

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MBH Bank Nyrt. részvényeseinek

Az egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az MBH Bank Nyrt. („Társaság”) 3HoQ3U74FVFED2SHZT16-2025-12-31-1-hu.zip (fájl azonosítója SHA 256 HASH algoritmussal: A7B4ADE60CEAE477C1725F2D388F746E391CD69D89AC3A30AAFDC69A233703D8) digitális fájlban lévő 2025. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó egyedi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amelyek a 2025. december 31-i fordulónapra elkészített egyedi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból — melyben az eszközök összesen, illetve a kötelezettségek és saját tőke összesen egyező végösszege 12 658 533 millió Ft —, az ugyanezen időponttal végződött üzleti évre vonatkozó egyedi eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból — melyben a teljes átfogó jövedelem 133 691 millió Ft nyereség —, egyedi saját tőke változás kimutatásból, egyedi cash flow kimutatásból, valamint a lényeges számviteli politika információkat és magyarázó információkat is tartalmazó megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint az egyedi pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2025. december 31-én fennálló egyedi vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződött üzleti évre vonatkozó egyedi jövedelmi helyzetéről és egyedi cash flow-járól az Európai Unió („EU”) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal összhangban, valamint azok minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek („számviteli törvény”) az EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készültek.

Véleményünk összhangban van az audit bizottságnak címzett 2026. április 1-i kiegészítő jelentésünkkel.

A vélemény alapja

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

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

Függetlenség

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, és a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a Nemzetközi Függetlenségi Standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az „IESBA Kódex”-ben) foglaltak szerint, ahogyan az a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára vonatkozik, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő, a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálata szempontjából releváns további etikai előírásoknak is.

Legjobb tudásunk és meggyőződésünk szerint kijelentjük, hogy az általunk nyújtott nem könyvvizsgálati szolgáltatások összhangban vannak a Magyarországon alkalmazandó jogszabályokkal és előírásokkal és nem nyújtottunk az Európai Parlament és a Tanács 537/2014-es rendeletének 5. cikke, és a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről és a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény 67/A (1) és (2) bekezdése szerinti tiltott szolgáltatásokat a Társaságnak és az EU-n belüli kontrollált vállalatainak.

A Társaságnak és a kontrollált vállalatainak a 2025. január 1-től 2025. december 31-ig tartó üzleti évben általunk nyújtott nem könyvvizsgálati szolgáltatások a megjegyzések 1.3. pontjában kerültek bemutatásra.

Könyvvizsgálati megközelítésünk

Áttekintés

<i>Lényegességi szint</i>	A Társaság könyvvizsgálata során alkalmazott lényegességi szint 8 800 millió Ft
<i>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések</i>	<ul style="list-style-type: none">• Fedezeti elszámolás• Várható hitelezési veszteség ügyfelekkel szembeni követelésekre• Kapcsolt felekkel folytatott finanszírozási és tőkebefektetési tranzakciók• Ügyféladatok migrációja a korábbi Takarékbank Zrt. rendszeréből

A könyvvizsgálatunk megtervezése során meghatároztuk a lényegességi szintet és felmértük az egyedi pénzügyi kimutatások lényeges hibás állításának kockázatait. Figyelembe vettük különös tekintettel azokat a területeket, amelyek vezetői megítélést igényelnek; például olyan jelentős számviteli becsléseket, amelyek feltételezéseken és bizonytalan jövőbeli eseményeken alapulnak. Mint minden könyvvizsgálatunk esetében, a kontrollok vezetés általi felülírásával kapcsolatos kockázatokkal is foglalkoztunk, ideértve többek között annak az értékelését, hogy azonosítottunk-e olyan, elfogultságra utaló bizonyítékokat, amelyek csalásból eredő lényeges hibás állításra utalnak.

A Társaság könyvvizsgálatának hatókörét úgy alakítottuk ki, hogy elegendő munkát végezzünk ahhoz, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások egészére vonatkozóan véleményt tudjunk nyilvánítani, figyelembe véve a Társaság felépítését, számviteli folyamatait és kontrolljait, és az iparágat, melyben a Társaság működik.

Lényegesség

Könyvvizsgálatunk hatókörét befolyásolta az általunk alkalmazott lényegességi szint. A könyvvizsgálat úgy kerül megtervezésre, hogy kellő bizonyosságot nyújtson arról, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából. A hibás állítások akkor minősülnek lényegesnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott egyedi pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Szakmai megítélésünk alapján meghatároztunk a lényegességhez kapcsolódó bizonyos nagyságrendi küszöbértékeket, ideértve az egyedi pénzügyi kimutatások egészére vonatkozó lényegességi szintet, amit az alábbi táblázatban mutatunk be. Ezek és egyéb minőségi tényezők figyelembevételének segítségével határoztuk meg a könyvvizsgálatunk hatókörét, a könyvvizsgálati eljárásaink jellegét, ütemezését és terjedelmét, valamint az esetleges hibák önmagukban vagy együttesen az egyedi pénzügyi kimutatások egészére gyakorolt hatásainak értékelését.

<i>Lényegességi szint</i>	8 800 millió Ft
<i>Meghatározás módja</i>	Elmúlt 3 év egyedi adózás előtti eredmény átlagának 5%-a
<i>Az alkalmazott viszonyítási alap kiválasztásának magyarázata</i>	Azért választottuk az egyedi adózás előtti eredményt a viszonyítás alapjául, mert megítélésünk szerint az egyedi pénzügyi kimutatások felhasználói a Társaság teljesítményét jellemzően ez alapján értékelik, mint általánosan elfogadott viszonyítási alap. A lényegesség nagyságrendjének meghatározásakor 5%-os arányt vettünk figyelembe, amely összhangban van a szektorban működő profitorientált társaságok esetében alkalmazott aránnyal.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések	A könyvvizsgálat során a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések vonatkozásában elvégzett eljárások
<p data-bbox="134 645 411 674">Fedezeti elszámolás</p> <p data-bbox="134 712 724 869">A Társaság által alkalmazott fedezeti elszámolás alkalmazásának kritériumait, számviteli kezelését és értékeit az egyedi pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó megjegyzések 4.12. pontja tartalmazza.</p> <p data-bbox="134 907 724 1473">A Társaság származékos ügyleteket jelöl ki a működéséből és nyitott pozícióiból származó kockázatok fedezésére, különös tekintettel a kamatláb-kockázatra. Fedezeti elszámolás hiányában a származékos ügyletek az egyedi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban és az egyedi eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban a kockázatokat generáló ügyletektől eltérően jelenhetnek meg. Ezért a Társaság a kiválasztott portfóliók és tranzakciók esetében valós érték fedezeti elszámolást alkalmaz, hogy biztosítsa a fedezeti és a fedezett ügyletekre alkalmazott elszámolások összhangjának megteremtését. A fedezeti elszámolást mind az egyes instrumentumokra (mikrofedezet), mind a hitelportfólió egyes részeire (makrofedezet) alkalmazzák.</p> <p data-bbox="134 1512 724 1839">A fedezeti elszámolás alkalmazására szigorú számviteli szabályok vonatkoznak. Bizonyítani kell többek között, hogy a nyitott pozíciók alapjául szolgáló ügyletek és az ezek fedezésére lebonyolított ügyletek értéke a piaci változásokra, a fedezett kockázatok tekintetében, ellentétesen reagál. Ezt fedezeti hatékonysági tesztnek hívják. A fedezeti hatékonyság mérése összetett számításokat igényel, az értékeléshez alkalmazott módszertől függően.</p> <p data-bbox="134 1877 724 2022">Erre a területre kiemelt figyelmet fordítottunk, mert jelentős a hatása az egyedi pénzügyi kimutatásokra, valamint a fedezeti kapcsolatok hatékonyságának mérése összetett és becslési bizonytalanságnak van kitéve.</p>	<p data-bbox="746 712 1468 835">Feltérképeztük a Társaság által működtetett legfontosabb belső kontrollokat, amelyek célja a származékos ügyletek valós értékének megfelelő meghatározása és a fedezeti hatékonyság mérése.</p> <p data-bbox="746 873 1468 1238">Szakértőink segítségével ellenőriztük a származékos ügyletek értékelését és az alkalmazott piaci árak megfelelőségét mintavételes alapon, megvizsgáltuk a fedezeti elszámolás dokumentációját, beleértve a Társaság kockázatkezelési stratégiáját és céljait, valamint a fedezett ügyletek megjelölését. Ellenőriztük, hogy a fedezeti kapcsolat hatékonyságának mérése és elszámolása a vonatkozó (az EU által kihagyásokkal befogadott (EU carve-out)) <i>IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés</i> és az <i>IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok</i> standardoknak megfelelően történt-e.</p> <p data-bbox="746 1276 1468 1373">Felmértük, hogy a fedezeti elszámolás közzététele az egyedi pénzügyi kimutatásokban összhangban van-e az <i>IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: közzétételek</i> standardokkal.</p>

Várható hitelezési veszteség ügyfelekkel szembeni követelésekre

Az amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitel követelések nettó összege 2025. december 31-én 4 813 880 millió Ft, ami az eszközök összesen 38%-át képezi. Az ügyfelekkel szembeni követelésekre képzett várható hitelezési veszteség összege 208 536 millió Ft.

A vezetés a kapcsolódó feltételezéseket, egyenlegeket és becsléseket a megjegyzések 2.4., 3.2.1., valamint 4.14.2. pontjaiban tette közzé.

A várható hitelezési veszteség meghatározása szubjektív feltételezések alkalmazásán alapul és a vezéstől nagyfokú becslést igényel az egyedi és a csoportos várható hitelezési veszteség kalkulációja során egyaránt, a jelenlegi bizonytalan gazdasági környezetet figyelembe véve.

A várható hitelezési veszteség számításának első lépése annak azonosítása, hogy a hitelkockázat jelentősen növekedett-e. A figyelembe vett információk határozzák meg, hogy 12 havi vagy élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséget kell megjeleníteni.

Egyedi várható hitelezési veszteség kalkulációja esetén a legnagyobb bizonytalanságot a jövőbeli várható cash flow-k becslése és a becslési forgatókönyvek valószínűséggel történő súlyozása jelenti, ahol a várható cash flow-k egyaránt tartalmazzák a működésből és a fedezetek érvényesítéséből származó megtérüléseket.

A csoportos várható hitelezési veszteség számításához a Társaság modelleket alkalmaz, amely modellek a megtérülő összeg becsléséhez legfontosabb paraméterként a nemteljesítés valószínűségét, a nemteljesítéskor várható kitétséértéket, valamint a nemteljesítés esetén várható veszteséget számszerűsítik az *IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok* standard előírásai alapján, a jövőbeli gazdasági körülményekre vonatkozó előrejelzések figyelembevételével.

Megértettük a teljes hitelezési folyamatot a folyósítástól a monitoringig és a várható hitelezési veszteség számításáig, azonosítottuk a főbb kontroll pontokat, valamint teszteltük azok működési hatékonyságát, beleértve a vezetés általi jóváhagyást is.

Ennek során azon módszerekre és folyamatokra összpontosítottunk, melyeket a jelenlegi és jövőbeli környezetben fennálló bizonytalanság várható hitelezési veszteségre vonatkozó hatásának számszerűsítését segítik.

Az egyedileg jelentős és/vagy kockázatos ügyfelek kitétségeire mintavételes eljárással hitelvizsgálatot végeztünk. Ellenőriztük a hitelek szakaszokba történő besorolását ("staging") a hiteligenylési és hitelfelülvizsgálati dokumentumok, valamint az ügyfelekkel kapcsolatos pénzügyi és nem pénzügyi információk alapján.

Egyedileg értékelt hitelek esetében mintavételes megvizsgáltuk a kalkuláció során alkalmazott feltételezések és becslések, a forgatókönyvek súlyozásának ésszerűségét, valamint a kalkulációk pontosságát.

Csoportos értékelés esetében szakértőink bevonásával megvizsgáltuk az alkalmazott számítási módszertant és annak *IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok* standarddal lévő összhangját, mintavételes alapon újraszámoltuk a kiválasztott paramétereket, valamint teljeskörűen a várható hitelezési veszteséget.

Megvizsgáltuk a várható hitelezési veszteség-számítás kiválasztott bemeneti adatait (ideértve a paraméterek modellezéséhez és a várható hitelezési veszteség számításához felhasznált adatokat is), a hitelkockázat jelentős növekedésének meghatározására használt indikátorokat, valamint elemeztük a várható hitelezési veszteség alakulását.

A becslési bizonytalanság kezelése érdekében megvizsgáltuk a hitelkockázati paraméterek és modellek szakértői várakozásoknak és legjobb piaci gyakorlatoknak való megfelelését.

A modellezési módszertanokat múltbeli tapasztalatok felhasználásával fejlesztik ki, és ez csökkentheti megbízhatóságukat a várható hitelezési veszteség megfelelő becsléséhez.

További nehézséget okoz az a tény, hogy a magyar állam által az elmúlt években bevezetett, a hiteltörlesztéseket könnyítő intézkedések nehezítették a hitelporfólió esetleges romlásának időben történő megjelenését, és így alacsonyabb megfigyelt nemteljesítési rátákat eredményeztek.

A fentiek kezelése érdekében a vezetés a várható hitelezési veszteség számítás során kvantitatív és kvalitatív kiigazításokat alkalmazott, amelyek a következőket tartalmazzák:

- A makrogazdasági feltételezések és súlyozott forgatókönyvek újraértékelése
- A várható hitelezési veszteség becslési módszerének további szakértői módosítása.

Könyvvizsgálatunk során kiemelt figyelmet fordítottunk erre a területre, mivel az egyenlege jelentős, valamint a várható hitelezési veszteség meghatározása szubjektív feltételezéseket és megítéléseket igényel a menedzsment részéről, különösen a jelen gazdasági helyzetben tapasztalható magas szintű bizonytalanság miatt.

Áttekintettük a megjegyzések 2.4., 3.2.1. és 4.14.2. pontjait annak érdekében, hogy felmérjük, hogy a közzétételek az *IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: közzétételek* standardok előírásaival összhangban vannak-e.

Kapcsolt felekkel folytatott finanszírozási és tőkebefektetési tranzakciók

A Társaság pénzügyi tevékenysége során jelentős finanszírozási és tőkebefektetési tranzakciókat folytat kapcsoló felekkel, köztük azon részvényeshez tartozó érdekeltségekkel, aki a Társaság fölött közvetve vagy közvetlenül jelentős befolyást gyakorol, és egyéb kapcsoló felekkel.

A kapcsoló felekkel kapcsolatos ügyletek a jegyzések 4.28. fejezetében találhatók.

A kapcsoló felekkel folytatott finanszírozási és tőkebefektetési ügyleteket kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésként azonosítottuk a kapcsoló felek azonosításával, a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban megjelenő pozíciók értékelésével és az egyedi pénzügyi kimutatásokban tett közzétételek teljességével kapcsolatos kockázatok miatt.

Megértettük a kapcsoló felekkel folytatott tranzakciók azonosításának és közzétételek folyamatát.

Elemztük a cégnyilvántartási adatokat és egyéb nyilvánosan elérhető információkat és összehasonlítottuk a Társaság által vezetett kapcsoló felek listájával, hogy ellenőrizzük az azonosított kapcsoló felek teljességét. Mintavételes alapon a bemutatásra kerülő egyenlegeket egyeztetettük az alátámasztó dokumentációval és elolvastuk a vonatkozó megállapodásokat.

Mintavételes alapon teszteltük a kapcsoló felek közötti finanszírozási megállapodásokat az igazoló dokumentumokkal együtt, hogy értékeljük a vezetés azon állítását, hogy a tranzakciók szokásos piaci feltételek mellett történtek a rendes üzletmenet keretén belül.

Ellenőriztük a kapcsoló felekben történt közvetlen és közvetett tőkebefektetések besorolását és mintavételes teszteltük a besorolásnak megfelelő értékelést. Az értékelések kapcsán szakértőink bevonásával megvizsgáltuk a kalkuláció során alkalmazott feltételezések és becslések észszerűségét, valamint a kalkuláció pontosságát.

A finanszírozási tranzakciók esetében mintavételes alapon teszteltük, hogy a megnövekedett hitelkockázat értékelése, és a várható hitelezési veszteség számításának módszere összhangban van-e a Társaság számviteli politikájával és általános gyakorlatával.

Megvizsgáltuk a releváns nyilvántartásokat, megállapodásokat és egyéb információkat, amelyek kapcsoló felekkel kapcsolatos finanszírozási kapcsolatok vagy tranzakciók fennállására utalhatnak. Áttekintettük a jegyzésekben szereplő releváns közzétételeket annak érdekében, hogy felmérjük, hogy az *IAS 24 Kapcsoló felekre vonatkozó közzétételek* standard előírásaival összhangban vannak-e.

Ügyfeladatok migrációja a korábbi Takarékbank Zrt. rendszeréből

A Társaság a 2025. év során - migrációs menetrendjét követve - a korábbi Takarékbank Zrt. számlavezető rendszeréből migrált adatokat a fő számlavezető rendszerébe az alábbi lépéseken keresztül.

Az első fázisként megtörtént az ügyféltörzsadat migráció, számla és biztosíték migráció, majd május 30. és június 2. között a csak számlával és / vagy betéti termékkel rendelkező lakossági ügyfelek bekapcsolásra kerültek a fő számlavezető rendszerből történő kiszolgálásba.

Június-július hónapokban a fő számlavezető rendszerből kiszolgált ügyfelek köre bővült a bankkártyával rendelkező ügyfelekkel és a hozzájuk kapcsolódó bankkártya adatokkal.

Erre a területre kiemelt figyelmet fordítottunk, mert könyvvizsgálatunk nagymértékben támaszkodik az érintett – elsősorban a fő számlavezető – rendszerre és a rendszert érintő általános kontrollokra, illetve mert a migráció egy összetett feladat és jelentős mennyiségű ügyfeladat került migrálásra. További kockázatot jelentett a feszített ütemterv a migráció során.

A migrációs eljárásokkal összefüggésben informatikai szakértőink bevonásával az alábbi eljárásokat végeztük el:

- Felmértük és megértettük a migrációs projekt, valamint az ahhoz kapcsolódó rendszerfejlesztések teljes körű folyamatát. Ennek keretében megismertük a folyamatot szabályozó kontrollkörnyezetet, az érintett folyamatlépések működését, továbbá a folyamatba bevont résztvevők szerepköreit és felelősségi köreit.
- Értékeljük a beazonosított kontrollok működési hatékonyságát. A migrációs eljárásokhoz kapcsolódóan vizsgáltuk a Társaság által elvégzett tételes és mintavételes egyeztetések meglétét és eredményét, az egyeztetések alátámasztására szolgáló dokumentációk rendelkezésre állását, valamint az ellenőrzések során felhasznált riportok és adatok megfelelőségét. A migrációhoz kapcsolódó rendszerfejlesztések vonatkozásában ellenőriztük a kialakított ellenőrzési pontokat, a Társaság által végrehajtott tesztesetek meglétét és eredményét, a tesztelést alátámasztó dokumentációk rendelkezésre állását, továbbá a tesztesetek során azonosított problémák kezelésének módját és azok megfelelő dokumentáltságát. Emellett vizsgáltuk az elvégzett tesztelések eredményeinek Társaság általi kiértékelését, valamint a kapcsolódó jóváhagyási és elfogadási folyamatok megfelelőségét.
- A migrált adatok pontosságát és teljességét mintavételes ellenőrzési eljárások keretében vizsgáltuk. Ennek során elemeztük a Társaság által készített ellenőrzési jelentések adattartalmát, valamint a kiválasztott adatkörökre vonatkozóan a Társaság által alkalmazott ellenőrzési eljárásokat ismételtén végrehajtottuk. A mintaválasztás során a könyvvizsgálat szempontjából kritikus, a pénzügyi kimutatásokat is érintő adatokra helyeztük a hangsúlyt.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2025. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó egyedi üzleti jelentéséből és konszolidált üzleti jelentéséből állnak, melyek az éves jelentésben egyedi vezetőségi jelentésként és konszolidált vezetőségi jelentésként szerepelnek. A vezetés felelős az egyedi üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival, valamint az éves jelentésnek a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyedi pénzügyi kimutatásokra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyedi üzleti jelentésre és az éves jelentésre.

Az egyedi pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az egyedi pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy

az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a számviteli törvény alapján a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá annak megítélése, hogy az egyedi üzleti jelentés a számviteli törvény (ide nem értve a III/A. fejezet fenntarthatósági jelentésre vonatkozó előírásait), illetve, ha van egyéb más jogszabály, annak vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az egyedi üzleti jelentés és az egyedi pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása.

E felelőségünk teljesítése során az egyedi üzleti jelentéssel kapcsolatos véleményünk kialakításánál a Bizottság (EU) a 2004/109/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek az egységes elektronikus beszámolási formátumot meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2019/815. (2018. december 17.) felhatalmazáson alapuló rendeletét („ESEF-rendelet”), mint az egyedi üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabályt vettük figyelembe.

Mivel a Társaság átruházható értékpapírjait az Európai Gazdasági Térség tagállamának szabályozott piacára kereskedésre befogadták, ezért az egyedi üzleti jelentésről szóló véleményünknek ki kell terjednie a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában szereplő információkra, és nyilatkoznunk kell arról, hogy rendelkezésre bocsátották-e a 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában említett információkat.

A számviteli törvény 95/E. §-ának előírásai alapján a Társaság fenntarthatósági jelentés készítésére kötelezett, így nyilatkoznunk kell arról, hogy az egyedi üzleti jelentés tartalmazza-e a számviteli törvény III/A. fejezet szerinti fenntarthatósági jelentést.

Véleményünk szerint az egyéb információk minden lényeges vonatkozásban összhangban vannak a Társaság 2025. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó egyedi pénzügyi kimutatásaival, és az egyedi üzleti jelentés minden lényeges vonatkozásban összhangban van a számviteli törvény, valamint az előzőekben hivatkozott egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival.

Az egyéb információkban más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

Nyilatkoznunk arról, hogy rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdésének a)-d), g) és h) pontjában említett információkat.

Mivel a Társaság a fenntarthatósági jelentés készítése alól a számviteli törvény 95/F. §-a alapján mentesítésre került, így e tekintetben nincs miről nyilatkoznunk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége az egyedi pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó egyedi pénzügyi kimutatásoknak az EU által befogadott IFRS-ekben foglaltakkal összhangban történő, valamint a számviteli törvény EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése.

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

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

A könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn. Emellett:

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

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

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

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az egyedi pénzügyi kimutatások prezentálásának az egységes elektronikus beszámolási formátumra vonatkozó rendelet követelményeinek való megfeleléséről készített jelentés

Elvégeztünk egy kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízást a Társaság 3HoQ3U74FVFED2SHZT16-2025-12-31-1-hu.zip digitális fájlban lévő egyedi pénzügyi kimutatásai („ESEF formátumú egyedi pénzügyi kimutatások”) prezentálásának az ESEF-rendeletben meghatározott követelményeknek való megfelelésére vonatkozóan.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az ESEF formátumú egyedi pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős az ESEF-rendeletnek megfelelő ESEF formátumú egyedi pénzügyi kimutatások prezentálásáért. Ez a felelősség magában foglalja:

- az egyedi pénzügyi kimutatásoknak az alkalmazandó XHTML formátumban való elkészítését;
- az ESEF-rendelet alkalmazása szempontjából releváns belső kontroll kialakítását, bevezetését és fenntartását.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért, beleértve az ESEF-rendeletnek való megfelelést.

A mi felelősségünk és a végrehajtott munka összefoglalása

A mi felelősségünk annak véleményezése az általunk szerzett bizonyítékok alapján, hogy az ESEF formátumú egyedi pénzügyi kimutatások prezentálása minden lényeges szempontból megfelel-e az ESEF-rendelet követelményeinek. Kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízásunkat a 3000. témaszámú, „Múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálatán vagy átvilágításán kívüli, bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízások” című (felülvizsgált) bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízásokra vonatkozó magyar nemzeti standarddal (ISAE 3000) összhangban hajtottuk végre.

Az ISAE 3000 szerinti kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízás magában foglalja az ESEF-rendeletnek való megfelelésre vonatkozó bizonyíték szerzését célzó eljárások végrehajtását. A kiválasztott eljárások jellege, ütemezése és terjedelme, beleértve az ESEF-rendeletben meghatározott követelményektől való, akár csalásból, akár hibából eredő lényeges eltérések kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függ. Kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízásunk magában foglalta a Társaság ESEF-rendelet követelményeinek alkalmazása szempontjából releváns belső kontrolljainak megismerését, valamint annak ellenőrzését, hogy megfelelően alkalmazták-e az XHTML formátumot.

Meggyőződésünk, hogy az általunk szerzett bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Vélemény

Véleményünk szerint a Társaság 2025. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó, a 3HoQ3U74FVFED2SHZT16-2025-12-31-1-hu.zip digitális fájlban lévő ESEF formátumú egyedi pénzügyi kimutatásainak prezentálása minden lényeges szempontból megfelel az ESEF-rendelet követelményeinek.

A számviteli törvény 156. § (5) p) pontja szerinti nyilatkozat társaságiadó-információkat tartalmazó jelentésről

Nyilatkozunk arról, hogy a számviteli törvény 134/E. §-a alapján a könyvvizsgálat tárgyát képező egyedi pénzügyi kimutatások üzleti évében, a megelőző üzleti évre vonatkozóan a Társaság nem volt köteles társaságiadó-információkat tartalmazó jelentést készíteni és nyilvánosságra hozni.



Megválasztás

A Társaság első alkalommal 2022. április 26-án választott minket könyvvizsgálójává. Megválasztásunk a részvényesi határozatok alapján évente ismételten jóváhagyásra került, 4 év folyamatos megbízást eredményezve. A 2025. december 31-én végződő üzleti évre szóló megválasztásunkat a részvényesek 2025. április 23-i határozatukkal hagyták jóvá.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálati megbízásért felelős partner Balázs Árpád.

Budapest, 2026. április 1.

Balázs Árpád

Üzlettárs

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 006931

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.

Nyilvántartásba vételi szám: 001464