

# ÜZLETI JELENTÉS

az

**ERSTE Bank Hungary Nyrt. 2006. évi  
éves beszámolójához**

.....  
cégszerű aláírás

Budapest, 2007. február 16.

Az ERSTE Bank Hungary Nyrt. 2006. évi beszámolója és üzleti jelentése alapvetően a banki tevékenység összegzését tartalmazza, kiegészítve azokkal az információkkal, amelyek az üzleti tevékenység értékelése szempontjából a pénzügyi intézmény működésére hatással voltak.

### *Üzletmenet, változások a vállalatirányításban*

Sikeres évet zárt 2006-ban az Erste Bank Hungary Nyrt

Az Erste Bank Hungary Nyrt. a tavalyi évben megerősítette pozícióját a nagybankok sorában. A hitelezési oldalon a piaci átlagot meghaladó mértékben növekedett, különösen a lakáshitelek területén, ahol a piaci részesedés a 310 milliárd forintot meghaladó állománnyal a tavalyi év végére meghaladta a 11 százalékot. Betéti oldalon az állomány bővülése elmaradt a várttól, ezt az elmaradást azonban a befektetési jegyek állományának dinamikus növekedése részben ellensúlyozta.

2006. december 15-ével az Erste Bank Hungary Nyrt. az ING Bank Zrt-től hiteleket engedélyezett és betéteket vett át, mely állományok nagysága meghaladja a 20 milliárd forintot. Ezzel az ügylettel az Erste lakossági ügyfeleinek száma több százszal bővült, melynek jelentős része privát banki állomány, és potenciális lehetőséget biztosít további szolgáltatások nyújtására, bevételünk növelésére.

2006. november 21-ével a Moody's Investors Service nemzetközi hitelminősítő intézet D-ről D pluszra javította a bank pénzügyi erejének besorolását (Financial Strength Rating – FSR). Ezzel a Moody's elismerte az Erste Bank Hungary Nyrt. fejlődését azt követően, hogy 2004 szeptemberében integrálta a Postabankot. Kiemelte, hogy egy mérsékelt forintgyengülés vagy svájci alapkamat emelés nem okozná a Bank pénzügyi pozícióinak gyengülését.

Fontos változás, hogy holdingként működik a jövőben az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Az utóbbi évek közép- és kelet-európai terjeszkedésének köszönhetően a csoport olyan méretűvé nőtt, hogy szükségessé vált az irányítási és információs folyamatok központosítása, a döntések gyors meghozatalának és végrehajtásának lehetővé tétele, ezért a bankcsoport szervezeti struktúráját a jelentős földrajzi méretekhez igazítja az Erste Bank AG. Az újonnan alakuló holding fogja össze az Erste Csoport valamennyi irányítási funkcióját és a helyi szintű ügyfélkapcsolatokhoz biztosítja az infrastruktúrát. Emellett a Treasury és a Befektetési banki üzletágak is a holdingban összpontosulnak. Az egyes országok lakossági és vállalati ügyfélkapcsolataiért a

holding leánybankjai (a Ceska Sporitelna, a Slovenska Sporitelna, az Erste Bank Hungary, az Erste Bank Croatia, az Erste Bank Serbia, az Erste Bank Österreich, Banca Comerciala Romana és az Erste Bank Ukraine) lesznek a felelősök. Az Erste Bank Csoport átszervezése két szakaszban történik meg: 2007 közepéig megteremtik a holding szervezeti feltételeit, majd az informatikai rendszerek migrációja után a 2008-as közgyűlés határozatai alapján jogilag is átalakítják az Erste Bank AG-t. A holding és az ausztriai Erste Bank AG jogi kettéválásával 2008 közepétől valamennyi leánybank egyenrangú tagja lesz a holdingnak. A holding központilag irányítja majd az egész bankcsoportot átfogó funkciókat, a kockázatkezelést, az informatikai és ügyviteli funkciókat, a befektetési banki szolgáltatásokat, valamint a pénzügyet. A csoport szintű üzleti stratégiák egységes végrehajtásáért a holding igazgatósági tagjaiból és a leánybankok vezérigazgatóiból álló bizottság („Group Executive Committee“) felel majd.

A holding igazgatóságában a pénzügyekért felelős igazgatósági tagnak Kisbenedek Pétert nevezték ki, aki ezért 2006. december 31-i hatállyal lemondott az Erste Bank Hungary Nyrt. Igazgatóságban betöltött tisztségéről. A Társaság új elnök-vezérigazgatója 2007. január 1-jétől Papp Edit asszony lett. A IV. negyedévben az FB-ben nem történt változás. Az ALCO-ban – Eszköz-Forrás Bizottság – Kisbenedek Péter tagsága 2006. december 31-i hatállyal megszűnt. Az egyéb speciális bizottságokban (Hitelezési Bizottság stb.) nem történt változás.

### *Értékesítési hálózat*

Az Erste Bank Hungary Nyrt. (Bank) a piaci részesedés folyamatos növelését tűzte ki célul, ennek érdekében 2006 folyamán dinamikusabban fejlesztette értékesítési hálózatát:

A fióki hálózat racionalizálása (fejlesztések, költözések) mellett az év során több, mint húsz új fiók nyílt Budapesten és vidéken; így 2006 év végére már 182 fiók állt a Bank ügyfeleinek rendelkezésére. Az értékesítési hálózat fontos elemei a hitelközvetítők is: 2006. IV. negyedévének végén 2.126 lakossági hitelközvetítőt tartott nyilván az Erste Bank Hungary Nyrt.

Szintén fontos, hogy az értékesítési csatornák szélesítése céljából a Bank 2006-ban tovább mélyítette stratégiai együttműködését a Magyar Postával, amelynek keretében több, mint 320 postahelyet látott el közvetlen banki kapcsolattal, ahol jelenleg számlavezetés, személyi kölcsön ügyintézés, illetve befektetési jegyek értékesítése folyik. .

A vállalati üzletágában az eddigi megyénként megszervezett értékesítési egységeinél (Kereskedelmi Centrumok) hárommegyénkénti területekre vonatkozóan kialakítottuk a regionális igazgatóságok rendszerét. A megyei irodák megmaradnak, azonban az értékesítési tevékenység regionális irányításúvá válik 2007. január elsejétől. A regionálisan működő területi igazgató

a felelős a területén történő ügyfélkapcsolatért, az ügyfélkezelésért és felelős a bevételekért/költségekért.

### *Termékkála, együttműködési megállapodások – stratégiai szövetségek*

A piaci részesedés növelése és az ügyfélkör bővítése érdekében számos új termék került bevezetésre 2006 során.

A magyar piacon újdonságnak számító, akár önerő és kiegészítő ingatlanfedezet nélkül igényelhető lakás- és jelzáloghitelt vezetett be 2006. februárjában az Erste Bank Hungary Nyrt. Az új konstrukció lényege, hogy a hitelt igénylők különféle jogszabályi életkor vagy hitelösszeg korlátozás nélkül kaphatnak hitelt akár a bank által megállapított hitelbiztosítéki érték száz százalékáig. A minimális önerő mellett, vagy akár önerő és kiegészítő ingatlanfedezet nélkül igénybe vehető lakáshitel valamennyi lakáscél esetén igényelhető, így vásárlásra, építésre, bővítésre, korszerűsítésre és felújításra is felhasználható.

Több új szolgáltatással egészült ki 2006 március végétől az [origo] portálon az Erste Bank Hungary Nyrt. és a T-Online Magyarország Zrt. közös banki szolgáltatása, az [origo] klikkbank. A lakossági és mikrovállalati számlacsomag, lekötött betét és folyószámlahitel mellett a lakossági ügyfelek már interneten keresztül, akár otthonról is igényelhetnek személyi kölcsönt. Emellett a kínálat befektetési termékekkel is kiegészül: értékpapír számlával, valamint ingatlan- és pénzügyi befektetési jegyekkel. 2006 júniusától pedig már hitelkártya is igényelhető az interneten keresztül.

A mikro-, kis- és középvállalatok számára kedvezményes kamatozású beruházási hitelt kínál az Erste Bank Hungary Nyrt., melyet a frankfurti székhelyű Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) refinanszíroz, az Európai Unió által is támogatott Kis- és Középvállalati Finanszírozási Forrás keretében, mely részben a CEB (Council of Europe Development Bank) által is refinanszírozott. Az Erste Bank meglévő és új ügyfelei számára szeptember közepétől érhető el a konstrukció – Unió Plusz Beruházási Hitel néven –, mely hosszú futamidőt és magas finanszírozási hányadot tesz lehetővé.

Erste Aktív Betét néven új lekötött betéti terméket kínál 2006 novemberétől az Erste Bank Hungary Nyrt. lakossági ügyfeleinek. Az új termék különlegessége, hogy az aktuális betéti kamatoknál az első két 2 hónapos futamidőben akár évi 2 százalékkal magasabb kamatot biztosít a bank azoknak, akik aktívan használják bankszámlájukat. A bankkal aktív számlakapcsolatban álló azon ügyfelek, akik rendszeresen vásárolnak bankkártyájukkal és havi rendszeres fizetési kötelezettségeiket szeretik kényelmesen intézni, akár 4 hónapon keresztül kiemelkedő betéti kamatot érhetnek el.

A kamatprémium mértéke az ügyfél „bankolási” hajlandóságától függ: évi 1 százalék extra kamat jár abban az esetben, ha a lekötött betét futamideje (2 hónap) alatt a bankszámlán legalább 3 csoportos beszédési megbízás teljesül,

vagy legalább 50 ezer forint értékben vásárolnak a számlához kapcsolódó Erste bankkártyával. 2 százalék az extra kamat mértéke akkor, ha az ügyfél mindkét feltételt teljesíti a betét 2 hónapos futamideje alatt. Mindez azt jelenti, hogy a kamat mértéke legalább 1 millió forint elhelyezése esetén az extra kamattal együtt az első két hónapban 8,61 százalék (EBKM: 9,05 százalék).

2006. év végén a Bank három új számlacsomagot vezetett be kisvállalkozások részére: az Erste Business Számlacsomagot, az Erste Business Kamat számlacsomagot és az Erste Business Átutalási számlacsomagot.

Az Erste Business Számlacsomagot azon kisvállalkozó ügyfelei részére alakította ki a bank, akik alacsony, illetve közepes számlaforgalmmal rendelkeznek és megbízásaikat túlnyomó többségében elektronikusan, interneten keresztül nyújtják be.

Az Erste Business Kamat Számlacsomagot szintén a keveset tranzaktáló ügyfeleknek ajánlja a bank, azoknak, akik megtakarítási jellegű számlacsomagot kívánnak igénybe venni. Ennek a számlacsomagnak a jellemzője a kiemelkedő sávós kamatozás, a díj nélkül nyújtott forintszámla, devizaszámla és bankkártya, valamint 2 díjmentes SMS szolgáltatás.

Az Erste Business Átutalási Számlacsomagot azon kisvállalkozó ügyfeleinek ajánlja a Bank, akik jelentős számlaforgalmat bonyolítanak forintban és devizában egyaránt, megbízásaikat túlnyomó többségében elektronikusan, interneten keresztül nyújtják be és igénylik a biztonságfokozó eszközöket. A díjmentes forint- és devizaszámlát, valamint bankkártyát is magában foglaló csomag tartalmazza a bankon belüli összes elektronikusan indított átutalás díját havi fix összegért, valamint 6 díjmentes SMS szolgáltatást.

2006. IV. negyedévében a Erste Bank Hungary Nyrt. és az UNION Biztosító ZRt. továbbá az UFS Credit Kft együttműködésével jött létre egy unit-linked életbiztosítással kombinált jelzáloghitel Multiconto Credit néven. Az ügyfél a kamatot és a kezelési költséget fizeti a Banknak, a tőketörlesztés törlesztéshordozó biztosításba kerül, ami a futamidő alatt hozamokat termel. A 10. 15. 20. évfordulón a biztosító törleszt a Bank számára. A termék specialitása abban áll, hogy a törlesztésre nem egy nap, hanem egy egész év áll az ügyfél rendelkezésére. A biztosítás értékesítését a többes biztosítási ügynöki jogállású UFS Net Kft végzi, a hitelre vonatkozóan azonban kizárólag a hitelközvetítő partner, az UFS Credit Kft adhat tájékoztatást az ügyfél számára. A Bank, a biztosító és a hitelközvetítő részletesen kidolgozott szabályrendszer alapján végzi a tevékenységét a közös termék értékesítése kapcsán.

A Erste Bank Hungary Nyrt. részt vett továbbá kormányzati hitelprogramok (Panel Plusz, Fészekrakó) megvalósításában is.

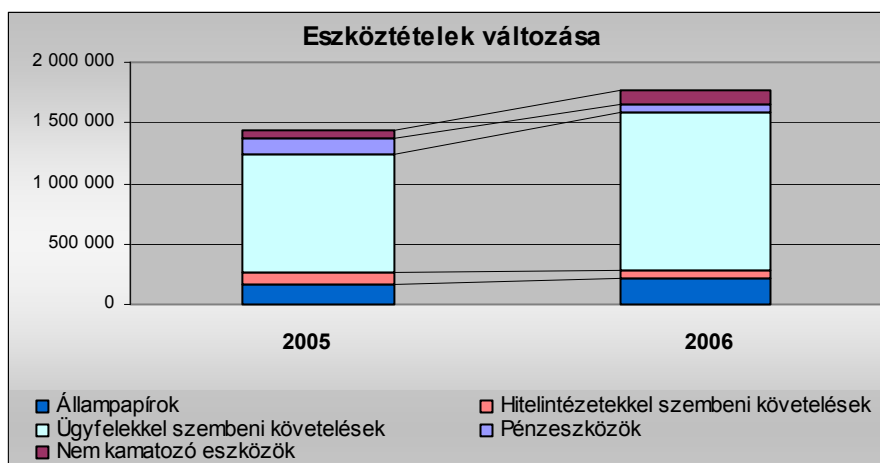
## Pénzügyi adatok

A Bank mérlegfőösszege 2006 végére elérte a 1.764 milliárd Ft-ot, ami 22%-kal magasabb az előző év végi mérlegfőösszegénél. A saját tőke összege 109 milliárd forintra nőtt. Az Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG. – mint tulajdonos – 14 milliárd forint pénzbeli tőkeemelést hajtott végre, így a Bank jegyzett tőkéje 53,4 milliárd forintra nőtt, amelyet a Cégbíróság 2006. szeptember 27-én bejegyzett.

2006-ban a Bank eszközportfóliójának szerkezete – a kihelyezések ügyfelek és hitelintézetek közötti megoszlását illetően - változott. A hitelintézeti kihelyezések mértéke csökkent, így a közben növekvő mérlegfőösszeghez viszonyítva aránya a tavalyi 7%-ról 4%-ra csökkent. Az ügyfelekkel szembeni követelések aránya jelentősen nőtt, így az év végén a Bank eszközállományának 73,9%-át tette ki a tavalyi 67,3%-kal szemben. Összességében jelentősen növekedett a kihelyezett összeg, mivel a banki követelések 21,1 milliárd forintos állománycsökkenését az ügyfélhitel állomány 332,2 milliárd forintos növekedése jelentősen felülmúlta.

*Főbb eszközállományok alakulása 2005-2006:*

(Millió Ft-ban)	2005	2006	Vált. % 2006/2005	Részarány %	
				2005	2006
Állampapírok	168 961	209 120	23,8%	11,7%	11,9%
Hitelintézetekkel szembeni követelések	93 962	72 845	-22,5%	6,5%	4,1%
Ügyfelekkel szembeni követelések	971 915	1 304 070	34,2%	67,3%	73,9%
Pénzeszközök	138 144	59 234	-57,1%	9,6%	3,4%
Nem kamatozó eszközök	70 652	118 840	68,3%	4,9%	6,7%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1 443 634</b>	<b>1 764 109</b>	<b>22,2%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>



A Számviteli törvény előírásainak megfelelően a Bank a pénzügyi instrumentumokat a következő kategóriákba sorolta:

- Kereskedési célú pénzügyi eszköz: a rövid távú ár- és árfolyam-ingadozásokból származó nyereség elérése céljából szerzett pénzügyi eszköz.
- Keletkeztetett kölcsönök és más követelések a Bank által pénzügyi eszközök, áruk vagy szolgáltatások rendelkezésre bocsátásával létrehozott, rögzített vagy meghatározható fizetéssel járó pénzügyi eszközök, kivéve, ha azokat a Bank rövid távú értékesítési céllal hozta létre. A keletkeztetett kölcsönök és más követelések elsősorban a bankoknak és ügyfeleknek nyújtott hiteleket és kölcsönöket foglalják magukban.
- Lejáratig tartott pénzügyi eszközök, melyeket a Bank lejáratig szándékozik és képes megtartani. A Bank lejáratig tartott értékpapírokat sorol ebbe a kategóriába.
- Értékesíthető eszközök azok a pénzügyi eszközök, amelyek nem minősülnek kereskedési célú pénzügyi eszköznek, a Bank által keletkeztetett hitelnek, kölcsönnek vagy lejáratig tartott pénzügyi eszköznek.

A Bank az értékpapírok és a származtatott ügyletek valós értékét a front-office rendszer riportjai segítségével határozza meg. A rendszer az értékelés során az egyes termékeket egyedi pénzáramlásokra bontja, majd a megfelelő devizára meghatározott hozamgörbe alapján diszkontálja. A diszkontált deviza cash-flowkat a számviteli beszámolóban MNB által közzétett deviza árfolyamon forintra váltva mutatjuk be.

A Bank a swap ügyletekre a kamatarbitrázs célú swap ügyletekre előírt elszámolási és értékelési eljárást alkalmazza a 250/2000 Korm. Rend. 22. § (4), (7) bekezdése alapján, azaz a spot és határidős árfolyam különbözetéből adódó különbözetet időarányosan engedi be a kamateredménybe. A le nem járt ügyletek esetében a spot láb által okozott átértékelési eredményt aktív, illetve passzív elhatárolással szemben számolja el [22. § (11)]. Az ügyletek valós érték különbözetét a Korm. Rend. 9/C § (5), illetve a 9/D § (8) bekezdése alapján szintén az aktív, ill. passzív elhatárolással szemben állítja be.

A Bank fedezeti ügyleteket nem kezel.

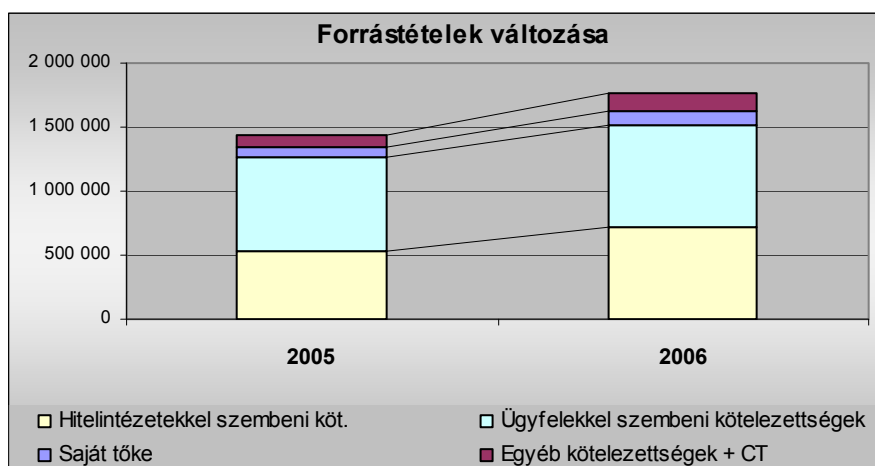
A kereskedési célú értékpapírok valós értékének meghatározása szintén diszkontált cash-flow számítással történik.

Az értékesíthető kategóriába sorolt befektetési jegyek valós értékének meghatározása az alapkezelő által hivatalosan közzétett árfolyam alapján történt.

2005. év végéhez képest 2006. évben a forrásszerkezetben nem történt nagyobb mértékű változás, A források 41 %-át a lakossági és vállalkozói betétállomány, 39 %-át a hitelintézeti, jegybanki és pénzüpi alapoktól származó források, 5 %-át a passzív elszámolások, 9 %-át a saját források, 5 %-át a felvett hitelek, 1 %-át pedig a saját kibocsátású kötvény képezi.

*Főbb forrásállományok alakulása 2005-2006:*

(Millió Ft-ban)	2005	2006	Vált. % 2006/2005	Részarány %	
				2005	2006
Hitelintézetekkel szembeni köt.	532 643	719 771	35,1%	36,9%	40,8%
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	729 044	795 106	9,1%	50,5%	45,1%
Saját tőke	74 595	108 674	44,5%	5,2%	6,1%
Egyéb kötelezettségek + CT	107 352	140 558	31,7%	7,4%	8,0%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>1 443 634</b>	<b>1 764 109</b>	<b>22,2%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>



A nettó kamatbevétel 21,9 %-kal nőtt a tárgyévben. A kamateredmény kedvező alakulása mögött a várakozásoknál lényegesen kedvezőbb eszköz és forrás oldali marzs, valamint a hitelezési teljesítmény felfutása áll. A kamat- és jutalékeredmény nagy részét a lakáshitel konstrukciók adják, amelyeknek az év során folyamatosan javult a jövedelmezősége.

A jutalékbevételek jelentős mértékben növekedtek, ezt azonban jutalék ráfordítások erőteljesebb növekedése mérsékelte, így összességében a jutalékeredmény 5,2 %-kal nőtt 2006-ban. A jutalékbevételek jelentős mértékű növekedése elsősorban a befektetési és biztosítási leányvállalati termékek bankfiókokban történő intenzív értékesítésének köszönhető.

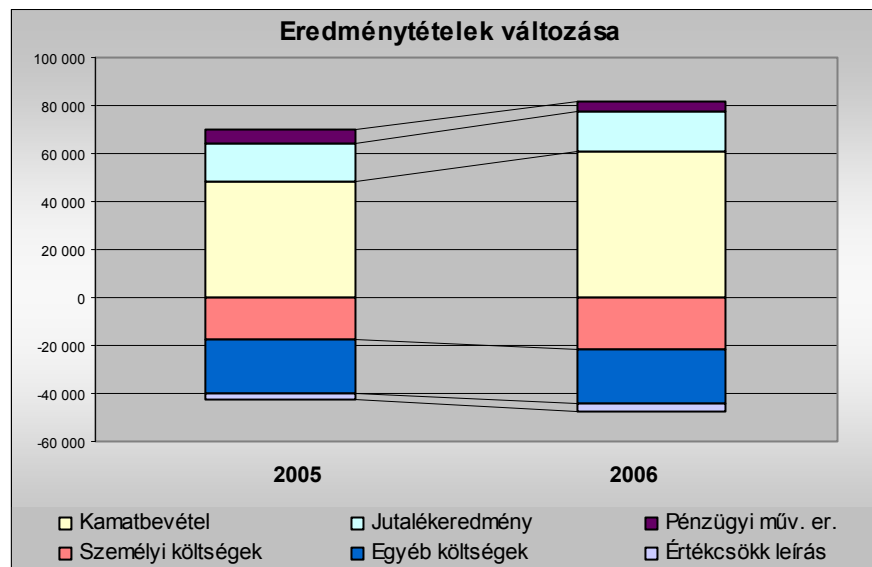
Az osztalékbevételeken belül a Bank brókercége 2,100 millió Ft-ot, és az Erste Lízing Autófinanszírozás 1,666 millió Ft-ot fizettek összesen.



A V48 Kft létrehozásából 1.719 millió Ft rendkívüli eredmény keletkezett.  
A Társaság az ESZE Kft-ből vált ki, 100 % tulajdonosa a Bank.

*A működési bevételek és költségek alakulása 2005-2006:*

(Millió Ft-ban)	2005	2006	Vált. % 2006/2005
Nettó kamatbevétel	48 017	58 511	21,85%
Jutalékeredmény	15 774	16 595	5,20%
Értékpapír-bevételek	2 512	3 941	56,89%
Pénzügyi műveletek eredménye	5 308	4 117	-22,44%
<b>Működési bevételek</b>	<b>71 611</b>	<b>83 164</b>	<b>16,13%</b>
Igazgatási költségek	40 019	44 239	10,54%
személyi	17 798	21 796	22,46%
egyéb	22 221	22 443	1,00%
Értékcsökkenési leírás	2 359	2 938	24,54%
<b>Működési költségek</b>	<b>42 378</b>	<b>47 177</b>	<b>11,32%</b>
Egyéb eredmény	-7 964	-11 499	44,39%
Nettó ÉV	2 364	-228	-109,64%
Rendkívüli eredmény	1	1 323	132200,00%
Adózás előtti eredmény	23 634	25 583	8,25%
Adózott eredmény	18 697	20 218	8,13%
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>13 454</b>	<b>18 196</b>	<b>35,25%</b>



A 2006-os hitelkockázat-kezelési politikát alapvetően a Basel II jegyében az új tőke megfelelési szabályozásra való felkészülés határozta meg, középpontban az adatgyűjtéssel az EBH BI/Datawarehouse projektjébe illeszkedően.

A két legnagyobb hitelezési terület kockázatkezelési politikáját az alábbiak jellemzik:

Lakossági hitelezés: változatlanul: termék és portfólió alapú megközelítés:

- a kockázatkezelési feltételrendszer a hitelek befogadásakor a termékbe (scorecard-okba) építetten jelenik meg
- a portfólió-minőség kontroll a rendszeres visszaméréseken alapul, ennek egyik új eszközrendszereként 2006-ban kifejlesztettük és teszteltük az ügyfélscoreingot az ügyfél viselkedésére: a BESC=behaviour scoring 2007 januárjától élesben működik

Vállalati hitelezés: egyedi kockázatvállalási döntéseken alapuló kezelés

- kockázatvállalási szabályok további finomítása 2006-ban: ügyfélkockázatot hordozó döntés összegtől függetlenül csak a kockázatkezelés bevonásával hozható
- 2006-ban a Basel II-re való felkészülés keretében
  - (1) új rating módszerek fejlesztése és bevezetése (corporate KRIMI, önkormányzati rating módszer, specialized lending módszer a projektekre)
  - (2) B-II default kategóriák definiálása és implementálása, PD paraméter-visszamérések

A Bank által kamatkockázati modellben a saját tőke piaci értékének változását szimuláljuk, a hozamgörbe azonnali 100 bázispontos felfelé tolódása esetén. A kockázat mértéke a Basel II ajánlások szerint számítva (devizánkénti abszolút kockázat 200 bp változásnál osztva a Tier I + Tier II tőkevolumennel) jelentősen elmarad a kockázati határnak ítélt 20 %-os értéktől.

A banki könyv forráshiánya, mint elsődleges likviditási rés, az év folyamán mindig a megállapított belső limit alatt maradt.

## *Kilátások, jövőbeni tervek*

A költségvetési kiigazítási csomag hatására 2007-ben lassul a magyar gazdaság növekedése 2009-re azonban újra 4 százalék feletti gazdasági növekedéssel számolunk. A bankszektor teljesítménye nagymértékben függ a gazdaság helyzetétől, ezért bár átmenetileg lassul a bankok növekedése, megtorpanásról nem beszélhetünk. A devizahitelek továbbra is népszerűek maradnak, a bankpiac fő hajtóereje a kis- és középvállalkozásoknak, valamint a lakosságnak nyújtott jelzáloghitelezés lesz. Az alternatív befektetési lehetőségek is egyre nagyobb teret nyernek 2007-ben, így összességében elmondhatjuk, hogy bár a szektor növekedése lassul, továbbra is jelentős potenciál rejlik a hazai bankpiacban.

A 2006. évi eredmények alapján az Erste Bank Hungary Nyrt. Magyarország egyik legjövödelmezőbb hitelintézetévé vált. A Bank 2007-ban – a magas profitabilitás fenntartása mellett – elsősorban a piaci pozícióit kívánja erősíteni. Ennek megvalósítása érdekében fiókhálózatának további bővítését tervezi, a jelenleg 182 fiókból álló országos hálózat (amely a második legnagyobb banki értékesítési hálózat az országban) 2007 végére közel 200 fiókosra történő növelésével.

Középtávon az Erste Bank Hungary Nyrt. átlagosan 20 százalék körüli lakossági piaci részesedés elérését tervezi, míg a jelenlegi arányok - üzletágaktól és termékektől függően - 8-12 százalék között mozognak. A lakossági üzletágban várhatóan az ingatlan alapú hitelezésre és a hitelkártyákra helyezi a bank a hangsúlyt; a vállalati piacon a kis és középvállalati-, valamint az önkormányzati szektor, illetve az uniós fejlesztések kapnak kiemelt figyelmet. A tervek megvalósítását a Bank elsősorban organikus növekedéssel kívánja elérni.