várható. Az energetikai beruházásokat és az éghajlatváltozás elleni küzdelmet támogató hitelezés ezen felül újabb évi 6 milliárd eurót emészt fel. Ebbe a körbe tartozik például az EBB *európai tiszta közlekedési programja* (European Clean Transport Facility) is, mely az autópáriz és más járműipari szereplőket, illetve az iparágak anyag- és alkatrész-beszállítói hivatott támogatni. A program célja olyan kutatási, fejlesztési és innovációs beruházások, valamint a szükséges infrastruktúrában és gyártóbázisban megtestesülő tárgyszerűköz-beruházások támogatása, melyek hozzájárulnak a szén-dioxid-kibocsátás jelentős csökkenéséhez. Felismerve, hogy a gazdasági válság egyes tagországokra aránytalanul nagy terhet róhat, a bank konvergenciacélú hiteleinek összegét is évi 2,5 milliárd euróval kívánja növelni. A többletforrások egy részét ugyanakkor olyan hitelkeretekben csoportosítja, amelyek a tagországokban aktív helyi bankszektor juttatják forráshoz a konvergenciaregiókban működő kis- és középvállalkozások támogatására.





Az EBB-csoport válasza a közelmúlt gazdasági változásaira az Európai Unió országaiban

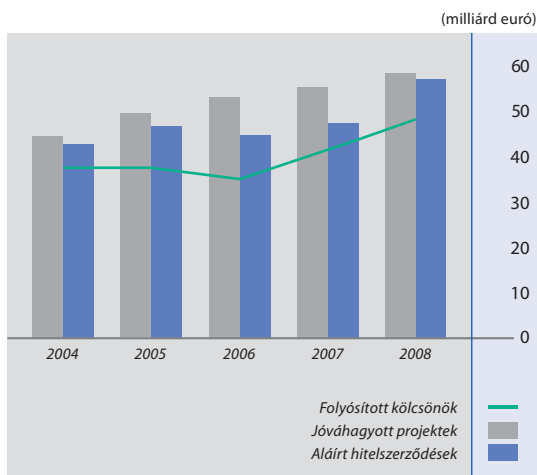
(az összegek milliárd euróban)

	Időszak	Az EBB-csoport támogatásai éves bontásban			Az EBB-csoport támogatásai az adott időszakban		
		Terv szerint	Terven felül	Összesen	Terv szerint	Terven felül	Összesen
Kkv-k	2008–2011	5,0	2,5	7,5	20,0	10,0	30,0
Közepes méretű („mid-cap”) vállalkozások	2009–2010	-	1,0	1,0	-	2,0	2,0
Energia, éghajlatváltozás, infrastruktúra	2009–2010	12,4	4,0	16,4	24,8	8,0	32,8
Tiszta közlekedés	2009–2010	2,0	2,0	4,0	4,0	4,0	8,0
Konvergenciacélok	2009–2010	17,0	2,5	19,5	34,0	5,0	39,0
Rugalmassági tartalék	2009–2010	-	3,0	3,0	-	6,0	6,0
Összesen			15,0			35,0	

Ezzel együtt a bank hitelpolitikájában továbbra is a **magasabb hozzáadott értéket** eredményező, de kontrol alatt tartható **nagyobb kockázatvállalás** stratégiáját követi. Miután termékeit és ügyviteli folyamatait a hat fejlesztéspolitikai prioritás és az éghajlatváltozás elleni uniós küzdelem szolgálatába állítva megerősítette, a bank képes rá és készen áll arra, hogy tevékenységének hozzáadott értékét célzott intervenciók eszközökkel jelentősen növelje. Ilyen eszköz például a közvetlen hitelezés, a technikai segítségnyújtás, partneri kapcsolatok építése, innovatív kapcsolt pénzügyi termékek, a jobb ügyfél-orientáció és a helyi jelenlét. Ez a stratégia azonban összetettebb ügyleteket, műveleteket igényel. A bank ezért a gazdaságilag és pénzügyileg is életképes beruházások közös támogatásához új gazdasági szereplőket igyekszik megnyerni. Ügyleti kockázatait folyamatosan elemezve pedig gondoskodik a kihívást jelentő ügyleti célok hatékony és hathatós teljesítéséhez szükséges kockázatkezelési politikák, folyamatok és erőforrások megfelelő alkalmazásáról.

Az Európai Unió országaira irányuló hitelezés fokozott növekedésének természetesen nem látják kárát a bank **EU-n kívüli területeket** érintő műveletei, ahol az EBB változatlanul az ún.

Finanszírozásra jóváhagyott projektek, aláírt hitelszerződések és folyósított kölcsönök (2004–2008)



külső hitelezési mandátumokról és az átdolgozott Cotonoui Partnerségi Megállapodásról szóló 2006. évi tanácsi döntés alapján nyújt finanszírozást összesen több, mint 150 országban. A bank stratégiai céljai ezekben az országokban az előcsatlakozási támogatástól, a magánszektor és a pénzügyi szektor erősítésén, az infrastruktúrafejlesztésen, az



Az EBB
Igazgatótanácsa

energiaellátás biztosításán, a környezeti fenntarthatóság megteremtésén át az EU helyi jelenlétének támogatásáig terjednek.

Az EBB **forrásbevonási tevékenysége** a hitelezési célkitűzések alakulását kell, hogy kövesse. 2009-ben a bank 70 milliárd eurónyi forrást tervez bevonni a tőkepiacokról, szemben a 2008-ban realizált 59,5 milliárd eurós összes forrással. A szükséges többletforrás előteremtése nem kis kihívást jelent a banknak a mai súlyosan szétzilált tőkepiaci környezetben.

Az új hitelezési célkitűzések természetesen az **EBB alaptőkéjére** is hatással vannak, amely jelenleg közel 165 milliárd eurót képvisel. A bank jelenlegi alaptőkéje ugyanis az előírt 250%-os kölcsönfedezeti arány miatt nem tenné lehetővé a tervezett növekedést. A bank részvényesei – az EU tagállamai – ezért 2009 áprilisában döntöttek a tőkeemelésről, amelynek értelmében az EBB jegyzett tőkéje 232 milliárd euróra nő. Ahogy korábban is, a jegy-

zett tőkének mindössze öt százalékát kell a részvényeseknek ténylegesen is befizetni. A befizetendő tőkerészt azonban az EBB ezúttal kiegészítő tartalékaiból vezeti át, így a tagországok költségvetését a tőkeemelés valójában nem terheli. A tőkeemelés és a pozitív pénzügyi eredmény (1,65 milliárd eurós nettó nyereség 2008-ban) szilárd alapot biztosítanak a bank működéséhez és az európai gazdaság fellendítésében játszott kiemelkedő szerepéhez.



Az EBB-csoport tevékenysége 2008-ban



Kiegyenlített fejlődés az egész Európai Unióban

Az Európai Unió kohéziós politikája három pilléren nyugszik: a konvergencia, a regionális versenyképesség és foglalkoztatás, valamint az együttműködés ösztönzése Európában. A strukturális alapok és a Kohéziós Alapok révén kiemelten támogatott konvergenciacél – növekedésösztönzés az Unió legelmaradottabb régióinak felzárkóztatása érdekében – egyben az EBB egyik legfontosabb célkitűzése is. 2008-ban a bank 21 milliárd eurót kölcsönzött konvergenciacélú beruházásokra, amely az Európai Unióban kihelyezett összes EBB-hitel 41%-át jelentette.

A bank felzárkóztatást elősegítő hiteleit a 2007 és 2013 közötti időszakra szóló uniós kohéziós politika keretében újonnan kialakított **konvergenciaregiókra** összpontosította. A 27 tagú EU-ban ez a 113 legelmaradottabb régiót jelenti, ahol összesen 190 millió ember él. A bank célja, hogy a következő években a kohéziós politika alapján a strukturális alapokból hét év alatt lehívható 347 milliárd eurós támogatáson felül pótlólagos, az uniós támogatásokat kiegészítő forrást nyújtson, éves teljes hitelállománya mintegy 40%-ának megfelelő mértékben. Ezen felül – a pénzügyi és gazdasági válságra válaszként született intézkedéscsomag részeként – az EBB bővíteni szeretné támogatásait a krízis által aránytalanul sújtott egyes tagországokban, így 2009-re és 2010-re további 2,5-2,5 milliárd euróval emeli az elmaradottabb régiókban lehívható konvergenciacélú hitelek összegét. A folyamat már megindult az új tagországokban, ahol az EBB hiteleiből és egyéb termékeiből álló finanszí-

rozási csomagok kifejezetten a régió kis- és középvállalkozásait célozzák meg.

2008-ban felgyorsult a **strukturális hitelezési keret** felhasználása is – az EBB társfinanszírozóként ebből a keretből finanszíroz leginkább a konvergenciaregiókban megvalósuló stratégiai beruházási programokat, melyek az EU strukturális alapjaiból 2007 és 2013 között jogosultak támogatásra. A bank az év során 11 ilyen ügyletet hagyott jóvá összesen 4,6 milliárd euró értékben (szemben a 2007-ben jóváhagyott 3,5 milliárd euróval), ami figyelemre méltó növekedést jelent a 2000 és 2006 közötti időszakhoz képest, amikor erre a célra mindösszesen 4,8 milliárd eurót különített el.

A strukturális alapokkal történő együttműködésre kitűnő példa az a 2008. évi 1 milliárd eurós kölcsön, melyet Románia önerős hozzájárulásként használhatott fel a 2007 és 2013 között végrehajtandó, uniós alapokból finanszírozott kiemelt beruházások és intézkedések megvalósítására. Kiemelt beruházásokról leginkább a közlekedési infrastruktúra és a környezetvédelem területén beszélhetünk, ez utóbbi magában foglal természetvédelmi területek védelmével, energiahatékonysággal és szennyvízgazdálkodással összefüggő projekteket is. A csomag része lehet az egyes projektek irányítására és végrehajtására vonatkozó technikai segítségnyújtás is, leginkább a JASPERS keretében nyújtott projektelőkészítési szolgáltatások kiegészítéseként. A konstrukció egyik különlegességeként akár 250 millió eurós előleg folyósítására is mód nyílik, melyből meghatározott beruházások megvalósítása gyorsítható fel.

A konvergenciacélú hitelezés mint banki prioritás természetéből fakadóan az EBB intervenciójának

Felzárkóztatási célú hitelek az Európai Unióban

A 2008-ban aláírt konvergenciahitelek ágazati megoszlása

	(millió euró)	
	Összeg	%
„Európai kommunikációs infrastruktúrák”	8 518	48
Energia	2 297	13
Városfejlesztés	2 131	12
Víz-, szennyvíz- és hulladékkezelés	1 455	8
Egészségügy, oktatás	1 347	8
Ipar	1 170	7
Egyéb szolgáltatások	909	5
Összes egyedi hitel	17 827	100
Hitelkeretek a konvergenciaregiókban	3 192	



mértéke és kiterjedése nagyon különböző lehet. A banki finanszírozás segítheti kis- és középvállalkozások beruházásait a régiókban csakúgy, mint egyedi nagyberuházásokat **bármelyik gazdasági ágazatban**, de több ágazatot felölelő és több beruházást átfogó kerethitelek formáját is öltheti. A konvergenciaregiókban kihelyezett kölcsönök tekintélyes része valójában a bank más célkitűzéseit is teljesíti: 2008-ban az EU konvergenciaregióiba került a tudásalapú európai gazdaság megteremtésére szánt egyedi hitelek 36%-a, a környezetfejlesztési hitelek 44%-a, a transeurópai hálózati beruházásokat támogató kölcsönök 53%-a és az energetikai beruházási hitelek 49%-a.

A **JASPERS** (Joint Assistance to Support Projects in European Regions, *európai régiók beruházásait támogató közös program*) az Európai Bizottság, az EBB, az EBRD és – 2008 óta – a KfW Bankengruppe közös fellépésének egyik legfontosabb eszköze. A részben az alapító intézmények által delegált mintegy 60 szakértőből álló JASPERS-csoport feladata, hogy segítsen a 12 új tagországnak életképes és fi-

nanszírozható projektek beazonosításában annak érdekében, hogy gyorsabban és hatékonyabban használhassák fel a strukturális alapokból lehívható tekintélyes támogatási összegeket. A csoport az EBB luxembourgi székhelyén és három regionális képviseleti irodán működik. 2008-ban a JASPERS 82 új beruházást véglegesített és mintegy 280 olyan projekten működött közre, amelyek beruházási összértéke – amennyiben azokat az Európai Bizottság jóváhagyja – eléri az 51 milliárd eurót. A kezdeményezés 2006-os indulása óta elsősorban közlekedési hálózati projektekhez, környezetvédelmi fejlesztésekhez, valamint az energiahordozók hatékonyabb felhasználását és a megújuló energiaforrások alkalmazását ösztönző beruházásoknál vették igénybe.

A tudásalapú gazdaság megteremtése

A fenntartható növekedésre képes, több és jobb munkahelyeket és nagyobb társadalmi kohéziót eredményező, versenyképes, innovatív és tudásalapú társadalom megteremtését – a lisszaboni menetrend ambiciózus célkitűzését – mint célt az Európai Uniót 2008 második felében elérő pénzügyi és gazdasági válság szorította háttérbe. Az EBB ennek ellenére 2008-ban 12,4 milliárd euróra növelte az oktatást, kutatást és innovációt támogató „jövőorientált” beruházások finanszírozását, szemben a 2007-ben ilyen célra kihelyezett 10,3 milliárd euróval.

Ebben a helyzetben különösen fontos a hosszú távra szóló beruházások ösztönzése **minden olyan gazdasági területen, amely a jövő generációi számára tartós eredményeket kínál** az adóssággért kizárólag rövid távú előnyöket kínáló beruházások helyett.

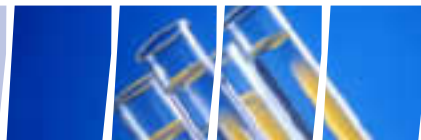
Az EBB részvétele a tudásalapú gazdaság megteremtésében 2000-ig nyúlik vissza. 2000 márciusában ugyanis a lisszaboni Európai Tanács arra kérte a tagországokat, az Európai Bizottságot és az Európai Beruházási Bankot, hogy fokozzák beruházásaikat a kutatás, fejlesztés és innováció (kfi), az oktatás, valamint az információs és kommunikációs technológiák (ikt) támogatására. A bank hamarosan azzal csatlakozott a kezdeményezéshez, hogy a tudásalapú gazdaság megteremtését legfontosabb célkitűzései közé emelte. Ahogy egyre több szakértelmet és tapasztalatot halmozott fel e területen, a bank hiteleivel fokozatosan a magasabb hozzáadott értékkel bíró, uniós szintű támogatásra is érdemes technológiai jellegű beruházások irá-

nyába mozdult el. Az évek során szerzett tapasztalat így központi szerepet játszott a Bizottsággal közösen alapított **kockázatmegosztásos pénzügyi mechanizmus** (RSFF) 2007. évi zászlóbontásában. A hitelkockázatok megosztását ösztönző program keretében a bank az alacsony, illetve az ún. befektetési fokozatnál gyengébb kockázati besorolású beruházók csúcstechnológiai projektjeit finanszírozhatja, leginkább azonban a nagy kockázatú kutatási és fejlesztési beruházások finanszírozását teszi lehetővé.

A válság terjedésével bebizonyosodott, hogy a kockázatmegosztásos pénzügyi termékek a lehető legjobb pillanatban jelentek meg. 2008-ban az EBB 1 milliárd eurót különített el kockázatmegosztásos hitelekre. Az EBB pénzügyi termékínálata így például azon magántulajdonú vállalkozások számára is vonzó lehet, amelyek a válság miatt korábbi banki partnereiktől vagy a tőkepiacokról nem jutnak forráshoz: részben ezzel magyarázható a tudásalapú gazdaság megteremtésére irányuló EBB-hitelezés növekedése 2008-ban. A kockázatok megosztását lehetővé tévő hitelprogram megjelenése óta a finanszírozás viszonylag egyenletesen oszlott meg az élettudományokkal, az energetikával, a mérnöki tudományokkal, az infokommunikációval kapcsolatos beruházások támogatása, és a csúcstechnológiával foglalkozó kvv-eket finanszírozó pénzügyi közvetítőknek nyújtott hitelkeretek között.

Az Európai Tanács sorozatos csúcstalálkozóin 2008. év elejére egy új, módosított lisszaboni stratégiát hoztak tető alá, amely az EU gazdaságának néhány fontos hiányosságára összpontosít, mint pl. az élet-hosszig tartó tanulási lehetőségek, a kutatás és fej-





A tudásalapú gazdaság megteremtése

Aláírt hitelszerződések*

	(millió euró)	
	2008	2000–2008
Kutatás-fejlesztés	7 142	37 216
Oktatás és képzés	2 599	15 421
Innováció és ikt-infrastruktúra	2 081	14 028
Összesen	12 432	68 421

* Nem minden hitel sorolható a táblázatban feltüntetett hitelcélok valamelyikébe, így ezek összege nem feltétlenül egyezik a célkitűzés alá tartozó hitelek összértékével.

lesztés pénzügyi támogatásának hiánya, a kvk-k, az energiaellátás és az éghajlatváltozás ügye – mind olyan terület, ahol a hosszú távú, tartós eredmények biztosítása alapfeltétel. 2008. évi közgyűlésén az EBB Kormányzótanácsa döntésével megerősítette, hogy a bank szerepvállalása a tudásalapú gazdaság megteremtésében folyamatos erőfeszítést igényel. Hiteleivel tehát az EBB az ún. „**tudásháromszög**” erősítésére törekszik: a fogalom a képzeletbeli háromszög csúcsait alkotó oktatást, kutatást és innovációt kapcsolja össze úgy, hogy a megfelelő oktatás és a kutatás tulajdonképpen az innováció előfeltétele. Bár a jelenlegi gazdasági helyzet rövid távra szóló azonnali intézkedéseket követel, a bank pontosan tudja, hogy a tartós gazdasági növekedés szempontjából mennyire fontos az olyan immateriális eszközökbe történő beruházások támogatása, mint például a felsőoktatási reform, a kutatói mobilitás, a kutatás és fejlesztés támogatása, vagy a szellemi tulajdon védelme. Különösen a jelenlegi helyzetben, amikor a munkanélküliség ilyen ütemben nő, a tudás háromszögét erősítő intézkedések egyben a szegénység, a társadalmi kirekesztés és egyenlőtlenségek elleni küzdelem eszközei is.

A bank 2008-ban összesen 12,4 milliárd euróval támogatott a tudásalapú társadalom megteremtésére irányuló törekvéseket, a három kiemelt célterületre (kutatás-fejlesztés, oktatás és képzés támogatása, innovációs eredmények gyakorlatba ültetése és piacosítása) 7,1 milliárd, 2,6 milliárd, illetve 2,1 milliárd euró jutott. A támogatott beruházások a legtöbb EU-tagállamot, az Uniót kívül pedig Törökországot, Szerbiát és Izraelt érintették.

Környezeti fenntarthatóság

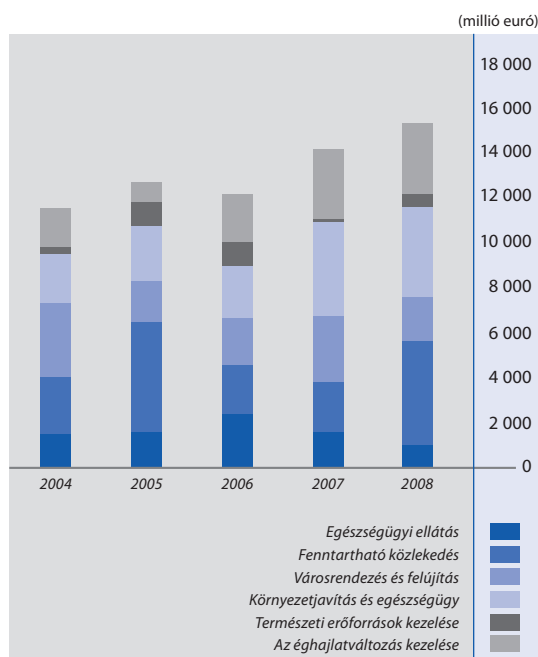
A bank 2008-ban csaknem 18 milliárd euróval támogatott környezeti fenntarthatóságot ösztönző beruházásokat világszerte. Az Európai Unió országaiban 127 környezetvédelmi beruházás összesen 15,7 milliárd euróban részesült. A hitelcélok között megtalálható volt a természeti értékek és a biológiai sokféleség megóvása, az éghajlatváltozás elleni küzdelem, a természeti erőforrások fenntartható használata, a hulladékgazdálkodás, a fenntartható közösségek támogatása, valamint közegészségügyi és városi közlekedési beruházások.

A bank a hitelkérelemre vonatkozó döntés előtt minden esetben meggyőződik arról, hogy a finanszírozandó beruházás teljesíti a vonatkozó uniós környezetvédelmi alapelveket és normákat, amelyek vetekszenek a világban fellelhető hasonló rendelkezések szigorával. Elköteleződését hangsúlyozandó, az EBB összefogott a környezeti kérdésekben vele azonos elveket valló Európa Tanács Fejlesztési Bankjával, az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bankkal (EBRD) és az Északi Környezetvédelmi Pénzügyi Társasággal (NEFCO), és 2008-ban együtt közös referenciadokumentumot adtak ki az EU



Egyedi hitelek

2004–2008: 67,9 milliárd euró



környezetvédelmi rendelkezéseivel, alapelveivel és normáival kapcsolatban.

Ugyancsak 2008-ban látott napvilágot az EBB új **nyilatkozata a környezeti és társadalompolitikai elvekről és normákról** (EIB Statement of Environmental and Social Principles and Standards). Az új nyilatkozat egyéves nyilvános konzultáció és a bank belső és külső érdekeltségi körébe tartozó személyekkel és szervezetekkel folytatott intenzív tárgyalások eredménye. A dokumentum szól a klímaváltozás kezelésével kapcsolatos egyre sürgetőbb teendőkről, a fenntartható fejlődés társadalmi dimenzióinak kiterjesztéséről és a biológiai sokszínűség fenntartásának fontosságáról.

A banki finanszírozásra jogosult környezetvédelmi projektek kiválasztásakor a cél olyan beruházások támogatása, amelyek a **természetes és az épített környezet megóvását és javítását, valamint a társadalmi jólét fokozását** helyezik előtérbe, összhangban az Európai Unió hatodik környezetvédelmi cselekvési programjában („Környezet 2010: jövőnk, választásunk”) kidolgozott alapelvekkel. Az EU-n kívüli területeken a bank célja, hogy az Unió partnerországaiban is a környezeti szempontból fenntartható fejlődést támogassa.



A varsói csatornarendszer korszerűsítése Lengyelországban jó példa a bank által finanszírozott környezetvédelmi beruházásra. A beruházás eredményeként egyrészt csökken a Visztula-folyó bal partján élő 825.000 lakos folyót érintő környezetterhelése, ezzel együtt nő a folyó jobb partján élő 690.000 lakos szennyvízének feldolgozottsági szintje. A beruházás része egy, a Visztula és a Balti-tenger szennyezettségének csökkentésére irányuló nemzetközi programnak, amelyben a bank is nagyobb szerepet vállalt. Egy másik hitel az Egyesült Királyságban, az Essexi Clacton-on-Sea tengerpartján épülő partmenti szélenergiafarm megépítéséhez és üzemeltetéséhez járul hozzá, mely évi 172 MW árammal látja el az országos elektromos hálózatot.

Egyéb környezetvédelmi területeken is beszélhetünk eredményekről: elkészültek és próbafázisba léptek például a gátrendszerek finanszírozására vonatkozó, az irányadó nemzetközi gyakorlatnak megfelelő irányelvek. A bank ezzel párhuzamosan felülvizsgálta a **vízügyi ágazatra vonatkozó hitelezési politikáját** és összhangba hozta azt az EU vízpolitikai keretirányelvvel. A vízpolitikai irányelv az EU vízgazdálkodással kapcsolatos rendelkezéseinek legmeghatározóbb dokumentuma, amely keretbe foglalja a vízzel kapcsolatos korábbi irányelveket és olyan környezetvédelmi célokat és alapelveket rögzít törvényben, mint „a megfelelő állapot elérése valamennyi vízforrás esetében”, vagy a vízforrások integrált tervezésének és kezelésének kérdése adott vízgyűjtő területen. A biológiai sokféleség megőrzését ösztönző finanszírozás terén pedig új környezetbiológiai pénzügyi alap felállításáról és a biodiverzitásra nagy hangsúlyt fektető számos kis- és középvállalkozás támogatásáról kell szót ejteni.

2008. év végén a pénzügyi és gazdasági válságra válaszként és a lisszaboni menetrenddel összefüggésben az EBB megalapította az *európai tiszta közlekedési programot* (European Clean Transport Facility). Az egyelőre évi 4 milliárd euróval gazdálkodó pénzügyi eszköz révén a bank az európai közlekedési ágazat és járműipar károsanyagkibocsátás-csökkentésére és energiahatékonyságra összpontosító kutatási, fejlesztési és innovációs beruházásait támogathatja. A programból az

Környezetvédelem és a fenntartható közösségek támogatása

Aláírt egyedi hitelszerződések 2008-ban*

	(millió euró)
	Összesen
Környezetvédelem	7 770
Az éghajlatváltozás kezelése	2 997
Természeti erőforrások kezelése	826
Környezetjavítás és egészségügy	3 847
Fenntartható közösségek	7 890
Városrendezés és felújítás	2 062
Fenntartható közlekedés	4 741
Egészségügyi ellátás	1 087
Összes egyedi hitel	15 660

* Nem minden hitel sorolható a táblázatban feltüntetett hitelcéllok valamelyikébe, így ezek összege nem feltétlenül egyezik a célkitűzés alá tartozó hitelek összértékével.

autóiparon – autógyárak és beszállítók – kívül a vasúti, légi- és hajógyárak, valamint az ágazatot kiszolgáló infrastruktúra fejlesztésére irányuló projektek részesülhetnek. Az ágazat finanszírozásában az EBB már korábban is aktív részt vállalt, de a beruházásöztönző hitelezés ezen formája új.

Az EBB társadalompolitikai szerepvállalása tekintetében külön említést érdemel a *fenntartható városfejlesztési beruházásokat támogató közös európai kezdeményezés*, a JESSICA (Joint Support for Sustainable Investment in City Areas). Az Európai Bizottság és a bank által életre hívott kezdeményezés – melyben együttműködő partnerként részt vesz még az Európa Tanács Fejlesztési Bankja is – az EU-tagországoknak kínál lehetőséget arra, hogy a strukturális alapokból le-hívható uniós támogatásaik egy részét **fenntartható városfejlesztési beruházásokhoz** felhasználható viszsztatérítendő finanszírozással egészítsék ki. A kezdeményezés megvalósítása azonban megfelelő intézményi háttér és speciális pénzügyi eszközök felállítását igényli. Egyes tagországokban a folyamat elég előrehaladott állapotban van ahhoz, hogy az első konkrét JESSICA-ügyleteket akár már 2009-ben el lehessen indítani.

Transzeurópai hálózatok: közlekedési és szállítási rendszerek Európának

A transzeurópai hálózatok megkönnyítik az áruk és személyek szabad mozgását, hozzájárulnak a kedvezőtlen helyzetű térségek felzárkóztatásához, és minőségi infrastruktúrát biztosítva kapcsolják össze az Európai Unió helyi és országos hálózatait. A transzeurópai hálózatok ezen felül összeköttetést teremtenek az Európai Unió és az EU-val szomszédos államok, így a csatlakozásra váró országok, valamint az Unió határaitól délre és keletre fekvő államok között. A transzeurópai hálózati prioritások jelentik ugyanakkor az Európai Növekedési Program egyik pillérjét (a másik pillér a kutatás, fejlesztés és innováció támogatása), mely kezdeményezés 2003-ban indult azzal a céllal, hogy erősítse a tartós európai növekedés feltételrendszerét.

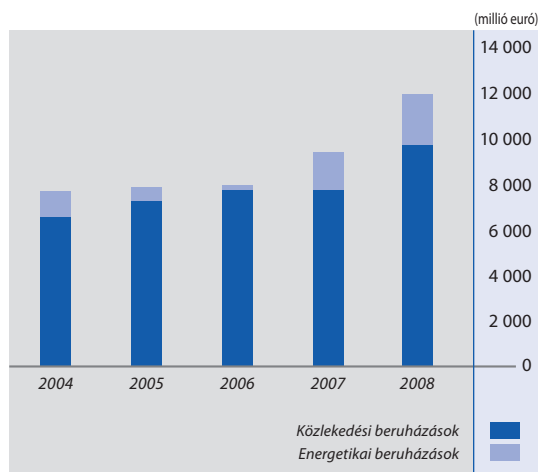
2008-ban a bank összesen 9,8 milliárd euróval támogatott a transzeurópai hálózatokhoz köthető közlekedési beruházásokat az Európai Unió országaiban, és ezek több, mint fele a konvergenciaregiókban valósult meg. 3,2 milliárd euró az Európai Bizottság által **prioritásként meghatározott beruházásokat** finanszírozott. Ez a növekedés (a közlekedési beruházásokat támogató hitelek összértéke 2007-ben 7,1 milliárd euró volt) részben a beruházók részéről jelentkező és a kedvezőtlen piaci körülményeknek betudható nagyobb kereslettel, részben azzal a ténnyel magyarázható, hogy a bank új **kockázatmegosztásos pénzügyi termékeinek** fejlesztését lezárva 2008-ban bővítette a beruházóknak kínált termékválasztékát. A kiemelt jelentőségű európai közlekedési hálózatok fejlesztésének ösztönzése érdekében a bank nagy összegű egyedi hiteleit most hosszabb futamidővel,

választható rögzített vagy változó kamattal és három különböző kockázatmegosztásos megoldással egészítheti ki.

Az első ilyen megoldás az ún. **strukturált finanszírozási keret** (Structured Finance Facility, SFF), mely lehetővé teszi, hogy a bank különböző hiteltermékeit minél inkább a nagy infrastrukturális beruházások sokszor egyedi igényeihez igazítsa, és olyan projekteket is finanszírozni tudjon, amelyek korábban nem biztos, hogy jogosultak lettek volna EBB-finanszírozásra. Ennek érdekében a bank tartalékaiból megfelelő összeget különített el egy nagyszabású, fenntartható SFF-program indításához, mely központi szerepet kap a bank hitelezésében olyan kiemelt célterületeken, mint a transzeurópai hálózatok, a tudásalapú gazdaság megteremtése és az energetika. A strukturált finanszírozási keretből az „idő előtti felszámolással” és az üzemeltetés korai szakaszaival kapcsolatos kockázatok mérséklésére alkalmas elsőbbségi hitel- és garanciatermékek, alárendelt kölcsön- és garanciaügyletek, mezzanine-ügyletek, valamint projektvonatkozású származékos értékpapírügyletek finanszírozhatók. 2008-ban a bank a keretből 1,6 milliárd eurót kölcsönzött közlekedési beruházásokra (szemben a 2007. évi 474 millió euróval), így az SFF-ből 2001 óta összesen 2,75 milliárd euró értékben jutottak forráshoz egyes nagyberuházások.

A transzeurópai hálózatok támogatása

2004–2008: 47 milliárd euró



A kockázatmegosztást lehetővé tévő másik megoldás egy garanciatermék. Az EBB az Európai Bizottsággal közösen hozta létre az ún. **transzeurópai közlekedési hitelgarancia-eszközt** (Loan Guarantee Instrument for Trans-European Transport Network Projects, LGTT). Az eszköz egyfajta mezzanine-termékként működik majd, célja, hogy fedezetet nyújtson egy-egy közle-



kedési beruházás során a kritikus korai üzemeltetési szakaszt jellemző visszafogott forgalomból adódó bevételkiesés kockázatára. Az LGTT tehát kifejezetten azzal a céllal jött létre, hogy lehetőséget kínáljon a transzeurópai hálózati beruházásokban való fokozottabb részvételre azon magánbefektetők részére is, akiket az üzemeltetés korai szakaszában jelentkező forgalmi kockázatok egyébként ettől elriasztanának. Az EBB 500 millió eurót vezetett át a strukturált finanszírozás keretből a transzeurópai közlekedési hitelgarancia-eszköz javára, uniós költségvetési forrásból pedig további 500 millió euró várható a 2007 és 2013 közötti időszakban. Az eszközökből finanszírozott első ügyletre Portugáliában került sor 2008-ban (a köz- és a magánszféra partnerségében megvalósuló PPP-ügylet a Vila Real és a spanyol határon fekvő Quintanilha közötti autópálya-bővítésre vonatkozó), de az LGTT kiteljesedésének első teljes éve 2009 lesz – számos transzeurópai közlekedési beruházás van már előkészületi szakaszban. Minden magánberuházó által, illetve PPP-konstrukcióban megvalósuló transzeurópai projekt, amelyet az EBB 2008-ban finanszírozott, vagy a strukturált finanszírozási keretből, vagy a garanciaeszközből jutott forráshoz.

Az **infrastruktúrafejlesztő alapokba** történő tőkebefektetéseknél is van mód a kockázatok megosztá-

sára. Az infrastruktúraalapok támogatásával az EBB célja a finanszírozás kiterjesztése, hiszen az alapon keresztül sokkal több PPP-ügylet finanszírozásában vehet részt. 2008-ban a bank egy olyan luxembourgi székhelyű alapba történő belépésről döntött, amely közlekedési nagyberuházások, leginkább transzeurópai közlekedési hálózatok tőkefinanszírozásával foglalkozik.

A PPP-konstrukcióban megvalósuló transzeurópai hálózatok finanszírozása 2008-ban 2,9 milliárd eurót képviselt, szemben az előző évben e célra kihelyezett 857 millió euróval. Az EBB rengeteg tapasztalatot és szakértelmet gyűjtött a PPP-konstrukciók finanszírozásában általában, azon belül pedig a PPP-ben megvalósuló közlekedési beruházások hitelezése terén, és kész ezt a tudást megosztani a beruházókkal. A **legjobb gyakorlat** hathatós megosztása érdekében a bank az Európai Bizottsággal és a tagországokkal közösen megalapította az *Európai PPP Szakértői Központot* (European PPP Expertise Centre, EPEC). A bank szakértelmére olyan fórumok is igényt tartanak, mint például az „EU-koordinátorok” testülete: a hat korábbi uniós biztosból álló csoport a transzeurópai hálózatok fejlesztésében központi szerepet játszó közlekedési beruházások népszerűsítésén fáradozik.

A kis- és középvállalkozások támogatása

Közvetve mintegy egymillió kis- és középvállalkozás részesült az EBB-csoport támogatásában 2008-ban. A pénzügyi közvetítőknek nyújtott hitelkeretek értéke 42%-kal összesen 8,1 milliárd euróra nőtt, ennél sokkal fontosabb azonban, hogy 2008-ban az EBB és az EBA lefektették a kkv-finanszírozás következő évekre várható robbanásszerű növekedésének alapjait.

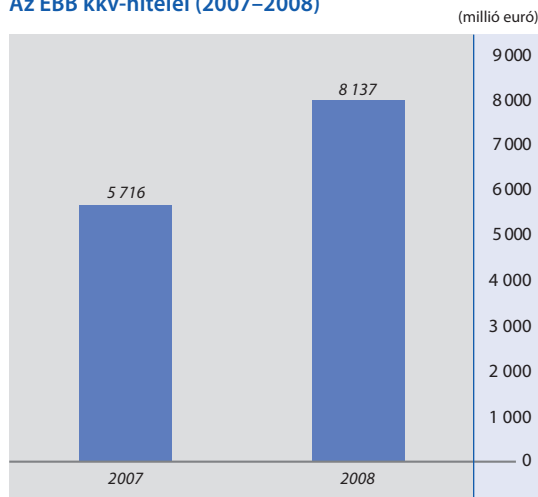
Az Európai Unióban működő társaságok 99%-át adó 23 millió kis- és közepes vállalkozás összesen több, mint 100 millió főt foglalkoztat – ezek a vállalkozások alkotják az európai gazdaság gerincét. A pénzügyi szektort sújtó soha nem látott válság megjelenésével azonban a kkv-k 2008-ban elsőként érezték meg a recesszió következményeit. Nem meglepő tehát, hogy az első felkérés, amely az EBB-finanszírozás növelésében látta a válság enyhítésének egyik eszközét, a **kis- és középvállalkozásoknak nyújtott támogatások fokozására** vonatkozott. Az Európai Unió pénzügyminisztereinek 2008. szeptember 12-13-i nizzai informális találkozásán megfogalmazott felkérést követően a bank az „EBB kkv-hitelei” (EIB loans for SMEs) néven új kezdeményezést indított útjára.

Az EBB azonnali reakciója a felhívásra annak volt köszönhető, hogy a bank 2007 és 2008 során számos kisvállalkozói érdekképviseleti szervezettel,

bankkal és a kkv-k támogatásában érintett állami intézménnyel széles körű konzultációkat folytatott és időben egyezségekre jutott az EBB-csoport kkv-s termékválasztékának átfogó reformjáról. A kezdeményezéssel a bank elsősorban azt a célt tűzte ki maga elé, hogy egy-egy kis- és középvállalkozás **minden finanszírozási igényére** megpróbáljon válaszolni, legyen szó akár tárgyi eszközöket vagy immateriális javakat érintő beruházásról, akár a vállalkozás működő tőkéjének tartós emeléséről.

Résztvényeseinek kérésére a bank mintegy 30 milliárd eurót különített el az EBB kkv-hiteleire a 2008 és 2011 közötti időszakra. A banktól gyors intézkedést várnak el: a cél minimum 15 milliárd eurónyi kkv-hitel kihelyezése 2008–2009-ben. 2008-ban az EBB kkv-hitelekre összesen 8,1 milliárd euró értékben szerződött, ebből 4,7 milliárd euró az utolsó negyedévben, a pénzügyminiszterek nizzai találkozóját követően realizálódott. A hitelszerződéseket 16 különböző országban működő 75 partnerintézmény írta alá, a szerződő felek között a létező összes típusú bank megtalálható: takarékbankok, szövetkezeti pénzügyintézetek, kereskedelmi bankok, fejlesztési bankok. A kezdeményezés jelentősen javítja a kkv-k forrásszerzési esélyeit, tekintettel a rendszerbe épített ún. **kiegyenlítő hatásra**: a partnerbanktól az EBB elvárja, hogy az EBB-től kapott minden egyes eurót megtoldva legalább két eurónyi további hitelt ajánljon fel a kis- és középvállalkozásoknak. Az EBB kkv-hitele ezenfelül közvetve a kis- és középvállalkozásoknak kínált kölcsönök pénzügyi kondícióira is pozitív hatással bír, mivel a közvetítőként fellépő partnerbankok szerződésben vállalják, hogy a hitelfeltevő kkv-k felé egy az egyben érvényesítik mindazon pénzügyi előnyöket, amelyeket a kedvezményes EBB-hitelek számukra

Az EBB kkv-hitelei (2007–2008)





nyújtanak. Végül pedig a pénzügyi közvetítő köteles a hitelfelvevő kkv-t tájékoztatni arról, hogy a finanszírozásban az EBB is részt vállalt. A partnerintézmények már megkezdték a 8,1 milliárd euró kihelyezését a kis- és középvállalkozásoknak, a hitelek folyósítására azonban nagyobb részben 2009-ben kerül sor tekintettel arra, hogy a legtöbb ügylet csak 2008 utolsó negyedében zárult.

Az EBB ezzel párhuzamosan folyamatosan kutatja azokat a megoldásokat, amelyek révén osztozhat a partnerbankok kkv-s hitelállományaival kapcsolatos kockázatokban. A kockázatmegosztásban partnere az **Európai Beruházási Alap**, a kis- és középvállalkozások finanszírozására szakosodott és az EBB többségi tulajdonában lévő uniós intézmény.

Az EBA mindkét fő tevékenységi területén komoly piaci kihívásokkal szembesült az év nagy részében, ennek ellenére összesen 409 millió euró értékben hajtott végre befektetéseket különféle kkv-alapokba, a partnerbankok kkv-s hitelállományára vállalt garanciák értéke pedig elérte a rekord összegű 2,1 milliárd eurót. Az alap szerepvállalása a **JEREMIE-kezdemenyezésben** is tovább bővült. A JEREMIE (mikro-, kis- és középvállalkozásokat támo-

gató közös európai források) azt a lehetőséget kínálja az EU tagországainak, hogy – saját nemzeti és regionális irányító hatóságaik bevonásával – az uniós strukturális alapokból lehívható támogatások egy részét a kkv-k finanszírozására fordítsák. A finanszírozás formája lehet tőkeberuházás, hitel vagy garancia, a források elosztásáról pedig folyamatosan újratökésített holdingalapok gondoskodnak. A kezdeményezés értékelési szakasza 2008-ban lezárult, az EBA eddig hét holdingalap-kezelői megállapodást írt alá összesen 704 millió euró értékben különböző tagországokkal és régiókkal.

Ugyancsak 2008-ban született a JASMINE (Joint Action to Support Microfinance Institutions in Europe; *európai mikrofinanszírozási intézményeket támogató közös program*): az EBB, az EBA, az Európai Bizottság, az Európai Parlament és partnerpénzüzetek kezdeményezésében létrejött 50 millió eurós hároméves kísérleti program célja a mikrofinanszírozással foglalkozó intézmények támogatása Európában.

Fenntartható, versenyképes és biztonságos energiaellátás Európában

Az EBB energiaszektorra vonatkozó hiteleinek összértéke 2008-ban meghaladta a 10 milliárd eurót, néhány új kezdeményezés pedig kifejezetten a megújuló energiaforrásokat és energiahatékonyságot érintő beruházásokra összpontosított. Ez két olyan tevékenységi terület, ahol a bank ismeretei, tapasztalata és finanszírozói ereje arra ösztönözheti a beruházókat, hogy még nagyobb erőfeszítéseket tegyenek.

Az EBB energetikai célú hitelei az **EU klímavédelmi vállalását hivatottak alátámasztani**, melynek értelmében 2020-ig az üvegházhatást okozó gázok kibocsátását az 1990-ben mért szinthez képest 20%-kal kell csökkenteni, a megújuló energiaforrások részesedését az összeurópai energiafelhasználásból 20%-ra kell növelni, a bioüzemanyagok arányát a közlekedési célú dízel- és benzinüzemanyag-felhasználásban 10%-ra kell emelni, és a 2020-ra vetített alapforgatókönyvhöz képest 20%-kal kell mérsékelni az energiafogyasztást. Az ambiciózus célokat látva a bank fokozta energetikai célú hitelezését az alábbi öt kiemelt területen: megújuló energiaforrások; energiahatékonyság; energetikai kutatás, fejlesztés és innováció;

belső ellátási biztonság és diverzifikáció (ideértve a transzeurópai energiahálózatok fejlesztését is); a külső ellátásbiztonság javítása és a gazdasági növekedés ösztönzése a partnerországokban és az Unióval szomszédos államokban. 2008-ban a bank összesen 8,6 milliárd euró értékben írt alá energetikai célú hitelszerződéseket az Európai Unió országaiban megvalósuló beruházásokra. Az EU-n kívüli területeken további 1,6 milliárd euróval támogatott energiaprojektek Törökországban, a mediterrán partnerországokban, az akcs-országokban, a Dél-afrikai Köztársaságban, Indiában, Ukrajnában és Montenegróban. A megújuló energiaforrásokkal foglalkozó ágazat (valamint az azt kiszolgáló gyártóipar) banki finanszírozása 2008-ban 2,2 milliárd eurót tett ki.

Energetikai finanszírozási célok az Európai Unióban és a csatlakozásra váró országokban

Egyedi hitelek 2008-ban

	(milliárd euró)
	Összesen
Transzeurópai energiahálózatok	2,7
Energetikai beruházási prioritások (transzeurópai hálózatokon kívül)	6,2
Megújuló energiaforrások	2,2
Energiahatékonyság	0,7
Belső forrásdiverzifikáció és ellátásbiztonság	3,1
Összesen	8,9

A 2008-ban támogatott beruházások között például helyet kapott 35 közepes méretű, árulógisztikai központok lapos tetejére szerelt és a villamoshálózatba kötött fotoelektromos erőmű finanszírozása Németországban és Spanyolországban. A bank 77 millió eurós kölcsönrel támogatta az erőműrendszerek telepítését és szorosan együttműködött egy tapasztalt tetőfedő vállalkozással egy új szemlélet meghonosításában, mely szabvány szerelvények alkalmazásával jelentős költségcsökkentést tesz lehetővé és máshol is könnyen alkalmazható.





Az innovatív kezdeményezésekre jó példa még a 2009 elején zászlót bontó **Polgármesterek Szövetsége**, melynek célja fenntartható és hatékony energiafelhasználást támogató programok kidolgozása európai nagyvárosokban és régiókban. A városokban hatalmas lehetőségek kínálkoznak az energiatakarékosság fokozására, melyek leginkább középületek felújítása, a tömegközlekedés fejlesztése, vagy a szükséges beruházásokat elvégző kisvállalkozások támogatása révén aknázhatók ki. Az EBB kész ilyen beruházásokat támogatni és számos hasonló program felállításában vállalt szerepet például Párizsban, Barcelonában és Milánóban.

Az Európai Bizottság és más európai intézményi beruházók mellett az EBB is részt vett az ún. „Margareta Alap” (Marguerite Fund: 2020 European Fund for Energy, Climate Change and Infrastructure; *európai alap az energiapolitikával, az éghajlatváltozás elleni küzdelemmel és az infrastruktúrafejlesztéssel kapcsolatos 2020. évi célkitűzések teljesítéséért*) létrehozásában. Az alaptól tőke- és tőkejellegű finanszírozás nyújtható az ezeken a területeken megvalósuló projekteknek, illetve támogatást kaphatnak a belső energiapiaccal, a megújuló energiaforrások térnyerésével és a belső piaci ellátásbiztonság javításával összefüggő beruházások.

A nem EU-tag országokban – például az Európával szomszédos államokban, az akcs-országokban, a Dél-afrikai Köztársaságban, Ázsiában és Latin-Amerikában – az EBB egy több évre szóló, összesen 3 milliárd eurós keretből finanszírozhat a **fenntartható energiahasználatról és ellátásbiztonsággal** kapcsolatos projekteket. A bank továbbá technikai segítségnyújtás keretében számos projektelőkészítési és projektvezetési programban vesz részt a földközi-tengeri térségben, a nyugat-balkáni államokban és az akcs-térség országaiban. A bank aktív szerepet vállalt még az ún. *Földközi-tengeri napenergiaterv* (Mediterranean Solar Plan), valamint a *Globális energiahatékonysági és megújulóenergia-alap* (Global Energy Efficiency and Renewable Energy Fund, GEEREF) kidolgozásában és életre keltésében. Az EBA kezelésében működő GEEREF küldetése, hogy a fejlődő országokban és feltörekvő gazdaságokban megvalósuló kis és közepes méretű beruházásokat támogató regionális energiafejlesztési tőkealapokba fektessen be.

A bank elkötelezetten támogatja a **szén-dioxid-piacok** fejlődését, ezzel segítve a vállalkozásokat és a tagországokat abban, hogy teljesíteni tudják a szén-dioxid-kibocsátás csökkentésére vonatkozó – a Kiotói Jegyzőkönyvben foglalt – vállalásaikat, a tiszta technológiák elterjesztése érdekében pedig saját eszközeivel ösztönzi az EU kibocsátáskereskedelmi rendszerének működését. Ezzel összefüggésben a bank az EBRD-vel, a világbankkal és a KfW-vel közösen három szénalapot hozott létre. A 2008-ban útjára indult két új alap egyike a „Fonds Capital Carbone Maroc” (Marokkói Szénalap) néven ismert első marokkói szénalap. A több európai állami pénzügyintézetrel közösen alapított másik alap a „Post 2010” szénalap, melynek célja a szénpiac hosszú távú ösztönzése a Kiotói Jegyzőkönyv 2012. évi lejártaát követő időszakban.

2009 során a bank kísérleti projektet indít azzal a céllal, hogy megmérje és összesítse az EBB finanszírozásában megvalósuló beruházások „szénlábnyomát”. Célja, hogy az alkalmazott megfelelő gyakorlatból kiindulva megvizsgálja a környezeti lábnyom csökkentésére irányuló intézkedések gyakorlati megvalósíthatóságát, hatékonyságát. A vizsgálati eredmények alapján javaslat készül egy átfogó mérési és visszacsatolási rendszer 2010. évi megvalósítására.





Finanszírozási mandátumok az Európai Unió országain kívül

Az Európai Unió területén kívül az EBB a világ több, mint 150 országában megbízás alapján végzi tevékenységét: Délkelet-Európa tagjelölt és a várhatóan tagjelöltként fellépő országai-ban, a mediterrán partnerországokban, Oroszországban és az Unió más keleti szomszédaiban, az afrikai, karibi és csendes-óceáni (akcs-) államokban, valamint Ázsiában és Latin-Ameriká-ban. A bank feladata ezekben az országokban, hogy pénzügyi támogatást nyújtson az EU külföldi országokra vonatkozó együttműködési és fejlesztéspolitikai célkitűzéseire.

Az EBB hitelei és garanciatermékeivel van jelen a **tagjelölt országokban** (Horvátország, Törökország és Macedónia Volt Jugoszláv Köztársaság), és a **lehetséges tagjelölt államokban** (Albánia, Bosznia és Hercegovina, Montenegró, Szerbia és Koszovó). A bank tevékenységét ezekben az országokban az Európai Unió előcsatlakozási támogatási programjának keretében a 2007 és 2013 közötti időszakra szóló összesen 8,7 milliárd eurós ún. külső hitelezési mandátum alapján végzi. A bank hitelei az országok uniós integrációját segítik, hogy teljesíthessék a csatlakozás feltételeit és gazdaságaikat is felkészíthessék az uniós tagságra. A tagjelölt és a lehetséges tagjelölt országokban kihelyezett hitelek összértéke 2008-ban elérte a 3,5 milliárd eurót, ebből 170 millió eurót kapott Horvátország. Az Európai Unióon kívüli országok közül a bank változatlanul Törökországban volt a legaktívabb: az éves hitelkihelyezés értéke elérte a 2,7 milliárd eurót. A nyugat-balkáni országokba irányuló hitelezés ugyancsak rekord összegű volt: ebben az évben a bank összesen 577 millió euró értékben finanszírozott különböző beruházásokat Macedónia Volt Jugoszláv Köztársaságban, Bosznia és Hercegovinában, Montenegróban és Szerbiában. A térségben 1995 óta kihelyezett összes EBB-hitel értéke így közel 3,1 milliárd euró lett.

Hitelezés a tagjelölt és lehetséges tagjelölt országokban

2008-ban kihelyezett kölcsönök

	(millió euró)
	Összesen
Törökország	2 706
Bosznia és Hercegovina	260
Szerbia	257
Horvátország	170
Montenegró	50
Macedónia Volt Jugoszláv Köztársaság	10
Összesen	3 453







Az Európai Unió és a **mediterrán partnerországok** közötti kapcsolatoknak új lendületet adott a Mediterrán Unió zászlóbontása, melyről az érintett országok állam- és kormányfőinek 2008. júliusi csúcsertekezletén született döntés. A csúcsertekezleten a résztvevők bővítették a mediterrán térség finanszírozására létrehozott EBB-eszköz, a FEMIP (*Euro-mediterrán beruházási és partnerségi program*) küldetését is, kiemelve a szárazföldi és tengeri közlekedési és szállítási útvonalak fejlesztését, egy ambiciózus napenergia-beruházás és a Földközi-tenger megtisztítására vonatkozó kezdeményezések támogatását. A bank 2008-ban összesen 1,3 milliárd eurónyi kölcsönrel húsz projektet támogatott a FEMIP terhére, a magánszektor támogató kezdeményezéseken kezdve az infrastruktúrafejlesztésen át egészen a bankrendszer hatékonyságát nö-

velő projektekig. A pénzügyi támogatás mellett a FEMIP egyben a partnerországokkal folytatott párbeszéd és közös gondolkodás fóruma is: 2008-ban a legfontosabb témák a földközi-tengeri turizmus, a mikrofinanszírozás, az éghajlatváltozás elleni küzdelem és a humántőke-fejlesztés voltak.

Az EBRD-vel szoros együttműködésben a bank számos beruházást finanszírozhat **Oroszországban és az EU-val szomszédos keleti államokban** (Ukrajnában, Moldovában, valamint a Tanáccsal kötendő egyezmény függvényében a jövőben a Belarusz Köztársaságban, Örményországban, Azerbajdzsánban és Grúziában). Elsőbbséget élveznek a főbb transzeurópai közlekedési és szállítási tengelyekre csatlakozó útszakaszok, az egy vagy több uniós tagországot is érintő, határon átnyúló projektek, valamint a regionális integrációt a kapcsolódási pontok bővítésével ösztönző nagyobb beruházások. Oroszországban kiemelt jelentőséggel bír a környezetvédelmi beruházások és általánosságban az energetikai projektek, azon belül pedig különösen a stratégiai energiaellátás biztosításával és az energiahordozók szállításával kapcsolatos beruházások támogatása. A bank az elmúlt évben vállalta, hogy fontolóra veszi egy legalább 200 millió eurós infrastrukturális és energetikai hitelcsomag kihezelyését Grúziában 2009 és 2010 során.

Finanszírozás Oroszországban és az Unió keleti szomszédaiban

2008-ban kihelyezett kölcsönök

Finanszírozás a mediterrán partnerországokban

2008-ban kihelyezett kölcsönök

	Össze- sen	(millió euró) ebből kockázati tőke
Tunézia	311	
Marokkó	289	19
Szíría	277	2
Egyiptom	276	26
Libanon	52	
Jordánia	37	
Izrael	33	
Regionális (több országot átfogó)	16	16
Összesen	1 290	62

	(millió euró) Összesen
Ukrajna	150
Moldova	20
Összesen	170



A szegénység elleni küzdelem és a fenntartható növekedés támogatásának jegyében az EBB a Cotonoui Megállapodás égisze alatt 2008-ban 561 millió euróval finanszírozott 26 különböző fejlesztési projektet az **afrikai, karibi és csendes-óceáni (akcs-) térségben, illetve az ún. tengerentúli országokban és területeken**. Nyolc beruházás a regionális integrációt ösztönző, határokon átvéelő programok részeként valósult meg. A bank kezelésében működik az ún. *beruházási keret*, mely az Európai Fejlesztési Alap uniós forrásait használja az akcs-országokban, a tengerentúli országokban és területeken megvalósuló beruházások hitelezéséhez, garanciatámogatásához és kockázattőkefinanszírozásához. Az EBB az uniós forrásokat saját forrásból nyújtott kölcsönökkel is kiegészíti. 2008-ban a bank a beruházási keret terhére összesen 326 millió euró értékben írt alá hitelszerződést az akcs-országokban. A térség beruházásai további 225 millió euró értékben kaptak hitelt a bank saját forrásaiból. A tengerentúli országok és területek ebben az évben 10 millió eurónyi kölcsönhöz jutottak a beruházási keretből. 2008-ban jelentősen nőtt a fenntartható gazdasági fejlődést ösztönző beruházások támogatása a **Dél-afrikai Köztársaságban**: a bank 203 millió eurót kölcsönzött három dél-afrikai projektre, mely majdnem kétszerese a 2007. évi tevékenységének.

Finanszírozás az afrikai, karibi és csendes-óceáni térségben, a tengerentúli országokban és területeken

2008-ban kihelyezett kölcsönök

	Összesen	(millió euró) ebből kockázati tőke
Afrika	464	249
Dél-afrikai és indiai-óceáni térség	149	74
Közép-Afrika és az Egyenlítő térsége	114	59
Nyugat-Afrika	95	9
Több térséget átfogó	73	73
Kelet-Afrika	34	34
Karib-tengeri térség	64	55
Csendes-óceáni térség	23	23
Tengerentúli országok és területek	10	10
Akcs-országok, tengerentúli országok és területek	561	336
Dél-afrikai Köztársaság	203	-





Ázsiában és Latin-Amerikában a bank a 2007 és 2013 közötti időszakban összesen maximum 3,8 milliárd euróval finanszírozhat gyártástechnológiai, környezetvédelmi beruházásokat és a biztonságos energiaellátást ösztönző projekteket, valamint a közvetlen külföldi tőkebefektetések és technológiatranszfer támogatásával erősítheti az EU jelenlétét a világ ezen részein. 2008-ban négy beruházásnak nyújtott összesen 469 millió eurónyi kölcsönt Brazíliában, Mexikóban, Paraguayban és Indiában. Ami Kínát illeti, az év során kiválasztásra kerültek azok a projektek, amelyeket a bank a 2007-ben felajánlott 500 millió eurós környezetvédelmi kerethitelből finanszírozhat. Ezen kívül a bank kijelölte azokat az ázsiai és latin-amerikai energetikai beruházásokat is, amelyeket a fenntartható energiaellátás és ellátásbiztonság ösztönzésére meghatározott többéves 3 milliárd eurós keretből támogat 2009-ben.

Finanszírozás Ázsiában és Latin-Amerikában 2008-ban kihelyezett kölcsönök

	(millió euró)
	Összesen
Latin-Amerika	319
Brazília	200
Paraguay	69
Mexikó	50
Ázsia	150
India	150
Összesen	469

Az EBB forrásai: a bank mint szuverén minősítésű vezető nemzetközi kibocsátó

A bank forrásbevonási tevékenységét 2008-ban a **fokozottan ingatag tőkepiaci körülmények közepette is a rugalmasság jellemezte**. 2008-ban a bank 247 ügylet keretében összesen 59,5 milliárd euró értékben vont be forrást a tőkepiacokról, ami jelentős emelkedés 2007-hez képest (54,7 milliárd euró). A hitelezési program bővülésével és az év közbeni folyósítások felgyorsításával párhuzamosan a bank 2008 júliusában 55 milliárd euróról 60 milliárd euróra növelte az éves forrásbevonási korlátot. Forrásait a bank 18 különböző fizetőeszközben szerezte és további négy szintetikus (más pénznemben elszámolt) devizában bocsátott még ki kötvényt.

A 2008. évi forrásbevonás eredményességének kulcsa az EBB elsőrangú hitelminősítése – mely abból adódik, hogy a bank részvényesei szuverén adósmínősítésű EU-tagállamok – és a bank forrásbevonási stratégiája. A forrásbevonási stratégiát megha-

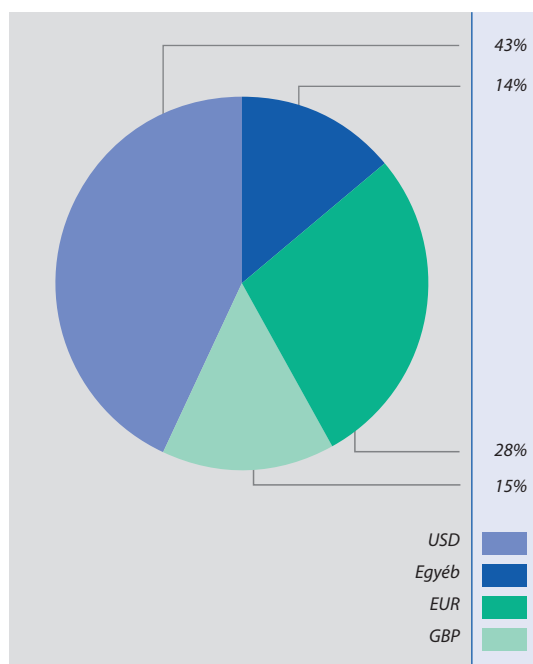
tározó alapelveknek – rugalmasság, diverzifikáció és kötvénylikviditás – köszönhetően a bank képes volt felülemelkedni az év első kilenc hónapját jellemző ingatag piaci körülményeken. Az október közepétől az év végéig tartó súlyos piaci felfordulás közepette pedig ez a stratégia tette lehetővé, hogy a bank továbbra is biztonsággal hozzáférjen az európai forrásokhoz, új zártkörű kibocsátásokkal jelentkezzen a dollárpiacokon, és kötvényeivel akár a lakossági, kisbefektetői befektetőket is megcélozhassa.

29 eurókötvény-kibocsátáson keresztül a bank összesen 16,8 milliárd **eurót gyűjtött** ebben az évben, ami az éves forrásbevonási program 28%-át jelentette. Ennek nagy részét az ún. euróövezeti referenciakötvény-kibocsátások (EARN) adták (13 milliárd euró, 78%). A bank két új lejáratú (hároméves és hétéves) EARN-kötvénnyel jelent meg egyenként 3 milliárd euró értékben, ezen kívül öt másik esetben indított EARN-rabocsátást ügyletenként 1-2 milliárd euró értékben. Az év során megfigyelhető különféle kibocsátási értékek és lejáratok jól mutatják az EBB igyekezetét a **befektetői elvárások teljesítésére**. A célzott egyszerű („plain vanilla”) eurókötvény-kibocsátások értéke mintegy 3 milliárd euró volt – a célzott kötvények iránti kereslet jelentős része a lakossági kisbefektetők részéről jelentkezett, jó példa erre az olasz Banco Popolare szervezésében és értékesítésében piacra került 180 millió eurós „Popular Bond” kötvény.

A társadalmilag felelős beruházások, befektetések támogatásával kapcsolatos vállalásaival összhangban a bank 2007-ben egy új, a társadalmi felelősségvállalásban élen járó befektetőket célzó innovatív kötvényt bocsátott ki euróban. A 2007–2008 során teljes egészében lejegyzett ún. „éghajlattudatos” kötvényből (Climate Awareness Bond) befolyt forrásokat az EBB az eredeti terveknek megfelelően klímavédelmi beruházások finanszírozására fordította. A kötvénykibocsátásból származó pénzeszközök így hat európai országban **14 beruházást** finanszíroztak.

2008-ban a bank 50 fontkötvény-kibocsátási ügylet során összesen 6,9 milliárd **font sterlinget** (8,9 milli-

A forrásbevonási program keretében bevont források, átváltás előtt (2004–2008): 262 milliárd euró





árd eurót) gyűjtött, ami az éves forrásbevonási program 15%-ának felel meg. A fontkötvények piacán a bank 2008-ban is tartotta pozícióját, mint a **legnagyobb nem kincstári („non-Gilt”) kibocsátó**. Az erős keresletre és a kedvező swappiaci fejleményekre tekintettel a fontkötvény-kibocsátások több, mint felére az év első negyedében került sor. Az év kihívásokkal teli második felében a bank azzal tűnt ki a többi tőkepiaci szereplő közül, hogy egészen október elejéig folytatta nagyobb volumenű fontkötvény-kibocsátásait.

Az EBB 2008-ban 55 kibocsátással **rekord összegű forrást vont be a működésbe amerikai dollárban** (35,5 milliárd dollár, azaz 25,5 milliárd euró), mely a teljes éves forrásbevonás 43%-ának felel meg. Ez 85%-os többletet jelent 2007-hez képest. Hároméves lejáratú referenciakötvény-kibocsátásait öt referenciakibocsátással 4 milliárd dollárra bővítette, ezen kívül három ötéves lejáratú referenciakötvénnyel jelent meg, mely rekordnak számít ebben a kihívást jelentő lejáratú tartományban. A kimagasló eredmény az erős jegybanki kereslet mellett annak is köszönhető, hogy a dollárkötvény-piac igen nagy volumenű forrásbevonást tett lehetővé.

A három törzsdevizán kívüli kibocsátások terén a bank **forrásbevonását nagyfokú diverzifikáció jellemzi**: 2008-ban az EBB a három devizán túl 19 kü-

lönböző fizetőeszközben, ezen belül négy szintetikus devizában vont be forrásokat 113 kibocsátási ügyleten keresztül. A nem törzsdevizában bevont források értéke 8,3 milliárd euró volt, ami a teljes forrásbevonás 14%-át adta. A három legnagyobb részesedéssel bíró fizetőeszköz az ausztrál dollár, a japán jen és a svájci frank volt, egyenként több, mint 1 milliárd eurónak megfelelő kibocsátással.

Az új és a jövőbeli tagországok, valamint az EU-val szomszédos államok fizetőeszközeiben kibocsátott kötvényekkel a bank az érintett tőkepiacok fejlődését is segíti: az orosz rubel és a török líra piacán például a hozamgörbét erősítő kibocsátásaival a bank kínálta a rögzített hozamú eurokötvény-piacon elérhető leghosszabb lejáratot. Az ezekben országokban végrehajtott 33 kötvénykibocsátás összértéke elérte az 1,1 milliárd eurót, ennek legnagyobb része török lírában jegyzett kibocsátás volt. A bank egyéb kötvénykibocsátásait a régióban bolgár levában, cseh koronában, magyar forintban, orosz rubelben és szlovák koronában hajtotta végre.

Ami az **afrikai devizákat** illeti, a bank ebben az évben bocsátott ki kötvényt először zambiai kwachában (ZMK), hétre emelve ezzel azon afrikai fizetőeszközök számát, amelyekben a bank kötvény bocsátott ki. Ez volt az első nemzetközi piacon megjelenő ZMK-kötvény, amelyet külföldi kibocsátó bocsátott ki (a kibocsátás szintetikus devizában történt: mind a kifizetés, mind az elszámolás pénzneme dollár).

A bankcsoport irányítása és működése





Társadalmi felelősségvállalás az EBB-nél

Az EBB 2005-ben jelentette meg a társadalmi felelősségvállalásról szóló első nyilatkozatát (Statement on Corporate Social Responsibility), melyben a társadalmi felelősségvállalás alapelveit a banki stratégia, célkitűzések és politikák központi elemeként határozta meg. Az EBB meggyőződése szerint egy vállalkozás társadalmi felelősségvállalása nem szólhat másról, mint a legjobb követendő gazdasági gyakorlatról, amennyiben az a gazdasági növekedés, a társadalmi jólét és a környezetvédelem közötti egyensúly megteremtésével a fenntartható fejlődést szolgálja.

Az EBB elkötelezetten támogatja az Európai Unió törekvéseit a társadalmi felelősségvállalás kiterjesztésére, felismeri a gondos irányítás, vezetés fontosságát – mely nagyfokú átláthatóságot, valamint ön maga és partnerei előtti elszámoltathatóságot követel –, garantálja, hogy hitelezési tevékenységét mindenkor az EU célkitűzéseivel összhangban végzi, és hitelbírálatkor érvényesíti a beruházások fenntarthatósági kritériumait. A bank vállalja továbbá, hogy előnyben részesíti a morális szempontokat előtérbe helyező és fenntartható beruházásokat, kölcsönösen előnyös kapcsolatok kialakítására törekszik az általa finanszírozott beruházásokat befogadó közösségekkel, és minimálisra csökkenti irodaépületeinek és adminisztrációs tevékenységeinek „ökológiai lábnyomát”.

A **társadalmi felelősségvállalásról szóló nyilatkozat** megjelenését követően a bank az Európai Minőségmenedzsment Alapítvány (European Foundation for Quality Management, EFQM) keretmodelljét kezdte alkalmazni a társadalmi felelősségvállalásra vonatkozó banki politikák kidolgozására és életbe léptetésére. Az EFQM-keretmodell egy olyan eszköz, amely folyamatos önértékelést és minőségmenedzsmentet tesz lehetővé, segít a folyamatok erős és gyenge pontjainak azonosításában és a megfelelő intézkedési tervek kidolgozásában.

A 2006-ban és 2007-ben elvégzett önértékelések megállapították, hogy az EBB a működésében érintett szervezetekkel folytatott párbeszéd és aktív együttműködés tekintetében elért bizonyos eredményeket, és számos társadalmi felelősségvállalást erősítő tevékenységnek lehetünk szemtanúi az egész bankban. Ezzel együtt az is kiderült, hogy továbbra is hiányzik egy, a bank tevékenységét minden szinten átszövő, a napi műveletekben is megnyilvánuló egységes társadalmi felelősségvállalási politika és stratégia.

A két vizsgálat megállapításainak nyomán követésére a bank kezdeményezte a társadalmi felelősségvállalási politika és gyakorlat külső értékelését, így 2008-ban egy nem pénzügyi elemzésekre szakosodott független tanácsadó cég elvégezte az **EBB társadalmi felelősségvállalási politikáinak átvilágítását**. Az elemzés megállapította, hogy az EBB társadalmi felelősségvállalásra vonatkozó politikái és gyakorlata összhangban vannak az EU bankszektorában általánosságban elfogadott elvekkel és gyakorlattal. A tanulmány ugyanakkor néhány kezelendő hiányosságra is felhívta a figyelmet. Ennek eredményeképpen első intézkedésként a bank egy ún. felelősségvállalás-mutatót („CR indicator”) dolgozott ki, mely a következő évekre vonatkozó üzleti tervben, az **EBB 2009–2011. évi ügyviteli tervében** foglalt teljesítménymutatók közé is bekerült. A társadalmi felelősségvállalással kapcsolatos teendőkre vonatkozó részletes cselekvési terv pedig már előkészület alatt van és várhatóan 2009-ben kerül elfogadásra.

A bank társadalmi felelősségvállalással kapcsolatos gyakorlatáról az EBB weboldalán található **technikai melléklet** tartalmaz részletes beszámolót. A bank a mellékletet a Global Reporting Initiative (Kezdeményezés a fenntarthatósági jelentések egységesítésére, GRI) 2008. októberében publikált standardjai (G3) alapján állította össze. Az EBB a beszámolási keretrendszert átültetve ezzel együtt teljesítette a GRI-féle alkalmazási skála B+ szintjét, melyet a GRI is visszaigazolt. A technikai melléklet valóságtartalmáról a bank független könyvvizsgálói is meggyőződtek. Az EBB ezen kívül saját weboldalán külön oldalt hozott létre a társadalmi felelősségvállalással kapcsolatos kérdéseknek, ahol a bank vonatkozó politikáiról és gyakorlatáról részletes információk találhatók.

Ökológiai lábnyom és felelős működés

A környezetvédelem támogatása az EBB egyik legfontosabb célkitűzése, így nem meglepő, hogy a bank nagyon is tudatosan figyel saját ökológiai lábnyomára, mely elsősorban a működése során felemésztett javak és keletkező hulladékok megfelelő kezelésében nyilvánul meg.

A környezettudatos működés elemeként például a bank meglévő gépjárműveit fokozatosan kevésbé szennyező modellekre cseréli le, a bank alkalmazottai pedig tudatosabban és egyre nagyobb gyakorlattal veszik ki részüket a szelektív hulladékgyűjtésben. Az EBB erőfeszítéseit e téren a luxemburgi hatóságok is elismerték: a szelektív hulladékgyűjtésben elért kiváló eredményekért a bank megkapta a **zöld társaság** címet. A bank ezen kívül bővítette a kerékpárral munkába járás ösztönzésének kellékárát. Az alkalmazottak légi utaztatásával kapcsolatos döntések meghozatalakor az EBB a környezetvédelmi megfontolásokat is fokozottan figyelembe veszi. A nyomtatók és fénymásolók átprogramozását követően a gépek alapesetben mindkét oldalra nyomtatnak, illetve fénymásolnak, a személyes irodai nyomtatókat a bank fokozatosan kivonja a forgalomból. Az EBB környezeti teljesítményére olyan új kezdeményezések is kedvezően hatnak, mint például

az intraneten minden alkalmazott számára elérhető, közös autóhasználatot lehetővé tevő autós-utas közvetítő rendszer, vagy a banki irodaépületek egyes részein a világításhoz kapcsolt mozgásérzékelők felszerelése.

2008-ban számos jelenleg bevezetés alatt lévő egyéb intézkedésről született döntés. Ilyen intézkedés például az utazások kiváltása videokonferenciák fokozott alkalmazásával, az üzleti utazásokra vonatkozó irányelvek felülvizsgálata a vasúti közlekedés ösztönzése érdekében, „zöld teljesítménymutató” bevezetése az informatikai hardvereszközök energiafogyasztásának csökkentésére, megállapodás a luxembourgi közlekedési vállalattal a bank dolgozóinak nyújtott ingyenes tömegközlekedési lehetőségről, időzárás csapok felszerelése a vízfogyasztás csökkentésére, és általánosságban a munkavállalók környezettudatosságát fokozó kampányok folytatása.





Munkáltatói felelősség

Az EBB 2008-ban is folytatta erőfeszítéseit, hogy emberierőforrás-gazdálkodását a legjobb gyakorlatnak megfelelően szervezze át. Ebben fontos lépés volt az ún. *Diverzitáspolitikai stratégia* elfogadása. A „Jó az embereknek, jó az üzletnek” alcímet viselő stratégia a bankot olyan preferált munkaadóként határozza meg, amely felvételkor számos szakterületen bizonyított, sokrétű tehetségek közül válogathat, működése során pedig sokoldalú, tehetséges munkavállalókra támaszkodhat. A diverzitáspolitikai stratégia a bank sikerének egyik záloga: a sokszínűség, sokoldalúság koncepciója számos eltérő egyéni és kulturális jellemvonás felismerését és elfogadását vonja maga után, mint pl. életkor, kulturális, etnikai és faji háttér, képzés és gyakorlat, családi állapot, nem, nemzetiség, fizikai képességek, vallás, nemi orientáció. Ezzel a bank elismeri és értékeli mindazon egyedi tehetséget, perspektívát és erőfeszítést, amelyekkel az egyes munkavállalók a szervezet fejlődéséhez hozzájárulnak.

A diverzitáspolitikai stratégia kialakításakor megfogalmazott legfontosabb célkitűzés értelmében úgy kell fokozni az EBB dolgozóinak sokszínűségét és felszámolni az egyenlőtlenségeket, hogy közben a bank továbbra is képes legyen a legtehetségesebb munkaerőt magához vonzani, megtartani és magához kötni. További cél a befogadó munkahelyi környezet továbbfejlesztése, új vezetők és irányítók kinevelése, és a bank arculatának megőrzése mint első rangú preferált munkaadó. Folyamatban van továbbá egy új gyakorlati útmutató kidolgozása, mely a 2000/78/EK tanácsi irányelvvel összhangban biztosítja, hogy a fogyatékkal élők mind munkaerő-felvételkor, mind a munkakörülmények és a karrierlehetőségek tekintetében ép társaikkal azonos elbánásban részesüljenek.

Az év során elért más eredményekről szólva a **munkavállalói nyugdíjrendszer** átalakítására tett erőfeszítések említethetők még. Az elmúlt éveket jellemző számos fejlemény, mint például a várható élet-tartam folyamatos emelkedése, a kamatlábak jelentős esése és a szigorúbb számviteli standardok (IAS 19) alkalmazása a nyugdíjrendszer reformját tették szükségessé. A reform a rendszer finanszírozhatóságán kíván javítani úgy, hogy mindeközben ne csökkenjen a szolgáltatások színvonala. Egy ilyen átalakítás nehéz és nagy odafigyelést igénylő feladat, amelynek természetes velejárója a munkavállalói érdekképviselői szervezettel folytatott átfogó és mindenre kiterjedő párbeszéd. A párbeszéd eredményeként a feleknek sikerült megállapodniuk a nyugdíjrendszer hosszú távú finanszírozhatóságának javításáról, illetve a nyugdíjalaphoz kapcsolt külön befektetési portfólió létrehozásáról, mellyel összefüggő kockázatokat teljes egészében az EBB vállalta. A biztosítottak továbbra is ún. ellátásmeghatározott (DB) nyugdíjrendszer keretében részesülnek ellátásban.

Ezzel párhuzamosan folynak a tárgyalások a jelenlegi alkalmazottakat érintő átmeneti, illetve kompenzációs rendelkezésekről. A cél az, hogy a korábbi biztosítási időszakok során szerzett jogokat elismerve a bank a nyugdíjazáshoz legközelebb álló alkalmazottak várakozásainak is megfelelő ellátást biztosíthasson.

Az év második felében több olyan kezdeményezés is napvilágot látott, amelyek megvalósítására 2009-ben kerülhet sor. A legfontosabb kezdeményezések között találjuk a munkaegészségügyi politika véglegesítését, az EBB 2004 óta hatályos *Emberséges munkahelyért kódexének* felülvizsgálatát, valamint a munkahelyi egészség javítására, illetve az egyéni és szervezeti teljesítményfokozásra vonatkozó középtávú stratégia megfogalmazását.

Együttműködés más szervezetekkel

Az európai intézménycsalád tagjaként az EBB szorosan együttműködik az Európai Bizottsággal, az Európai Parlamenttel, az Európai Tanáccsal és a Miniszterek Tanácsával, valamint az Európai Gazdasági és Szociális Bizottsággal és a Régiók Bizottságával. A bank számos nemzetközi pénzintézettel és bilaterális fejlesztési bankkal is mélyreható kapcsolatokat ápol.

A bank együttműködése az **Európai Bizottsággal** mindig is szoros volt, 2008 év vége felé azonban a súlyos pénzügyi és gazdasági összeomlás még intenzívebb együttműködést tett szükségessé. Az **Európai Tanács** már az év első felében arra szólította fel a Bizottságot és a bankot, hogy aktívan támogassák az európai háztartások és iparágak beruházásait az energiahatékonyság fokozásával és a megújuló energiaforrások alkalmazásával összefüggésben. Az együttműködés ugyanakkor olyan területekre is kiterjedt, mint a *szomszédsági beruházási keret*, a *nyugat-balkáni beruházási keretprogram*, vagy általában az EBB-hitelek és az uniós támogatások összehangolt közös alkalmazása a partnerországaira vonatkozó uniós külpolitika elemeként. Az EBB elnöke az

ECOFIN-miniszterek havi tanácskozásán is rendszeresen részt vesz.

A bank aktív részvételét a válság elleni küzdelemben az **Európai Parlament** is élénk érdeklődéssel kíséri: ezt jelzi az egyre gyakoribb kapcsolatfelvétel a bank tisztviselői és a különböző parlamenti bizottságok és egyéni képviselők között. Ezek a kapcsolatok túlmutatnak az EBB elnökének rendszeres előadásain, amelyeken a bankcsoport stratégiájáról és tevékenységéről számol be a parlament Gazdasági és monetáris ügyek bizottsága és Költségvetési ellenőrzési bizottsága előtt, vagy az Európai Parlamentnek az EBB-csoport éves jelentését tárgyaló plenáris ülésén.





A bank jó munkakapcsolatot ápol az európai polgárokat képviselő másik két intézménnyel, az **Európai Gazdasági és Szociális Bizottsággal** és a **Régiók Bizottságával** is, és rendszeres tájékoztatást nyújt a finanszírozási lehetőségekről és kezdeményezésekről a bizottságok bázisát jelentő munkavállalók, munkavállalói szervezetek, helyi és regionális hatóságok részére. A 2008-ban terítékre került témák igen tág kört öleltek fel: a bank támogatásai az energetikai beruházások finanszírozása és az éghajlatváltozás elleni küzdelem, vagy a mikrofinanszírozás terén, az Európai PPP Szakértői Központ működése, vagy a Bizottsággal közösen indított kezdeményezések.

A többi **nagy nemzetközi pénzintézettel** folytatott együttműködés leginkább az EBB EU-n kívüli területeken folytatott tevékenységére vonatkozó, a 2007 és 2013 közötti időszakra szóló ún. külső hitelezési mandátum teljesítésével összefüggésben volt erős 2008-ban. Az Európai Bizottság, az EBB, az EBRD és az Európa Tanács Fejlesztési Bankja együtt indították útjára a *nyugat-balkáni infrastruktúrafejlesztési kezdeményezést* (Western Balkans Infrastructure Initiative), mely várhatóan 2009-ben kezdi meg működését. Törökországra vonatkozóan az EBB és az EBRD együttműködési megállapodást írtak alá, melynek értelmében a bank támogatja az EBRD törökországi megjelenését 2009-ben. Az EU-val szomszédos keleti és déli országok tekintetében pedig több nemzetközi pénzintézet és **bilaterális fejlesztési bank** fogott össze annak érdekében, hogy meghatározzák az uniós költségvetési forrásokból is támogatható beruházások körét és kijelöljék az egyes projektek finanszírozásának vezető szervezőjét. Az együttműködés lévén elkerülhető az adott beruházás többszörös párhuzamos átvilágítása, ezt a feladatot a kijelölt vezető bank végezné el. 2009 első hónapjaiban az EBRD, az EBB-csoport és a Világbank-csoport fogott össze Közép- és Kelet-Európa megsegítésére vállalva, hogy a globális gazdasági válságtól sújtott vállalkozások hitelezésére 24,5 milliárd eurót biztosítanak a régió bankszektorának.

Az akcs-országokban a bank fokozta együttműködését az Európai Bizottsággal, a Világbankkal, a Nemzetközi Pénzügyi Társasággal (IFC) és az Afrikai Fejlesztési Bankkal, valamint újabb európai bilaterális intézményeket és tagországokat vont be donorként a bank kezelésében működő *EU-Afrika infrastruktúrafejlesztési letéti alap* támogatásába. Ázsiában és Latin-Amerikában az EBB több beruházási lehetőséget azonosított, amelyeket az Ázsiai Fejlesztési Bankkal közösen finanszírozhat.

Az EBB és az Európa Tanács Fejlesztési Bankja az európai térségre vonatkozó együttműködés és társfinanszírozás lehetőségére összpontosító közös nyilatkozatban formalizálták kapcsolatukat, mely felsorolja a közös érdeklődésre számot tartó területeket, különösen a városfejlesztés, a humántőkebefektetés és a környezetvédelem terén. Az EBB ezen kívül a Fekete-tengeri Kereskedelmi és Fejlesztési Bank (BSTDB) vezető testületeiben kapott megfigyelői státuszt.

Átlátható és elszámoltatható működés

Az átlátható működés az EBB társadalmi felelősségvállalásának fontos eleme. Küldetésének teljesítésekor – az Európai Unió fejlesztéspolitikai célkitűzéseinek támogatása során – az EBB működését nagyfokú átláthatóság jellemzi. A bank meggyőződése, hogy közintézményként döntéseivel, tevékenységével és az uniós fejlesztéspolitikai célok végrehajtása során demonstrált átlátható működésével erősíti azt a képet, mely az európai polgárok és a bank tevékenységében érintettek szemében róla mint hiteles és elszámoltatható intézményről megjelenik.

Az átlátható működés iránti elkötelezettség gyakorlatba ültetésének egyik fontos referenciapontja az **információk nyilvánosságra hozatala és a tájékoztatás**. A folyamatos tájékoztatás legfontosabb eszköze az EBB weboldala, erről 2008-ban csaknem négy millió látogatás tanúskodott. A nyilvánosság részéről érkező tájékoztatás iránti kérésekkel első körben az EBB InfoDesk szolgáltatása foglalkozik. 2008-ban az InfoDesk e-mail címre több, mint 25 000 elektronikus levél érkezett (nem számítva a levélszemetet). A bank kommunikációját a nyilvánosság felé az először 2006-ban megfogalmazott *Tájékoztatáspolitikai alapelvek* szabályozzák. A dokumentum vezérelve a közzététel vélelme, miszerint az információ közzétehető, hacsak annak visszatarthatását kényszerítő okok nem indokolják. A bank vállalta, hogy a Tájékoztatáspolitikai irányelveket háromévente felülvizsgálja: a következő felülvizsgálatra 2009-ben kerül sor. Az EBB ezen kívül évente jelentést tesz közzé a dokumentumban foglaltak teljesítéséről.

Az EBB elismeri és méltányolja a különböző **civil társadalmi szervezetek** (ún. CSO-k) és **nem kormány-**

zati szervezetek (ún. NGO-k) erőfeszítéseit, hogy segítsenek a fejlesztéspolitikai célok közös átgondolásában, és megismertessék a bankot az általa finanszírozott beruházások minden következményével. A párbeszéd folyamatosságát a bank rendezvényei biztosítják, ilyen volt például a brüsszeli székhelyű civil szervezeteknek a bank 2007. évi eredményeiről tartott külön tájékoztató, melyre közvetlenül az EBB éves brüsszeli sajtótájékoztatóját követően került sor. A bank ezen kívül számos tematikus munkaértekezletet szervezett, például az éghajlatváltozás elleni küzdelem vagy a közúti közlekedés kérdésében. A párbeszéd ösztönzése érdekében ugyanakkor az EBB is részt vesz a bank tevékenységét kritikával szemlélő nem kormányzati és érdekvédelmi szervezetek konferenciáin, rendezvényein. A bank 2008-ban például ezeket a szervezeteket meghívta, hogy vegyenek részt olyan konkrét kérdések megvitatásában, mint az EBB és az Európai Bizottság között kötendő egyetértési nyilatkozat a bank EU-n kívüli területekre vonatkozó hitelezési mandátumáról, az emberi jogokról, a nukleáris és megújuló energiaforrások alkalmazásáról





és a szilárd hulladékok kezeléséről. Azokkal a szakosodott civil szervezetekkel, amelyek a bankkal közös célokat vagy érdeklődési kört fogalmaznak meg, az EBB támogató partneri viszony kialakítására törekszik. Ilyen együttműködést alakított ki 2008-ban például a Transparency International szervezettel és a Nemzetközi Természetvédelmi Unióval (IUCN), de támogatta a *kitermelő iparágak átláthatóságára irányuló kezdeményezést* (Extractive Industry Transparency Initiative) is.

Az elmúlt években a **nyilvános konzultációk** az EBB átláthatósági politikájának szerves részévé váltak. A bank olyan társasági szabályzatokat, illetve több ágazat fejlesztését érintő politikai elképzeléseket bocsát nyilvános konzultációra, amelyek általánosságban az EBB működésében érintett minden egyén és szervezet érdeklődésére számot tarthatnak. 2008-ban az EBB nyilvános konzultációra bocsátotta a környezeti fenntarthatóság és a társadalmi jólét témájában megfogalmazott *nyilatkozatát a környezeti és társadalompolitikai elvekről és normákról* (EIB Statement of Environmental and Social Principles and Standards). A konzultáció eredményeként megjelent átdolgozott nyilatkozaton sokat javítottak a civil társadalmi szervezetek, különösen a bank tevékenységét hagyományosan szigorúan ellenőrző nem kormányzati szervek konstruktív javaslatai. 2009-ban összevont nyilvános konzultáció keretében vizsgálják a bank tájékoztatáspolitikai és átláthatósági szabályzatait, valamint a panaszok kezelésére vonatkozó eljárásait.

Az EBB először 2008-ban rögzítette **Panaszkezelési eljárási rendjét**, mely az elszámoltathatósággal kapcsolatban megfogalmazható legjobb gyakorlatot foglalja össze. Az eljárási rend mind belső, mind külső panaszkezelési eljárást megfogalmaz, ez utóbbi az európai ombudsman független vizsgálatát vonja maga után. Panaszt benyújtani tehát vagy közvetlenül a banknál (a bank ehhez külön elektronikus postacímet biztosít), vagy az európai ombudsman hivatalánál lehet. 2008-ban a bank összesen 40 panaszt bírált el.

A bankon belül számos **belső ellenőrző szerv** végzi munkáját. Az *Általános felügyeleti igazgatóság* két

fontos ellenőrző funkciót ellátó szolgálat, a *Belső ellenőrzés* és a *Műveletelemzés* munkáját fogja össze, de ide tartozik a visszaélésekkel foglalkozó *Vizsgálati egység* is. Az igazgatóságra fontos szerep hárul a szükséges ellenőrzések végrehajtása, a banki ügyletek minőségének javítása, az átláthatóság és elszámoltathatóság biztosítása terén. A *Törvényességi főellenőr irodája* (OCCO) feladata arról gondoskodni, hogy a bank és tisztségviselői betartsák a vonatkozó törvényeket, jogszabályokat, magatartási szabályzatokat és a megfelelő gyakorlatra vonatkozó előírásokat, valamint elsőként észlelni és megakadályozni az etikus és feddhetetlen magatartásra vonatkozó szabályok megszegésére tett kísérleteket. Hatáskörébe tartozik továbbá a bank új szabályzatainak, eljárásainak, termékeinek és tervezett műveleteinek előzetes törvényességi kontrollja, de figyelemmel kíséri az offshore hitelezési és forrásszerzési műveleteket is. 2008-ban a főellenőri hivatal kiemelt szerepet játszott a visszaélések nyilvánosságra hozatalával („whistle blowing”) kapcsolatos banki politika kidolgozásában, mely az esetleges visszaélésekről beszámoló alkalmazottak teljes védelmét hivatott biztosítani.

A One World Trust civil szervezet 2008. évi **Globális elszámoltatási jelentése** (2008 Global Accountability Report) 30 globális szervezet, köztük az EBB átláthatósági gyakorlatát értékeli. A One World Trust független politikai elemzőként kutatásokkal, ajánlásokkal és reformjavaslatokkal járul hozzá a vizsgált szervezetek politikai és döntéshozatali folyamatainak átláthatóbbá tételéhez. A jelentés a szervezetek teljesítményét négy területen vizsgálja: átláthatóság, részvétel, értékelés, valamint panaszkezelés és válaszadás. Az átláthatósági összeredmény tekintetében az EBB a 9. helyen végzett, a kormányközi szervezetek tízes alcsoportjában pedig a 4. helyen. Megjegyzendő azonban, hogy az átláthatósági szempont alapján mért teljesítmény tekintetében a vizsgált 30 szervezetből csak az EBB és az IFC ért el 70% feletti eredményt, a megfelelő gyakorlat küszöbértékét.

Az EBB igazgatási szervei



Az Igazgatási
Bizottság

Az Európai Beruházási Bank Kormányzótanácsának tagjai a 27 tagállam által kijelölt miniszterek, általában a tagországok pénzügyminiszterei. A **Kormányzótanács** feladata a hitelpolitikai irányelvek lefektetése, a bank éves jelentésének és vagyonszerkezetének jóváhagyása, valamint döntés az Európai Unió területén kívüli finanszírozási ügyletekben való banki részvételéről és a tőkeemelésről. Hatáskörébe tartozik továbbá az Igazgatótanács, az Igazgatási Bizottság és a Számvizsgáló Bizottság tagjainak kinevezése is.

Az **Igazgatótanács** kizárólagos hatáskörben dönt a bank hiteleiről, garanciavállalásairól és értékpapír-kibocsátásairól. A bank irányítószerveként az

Igazgatótanács feladata gondoskodni arról, hogy az EBB vezetése és működése mindenkor a Római Szerződéssel és a bank alapokmányával, valamint a Kormányzótanács által rögzített általános irányelvekkel összhangban álljon. A kizárólag a banknak felelős igazgatótanács tagokat a Kormányzótanács nevezi ki öt éves, megújítható időszakra, a tagországok jelölései alapján.

Az Igazgatótanács 28 igazgatói tagból áll, a tagországok egy-egy igazgatót, az Európai Bizottság pedig egy igazgatót jelölhet. Az Igazgatótanács 18 póttaggal működik, egyes póttagokat meghatározott tagország-csoportok együtt jelölhetnek.



A tanács által lefedett szakterületek bővítése érdekében az Igazgatótanács maximum hat fő további szakértőt vonhat be a tanács munkájába (három főt rendes, három főt pedig póttagként), akik tanácsadói minőségben, de szavazati jog nélkül vehetnek részt a tanács ülésein.

Az Igazgatótanács határozatait legalább a szavazásra jogosult tagok egyharmados, illetve a jegyzett tőke 50%-os többségével hozza.

Az **Igazgatási Bizottság** a bank állandó testületként működő végrehajtó szerve. A bizottságnak kilenc tagja van. A bank elnöke alá rendelt és az Igazgatótanács felügyelete mellett működő Igazgatási Bizottság feladata a bank napi irányítása, határozati javaslatok előkészítése az Igazgatótanács részére, valamint az Igazgatótanács határozatainak végrehajtása. Az Igazgatási Bizottság üléseit a bank elnöke vezeti. Az Igazgatási Bizottság tagjai kizárólag a banknak tartoznak felelősséggel. A tagokat az Igazgatótanács ajánlásai alapján a Kormányzótanács nevezi ki hat éves megújítható időszakra.

A bank alapokmánya értelmében a bank elnöke egyben az Igazgatótanács elnöke is.

A közvetlenül a Kormányzótanács alá rendelt, független testületként működő **Számvizsgáló Bizottság** feladata ellenőrizni, hogy a bank ügyleit mindenkor megfelelő módon bonyolítja, illetve számláit megfelelően vezeti. A Számvizsgáló Bizottság – az igazgatótanácsi jóváhagyással egy időben – nyilatkozatot ad ki a bank pénzügyi kimutatásairól. A Számvizsgáló Bizottság előző évi tevékenységéről készült beszámolókat a Kormányzótanács az Igazgatótanács éves jelentésével együtt kapja kézhez.

A három testület működését a bank alapokmánya és eljárási szabályzata szabályozza. A bank igazgatási szerveinek összetétele, a testületek tagjainak élettrajza, valamint juttatásaikról szóló további információk, rendszeresen frissítve, a bank weboldalán olvashatók: www.eib.org.

A Számvizsgáló Bizottság három állandó tagból és három megfigyelőből áll, akiket a Kormányzótanács nevez ki hároméves időszakra.

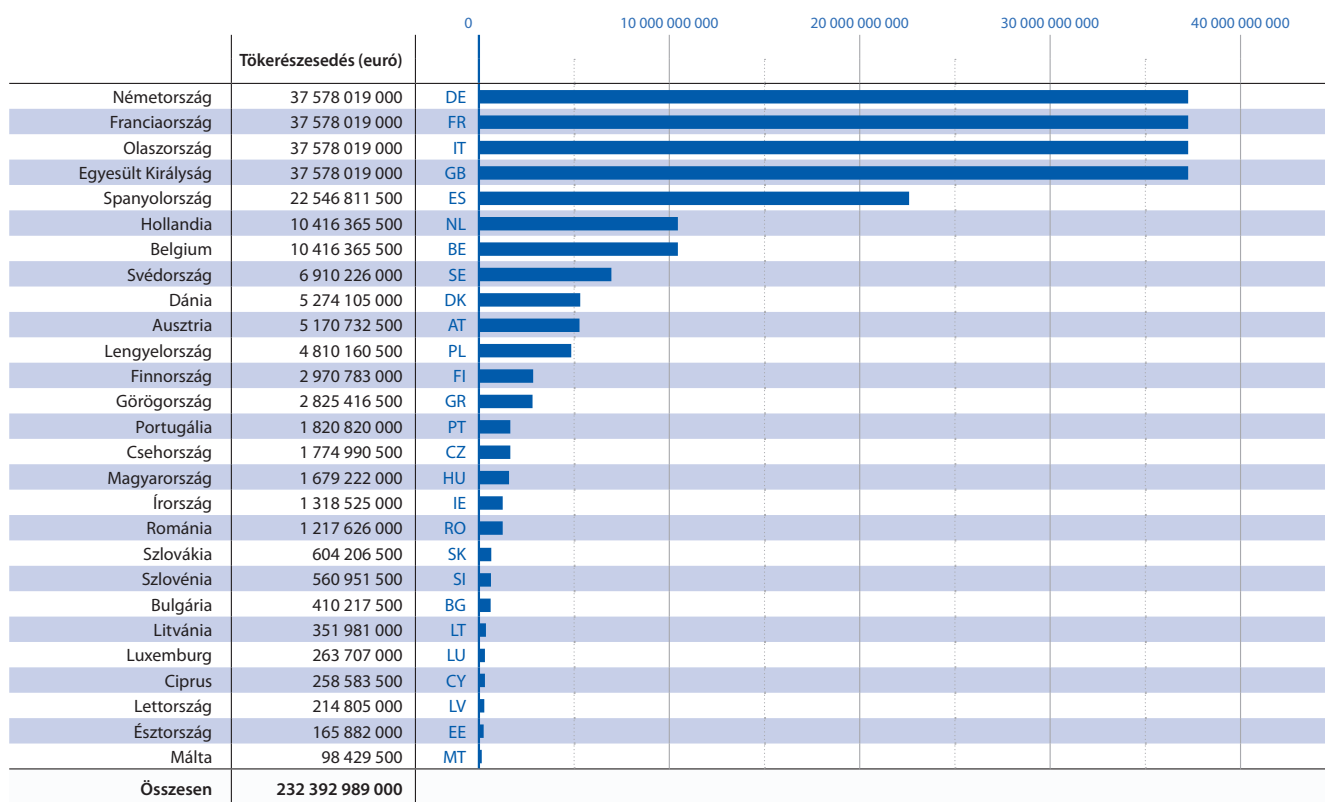


A Számvizsgáló Bizottság





Az EBB tőkeszerkezete 2009. április 1-jén



A bank alaptőkéje: Egy-egy tagország részese-dését a bank alaptőkéjében az országnak az európai uniós átlaghoz mért (bruttó hazai termékben kifejezett és a csatlakozás időpontjában vizsgált) gazdasági súlya szerint kell meghatározni. Az alapokmány értelmében a bank hitelezési össz-kötelezettségvállalása értékben nem haladhatja meg az alaptőke két és félszeresét.

A Bank jegyzett tőkéje 2009. április 1-jén megha-ladta a 232 milliárd eurót.

Az EBB Igazgatási Bizottsága

Az Igazgatási Bizottság tagjai, felelősségi körök

(a 2009. május 1-jei állapot szerint)

Philippe MAYSTADT
a bank és az Igazgatótanács elnöke



Philippe MAYSTADT, a bank és az Igazgatótanács elnöke

- ⇒ Általános stratégiai kérdések
- ⇒ Szervezeti kérdések, kapcsolattartás a nemzetközi pénzügyi intézetekkel
- ⇒ Az Általános felügyeleti igazgató, a Pénzügyi kontroller és a Törvényességi főellenőr közvetlen felettese
- ⇒ Humán erőforrás
- ⇒ Belső kommunikáció
- ⇒ Esélyegyenlőségi politika, az Esélyegyenlőségi vegyes bizottság elnöke
- ⇒ Az EBA Igazgatótanácsának elnöke
- ⇒ A költségvetési bizottság elnöke

Philippe de FONTAINE VIVE CURTAZ
alelnök



Philippe de FONTAINE VIVE CURTAZ, alelnök

- ⇒ Finanszírozási műveletek Franciaországban és a földközi-tengeri partnerszörszágokban
- ⇒ Kkv-finanszírozási műveletek
- ⇒ Banki partnerségi kapcsolatok
- ⇒ Külső kommunikáció
- ⇒ Átlátható működés és tájékoztatáspolitikák
- ⇒ Kapcsolattartás a civil szervezetekkel
- ⇒ Az EBA Igazgatótanácsának tagja

Simon BROOKS
alelnök



Simon BROOKS, alelnök

- ⇒ Finanszírozási műveletek az Egyesült Királyságban és Hollandiában
- ⇒ Környezetvédelem
- ⇒ Belső ellenőrzés, független könyvvizsgálók, kapcsolattartás a Számvizsgáló Bizottsággal
- ⇒ Törvényességi ellenőrzés
- ⇒ Kapcsolattartás az Európai Számvevőszékekkel
- ⇒ Kapcsolattartás az Európai Csaláselleni Hivatallal (OLAF) és az európai ombudsmannal
- ⇒ Létesítménygazdálkodás, munkakörülmények és logisztikai kérdések

Carlos da SILVA COSTA
alelnök



Carlos da SILVA COSTA, alelnök

- ⇒ Finanszírozási műveletek Spanyolországban, Portugáliában, Belgiumban, Luxemburgban, Ázsiában és Latin-Amerikában
- ⇒ Jogi ügyek (a bank működését és termékeit érintő kérdésekben)
- ⇒ Forrásbevonás
- ⇒ Az EBB művészeti bizottságának elnöke

Matthias KOLLATZ-AHNEN
alelnök



Matthias KOLLATZ-AHNEN, alelnök

- ⇒ Finanszírozási műveletek Németországban, Ausztriában, Romániában, valamint Horvátországban és Törökországban
- ⇒ Gazdasági és szociális kohézió, konvergencia
- ⇒ JASPERS és JESSICA-programok
- ⇒ Adósságátütemezés
- ⇒ Az EBB szponzorálási bizottságának tagja
- ⇒ Az EBB művészeti bizottságának tagja

Eva SREJBER
alelnök



Eva SREJBER, alelnök

- ⇒ Finanszírozási műveletek Svédországban, Finnországban, Litvániában, Lettországon, Észtországban, a keleti szomszédos államokban, Oroszországban és az EFTA-országokban
- ⇒ Tudásalapú gazdaság
- ⇒ Utólagos projektértékelések
- ⇒ Információs technológiák
- ⇒ Az EBB szponzorálási bizottságának elnöke

Marta GAJECKA
alelnök



Marta GAJECKA, alelnök

- ⇒ Finanszírozási műveletek Lengyelországban, Csehországban, Magyarországon, Szlovákiában, Szlovéniában és Bulgáriában
- ⇒ Transzeurópai közlekedési és energetikai hálózatok
- ⇒ Társadalmi felelősségvállalás
- ⇒ Az EBRD kormányzótanácsának póttagja

Dario SCANNAPIECO
alelnök



Dario SCANNAPIECO, alelnök

- ⇒ Finanszírozási műveletek Olaszországban, Máltán, és a nyugat-balkáni térségben
- ⇒ Kockázatkezelés
- ⇒ Költségvetés és tervezés
- ⇒ Költséghatékony működés
- ⇒ Az EBRD kormányzótanácsának tagja

Plutarchos SAKELLARIS
alelnök



Plutarchos SAKELLARIS, alelnök

- ⇒ Finanszírozási műveletek Görögországban, Cipruson, Dániában, Írországon, az akcs-országokban és Dél-Afrikában
- ⇒ Energetikai ügyek
- ⇒ Ágazati, gazdasági és pénzügyi tanulmányok
- ⇒ Basel II-es irányelvek megvalósítása
- ⇒ Számvitel
- ⇒ Az EBB művészeti bizottságának tagja

Szervezeti felépítés



(a 2009. május 1-jei állapot szerint)

Titkárság és Jogi Igazgatóság

Alfonso QUEREJETA
Titkárságvezető és a Jogi Igazgatóság vezetője

► Szervezeti kérdések

Dominique de CRAYENCOUR Igazgató

Jogi ügyletek

► Községi ügyletek és pénzügyi műveletek; Európán kívüli finanszírozás jogi támogatása

Marc DUFRESNE Jogi főigazgató-helyettes

► Finanszírozás Európában

Gerhard HÜTZ Igazgató

Stratégiai Főigazgatóság

Rémy JACOB
Főigazgató Pénzügyi kontroller és informatikai igazgató

► Stratégia és ügyviteli ellenőrzés

Jürgen MOEHRKE Igazgató

► Kommunikáció

Gill TUDOR Igazgató, a bank szóvivője

► Információs technológia

Derek BARWISE Igazgató

► Létesítménygazdálkodás, logisztika és dokumentáció

Patricia TIBBELS Igazgató

Hitelezési Igazgatóság – EU-tagországok és tagjelölt országok

Thomas HACKETT
Főigazgató

► Az Európai Növekedési Programmal kapcsolatos eszközök

Thomas BARRETT Igazgató

► Nyugat-Európa

Laurent de MAUTORT Igazgató

► Spanyolország, Portugália

Carlos GUILLE Igazgató

► Közép-Európa

Joachim LINK Igazgató

► Adriai-tenger

Romualdo MASSA BERNUCCI Igazgató

► Délkelet-Európa

Jean-Christophe LALOUX Igazgató

► Balti-tenger

Tilman SEIBERT Igazgató

Hitelezési Igazgatóság – EU-tagországokon és tagjelölt országokon kívüli területek

Martin CURWEN
Főigazgató

► Európával szomszédos államok és partnerországok

Claudio CORTESE Igazgató

► Afrikai, karibi és csendes-óceáni térség – beruházási keret

Patrick WALSH Igazgató

► Latin-Amerika és Ázsia

Francisco de PAULA COELHO Igazgató

Ügyletmonitoring és adósságkezelési főosztály

Klaus TRÖMEL
Igazgató

Pénzügyi Igazgatóság

Bertrand de MAZIÈRES
Főigazgató

► Tőkepiacok

Barbara BARGAGLI PETRUCCI Igazgató

► Treasury

Anneli PESHKOFF Igazgató

► Pénzügyi tervezés és bonyolítás

Elisabeth MATIZ Igazgató

Projektigazgatóság

Grammatiki TSINGOU-PAPADOPETROU
Főigazgató

► Innovációs támogatások és versenyképesség-ösztönzés

Constantin CHRISTOFIDIS Igazgató

► Közlekedés és energetika

Christopher HURST Igazgató

► Konvergencia és környezetvédelem

Guy CLAUSESE Igazgató

► JASPERS

Agustin AURÍA Igazgató

Kockázatkezelési Igazgatóság

Pierluigi GILBERT
Főigazgató

► Hitelkockázatok

Per JEDEFORS Igazgató

► Pénzügyi és működési kockázatok

Alain GODARD Igazgató

Általános Felügyeleti Igazgatóság

Jan Willem van der KAAIJ
Általános felügyeleti igazgató

Törvényességi Főellenőr – EBB-csoport

Matthias MAERTENS
Törvényességi főellenőr

Humán erőforrás főosztály

Michel GRILLI
Igazgató

A szervezeti felépítés, az igazgatóságok és az ellenőrzési feladatokat ellátó szervezeti egységek vezetőinek életrajza, valamint az EBB munkavállalóinak juttatásairól szóló legfrissebb információk az EBB weboldalán olvashatók: www.bei.org

Az EBA igazgatási szervei

Az Európai Beruházási Alapot három testület irányítja, illetve működteti:

- ⇒ a részvényesek (az EBB, az Európai Bizottság és 31 pénzügyintézet) közgyűlése, amely évente legalább egyszer összeül,
- ⇒ a hét igazgatói tagból és hét póttagból álló Igazgatótanács, mely az EBA ügyleteivel kapcsolatos legfelsőbb döntéshozó szerv, valamint
- ⇒ az EBA főigazgatója, aki az EBA irányításáért felel az alapokmány előírásai, valamint az Igazgatótanács iránymutatásai és rendelkezései szerint.

Az EBA számviteli kimutatásait a közgyűlés által kijelölt háromfős könyvvizsgáló bizottság, valamint független könyvvizsgálók ellenőrzik.

További részletek az alap igazgatási szerveiről (a testületek összetétele, tagjainak életrajza, javadalmazása) és szervezetről (az egyes szervezeti egységek felépítése, az igazgatók és főosztályvezetők életrajza, az alkalmazottak javadalmazása), rendszeresen frissítve, az EBA weboldalán olvashatók: www.eif.org

Az EBA vezetése

2009. április 7-i állapot:

Főigazgató

Richard PELLY

Főigazgató-helyettes

Jean-Marie MAGNETTE

► Ügyleti és ügyfélkapcsolati igazgató

John A. HOLLOWAY

Igazgató

► Befektetési megbízásokért, termékfejlesztésért és inkubációs szolgáltatásokért felelős igazgató

Marc SCHUBLIN

Igazgató





Az EBB-csoport támogatására jogosult beruházások

Bármely beruházás az Európai Unióban abban az esetben részesülhet az EBB-csoport finanszírozásában, ha hozzájárul valamelyik uniós célkitűzés megvalósításához az alábbiak közül:

- ⇒ a gazdasági és szociális kohézió erősítése: a kedvezőtlen helyzetű térségek gazdasági fel-emelkedését elősegítő beruházások ösztönzése valamennyi gazdasági ágazatban,
- ⇒ a tudásalapú és innovatív társadalom fejlődését szolgáló beruházások előmozdítása;
- ⇒ a humántőke-felhalmozás kulcsfontosságú összetevőiként megjelenő egészségügyi és okta-tási infrastruktúra, illetve szolgáltatási színvonal javítása,
- ⇒ a közösségi érdekeket szolgáló közlekedési, szállítási, hírközlési és energetikai célú infra-strukturális hálózatok fejlesztése,
- ⇒ a környezeti értékek megőrzése, valamint az életminőség javítása,
- ⇒ az energiaellátás biztonságának növelése a belső erőforrások (ideértve a megújuló ener-giaforrások) hatékony felhasználása és az importforrások bővítése révén.

Az EBB-csoport a kis- és középvállalkozások fejlődéséhez a működésüket meghatározó gazda-sági környezet fejlesztésével igyekszik hozzájárulni:

- ⇒ az EBB közép- és hosszú lejáratú hitelkereteivel,
- ⇒ az EBA kockázattőke-műveleteivel, valamint
- ⇒ az EBA kkv-s követelésekre vállalt garanciái révén.

A **tagjelölt országokban és a partnerországokban** a bank részt vesz az Európai Unió fejlesztési és együttműködési politikáinak megvalósításában. A bank jelen van:

- ⇒ a tagjelölt és a várhatóan tagjelöltként fellépő délkelet-európai országokban, ahol a bank a Stabilitási Egyezmény célkitűzéseinek megvalósítását segíti hiteleivel, melyek az alpinfra-struktúrák újjáépítésén túl és egyéb regionális projektek mellett a magánszektor fejlődéséhez is hozzájárulnak,
- ⇒ a nem tagország földközi-tengeri államokban, ahol közreműködik az euro-mediterrán partnerség keretében kitűzött célok teljesítésében, a várhatóan 2010-re megvalósuló sza-badkereskedelmi térségre történő felkészülés jegyében,
- ⇒ az afrikai, karibi és csendes-óceáni (akcs-) országokban, Dél-Afrikában és az ún. tengeren-túli országokban és területeken, ahol a bank a közműhálózatok fejlesztését és a helyi ma-gánszektor fejlődését támogatja,
- ⇒ Ázsiában és Latin-Amerikában, ahol az Unió és az érintett országok számára egyaránt fon-tos beruházásokat támogat.

Az EBB-csoport címei



Európai Beruházási Bank

www.eib.org - info@eib.org

98-100, boulevard Konrad Adenauer
L-2950 Luxembourg

☎ (+352) 43 79 1

☎ (+352) 43 77 04

Képviselési irodák:

Ausztria

Mattiellstraße 2-4
A-1040 Wien

☎ (+43-1) 505 36 76

☎ (+43-1) 505 36 74

Belgium

Rue de la loi 227 / Wetstraat 227
B-1040 Bruxelles / Brussel

☎ (+32-2) 235 00 70

Bulgária

2a Saborna Street
1000 Sofia

☎ (+359) 29 26 42 90

☎ (+359) 29 26 42 005 (+32-2) 230 58 27

Egyesült Királyság

2 Royal Exchange Buildings
London EC3V 3LF

☎ (+44) 20 73 75 96 60

☎ (+44) 20 73 75 96 99

Finnország

Fabianinkatu 34
PL 517

FI-00101 Helsinki

☎ (+358) 106 18 08 30

☎ (+358) 92 78 52 29

Franciaország

21, rue des Pyramides
F-75001 Paris

☎ (+33-1) 55 04 74 55

☎ (+33-1) 42 61 63 02

Görögország

1, Herodou Attikou & Vas. Sofias Ave
GR-106 74 Athens

☎ (+30-210) 68 24 517

☎ (+30-210) 68 24 520

Lengyelország

Plac Piłsudskiego 1
PL-00-078 Warszawa

☎ (+48-22) 310 05 00

☎ (+48-22) 310 05 01

Németország

Lennéstraße 11
D-10785 Berlin

☎ (+49-30) 59 00 47 90

☎ (+49-30) 59 00 47 99

Olaszország

Via Sardegna 38
I-00187 Roma

☎ (+39) 06 47 19 1

☎ (+39) 06 42 87 34 38

Portugália

Avenida da Liberdade, 190-4° A
P-1250-147 Lisboa

☎ (+351) 213 42 89 89

☎ (+351) 213 47 04 87

Románia

Str. Vasile Lascar 31
R-020492 București, Sector 2

☎ (+40-21) 208 64 00

☎ (+40-21) 317 90 90

Spanyolország

Calle José Ortega y Gasset, 29, 5°
E-28006 Madrid

☎ (+34) 914 31 13 40

☎ (+34) 914 31 13 83



A bank képviseleti irodáinak legfrissebb listája, illetve a kirendeltségek pontos címe az EBB weboldalán tekinthető meg.

Csendes-óceáni térség

Level 32 / 88 Phillip Street
Sydney NSW 2000
Ausztrália

☎ (+61-2) 82 11 05 36

☎ (+61-2) 82 11 05 38

Dél-Afrika

5 Greenpark Estates
27 George Storrar Drive
Groenkloof 0181, Tshwane (Pretoria)

☎ (+27-12) 425 04 60

☎ (+27-12) 425 04 70

Egyiptom

6, Boulous Hanna Street
Dokki, 12311 Giza

☎ (+20-2) 33 36 65 83

☎ (+20-2) 33 36 65 84

Karib-térség

1, Boulevard du Général de Gaulle
F-97200 Fort-de-France

☎ (+596) 596 74 73 10

☎ (+596) 596 56 18 33

Kenya

Africa Re Centre, 5th floor
Hospital Road, PO Box 40193
KE-00100 Nairobi

☎ (+254-20) 273 52 60

☎ (+254-20) 271 32 78

Marokkó

Riad Business Center
Aile sud, Immeuble S3, 4^e étage
Boulevard Er-Riad

Rabat

☎ (+212) 5 37 56 54 60

☎ (+212) 5 37 56 53 93

Szenegál

3, rue du Docteur Roux
BP 6935, Dakar-Plateau

☎ (+221) 338 89 43 00

☎ (+221) 338 42 97 12

Törökország

Büyükdere Caddesi No: 195, 4th Floor
1. Levent

TR-34394 Istanbul

☎ (+90-212) 317 90 10

☎ (+90-212) 269 77 77

Ugur Mumcu Caddesi n°88

Kat: 8 Gaziosmanpaşa

TR-06700 Ankara

☎ (+90-312) 405 60 50/51

☎ (+90-312) 446 85 05

Tunézia

70, avenue Mohamed V
TN-1002 Tunis

☎ (+216) 71 28 02 22

☎ (+216) 71 28 09 98



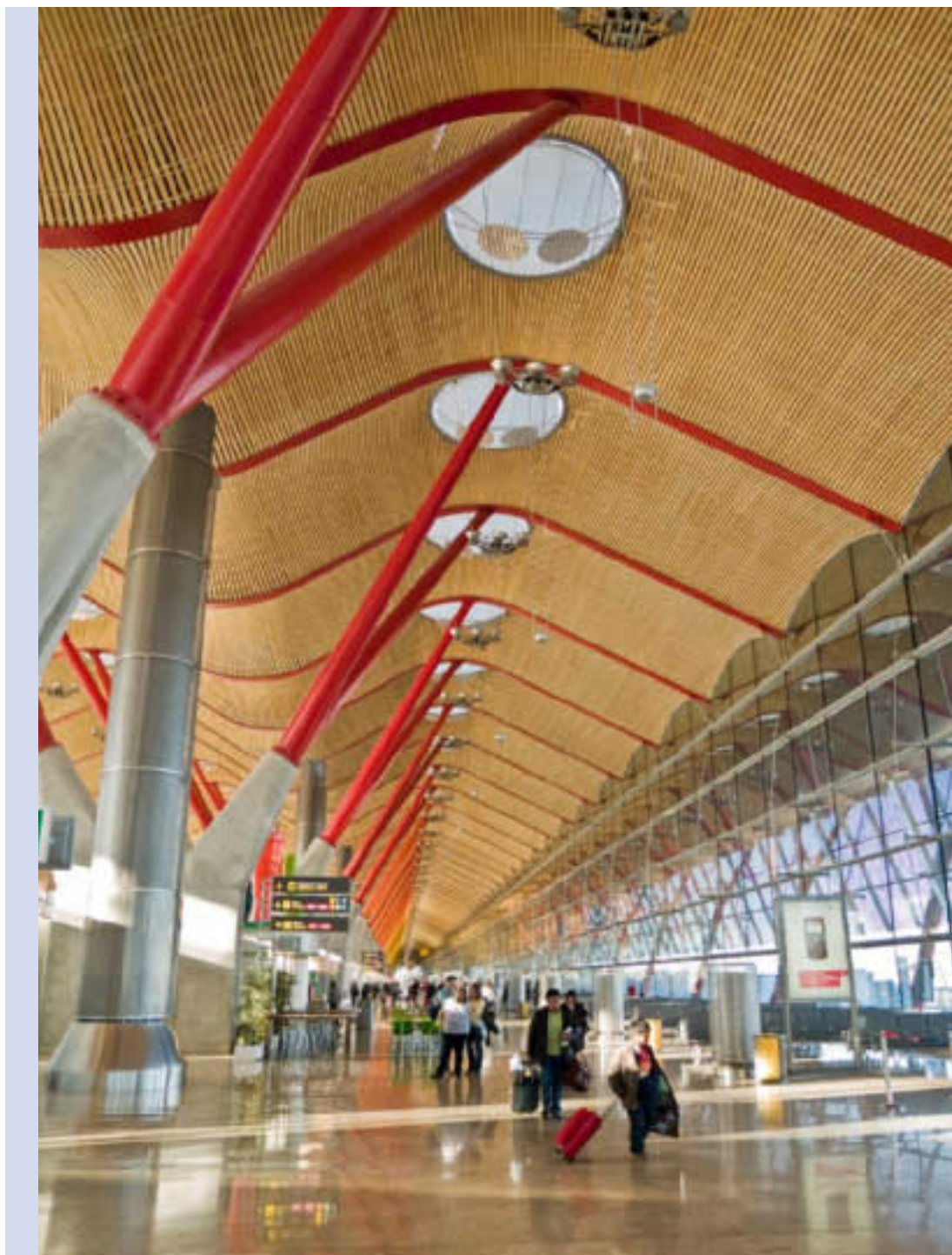
Európai Beruházási Alap

www.eif.org - ✉ info@eif.org

96, boulevard Konrad Adenauer
L-2968 Luxembourg

☎ (+352) 42 66 88 1

☎ (+352) 42 66 88 200



Kivált eredetű
Minden faanyagunk kivált
eredetű forrásból származik és
szigorú ellenőrzés alatt áll a
fennmaradás és a fenntarthatóság
biztosítása érdekében.
www.fsc.org
© 1996 Forest Stewardship Council

A jelentésben található képek és illusztrációk az EBB grafikai műhelyében készültek.

A kiadvány a Jouve nyomdájában készült Mayenne-ben, növényi olaj alapú tintával „MagneSatin” papírra nyomtatva. A Forest Stewardship Council (FSC) szabályai szerint minősített papír összetétele: 100%-ban új rostanyag (minimum 50%-ban felelősen működtetett erdőgazdaságokból származó faanyagokból).



Európai Beruházási Bank Csoport • Európai Beruházási Bank Csoport • Európai Beruházási Bank Csoport • Európai Beruházási Bank Csoport

