



---

MBH Bank Nyrt.

*Egyedi pénzügyi kimutatások és Egyedi vezetőségi jelentés*

*2025. december 31.*

*(Közgyűlési előterjesztés)*



---

**MBH Bank Nyrt.**

10 011 922 641 911 401  
Statistikai számjel

***Egyedi  
pénzügyi kimutatások***

készült  
az Európai Unió által befogadott  
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS)  
alapján

Kelt: Budapest, 2026. április 1.

*2025. december 31.*

## Tartalomjegyzék

Egyedi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás .....	4
Egyedi eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás .....	6
Egyedi saját tőke változás kimutatás .....	8
Egyedi cash flow kimutatás .....	9
<b>MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ .....</b>	<b>11</b>
<b>1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK .....</b>	<b>11</b>
1.1 Az MBH Bank tulajdonosi szerkezete .....	11
1.2 A pénzügyi kimutatások és üzleti jelentés elérhetősége .....	14
1.3 Könyvvizsgálat .....	14
1.4 Szegmensek szerinti jelentés.....	15
1.5 A jogi környezet változásai és ezek hatása a pénzügyi kimutatásokra .....	15
1.6 Fenntarthatósággal kapcsolatos tevékenység (ESG) .....	15
<b>2. LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKA INFORMÁCIÓK .....</b>	<b>16</b>
2.1 A beszámolóképzítés alapja .....	16
2.2 Külföldi pénznemek.....	16
2.3 Bemutatás a pénzügyi kimutatásokban .....	16
2.4 Lényeges számviteli becslések és mögöttes feltételezések.....	16
2.5 Módosított és új IFRS/IAS standardok alkalmazása .....	17
2.5.1 Az IFRS 2025. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak, illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra.....	17
2.5.2 Az IASB által kibocsátott, még nem hatályos és/vagy az EU által még nem elfogadott új és módosított standardok és értelmezések .....	18
2.5.3 Az IASB által kibocsátott új standardok és meglévő standardok módosításai, amelyek EU általi elfogadása elutasításra vagy elhalasztásra került .....	18
2.5.4 Az IASB 2026. január 1-jétől vagy azt követően hatályba lépő standarjainak értelmezései.....	19
<b>3. KOCKÁZATKEZELÉS .....</b>	<b>20</b>
3.1 Bevezetés és áttekintés.....	20
3.2 Kockázati faktorok.....	24
3.2.1 Hitelezési kockázat .....	24
3.2.1.1 Egyedi és csoportos értékelésű ügyletek.....	30
3.2.1.2 Hitelkockázati besorolás.....	33
3.2.1.3 Átstrukturált eszközök.....	37
3.2.1.4 Fizetékönnyítéssel érintett állományok .....	39
3.2.1.5 Biztosítékok.....	40
3.2.2 Likviditási kockázatok.....	42
3.2.3 Piaci kockázatok .....	50
3.2.3.1 Piaci kockázatoknak való kitétség – kereskedési portfóliók.....	51
3.2.3.2 Piaci kockázatoknak való kitétség – Devizakockázat .....	52
3.2.3.3 Piaci kockázatoknak való kitétség - Kamatkockázat .....	53
3.2.3.4 Piaci kockázatoknak való kitétség - Részvényárfolyam kockázat.....	55
3.2.4 Működési kockázatok .....	56
3.3 Kockázatok koncentrációja .....	57
3.4 Megterhelt eszközök .....	59
3.5 Tökemenedzsment .....	60
<b>4. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS ÉS MÉRLEG TÉTELEK RÉSZLETEZÉSE.....</b>	<b>62</b>
4.1 Nettó kamatjövedelem .....	62
4.2 Nettó díj- és jutalékbevételek.....	63
4.3 Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye .....	67

4.4	Értékvesztés képzése a hitelezési veszteségekre, céltartalék képzése kötelezettségekre és költségekre és nem pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés .....	68
4.5	Osztalékbevételek .....	71
4.6	Adminisztratív és egyéb működési költségek .....	72
4.7	Egyéb bevételek és ráfordítások .....	75
4.8	Nyereségadó bevétel / ráfordítás (-) .....	75
4.9	Pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó megjegyzések .....	77
4.10	Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek .....	80
4.11	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök .....	80
4.11.1	Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek .....	80
4.11.3	Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok .....	82
4.11.4	Származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek .....	82
4.12	Fedezetbe vont derivatív eszközök és kötelezettségek .....	83
4.13	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi eszközök .....	87
4.13.1	Hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok .....	87
4.14	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök .....	89
4.14.1	Hitelintézetekkel szembeni követelések .....	89
4.14.2	Ügyfelekkel szembeni követelések .....	90
4.14.3	Visszavásárlási megállapodások .....	99
4.14.4	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok .....	100
4.14.5	Egyéb pénzügyi eszközök .....	101
4.15	Leányvállalatokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések .....	102
4.16	Tárgyi eszközök és Immateriális javak .....	107
4.17	Lízingek .....	112
4.18	Halasztott nyereségadó-követelések és kötelezettségek .....	115
4.19	Egyéb eszközök .....	117
4.20	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek .....	117
4.21	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek .....	118
4.21.1	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és visszavásárlási megállapodások .....	118
4.21.2	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek .....	119
4.21.3	Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok .....	120
4.21.4	Hátrasorolt kötelezettségek .....	121
4.21.5	Pénzügyi tevékenységből származó kötelezettségek .....	122
4.21.6	Egyéb pénzügyi kötelezettségek .....	123
4.22	Céltartalékok .....	123
4.23	Függő kötelezettségek .....	125
4.24	Egyéb kötelezettségek .....	127
4.25	Saját tőke .....	127
4.26	Pénzügyi instrumentumok valós értéke .....	130
4.27	A pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettózása az IFRS7.13 A-F standard szerint .....	138
4.28	Tranzakciók kapcsolt felekkel .....	140
4.29	Egy részvényre jutó eredmény .....	142
4.30	Részvény alapú juttatások .....	143
4.31	Mérlegfordulónapot követő események .....	145

## Egyedi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

	Megjegyzés	2025.12.31	2024.12.31
<b>Eszközök</b>			
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek</b>	<b>4.10</b>	<b>1 476 800</b>	<b>1 024 385</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>		<b>878 068</b>	<b>773 315</b>
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek	4.11.1	648 299	546 469
Kereskedési célú értékpapírok	4.11.2	40 014	19 436
- ebből fedezetként zárolva	4.14.3	840	-
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	4.11.3	64 099	44 183
Származékos pénzügyi eszközök	4.11.4	125 656	163 227
<b>Fedezetbe vont derivatív eszközök</b>	<b>4.12</b>	<b>56 832</b>	<b>81 073</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>		<b>778 190</b>	<b>1 222 521</b>
Hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	4.13.1	778 190	1 222 521
- ebből fedezetként zárolva	4.14.3	55 454	51 895
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>		<b>8 807 762</b>	<b>8 282 641</b>
Hitelintézetekkel szembeni követelések	4.14.1	417 978	419 660
Ügyfelekkel szembeni követelések	4.14.2	4 813 880	4 622 516
Visszavásárlási megállapodások	4.14.3	38 268	34 743
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3.4, 4.14.4	3 435 251	3 086 614
- ebből fedezetként zárolva	4.14.3	1 062 887	362 502
Egyéb pénzügyi eszközök	4.14.5	102 385	119 108
<b>Kamatláb-kockázatra vonatkozó portfólió fedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása</b>	<b>4.12</b>	<b>3 371</b>	<b>(5 316)</b>
<b>Leányvállalatokban, társult vállalkozásokban lévő befektetések</b>	<b>4.15</b>	<b>482 695</b>	<b>398 686</b>
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>4.16, 4.17</b>	<b>67 319</b>	<b>65 577</b>
<b>Immateriális javak</b>	<b>4.16</b>	<b>78 427</b>	<b>53 782</b>
<b>Nyereségadó eszközök</b>		<b>7 890</b>	<b>7 026</b>
Tényleges adókövetelések		633	-
Halasztott adóeszközök	4.18	7 257	7 026
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>4.19</b>	<b>21 179</b>	<b>47 981</b>
<b>Eszközök összesen</b>		<b>12 658 533</b>	<b>11 951 671</b>

	Megjegyzés	2025.12.31	2024.12.31
<b>Kötelezettségek</b>			
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>		<b>116 970</b>	<b>115 314</b>
Származékos pénzügyi kötelezettségek	4.11.4	92 486	86 128
Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek	4.20	24 484	29 186
<b>Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek</b>	<b>4.12</b>	<b>30 438</b>	<b>17 280</b>
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>		<b>11 295 703</b>	<b>10 689 071</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	4.21.1	1 550 833	2 319 798
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	4.21.2	7 677 258	7 414 794
Visszavásárlási megállapodások kötelezettségei	4.21.1	1 119 181	414 397
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4.21.3	644 685	304 643
Hátrasorolt kötelezettségek	4.21.4	175 808	100 835
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	4.21.6	127 938	134 604
<b>Céltartalékok kötelezettségekre és költségekre</b>	<b>4.22</b>	<b>16 039</b>	<b>29 251</b>
<b>Nyeréségadó kötelezettségek</b>		<b>2 004</b>	<b>5 391</b>
Tényleges adókötelezettségek	4.8	2 004	5 391
<b>Egyéb kötelezettségek</b>	<b>4.24</b>	<b>49 673</b>	<b>62 071</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>11 510 827</b>	<b>10 918 378</b>
<b>Saját tőke</b>			
Jegyzett tőke	4.25	322 530	322 530
Saját részvények	4.25	(48 427)	(55 440)
Tőketartalék	4.25	348 894	348 894
Eredménytartalék	4.25	454 161	355 501
Egyéb tartalékok	4.25	80 823	66 941
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	4.25	(10 275)	(5 133)
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>1 147 706</b>	<b>1 033 293</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>		<b>12 658 533</b>	<b>11 951 671</b>

## Egyedi eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

	Megjegyzés	2025.01.01- 2025.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
<b>Kamat- és kamat jellegű bevételek</b>		<b>968 459</b>	<b>988 110</b>
Effektív kamatláb módszerrel számított kamatbevételek	4.1	641 169	672 467
Egyéb kamat jellegű bevételek	4.1	327 290	315 643
<b>Kamat- és kamat jellegű ráfordítások</b>		<b>(586 501)</b>	<b>(564 658)</b>
Effektív kamatláb módszerrel számított kamatráfordítások	4.1	(335 878)	(338 757)
Egyéb kamat jellegű ráfordítások	4.1	(250 623)	(225 901)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>381 958</b>	<b>423 452</b>
<b>Díj- és jutalékbevételek</b>	4.2	<b>211 818</b>	<b>183 759</b>
<b>Díj- és jutalékráfordítások</b>	4.2	<b>(48 777)</b>	<b>(44 111)</b>
<b>Nettó díj- és jutalék bevételek</b>		<b>163 041</b>	<b>139 648</b>
<b>Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye</b>	4.3	<b>(9 726)</b>	<b>39 297</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok átértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény		(98 379)	36 620
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény		5 309	12 098
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény		2 570	2 561
Fedezeti elszámolások eredménye		(7 824)	(4 487)
Árfolyam-különbözet eredmény		88 598	(7 495)
<b>Értékvesztés képzése a hitelezési veszteségekre, céltartalék képzése kötelezettségekre és költségekre, egyéb pénzügyi és nem-pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés</b>	4.4	<b>53 963</b>	<b>(35 018)</b>
Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége		53 524	(35 126)
Céltartalékok peres ügyekre, átszervezési- és egyéb költségekre		(73)	3 549
Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / nyereség		(3 854)	(5 423)
Leányvállalatok és társult vállalkozásokban lévő befektetésekhez kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása		6 539	392
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása		(2 173)	1 590
<b>Osztalékbevétel</b>	4.5	<b>20 189</b>	<b>13 090</b>
<b>Adminisztratív és egyéb működési költségek</b>	4.6	<b>(444 095)</b>	<b>(387 165)</b>
<b>Egyéb bevételek</b>	4.7	<b>5 353</b>	<b>8 103</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	4.7	<b>(10 512)</b>	<b>(13 250)</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>160 171</b>	<b>188 157</b>
<b>Nyereségadó-bevétel / (-ráfordítás)</b>	4.8	<b>(21 338)</b>	<b>(29 404)</b>
<b>Tárgyévi eredmény</b>		<b>138 833</b>	<b>158 753</b>

	2025.01.01- 2025.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
<b>Eredménybe átsorolható tételek</b>	<b>(5 152)</b>	<b>(26 139)</b>
Fedezeti instrumentumok	(156)	(241)
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	(5 489)	(28 459)
- ebből: Halmozott átértékelések eredménybe történő átsorolása kivételként	(5 309)	(12 098)
- Valós érték változások	(180)	(16 361)
Eredménybe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó	493	2 561
<b>Eredménybe át nem sorolható tételek</b>	<b>10</b>	<b>-</b>
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós érték változásai	10	-
Nem átsorolandó tételekhez kapcsolódó nyereségadó	-	-
<b>Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszakos jövedelem</b>	<b>(5 142)</b>	<b>(26 139)</b>
<b>TELJES ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>	<b>133 691</b>	<b>132 614</b>
<b>Tárgyév nyeresége</b>	<b>138 833</b>	<b>158 753</b>
<b>Tárgyév teljes átfogó jövedelme</b>	<b>133 691</b>	<b>132 613</b>
Törzsrészesvényesek számára rendelkezésre álló nettó eredmény	138 833	158 753
Törzsrészesvények átlagos állománya (millió db)	301	321
<b>Egy részvényre jutó eredmény (Ft/db)</b>	<b>4.30</b>	
Alap	462	494
Hígitott	462	494

Kibocsátásra jóváhagyva az Igazgatóság nevében Budapesten, 2026. április 1-jén.

**Dr. Barna Zsolt**  
Elnök-vezérigazgató

**Krizsanovich Péter**  
Stratégiáért és Pénzügyekért felelős  
vezérigazgató-helyettes

## Egyedi saját tőke változás kimutatás

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Saját részvények	Tőketartalék	Eredménytartalék	Egyéb tartalékok	Halmozott egyéb átfogó jövedelem	Tőke összesen
<b>2023.12.31</b>	<b>4.25</b>	<b>322 530</b>	-	<b>348 894</b>	<b>237 136</b>	<b>51 066</b>	<b>21 006</b>	<b>980 632</b>
Tárgyévi nettó eredmény		-	-	-	158 753	-	-	158 753
Egyéb átfogó jövedelem		-	-	-	-	-	(26 139)	(26 139)
<b>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</b>		-	-	-	<b>158 753</b>	-	<b>(26 139)</b>	<b>132 614</b>
Saját részvény visszavásárlás		-	(55 440)	-	-	-	-	(55 440)
Fizetett osztalék		-	-	-	(24 513)	-	-	(24 513)
Tárgyévi általános tartalék		-	-	-	(15 875)	15 875	-	-
<b>Tulajdonosokkal szembeni tranzakciók</b>		-	<b>(55 440)</b>	-	<b>(40 388)</b>	<b>15 875</b>	-	<b>(79 953)</b>
<b>2024.12.31</b>	<b>4.25</b>	<b>322 530</b>	<b>(55 440)</b>	<b>348 894</b>	<b>355 501</b>	<b>66 941</b>	<b>(5 133)</b>	<b>1 033 293</b>
Tárgyévi nettó eredmény		-	-	-	138 833	-	-	138 833
Egyéb átfogó jövedelem		-	-	-	-	-	(5 142)	(5 142)
<b>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</b>		-	-	-	<b>138 833</b>	-	<b>(5 142)</b>	<b>133 691</b>
Saját részvény értékesítés		-	55 440	-	10 603	-	-	66 043
Saját részvény visszavásárlás		-	(48 427)	-	-	-	-	(48 427)
Fizetett osztalék		-	-	-	(36 894)	-	-	(36 894)
Tárgyévi általános tartalék		-	-	-	(13 882)	13 882	-	-
<b>Tulajdonosokkal szembeni tranzakciók</b>		-	<b>7 013</b>	-	<b>(40 173)</b>	<b>13 882</b>	-	<b>(19 278)</b>
<b>2025.12.31</b>	<b>4.25</b>	<b>322 530</b>	<b>(48 427)</b>	<b>348 894</b>	<b>454 161</b>	<b>80 823</b>	<b>(10 275)</b>	<b>1 147 706</b>

A Bank menedzsmentje javasolja, hogy a tárgyévi eredményből összesen 39.994 millió Ft osztalék kerüljön kifizetésre, amely alapján az egy törzsrészvényre eső bruttó osztalék mértéke várhatóan 124 Ft/darab.

Az egyes részvényeseknek ténylegesen fizetendő osztalék mértéke a Polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:225. § (3) bekezdésének megfelelően kerül kiszámításra és kifizetésre, azaz a Társaság a saját részvénynek minősülő részvényekre eső osztalékot felosztja az osztalékra jogosult részvényesek között.

## Egyedi cash flow kimutatás

	Megjegyzés	2025.01.01 - 2025.12.31.	2024.01.01 - 2024.12.31.
<b>Működési cash flow</b>			
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>160 171</b>	<b>188 157</b>
<i>A pénzmozgással nem járó bevételekkel és kiadásokkal, kamatokkal, osztalékokkal és adókkal kapcsolatos módosítások</i>			
Értécsökkenés, amortizáció és értékvesztés	4.16, 4.17	32 074	30 803
Hitelezési kockázat kezeléshez kapcsolódó pénzügyi instrumentumok várható hitelezési vesztesége / (visszaírása)	4.11.4	(53 830)	29 671
Értékpapírokra, leány, társult és egyéb vállalkozásokban lévő részesedésekre képzett értékvesztés / (értékvesztés visszaírás)	4.13.1, 4.14.4	(4 045)	3 477
Egyéb eszközök értékvesztése / (értékvesztésének visszaírása)	4.14.5	(15)	(4)
Egyéb céltartalék képzés / (képzett céltartalék visszaírása)	4.22	100	(5 251)
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek átértékelése	4.3	(7 429)	(14 459)
Értékpapírok átértékelése	4.3	(20 361)	31 426
Kibocsátott kötvények és alárendelt kötelezettségek átértékelése	4.3	(34 320)	15 049
Egyéb átértékelési különbözetek	4.3	(8 905)	(10 944)
Nettó kamateredmény	4.1	(381 958)	(423 452)
Osztalék értékpapírokból	4.5	(20 189)	(13 090)
Nem realizált árfolyamkülönbszettek	4.3	5 442	(15 687)
Kapott kamat	4.1	952 959	956 260
Fizetett kamat	4.1	(548 162)	(545 036)
Kapott osztalék	4.5	20 189	13 090
Nyereségadó	4.8	(25 589)	(28 145)
<b>Módosító tételekkel korrigált adózás előtti eredmény</b>		<b>66 132</b>	<b>211 865</b>
Hitelintézetekkel szembeni követelések és visszavásárlási megállapodások állományváltozása	4.14.1	(739)	36 157
Ügyfelekkel szembeni követelések és egyéb pénzügyi eszközök állományváltozása	4.14.2	(189 830)	(370 726)
Értékpapírok változása	4.11.2, 4.11.3, 4.13.1, 4.14.4	385 477	(360 037)
Származékos pénzügyi eszközök változása	4.11.4	53 125	28 359
Egyéb eszközök változása	4.19	(14 114)	(10 501)
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (rövid lejáratú kötelezettségek, short pozíciók és visszavásárlási megállapodások) állományváltozása	4.21.1	701 026	451 354
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állományváltozása	4.21.2	263 797	571 380
Egyéb kötelezettségek	4.24	(15 609)	14 357
Származékos pénzügyi kötelezettségek és rövid pozíciók változása	4.11.4	19 516	(33 230)
<b>Működési tevékenység eszközeinek és kötelezettségeinek nettó változása</b>		<b>1 202 649</b>	<b>327 113</b>

<b>Működésből (felhasznált)/ származó nettó pénzáramlás</b>		<b>1 268 781</b>	<b>538 978</b>
Leány-és társult vállalkozásokban lévő befektetések növelése	4.15	(85 904)	(142 645)
Leány-és társult vállalkozásokban lévő befektetések elidegenítése	4.15	8 434	6 425
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	4.16, 4.17	(42 244)	(39 587)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése	4.16, 4.17	503	168
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok beszerzése	4.14.4	(745 906)	(699 035)
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok értékesítése és visszavásárlása	4.14.4	433 508	262 019
<b>Befektetésből (felhasznált)/ származó nettó pénzáramlás</b>		<b>(431 609)</b>	<b>(612 655)</b>
<b>Finanszírozási cash flow</b>			
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása	4.21.3	436 772	64 157
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok visszavásárlása	4.21.3	(99 395)	(28 995)
Hátrasorolt kötelezettségek kibocsátásából származó növekmény	4.21.4	80 978	-
Hátrasorolt kötelezettségek törlesztése	4.21.4	-	(14 125)
Lízingkötelezettségek törlesztése	4.17	(10 518)	(10 353)
Hitelintézetekkel szembeni hosszú lejáratú kötelezettségek növekménye	4.21.1	245 918	417 329
Hitelintézetekkel szembeni hosszú lejáratú kötelezettségek csökkenése	4.21.1	(1 044 751)	(548 195)
Saját részvény visszavásárlása	4.25	(42 123)	(55 440)
Saját részvény értékesítés	4.25	67 798	-
Fizetett osztalék és osztalék előleg	4.25	(13 994)	(47 412)
<b>Finanszírozásból (felhasznált)/ származó nettó pénzáramlás</b>		<b>(379 315)</b>	<b>(223 034)</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése / (csökkenése)</b>		<b>457 857</b>	<b>(296 711)</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek az időszak elején</b>		<b>1 024 385</b>	<b>1 305 409</b>
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek árfolyamváltozása	4.10	(5 442)	15 687
Pénzeszközök nettó változása	4.10	457 857	(296 711)
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek az időszak végén</b>		<b>1 476 800</b>	<b>1 024 385</b>

## MEGJEGYZÉSEK AZ EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ

Jelen egyedi pénzügyi kimutatásokat az MBH Bank Nyrt. (továbbiakban MBH Bank vagy Bank) mint anyavállalat készíti a konszolidált pénzügyi kimutatásai mellett.

### 1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Az MBH Bank Nyrt. Magyarországon bejegyzett kereskedelmi bank, amely az érvényben lévő magyar jogszabályok szerint működik, tevékenységét a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény határozza meg. A Bank székhelye: Magyarország, 1056 Budapest Váci utca 38. szám alatt található.

2023. április 30. napján megvalósult a Magyar Bankholding Zrt. (továbbiakban: „Magyar Bankholding”) által irányított hármaskapcsolat záró lépése, amelynek eredményeképp Magyarország második legnagyobb univerzális nagybankja jött létre. A Budapest Bank Zrt., az MKB Bank Nyrt., valamint a Takarékbank Zrt. integrációjával az egyesült hitelintézet 2023. május 1. napjától MBH Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (rövidített név: MBH Bank Nyrt.) néven működik tovább. Az egyesülés nem jelentett változást a bankcsoport tulajdonosi szerkezetében, a fúziós folyamatban résztvevő bankok meghatározó tulajdonosa továbbra is a Magyar Bankholding maradt annak szétválásáig.

A Bank főrésztulajdonosa, a Magyar Bankholding 2024. augusztus 14-én különválás útján új, jogutód társaságokra történő szétválásáról határozott, amelynek eredményeként a Magyar Bankholding megszűnt és új, jogutód társaságokká vált szét, a vagyona pedig a jogutód társaságokra szállt át (továbbiakban: „Átalakulás”). Az Átalakulás időpontja 2024. november 30. napja, a 10 új, jogutód társaság létrejöttének napja, 2024. december 1. volt.

#### 1.1 Az MBH Bank tulajdonosi szerkezete

Az MBH Bank jegyzett tőkéje 322.529.625.000 forint. A Bank alaptőkéje teljes egészében „A” sorozatú törzsrészvényekből áll, melyek mindegyike azonos jogokat testesít meg.

A Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: MNB) a 2024. november 28. napján H-EN-I-524/2024. számon kiadott határozatával engedélyezte a Társaság számára egyedi és konszolidált szinten, hogy 22.577.074.000,- Ft össznévértékű elsődleges alapvető tőkeinstrumentumot (saját részvényt) vásároljon vissza. A jogszabályoknak megfelelően az engedélyben meghatározott teljes összeg azonnal levonásra kerül a szavatolótőkéből. Az MBH Bank 2024. december 11. napján összesen 22.577.074 darab kibocsátott, „A” sorozatú, 1.000,- Ft névértékű törzsrészvényt vásárolt vissza tőzsdén kívüli ügyletek keretében. Az ügyletek eredményeképpen a Társaság tulajdonában álló saját részvények mennyisége 22.580.867 darabra, aránya 0%-ról 7%-ra változott.

Az MBH Bank MRP Szervezet 2025. november 17. napján tőzsdén kívüli ügylet keretében megvásárolt a Corvinus BHG Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságtól (a továbbiakban: „Corvinus BHG Zrt.”) 16.126.481 darab, az MBH Bank által kibocsátott „A” sorozatú törzsrészvényt. Az MBH Bank MRP Szervezet által megvásárolt törzsrészvény bekerülési értékét az MBH Bank visszavásárolt saját részvényként mutatja ki, a jogszabályoknak megfelelően az engedélyben meghatározott teljes összeg azonnal levonásra kerül a szavatolótőkéből. Az ügyletek eredményeképpen a Bank tulajdonában álló saját részvények aránya 7%-ról 12%-ra változott az IFRS szerinti egyedi pénzügyi kimutatásokban.

Az MBH Bank 2025. decemberében sikeres nyilvános részvényértékesítést hajtott végre a Budapesti Értéktőzsdén (a továbbiakban: „BÉT”), melynek eredményeként a Bank által tulajdonolt 7,00%-nyi saját részvény került értékesítésre lakossági és intézményi befektetői körben. A részvényértékesítés eredményeként összességében 22.577.074 darab részvény került értékesítésre, melyből a lakossági befektetők részére 20.320.846 darab, intézményi befektetők részére 2.256.228 darab került allokálásra. Az értékesítési ár 3.300 forint, a kedvezményes értékesítési ár, melyen a lakossági befektetők juthattak részvényhez, ennek 90%-a, azaz 2.970 forintban került megállapításra. A tranzakció eredményeként az MBH Bank tőzsrészvényeinek közkielégése 20,65 %-ra nőtt a BÉT-en.

Az MBH Bank tulajdonosi struktúrája, a részvényesek tulajdoni hányada, illetve szavazati joga az alábbiak szerint alakult 2025. december 31-én:

Tulajdonos	Részvények darabszáma	Részvények össznévértéke (Ft)	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)
Zenith Asset Management Zrt.	80 123 046	80 123 046 000	24,84%	24,84%
Corvinus BHG Zrt.	48 397 682	48 397 682 000	15,01%	15,01%
CEE Horizon Capital Zrt.	36 706 059	36 706 059 000	11,38%	11,38%
CEE Paramount Equity Zrt.	34 503 690	34 503 690 000	10,70%	10,70%
Hungary Apex Investments Zrt.	20 030 762	20 030 762 000	6,21%	6,21%
Pinnacle Asset Group Zrt.	20 030 761	20 030 761 000	6,21%	6,21%
MBH Bank MRP Szervezet*	16 126 481	16 126 481 000	5,00%	5,00%
<i>Közkielégés mértéke**</i>	<i>66 611 144</i>	<i>66 611 144 000</i>	<i>20,65%</i>	<i>20,65%</i>
<b>Összesen</b>	<b>322 529 625</b>	<b>322 529 625 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

\*A leányvállalat által tartott anyavállalati részvények a konsolidált pénzügyi kimutatásokban az IFRS előírások (IFRS 10, IAS 32) alapján visszavásárolt saját részvényként kerülnek bemutatásra. A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény szerinti jogi minősítés ettől eltér, ezen részvények nem minősülnek saját részvénynek, jogilag ezek továbbra is szavazati joggal rendelkező részvények.

\*\*Beleértve azon 5% alatti tulajdoni hányaddal rendelkező jogi személyeket, amelyek közvetett részvényes tulajdonában állnak.

Az MBH Bank tulajdonosi struktúrája, a részvényesek tulajdoni hányada illetve szavazati joga a fenti saját részvényvásárlási tranzakció eredményeképp az alábbiak szerint alakult 2024. december 31-én:

Tulajdonos	Részvények darabszáma	Részvények össznévértéke (Ft)	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)
Zenith Asset Management Zrt.	80 123 046	80 123 046 000	24,84%	26,71%
Corvinus BHG Zrt.	64 524 163	64 524 163 000	20,01%	21,51%
CEE Horizon Capital Zrt.	36 706 059	36 706 059 000	11,38%	12,24%
CEE Paramount Equity Zrt.	34 503 690	34 503 690 000	10,70%	11,50%
Hungary Apex Investments Zrt.	20 030 762	20 030 762 000	6,21%	6,68%
Pinnacle Asset Group Zrt.	20 030 761	20 030 761 000	6,21%	6,68%
Visszavásárolt saját részvény	22 580 867	22 580 867 000	7,00%	0,00%
<i>Közkielégés mértéke**</i>	<i>44 030 277</i>	<i>44 030 277 000</i>	<i>13,65%</i>	<i>14,68%</i>
<b>Összesen</b>	<b>322 529 625</b>	<b>322 529 625 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

\*\*Beleértve azon 5% alatti tulajdoni hányaddal rendelkező jogi személyeket, amelyek közvetett részvényes tulajdonában állnak.

Közvetett befolyással rendelkező személyek 2025. december 31-én<sup>1</sup>:

Név	Közvetett befolyás mértéke (tulajdoni, illetve szavazati jog) %	A közvetlen részvényesek neve, amelyeken keresztül a közvetett befolyással rendelkező befolyása megvalósul <sup>1</sup>
Mészáros Lőrinc	45,78%	a) Zenith Asset Management Zrt. b) CEE Horizon Capital Zrt. c) 5% alatti tulajdonhányaddal rendelkező közvetlen részvényeseken keresztül fennálló 9,55% közvetett tulajdoni hányad.
Magyar Állam	15,01%	Corvinus BHG Zrt.
Dr. Kertész József Tamás	6,21%	a) Hungary Apex Investments Zrt. b) Pinnacle Asset Group Zrt.
Vida József	6,21%	a) Hungary Apex Investments Zrt. b) Pinnacle Asset Group Zrt.
Dr. Gordán Gábor	5,50%	a) Hungary Apex Investments Zrt. b) Pinnacle Asset Group Zrt. c) MBH Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet <sup>2</sup>
PLSC Ingatlankezelő Zrt. <sup>3</sup>	5,35%	CEE Paramount Equity Zrt.
Dr. Tajthy Attila Tamás	5,35%	CEE Paramount Equity Zrt.

<sup>1</sup> A Kibocsátó tulajdonosi szerkezetét befolyásoló tranzakciókról az MBH Bank Nyrt. számára ismertté vált információk alapján. A táblázatban feltüntetett százalékok 0,01% pontossággal kerekített értékek.

<sup>2</sup> Dr. Gordán Gábor MBH Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet feletti közvetett befolyása az MBH Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet legfőbb szervi feladatait ellátó, az MRP törvény 24/E. § (1) bekezdése szerinti meghatalmazottként eljáró Gordán Ügyvédi Irodán keresztül áll fenn.

<sup>3</sup> A PLSC Ingatlankezelő Zrt. tulajdonosai között nincs olyan tulajdonos, aki végső tulajdonosként azonosítható.

A MBH Bank tulajdonosai között nincs olyan tulajdonos, aki végső tulajdonosként azonosítható.

**Az MBH Bank Vezető Testületei és Bizottságai, valamint fő felelősségi köreik 2025. december 31-én:**

**Az Igazgatóság elnöke:**

- Dr. Barna Zsolt

**A Felügyelőbizottság elnöke:**

- Vaszily Miklós

**Az Igazgatóság tagjai:**

- Szabó Levente László
- Takács Marcell Tamás
- Sárváry István 2025.07.28-án lemondott igazgatósági tagságáról, a lemondás 2025.08.12-én lépett hatályba
- Dr. Vinnai Balázs
- Egerszegi Ádám

### A Felügyelőbizottság tagjai:

- Járai Zsigmond
- Feodor Rita
- Dobi Kitti
- dr. Török Ilona

## 1.2 A pénzügyi kimutatások és üzleti jelentés elérhetősége

A Bank pénzügyi kimutatásainak nem része az üzleti jelentés, azt a Bank minden évben elkészíti és gondoskodik arról, hogy a székhelyén és honlapján az érdeklődők számára rendelkezésre álljon.

Székhely: 1056 Budapest, Váci utca 38.  
Weboldal: [www.mbhbank.hu](http://www.mbhbank.hu)

Az MBH Bank Nyrt. egyedi pénzügyi kimutatásai az alábbi helyen érhetők el:  
<https://www.mbhbank.hu/befektetoi/befektetoknek/mkb-bankrol/penzugyi-jelentesek>

Az MBH Bank Nyrt. konszolidált pénzügyi kimutatásokat készít az IFRS-ek szerint, melyek az alábbi helyen érhetők el:  
<https://www.mbhbank.hu/befektetoi/befektetoknek/mkb-bankrol/penzugyi-jelentesek>

## 1.3 Könyvvizsgálat

### Könyvvizsgálatot végző vállalkozás:

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

### Személyében felelős könyvvizsgáló:

Balázs Árpád

### A könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetésért felelős személy:

Kállay Gergely Péter, igazgató (nyilvántartási szám: 202008)

### Könyvvizsgálati és egyéb, a könyvvizsgáló által nyújtott szolgáltatás díja\*:

	2025	2024
<b>PwC Könyvvizsgáló Kft.</b>		
Éves könyvvizsgálati díj	492	381
Jogszályon alapuló könyvvizsgálati díj	362	234
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatás díja	214	171
Egyéb nem audit szolgáltatások díja	0	14
<b>PwC Könyvvizsgáló Kft. összesen</b>	<b>1 068</b>	<b>800</b>
<b>PwC Hálózat</b>		
PwC hálózat által nyújtott nem könyvvizsgálati szolgáltatások díja	10	158
<b>Könyvvizsgáló és hálózata által nyújtott szolgáltatások díja összesen</b>	<b>1 078</b>	<b>958</b>

\* A feltüntetett díjak az áfát nem tartalmazzák

## 1.4 Szegmensek szerinti jelentés

Az MBH Bank Nyrt. külön szegmens riportot nem készít, a konszolidált pénzügyi kimutatása tartalmazza a csoportra vonatkozó szegmens információkat.

## 1.5 A jogi környezet változásai és ezek hatása a pénzügyi kimutatásokra

Tárgyév során az alábbi kormányrendeletek és egyéb jogi szabályozó eszközök, módosítások gyakoroltak hatást a Bank tevékenységére:

- a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény, valamint egyes kapcsolódó törvényi rendelkezések eltérő alkalmazásáról szóló Korm. rendelet;
- 374/2024. (XII. 2.) Korm. rendelet a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet legutóbbi módosításáról (170/2025 (VI.26.) Korm. rendelet), mely keretében a lakossági jelzáloghitel szerződéseken alkalmazandó kamatstop intézkedés meghosszabbításra került 2025. december 31-ig;
- a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény módosítása, mely alapján az MBH Bank egyedi fenntarthatósági jelentés készítésére nem kötelezett;
- 372/2024. (XI. 29.) Korm. rendelet a munkáshitel részletszabályairól;
- A Kormány 68/2025. (IV. 4.) Korm. rendelete a ragadós száj- és körömfájás sújtotta gazdálkodók pénzügyi helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti rendelkezésekről (az érintett gazdálkodók fizetési moratóriuma 2026. április 30. napjáig);
- A Kormány 80/2025. (IV.17.) Korm.rendelete a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) Korm. rendelet módosításáról (MBH Alapkezelő által kezelt befektetési alapok portfólióösszetétele);
- 2025. évi LXIX. törvény Magyarország 2026. évi központi költségvetéséről (állami kezesség és garanciavállalás, viszontgarancia-vállalás és kezesi helytállás keretrendszere, GHG, AVHGA, Start Garancia vonatkozásában);
- 2025. évi C. törvény a pénzügyi közvetítőrendszert érintő törvények módosításáról;
- 364/2025.(XI.26.) Korm. rendelet a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról;
- 227/2025. (VII. 31.) Korm. rendelet az Otthon Start program keretében biztosított FIX 3%-os lakáshitelről;
- 28/2025. (IX. 1.) MNB rendelet a jövedelemarányos törlesztőrészlet és a hitelfedezeti arányok szabályozásáról szóló 32/2014. (IX. 10.) MNB rendelet módosításáról;
- AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 2022. december 14-i (EU) 2022/2554 RENDELETE a pénzügyi ágazat digitális működési rezilienciájáról, valamint az 1060/2009/EK, a 648/2012/EU, a 600/2014/EU, a 909/2014/EU és az (EU) 2016/1011 rendelet módosításáról.

További információkat a 3.2.1 Kockázatkezelés megjegyzés Hitelezési kockázat pontja tartalmaz.

## 1.6 Fenntarthatósággal kapcsolatos tevékenység (ESG)

A Bank a Vállalati Fenntarthatósági Jelentési Irányelv (CSRD) és a magyar számviteli törvény értelmében köteles jelentést készíteni. A Fenntarthatósági Jelentés a konszolidált üzleti jelentésben, az éves jelentés részeként kerül bemutatásra.

## 2. LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKA INFORMÁCIÓK

A számviteli politikák azon konkrét elvek, alapok, konvenciók, szabályok és gyakorlat, amelyeket a Bank a pénzügyi kimutatások összeállítása és bemutatása során következetesen alkalmaz. Ebben a fejezetben csupán az általános szinten értelmezhető főbb számviteli politikai elvek, míg a konkrét pénzügyi kimutatások tételeihez kapcsolódó részletes számviteli politikák a 4. fejezetben kerülnek bemutatásra.

### 2.1 A beszámolóképzés alapja

A Bank egyedi pénzügyi kimutatásai az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (továbbiakban: „IFRS”-ek) szerint készültek.

A Bank funkcionális pénzneme a magyar forint (HUF). A pénzügyi kimutatásban feltüntetett összegek millió forintban szerepelnek, az ettől eltérő összegeket külön-külön tüntetjük fel.

### 2.2 Külföldi pénznemek

A Bankhoz tartozó egyes gazdálkodó egységek pénzügyi kimutatásaiban szereplő tételek értékelése annak az elsődleges gazdasági környezetnek a pénznemében történik, amelyben a gazdálkodó egység működik (funkcionális pénznem).

A külföldi pénznemben történő ügyleteket az ügyletek napján érvényes árfolyammal kerülnek átszámításra a Bank funkcionális pénznemére. A beszámolási időszak végén külföldi pénznemben nyilvántartott monetáris eszközök és kötelezettségek beszámolási időszak végi MNB által közzétett hivatalos árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre.

A monetáris tételek utáni árfolyamnyereség vagy -veszteség az effektív kamatlábbal és az időszaki kifizetésekkel módosított, időszak elején funkcionális pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték és az időszak végi árfolyamon átszámított, külföldi pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték különbözete.

### 2.3 Bemutatás a pénzügyi kimutatásokban

A Bank Egyedi pénzügyi kimutatásai a vállalkozás folytatásának elve alapján készültek. A vezetésnek nem áll szándékában megszüntetni a Bank üzletszerű tevékenységét. A vezetésnek a mérlegelés során nincs tudomása olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatos lényeges bizonytalanságokról, amelyek jelentős kétséget támasztanak a Bank a vállalkozás folytatására vonatkozó képességével kapcsolatban. A Bank nyereséges működési múlttal rendelkezik, és megfelelő hozzáférése van pénzügyi forrásokhoz.

### 2.4 Lényeges számviteli becslések és mögöttes feltételezések

Az egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése szükségessé teszi, hogy a vezetőség olyan döntéseket, becsléseket és feltevéseket alkalmazzon, amelyek hatással vannak a számviteli politika alkalmazására, valamint az eszközök, kötelezettségek, bevételek és ráfordítások pénzügyi kimutatásban szereplő összegére.

A vezetőség egyezteteti a Bank Igazgatóságával a legfontosabb számviteli politikák és becslések kialakítását, kiválasztását és közzétételét, valamint alkalmazásukat. Ezek a közzétételek kiegészítik a pénzügyi kockázat kezeléséről leírtakat (lásd 3. megjegyzés).

A becslések és a mögöttes feltételezések felülvizsgálata folyamatos. A számviteli becslések módosításai a becslés módosításának időszakában, vagy a módosítás által érintett jövőbeli időszakokban kerülnek kimutatásra.

## **Várható hitelezési veszteség**

A hitelkockázat azonosítása és mérése a Bank értékvesztés- és céltartalékképzési politikájában előírtak szerint történik, így ezzel összefüggésben a várható hitelezési veszteség alapú értékvesztési modellek alkalmazása során a Bank minden rendelkezésre álló, észszerű és indokolható adatot és információt megvizsgál. Az adóst érintő és a hitelkockázat alakulására hatást gyakorló egyéb múltbeli és makroökonomiai tényezőket is magában foglaló, előre tekintő információ (például a nemteljesítési valószínűség (PD), a nemteljesítési veszteségráta (LGD), a kitettséérték, a fedezet múltbeli és várható változása) figyelembevételre kerül a várható hitelezési veszteség (továbbiakban: ECL) modellekben. Az ECL képzés és annak visszairása, valamint a céltartalékképzés, felszabadítás, illetve felhasználás meghatározásánál a Bank az IFRS elveinek megfelelően, a várható hitelezési veszteséget és a várható megtérülést veszi figyelembe. A várható hitelezési veszteség és a várható megtérülés meghatározásánál tekintettel kell lenni a veszteség valószínűségére és nagyságára, továbbá a megtérülés valószínűségére és mértékére.

További részleteket a 3.2.1 fejezet tartalmaz.

## **A valós érték meghatározása**

Az olyan pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó valós érték meghatározásához, amelyek tekintetében nincs megfigyelhető piaci ár, értékelési technikákat kell alkalmazni, amint az a számviteli politikában szerepel. Az olyan pénzügyi instrumentumok esetében, amelyekkel csak ritkán kereskednek és árfolyamuk nem nyilvános, a valós érték kevésbé objektív, és különböző mértékű megítéléseket tesz szükségessé a likviditástól, a koncentrációtól, a piaci tényezők bizonytalanságától, az árazási feltevésektől és a konkrét instrumentumot érintő egyéb kockázatoktól függően (4.26. fejezet).

## **Elhatárolt veszteségre képzett halasztott adó**

A halasztott adókövetelések csak addig a mértékig kerülnek kimutatásra, amíg valószínű, hogy a Bank adóköteles nyereségével szemben felhasználhatóak. A Bank megítélése szükséges az elszámolt halasztott adókövetelések meghatározásakor, a jövőbeni adóköteles adózás előtti eredmény valószínűsíthető felmerülés vonatkozásában, a jövőbeni adó tervezési stratégiákkal együtt. További információkat az elhatárolt veszteségre képzett halasztott adóval kapcsolatban a 4.8. megjegyzés tartalmaz.

## **2.5 Módosított és új IFRS/IAS standardok alkalmazása**

### **2.5.1 Az IFRS 2025. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak, illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra**

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standard és értelmezése:

- **IAS 21 „Az átváltási árfolyamok változásainak hatásai” standard módosítása:** Átváltási árfolyam hiánya (kibocsátva 2023. augusztus 15-én, hatályos a 2025. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra).

A Bank úgy véli, hogy a meglévő standard fenti módosításainak alkalmazása nincs jelentős hatással a Bank pénzügyi kimutatásaira.

### 2.5.2 Az IASB által kibocsátott, még nem hatályos és/vagy az EU által még nem elfogadott új és módosított standardok és értelmezések

**IFRS 18 „Bemutató és közzétételek a pénzügyi kimutatásokban”** (kibocsátva 2024. április 9-én és hatályos a 2027. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra). Az IFRS 18 az IAS 1 standard helyébe lép, a Bank jelenleg értékeli az IFRS 18 bevezetésének pénzügyi kimutatásokra gyakorolt hatását. A vizsgálat elsősorban az eredménykimutatás új struktúrájára, a bemutatandó részösszegekre és a közzétételek módosítására terjed ki, különös tekintettel az alábbiakra:

Az IFRS 18 bevezetése a Bank eredménykimutatásának szerkezetében várhatóan jelentősváltozásokat eredményez, különös tekintettel:

- az új kötelező részösszegekre, kategóriákra (működési, befektetési, illetve finanszírozási kategória);
- a pénzügyi és nem-pénzügyi tevékenységek elkülönítésére;
- a kamat- és hitelintézeti tevékenységek egyértelműbb bemutatására;
- a vezetőség által meghatározott teljesítménymutatók (Management-Defined Performance Measures – MPM-ek, melyeket a Társaság a pénzügyi kimutatásain kívül jelenít meg) részletesebb bemutatására és összehangolására.

A banki tevékenység sajátosságai miatt a standard várhatóan különösen érinti a Bank alábbi pénzügyi kimutatásainak sorait:

- a kamatmarzs és a kamateredmény bemutatását;
- a treasury ügyletek eredményének allokációját;
- a díj- és jutalékeredmény bemutatását az üzleti és működési kategóriákhoz igazítva;
- az egyes portfóliók (pl. FVTPL, FVOCI, amortizált bekerülés) eredményének új prezentációs struktúrába rendezését.

- **IFRS 19 „Nyilvános közzétételre nem köteles leányvállalatok: Közzétételek”** (kibocsátva 2024. május 9-én és hatályos a 2027. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra).
- **IFRS 19 „Nyilvános közzétételre nem köteles leányvállalatok: Közzétételek” módosításai** (kibocsátva 2025. augusztus 21-én és hatályos 2027. január 1-jétől).

A Bank jelenleg vizsgálja a módosítások pénzügyi kimutatásokra gyakorolt hatását.

### 2.5.3 Az IASB által kibocsátott új standardok és meglévő standardok módosításai, amelyek EU általi elfogadása elutasításra vagy elhalasztásra került

- **IFRS 10 „Konzolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 „Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standardok módosításai** – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (kihirdetve 2014. szeptember 11-én, hatályba lépés napja: IASB döntésének függvénye /a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották).
- **IFRS 14 „Hatósági árszabályozásból eredő elhatárolások” standard** (kibocsátva 2014. január 30-án, hatályba lép 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, csak az első alkalmazó első, IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiban alkalmazandó) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyási folyamatot a jelenlegi átmeneti standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot.

A fent említett standardoknak nincs hatása a Bankra.

#### 2.5.4 Az IASB 2026. január 1-jétől vagy azt követően hatályba lépő standardjai értelmezései

- **IFRS 9 és IFRS 7 módosításai** (2024. május 30-án került kiadásra, 2025. május 27-én elfogadásra és hatályos a 2026. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra). A pénzügyi instrumentumok besorolására és értékelésére vonatkozó módosítások.
- **Az IFRS 9 és IFRS 7 módosításai** a megújuló villamos energiára vonatkozó szerződések kapcsán. (Kibocsátva 2024. december 18-án, hatályos a 2026. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra).
- **Az IFRS standardok éves felülvizsgálata alapján keletkezett módosítások** (2024 júliusában került kiadásra és 2026 január 1-jétől hatályos)
  - Pontosításra került az IFRS 1 standardban a következő: Az IFRS számviteli standardokra való áttéréskor a fedezeti ügyletet meg kell szüntetni, ha az nem felel meg a „minősítési kritériumoknak”, nem pedig a fedezeti elszámolás „feltételeinek”, annak érdekében, hogy feloldják az IFRS 1 megfogalmazása és az IFRS 9 fedezeti elszámolásra vonatkozó követelményei közötti ellentmondásból eredő lehetséges zavart.
  - Az IFRS 7 előírja a pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség vagy veszteség közzétételét olyan pénzügyi eszközökkel kapcsolatban, amelyekben a gazdálkodó egységnek folyamatos érdekeltsége van, beleértve azt is, hogy a valós értéken történő értékelés tartalmazott-e „jelentős nem megfigyelhető inputokat”. Ez az új kifejezés a „nem megfigyelhető piaci adatokon alapuló jelentős inputokra” való hivatkozást váltotta fel. A módosítással a megfogalmazás összhangba kerül az IFRS 13 standarddal.
  - Az IFRS 16 standard módosításra került annak tisztázása érdekében, hogy amikor a lízingbevevő az IFRS 9 standardnak megfelelően megállapítja, hogy egy lízingkötelezettség megszűnt, a lízingbevevőnek az IFRS 9 útmutatást kell alkalmaznia az ebből eredő nyereség vagy veszteség eredményben történő elszámolására. Ez a pontosítás azokra a lízingkötelezettségekre vonatkozik, amelyek annak az éves beszámolási időszakra a kezdetén vagy azt követően szűnnek meg, amelyben a gazdálkodó egység először alkalmazza ezt a módosítást.
  - Az IFRS 9 és az IFRS 15 közötti ellentmondás feloldása érdekében az IFRS 9-ben pontosításra került a következő: A vevőkövetelések kezdeti megjelenítése „az IFRS 15 alkalmazásával meghatározott összegben” kell történjen, nem pedig „az IFRS 15-ben meghatározott ügyleti áron”.
  - Az IFRS 10 standardot módosították annak érdekében, hogy a használt nyelvezet kevésbé legyen döntő arra vonatkozóan, hogy egy gazdálkodó egység mikor minősül „de facto ügynöknek”, és hogy egyértelművé tegye, hogy az IFRS 10 B74 bekezdésében leírt kapcsolat csak egy példa arra a körülményre, amikor megítélésre van szükség annak meghatározásához, hogy egy fél de facto ügynökként jár-e el.
  - Az IAS 7 standardot korrigálták, hogy töröljék a „bekerülési érték módszerre” vonatkozó hivatkozásokat, amelyet 2008 májusában töröltek az IFRS számviteli standardokból, amikor az IASB kiadta a „Leányvállalatban, közös vezetésű vállalkozásban vagy társult vállalkozásban lévő befektetés bekerülési értéke” című módosítást.

A fentiekben leírtak kivételével az új standardok és értelmezések várhatóan nem befolyásolják jelentősen a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait.

### 3. KOCKÁZATKEZELÉS

#### 3.1 Bevezetés és áttekintés

A Bank valamennyi tevékenységével együtt jár bizonyos mértékű kockázatvállalás, mely kockázatok felmérése, értékelése, limitálása, elfogadása és kezelése a Bank minden napi operatív tevékenységének szerves részét képezik.

A kockázatkezelés a Bank működésének elválaszthatatlan része és üzleti, valamint átfogó pénzügyi teljesítményének alapvető komponense. Az MBH Bank kockázatkezelési tevékenysége úgy került kialakításra, hogy elősegítse a kockázati környezet változásainak folyamatos nyomon követését. Ezt mind a stratégia, mind az operációs szinten egyaránt érvényesülő, a hagyományosan prudens kockázatkezelési kultúra iránti elkötelezettség biztosítja.

A legfontosabb kockázatkezelési elvek közé az Igazgatósági szinten érvényesülő végső kontroll (egy-egy külön nevesített és meghatározott kockázati döntésekhez a Felügyelő Bizottság jóváhagyása is szükséges), a kockázatvállaló területektől elkülönült független ellenőrzés, valamint a kockázatok megfelelő mérése, diverzifikálása, limitálása, figyelése és jelentése tartozik. A fő kockázatkezelési elvekkel kapcsolatos döntések csoportszinten kerülnek elfogadásra, és azokat a Bank saját döntéshozó szervei egyedileg valósítják meg.

A kockázatok és a kockázatvállalási hajlandóság szervezeten belüli hatékony kommunikációja, a kockázatok felismerésére, mérésére, figyelésére és kezelésére vonatkozó folyamatos fejlesztések, a kulcsfontosságú kockázatkezelési folyamatok és eljárások naprakésszé és felhasználóbaráttá tétele, teljesítményének fokozása, valamint a megfelelően képzett munkaerő alkalmazása a Bank hatékony kockázatkezelési funkciójának az alapjai.

A Bank a „Tőkeegfelelési belső értékelési folyamata” (ICAAP) felülvizsgálati folyamat keretében évente legalább egyszer elvégzi a kockázatainak önértékelését, melynek során azonosítja a jelentős mértékű (materiális) kockázatait.

A Bankot érintő legjelentősebb kockázatok az alábbiak:

#### **Hitelkockázat**

- ***Hitelezési kockázat***

A hitelezésikockázat azt a potenciális kockázatot jelenti, hogy az üzleti partner nem teljesíti a fizetési kötelezettségeit, vagy nem időben teljesíti azokat, vagy csökken a követelések értéke az üzleti partner hitelminősítésének romlása miatt. A kapcsolódó vállalatoknak nyújtott hitelekben vagy más hiteljellegű kötelezettségvállalásokból származó kockázatok szintén szerepelnek a Bank hitelkockázat kezelő mechanizmusában.

- ***Partnerkockázat***

A partnerkockázat az abból származó potenciális veszteség, hogy az adott ügylet partnere nem teljesíti szerződéses kötelezettségét az ügylet lezárása (a pénzáramlások végleges elszámolása) előtt. E kockázat, a hitelkockázat egy fajtájaként a származtatott, illetve visszavásárlási megállapodások (továbbiakban: repó) és egyéb értékpapír-finanszírozási ügyleteket érinti. Szintén sajátos jellemzője a partnerkockázatnak a bilaterális jelleg, vagyis az, hogy az adott ügyletben résztvevő partnerek szempontjából az egyes pozíciók ellentétes irányú (piaci) kockázati profillal rendelkezhetnek, ami – többek között – megteremti a pozíciók és elszámolások nettósításának lehetőségét.

- **Hitelértékelési korrekció (CVA)**

Hitelértékelési korrekciós kockázat a partnerrel szemben fennálló ügyletek portfóliójának piaci középértékéhez képesti kiigazítását tartalmazza.

- **Koncentrációs kockázat**

A kockázatok koncentrációja azt a kockázati kitettséget jelenti, amely vagy képes olyan mértékű veszteséget okozni, amely veszélyezteti az intézmény üzletszerű működését; vagy lényegi változást okoz az intézmény kockázati profiljában. Alapvetően hitelkockázati eredetű, de más kockázatokkal szoros interakcióban közösen fejti ki hatását.

- **Devizahitelezési kockázata**

A kölcsönfelvevő lakóhelye/székhelye szerinti ország törvényes fizetőeszközétől eltérő pénznemben történő hitelezésből fakadó veszteség potenciális veszélye.

### **Likviditási kockázat**

A likviditás az intézmény azon képessége, hogy az eszközei növekedését, lejáró kötelezettségeit anélkül tudja finanszírozni, illetve teljesíteni, hogy emiatt jelentős, nem tervezett veszteség érné. A rövid távú források hosszú távú kihelyezése, azaz a jövedelmezőség érdekében végrehajtott lejárat transzformáció, a lejárat előtti tömeges forráskivonás, a források koncentrációja és megújíthatósága, a forrás költségek változása, a környezeti hatások és más piaci szereplők magatartásának bizonytalansága jelentik a likviditási kockázatot.

### **Piaci kockázat**

Piaci kockázat a mérlegen belüli és mérlegen kívüli pozíciókon a piaci árak változásából (kötvények, értékpapírok, áruk, devizák árfolyamának vagy a pozíciókat érintő kamatlábak megváltozásából) fakadó veszteségek jelenbeli és/vagy jövőbeli veszélye.

- **Kereskedési könyvi és devizaárfolyam kockázat**

Piaci kockázat a mérlegen belüli és mérlegen kívüli pozíciókon a piaci árak változásából (kötvények, értékpapírok, áruk, devizák árfolyamának vagy a pozíciókat érintő kamatlábak megváltozásából) fakadó veszteségek jelenbeli és/vagy jövőbeli veszélye.

- **Banki könyv kamatláb kockázata**

A banki könyvi kamatláb kockázat annak lehetősége, hogy a banki könyvi pozíciókból származó jövedelem és/vagy a bank gazdasági tőkeértéke kedvezőtlenül változik a piaci kamatlábak változásának következtében.

- **Credit spread kockázat**

Nem kereskedési könyvi tevékenységekből eredő hitelfelár-kockázat. A pénzügyi instrumentumokra vonatkozó hitelkockázat piaci árának változásából eredő kockázat, amely nincs fedezve más kockázat alatt, például az IRRBB vagy a hitelezési kockázat nemteljesítési kockázata alatt. Méri az eszköz változó felárának kockázatát, azonos hitelképességi szintet feltételezve, azaz azt, hogy a hitelkockázati felár hogyan mozog egy adott minősítési tartományon belül.

## **Működési kockázatok**

Nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, emberi hibából, rendszerhibákból, illetve külső eseményekből eredő veszteségek kockázata.

- ***Jogi és üzletviteli kockázat***

A jogi kockázat a jogszabályi előírások be nem tartásából, helytelen jogalkalmazásból, vagy a jogszabályváltozások implementálásának hiányából fakadó kockázatok, valamint a jogszabályi környezet nem várt, vagy visszamenőleges hatályú változásának, vagy bíróságok – Bank és érdekeltségei álláspontjától eltérő – jogalkalmazása. A jogi kockázat magába foglalja az üzletviteli kockázatot (conduct risk), amely a pénzügyi szolgáltatások nyújtásában a szolgáltatások nem megfelelő kínálatából vagy szándékosan folytatott, meg nem engedhető magatartásból adódó kockázat. Ide sorolhatók a fogyasztók terhére elkövetett visszaélésekből, tisztességtelen és nem etikus kereskedelmi gyakorlatból, agresszív értékesítésből, eredő kockázatok.

- ***Reputációs kockázat***

Reputációs kockázat a likviditást, tőkét vagy jövedelmezőséget közvetve érintő olyan kockázatok, amelyek a Bankról és érdekeltségeiről kialakult kedvezőtlen fogyasztói, üzletpartneri, részvényesi, befektetői vagy hatósági véleményből származnak és a Bank és érdekeltségei külső megítélésének a kívánatos szinttől való elmaradásában nyilvánulnak meg.

- ***Modellezési kockázat***

A modellezési kockázat annak a kockázata, hogy a modellek hibáiból kifolyólag gazdasági veszteséget okozó döntéseket hoz a Bank. A modellhibák mögött nem feltétlenül, illetve nem elsősorban hanyagságot kell keresni, hanem a tudás korlátait, kevés adatot, vagy a múltbeli adatokból nem kiolvasható változásokat: egyszerűen azt aényt, hogy a modellek sohasem tökéletesek.

- ***Információs és kommunikációs technológiai (IKT) kockázat***

Az IKT kockázat, annak a kockázata, hogy az IKT rendszerek (ideértve az informatikai rendszereket, hálózatokat, kommunikációs csatornákat) teljesítményét és rendelkezésre állását káros hatás éri, azokhoz és az abban tárolt adatokhoz jogosulatlanul hozzáférnek, a bennük bekövetkezett változások inkonzisztensek vagy nem nyomon követhetők. Az IKT kockázat magában foglalja a IKT rendszerekhez kapcsolódó kiszervezés kockázatát is.

## **Egyéb jelentős mértékű kockázatok**

- ***Stratégiai és üzleti kockázat***

Stratégiai kockázat magába foglalja azokat a kockázatokot, amelyek olyan üzletpolitikai döntésekből származnak, amelyek negatív hatással vannak a tőkére és jövedelmezőségre, továbbá a hiányos, vagy nem megfelelő döntések végrehajtásából következnek, illetve a gazdasági környezet változásaihoz való lassú alkalmazkodásból erednek.

Az üzleti kockázat alatt a gazdasági környezet azon váratlan változásai értendők, amelyek negatív hatással vannak az üzleti forgalomra vagy az árrésre, és nem róhatóak fel más típusú kockázatok terhére. A tervezett és a tényleges költségek és bevételek közötti különbség számszerűsíti.

## **Kockázatkezelési tevékenység**

A Bank Kockázati Stratégiája az üzleti stratégiával és az MNB szabályaival összhangban kerül kialakításra. A Kockázati Stratégiában foglalt feladatok arra irányulnak, hogy kiegyensúlyozott kockázat / hozam arányt biztosítsanak, fegyelmezett és konstruktív ellenőrzési környezet alakuljon ki, meghatározásra kerüljön a Bank kockázatvállalási hajlandósága, kockázatviselő képessége és folyamatosan fennmaradjon a Bank kockázatkezelő képessége, és hosszútávon fenn tudja tartani

kockázati fedezettségét. Ezáltal is biztosítva a Bank tőkemegővását és a mindenkori fizetőképesség fenntartását.

Bizottságok	Fő felelősségek
<b>Felügyelőbizottság</b>	A Társaság érdekeinek megővése céljából ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. Ellenőrzi a Társaság és az ellenőrző befolyása alatt álló hitelintézetek, pénzügyi vállalkozások és befektetési vállalkozások összehangolt, prudens működését; Irányítja a társaság belső ellenőrzési szervét; Megvizsgálja az Igazgatóság által elkészített rendszeres és eseti jelentéseket. Azokban a kérdésekben jogosult dönteni, amelyeket a Ptk., a Hpt. vagy az Alapszabály a Felügyelőbizottság hatáskörébe utal.
<b>Audit bizottság</b>	Az Audit Bizottság a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, valamint a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti a Felügyelőbizottság munkáját.
<b>Kockázatvállalási, -kezelési Bizottság</b>	A Társaság kockázatvállalási stratégiájának és kockázatvállalási hajlandóságának folyamatos figyelemmel kísérése keretében előzetesen véleményezi a kockázatvállalási stratégiát, a javadalmazási politikát és a negyedéves kockázati jelentést. Támogatja az Igazgatóságot a kockázatvállalási stratégia végrehajtásának felügyelésben.
<b>Javadalmazási Bizottság</b>	A Javadalmazási Bizottság feladata a javadalmazással kapcsolatos döntések előkészítése, figyelembe véve a részvényesek, befektetők és a társaságban érdekelt felek hosszú távú érdekeit. Ennek keretében a bizottság előkészíti az elnök-vezérigazgató, a vezérigazgató-helyettesek és egyéb igazgatósági tagok teljesítményértékelését és utólagos kockázatértékelését, értékeli a teljesítménycélok teljesülését. A bizottság gondoskodik a javadalmazási politika végrehajtásáról. Felügyeli a kockázatkezelésért és a jogszabályoknak történő megfelelésért felelős vezetők - ideértve a belső kontrollfunkciót ellátó munkavállalókat is – javadalmazását.
<b>Jelölő Bizottság</b>	Feladata a felügyelőbizottsági és igazgatósági tagságra jelöltek állítása és ajánlása a munkavállalókat képviselő felügyelőbizottsági tagok kivételével, a vezető testületi tagsághoz szükséges képességek és feladatok meghatározása, a vezető testület és a tagok összetételének és teljesítményének értékelése. A vezető testületen belül a nemek arányának meghatározása, és ennek eléréséhez szükséges stratégia kidolgozása. Feladata továbbá a Társaság vezérigazgatójának kiválasztására és kinevezésére vonatkozó politikájának rendszeres felülvizsgálása.
<b>Igazgatóság</b>	Az Igazgatóság a társaság operatív ügyvezető szerve, ellátja az ügyvezetéssel kapcsolatos feladatokat és gondoskodik a társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről. Hatáskörébe tartozik a részvényekkel, osztlékkal kapcsolatos feladatok, a társaság szervezetét és tevékenységi körét érintő feladatok, stratégiai tervezéssel kapcsolatos feladatok (üzletpolitikai és pénzügyi terv előkészítése, valamint a kockázati stratégia jóváhagyása) ellátása, rendszeres és eseti jelentések kiértékelése.
<b>Management Committee (MC)</b>	Az MC az MBH teljeskörű működésre kiterjedő operatív döntés-előkészítő és döntéshozó testülete. Az MC dönt az elé terjesztett általános és stratégiai kérdésekben, az MBH Teljes Csoport működését, a társaság szervezetét, a humán erőforrás irányítást, kezelést és fejlesztést érintő, üzleti jellegű ügyekben. Az MC rendszeresen áttekinti és megvitatja az MBH Teljes Csoport működését érintő aktuális kérdéseket, szükség esetén intézkedéseket ír elő.
<b>Hitelezési és Követeléskezelési Bizottság (HKB)</b>	Meghozza a vonatkozó szabályzatok szerint a hatáskörébe utalt hitel-, illetve partnerkockázati előterjesztésekkel kapcsolatos döntéseket, illetve véleményezi az Igazgatóság hatáskörébe tartozó hitel- és partnerkockázat-vállalási előterjesztéseket. A HKB követeléskezelési bizottságként is működik, feladata a követelésértékesítés és folyamatának felügyelete, irányítása, az NPL stratégia gyakorlati megvalósítása, az ehhez szükséges intézkedések meghozatala, a nem teljesítő kitettségek kezelése feletti felügyelési tevékenység ellátása, valamint azon kockázatvállalási döntések meghozatala, melyek a kockázatvállalási döntési hatásköri szabályok rendelkezései alapján döntési hatáskörébe esnek.
<b>Eszköz-Forrás Bizottság (EFB)</b>	Az EFB az eszköz-forrás gazdálkodás elsődleges felelőse, gyakorolja a likviditási és piaci kockázatkezeléssel, a tőkegazdálkodással kapcsolatos kompetenciákat Kialakítja és jóváhagyja a megfelelő mérlegkockázati irányelveket az eszköz-forrás menedzselésből származó kockázatok kezelésére és nyomon követi az ennek való megfelelést, meghatározza a szükséges intézkedéseket Árazási hatáskörében árazási keretrendszert állapít meg az egyes üzleti szegmensek és termékek kapcsán, meghatározza a belső elszámoló árakat és a kockázati árszinteket. Jóváhagyja az értékpapír kibocsátási programokat és egyedi kibocsátásokat
<b>Csoport Banküzemi Bizottság (CSBABI)</b>	A CSBABI a csoport és egyedi szintű banküzemi működés, ezen belül kiemelten a jövedelmezőség, költség-, beruházás és erőforrás gazdálkodás felelőse. Nyomon követi és kontrollálja a bankcsoporti költségeket, beruházásokat. Dönt meghatározott limitek szerinti költségkeret felhasználásokról, beruházásokról, kötelezettségvállalásokról, nyomon követi a működési hatékonyságot, intézkedéseket fogalmaz meg a működési hatékonyság fejlesztésére.

<b>Belső Védelmi Vonalak Bizottság</b>	A Belső Védelmi Vonalak Bizottsága elsősorban a védelmi vonalak közötti konzultatív fórum. Felel az egyes védelmi vonalak közötti kommunikáció integrálásáért, rendszeressé és rendszerszintűvé tételéért, a kommunikációs csatornák megerősítéséért, adott esetben azok kiépítéséért. Preventív, proaktív tevékenységével időben és eredményesen azonosítja és kezeli, illetve kezelteti az MBH csoport vonatkozásában azokat a kockázatokat, melyek törvényi nem megfeleléshez, külső hatósági vizsgálatokhoz, illetve a banki működést felügyelő hatóságok elmarasztaló határozataihoz vezethetnek, és gondoskodik az esetlegesen szükségessé váló korrekciós lépések azonnali megtételéről.
<b>Módszertani Bizottság (MB)</b>	Ellenőrzi a csoport szintű kockázati stratégia és kockázati stratégiai limitrendszer érvényesülését. Jóváhagyja a Pillér 1 hitelkockázathoz, koncentrációs- és országkockázathoz, partnerkockázathoz, működési kockázathoz és a Pillér 2-es kockázatokhoz kapcsolódó valamennyi módszertani, modellezési, limitfelállítási és monitorozási, felügyeleti, szabályozási és riporting/jelentésszolgálati előterjesztéseket, valamint az ICAAP-SREP módszertani és felügyelési/kontroll gyakorlásával, a Helyreállítási Terv/szanalízis keretrendszerrel kapcsolatos előterjesztéseket Hatáskörébe tartozik az NPL stratégia, a kapcsolódó módszertani, modellezési, belső portfóliólimitfelállítási és monitorozási, felügyeleti, szabályozási és riporting előterjesztések megtárgyalása, ide értve az értékvesztés- és céltartalékképzésre vonatkozó egyedi és portfólió szintű döntéseket.
<b>Quarterly Business Review Bizottság (QBR)</b>	Meghatározza, felügyeli, szükség esetén módosítja a banki stratégia megvalósításához illeszkedő banksoport szintű fejlesztéseket, Meghatározza a portfólió prioritásokat a stratégiai irányokhoz és a mindenkori üzleti tervhez illeszkedően, Javaslatot tesz új projektek indítására, nyomon követi a portfólió előrehaladását, rendszeresen beszámol arról a Management Committee részére

## 3.2 Kockázati faktorok

### 3.2.1 Hitelezési kockázat

A hitelkockázat az abból származó pénzügyi veszteség kockázata, hogy a vevő vagy partner nem teljesít valamely szerződéses kötelezettséget. Elsősorban a Bank hitelezési, kereskedelemfinanszírozási és lízingtevékenységéhez kapcsolódik, de bizonyos mérlegen kívüli tételek, például garanciák, valamint hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok formájában tartott eszközök nyomán is felmerül.

A kockázatkezeléssel kapcsolatos jelentéskészítés szempontjából a Bank a hitelkockázati kitértés valamennyi elemét figyelembe veszi és konszolidálja (mint az egyéni kötelezettségi nemteljesítési kockázatot, ország- és szektorkockázatot).

#### A hitelkockázat kezelése

A Bank rendelkezik a hitelezési tevékenységből (beleértve a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is) származó kockázat nyomon követését és megfelelő kezelését szolgáló standardokkal, politikákkal és kapcsolódó szabályozásokkal. A Bank Kockázatkezelése a hitelkockázat központosított ellenőrzését és kezelését biztosítja. Feladatai közé tartoznak különösen az alábbiak:

- A Bank hitelezési politikájának kialakítása az üzleti egységekkel egyeztetve, a hitelkockázatot meghatározó, számszerűsítő és nyomon követő hitel-jóváhagyási politikák, standardok, limitek és útmutatások kidolgozásával.
- A hitellimitek jóváhagyására és megújítására vonatkozó engedélyezési struktúra felállítása. Az adekvát és megfelelő időben a hitelezési döntéshozatal rendszerének kialakítása érdekében a limit összege, az ügyfélszegmens és az ügyfélminőség, valamint az üzletág szerint is differenciáltan kerültek megállapításra a delegált hitelezési döntési hatáskörök az Üzleti és Kockázati Terület testületei és egyéni döntéshozói részére.
- A lakossági és vállalati portfóliók teljesítményének és kezelésének nyomon követése.
- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz kapcsolódó kitértések kezelésének ellenőrzése a kereskedési céllal tartott értékpapírokra vonatkozó ellenőrzések kialakításával.

- A koncentrációs kockázatkezelési politika kialakítása és fenntartása, biztosítva, hogy a kitétségek koncentrációja ne lépje túl a belső és szabályozói limitrendszerek biztosította kereteket, a koncentrációs kockázat megfelelő kezelése mellett, oly módon, hogy lehetőség szerint pótlólagos tőkekövetelmény képzése ne váljon szükségessé.
- A kockázatminősítési rendszer kidolgozása és fenntartása a kitétségeknek a felmerült pénzügyi veszteség mértéke által megtestesített kockázat szerinti kategorizálása, valamint a fellépő kockázatoknak megfelelő adekvát kockázatkezelés érdekében. A hitel (ügylet) minősítési rendszer célja annak meghatározása, mely esetekben lehet szükség értékvesztés képzésére konkrét hitelkitétségekkel szemben. A kockázat-besorolási rendszer több fokozatú, amely megfelelően tükrözi a nemteljesítés kockázatának különböző mértékeit, valamint a biztosítékok vagy más hitelkockázat-mérséklési lehetőség rendelkezésre állását az adott expozíció tekintetében.
- Állásfoglalások, útmutatás és szakmai támogatás nyújtása a Bank üzleti egységei számára a hitelkockázat kezelése terén.

A prudenciális követelmények megvalósítása érdekében a Bank ügyfélcsoportképzési koncepciót vezetett be és működtet. Ennek keretében kiemelt érdemmel az ügyfélcsoport szintű monitoring. Ez alapján a teljes kockázatvállalási folyamatot ügyfélcsoport szinten kell elvégezni: a limitelőterjesztési és monitoring folyamat az egyes csoportok vonatkozásában minden csoporttagnál azonos időben, a kockázatok együttes elemzése, figyelembevétele alapján történik.

A koncentrációs kockázatok kezelését illetően a Bank alkalmazza a koncentrációs kockázati limitek átfogó koncepcióját. A koncepció keretében a Bank banki és ágazati szintű KPI (Key Performance Indicator) szettet, illetve terméklimitet állított fel, az egyes ágazatokhoz kapcsolódó jellemzőkből / kockázatokból eredő további kockázatok felvállalásának korlátozása, valamint a magas vagy speciális kockázatot képviselő termékek kockázatainak limitálása érdekében. A portfólión belüli magas kockázati koncentráció elkerülését célozva, úgynevezett koncentrációs kockázati határérték került megállapításra a teljes banki portfólióra irányadóan azzal, hogy ezt a célértéket az egyes ügyfelek / ügyfélcsoportok limitei kivételes és indokolt esetben, kizárólag magas szinten, testületi döntéshozó által elfogadott stratégiai iránymutatások alapján, testületi döntés alapján haladhatják meg.

A beszámoló fordulónapjáig a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) szempontok integrálásra kerültek az ügyfélminősítés folyamatába, oly módon, hogy a Bank által relevánsnak ítélt ESG tényezők alapján ügyfélszinten meghatározásra kerül az ügyfél ESG-kockázati besorolása egy öt fokozatú skálán nagy- és felső-középvállalati ügyfélkörben, valamint strukturált- és projektfinanszírozás során. Ezen besorolás a modellek által kalkulált ügyfélminősítés eredményét módosíthatja, biztosítva az ESG szempontok érvényesítését. Az MNB 7/2025. (VI.23.) számú ajánlása ugyanakkor szűkítette azon ügyfelek körét, akik esetében a felügyelet által meghatározott minimum ESG kérdéssor bekérése kötelező. Amennyiben a kérdéssor nem áll rendelkezésre, felmentés adható a szokásos döntési hatáskört egy szinttel meghaladó vezetői szinten, írásbeli indokolás mellett. Ennek következtében az ESG adatgyűjtés üteme mérséklődött, így az adatok rendelkezésre állása várhatóan lassabb dinamikával fog bővülni, de hosszabb távon továbbra is cél az információk beépítése a life-time PD, illetve LGD paraméterek becslésébe.

A legfrissebb elérhető makró előrejelzések frissítésre kerültek a Bank által használt kockázati paraméterekben. Az MBH Bankban alkalmazott makró scenáriókat az MBH Bank Elemzési Centruma szolgáltatja, ezzel is biztosítva, hogy az értékvesztés számítás során használt makró előrejelzések és a pénzügyi tervezésben használt makró paraméterek közötti összhang még szorosabb legyen. Az új előrejelzések által frissítésre kerültek az éles makrogazdasági modellek alapján a banki szegmens szintű makrogazdasági kiigazításhoz szükséges (Macrooverlay factor – MOF) paraméterek, amelyek alkalmazásra kerülnek a nyers (makrokorrekció nélküli) IFRS PD értékeken. A makrogazdasági pályák súlyozása az MNB által megküldött belső használatú vezetői körlevél által javasoltaknak megfelelően kerül alkalmazásra, amely összhangban van az Elemzési Centrum által javasolt súlyozással is.

2025 fordulónapján alkalmazott súlyok az alábbiak voltak: 15% - stressz scenárió, 80% - alappálya scenárió, 5% - optimista scenárió. (2024. év végén alkalmazott súlyok az alábbiak voltak: 30% - stressz scenárió, 65% - alappálya scenárió, 5% - optimista scenárió). Az így kapott új makrogazdasági környezetnek és várakozásoknak megfelelően kiigazított IFRS PD és vállalati IFRS LGD értékek a Módszertani Bizottság elfogadásával kerültek bevezetésre. Az éles makrogazdasági modellek minden paraméterfrissítés esetén statisztikailag és üzletileg is visszamérésre/ellenőrzésre kerülnek – így biztosítva a modell alkalmazhatóságát. Az alkalmazott súlyok 2025. évi változását az alappálya korábbiakhoz mérten kedvezőtlenebb alakulása indokolta, mely ezáltal magasabb alappálya súlyozást eredményezett.

A makrogazdasági inputokat félévente frissítik a felügyeleti elvárásokkal összhangban. A felhasznált makrogazdasági adatokat az Elemzési Centrum biztosítja, és a makro modelleken belül negyedéves bontásban kerülnek alkalmazásra. A legfontosabb makrogazdasági változók a következők:

GDP növekedés %	Scenárió	Scenárió súly			
		2026-2028	2026	2027	2028
2025	Alappálya	80%	2,9	3,1	3,3
	Optimista pálya	5%	5,8	2,7	3,2
	Pesszimista pálya	15%	(4,9)	2,5	5,5
Scenárió		2025-2027	2025	2026	2027
2024	Alappálya	65%	3,0	3,8	3,5
	Optimista pálya	5%	5,0	5,6	3,5
	Pesszimista pálya	30%	(3,2)	4,4	4,0

Munkanélküliségi ráta %	Scenárió	Scenárió súly			
		2026-2028	2026	2027	2028
2025	Alappálya	80%	4,2	3,8	3,6
	Optimista pálya	5%	4,2	3,7	3,4
	Pesszimista pálya	15%	5,0	4,9	4,3
Scenárió		2025-2027	2025	2026	2027
2024	Alappálya	65%	4,1	3,6	3,4
	Optimista pálya	5%	3,4	3,0	2,9
	Pesszimista pálya	30%	5,6	5,3	4,5

Infláció %	Scenárió	Scenárió súly			
		2026-2028	2026	2027	2028
2025	Alappálya	80%	3,9	3,9	3,1
	Optimista pálya	5%	5,1	4,8	3,4
	Pesszimista pálya	15%	7,6	8,0	5,3
Scenárió		2025-2027	2025	2026	2027
2024	Alappálya	65%	3,9	3,5	3,0
	Optimista pálya	5%	3,9	3,7	2,9
	Pesszimista pálya	30%	3,5	3,1	3,0



## Várható hitelezési veszteség (ECL) meghatározása és elszámolása

A Bank a kintlévőségeit minősíti, melynek során a kintlévőség elsődleges fedezete az ügyfél / partner fizetési képessége és készsége kerül figyelembevételre. Ez alól kivétel az olyan ügylet, amely mögött olyan, az ügyfél / partner vagyoni és jogi helyzetétől független biztosíték áll, amelyből a megtérülés egyértelműen biztosítható.

A Bank a kintlévőségeket minden minősítési időszakban, azaz havonta minősíti, ami során az IFRS elveinek megfelelő szegmensekbe illetve az IFRS 9 Stage 1, Stage 2, Stage 3, illetve POCI kategóriák valamelyikébe kerülnek besorolásra.

A Bank minden fordulónapon értékeli, hogy a pénzügyi eszköz hitelkockázata jelentősen növekedett-e a kezdeti megjelenítés óta.

A Bank a következő feltételek vizsgálata alapján határozza meg a hitelkockázat jelentős mértékének növekedését:

- Ügyfél hitelképességének vagy kockázati profiljának romlása;
- a life-time PD változásának abszolút határértéke eléri az 5 százalékpontos romlást;
- a life-time PD relatív romlásának mértéke eléri a rating kategóriákhoz meghatározott határértékeket;
- teljesítő átstrukturált ügylet próbaidőszak alatt;
- késedelem mértéke (30 nap);
- wholesale ügyfeleknél 19-21 közötti rating és intenzív vagy problémás ügykezelés esetén;
- az ügyfél Stage 2-be sorolt instrumentumai meghaladják a bruttó kinttségének bizonyos arányát;
- A lakossági jelzáloghitelek kamatstoppal érintett ügyfelek esetében a Csoport megvizsgálja a kamatstop nélkül számított havi törlesztőrészlet növekedéseket és a jelentősnek minősített változás esetén legalább Stage 2-es besorolást alkalmaz.

Bármely fenti feltétel meglétét a Bank a hitelkockázat jelentős mértéke növekedéseként értékeli.

Amennyiben egy eszköz korábban a hitelkockázat jelentős növekedése miatt Stage 2-be került, de a hitelkockázat ezt követően jelentősen csökkent és már nem tekinthető az eredetihez képest jelentősen megnövekedettnek, abban az esetben az IFRS 9 előírásainak megfelelően visszasorolandó Stage 1-be.

Amennyiben a fordulónapon történő értékelés során az egyes ügylet esetében a nemteljesítés objektív bizonyítékok alapján bizonyosnak tekinthető, az ügylet Stage 3-ba kerül.

Az ügyletek együttes értékvesztésének és céltartalékának meghatározásához az IFRS 9 elveinek megfelelő várható hitelezési veszteség (ECL) értékek kerülnek felhasználásra, amely alapján az együttes értékvesztés és céltartalék havonta, automatikusan kerül megképzésre.

A várható hitelezési veszteség meghatározásánál figyelembe vett tényezők:

- élettartam alatti hátralévő idő;
- élettartam alatti nemteljesítéskori kinttség (EAD);
- nemteljesítés esetén várható veszteség (LGD);
- élettartam alatti nemteljesítés valószínűségi érték (PD);
- élettartam alatti hitel egyenértékesítési konverziós tényező (CCF);
- élettartam alatti hátralévő évek száma alapján számított effektív kamatláb (EIR).

Stage 1 esetében a várható hitelezési veszteség meghatározása a 12 havi várható hitelezési veszteség alapján történik.

Stage 2 és Stage 3 esetében a várható hitelezési veszteség meghatározása az élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteség meghatározásával történik.

Az alkalmazott kockázati paraméterek homogén csoportokra kialakított statisztikai modellek alapján kerülnek meghatározásra.

A Bank a várható hitelezési veszteséget a hátralévő futamidőre számítja, a következő pénzügyi instrumentumok kivételével, melyek esetében a veszteséget 12 hónapra kalkulálja:

- a vevőkövetelések kivételével azoknál az egyéb pénzügyi instrumentumoknál, melyek hitelkockázata a kezdeti megjelenítéshez képest nem romlott jelentősen.

A Bank az alacsony hitelkockázatra vonatkozó mentességet nem alkalmazza.

A vevő- és lízingköveteléseknél a Bank a várható veszteséget mindig hátralévő futamidőre számítja.

A várható hitelezési veszteségek a pénzügyi eszköz várható élettartama alatt felmerülő hitelezési veszteségek valószínűséggel súlyozott becslései. Ezeket a Bank a következők szerint értékeli:

- fordulónapon nem értékvesztett pénzügyi eszközök: pénzáram-kiesések jelenértékén (a szerződés szerint a Banknak járó pénzáramok és a várható pénzáramok különbsége);
- fordulónapon értékvesztett pénzügyi eszközök: a bruttó könyv szerinti érték és a becsült jövőbeni pénzáramok jelenértékének különbsége;
- le nem hívott hitelnyújtási elkötelezettségek: a hitel lehívása esetén a Bankot illető szerződéses pénzáramok és a hitel lehívása esetén várt pénzáramok különbségének jelenértéke;
- pénzügyi garanciaszerződések: a Bank várható kifizetései a birtokos részére, csökkentve azokkal az összegekkel, amelyek várhatóan megtérülnek.

A Bank elszámolt nyereséget vagy veszteséget jelenít meg a várható hitelezési veszteségre a következő nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokra:

- hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközök (hitel, faktoring, repo),
- lízingkövetelések;
- vevőkövetelések;
- kibocsátott pénzügyi garanciák,
- kibocsátott hitelnyújtási elkötelezettségek,
- egyéb kötelezettségvállalások.

A várható hitelezési veszteséget a Bank a következőképpen jeleníti meg:

- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében a bruttó könyv szerinti értéket csökkentő összegként (értékvesztés);
- a pénzügyi garanciaszerződések és hitelnyújtási elkötelezettségek esetén céltartalékként, amennyiben a pénzügyi instrumentum tartalmaz lehívott és le nem hívott komponensre (mivel a Bank nem tudja a le nem hívott komponensre számított várható hitelezési veszteséget a lehívottól elkülöníteni) a Bank a két komponensre összevontan határozza meg az értékvesztést. Amennyiben az így meghatározott értékvesztés meghaladja a lehívott komponens bruttó könyv szerinti értékét, a különbözetet céltartalékként jeleníti meg;
- az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében az elszámolt értékvesztés nem csökkenti a könyv szerinti értéket. Az elszámolt értékvesztés megjelenik az eredményben és az egyéb átfogó jövedelemben.

A Bank a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök esetében a pénzügyi kimutatás fordulónapján az élettartami várható hitelezési veszteségben a kezdeti megjelenítés óta bekövetkezett halmozott változásokat jeleníti meg.

A Bank a függő kötelezettségekre (szerződött, de le nem hívott hitelek, kibocsátott garanciák, akkreditívek) a céltartalékot a következőképpen képezi:

- az egyedi értékelés hatálya alá tartozó ügyfelek / adósok esetében egyedileg határozza meg a Bank a megképzendő provízió mértékét;
- az együttes / csoportos értékelés hatálya alá tartozó ügyfelek / adósok esetében a Bank a garantőr bedőlési valószínűségét a függő kötelezettségenkénti CCF faktorial korrigáltan határozza meg az EAD-t, és az alapján képez províziót.

A jövőbeni kötelezettségek között nyilvántartott ügyletek esetében a céltartalék képzés alapja az értékelési módszer szerint az értékelés napjára vonatkozóan veszteséget mutató ügyletek esetében a fordulónapi várható lehívott érték és a bruttó könyv szerinti érték közötti veszteség jellegű különbség.

### **3.2.1.1 Egyedi és csoportos értékelésű ügyletek**

#### **Elszámolt értékvesztés az egyedileg és csoportosan értékelendő hitelekre**

A mérlegkészítés fordulónapján, valamint a havi ügyletminősítés során meghatározásra kerül a várható hitelezési veszteség és a megképzendő értékvesztés mértéke a minősítendő pénzügyi instrumentumok vonatkozásában. A minősítés fordulónapján Stage 3 kockázati besorolású, ügyfélszinten vagy ügyfélcsoport szinten a materialitási küszöbértéket elérő kitétséggel rendelkező default-ban lévő vállalati ügyletek esetében az ügyletminősítés egyedi értékelés keretében kerül elvégzésre. Az egyedi értékelés során az ügyletre képzett értékvesztés a bekövetkezési valószínűséggel súlyozott cash-flow scenáriók effektív kamatlábbal diszkontált jelenértéke és a kitétség különbségeként kerül meghatározásra. A szakértők nagyobb valószínűséggel adnak súlyozott forgatókönyvekben becsléseket tranzakciós alapon.

A csoportosan értékelendő hitelek értékvesztése az IFRS 9 előírásainak megfelelően kerül megállapításra. A csoportos értékvesztés számítása havi rendszerességgel, az alkalmazott kockázati paraméterek homogén csoportokra, ügyletcsoportokra kialakított statisztikai modellek alapján kerülnek meghatározásra. A legrelevánsabb makro- és life-time PD-modellek rendszeresen validálásra kerülnek, szükség esetén pedig felülvizsgálatra. Stage 1 besorolású hitelek esetében a várható hitelezési veszteség meghatározása a 12-havi várható hitelezési veszteség alapján történik. Stage 2 és Stage 3 besorolású hitelek esetében a várható hitelezési veszteség meghatározása az élettartami várható hitelezési veszteséggel történik.

Az IFRS 9 szerinti hitelkockázati minősítő rendszerek célja, hogy PiT (point-in-time) PD-t rendeljen minden érintett ügyfélhez. Az IRB szerinti, Pillér II. tőkeigény számításához alkalmazott minősítő rendszer módosításra került az IFRS 9 követelményeivel összhangban. Mindkét minősítő rendszer ugyanazt a default definíciót és modellt felépítést alkalmazza, beleértve a kvalitatív és a kvantitatív rész-modelleket, valamint a magyarázó változókat is; ellenben a kalibrációs folyamat különbözik a két esetben, mert az IFRS9 standard alapján ez függ az adott ügyfél stage besorolásától. A Bank Stage 1 kategóriában egy éves időhorizontra, míg Stage 2 kategóriában élettartamra vonatkozó PD-t becsül. Stage 3 kategóriába a default-os ügyletek kerülnek, ahol a PD értéke 1.

A Bank a Stage 2 kategóriában az egy éves PD-t transzformálja élettartam PD-re az átmenet-valószínűségek Markov láncon, illetve Vintage-elemzésen alapuló becslést felhasználva. Továbbá figyelembevételre kerülnek a makrogazdasági előrejelzések, különösen az éves GDP változást az előrejelzések első három évében. A Bank a negyedik évtől a TTC (through-the-cycle) PD-t alkalmazza.

A lakossági portfólióhoz tartozó ügyletek kitétségei kockázati szempontból homogén csoportokba (poolokba) kerülnek besorolásra. Az egyes poolokban PD, LGD és CCF értékek kerülnek kiosztásra.

A belső minősítésen alapuló modellek által számított kockázati paraméterek határozzák meg a provízió mértékét.

Az egyedi értékeléshez meghatározott kitétség küszöbértékét el nem érő Stage3-as besorolású vállalati ügyletek esetében belső minősítésen alapuló módszertan alapján történik az értékvesztés és a céltartalék meghatározása. Az ehhez szükséges províziós mértékek a nem teljesítés valószínűsége (PD), a nem teljesítő ügyleteken ténylegesen realizált veszteség (LGD) és a mérlegtétellé válás valószínűsége (CCF) paraméterei alapján kerül meghatározásra, ahol a PD és a CCF értéke feltételezhetően 1.

A Bank egyedi és csoportosan értékelt állományai a következőképpen alakultak a tárgyidőszak során:

2025.12.31	Pénzeszközök és pénzeszköz- egyenértékesek	Hitelintézetekkel szembeni követelések (ABE)	Ügyfelekkel szembeni követelések (ABE)	Visszavásárlási megállapodások	Értékpapírok (ABE)	Egyéb pénzügyi követelések	Mérlegen kívüli kítettések
<b><u>Egyedileg értékelt tételek</u></b>							
Teljesítő	-	-	-	-	-	-	-
Nemteljesítő	-	-	119 214	-	11 038	-	5 831
<b><i>Egyedileg értékelt tételek bruttó értéke</i></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>119 214</b>	<b>-</b>	<b>11 038</b>	<b>-</b>	<b>5 831</b>
Egyedileg értékelt tételek várható hitelezési vesztesége	-	-	(63 374)	-	(4 082)	-	(380)
<b><i>Egyedileg értékelt tételek könyv szerinti értéke</i></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55 840</b>	<b>-</b>	<b>6 956</b>	<b>-</b>	<b>5 451</b>
<b><u>Csoportosan értékelt tételek</u></b>							
Teljesítő	1 477 027	418 351	4 822 498	38 303	3 434 367	105 807	2 596 106
Nemteljesítő	-	-	80 704	-	-	-	3 683
<b><i>Csoportosan értékelt tételek bruttó értéke</i></b>	<b>1 477 027</b>	<b>418 351</b>	<b>4 903 202</b>	<b>38 303</b>	<b>3 434 367</b>	<b>105 807</b>	<b>2 599 789</b>
Csoportosan értékelt tételek várható hitelezési vesztesége	(227)	(373)	(145 162)	(35)	(6 072)	(3 422)	(12 693)
<b><i>Csoportosan értékelt tételek könyv szerinti értéke</i></b>	<b>1 476 800</b>	<b>417 978</b>	<b>4 758 040</b>	<b>38 268</b>	<b>3 428 295</b>	<b>102 385</b>	<b>2 587 096</b>
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>1 477 027</b>	<b>418 351</b>	<b>5 022 416</b>	<b>38 303</b>	<b>3 445 405</b>	<b>105 807</b>	<b>2 605 620</b>
<b>Várható hitelezési veszteség összesen</b>	<b>(227)</b>	<b>(373)</b>	<b>(208 536)</b>	<b>(35)</b>	<b>(10 154)</b>	<b>(3 422)</b>	<b>(13 073)</b>
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>1 476 800</b>	<b>417 978</b>	<b>4 813 880</b>	<b>38 268</b>	<b>3 435 251</b>	<b>102 385</b>	<b>2 592 547</b>

2024.12.31	Pénzeszközök és pénzeszköz- egyenértékesek	Hitelintézetekkel szembeni követelések (ABE)	Ügyfelekkel szembeni követelések (ABE)	Értékpapírok (ABE)	Visszavásárlási megállapodások és egyéb pénzügyi követelések	Mérlegen kívüli kötettségek
<b><i>Egyedileg értékelt tételek</i></b>						
Teljesítő	-	-	-	-	-	-
Nemteljesítő	-	-	37 753	1 322	-	3 251
<b><i>Egyedileg értékelt tételek bruttó értéke</i></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37 753</b>	<b>1 322</b>	<b>-</b>	<b>3 251</b>
Egyedileg értékelt tételek várható hitelezési vesztesége	-	-	(23 146)	(1 322)	-	(813)
<b><i>Egyedileg értékelt tételek könyv szerinti értéke</i></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 607</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 438</b>
<b><i>Csoportosan értékelt tételek</i></b>						
Teljesítő	1 024 739	420 643	4 757 529	3 094 906	157 038	2 127 586
Nemteljesítő	-	-	110 348	-	-	3 688
<b><i>Csoportosan értékelt tételek bruttó értéke</i></b>	<b>1 024 739</b>	<b>420 643</b>	<b>4 867 877</b>	<b>3 094 906</b>	<b>157 038</b>	<b>2 131 274</b>
Csoportosan értékelt tételek várható hitelezési vesztesége	(354)	(983)	(259 968)	(8 292)	(3 187)	(25 555)
<b><i>Csoportosan értékelt tételek könyv szerinti értéke</i></b>	<b>1 024 385</b>	<b>419 660</b>	<b>4 607 909</b>	<b>3 086 614</b>	<b>153 851</b>	<b>2 105 719</b>
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>1 024 739</b>	<b>420 643</b>	<b>4 905 630</b>	<b>3 096 228</b>	<b>157 038</b>	<b>2 134 525</b>
<b>Várható hitelezési veszteség összesen</b>	<b>(354)</b>	<b>(983)</b>	<b>(283 114)</b>	<b>(9 614)</b>	<b>(3 187)</b>	<b>(26 368)</b>
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>1 024 385</b>	<b>419 660</b>	<b>4 622 516</b>	<b>3 086 614</b>	<b>153 851</b>	<b>2 108 158</b>

### 3.2.1.2 Hitelkockázati besorolás

A Bank ügyfelekkel szembeni követeléseinek (bruttó értékének és várható hitelezési veszteségnek)– a Bank által alkalmazott kockázat besorolás szerinti – megbontását az alábbi táblázatok tartalmazzák:

2025.12.31	PD tartomány	Bruttó érték				
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
<b>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek</b>						
Alacsony hitelkockázat	0% <= PD < 0,48%	418 351	-	-	-	<b>418 351</b>
Közepes hitelkockázat	0,48% <= PD < 8,17%	-	-	-	-	-
Magas hitelkockázat	8,17% <= PD < 100%	-	-	-	-	-
Default	PD = 100%	-	-	-	-	-
<b>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek összesen</b>		<b>418 351</b>	-	-	-	<b>418 351</b>
<b>Lakossági hitelek</b>						
Alacsony hitelkockázat	0% <= PD < 0,48%	242 909	-	-	-	<b>242 909</b>
Közepes hitelkockázat	0,48% <= PD < 8,17%	1 001 996	-	-	-	<b>1 001 996</b>
Magas hitelkockázat	8,17% <= PD < 100%	29 924	193 895	-	2 296	<b>226 115</b>
Default	PD = 100%	-	-	43 034	571	<b>43 605</b>
<b>Lakossági hitelek összesen</b>		<b>1 274 829</b>	<b>193 895</b>	<b>43 034</b>	<b>2 867</b>	<b>1 514 625</b>
<b>Vállalati hitelek</b>						
Alacsony hitelkockázat	0% <= PD < 0,48%	782 272	-	-	-	<b>782 272</b>
Közepes hitelkockázat	0,48% <= PD < 8,17%	1 924 883	-	-	-	<b>1 924 883</b>
Magas hitelkockázat	8,17% <= PD < 100%	45 906	598 226	-	196	<b>644 328</b>
Default	PD = 100%	-	-	156 205	103	<b>156 308</b>
<b>Vállalati hitelek összesen</b>		<b>2 753 061</b>	<b>598 226</b>	<b>156 205</b>	<b>299</b>	<b>3 507 791</b>
<b>Visszavásárlási megállapodások</b>						
Alacsony hitelkockázat	0% <= PD < 0,48%	38 303	-	-	-	<b>38 303</b>
Közepes hitelkockázat	0,48% <= PD < 8,17%	-	-	-	-	-
Magas hitelkockázat	8,17% <= PD < 100%	-	-	-	-	-
Default	PD = 100%	-	-	-	-	-
<b>Visszavásárlási megállapodások összesen</b>		<b>38 303</b>	-	-	-	<b>38 303</b>
<b>Összesen</b>		<b>4 484 544</b>	<b>792 121</b>	<b>199 239</b>	<b>3 166</b>	<b>5 479 070</b>

2025.12.31		Várható hitelezési veszteség				
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
<b>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek</b>						
Alacsony hitelkockázat	0% <= PD < 0,48%	(373)	-	-	-	(373)
Közepes hitelkockázat	0,48% <= PD < 8,17%	-	-	-	-	-
Magas hitelkockázat	8,17% <= PD < 100%	-	-	-	-	-
Default	PD = 100%	-	-	-	-	-
<b>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek összesen</b>		<b>(373)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(373)</b>
<b>Lakossági hitelek</b>						
Alacsony hitelkockázat	0% <= PD < 0,48%	(298)	-	-	-	(298)
Közepes hitelkockázat	0,48% <= PD < 8,17%	(6 430)	-	-	-	(6 430)
Magas hitelkockázat	8,17% <= PD < 100%	(2 776)	(11 204)	-	(98)	(14 078)
Default	PD = 100%	-	-	(32 495)	(177)	(32 672)
<b>Lakossági hitelek összesen</b>		<b>(9 504)</b>	<b>(11 204)</b>	<b>(32 495)</b>	<b>(275)</b>	<b>(53 478)</b>
<b>Vállalati hitelek</b>						
Alacsony hitelkockázat	0% <= PD < 0,48%	(2 438)	-	-	-	(2 438)
Közepes hitelkockázat	0,48% <= PD < 8,17%	(15 699)	-	-	-	(15 699)
Magas hitelkockázat	8,17% <= PD < 100%	(3 086)	(54 591)	-	(20)	(57 697)
Default	PD = 100%	-	-	(79 173)	(51)	(79 224)
<b>Vállalati hitelek összesen</b>		<b>(21 223)</b>	<b>(54 591)</b>	<b>(79 173)</b>	<b>(71)</b>	<b>(155 058)</b>
<b>Visszavásárlási megállapodások</b>						
Alacsony hitelkockázat	0% <= PD < 0,48%	(35)	-	-	-	(35)
Közepes hitelkockázat	0,48% <= PD < 8,17%	-	-	-	-	-
Magas hitelkockázat	8,17% <= PD < 100%	-	-	-	-	-
Default	PD = 100%	-	-	-	-	-
<b>Visszavásárlási megállapodások összesen</b>		<b>(35)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(35)</b>
<b>Összesen</b>		<b>(31 135)</b>	<b>(65 795)</b>	<b>(111 668)</b>	<b>(346)</b>	<b>(208 944)</b>

2024.12.31*	Bruttó érték				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
<b>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek</b>					
Alacsony hitelkockázat	450 755	-	-	-	<b>450 755</b>
Közepes hitelkockázat	-	-	-	-	-
Magas hitelkockázat	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
<b><i>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek összesen</i></b>	<b>450 755</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>450 755</b>
<b>Lakossági hitelek</b>					
Alacsony hitelkockázat	180 444	-	-	-	180 444
Közepes hitelkockázat	897 370	-	-	-	897 370
Magas hitelkockázat	31 555	251 752	-	2 394	285 701
Default	-	-	53 859	1 249	55 108
<b><i>Lakossági hitelek összesen</i></b>	<b>1 109 369</b>	<b>251 752</b>	<b>53 859</b>	<b>3 643</b>	<b>1 418 623</b>
<b>Vállalati hitelek</b>					
Alacsony hitelkockázat	748 208	-	-	-	748 208
Közepes hitelkockázat	1 800 950	-	-	-	1 800 950
Magas hitelkockázat	72 179	783 555	-	255	855 989
Default	-	-	86 391	238	86 629
<b><i>Vállalati hitelek összesen</i></b>	<b>2 621 337</b>	<b>783 555</b>	<b>86 391</b>	<b>493</b>	<b>3 491 776</b>
<b>Összesen</b>	<b>4 181 461</b>	<b>1 035 307</b>	<b>140 250</b>	<b>4 136</b>	<b>5 361 154</b>

2024.12.31*	Várható hitelezési veszteség				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
<b>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek</b>					
Alacsony hitelkockázat	(1 118)	-	-	-	<b>(1 118)</b>
Közepes hitelkockázat	-	-	-	-	-
Magas hitelkockázat	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
<b>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek összesen</b>	<b>(1 118)</b>	-	-	-	<b>(1 118)</b>
<b>Lakossági hitelek</b>					
Alacsony hitelkockázat	(494)	-	-	-	(494)
Közepes hitelkockázat	(10 283)	-	-	-	(10 283)
Magas hitelkockázat	(5 440)	(20 511)	-	(142)	(26 093)
Default	-	-	(40 163)	(450)	(40 613)
<b>Lakossági hitelek összesen</b>	<b>(16 217)</b>	<b>(20 511)</b>	<b>(40 163)</b>	<b>(592)</b>	<b>(77 483)</b>
<b>Vállalati hitelek</b>					
Alacsony hitelkockázat	(2 010)	-	-	-	(2 010)
Közepes hitelkockázat	(23 999)	-	-	-	(23 999)
Magas hitelkockázat	(8 465)	(120 833)	-	(10)	(129 308)
Default	-	-	(50 232)	(85)	(50 317)
<b>Vállalati hitelek összesen</b>	<b>(34 474)</b>	<b>(120 833)</b>	<b>(50 232)</b>	<b>(95)</b>	<b>(205 634)</b>
<b>Összesen</b>	<b>(51 809)</b>	<b>(141 344)</b>	<b>(90 395)</b>	<b>(687)</b>	<b>(284 235)</b>

\* A 2024. évi adatok a visszavásárlási megállapodásokat is tartalmazzák

### Nem teljesítés (default) fogalma

A Bank a belső hitelkockázat-kezelési célokkal összefüggésben az alábbiakat tekinti nem teljesítést kiváltó eseménynek (default), melyek megvalósulása esetén a múltbeli tapasztalatok alapján a pénzügyi eszköz valószínűsíthetően nem térül meg:

- pénzügyi kovenánsok megsértése az adós által;
- belső vagy külső forrásból származó információk alapján az adós valószínűsíthetően nem tesz eleget adósságszolgálatának (pl. az adós 90 napot meghaladó jelentős késedelemmel rendelkezik);
- NPV 1% feletti veszteséggel restrukturált ügyletek.

A Bank a kockázatkezelési politikájában foglaltaknak megfelelően folyamatosan figyelemmel kíséri a hitelportfólió minőségének alakulását. Az üzleti terület és a menedzsment heti rendszerességgel kap információt a lejárt követelésekről és a követelések mögött lévő nyilvántartott kockázatsökkentő eszközökről. A Bank a hitelkövetelések kockázati minősítését negyedévente, a kockázati monitoring keretében végzi. A monitoring keretében kerül sor a kitétségek egyedi értékvesztéseivel kapcsolatos döntésekre is.

### 3.2.1.3 Átstrukturált eszközök

A normál üzletmenet keretében a Bank átstrukturálási intézkedéseket kezdeményez annak érdekében, hogy csökkentse a lehetséges hitelezési veszteségét és maximalizálja a behajtási lehetőségeket azon ügyfeleknél, akiknek fizetési nehézségei vannak, de fizetési hajlandóságuk és képességük továbbra is fennáll.

Az átstrukturált kitettségek olyan újratárgyalt, átütemezett (prolongált) vagy más módon módosított hitelek és követelések (a vásárolt követeléseket is figyelembe véve), amelyek a Bank vagy a kötelezett kezdeményezésére egy korábbi megállapodás módosításából vagy megszüntetéséből erednek, abban az esetben, ha:

- a szerződés azért kerül módosításra, hogy elkerüljük az ügyfél fizetéseképtelenné válását, mert az adós képtelen az eredeti szerződés szerinti fizetési kötelezettségeit teljesíteni a pénzügyi helyzetének, fizetőképességének jelentős romlása következtében, és
- a módosítások jelentős mértékben, az adós szempontjából lényegesen kedvezőbb módon megváltoztatják az érvényben lévő szerződés eredeti feltételeit, ahhoz képest, ami adott piaci helyzetben és feltételek mellett általánosan alkalmazandó lenne hasonló típusú szerződések esetén, illetve
- egy kiegészítő megállapodás vagy új szerződés megkötésre kerül az adós és a Bank között, egy új hitel nyújtására, amely az eredeti, fel nem mondott szerződésből fakadó kötelezettségek (tőke és / vagy kamat), vagy további vállalt kötelezettség visszafizetésének elősegítésére irányul, annak érdekében, hogy a hitelezési kockázat növekedése elkerülhető legyen, illetve mérsékelje a Bank a további veszteséget.

Az átstrukturálási politika keretein belül a Bank átstrukturált hitelt nyújt egy szelektív bázisnak, azaz a már pénzügyi nehézséggel küzdő vagy fizetéseképtelen ügyfeleknek, illetve azon ügyfeleknek, akik esetében nagy a kockázata a jövőbeli fizetéseképtelenségnek, továbbá bizonyíték van arra, hogy az ügyfél szándékában állt, hogy az eredeti szerződés szerint teljesítsen, valamint várhatóan az ügyfél képes lesz a módosított feltételek betartására. Mind a vállalati, mind pedig a lakossági hitelek az átstrukturálási politika tárgyát képezik.

A Bank általánosan – többek között - az alábbi átstrukturálási intézkedéseket alkalmazza:

- az utolsó részlet / hitellejártat meghosszabbítása;
- az eredeti törlesztési ütemterv újratárgyalása, törlesztések átütemezése;
- részletfizetési megállapodások megkötése;
- a fedezeti arány csökkentése kitettség csökkentésével párhuzamosan;
- hitelrefinanszírozás;
- kamatsökkentés, kondíciómérséklés;
- kamattőkésítés.

Az ilyen jellegű kitettségeket és a hozzá kapcsolódó kockázatokat a Bankon belül elkülönített követeléskezelési szakterület (restrukturálás, illetve workout) kezeli, monitorozza és jelenti jogszabályok és a felügyeleti elvárások, ajánlások alapján készített belső szabályzatoknak megfelelően. Az átstrukturálás feltételeinek megszűnését követő felépülési periódus végén az érintett eszközök visszakerülnek normál / üzleti kezelés alá mind üzleti, mind kockázati szempontból.

A Bank kvalitatív és kvantitatív információk alapján szünteti meg az átstrukturált jelzöt a nem teljesítő hitelek esetében. Amennyiben egy nem teljesítő átstrukturált kitettség egy éven keresztül teljesíti a defaultból kikerülés feltételeit, majd további két évig a próbaidőszak feltételeit, a Bank nem kezeli az ügyletet átstrukturáltként.

Vállalati ügyfélkörben a normál / üzleti kezelésbe történő visszaadás feltétele továbbá, hogy az ügyfél a módosított szerződési feltételeinek megfelelően teljesítse kötelezettségeit egy meghatározott időszakon belül (90 vagy 365 nap), valamint, hogy kockázati szempontból is jelentősen javuljon. A szerződés módosított kondíció feltüntetésre kerülnek a nyilvántartásokban.

Ezen eszközök bekerülése, értékelése és kivezetése a releváns IFRS-ek által meghatározott általános számviteli szabályok alapján történik.

Az átstrukturált eszközök kockázati besorolásának és értékvesztésének részletes követelményei megtalálhatóak a számviteli politikában és egyéb eszköz- és forrásértékeléssel kapcsolatos belső szabályzatokban, valamint az értékvesztés- és céltartalékképzési szabályzatban. Ezen belső iránymutatások szerint az átstrukturálási intézkedések értékvesztésre utaló jelnek minősülnek, így ennek következtében ezen kitettségeknél értékvesztési tesztet kell elvégezni az értékelés általános alapelvei és módszerei alapján. Az ilyen kockázati értékelés eredményeképpen az értékvesztés képzése és a korábban megképzett értékvesztés visszairása az IFRS 9 által meghatározott általános szabályok szerint kerülnek elszámolásra.

A korábbi üzleti évvel összehasonlítva nem történt változás a Bank átstrukturálási politikája és alkalmazott gyakorlata terén. Azon üzleti kezelésben lévő ügyfelek esetében, ahol átstrukturálásra (szerződésmódosításra) kerül sor, a döntéshozatal előtt minden esetben szükséges megvizsgálni, hogy adott döntésre javasolt konstrukciónak, szerződésmódosításnak mekkora lenne a nettó jelenértékre (NPV-re) gyakorolt hatása. Amennyiben az NPV változása nagyobb, mint 1%, úgy az ügykezelést a Követeléskezelési területre kell átadni.

2025-ös év során jelentősen csökkent a Bank átstrukturált állománya. A korábban moratóriumhoz köthető ügyletek felépülése miatt főként a háztartásoknál javul érdemben, ahova az egyéni vállalkozók és az östermelők is besorolásra kerültek.

A táblázat a Bank átsrukturált eszközeinek bruttó és könyv szerint nyilvántartott értékeit tartalmazza:

Átstrukturált eszközök bruttó állománya	Teljesítő	Nem teljesítő	Összesen
<b>2025.12.31</b>			
Államháztartás	-	-	-
Egyéb pénzügyi vállalatok	222	-	222
Nem pénzügyi vállalatok	8 759	9 137	17 896
Háztartások	5 520	13 593	19 113
<b>Összesen</b>	<b>14 501</b>	<b>22 730</b>	<b>37 231</b>
<b>2024.12.31</b>			
Államháztartás	-	4	4
Egyéb pénzügyi vállalatok		278	278
Nem pénzügyi vállalatok	14 135	21 665	35 800
Háztartások	75 543	12 643	88 186
<b>Összesen</b>	<b>89 678</b>	<b>34 590</b>	<b>124 268</b>

Átstrukturált eszközök könyv szerinti értéke	Bruttó érték	ECL	Nettó összeg
<b>2025.12.31</b>			
Államháztartás	-	-	-
Egyéb pénzügyi vállalatok	222	(54)	168
Nem pénzügyi vállalatok	17 896	(6 106)	11 790
Háztartások	19 113	(10 875)	8 238
<b>Összesen</b>	<b>37 231</b>	<b>(17 035)</b>	<b>20 196</b>
<b>2024.12.31</b>			
Államháztartás	4	(3)	1
Egyéb pénzügyi vállalatok	278	(20)	258
Nem pénzügyi vállalatok	35 800	(16 339)	19 461
Háztartások	88 186	(13 424)	74 762
<b>Összesen</b>	<b>124 268</b>	<b>(29 786)</b>	<b>94 482</b>

### 3.2.1.4 Fizetékönnyítéssel érintett állományok

A Magyar Kormány által 2021. december 24-én bevezetésre került változó kamatlábak átmeneti felső határának korlátozásáról szóló (továbbiakban: „kamatstop”) jogszabály értelmében a lakossági jelzáloghitel szerződéseknél – a 2022. január 1 és 2022. június 30 közötti időszak során – alkalmazott referencia-kamatláb mértéke nem haladhatja meg a 2021. október 27. napján érvényes, szerződés szerint meghatározott referencia kamatláb mértékét. A hitelezők továbbá nem jogosultak a fizetendő tőke- és kamatösszegeket a fenti átmeneti időszakban esedékessé váló meg nem fizetett kamatokkal megnövelni.

A Magyar Kormány által 2022. február 18-án kiadott 49/2022 (II.18.) Korm. rendelet értelmében a lakáscélú pénzügyi lízing szerződéseknél alkalmazott referencia kamatláb mértéke, a 2022. január 1. és 2022. június 30. közötti időszakban, nem haladhatja meg a 2021. október 27. napján érvényes, szerződés szerint meghatározott referencia kamatláb mértékét.

A Magyar Kormány által 2022. október 26-án kiadott 415/2022 (X. 26.) Korm. rendelet értelmében a kamatstop kiterjesztésre került a kis- és középvállalkozások (továbbiakban: KKV-k) forintban denominált, nem államilag támogatott, hitel- és pénzügyi lízing szerződéseire. 2022. november 15-ét követően a kamatlábak visszamenőlegesen a 2022. június 28-i szinten kerültek befagyasztásra. A 2022. október 27-én hatályba lépett rendelet értelmében meghatározott referencia-kamatláb mértéke - hasonlóan a lakossági jelzáloghitel és lakáscélú pénzügyi lízing szerződésekhez - 2023. június 30-ig volt érvényes. Ezt követően félévente módosításra került, legutóbb a 364/2025 (XI.26.) rendelettel 2026.06.30-ig.

A KKV-k részére folyósított változó kamatozású hitelek kamatstop intézkedése 2024. április 1-jét követően megszüntetésre került.

A módosítás miatti veszteség minden időszakra vonatkozóan ezen jogszabályi intézkedések alapján becsült várható fizetési ütemtervek szerint került kiszámításra. A kezdeti megjelenés óta bekövetkezett jelentős hitelkockázatonövekedés mérési módszertanának meghatározó eleme a hitelkockázati monitoring.

A Bank kamatstop intézkedéssel érintett ügyfeleinek állományához kapcsolódó módosítási eredménye az alábbiak szerint alakult:

782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet és módosításai hatálya alá tartozó fizetéskönnyítéssel érintett ügyletek	2025.12.31	2024.12.31
Módosítás előtti bruttó könyv szerinti érték	161 976	200 431
Módosítás előtti hitelezési veszteség	(4 400)	(9 976)
<b>Módosítás előtti nettó amortizált bekerülési érték</b>	<b>157 576</b>	<b>190 455</b>
Módosítás miatti veszteség	(7 376)	(8 040)
Módosítási eredményre jutó hitelezési veszteség	201	453
<b>Módosítás utáni nettó amortizált bekerülési érték</b>	<b>150 401</b>	<b>182 868</b>

A módosítás utáni nettó amortizált bekerülési értéket bemutató táblázat mérleghez kapcsolódó adatai a fizetéskönnyítéssel érintett fordulónapi kitettséget, míg az eredménykimutatáshoz kapcsolódó adatai a tárgyévi módosítások halmozott eredményhatását mutatják.

A tárgyévi és a bázisidőszaki rendeletmódosítások az alábbiak voltak:

- 2025. évi módosítások: 364/2025. (XI.26.); 170/2025. (VI.26.)
- 2024. évi módosítások: 374/2024. (XII.2.); 130/2024. (VI.20.)

A Bank a fent említett mindkét rendelet meghosszabbításának hatására összesen -8.547 millió Ft módosítási eredményt jelenített meg 2025-ben (2024: -8.040 millió Ft).

A Stage 2-es, Stage 3-as hitelek esetében -3.854 millió Ft (2024: -5.423millió forint) merült, amely az Eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás „Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / nyereség” során jelenik meg.

A Stage 1-es ügyletek esetén -4.693 millió Ft (2024: -2.617 millió forint) veszteséget számolt el a Bank az Eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás „Effektív kamatláb módszerrel számított kamatbevételek” soron.

Az „Effektív kamatláb módszerrel számított kamatbevételek” soron további 10.051 millió Ft (2024: 10.885 millió forint) került elszámolásra a korábbi években megjelenített jövőbeni módosított pénzáramlások változásának porlasztása miatt.

### 3.2.1.5 Biztosítékok

A Bank a prudens működés biztosítása érdekében a szükséges kockázatsökkentés mértékét és az alkalmazott hitelkockázat-csökkentő eszközöket az ügylet és ügyfél minősítése figyelembevételével határozza meg. A Bank egyúttal minden kockázati döntés előtt meggyőződik a szükséges fedezetek, illetőleg biztosítékok meglétéről, valós értékéről és érvényesíthetőségéről.

A Bank külön szabályzatban rögzíti az általa elfogadható biztosítékokat, azok csoportosítását, a biztosítékok elismerhetőségi feltételeit, meghatározza ezen biztosítékok értékelésének, elfogadható hitelfedezeti értéke meghatározásának, a biztosítékok monitoringjának szabályait.

A Bank az előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet tárgyaként olyan vagyontárgyakat ismer el, amelyek likvidék és értékállóak.

Az elismert pénzügyi biztosítékok így különösen:

- a Banknál óvadékként vagy letétként elhelyezett készpénz, vagy betét;
- központi kormány, központi bank által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;
- ingatlan.

Az ingatlan fedezetek elfogadása során a Bank külső szakértőket alkalmaz a piaci érték megállapítására. A Bank az előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezetként olyan hitelkockázat-mérséklési eljárást ismer el, amelynek nyújtója megbízható és a hitelkockázati fedezetre vonatkozó megállapodás az irányadó joghatóság előtt érvényes és érvényesíthető, valamint eleget tesz a kapcsolódó magyar jogszabályokban és a Bank vonatkozó belső szabályzatában rögzített feltételeknek.

Így az előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezetek tekintetében elsősorban azon garanciákat, készfizető kezességeket fogadja el a Bank, melyeket:

- központi kormány, vagy központi bank;
- közszektorbeli intézmény;
- hitelintézet vagy befektetési vállalkozás nyújt.

A Bank tevékenysége során igénybe veszi az állami viszontgarancia mellett készfizető kezességet nyújtó Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány, a Start Garancia Zrt. Magyar Fejlesztési Bank, illetve a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. szolgáltatásait is. Mind a négy szervezettel a Bank együttműködési megállapodást is kötött.

Az alábbi táblázat a Bank hitelezési tevékenysége során kapott fedezetek névértékét tartalmazza:

Kapott biztosítékok névértéke	Kapott hitelnyújtási kötelezettségek	Kapott pénzügyi garanciák
<b>2025.12.31</b>		
Központi Bank	-	-
Államháztartás	-	804 938
Hitelintézetek	57 984	217 268
Egyéb pénzügyi vállalatok	-	69 359
Nem pénzügyi vállalatok	-	157 015
Háztartások	-	1 038
<b>Összesen</b>	<b>57 984</b>	<b>1 249 618</b>
<b>2024.12.31</b>		
Központi Bank	112	-
Államháztartás	-	782 681
Hitelintézetek	64 604	218 900
Egyéb pénzügyi vállalatok	-	73 739
Nem pénzügyi vállalatok	-	96 880
Háztartások	-	944
<b>Összesen</b>	<b>64 716</b>	<b>1 173 144</b>

A Bank a következő eszközökhöz jutott a fedezetként nála lévő biztosítékok birtokba vételén vagy az egyéb hitelminőség-javítási lehetőségek lehívásán keresztül:

Hitelek fejében megszerzett eszközök	2025.12.31	2024.12.31
Lakóingatlan	81	81
Kereskedelmi ingatlan	137	138
Egyéb	36	52
<b>Összesen</b>	<b>254</b>	<b>271</b>

### 3.2.2 Likviditási kockázatok

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Bank cash flow-i nem elegendőek a működés fedezetére, vagy a kötelezettségeit nem tudja határidőre és költséghatékonyan teljesíteni. Ez a kockázat a cash flow-k időzítésének eltéréseiből fakad.

A likviditási kockázatok alapvetően két kategóriába, azon belül alkategóriákba sorolhatók:

- finanszírozási likviditási kockázat (funding liquidity risk), ezen belül:
  - lejárat (a lejárat összhang hiányával összefüggő) likviditási kockázat, amely abból fakad, hogy a követelések és kötelezettségek pénzáramai nincsenek megfelelően összehangolva, és a lejárat kötelezettségek bizonyos időszakokban meghaladják az esedékes követelések összegét. Annál jelentősebb a kockázat, minél közelebbi időszakban mutatkozik eltérés;
  - lehívási (a lejárat előtti tömeges forráskivonás) likviditási kockázat - a források a szerződés szerinti lejárat előtt visszavonásra kerülnek;
  - strukturális likviditási kockázat – annak a kockázata, hogy a források nehezebben és csak magasabb költség mellett újíthatók meg.
- piaci likviditási kockázat - annak veszélye, hogy egy piaci pozíció nem zárható megfelelően rövid idő alatt piaci áron, csak kedvezőtlenebb árfolyamon, így a megfelelő piaci ár realizálása megkívánja a pozíció fenntartását, ami likvid eszközök lekötését/felvételét igényelheti.

#### A likviditási kockázat kezelése

A Bank likviditásmenedzselési megközelítése, hogy amennyire lehetséges, mindig megfelelő likviditást biztosítson kötelezettségei esedékességkor történő teljesítéséhez, mind szokásos, mind feszített körülmények között, anélkül, hogy elfogadhatatlan vesztesége merülne fel vagy kockáztatná a Bank hírnevét.

A Bank figyelemmel kíséri a napi likviditási helyzetet, és rendszeresen likviditási stressztesztet hajt végre különböző, mind szokásos, mind feszített piaci körülményekre vonatkozó forgatókönyvekkel. Minden likviditási politikát és szabályzatot az Igazgatóság hagy jóvá az Eszköz-Forrás Bizottság (továbbiakban: ALCO) előzetes ellenőrzését és jóváhagyását követően.

A likviditási kockázat azt jelenti, hogy a Bank nem rendelkezik az esedékes és jogos kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges mennyiségű pénzeszkővel és pénzeszköz-egyenértékessel.

A likviditási kockázatokat az alábbi, Csoport szintű limitek korlátozzák:

- Likviditásfedezeti ráta (LCR)
- Nettó stabil forrásellátottsági ráta (NSFR)
- Jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató (JMM)
- Devizafinanszírozási megfelelési mutató (DMM)
- Devizaegyensúly mutató (DEM)
- Bankközi finanszírozási mutató (BFM)
- Likviditási stresszteszt
- Rendelkezésre álló, központi bank által befogadható, meg nem terhelt értékpapírok
- Likviditási pozíció
- Korai figyelmeztető rendszerben meghatározott limitek

A Bank vezetőségének döntései azonban alapul veszik a szerződés szerinti be- és kiáramlások közötti likviditási rést (nettó pozíció) is, ezért mind a pénzügyi eszközöket, mind a pénzügyi kötelezettségeket likviditási kategóriákba csoportosítjuk.

Az alábbi táblázat a Bank pénzügyi eszközeinek szerződéses cash flow-it mutatja be. A származékos termékekre vonatkozó közzététel a származékos termékekre (például: forward devizaszerződések és devizaswapok) vonatkozó nettó beáramlási és kiáramlási összegeit mutatja:

2025.12.31	Könyv szerinti érték	Tőke és kamat cash-flow	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek</b>	<b>1 476 800</b>	<b>1 476 800</b>	<b>1 476 800</b>	-	-	-	-
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>878 068</b>	<b>3 059 539</b>	<b>1 211 699</b>	<b>238 623</b>	<b>587 662</b>	<b>319 841</b>	<b>701 714</b>
Hitelek és előlegek	648 299	752 693	3 305	6 786	31 978	180 762	529 862
Értékpapírok	104 113	116 688	929	550	5 555	28 034	81 620
Származékos pénzügyi eszközök	125 656	2 190 158	1 207 465	231 287	550 129	111 045	90 232
<b>Fedezetbe vont derivatív eszközök</b>	<b>56 832</b>	<b>56 832</b>	<b>36</b>	<b>51</b>	<b>461</b>	<b>36 171</b>	<b>20 113</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>778 190</b>	<b>979 227</b>	<b>66</b>	<b>9 521</b>	<b>41 700</b>	<b>247 104</b>	<b>680 836</b>
Értékpapírok	778 190	979 227	66	9 521	41 700	247 104	680 836
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>8 807 762</b>	<b>10 462 873</b>	<b>542 064</b>	<b>346 070</b>	<b>1 604 593</b>	<b>4 801 731</b>	<b>3 168 415</b>
Hitelek, előlegek és visszavásárlási megállapodások	5 270 126	6 476 857	516 830	310 479	1 099 035	2 884 383	1 666 130
Értékpapírok	3 435 251	3 877 325	14 692	31 348	412 297	1 916 703	1 502 285
Egyéb pénzügyi eszközök	102 385	108 691	10 542	4 243	93 261	645	-
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>11 997 652</b>	<b>16 035 271</b>	<b>3 230 665</b>	<b>594 265</b>	<b>2 234 416</b>	<b>5 404 847</b>	<b>4 571 078</b>

2024.12.31	Könyv szerinti érték	Tőke és kamat cash-flow	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek</b>	<b>1 024 385</b>	<b>1 024 385</b>	<b>1 024 385</b>	-	-	-	-
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>773 315</b>	<b>2 647 309</b>	<b>1 060 782</b>	<b>478 169</b>	<b>277 760</b>	<b>243 036</b>	<b>587 562</b>
Hitelek és előlegek	546 469	623 883	2 518	5 249	24 700	147 208	444 208
Értékpapírok	63 619	70 973	6	195	2 291	16 286	52 195
Származékos pénzügyi eszközök	163 227	1 952 453	1 058 258	472 725	250 769	79 542	91 159
<b>Fedezetbe vont derivatív eszközök</b>	<b>81 073</b>	<b>81 073</b>	<b>40</b>	<b>60</b>	<b>619</b>	<b>39 426</b>	<b>40 928</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>1 222 521</b>	<b>1 546 535</b>	<b>3 820</b>	<b>25 988</b>	<b>188 460</b>	<b>682 776</b>	<b>645 491</b>
Értékpapírok	1 222 521	1 546 535	3 820	25 988	188 460	682 776	645 491
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>8 282 641</b>	<b>10 326 433</b>	<b>267 163</b>	<b>639 785</b>	<b>1 601 960</b>	<b>4 547 586</b>	<b>3 269 939</b>
Hitelek, előlegek és visszavásárlási megállapodások	5 076 919	6 365 954	236 286	620 225	1 106 213	2 605 970	1 797 260
Értékpapírok	3 086 614	3 841 371	7 395	19 560	432 531	1 909 206	1 472 679
Egyéb pénzügyi eszközök	119 108	119 108	23 482	-	63 216	32 410	-
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>11 383 935</b>	<b>15 625 735</b>	<b>2 356 190</b>	<b>1 144 002</b>	<b>2 068 799</b>	<b>5 512 824</b>	<b>4 543 920</b>

A következő táblázat a Bank pénzügyi kötelezettségeinek szerződéses cash flow-it mutatja be, azok a lejárat lehető legkorábbi időpontja szerint. A hitelnyújtási elkötelezettségek azok legkorábbi lejárata szerint kerülnek bemutatásra.

2025.12.31	Könyv szerinti érték	Tőke és kamat cash-flow	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>116 970</b>	<b>2 232 894</b>	<b>1 251 696</b>	<b>236 028</b>	<b>560 484</b>	<b>93 681</b>	<b>91 005</b>
Származékos pénzügyi kötelezettségek	92 486	2 208 410	1 227 212	236 028	560 484	93 681	91 005
Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek	24 484	24 484	24 484	-	-	-	-
<b>Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek</b>	<b>30 438</b>	<b>30 438</b>	<b>26</b>	<b>11</b>	<b>768</b>	<b>10 190</b>	<b>19 443</b>
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>11 295 703</b>	<b>11 590 561</b>	<b>7 582 711</b>	<b>745 396</b>	<b>912 239</b>	<b>1 683 975</b>	<b>666 240</b>
Lekötött betétek	3 380 047	3 442 996	2 662 359	505 073	249 340	14 318	11 906
Látraszóló betétek	4 297 211	4 234 262	4 234 262	-	-	-	-
Felvett hitelek és visszavásárlási megállapodások	2 670 014	2 800 993	642 772	186 536	458 286	942 232	571 167
Saját kibocsátású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	644 685	782 637	25 953	20 068	136 026	522 377	78 213
Hátrasorolt kötelezettségek	175 808	197 353	2 301	-	20 976	174 076	-
Lízingkötelezettségek	29 265	33 647	-	3 038	7 963	17 692	4 954
Egyéb pénzügyi kötelezettség	98 673	98 673	15 064	30 681	39 648	13 280	-
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>11 443 111</b>	<b>13 853 893</b>	<b>8 834 433</b>	<b>981 435</b>	<b>1 473 491</b>	<b>1 787 846</b>	<b>776 688</b>
Hitelkeretek	10 703	2 122 897	2 122 897	-	-	-	-
Garanciák	1 426	184 923	184 923	-	-	-	-
Egyéb elköteleződések*	944	297 800	297 800	-	-	-	-
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>13 073</b>	<b>2 605 620</b>	<b>2 605 620</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*A nem hitelhelyettesítő kibocsátott garanciákat és a le nem hívott garancia kereteket tartalmazza.

2024.12.31	Könyv szerinti érték	Tőke és kamat cash-flow	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
------------	----------------------	-------------------------	-----------------	------------------	-----------------------	---------------	------------

<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>115 314</b>	<b>1 953 014</b>	<b>1 080 683</b>	<b>469 763</b>	<b>247 587</b>	<b>67 589</b>	<b>87 392</b>
Származékos pénzügyi kötelezettségek	86 128	1 923 828	1 051 497	469 763	247 587	67 589	87 392
Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek	29 186	29 186	29 186	-	-	-	-
<b>Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek</b>	<b>17 280</b>	<b>17 280</b>	<b>19</b>	<b>412</b>	<b>578</b>	<b>8 578</b>	<b>7 693</b>
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>10 689 071</b>	<b>10 975 459</b>	<b>7 418 856</b>	<b>646 522</b>	<b>1 597 919</b>	<b>666 559</b>	<b>645 603</b>
Lekötött betétek	3 085 493	3 171 922	2 310 388	555 276	290 589	8 649	7 020
Látraszóló betétek	4 329 301	4 329 301	4 329 301	-	-	-	-
Felvett hitelek és visszavásárlási megállapodások	2 734 195	2 854 223	710 303	49 925	1 228 644	299 834	565 517
Saját kibocsátású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	304 643	382 704	-	38 386	65 133	252 872	26 313
Hátrasorolt kötelezettségek	100 835	102 705	2 731	-	3 961	54 178	41 835
Lízingkötelezettségek	30 866	35 767	-	2 935	7 925	19 989	4 918
Egyéb pénzügyi kötelezettség	103 738	98 837	66 133	-	1 667	31 037	-
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>10 821 665</b>	<b>12 945 753</b>	<b>8 499 558</b>	<b>1 116 697</b>	<b>1 846 084</b>	<b>742 726</b>	<b>740 688</b>
Hitelkeretek	21 166	1 666 628	1 666 628	-	-	-	-
Garanciák	2 857	190 212	190 212	-	-	-	-
Egyéb elköteleződések*	2 345	277 685	277 685	-	-	-	-
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>26 368</b>	<b>2 134 525</b>	<b>2 134 525</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*A nem hitelhelyettesítő kibocsátott garanciákat és a le nem hívott garancia kereteket tartalmazza.

A szerződés szerinti lejáratú összhangelemzés során – a likviditási kockázat helyes megítélése érdekében – azt az alapvető szempontot kell figyelembe venni, hogy a kötelezettségek túlnyomó részét a szerződéses feltételek alapján automatikusan megújuló állományoknak kell tekinteni.

A táblázat a pénzügyi kötelezettségek várható lejárat szerinti megbontását tartalmazza:

2025.12.31	Könyv szerinti érték	Tőke és kamat cash-flow	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>116 970</b>	<b>2 232 894</b>	<b>1 251 696</b>	<b>236 028</b>	<b>560 484</b>	<b>93 681</b>	<b>91 005</b>
Származékos pénzügyi kötelezettségek	92 486	2 208 410	1 227 212	236 028	560 484	93 681	91 005
Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek	24 484	24 484	24 484	-	-	-	-
<b>Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek</b>	<b>30 438</b>	<b>30 438</b>	<b>26</b>	<b>11</b>	<b>768</b>	<b>10 190</b>	<b>19 443</b>
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>11 295 703</b>	<b>11 586 181</b>	<b>1 105 103</b>	<b>274 782</b>	<b>683 759</b>	<b>1 664 310</b>	<b>7 858 227</b>
Lekötött betétek	3 380 047	3 442 996	176 643	37 476	19 477	717	3 208 683
Látraszóló betétek	4 297 211	4 234 262	242 363	-	-	-	3 991 899
Felvett hitelek és visszavásárlási megállapodások	2 670 014	2 800 995	642 772	186 536	458 286	942 232	571 169
Saját kibocsátású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	644 685	782 637	25 953	20 068	136 026	522 377	78 213
Hátrasorolt kötelezettségek	175 808	197 353	2 301	-	20 976	174 076	-
Lízingkötelezettségek	29 265	29 265	7	21	9 346	11 628	8 263
Egyéb pénzügyi kötelezettség	98 673	98 673	15 064	30 681	39 648	13 280	-
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>11 443 111</b>	<b>13 849 513</b>	<b>2 356 825</b>	<b>510 821</b>	<b>1 245 011</b>	<b>1 768 181</b>	<b>7 968 675</b>
Hitelkeretek	10 703	2 029 970	139 842	266 152	182 697	974 386	466 893
Garanciák	1 426	184 922	12 739	24 245	16 643	88 763	42 532
Egyéb elköteleződések*	944	297 800	20 515	39 045	26 802	142 944	68 494
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>13 073</b>	<b>2 512 692</b>	<b>173 096</b>	<b>329 442</b>	<b>226 142</b>	<b>1 206 093</b>	<b>577 919</b>

\*A nem hitelhelyettesítő kibocsátott garanciákat és a le nem hívott garancia kereteket tartalmazza.

2024.12.31	Könyv szerinti érték	Tőke és kamat cash-flow	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>115 314</b>	<b>1 953 014</b>	<b>1 080 683</b>	<b>469 763</b>	<b>247 587</b>	<b>67 589</b>	<b>87 392</b>
Származékos pénzügyi kötelezettségek	86 128	1 923 828	1 051 497	469 763	247 587	67 589	87 392
Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek	29 186	29 186	29 186	-	-	-	-
<b>Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek</b>	<b>17 280</b>	<b>17 280</b>	<b>19</b>	<b>412</b>	<b>578</b>	<b>8 578</b>	<b>7 693</b>
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>10 689 071</b>	<b>10 889 031</b>	<b>1 203 650</b>	<b>106 447</b>	<b>1 309 812</b>	<b>659 682</b>	<b>7 609 440</b>
Lekötött betétek	3 085 493	3 171 923	178 066	18 129	9 098	412	2 966 218
Látraszóló betétek	4 329 301	4 242 872	241 514	-	-	-	4 001 358
Felvett hitelek és visszavásárlási megállapodások	2 734 195	2 854 223	710 303	49 925	1 228 644	299 834	565 517
Saját kibocsátású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	304 643	382 704	-	38 386	65 133	252 872	26 313
Hátrasorolt kötelezettségek	100 835	102 705	2 731	-	3 961	54 178	41 835
Lízingkötelezettségek	30 866	30 866	2	7	1 309	21 349	8 199
Egyéb pénzügyi kötelezettség	103 738	103 738	71 034	-	1 667	31 037	-
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>10 821 665</b>	<b>12 859 325</b>	<b>2 284 352</b>	<b>576 622</b>	<b>1 557 977</b>	<b>735 849</b>	<b>7 704 525</b>
Hitelkeretek	21 166	1 666 628	114 812	218 513	149 997	799 982	383 324
Garanciák	2 857	190 212	13 103	24 939	17 119	91 302	43 749
Egyéb elköteleződések*	2 345	277 685	19 128	36 408	24 992	133 289	63 868
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>26 368</b>	<b>2 134 525</b>	<b>147 043</b>	<b>279 860</b>	<b>192 108</b>	<b>1 024 573</b>	<b>490 941</b>

\*A nem hitelhelyettesítő kibocsátott garanciákat és a le nem hívott garancia kereteket tartalmazza.

A Bank megőrzi likviditását és minden esetben teljesíteni tudja esedékes fizetési kötelezettségeit.

Az ügyfélbetétek várható kiáramlása eltér a szerződés szerinti lejáratoktól, ugyanis a historikus adatok alapján a betétesek túlnyomó részre lejáratkor nem viszi el a betétjét a bankból, hanem újra leköti, vagy a folyószámláján hagyja. A lejáratkor el nem vitt betétrészek így hosszabb távon is stabil állománynak tekinthetők, ezért az utolsó időszámban kerülnek kimutatásra.

A Bank elemzi a rendkívüli mértékű likviditási stressz esetleges előfordulásának következményeit.

A Bank likviditási stressz-helyzetnek tekinti a következőket:

- az ügyfélbetétek hirtelen és nagyarányú kivonását, és ezt likvid eszközök értékesítésével vagy elrepózáásával kell fedezni.

A Bank által alkalmazott likviditási stresszteszt feltételezései:

- likvidnek minősülő eszközök értékének csökkenése;
- az ügyfélbetét-állomány meghatározott részét kivonják;
- a le nem hívott hitelkeretek és garanciák bizonyos része lehívásra kerül;
- hitelek meghatározott mértékű prolongációja;
- kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok részleges visszavásárlása.

A stressz-helyzet kialakulhat a Bank hibájából (reputációs kockázat) és az önhibáján kívül (általános piaci hatás).

A Bank a likviditási stressz-helyzetekre már részben készül azzal, hogy:

- likviditási tartalékok képez;
- a devizarefinanszírozását szolgáló CCIRS-eket (cross-currency interest rates swaps) hosszú futamidőre köti.

A Bank rendelkezik a likviditási zavarok/válsághelyzetek következtében esetleg előálló kritikus helyzetekre vonatkozó tervvel, melynek betartásával az érintett üzletágak, szakterületek prudensen, az adott körülmények között kellő időben, optimális módon tudnak eljárni.

### **3.2.3 Piaci kockázatok**

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci árak, mint a kamatláb (kamatlábkockázat), részvényárfolyamok (részvénykockázat) és devizaárfolyamok (devizakockázat) változása befolyásolni fogja a Bank eredményét vagy pénzügyi instrumentumokban lévő befektetéseinek értékét.

#### **A piaci kockázatok kezelése**

Az Igazgatóság a kockázati stratégia részeként meghatározza a Bank által vállalható piaci kockázatok felső értékét, terjedelmét, melyet portfólió szinten szabályozott limitrendszer biztosít. A fő piaci kockázati limitek az ICAAP követelményeken alapuló éves tőke allokációs folyamat keretén belül kerülnek meghatározásra.

Az ALCO felelős a Bank piacikockázat-kezelési politikáinak kidolgozásáért és figyelemmel kíséréseért. A Bank piaci kockázatait szabályozó politikák kialakítása és kezelése az ALCO felelősségi körébe tartozik, melynek kereteit az Igazgatóság által jóváhagyott belső politikák jelentik, amelyek tartalmazzák a kockázatkezelést, a kockázatok és a kapcsolódó limitek felmérését, a döntési folyamat kompetenciáinak ismertetését, valamint a limitek túllépéseire vonatkozó szabályozásokat. Az ALCO tagjai a Bank elsődleges üzleti döntési felelősséggel és hatáskörrel felruházott kulcsvezetői.

A piaci kockázat kezelésének célja a piaci kockázatnak való kitétségek kezelése és elfogadható keretek között tartása, a haszon optimalizálása mellett.

A Bank piaci kockázatnak való kitétségét elkülöníti kereskedési és nem kereskedési portfólióra.

A **kereskedési portfóliók** a piacvezetésből, ügyféligényből származó saját számlás kereskedésből és más, ilyenként megjelölt piaci árazási pozíciókból származó pozíciókat tartalmaznak. A Bank kockázati stratégiája alapján olyan saját számlás kereskedés nem megengedett, amely a piaci változásokból eredő rövid távú haszonszerzést célozza meg. A kereskedési tevékenységek külföldi devizákkal, valamint FVTPL számviteli kategóriába tartozó hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokkal, és ugyancsak FVTPL besorolású származékos pénzügyi instrumentumokkal folytatott ügyleteket foglalnak magukban.

A **nem kereskedési portfóliók** a Bank retail és kereskedelmi banki tevékenységéből származó pozíciókat, valamint ezek piaci kockázatának kezelésére létrehozott pozíciókat tartalmazzák. A Bank nem kereskedési tevékenysége magába foglal minden olyan tevékenységet, melyet a kereskedési tevékenységek között nem kerültek felsorolásra, így a hitelezést, betétek fogadását és hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok kibocsátását.

### **3.2.3.1 Piaci kockázatoknak való kitétség – kereskedési portfóliók**

A Bank piaci kockázatait a kereskedési célú tevékenységre megállapított különböző limiteken és azok betartásának ellenőrzésén keresztül kezeli. Ezek a limitek a következők:

- A tőke-limitek határozzák meg a Bank által bármely időpontban maximálisan tartható kereskedési termékek és szerződések összesített értékét.
- A devizapozíciós limitek az egyes devizák hosszú és rövid pozícióit, valamint a kereskedési és banki könyvekben lévő devizapozíciók összes nettó értékeit korlátozzák.
- Kamatérzékenységi limitek korlátozzák a kereskedési könyvben vállalt kamatkockázati kitétségeket.
- Az opciós kereskedés kockázatát a görög betűk (delta, gamma, vega, rho) limitálásával korlátozza a Bank.
- Value at Risk (VaR) limitek: a kereskedési portfólió az a becsült maximális vesztesége, amely a portfólión egy meghatározott időszak (tartási időszak) alatt egy kedvezőtlen piaci mozgásból adódóan meghatározott valószínűséggel (megbízhatósági szint) nagyobb veszteség nem merül fel.

Az alkalmazott VaR modell főként múltbeli adatokon alapul. Az előző egy évből (250 üzleti nap a historikus VaR esetében és 100 üzleti nap a parametrikus VaR esetében) származó piaci adatok figyelembevételével, és a különböző piacok és árak közötti megfigyelt korrelációk alapján a modell mind diverzifikált, mind nem diverzifikált teljes VaR értéket, valamint kockázati tényezők szerinti VaR értékeket, például kamatláb, részvény és deviza VaR értékeket számol.

Bár a VaR fontos eszköz a piaci kockázat mérésére, a modell alapjául szolgáló feltételezések bizonyos korlátokat szabnak, többek között az alábbiakat:

- Az 1 napos tartási időszak feltételezi, hogy lehetséges ezen az időszakon belül pozíciókat fedezni vagy zárni. Ez szinte minden esetben reális feltételezés, nem ez a helyzet viszont olyan esetekben, amikor hosszabb időszakra súlyos likviditászavar van a piacon.
- A 99%-os megbízhatósági szint nem tükrözi az ezen a szinten felül esetlegesen előforduló veszteségeket. Még az itt használt modellen belül is egy százalék a valószínűsége annak, hogy a veszteségek meghaladják a VaR értékét.
- A VaR számítása a nap végén történik, és nem tükrözi a pozíciókon a kereskedési nap közben esetleg felmerülő kitétségeket.

- A VaR csak a „szokásos” piaci körülményeket fedi le.
- A VaR értéke függ a Bank pozíciójától és a piaci árak volatilitásától. Egy változatlan pozíció VaR értéke csökken, ha visszaesik a piaci ár volatilitása, és viszont.

A VaR limitek átfogó struktúráját az ALCO ellenőrzi és hagyja jóvá. A VaR értéke naponta meghatározásra kerül. A VaR limitek kihasználtságáról napi jelentéseket készít a Bank kockázati részlege, és rendszeres összefoglaló készül az ALCO részére.

Az alábbi táblázat a kereskedési portfóliók historikus VaR állapotát mutatja be 99%-os konfidencia szinttel, egy napos tartási időszakkal:

	Átlag	Maximum	Minimum
<b>2025</b>			
Devizakockázat	35	304	7
Kamatkockázat	88	136	49
Részesedési kockázat	3	5	2
<b>Összesen</b>	<b>126</b>	<b>445</b>	<b>58</b>
<b>2024</b>			
Devizakockázat	39	308	6
Kamatkockázat	93	415	49
Részesedési kockázat	3	4	1
<b>Összesen</b>	<b>135</b>	<b>727</b>	<b>56</b>

Megjegyzések a fenti táblázattal kapcsolatban:

- a Bank historikus és parametrikus VaR-t használ az általános piaci kockázat mérésére
  - historikus VaR: (1 nap tartási idő; 99% konfidencia intervallum, megfigyelések száma: 250 kereskedési nap);
  - parametrikus VaR: Riskmetrics módszertan szerint (1 nap tartási idő; 99% konfidencia intervallum, 0,94 csillapítási faktor, megfigyelések száma: 100 kereskedési nap);
- a táblázat csak a kereskedési könyvi pozíciókra számolt VaR értéket tartalmazza;
- a Bank pozíciója nem tartalmaz árukockázatot;
- a Banknak nincsen jelentős opciókra vonatkozó nyitott pozíciója, ezért nem számolunk volatilitásból származó VaR-t.

### 3.2.3.2 Piaci kockázatoknak való kitétség – Devizakockázat

A devizakockázat annak a kockázata, hogy a Bank nyeresége, tőkéje csökken, vagy teljes mértékben elvesz a devizaárfolyamok szintjének, arányainak változásából eredően. A Bank devizakockázatot különböző devizanemekben denominált betétek gyűjtésével, hitelek nyújtásával, értékpapírok és különböző származékos ügyletek adásvételével vállal. A Bank a devizakockázatot limitekkel korlátozza, és napi rendszerességgel méri.

A devizakockázatot az alábbi limitek korlátozzák a csoportba tartozó tagbankok:

- VaR limit;
- nyitott pozíciós limit;

A Bank külföldi pénznemben lévő pénzügyi pozíciója a beszámolási időszakok végén a következő volt:

Devizapozíció	EUR	USD	CHF	Egyéb deviza	Összesen
<b>2025.12.31</b>					
Eszközök	1 798 105	147 695	23 649	37 152	2 006 601
Kötelezettségek	(2 598 257)	(384 975)	(81 116)	(34 984)	(3 099 332)
Származékos és azonnal ügyletek (rövid) / hosszú pozíció	801 044	236 484	57 361	(2 190)	1 092 699
<b>Összesen</b>	<b>892</b>	<b>(796)</b>	<b>(106)</b>	<b>(22)</b>	<b>(32)</b>
<b>2024.12.31</b>					
Eszközök	1 742 831	242 046	7 380	38 744	2 031 001
Kötelezettségek	(1 609 614)	(381 398)	(13 080)	(144 401)	(2 148 493)
Származékos és azonnal ügyletek (rövid) / hosszú pozíció	(134 701)	139 215	5 660	105 657	115 831
<b>Összesen</b>	<b>(1 484)</b>	<b>(137)</b>	<b>(40)</b>	<b>-</b>	<b>(1 661)</b>

### Érzékenységi teszt

Az árfolyamok 15%-os kedvezőtlen változása 390 millió Ft veszteséget (2024: 380 millió forint veszteség), 15%-os kedvező változása 389 millió forint nyereséget (2024: 347 millió forint nyereség) okozna a nyitott devizapozíción az időszak végén.

### 3.2.3.3 Piaci kockázatoknak való kitétség - Kamatkockázat

A kamatkockázat annak a kockázata, hogy a Bank nyeresége, tőkéje csökken vagy teljes mértékben elvész a piaci kamatlábak szintjének, arányainak változásából eredően. A felmerülő kockázatokat a Bank származékos pénzügyi eszközökkel fedezi (további információ a 4.12. megjegyzésben található).

A kereskedési és banki könyvi pozíció nettó jelenértékének plusz 200 bázispontos párhuzamos forgatókönyv hatására bekövetkező változását szemlélteti az alábbi táblázat.

Portfólió	HUF	EUR	USD
<b>2025.12.31</b>			
Kereskedési könyv	(590)	(137)	(5)
Banki könyv	(33 394)	(20 677)	(2 564)
<b>2024.12.31</b>			
Kereskedési könyv	(113)	(58)	-
Banki könyv	(35 094)	(11 478)	(4 052)

### ***A banki könyvben nyilvántartott kamatkockázat***

A nem kereskedési portfóliók legfőképpen annak a kockázatnak vannak kitéve, hogy a piaci kamatlábak változása miatt a pénzügyi instrumentumok jövőbeli cash flow értékének fluktuációja nyomán veszteség keletkezik.

A kamatláb-kockázat kezelését kiegészíti a pénzügyi eszközök és kötelezettségek különböző sztenderd és nem sztenderd kamatláb-forgatókönyvek szerinti érzékenység vizsgálata. A havonta figyelembe vett sztenderd forgatókönyvek 200 bázispontos egyidejű esést vagy emelkedést tartalmaznak valamennyi hozamgörbében.

A beszámolási időszak végén a Bank kamatozó pénzügyi instrumentumainak kamatlábszerkezete a három fő devizára (HUF, EUR és USD) a következő volt:

<b>Pénzügyi instrumentumok kamatlábszerkezete*</b>	<b>HUF</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Összesen</b>
<b>2025.12.31</b>				
Fix kamatozású eszközök	5 559 352	1 082 288	99 057	6 740 697
Változó kamatozású eszközök	3 965 546	825 669	7 680	4 798 895
<b><i>Eszközök összesen</i></b>	<b><i>9 524 898</i></b>	<b><i>1 907 957</i></b>	<b><i>106 737</i></b>	<b><i>11 539 592</i></b>
Fix kamatozású kötelezettségek	(7 358 739)	(2 733 003)	(378 272)	(10 470 014)
Változó kamatozású kötelezettségek	(725 485)	(35)	-	(725 520)
<b><i>Kötelezettségek összesen</i></b>	<b><i>(8 084 224)</i></b>	<b><i>(2 733 038)</i></b>	<b><i>(378 272)</i></b>	<b><i>(11 195 534)</i></b>
<b>2024.12.31</b>				
Fix kamatozású eszközök	5 734 219	877 619	164 319	6 776 157
Változó kamatozású eszközök	3 157 340	945 984	71 867	4 175 191
<b><i>Eszközök összesen</i></b>	<b><i>8 891 559</i></b>	<b><i>1 823 603</i></b>	<b><i>236 186</i></b>	<b><i>10 951 348</i></b>
Fix kamatozású kötelezettségek	(7 644 239)	(1 627 182)	(357 209)	(9 628 630)
Változó kamatozású kötelezettségek	(813 570)	(3 192)	(2)	(816 764)
<b><i>Kötelezettségek összesen</i></b>	<b><i>(8 457 809)</i></b>	<b><i>(1 630 374)</i></b>	<b><i>(357 211)</i></b>	<b><i>(10 445 394)</i></b>

\*A táblázatban a bruttó kitétség került megjelenítésre, de a származtatott ügyleteket nem tartalmazza.

### Érzékenységi vizsgálatok

Az alábbi táblázat a Bank érzékenységét mutatja devizánként a piaci kamatlábak növekedésével vagy csökkenésével szemben:

	2025.12.31		2024.12.31	
	Hatás a tőkére	Eredményhatás*	Hatás a tőkére	Eredményhatás*
<b>HUF</b>				
200 bp növekedés	(33 394)	2 474	(35 094)	(4 583)
200 bp csökkenés	39 556	(15 322)	39 730	(8 186)
<b>EUR</b>				
200 bp növekedés	20 677	6 403	(11 478)	(7 891)
200 bp csökkenés	(20 887)	(9 098)	12 165	5 433
<b>USD</b>				
200 bp növekedés	(2 564)	(889)	(4 052)	(1 192)
200 bp csökkenés	2 936	392	4 342	626

\*A táblázat a piaci kamatlábak 200 bp-os változásának nettó kamatjövedelemre gyakorolt hatását mutatja.

#### 3.2.3.4 Piaci kockázatoknak való kitettség - Részvényárfolyam kockázat

A részvényárfolyam kockázat annak a kockázata, hogy a Bank nyeresége, tőkéje csökken, vagy teljes mértékben elvesz a piaci részvény árfolyamok szintjének, arányainak változásából eredően.

A Bank megkülönböztet egyedi és általános részvényárfolyam kockázatot.

- Az „*egyedi árfolyamkockázat*” abból származik, hogy a Bank portfóliójában szereplő egyedi részvénytőzicció vagy összetett pozíció, esetleg származékos ügylet értéke az ügylet alapját képező részvény egyedi jellemzőihez kapcsolható kockázatok miatt csökken a bekerülési értékhez képest, amelynek következtében veszteség keletkezhet.
- Az „*általános árfolyam kockázat*” azt jelenti, hogy az általános piaci változás következtében a Bank portfóliójában szereplő részvénytőzicciók vagy összetett pozíciók, esetleg származékos ügylet értéke csökken a bekerülési értékekhez képest, függetlenül az ügylet alapját képező részvények egyedi jellemzőihez kapcsolható kockázatoktól.

#### Kereskedési könyvben nyilvántartott részvénykockázat

A Bank a részvénykockázatot hordozó ügyletek közül elsősorban részvény-fedezeti jellegű ügyleteket köt, melynek keretében a határidős részvény ügyletekben lévő kamatkülönbözet realizálására törekszik úgy, hogy a részvénykockázatot teljes mértékben fedezze.

A Bank a kereskedési könyvben szereplő részvénykockázatait limitekkel korlátozzák, és napi rendszerességgel mérik.

A kereskedési könyvben vállalható részvénykockázatot az alábbi limitek korlátozzák:

- VaR limit;
- állományi limitek;
- kibocsátói limit.

### **3.2.4 Működési kockázatok**

A működési kockázat olyan veszteség kockázatát jelenti, amely a nem megfelelő vagy rosszul működő belső folyamatokból és rendszerekből, személyek nem megfelelő feladatellátásából, vagy külső eseményekből eredő veszteség kockázata, amely magában foglalja többek között a jogi kockázatot, a modellkockázatot és az információs és kommunikációs technológiai (IKT) kockázatot is, de nem foglalja magában a stratégiai és a reputációs kockázatot.

A működési kockázat megfelelő azonosítására, kezelésére és monitoringjára szolgáló elvek, szabályok és eljárások a Kockázati Stratégiában, valamint a Működési Kockázatkezelési Politikában kerülnek meghatározásra.

Az MBH Bank működési kockázati tőkekövetelményét egyedi és konszolidált szinten egyaránt a 2025. január 1-től kötelezően bevezetendő sztenderdizált mérési módszertannal (Standardised Measurement Approach, SMA) számítja. Az Üzleti mutató komponens (működési kockázati tőkekövetelmény) meghatározása a hatályos 575/2013 EU rendelet előírásainak (CRR3 313 – 315. cikk) megfelelően történik.

#### **Kockázatkezelés és monitorozás**

A működési kockázat értékelésére szolgáló rendszer teljes mértékben integrált a Bank kockázatkezelési folyamatába, valamint a munkafolyamatokba.

A Bank működési kockázatkezelésének centralizált egysége a Működési Kockázatkezelés, mely a működési kockázatkezelés banki szabályozásának, módszereinek és eszközeinek kialakításáért és koordinálásáért felelős, emellett feladata a veszteségadat-gyűjtés biztosítása és az ehhez kapcsolódó adatszolgáltatási kötelezettség teljesítése.

A Működési Kockázatkezelés mellett kialakításra kerültek a működési kockázatok azonosítását, bejelentését, és kezelését végző, egész szervezetre kiterjedő, feladat- és felelősségi körök, melyek szabályzatokban kerültek rögzítésre. A Működési Kockázatkezelés független kontrollt gyakorol a különböző területeken kijelölt, működési kockázatok kezeléséért, veszteségesemények bejelentéséért felelős személyek felett.

A Bank Működési Kockázatkezelése negyedéves gyakorisággal készít beszámolót az Igazgatóságnak a banki és leányvállalati működési kockázatkezelés aktuális státuszáról. A Bank féléves gyakorisággal teljesíti a működési kockázati COREP (Common Reporting Framework) adatszolgáltatást az MNB, mint Felügyelet felé.

#### **Üzletmenet-folytonosság Tervezés**

A Bank működési folyamatainak zavartalan fenntartásához szükség van a folyamatokat érintő releváns kockázatok feltérképezésére és a folyamatok kiseséséből származó potenciális károk számbavételére. Ezen elemzést és a banki szervezet funkcionalitásának fenntartásához szükséges eljárásokat tartalmazza az Üzletmenet-folytonossági szabályozás és a tervek (BCP). A BCP olyan intézkedéseket tartalmaz, melyek végrehajtására abban az esetben van szükség, ha a Bank működése szempontjából kritikus folyamatok és a folyamatokat támogató (például: informatikai) erőforrások sérülnek, illetve fenntarthatatlanná válnak.

#### **Magyar Bankközi Működési Kockázati (HunOR) adatkonzorciumi tagság**

A Bank egyik alapító tagja a HunOR Magyar Bankközi Működési Kockázati Adatkonzorciumnak, amelybe rendszeresen, anonim módon jelenti a veszteségadatait.

### 3.3 Kockázatok koncentrációja

A Bank célja kiegyensúlyozott portfólió összetétel fenntartása, a koncentrációs kockázatok keretek között tartása. A koncentrációs kockázatok kezelése egyedi limitekkel és portfólió szintű limitekkel történik. A portfólió szintű koncentráció mérése a limitek és a tőkeszükséglet számítása esetében is koncentrációs mutatószámokkal történik. A koncentrációs kockázatokból eredő nem várt veszteségek fedezésére tőkeképzéssel kell felkészülni.

A földrajzi koncentrációt a Bank a kitétségeknek az országok szerinti koncentrációjával limitálja.

A Bank kockázati stratégiája a következő kockázati étvágyat meghatározó limiteket tartalmazza:

- TOP 10 ügyfélcsoport kitétség aránya a vállalati hitelportfólióban (%);
- Meghatározott, bizonyos szintnél rosszabb minősítésű vállalti ügyfelek aránya;
- Ágazati limitek (mrd Ft);
- Szektor koncentráció (%) – Legmagasabb aránnyal rendelkező iparág;
- Terméklimitek (mrd Ft);
- Országkockázati limitek (mrd Ft);
- Vállalati devizában denominált kitétség koncentrációja (%);
- Árnyékbanki limitek.

A koncentrációs kockázat legfontosabb dimenzióira csoport szinten rendszeres riport készül a csoportirányító intézmény illetékes bizottságai, valamint Igazgatósága számára.

Az alábbi táblázat a Bank amortizált bekerülési értéken értékelt hitelekkel, ügyfelekkel szembeni követeléseit ágazati besorolás szerint mutatja:

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek szektorális megbontása	2025.12.31		2024.12.31	
	Bruttó érték	Halmozott értékvesztés	Bruttó érték	Halmozott értékvesztés
Nagy-és kiskereskedelem*	470 090	(10 403)	443 271	(18 583)
Feldolgozóipar *	467 771	(21 650)	533 875	(36 049)
Ingtatlanügyletek	383 061	(49 043)	369 551	(47 380)
Építőipar*	184 323	(6 493)	198 272	(21 644)
Mezőgazdaság, erdészet, halászat	167 771	(4 763)	164 056	(10 334)
Pénzügyi -és biztosítói tevékenységek	76 159	(4 205)	83 511	(5 683)
Szállítás és raktározás	78 105	(970)	86 326	(2 354)
Egyéb szolgáltatás	53 091	(582)	10 131	(629)
Szakmai-, tudományos- és műszaki tevékenység*	207 076	(4 590)	218 887	(9 936)
Villamosenergia-, gáz-, gőz ellátás	166 211	(2 570)	140 608	(3 883)
Adminisztratív és szolgáltatás támogatás	60 546	(856)	25 017	(1 343)
Szálláshely szolgáltatás, vendéglátás	89 863	(3 820)	73 614	(4 190)
Információ és kommunikáció	22 452	(697)	75 265	(1 724)
Humán-egészségügyi- és szociális ellátás	10 324	(224)	10 183	(311)
Bányászat és kőfejtés*	21 073	(220)	38 154	(868)
Művészet, szórakozás, szabadidő	8 919	(353)	10 576	(825)
Vízellátás	9 829	(69)	7 834	(418)
Oktatás	1 933	(29)	2 508	(232)
Közigazgatás	58	(3)	52	(29)
<b>Nem pénzügyi vállalatok</b>	<b>2 478 655</b>	<b>(111 540)</b>	<b>2 491 691</b>	<b>(166 415)</b>
Államháztartás	225 846	(775)	229 587	(967)
Hitelintézetek	418 351	(373)	450 756	(1 118)
Háztartások	1 514 625	(53 478)	1 418 623	(77 483)
Egyéb pénzügyi vállalatok	763 626	(41 078)	728 093	(34 671)
Külföldi nem pénzügyi vállalatok	39 664	(1 665)	42 405	(3 581)
<b>Összesen</b>	<b>5 440 767</b>	<b>(208 909)</b>	<b>5 361 155</b>	<b>(284 235)</b>

\* Azon ágazatok, melyek a 3.2.1-es fejezetben említett építőipari overlayel 2024-ben érintettek.

A bruttó kitettség 97,36%-a (2024: 98,14%) Magyarországon belüli.

### 3.4 Megterhelt eszközök

A 680/2014. számú EU végrehajtási rendelet szerint a beszámolási időszak végén a megterhelt eszközök a következők voltak:

Megterhelt eszközök	2025.12.31		2024.12.31	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Látra szóló követelések	250	250	463	463
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 631 166	1 597 381	1 598 737	1 546 427
Látra szóló követelésektől eltérő hitelek és előlegek	741 440	741 440	835 664	835 664
<b>Összesen</b>	<b>2 372 856</b>	<b>2 339 071</b>	<b>2 434 864</b>	<b>2 382 554</b>

Eszközök, kapott biztosítékok és kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapírok	Kapott, megterhelt biztosíték vagy kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapír valós értéke	Megterhelhető kapott biztosíték vagy kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapír valós értéke	Meg nem terhelhető kapott biztosíték vagy kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapír névértéke
<b>2025.12.31</b>			
Látra szóló követelések	-	5 661	-
Tőkeinstrumentumok	-	5 724	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	24 502	79 133	85 822
Látra szóló követelésektől eltérő hitelek és előlegek	-	-	323 571
Egyéb kapott biztosítékok	356 635	6 092 087	3 218 052
<b>Összesen</b>	<b>381 137</b>	<b>6 182 605</b>	<b>3 627 445</b>
<b>2024.12.31</b>			
Látra szóló követelések	-	11 046	-
Tőkeinstrumentumok	-	40 577	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	24 188	87 705	86 819
Látra szóló követelésektől eltérő hitelek és előlegek	-	-	345 515
Egyéb kapott biztosítékok	550 404	6 107 661	2 947 270
<b>Összesen</b>	<b>574 592</b>	<b>6 246 989</b>	<b>3 379 604</b>

A megterhelés fő forrásai és típusai az MNB által fedezeti körbe vett nagyvállalati hitelekből, a fedezett refinanszírozó hitelekből, a jelzáloghiteleken biztosított fedezetekből, a marginolt származtatott ügyletekből és repó ügyletekből eredtek, továbbá a Bank élt a feltétel nélkül felvehető, MNB által nyújtott fix kamatozású fedezett hitelfelvétel lehetőségével is. Az elszámolási rendszerek és központi szerződő felek fedezeti követelményeiből eredő megterhelés nem volt számottevő. A Bank nem rendelkezett fedezett kötvénykibocsátással, értékpapírosítással.

A legjelentősebb fedezett refinanszírozási konstrukciót az MNB „Növekedési Hitel Program” refinanszírozási hitelében való részvétel jelentette. A marginolt származtatott ügyletek többsége a mérlegen belüli kamat és deviza nyitott pozíció fedezése céljából került megkötésre.

### 3.5 Tőkemenedzsment

A Bank vezető szabályozó szerve, az MNB, határozza meg és ellenőrzi a tőkekövetelményeket. A számítások a CRR (575/2013/EU rendelet) szerint készülnek.

A kulcspozícióban lévő vezetők számára szolgáltatott információk alapján a Csoport szavatoló tőkéje és tőkemegfelelési mutatója az alábbiak szerint alakult:

Tőkemegfelelés	2025.12.31	2024.12.31
Részvénytőke	322 530	322 530
<b>Jegyzett tőke</b>	<b>322 530</b>	<b>322 530</b>
Tartalékok	873 603	766 203
Halasztott adó	(5 906)	(6 120)
Immateriális javak	(78 427)	(53 782)
AVA - prudens valós értékelés miatti korrekció	(1 857)	(2 199)
Szabályozói CET1 kiigazítás	(4 826)	39 806
Visszavásárolt saját részvény	-	(55 440)
Közvetett részesedések CET1 tőkeinstrumentumokban	(48 427)	-
Osztalék/ osztalékkelőleg	(39 994)	(36 894)
<b>Tier 1: Nettó alapvető tőkeelemek</b>	<b>1 016 696</b>	<b>974 104</b>
Alárendelt kölcsöntőke	136 551	71 087
<b>Tier 2: Járulékos tőkeelemek</b>	<b>136 551</b>	<b>71 087</b>
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>1 153 247</b>	<b>1 045 191</b>
Kockázattal súlyozott eszközök (RWA)	4 024 520	3 594 950
Operációs kockázat (OR)	821 827	1 155 577
Piaci kockázati pozíciók (MR)	13 999	13 453
<b>Kockázattal súlyozott eszközök összesen</b>	<b>4 860 346</b>	<b>4 763 980</b>
<b>Tőkemegfelelési mutató</b>	<b>23,73%</b>	<b>21,94%</b>

2025. december 31-én a Bank Tier 1-es szavatoló tőkéjének a felügyeleti szabályoknak megfelelő CRR alapú összege 1.01.696 millió Ft volt (2024. december 31: 974.104 millió Ft). A kockázattal súlyozott eszközök - beleértve a működési és a piaci kockázatot - állománya a 2024. évi 4.763.980 millió Ft-ról 4.860.346 millió Ft-ra növekedett. A tőkemenedzsment, mint eszköz alkalmazása során a tőke elsődleges mérlegelési szempont, ezért a Bank folyamatosan nyomon követi az egyes tőkeelemek alakulását.

2025. december 31-én a Bank szavatoló tőkéje 1.153.247 millió Ft volt (2024. december 31: 1.045.191 millió Ft).

A tárgyévi szavatolótőke változását főként az alábbi tényezők befolyásolták:

- a 2025. év során keletkezett nyereség növelte a szavatolótőkét;
- a tartalékok (tőketartalék, eredménytartalék, egyéb tartalékok) szintje összességében növekedett;
- a halmozott egyéb átfogó jövedelem értéke csökkent;
- az IFRS 9 tőkekedvezmény 2025. január 1-jétől megszűnt;
- az elsődleges alapvető tőkét érintő szabályozói kiigazítások negatív összege növekedett;
- a 2025. decemberben végrehajtott saját részvény eladás a szavatolótőkét növelte;
- a járulékos tőke összege nőtt, melyet a 2025. májusában végrehajtott T2 kötvénykibocsátás okozott.

A kockázattal súlyozott eszközérték növekedését a hitel kockázati RWA és piaci kockázati RWA növekedése okozta 2025. év során. A működési kockázati RWA csökkent 2024. év végi értékéhez képest, melyet a CRR3 szerinti SMA módszertanra történő átállás okozott.

A kulcspozícióban lévő vezetők számára rendelkezésre álló információk alapján a Bank az előírt tőkekövetelményeknek 2025-ben és 2024-ben egyaránt megfelelt.

## 4. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS ÉS MÉRLEG TÉTELEK RÉSZLETEZÉSE

### 4.1 Nettó kamatjövedelem

A kamatbevételek és ráfordítások időarányosan kerülnek elszámolásra az effektív kamatláb módszer alapján. A kamatbevételek, illetve ráfordítások tartalmazzák az értékpapírokon realizált diszkont vagy prémium amortizált összegét is.

A pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke módosul, ha a Bank módosítja a pénzmozgásokra vonatkozó becsléseit. A módosított könyv szerinti érték az eredeti effektív kamatláb alapján kerül kiszámításra és a könyv szerinti érték változása bevételként vagy ráfordításként kerül elszámolásra. A módosítási eredményből a Bank a Stage 1-es pénzügyi eszközök esetében a hatást „Kamat- és kamatjellegű bevételek” soron jeleníti meg.

A Bank egyszerűsített megközelítést alkalmaz a fizetési ütemterv nélküli pénzügyi eszközökre (pl. rulírozó hitelek, folyószámlahitelek, hitelkártyák), és a rövid lejáratú pénzügyi eszközökre (legfeljebb 12 hónapos futamidejű) amennyiben a hatása nem jelentős. Az egyszerűsített megközelítés szerint az effektív kamat kiszámításakor díj- és jutalékelemek (kapott vagy fizetett) nem kerülnek figyelembevételre. Ezeket a tételeket a keletkezésük napján bevételként vagy kiadásként kell elszámolni.

Kamat- és kamat jellegű bevételek	2025.01.01- 2025.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Pénzeszközből és pénzeszköz-egyenértékesből származó kamatbevétel	42 542	65 486
Lekötött betétekből származó kamatbevétel	73	3 407
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatbevétele	48 459	65 813
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek kamatbevétele	365 282	379 379
Amortizált bekerülési értéken visszavásárlási megállapodások kamatbevétele	2 643	1 546
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatbevétele	182 171	156 836
<b><i>Effektív kamatláb módszerrel számított kamatbevételek</i></b>	<b>641 170</b>	<b>672 467</b>
Kötelezően eredménnyel szemben értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek és előlegek kamatbevétele	42 555	32 584
Kereskedési célú értékpapír kamatbevétele	2 601	267
Kereskedési célú származtatott ügyletek kamatbevétele	196 908	205 810
Származtatott ügyletek kamatbevétele	83 384	72 985
Lízing ügyletekből származó kamatbevételek	1 156	2 843
Egyéb eszközök és kötelezettségek kamatbevételei	685	1 154
<b><i>Egyéb kamat jellegű bevételek</i></b>	<b>327 289</b>	<b>315 643</b>
<b>Összesen</b>	<b>968 459</b>	<b>988 110</b>

Különböző jogcímen a 2025. december 31-ével végződő évre vonatkozóan a kamatbevételén belül 12.865 millió Ft (2024: 13.483 millió forint) került elszámolásra az értékvesztett pénzügyi eszközök után.

A más hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló betétek után kapott kamat az „Egyéb kamatjellegű bevételek” közé került átsorolásra. Ezek a tételek nem eredményeznek olyan szerződéses hozamot, amely az effektív kamatláb módszere szerint elszámolható lenne, mivel a látraszóló betéteknek nincs meghatározott lejárat, és a kamatláb a szemben álló bank által bármikor egyoldalúan módosítható. Ennek megfelelően a kapott kamat a bank likviditásának más hitelintézeteknél történő rövid távú elhelyezéséből származó hozamnak tekinthető, és nem egy amortizált bekerülési értéken kimutatott pénzügyi eszköz effektív hozamának. Következésképpen az ilyen kamatbevételek nem szerepelnek az effektív kamatláb módszerével számított kamatbevételben. Az összehasonlító adatok ennek megfelelően módosításra kerültek (961 millió forint).

Kamat- és kamat jellegű ráfordítások	2025.01.01- 2025.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek kamatráfordítása	(65 403)	(82 670)
Amortizált bekerülési értéken értékelt betétek kamatráfordítása	(180 072)	(206 125)
Amortizált bekerülési értéken értékelt visszavásárlási megállapodások kamatráfordítása	(41 572)	(18 783)
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatráfordítása	(38 416)	(23 608)
Amortizált bekerülési értéken értékelt hátrasorolt kötelezettségek kamatráfordítása	(10 415)	(7 571)
Amortizált bekerülési értéken értékelt egyéb pénzügyi kötelezettségek kamatráfordítása	-	-
<b><i>Effektív kamatláb módszerrel számított kamatráfordítások</i></b>	<b>(335 878)</b>	<b>(338 757)</b>
Kereskedési célú származtatott ügyletek kamatráfordítása	(183 652)	(182 529)
Származékos ügyletek kamatráfordítása	(65 089)	(41 390)
Egyéb eszközök és kötelezettségek kamatráfordítása	(1 882)	(1 982)
<b><i>Egyéb kamat jellegű ráfordítások</i></b>	<b>(250 623)</b>	<b>(225 901)</b>
<b>Összesen</b>	<b>(586 501)</b>	<b>(564 658)</b>
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>381 958</b>	<b>423 452</b>

## 4.2 Nettó díj- és jutalékbevételek

A Bank azon nettó díj- és jutalék bevételeket számolja el IFRS 15 szerint, amelyek nem képezik részét az IFRS9 standard szerint amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek effektív kamatlábjának (továbbiakban: „EIR”). Azon díjakat, jutalékokat, amelyek az amortizált bekerülési érték részét képezik, a kamateredményen keresztül kerülnek elszámolásra.

Azon díj- és jutalékbevételek- amelyek nem részei az effektív kamatszámításnak - elszámolása a következő:

- a valamely jelentős művelet végrehajtásából származó bevételt a művelet befejezésekor jelenítjük meg (például részvények vagy más értékpapírok megszerzésére fordított díj);
- a szolgáltatásnyújtásból származó bevételt a szolgáltatás nyújtásakor jelenítjük meg (például vagyonkezelés és szolgáltatási díjak).

Díj- és jutalékbevételek	2025.01.01- 2025.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Kapott számlavezetési díjak/jutalékok bevételei	25 461	25 976
Kapott forgalmi jutalékok bevételei	99 028	76 999
Hitelekhez, garanciákhoz kapcsolódó díjak bevételei	16 710	12 253
Bankkártyák után kapott díjak/jutalékok bevételei	37 475	36 678
Kapott ügynöki jutalék bevételek	9 345	10 983
Befektetési szolgáltatások díj és jutalék bevételei	9 600	8 680
Készpénzkezelési szolgáltatás díjbevétele	10 101	9 988
Egyéb kapott díjak/jutalékok bevételei	4 099	2 202
<b>Összesen</b>	<b>211 819</b>	<b>183 759</b>
Díj- és jutalékráfordítások	2025.01.01- 2025.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Fizetett számlavezetési díjak és forgalmi jutalékok	(5 102)	(4 776)
Hitelek, garanciák miatt fizetett díjak ráfordításai	(12 539)	(12 208)
Kártya tranzakciókhoz kapcsolódó fizetett díjak / jutalékok ráfordításai	(17 676)	(14 695)
Fizetett ügynöki jutalékok	(5 607)	(5 150)
Befektetési szolgáltatások díj és jutalék ráfordításai	(2 050)	(1 773)
Készpénzkezelési szolgáltatás díjráfordítása	(74)	(153)
Igénybe vett postai szolgáltatások ráfordítása	(3 469)	(3 164)
Egyéb fizetett díjak/jutalék ráfordítások	(2 261)	(2 192)
<b>Összesen</b>	<b>(48 778)</b>	<b>(44 111)</b>
<b>Nettó díj- és jutalékbevételek</b>	<b>163 041</b>	<b>139 648</b>

A tárgyévben a Bank felülvizsgálta költség- és bevételbesorolási gyakorlatát a tranzakciók gazdasági tartalmának hűbb bemutatása érdekében. Ennek eredményeként bizonyos, korábban díj- és jutalékráfordításként kimutatott tételek – elsősorban a készpénzkezelési szolgáltatási díjak – az „Adminisztratív és egyéb működési költségek” sorába kerültek átsorolásra (2.340 millió forint). Hasonlóan, a korábban az „Egyéb bevételek” között MFB-pontokhoz kapcsolódó díjbevételeként kimutatott tételek a „Díj- és jutalékbevételek” sorába kerültek átvezetésre (4.231 millió forint). Az átsorolások célja a bevételek pontosabb bemutatása és az IFRS 15, illetve az IFRS 9 szerinti osztályozási elveknek való jobb megfelelés, illetve a költségek valós tartalom szerinti bemutatása és a költségcsoportok közötti következetesség javítása. Az átsorolásokkal összhangban az összehasonlító adatok ezeknek megfelelően módosításra kerültek.

A Bank egyes bankfiókjaiban MFB Pontokat működtet, amelyek a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. termékeinek és szolgáltatásainak közvetítésére szolgálnak. A Bank e tevékenység keretében ügyfélértékelési, ügyfélbevonási, valamint hitelkérelmi folyamatokhoz kapcsolódó adminisztratív feladatokat lát el. Az MFB-jellegű műveletek lebonyolításáért és közvetítéséért a Bank jutalékbevételekben részesül, amelyet a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. a közvetített ügyletek volumene és/vagy a teljesített szolgáltatások alapján számít fel és fizet meg.

## **Az alábbi főbb díj- és jutalékbevételek elszámolása az IFRS 15 standard szerint történik**

A Bank a számlavezetési szolgáltatást nyújt lakossági és gazdálkodói ügyfélkörének. A szolgáltatás főbb típusai: számlanyitás, egyenlegfigyelés, bankon belüli ill. kívüli tranzakciók lebonyolítása ügyfélmegbízás/rendelkezés alapján, számlával kapcsolatos betéti tranzakciók lebonyolítása, készpénzforgalom, számlazárás. Ezeknek a szolgáltatási díj- és jutalékbevétele a szolgáltatás rendszerességétől függően naponta, havonta (vagy ennél ritkábban) illetve eseti jelleggel kerül az ügyfélszámlák terhére elszámolásra.

### ***Kapott számlavezetési díj- és jutalékbevétel***

A Bank a számlavezetési szolgáltatást nyújt lakossági és gazdálkodói ügyfélkörének. A szolgáltatás főbb típusai: számlanyitás, egyenlegfigyelés, bankon belüli ill. kívüli tranzakciók lebonyolítása ügyfélmegbízás/rendelkezés alapján, számlával kapcsolatos betéti tranzakciók lebonyolítása, készpénzforgalom, számlazárás. Ezeknek a szolgáltatási díj- és jutalékbevétele a szolgáltatás rendszerességétől függően naponta, havonta (vagy ennél ritkábban) illetve eseti jelleggel kerül az ügyfélszámlák terhére elszámolásra. A folyamatos szolgáltatások (például: számlavezetés havi díja, SMS szolgáltatás havidíja) esetén a díjbevételek elszámolása havonta, a hónap utolsó napján történik meg. Ezek a díjak jellemzően fix díjak.

### ***Forgalmi jutalékok bevételei***

A tranzakció alapú szolgáltatások (például: átutalási megbízás, beszedési megbízás, készpénz kifizetés) esetén a tranzakcióval egyidejűleg, illetve gyűjtött rendezéssel havonta, utólag kerülnek a tranzakciós díjak elszámolásra. A díjak a tranzakció összege alapján, %-os mértékben, esetleg fix és %-os együttes kombinációban kerülnek meghatározásra.

### ***Hitelezéssel kapcsolatos díjbevételek***

A hitelügyletekhez kapcsolódó, nem kamat díjbevételek a rendszeres monitoring díjak, értesítési, igazolási díjak, felülvizsgálati, ügyintézési díjak, melyek ad hoc jelleggel merülnek fel. Ezen díjak elszámolása a szolgáltatás felmerülésekor kerül elszámolásra, illetve folyamatos szolgáltatás esetén havonta, utólag.

A hitelezéssel kapcsolatos díjbevétel lehet fix vagy a szolgáltatás nyújtásának időpontjában esetileg felszámított, például garanciákért, kezességekért, akkreditívek kibocsátásáért vagy behajtásért felszámított díjak.

### ***Bankkártyához kapcsolódó díj- és jutalékbevételek***

A bankkártya szolgáltatással kapcsolatos díjak jellemzően fix díjak; ezek jellemzően kártya fenntartáshoz (éves kártyadíj), kártya kibocsátáshoz, kártya megszüntetéshez, kártya újragyártáshoz, pótláshoz kapcsolódó események. A bankkártyával bonyolított tranzakciók díjmentesek.

### ***Ügynöki díjak***

A Bank ügynöki szolgáltatásokat végez más bankoknak, biztosítóknak, befektetési szolgáltatóknak, faktorcégeknek. Ezen szolgáltatások díjai havonta kerülnek elszámolásra a megbízásból értékesített, illetve kiszolgált ügyfelek, ügyletek, tranzakciók mennyiségétől, értékétől függően, általában havonta.

### ***Befektetési szolgáltatások díjbevételei***

Ügyfeleknek nyújtott befektetési szolgáltatásokhoz kapcsolódó díjak, jellemzően értékpapír számlavezetés díjbevétele, értékpapír forgalmazás és kibocsátás, valamint egyéb befektetési szolgáltatás díjbevételei, melyek havi rendszerességgel, a szolgáltatások felmerülésekor kerülnek elszámolásra.

### ***Készpénzkezelési szolgáltatások díjbevételei***

Az ügyfelek készpénzkiszolgálásához (pénztári és ATM ki-és befizetések) kapcsolódó, ügyfelek által fizetendő díjakat tartalmazza.

## **Az ügyfélszerződések megszerzéséhez felmerült fő díjak és jutalékköltségek az IFRS 15 szerint kerülnek elszámolásra, mint a szerződés megszerzésének inkrementális költségei**

### ***Számlavezetéshez kapcsolódó díjráfordítások és fizetett forgalmi jutalékok***

Az ügyfelek számára nyújtott számlavezetési szolgáltatásokhoz kapcsolódó, járulékos szolgáltatásokért fizetett díjak jellemzően a más bankoknak fizetett számlavezetési díjak (nostro), az ügyfelek számlavezetési kiszolgálása érdekében felmerült kivonatküldéssel, készpénzlogisztikával, készpénzfeldolgozással, postai készpénzküldéssel, postai feldolgozással, SMS szolgáltatásokkal kapcsolatosan felmerült díjak. Ezek gyakorisága általában havi, a folyamatos számlavezetéshez illeszkedően rendszeresen merül fel.

### ***Hitelezéssel kapcsolatos díjak***

A Bank ügyfeleinek hitelezésével kapcsolatosan felmerült, más bankoknak, refinanszírozóknak fizetett díjak és jutalékok kerülnek elszámolásra (pl. refinanszírozási hitelek egyszeri folyósítási díja, igazolási díjak). Ezek elszámolása rendszeres, a refinanszírozási állománytól illetve a tranzakcióktól függően változó díjazásúak, de fix díjazásúak is lehetnek.

A hitelezéssel kapcsolatban egyéb fizetett díjak is felmerülnek, melyek nem része az effektív kamatnak (pl. közjegyzői díj, értékbecslésre fizetett díj, KHR lekérdezés díja), amennyiben az ügyfélre kerül áthárításra.

### ***Kapott garanciák, kezességvállalások után fizetett díjak***

Az ügyfélhitelekkel kapcsolatban más szervezeteknek fizetett díjak is felmerülnek, abban az esetben, ha nem képezik az effektív kamatszámítás részét, például: közjegyzői díjak, értékbecslési díjak, országos vagy más központi adatbázishasználati díjak, ha továbbszámításra került az ügyfélnek. Ezek elszámolása eseti, illetve folyamatos szolgáltatás igénybevételnél havi rendszerességű.

### ***Bankkártyához kapcsolódó díjráfordítások***

A Bank a bankkártya szolgáltatásához kapcsolódóan a bankkártya szolgáltató cégeknek (VISA, MasterCard) fizet bankkártya tranzakciós és előállítási, forgalmazási díjakat. Ezek mértéke a kártyatranzakciók darabszámától, mennyiségétől, értékétől függ, így változó mértékű, de vannak fix havi díjak is. Ezek elszámolása havi rendszerességű.

### ***Ügynöki díj***

A Bank termékeit ügynökökön keresztül is értékesíti, így ügynöki tevékenységre fordított kifizetései jellemzően havi rendszerességgel, az értékesített volumenek függvényében merülnek fel. Jellemzően igénybe vett ügynöki szolgáltatások például valutaváltó ügynökök által végzett valutaváltás.

### ***Igénybe vett postai szolgáltatásdíjráfordítása***

A postai szolgáltatás díjráfordításai az ügyfeleknek kiküldött számlakivonatokat, tájékoztató leveleket, reklámanyagok postázásnak díját foglalja magába.

### ***Készpénzkezelési szolgáltatás díjráfordítása***

A Bank által más bankoknak, illetve a Jegybanknak fizetendő, az ügyfelek készpénzkiszolgálásához (pénztári és ATM kifizetések) kapcsolódó, készpénzellátás biztosításához szükséges bankjegymennyiség biztosításának díja.

### 4.3 Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye

A „Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye” tartalmazza a kereskedési és befektetési céllal tartott eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó nyereségek és veszteségek összegét, és magában foglal minden realizált és nem realizált valósérték-változást és árfolyam-különbözetet.

Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye	2025.01.01- 2025.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
<b>Származtatott ügyleteken keletkezett nyereség / (veszteség)*</b>	<b>(105 277)</b>	<b>18 281</b>
<i>Devizawapok (FX)</i>	<i>(5 198)</i>	<i>(1 088)</i>
<i>Kamatswapok (IRS)</i>	<i>(18 911)</i>	<i>1 529</i>
<i>Kétdevizás kamatswapok (CCIRS)</i>	<i>(2 340)</i>	<i>(874)</i>
<i>Forward ügyletek</i>	<i>(80 537)</i>	<i>(15 324)</i>
<i>Opció ügyletek</i>	<i>1 709</i>	<i>(2 509)</i>
<i>Futures ügyletek</i>	<i>-</i>	<i>(14)</i>
<i>Határidős részvény ügylet</i>	<i>-</i>	<i>(1)</i>
<b>Kereskedési céllal tartott értékpapírokon keletkezett nyereség / (veszteség)</b>	<b>598</b>	<b>2 512</b>
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek valós érték változása</b>	<b>7 429</b>	<b>14 459</b>
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték változása</b>	<b>(1 129)</b>	<b>1 368</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok átértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény</b>	<b>(98 379)</b>	<b>36 620</b>
Egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon keletkezett nyereség / (veszteség)	5 309	12 098
<b>Egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény</b>	<b>5 309</b>	<b>12 098</b>
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelekkel és előlegekből származó eredmény	5 311	2 755
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból származó eredmény**	(2 744)	(191)
Amortizált bekerülési értéken értékelt egyéb pénzügyi eszközök eredménye	3	(3)
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény</b>	<b>2 570</b>	<b>2 561</b>
<b>Micro hedge ügyletek eredményei</b>	<b>(16 511)</b>	<b>3 987</b>
<i>Kamatswapok (IRS)</i>	<i>17 163</i>	<i>(4 706)</i>
<i>Kétdevizás kamatswapok (CCIRS)</i>	<i>(1 269)</i>	<i>1 402</i>
<i>Bond ügyletek</i>	<i>617</i>	<i>(683)</i>
<b>Macro hedge ügyletek eredményei</b>	<b>8 687</b>	<b>(8 474)</b>
<b>Fedezeti elszámolások eredménye</b>	<b>(7 824)</b>	<b>(4 487)</b>
Marzs eredmény	5 568	5 733
Átértékelés eredménye	83 030	(13 228)
<b>Árfolyam-különbözet eredménye</b>	<b>88 598</b>	<b>(7 495)</b>
<b>Összesen</b>	<b>(9 726)</b>	<b>39 297</b>

\*A származtatott ügyleteken keletkezett eredmény az aktív piaci mozgások hatását tükrözi.

\*\*A lejárat előtti értékesítések az IFRS 9 előírásaival összhangban történtek.

#### 4.4 Értékvesztés képzése a hitelezési veszteségekre, céltartalék képzése kötelezettségekre és költségekre és nem pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés

<b>Értékvesztés és céltartalék</b>	<b>2025.01.01- 2025.12.31</b>	<b>2024.01.01- 2024.12.31</b>
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesekre	36	(167)
Hitelintézettel szembeni követelésekre	(3 468)	80
Ügyfelekkel szembeni követelésekre	41 450	(27 758)
Visszavásárlási megállapodásokra	3 433	(138)
Céltartalék hitelkeretekre, garanciákra	14 548	(3 274)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra (AC)	(1 216)	(599)
Hitel és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokra (FVOCI)	(1 259)	(3 270)
<b><i>Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége</i></b>	<b>53 524</b>	<b>(35 126)</b>
Peres ügyekre képzett céltartalék	(554)	191
Átszervezésre képzett céltartalék	481	2 011
Egyéb céltartalék	-	1 347
<b><i>Céltartalékok peres ügyekre, átszervezési- és egyéb költségekre</i></b>	<b>(73)</b>	<b>3 549</b>
<b><i>Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / nyereség</i></b>	<b>(3 854)</b>	<b>(5 423)</b>
<b><i>Leányvállalatok és társult vállalkozásokban lévő befektetésekhez kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása</i></b>	<b>6 539</b>	<b>392</b>
<b><i>Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása</i></b>	<b>(2 173)</b>	<b>1 590</b>
<b>Összesen</b>	<b>53 963</b>	<b>(35 018)</b>

Az alábbi táblázat az adott időszaki értékvesztés mozgásokat szemlélteti:

Értékvesztés változása	Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesekre	Hitelintézettel szembeni követelésekre	Ügyfelekkel szembeni követelésekre	Visszavásárlási megállapodásokra	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra (AC)	Hitel és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokra (FVOCI)	Leányvállalatok és társult vállalkozásokban lévő befektetések után	Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközök után
<b>Egyenleg 2025.01.01</b>	<b>(354)</b>	<b>(983)</b>	<b>(283 117)</b>	<b>(139)</b>	<b>(9 614)</b>	<b>(1 799)</b>	<b>(232 719)</b>	<b>(3 219)</b>
Értékvesztés nettó változása a hitelkockázat változásából eredően	202	587	41 034	102	(1 303)	(1 191)	6 539	(529)
Felhasználás leírás, elengedés miatt	-	-	1 293	-	(1)	-	-	(1 644)
<b>Tárgyévben elszámolt értékvesztés összesen</b>	<b>202</b>	<b>587</b>	<b>42 327</b>	<b>102</b>	<b>(1 304)</b>	<b>(1 191)</b>	<b>6 539</b>	<b>(2 173)</b>
Árfolyam átértékelés hatása	13	2	6 081	1	208	-	-	1
Eladásból származó kivezetés	-	-	30 883	-	556	-	-	1 731
Unwinding	-	-	(12 865)	-	-	-	-	-
Egyéb hatások	(88)	21	8 155	1	-	10	-	44
<b>Egyenleg 2025.12.31.</b>	<b>(227)</b>	<b>(373)</b>	<b>(208 536)</b>	<b>(35)</b>	<b>(10 154)</b>	<b>(2 980)</b>	<b>(226 180)</b>	<b>(3 616)</b>

Értékvesztés változása	Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek re	Hitelintézett el szembeni követelésekre	Ügyfelekkel szembeni követelésekre	Visszavásárlási megállapodások ra	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok ra (AC)	Hitel és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok ra (FVOCI)	Leányvállalatok és társult vállalkozásokban lévő befektetések után	Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközök után
<b>Egyenleg 2024.01.01</b>	<b>(122)</b>	<b>(1 978)</b>	<b>(252 356)</b>	<b>-</b>	<b>(6 123)</b>	<b>(1 312)</b>	<b>(233 111)</b>	<b>(6 913)</b>
Értékvesztés nettó változása a hitelkockázat változásából eredően	(167)	(80)	(28 080)	(139)	(3 270)	(599)	392	1 588
Felhasználás leírás, elengedés miatt	-	-	483	-	-	-	-	2
<b>Tárgyévben elszámolt értékvesztés összesen</b>	<b>(167)</b>	<b>(80)</b>	<b>(27 597)</b>	<b>(139)</b>	<b>(3 270)</b>	<b>(599)</b>	<b>392</b>	<b>1 590</b>
Árfolyam átértékelés hatása	(4)	-	(1 298)	-	(207)	-	-	(12)
Eladásból származó kivezetés	-	-	15 098	-	-	-	-	-
Unwinding	-	-	(13 483)	-	-	-	-	-
Egyéb hatások	(61)	1 075	(3 481)	-	(14)	112	-	2 116
<b>Egyenleg 2024.12.31.</b>	<b>(354)</b>	<b>(983)</b>	<b>(283 117)</b>	<b>(139)</b>	<b>(9 614)</b>	<b>(1 799)</b>	<b>(232 719)</b>	<b>(3 219)</b>

#### 4.5 Osztalékbevétel

Osztalékbevétel akkor kerül kimutatásra, amikor az osztalék felvételéhez való jog megnyílik. Rendszerint ez az osztalékjog megszűnésének napja a tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében. A kereskedési céllal tartott tőkeinstrumentumok utáni osztalék elkülönítve jelenik meg az „Osztalékbevétel”-ek között pénzügyi teljesítéskor.

Osztalékbevétel	2025.01.01- 2025.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
<b>Leány- és társult vállalatától kapott osztalékbevétel</b>	<b>20 064</b>	<b>13 077</b>
<i>ebből</i>		
<i>MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.</i>	13 892	9 368
<i>MBH Duna Bank Zrt.</i>	2 659	-
<i>MBH Szolgáltatások Kft.</i>	914	
<i>MBH Ingatlanfejlesztő Kft.</i>	811	
<i>MBH Bank MRP Szervezet</i>	1 761	1 500
<i>Pannonhalmi Apátság Pincészet Kft.</i>	27	9
<i>Budapest Lízing Zrt.</i>	-	2 200
<b>Kereskedési célú pénzügyi eszközök osztalékbevétele</b>	<b>125</b>	<b>13</b>
<i>ebből</i>		
<i>VISA</i>	124	-
<i>Egyéb</i>	1	13
<b>Összesen</b>	<b>20 189</b>	<b>13 090</b>

#### 4.6 Adminisztratív és egyéb működési költségek

Adminisztratív és egyéb működési költségek	2025.01.01- 2025.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Bérek és bérjellegű kifizetések	(110 857)	(101 952)
Egyéb dolgozói juttatások	(7 579)	(7 414)
Végkielégítés és munkaviszony megszűnésével kapcsolatos egyéb kifizetések	(2 383)	(597)
Kötelező társadalombiztosítási járulékok	(16 271)	(15 478)
<b><i>Személyi jellegű költségek összesen</i></b>	<b>(137 090)</b>	<b>(125 441)</b>
Általános és adminisztrációs költségek	(1 348)	(1 471)
Ingatlanköltségek	(11 867)	(12 496)
Ingó eszközök javítási és karbantartási költségei	(2 545)	(2 481)
Jogi és tanácsadói szolgáltatások, szakértői díjak	(20 355)	(17 045)
Informatikai költségek	(47 053)	(37 875)
Marketing és reprezentáció	(16 466)	(16 229)
Kommunikáció és adatfeldolgozás	(3 593)	(3 399)
Készpénzkezelési szolgáltatás díjráfördítése	(2 640)	(2 340)
Postaköltség	(4 334)	(3 789)
Biztosítási díjak	(825)	(622)
Tagsági-és tagdíjak	(7 509)	(8 173)
Egyéb igénybevett szolgáltatás	(6 066)	(5 991)
Bankadó	(17 532)	(14 831)
Extraprofit adó	(18 439)	(13 311)
Tranzakciós illeték*	(94 622)	(75 016)
Le nem vonható arányos ÁFA	(17 097)	(14 120)
Egyéb adóval kapcsolatos költségek	(1 259)	(236)
Egyéb fizetett díjak, költségek	(1 381)	(1 291)
<b><i>Működési költségek összesen</i></b>	<b>(274 931)</b>	<b>(230 716)</b>
Immateriális javak értékcsökkenése	(13 978)	(14 488)
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	(18 096)	(16 520)
<b><i>Értékcsökkenési leírás összesen</i></b>	<b>(32 074)</b>	<b>(31 008)</b>
<b>Adminisztratív és egyéb működési költségek összesen</b>	<b>(444 095)</b>	<b>(387 165)</b>

\* A tranzakciós illeték jelentős mértékű növekedésének hátterében egy 2024. évi jogszabályváltozás áll (183/2024 (VII.8.)).

2025-ben a Bank munkavállalóinak átlagos statisztikai létszáma 7.813 fő volt (2024: 7.909 fő).

A tárgyévben a Bank felülvizsgálta a költségek besorolási gyakorlatát, és megállapította, hogy bizonyos, korábban díj- és jutalékráfördítésként elszámolt tételek gazdasági tartalmuk alapján adminisztrációs költség jellegűek. Ennek megfelelően a készpénzkezelési szolgáltatás díjráfördítése tételek átsorolásra kerültek az „Adminisztratív és egyéb működési költségek” sorába (2.340 millió forint). Az átsorolás célja

a költségek valós tartalom szerinti bemutatása és a költségcsoportok közötti következetesség javítása. Az átsorolásokkal összhangban az összehasonlító adatok ennek megfelelően módosításra kerültek.

### ***Rövid távú munkavállalói juttatások***

A rövid távú munkavállalói juttatásokat, például a fizetéseket, a fizetett távolléteket, a teljesítményalapú készpénzdíjakat és a társadalombiztosítási költségeket azon időszak alatt számolja el a Bank, amelyben a munkavállalók a kapcsolódó szolgáltatásokat nyújtják. A Bank által folytatott gyakorlat szerint a Munkáltatónak a Munkavállalók részére a fizetett szabadságot a vonatkozó időszakban kell kiadnia, kivéve azokat a szabadságokat, melyek szülei szabadság alatt keletkeznek. A szabadság várható költsége a működési költségek között jelenik meg.

### ***Hosszú távú munkavállalói juttatások***

A Bank a jubileumi juttatásokra vonatkozó előre meghatározott előnyökkel járó juttatási programot működtet. A jubileumi juttatások szolgálati időre adott juttatások, amelyek a munkatársak szolgálati idejének hosszához kötöttek. A jubileumi juttatásokra való jogosultságot, annak feltételeit és magát a juttatást a Bank belső előírása szabályozza.

A Bank a szokásos üzletmenet során állandó mértékű hozzájárulást teljesít a munkavállalóik után az állami nyugdíjpénztárakba, amelyet a társadalombiztosítási járulékok között számolnak el költségként és amely nem vehető figyelembe hosszú távú alkalmazotti juttatásként. A Bank ezen kívül nem biztosít dolgozói részére egyéb nyugdíjazás utáni javadalmazást, következésképpen nincs semmilyen jogi, vagy szerződéses kötelezettség.

A Bank MRP Teljesítményjavalmazási Politikájának részleteit a 4.30 fejezet tartalmazza.

### ***Végkielégítések***

A Bank akkor mutatja ki kötelezettségként és ráfordításként a végkielégítést, amennyiben bizonyíthatóan elkötelezte magát egy munkavállaló vagy a munkavállalók csoportja munkaviszonyának a szokásos nyugdíjazási időpont előtti megszüntetésére vagy a végkielégítést annak érdekében ajánlja fel, hogy ösztönözze a munkavállalókat az önkéntes felmondásra. Elbocsátás esetén lényegében akkor keletkezik kötelelem, amikor felmondásra kerül a munkavállaló munkaszerződése.

### ***Bankadó, extraprofit adó***

A Magyarországon működő hitelintézetek bankadó fizetésére kötelezettek. A bankadó számítás alapja az adóévet kettővel megelőző év végi módosított magyar számviteli szabályok alapján készített beszámoló szerinti mérlegfőösszeg.

Mivel a bankadó a nem nettó bevételi értékeken alapszik, nem elégíti ki a társasági adó feltételeit IFRS szerint, ezért azt a Bank „Adminisztratív és egyéb működési költségek” között jeleníti meg az egyedi eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban. A tárgyévi ráfordítás egy összegben, tárgyévi elején kerül könyvelésre. A Bank az extraprofit adó és a bankadó teljes költségét az IFRIC 21 szerint mutatja be.

A 2025. évi LIV. törvény szerint a hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások 2025. évben is extraprofit adófizetésre kötelezettek. A 2025. évi adófizetési kötelezettség megállapítása során az adóalap a 2023. adóévi éves beszámoló szerinti korrigált adózás előtti eredmény. Az adó mértéke az adóalap 20 milliárd Ft-ot meg nem haladó része után 7%, az e feletti összegre 18%.

A 2025. évi extraprofitadó-fizetési kötelezettség maximum 50% -kal csökkenthető, ha a Bank tulajdonában lévő állampapíroknak 2023. január 1-je és 2023. április 30-a közötti időszakra, illetve a 2024. szeptember 1-je és 2024. november 30-a közötti időszakra vonatkozó napi átlagos állománya közül

a magasabb értékhez viszonyítottan a 2025. január 1-je és 2025. november 30-a közötti időszakra vonatkozó napi átlagos állománya növekszik, akkor a Bank a 2025. december 10-ig teljesítendő különadó fizetési kötelezettségét csökkentheti.

A 2025. évi extraprofit-adó kötelezettségét a Bank csökkenteni tudta az állampapír-állomány növekmény következtében.

2026-ban az extraprofit-adó alapja a 2024. adóévi módosított adózás előtti eredmény. Az adó mértéke az adóalap 20 milliárd forintig terjedő részére 10%, az azt meghaladó részre pedig 30%.

A 2026. évi extraprofitadó-fizetési kötelezettség maximum 30% -kal csökkenthető, ha a Bank tulajdonában lévő állampapíroknak 2024. szeptember 1-je és 2024. november 30-a közötti időszakra, illetve a 2025. szeptember 1-je és 2025. november 30-a közötti időszakra vonatkozó napi átlagos állománya közül a magasabb értékhez viszonyítottan a 2026. január 1-je és 2026. november 30-a közötti időszakra vonatkozó napi átlagos állománya növekszik, akkor a Bank a 2026. december 10-ig teljesítendő extraprofitadó-fizetési kötelezettségét csökkentheti.

### ***Tranzakciós illeték***

A Magyarországon székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzforgalmi szolgáltatók (így a hitelintézetek is) tranzakciós illeték fizetésére kötelezettek. Számításának alapja az ügyfelek pénzforgalmi számláján történő meghatározott műveletek. Mivel a tranzakciós illeték nem adóköteles nyereségen alapszik, nem elégíti ki a nyereségadó feltételeit IFRS szerint, ezért azt a Bank az „Adminisztratív és egyéb működési költségek” között jeleníti meg az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban.

2024-ben a 2012. évi CXVI. törvény – amely a pénzügyi tranzakciós illetékről rendelkezik – módosításra került a 183/2024. (VII.8.) Korm. rendelet által. A módosítás értelmében az illeték mértéke 0,45% / 0,9%-ra emelkedett, továbbá az illeték tranzakciónkénti felső határa 20 000 forintra nőtt mind a pénzügyi tranzakciók, mind az értékpapír-ügyletek esetében.

Ezen felül a rendelet új „Kiegészítő tranzakciós illetéket” is bevezetett azon tranzakciókra, amelyek devizaátváltást tartalmaznak.

#### 4.7 Egyéb bevételek és ráfordítások

Egyéb bevételek	2025.01.01- 2025.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Termékhez, ügylethez közvetve kapcsolódó egyéb bevételek	1 194	3 094
Részesedések kivezetésének bevétele	-	69
Továbbszámlázások bevételei	1 913	2 795
Kapott kötbérek, egyéb késedelmi kamatok	185	275
Egyéb működési bevételek	2 061	1 870
<b>Összesen</b>	<b>5 353</b>	<b>8 103</b>

Egyéb ráfordítások	2025.01.01- 2025.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Termékhez, ügylethez közvetve kapcsolódó egyéb ráfordítás	(4 109)	(4 613)
Adott támogatások	(2 800)	(6 164)
Részesedések kivezetésének ráfordítása	(61)	-
Nem pénzügyi eszköz kivezetéséből származó ráfordítások	(81)	(872)
Fizetett bírságok, kötbérek, egyéb késedelmi kamatok	(3 170)	(1 155)
Egyéb működési ráfordítások	(291)	(446)
<b>Összesen</b>	<b>(10 512)</b>	<b>(13 250)</b>

<b>Egyéb bevétel / (ráfordítás), nettó</b>	<b>(5 159)</b>	<b>(5 147)</b>
--	----------------	----------------

A tárgyévben a Bank felülvizsgálta bevétel-besorolási gyakorlatát, és megállapította, hogy bizonyos tranzakciók gazdasági tartalmuk alapján díj és jutalék jellegűek. Ennek megfelelően a korábban az „Egyéb bevételek” között MFB pontok díjbevételeként kimutatott tételek a „Díj- és jutalékbevételek” sorába kerültek átsorolásra (4.231 millió forint). Az átsorolás célja a bevételek pontosabb bemutatása és az IFRS 15, illetve az IFRS 9 szerinti osztályozási elveknek való jobb megfelelés. Az átsorolásokkal összhangban az összehasonlító adatok ennek megfelelően módosításra kerültek.

#### 4.8 Nyereségadó bevétel / ráfordítás (-)

A nyereségadó tényleges és halasztott adót tartalmaz.

A nyereségadó a Bank mérlegében megjelenített eszközök és források könyv szerinti értékének jövőbeli realizálásának, valamint a pénzügyi kimutatásában megjelenített tárgyidőszaki ügyletek és más események elszámolásának tárgyidőszaki és a jövőbeli adókövetkezményeinek megjelenítésére szolgál.

A tényleges adó a tárgyévi adóköteles nyereség után várhatóan fizetendő adó a beszámolási időszak végén hatályban lévő, vagy lényegileg hatályban lévő adókulcsokkal számítva, valamint a korábbi időszakokkal kapcsolatosan fizetendő adó bármely módosítása.

A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbözetekre, amikor azok visszafordulnak, a beszámolási időszak végéig hatályba lépett vagy lényegileg hatályba lépett törvények alapján.

Magyarországon mind a beszámolási időszakban, mind az összehasonlító időszakban a társasági adó mértéke 9% volt. Ennek következtében a nyereségadó bemutatása során a Bank 9%-os nominális nyereségadó kulcsot, valamint a rendelkezésre álló üzleti tervek alapján számított halasztott adó

bemutatása során is 9%-os mértékű adókulcsot alkalmazott. A Bank a helyi iparüzési adót, valamint az innovációs járulékot is nyereségadóként mutatja ki és számolja el.

Nyereségadó bevétel / (ráfordítás)	2025.01.01- 2025.12.31	2024.01.01- 2024.12.31
Társasági adó ráfordítás a tárgyévi eredmény után	(6 048)	(6 233)
Társasági adó ráfordítás korábbi évek önellenőrzésének hatása	79	227
Helyi iparüzési adó	(13 127)	(13 574)
Innovációs járulék	(1 980)	(2 045)
Külföldön megfizetett nyereségadó	-	(5)
<b>Tárgyévi társasági adó (ráfordítás)</b>	<b>(21 076)</b>	<b>(21 630)</b>
Átmeneti különbözetek (keletkezése) és visszafordulása	(106)	(490)
Nem átmeneti különbözetek (keletkezése) és visszafordulása	(156)	(7 284)
<b>Halasztott adó bevétel / (ráfordítás)</b>	<b>(262)</b>	<b>(7 774)</b>
<b>Összesen</b>	<b>(21 338)</b>	<b>(29 404)</b>

Halasztott adó-követelések és kötelezettségek részletesen a 4.18 megjegyzésben találhatóak.

Az adózás előtti eredményre alkalmazandó, a törvényben meghatározott adókulccsal számított fizetendő társasági adó és a Bank tényleges adókulcsával számított társasági adó egyeztetése a fordulónapra vonatkozóan a következő:

Effektív adókulcs megállapítás	2025.01.01-2025.12.31		2024.01.01-2024.12.31	
	%	millió Forint	%	millió Forint
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>160 171</b>		<b>188 157</b>
Adófizetési kötelezettség a hazai társasági adó kulccsal	9,00%	(14 415)	9,00%	(16 934)
Helyi iparüzési adó	8,20%	(13 127)	7,21%	(13 574)
Innovációs járulék	1,24%	(1 980)	1,09%	(2 045)
Külföldön megfizetett nyereségadó	0,00%	-	0,00%	(5)
Le nem vonható ráfordítás	0,26%	(411)	0,26%	(491)
Adómentes bevételek	-1,97%	3 154	-1,35%	2 542
Saját tőkében elszámolt tételek hatása	0,60%	(955)	0,00%	-
El nem számolt adóveszteségek újraértékelése*	0,10%	(156)	0,05%	(87)
Tao csoport miatti különbözet	-4,04%	6 473	-0,51%	963
Előző évi társasági adó helyesbítés	-0,05%	79	-0,12%	227
<b>Nyereségadó bevétel / (ráfordítás)</b>	<b>13,32%</b>	<b>(21 338)</b>	<b>15,63%</b>	<b>(29 404)</b>

\*A Bank a halasztott adó bevétel elszámolás során a rendelkezésre álló üzleti terv alapján számított értékeket számolta el.

A Bank társasági adócsoport tagja, ezért a társasági adót nem az egyedi eredménye alapján számított adóalapja után állapítja meg, hanem arra a társasági adócsoport összesített adópozíciója is hatással van.

A törvényi szabályozás szerint a jövőben a korábbi adóévek elhatárolt vesztesége legfeljebb az adóalap 50%-a számolható el.

A Banknak az alábbi összegekben áll rendelkezésére fel nem használt negatív adóalap az alábbi lejáratú időkkel:

Fel nem használt negatív adóalap	2025.12.31	2024.12.31
5 éven belül felhasználható	2 910	23 557
Korlátlan ideig felhasználható*	67 092	65 914
<b>Összesen</b>	<b>70 002</b>	<b>89 471</b>

\* 2015-ben a negatív adóalap felhasználására vonatkozó szabályozás megváltozott Magyarországon: kizárólag az elkövetkező 5 évben lehet felhasználni a 2015. évben és az azt követő években keletkezett negatív adóalapot, amennyiben adóráfordítás keletkezett az adóévben. A 2015 előtt keletkezett negatív adóalapok korlátlan ideig felhasználhatók.

A Bank 2.910 millió Ft (2024: 23.557 millió Ft) negatív adóalapra nem képzett halasztott adó követelést, főként a jogszabályi felhasználási korlát miatt.

A banksoport tagjai a 2023. évi LXXXIV. törvény értelmében a globális minimumadó alanyának minősülnek, azonban e törvény 47. §-a alapján 2025-ben adófizetési kötelezettség nem merült fel.

A Banknál az adóhatóság adóvizsgálatot nem folytatott 2025-ben. Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot, állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

#### 4.9 Pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó megjegyzések

##### Pénzügyi instrumentumok kezdeti megjelenítése és értékelése

A Bank a pénzügyi eszközöket teljesítéskor jeleníti meg. Valamennyi pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítése valós értéken történik.

A vevőköveteléseket, ha azok nem tartalmazzak lényeges finanszírozási komponenst, a Bank üzleti áron jeleníti meg.

A Bank pénzügyi eszközeit amortizált bekerülési értéken értékeli, amennyiben az üzleti modell teszt eredménye ezt támasztja alá, és az SPPI (Solely Payments os Principal and Interest) teszt kritériumainak megfelelnek.

A kamatbevételek és a kamatráfordítások az effektív kamatláb módszerrel kerülnek meghatározásra, majd az egyedi eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban elszámolásra.

Abban az esetben, ha nem lehet megbízhatóan megbecsülni a pénzügyi instrumentum cash flow-it vagy várható élettartamát, a Bank a pénzügyi instrumentum teljes szerződéses időtartama alatti szerződéses cash flow-kat alkalmazza.

## Pénzügyi eszközök besorolása és követő értékelése

A Bank az IFRS 9 által meghatározott elvek szerint az alábbi három fő besorolási kategóriába sorolja pénzügyi eszközeit:

- kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken való értékelés (FVTPL);
- egyéb átfogó jövedelemmel szembeni valós értéken történő értékelés (FVTOCI);
- amortizált bekerülési értéken (ABE) való értékelés.

A Bank pénzügyi instrumentumainak kezelésére az IFRS 9 előírásainak megfelelően az alábbi üzleti modelleket alakította ki:

- **Tartási szándék** (HTC – Held to collect): szerződéses cash flow-k beszedése érdekében tartott instrumentum. A szándék a lejáratig tartás, azonban az értékesítés megengedett, különösen akkor, ha az megnövekedett hitelkockázat miatt következik be, az értéke nem jelentős (még ha gyakori is), ritkán következik be (még ha jelentős is) – függetlenül az értékesítés indokától. Az értékesítés akkor is megfelel sz üzleti modellnek, ha a hitelezési koncentrációs kockázat változik vagy a lejárat 1 éven belül van;
- **Tartási és értékesítési szándék** (HTCS - Both Held to Collect and for Sale): szerződéses cash flow-k beszedése és egyidejűleg a pénzügyi eszközök eladása érdekében tartott instrumentum. A HTC kategóriához képest gyakrabban és nagyobb értékben történnek értékesítések;
- **Egyéb kereskedési üzleti modell** (Trading): főként kereskedésre tartott pénzügyi instrumentumok, melyek vásárlása rövid távú nyereségszerzés céljából történik.

Az üzleti modellbe sorolás tükrözi a Bank várakozásait, nemcsak a szándékot, hanem a képességet is. Ha a Bank egy bizonyos portfóliót vagy pénzügyi eszközt egy 'stress case' szcenárió esetén elad, az nem befolyásolja az üzleti modell értékelését.

Egyes pénzügyi instrumentumok esetén – melyeket a Bank nem kereskedési céllal tart - a Bank kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul „egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt” kategóriát választja, minden más esetben a pénzügyi eszközt eredménnyel szemben valós értéken értékeli.

## Pénzügyi kötelezettségek besorolása és követő értékelése

A Bank a pénzügyi kötelezettségeit a következő kategóriákba sorolja:

- kötelezően eredménnyel szemben értékelt (FVTPL kategória), amennyiben a kötelezettségek kereskedési célból tartottak;
- valós érték opció – a Bank kezdeti döntése alapján (és amennyiben a kritériumoknak megfelel);
- amortizált bekerülési értéken – minden egyéb pénzügyi kötelezettség esetén.

## Pénzügyi instrumentumok kivezetése

### *Pénzügyi eszköz átadása*

Ha a Bank egy pénzügyi eszközt átad, azt az IFRS 9 előírásai szerint értékeli.

A kockázatok és hasznok átadását a Bank úgy értékeli, hogy összehasonlítja az átadott eszköz nettó cash flow-i összegében és ütemezésében bekövetkező változásoknak való kitézettségét az átadás előtt és után. A számítás és az összehasonlítás az adott időpontban érvényes effektív kamatláb diszkontrátaként történő felhasználásával kerül elvégzésre. A nettó cash flow-kban bekövetkező valamennyi lehetséges változás figyelembevételre kerül, nagyobb súlyt adva a nagyobb valószínűséggel bekövetkező eredményeknek.

A Bank lényegileg az összes, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot megtartotta, ha a pénzügyi eszközökből származó jövőbeni nettó cash flow-k jelenértékében bekövetkező változásoknak való kitéettsége nem változik meg jelentősen az átadás eredményeként (például a visszavásárlási megállapodások).

### ***Szerződéses cash flow-k jelentős módosulása miatti kivezetés***

A Bank a szerződéses cash flow-k jelentős módosulásának tekinti, ha a szerződésben devizanem-váltás kerül rögzítésre, vagy ha a szerződéses kamat fixről változóra módosul, illetve fordítva.

A feltételek lényegesen eltérőek, ha az új feltételek alapján a – kapott díjakkal csökkentett fizetett díjakat is tartalmazó – cash flow-k diszkontált jelenértéke az eredeti effektív kamatlábbal diszkontálva legalább 10%-kal eltér az eredeti pénzügyi eszköz még hátralévő cash flow-inak diszkontált jelenértékétől. Ha az instrumentumok cseréje vagy a feltételek módosítása megszüntetésként kerül elszámolásra, a Bank bármely felmerülő költséget vagy díjat a kötelezettség megszűnésével kapcsolatos nyereségként vagy veszteségként jelenít meg. Ha a csere vagy a módosítás nem megszüntetésként kerül elszámolásra, a felmerülő költségekkel vagy díjakkal a kötelezettség könyv szerinti értéke kerül módosításra, és a módosított kölcsön hátralévő futamideje alatt kerül amortizálásra.

A nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok esetén, amelyek olyan szerződésmódosításon esnek át, ami nem eredményezett kivezetést, az eszköz bruttó könyv szerinti értéke. Az eredményre és az egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő szerződésmódosításból adódó nyereséggel vagy veszteséggel szemben kerül módosításra. A szerződésmódosításból adódó eredmény az „Egyéb kamat jellegű bevételek” soron kerül kimutatásra amennyiben a módosítás Stage 1-es pénzügyi eszközhöz kapcsolódik. Stage 2-es, Stage 3-as és POCI ügyletek esetén a módosítás eredménye a „Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / (nyereség)” soron, belül kerül kimutatásra.

### ***Behajtási fázisban lévő pénzügyi eszközök leírása***

A behajtási fázisban lévő felmondott, végrehajtás vagy felszámolási eljárással érintett hitelek, illetve biztosíték-érvényesítés keretében kezelt ügyletek esetében:

- a Banknak a pénzügyi eszközökből származó cash flow-kra vonatkozó joga nem jár le;
- nem ruházta át az eszközökből származó cash flow-k átvételére vonatkozó jogait;
- illetve nem vállalt kötelezettséget az eszközökből származó cash flow-k megfizetésére;

ezért a Bank nem vezeti ki a könyveiből az ilyen tételeket teljes egészében, de alkalmazhatja azok részleges leírását.

A Bank részleges leírásnak tekinti, ha a jogi követelés érvényben maradása mellett a Bank észszerűen nem várhatja a pénzügyi eszköz egy részének megtérülését. Ilyen esetben a Bank közvetlenül leírja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét.

A Bank a követelés jogi elengedését követően írhatja le a pénzügyi eszköz bruttó értékének egészét, amennyiben az a releváns belső szabályzatai szerint behajthatatlannak, vagy elengedettnek minősül (ebben az esetben jogilag sem áll fenn a követelés).

A Bank akkor vezet ki egy pénzügyi kötelezettséget (vagy a pénzügyi kötelezettség egy részét), amikor az megszűnt – vagyis amikor a szerződésben meghatározott kötelezések eleget tettek, azt eltörölték, vagy az lejár.

#### 4.10 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek tartalmazzák azokat a magas likviditású pénzügyi eszközöket, amelyeknek eredeti lejáratá három hónapnál rövidebb időszak, piaci értékük változásának kockázata elhanyagolható, és amelyeket a Bank rövid távú kötelezettségeinek teljesítése során használ fel.

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	2025.12.31	2024.12.31
Készpénz	110 367	98 542
Számlakövetelések központi bankkal szemben	1 192 206	823 553
Egyéb látraszóló hitelintézeti követelések	174 454	102 644
<i>Várható hitelezési veszteség</i>	<i>(227)</i>	<i>(354)</i>
<b>Összesen</b>	<b>1 476 800</b>	<b>1 024 385</b>

A Bank a hatályos Tartalékrendeletben foglaltak alapján megállapított limit (8%) mértéke szerint tartalékol. A számlán túltartalékol összeg után az MNB – a kötelező tartalék után fizetendő kamathoz hasonlóan – az aktuális jegybanki alapkamat mértékét fizeti meg.

Az MBN-nél elhelyezett kötelező jegybanki tartalék	2025.12.31	2024.12.31
A kötelező tartalék mértéke	8,00%	10,00%
A kötelező tartalék kamata	6,50%	6,50%
A kötelező tartalék összege	583 182	721 312

A kötelező tartalékként elhelyezett összeg a Bank MNB-nél vezetett betéti állományának részét képezi.

#### 4.11 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

##### 4.11.1 Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek

Az ügyfelekkel szembeni követelések valós értékének meghatározásához nincs megfigyelhető piaci ügylet, a termék nem aktívan kereskedett. Megfigyelhető piaci ügyletek hiányában a valós érték becslése diszkontált cash flow modellek alkalmazásával történik, melyhez a megfigyelhető piaci adatok (kamatlábak, hozamgörbék), mint beneti adatok kerülnek felhasználásra. A teljesítő hitelek közül amennyire lehetséges homogén csoportokat képzünk átárazódásonként elkülönítve. A homogén csoportokba sorolt tranzakciókat egyenként értékeljük, a saját tranzakciós paramétereik alapján. Általánosságban a szerződéses cash flow-k egy olyan kamatlábbal kerülnek diszkontálásra, amely két komponens összege. Az egyik eleme az a kamatláb, ami az aktuális piaci hozamgörbe alapján kerül meghatározásra a jelentéskészítés időpontjában, másik eleme az ügyfélhez kötődő felár. Az újradiszkontált cash flow-k azzal az értékvesztési százalékkal kerülnek csökkentésre, amelyet értékvesztés elszámolásához használtunk, ezt tekintjük a hitelportfólió valós értékének.

A Bank elvégezte a kapcsolódó hitelekere vonatkozóan az SPPI tesztet, amely alapján megállapította, hogy a hitelek árazási módja nem kizárólag a pénz időértékét és a hitelezési kockázatot tükrözi, tekintettel a szabályozó által áttételt tartalmazó kamatkomponensre.

A kötelezően valós értéken értékelt hitelállományok kapcsán az alábbi tárgyidőszaki eredményhatásokat azonosította a Bank:

- A valós értéken értékelt hitelállományok valós érték változását a forint hozamszint változása, valamint a kockázati költség mértéke vezérli. A hitel pénzáramlások diszkontálása során – ami már tartalmazza a kockázati költség hatását is - a rövid oldali hozamgörbe változatlansága és a hosszú oldal átlagos 20-25 bázispontos csökkenése okán, valamint a kockázati költség képzés eredményeként 7.429 millió Ft pozitív eredményhatás keletkezett (2024: 14.459 millió Ft pozitív eredmény).

A valós értéken értékelt hitelállományok köre bővült a 2025-től igényelhető munkáshittel és az Otthon Sárt Program keretében folyósított hitelekkel tekintve, hogy a Szabályozó által meghatározott áttélt tartalmazó kamatkomponenst tartalmaz. Az állomány tárgyidőszaki jelentősen növekedése a fenti hitelprogramok bevezetésére és gyors felfutására vezethető vissza.

#### Valós értéken értékelt hitelek állomány változása

<b>Nyitó valós érték 2025.01.01</b>	<b>546 469</b>
Valós érték változások	7 429
Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(5 375)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	99 776
<b>Záró valós érték 2025.12.31</b>	<b>648 299</b>
<b>Nyitó valós érték 2024.01.01</b>	<b>490 802</b>
Valós érték változások	14 459
Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(4 889)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	46 097
<b>Záró valós érték 2024.12.31</b>	<b>546 469</b>

#### 4.11.2 Kereskedési célú értékpapírok

Kincstárjegyeket, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és részvényeket a Bank akkor sorol be kereskedési céllal tartottként, ha megszerzésükre elsősorban rövid időn belül történő értékesítés vagy visszavásárlás céljából került sor. Az ilyen pénzügyi eszközöket a kötési időpontban jeleníti meg, amikor a Bank értékpapírok vételére vagy eladására partnerekkel szerződést köt, és kivezetésük akkor történik, amikor eladásra kerülnek. A kezdeti értékelés valós értéken történik, a tranzakciós költségek eredményben való elszámolásával. A későbbiekben valós értékük újraértékelésre kerül, és az annak változásából származó nyereséget és veszteséget felmerüléskor az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jeleníti meg az „Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok átértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény” soron.

<b>Kereskedési célú értékpapírok (FVTPL)</b>	<b>2025.12.31</b>	<b>2024.12.31</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	39 907	19 311
Tulajdonviszonyt megtestesítő instrumentumok	107	125
<b>Összesen</b>	<b>40 014</b>	<b>19 436</b>
<b>Értékpapírok típusai</b>		
Kincstárjegyek	169	9
Államkötvények	39 376	16 206
Vállalati kötvények	0	197
Hazai részvények	64	125
Befektetési jegyek	43	-
Jelzáloglevelek	362	2 899
<b>Összesen</b>	<b>40 014</b>	<b>19 436</b>

#### 4.11.3 Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok

<b>Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok (FVTPL)</b>	<b>2025.12.31</b>	<b>2024.12.31</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-
Tulajdonviszonyt megtestesítő instrumentumok	64 099	44 183
<b>Összesen</b>	<b>64 099</b>	<b>44 183</b>
<b>Értékpapírok típusai</b>		
Hazai részvények	10	10
Külföldi részvények	6 689	7 011
Befektetési jegyek	57 400	37 162
<b>Összesen</b>	<b>64 099</b>	<b>44 183</b>

#### 4.11.4 Származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek

A Bank a tőzsdén forgalmazott származékos termékek valós értékét jegyzett piaci árfolyamok alapján állapítja meg. A tőzsdén kívül forgalmazott származékos termékek valós értékének meghatározása értékelési technikák, köztük diszkontált cash flow modellek és opcióárazási modellek alkalmazásával történik. A különböző ügyletekből származó származékos eszközök és kötelezettségek csak akkor kerülnek beszámításra, ha az ügyletek ugyanazzal a partnerrel kötöttek, a beszámítási jog fennáll, és a felek nettó alapon kívánják elszámolni a cash flow-kat.

A derivatívákhoz kapcsolódó kamateredmény az „Egyéb kamat jellegű bevételek” és „Egyéb kamat jellegű ráfordítások” sorokon jelenik meg. A derivatívákhoz kapcsolódó valós érték különbözet az „Erdményrel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok átértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény” soron kerül megjelenítésre.

A Bank fedezeti kapcsolatba be nem vont származékos ügyletei a fordulónapon az alábbiak szerint alakultak:

Származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek	2025.12.31		2024.12.31	
	Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök	Kötelezettségek
Devizaswapok	2 313	5 386	5 422	2 946
Kamatswapok	94 660	68 588	127 894	72 112
Kétdevizás kamatswapok	13 196	9 233	18 513	4 523
Forward ügyletek	4 272	5 558	3 752	4 208
Opció ügyletek	11 142	3 631	7 575	2 291
Futures ügyletek	73	90	71	48
Határidős részvény ügylet	0	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>125 656</b>	<b>92 486</b>	<b>163 227</b>	<b>86 128</b>

#### 4.12 Fedezetbe vont derivatív eszközök és kötelezettségek

A Bank egyes pénzügyi instrumentumainak valós érték változásának, vagy pénzáram változásainak ingadozó eredményhatását fedezeti ügyletekkel és a hozzá tartozó fedezeti számvittel ellentételezi. A Bankban a fedezeti számvitel módszertana alapján kétféle fedezeti kapcsolat van kialakítva: macro hedge és micro hedge.

A Bank fedezeti dokumentációt készít, amely tartalmazza a fedezeti kapcsolat célját a fedezett és a fedezeti ügylet azonosítóját és kondícióit, a fedezni kívánt kockázat beazonosítását és a fedezeti hatékonyság mérésének módszerét. Fedezeti hatékonyságot a Bank a fedezeti pár összekapcsolása napjára és utána havonta, hó végére vonatkozóan vizsgálja. Alkalmazott vizsgálati módszerek az arányelemzés (dollar-offset) és a scenárió elemzés (az ügyletek kondíció szerinti kamatlábainak párhuzamos +/-250 bázis pontos változtatása). Fedezeti kapcsolatot hatékonynak akkor tekint a Bank, ha a fedezett és a fedezeti tétel között gazdasági kapcsolat van (azaz a fedezeti és az alapügylet között azonos módon, ellentétes irányba változnak a kamatlábak) és a fedezeti arány egy előre meghatározott szinten van.

A fedező ügyletekhez kapcsolódóan elszámolt eredményt (beleértve a nem hatékony részt is) a következő eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás sorok tartalmazzák:

- Egyéb kamat jellegű bevételek / ráfordítások
- Fedezeti elszámolások eredménye (beleértve a fedezett instrumentumok valós érték változását)

A pénzügyi helyzet kimutatásban a fedező ügyletek valós érték változása a „Fedezetbe vont derivatív eszközök” és „Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek” mérlegsorokon jelenik meg.

#### *Macro hedge tranzakciók*

Az IFRS 9.6.1.3-es paragrafusa lehetővé teszi, hogy egy pénzügyi eszköz portfólió kamatkockázatának a piaci értékre vonatkozó fedezeti ügyletei esetében (fair value hedges), az IFRS 9 helyett az IAS 39 fedezeti számviteli követelményeit alkalmazva fedezze a Bank. A macro-hedge során több, amortizált bekerülési értéken értékelt terméktípus (jelenleg a fix kamatozású jelzáloghitelek, fix kamatozású vállalati hitelek, autó hitelek, valamint lízingek) valós érték változásának csoportos fedezése történik fixet-fizet-változó-kap IRS (kamatswap) ügyletekkel. A változó kamatozású hiteltermékek referencia kamatlába minden terméktípus esetében a BUBOR, illetve hosszú távon a BUBOR változása minden terméktípus esetében befolyásolja a fix kamatozású termékek árazását is.

A portfólió fedezeti ügyletbe vont hitelkövetelések valós értékének meghatározása az ügyletek cash flow-jának diszkontálásával történik. Ennek számolásához a Bank a fedezetbe vont IRS-ek átlag fix kamatlábát használja. Az egyes törlesztő részletek lejáratként a szerződéses lejárat vagy az átárazódás napja közül a korábbi kerül figyelembevételre. A fedezeti kapcsolatba vont instrumentumok valós értékelésekor a Bank csak a fedezett kamatkockázatból származó hatást veszi figyelembe a valós érték meghatározásakor, az ügyfelek nem fizetés kockázatát (hitelkockázatát) nem.

A „Kamatláb-kockázatra vonatkozó portfólió fedezeti ügylet során fedezett tételek valós érték változása” az egyedi pénzügyi helyzet kimutatásban a mögöttes ügylettel azonos mérlegoldalon kerül elszámolásra.

Az IAS 39 carve-out-nak megfelelően hatékonyságot az előretekintő (prospektív) mellett visszatekintő (retrospektív) módon is mér. A portfólió fedezet esetében akkor áll fent hatékonyság a fedezeti és az alapügylet között, ha a szcenárió elemzés szerint a kamatgörbe bármely irányba való eltolásakor a fedezett és a fedezeti ügylet valós érték változásainak egymásra vetített aránya 80-125% közé esik.

### **Micro hedge tranzakciók**

A kamat, árfolyam és hitelezési kockázatának kezelésére a Bank derivatív ügyleteket köt., beleértve azon kitétségeket is, amelyek jövőbeni tranzakciókból és kötelezettségvállalásokból erednek. Ezen tranzakciók az IFRS 9 szerint kerülnek elszámolásra. A különböző kockázatok kezelése kapcsán a Bank fedezeti ügylet elszámolást alkalmaz a feltételeknek megfelelő ügyletekre.

A fedezett instrumentumok valós értékének kiszámításához a Bank úgynevezett hipotetikus tranzakciót használ, amelynek minden paramétere megegyezik az eredeti tranzakció paramétereivel. A fedezeti kapcsolatban álló pénzügyi instrumentumok valós értékének számítása során a Bank csak a kamatláb kockázat hatását, és néhány esetben a deviza kockázat hatását veszi figyelembe, az ügyfél hitelkockázatának változásának hatását figyelmen kívül hagyja.

Amennyiben a fedezeti kapcsolat magas hatékonyságot mutat a valós érték fedezeti ügylet során fedezett kockázattal kapcsolatosan, a valós érték fedezeti ügyletek derivatíváinak valós értékének változása, valamint a fedezett eszköz vagy kötelezettség fedezett kockázatra jutó valós értéknek változása az Eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerül bemutatásra.

A fedezeti elszámolás megszűnik amennyiben a fedezeti ügylet lejár, vagy eladásra kerül, lezárják, lehívják vagy nem felel meg a fedezeti kapcsolat követelményeinek. Azon kockázatkezelési szempontból fedezeti ügyletnek minősülő ügyletek (gazdasági fedezeti ügyletek) piaci átértékeléséből keletkező eredménye, melyek számviteli szempontból nem tartoznak a fedezeti elszámolás alá, közvetlenül az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerülnek elszámolásra.

A Bank valós érték fedezeti ügyletekkel rendelkezett a beszámolási időszak során.

### **A macro és micro fedezeti kapcsolatok bemutatása**

A macro és micro fedezeti kapcsolatba vont ügyletek fordulónapi valós értékét a következő táblázat mutatja be:

Fedezeti ügyletek valós értéke	2025.12.31		2024.12.31	
	Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök	Kötelezettségek
Kamatswapok	56 785	(30 249)	81 073	(15 861)
Kétdevizás kamatswapok	47	(189)	-	(1 419)
<b>Összesen</b>	<b>56 832</b>	<b>(30 438)</b>	<b>81 073</b>	<b>(17 280)</b>

A fedezeti ügyletek névérték (származtatott ügyletben szereplő mögöttes eszköz értéke) szerinti lejáratú megbontása az alábbi:

2025.12.31	Lejárat					Összesen
	< 1 hónap	1-3 hónap	3-12 hónap	1-5 év	> 5 év	
Kamatswapok	3 700	3 800	33 450	169 322	209 960	<b>420 232</b>
Kétdevizás kamatswapok	-	-	-	-	-	-
<b>Macro-fedezeti ügyletek</b>	<b>3 700</b>	<b>3 800</b>	<b>33 450</b>	<b>169 322</b>	<b>209 960</b>	<b>420 232</b>
Kamatswapok	-	-	-	591 933	468 770	<b>1 060 703</b>
Kétdevizás kamatswapok	-	-	-	-	9 641	<b>9 641</b>
<b>Micro-fedezeti ügyletek</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>591 933</b>	<b>478 411</b>	<b>1 070 344</b>
<b>Összesen</b>	<b>3 700</b>	<b>3 800</b>	<b>33 450</b>	<b>761 255</b>	<b>688 371</b>	<b>1 490 576</b>

2024.12.31	Lejárat					Összesen
	< 1 hónap	1-3 hónap	3-12 hónap	1-5 év	> 5 év	
Kamatswapok	1 500	18 300	28 300	155 372	182 176	<b>385 648</b>
Kétdevizás kamatswapok	-	-	-	-	-	-
<b>Macro-fedezeti ügyletek</b>	<b>1 500</b>	<b>18 300</b>	<b>28 300</b>	<b>155 372</b>	<b>182 176</b>	<b>385 648</b>
Kamatswapok	-	-	9 022	407 983	285 482	<b>702 487</b>
Kétdevizás kamatswapok	0	-	-	-	9 674	<b>9 674</b>
<b>Micro-fedezeti ügyletek</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 022</b>	<b>407 983</b>	<b>295 156</b>	<b>712 161</b>
<b>Összesen</b>	<b>1 500</b>	<b>18 300</b>	<b>37 322</b>	<b>563 355</b>	<b>477 332</b>	<b>1 097 809</b>

2025. december 31-én 420,232 millió Ft (2024: 385,648 millió Ft) fix kamatozású hitelállomány és kamatswap állomány volt macro fedezeti kapcsolatba, 1.070,344 millió Ft (2024: 712,161 millió Ft) értékpapír és kamatswap állomány pedig micro fedezeti kapcsolatba vonva.

	Fedezeti ügyletek névértéke	Hedge kapcsolatba vont ügyletek valós érték különbözete
<b>2025.12.31</b>		
Macro hedge - Eszköz	253 522	28 112
Macro hedge - Forrás	166 710	(8 966)
<b>Összesen</b>	<b>420 232</b>	<b>19 146</b>
Micro hedge - Eszköz	478 355	28 720
Micro hedge - Forrás	591 989	(21 472)
<b>Összesen</b>	<b>1 070 344</b>	<b>7 248</b>
<b>2024.12.31</b>		
Macro hedge - Eszköz	259 588	36 232
Macro hedge - Forrás	126 060	(6 575)
<b>Összesen</b>	<b>385 648</b>	<b>29 657</b>
Micro hedge - Eszköz	433 211	44 841
Micro hedge - Forrás	278 950	(10 705)
<b>Összesen</b>	<b>712 161</b>	<b>34 136</b>

Az alábbi táblázatban látható a macro fedezeti kapcsolatba vont kamatswapok állományának megbontása fordulónapon:

	Fix kamatozású hitelek	Kamatswapok	Nettó eredmény
<b>2025.12.31</b>			
Macro hedge - Pozitív valós érték változás	26 422	15 419	
Macro hedge - Negatív valós érték változás	(17 735)	(29 149)	
<b>Összesen</b>	<b>8 687</b>	<b>(13 730)</b>	<b>(5 043)</b>
<b>2024.12.31</b>			
Macro hedge - Pozitív valós érték változás	26 227	30 747	
Macro hedge - Negatív valós érték változás	(34 702)	(29 111)	
<b>Összesen</b>	<b>(8 475)</b>	<b>1 636</b>	<b>(6 839)</b>

2025-ben 13.730 millió forint veszteséget (2024: 1.636 millió forint nyereség) számolt el a Bank a portfólió fedezeti kapcsolatba vont kamatswapokon a fedezeti kapcsolat során.

A fedezetbe vont fix kamatozású hitelek, amelyek az "Ügyfelekkel szembeni követelések" mérleg soron szerepelnek, kamatkockázat változására 8.687 millió forint nyereséget (2024: 8.475 millió forint veszteség) számolt el a Bank a fedezeti kapcsolat ideje alatt. Ebből a 8.687 millió forint nyereségből 2.659 millió forint (2024: 4.946 millió forint) volt a korábbi nyereségek amortizációja és 11.346 millió forint (2024: 3.529 millió forint veszteség) volt az idén elszámolt nyereség a fedezett ügyleteken.

A lezárt hedge kapcsolatokról még 3.371 millió forint (2024: 5.316 millió forint) amortizálatlan összeg szerepel a "Kamatláb kockázatra vonatkozó portfólió fedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása" mérleg soron.

A micro hedge ügyleteken 2.855 millió forint (2024: 2.351 millió forint) a hatékonyságból eredő eredmény.

#### **4.13 Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi eszközök**

##### ***4.13.1 Hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok***

A pénzügyi befektetések megjelenítése a kötési időpontban történik, amikor a Bank értékpapír vásárlására szerződést köt a partnerekkel, és akkor kerülnek kivezetésre, amikor eladásra kerülnek az értékpapírok, vagy a hitelfelvevők visszafizetik kötelmeiket.

A likviditási célú értékpapírok kezdeti értékelése a közvetlen és egyedileg hozzákapcsolható tranzakciós költségekkel módosított valós értéken történik. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értékének változása a későbbiekben az Egyéb átfogó jövedelemben kerül elszámolásra. Ezen értékpapírokra vonatkozó értékvesztés, kamatbevétel és deviza átértékelési eredmény pedig az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenik meg. Az értékesíthető értékpapírok eladásakor a korábban a valós érték változásából adódó saját tőkében megjelenített halmozott nyereség vagy veszteség az eredményre és az egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásba kerül átvezetésre a „Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény” közé.

Az FVTOCI hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő pénzügyi instrumentumok összetételét az alábbi táblázat mutatja be:

Hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	2025.12.31	2024.12.31
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	777 722	1 222 050
Tulajdonviszonyt megtestesítő instrumentumok	468	471
<b>Összesen</b>	<b>778 190</b>	<b>1 222 521</b>
<b>Értékpapírok típusai</b>		
Kincstárjegyek	0	19
Államkötvények	569 586	772 610
Hazai vállalati kötvények	177 770	414 198
Hazai részvények	418	388
Külföldi részvények	50	53
Jelzáloglevelek	33 346	37 052
<i>Várható hitelezési veszteség</i>	<i>(2 980)</i>	<i>(1 799)</i>
<b>Összesen</b>	<b>778 190</b>	<b>1 222 521</b>

Az FVTOCI értékpapírok esetében az elszámolt értékvesztés nem csökkenti azok könyv szerinti értékét. Az elszámolt értékvesztés az eredmény és az egyéb átfogó jövedelem között kerül elszámolásra.

Az Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós érték különbözete 5.142 millió Ft-ra változott 26.140 millió Ft-ról. Az átértékelés halasztott adó hatása a 4.8 megjegyzésben kerül bemutatásra.

A saját tőkére gyakorolt teljes tárgyévi átértékelés állománya 2025. december 31-én 5.480 millió Ft (2024: 28.460 millió Ft).

2025-ben az FVTOCI értékpapírok értékesítésével kapcsolatban 5.100 millió Ft nyereség (2024: 12.098 millió Ft) került elszámolásra, ami átsorolásra került az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe.

Az alábbi táblázat az FVOCI hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok Stage szerinti megbontását mutatja:

Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok (FVTOCI) Stage megbontása	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<b>2025.12.31</b>				
Államkötvények	569 586	-	-	569 586
Hazai vállalati kötvények	172 807	4 963	-	177 770
Hazai részvények	418	-	-	418
Külföldi részvények	50	-	-	50
Jelzáloglevelek	33 346	-	-	33 346
<i>Várható hitelezési veszteség</i>	<i>(729)</i>	<i>(2 251)</i>	-	<i>(2 980)</i>
<b>Összesen</b>	<b>775 478</b>	<b>2 712</b>	<b>-</b>	<b>778 190</b>

### 2024.12.31

Kincstárjegyek	19	-	-	19
Államkötvények	772 610	-	-	772 610
Hazai vállalati kötvények	414 198	-	-	414 198
Hazai részvények	388	-	-	388
Külföldi részvények	53	-	-	53
Jelzáloglevelek	37 052	-	-	37 052
<i>Várható hitelezési veszteség</i>	<i>(1 799)</i>	-	-	<i>(1 799)</i>
<b>Összesen</b>	<b>1 222 521</b>	-	-	<b>1 222 521</b>

### 4.14 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken kerülnek megjelenítésre a mérlegben, ha azokat olyan üzleti modellben tartják, amelynek célja a szerződéses cash flow-k beszedése. A mérlegben ezeket az eszközöket amortizált bekerülési értéken mutatjuk ki, ami a bruttó érték csökkentve a kapcsolódó várható hitelezési veszteséggel. A fent említett eszközcsoportoknál a kamatbevétel effektív kamatlábmódszerrel kerül meghatározásra és az „Effektív kamatláb módszerrel számított kamatbevételek” soron kerülnek bemutatásra. Az pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó várható hitelezési veszteség a „Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége” soron kerül bemutatásra. Ezen eszközök kivezetéséből származó nyereségek és veszteségek (például értékesítés) az „Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény” soron kerülnek bemutatásra.

#### 4.14.1 Hitelintézetekkel szembeni követelések

Hitelintézetekkel szembeni követelések	2025.12.31	2024.12.31
Bankközi lekötött betétek	144 206	74 168
Bankközi nyújtott hitelek	265 681	338 005
Alárendelt kölcsöntőke	8 464	8 470
<i>Várható hitelezési veszteség</i>	<i>(373)</i>	<i>(983)</i>
<b>Összesen</b>	<b>417 978</b>	<b>419 660</b>

#### 4.14.2 *Ügyfelekkel szembeni követelések*

##### **Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek mozgása**

Az MNB ajánlásának megfelelően a Bank évente kétszer beépíti a legfrissebb makroinformációkat a kockázati paraméterekbe. Ennek hatására jelentősen megváltozhatnak az egyes szegmensek ECL fedezettségei. A Bank a legutolsó paraméterfrissítést 2025.11.30-án végezte el.

<b>Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	<b>Bruttó könyv szerinti érték</b>	<b>ECL Stage1</b>	<b>ECL Stage2</b>	<b>ECL Stage3</b>	<b>POCI</b>	<b>ECL összesen</b>	<b>Könyv szerinti érték</b>
<b>2025.12.31</b>							
Lakosság	1 514 625	- 9 504	- 11 204	- 32 495	- 275	- 53 478	1 461 147
Vállalkozás	3 507 791	- 21 223	- 54 591	- 79 173	- 71	- 155 058	3 352 733
<b>Összesen</b>	<b>5 022 416</b>	<b>-30 727</b>	<b>-65 795</b>	<b>-111 668</b>	<b>-346</b>	<b>-208 536</b>	<b>4 813 880</b>
<b>2024.12.31</b>							
Lakosság	1 418 623	- 16 217	- 20 511	- 40 163	- 592	- 77 483	1 341 140
Vállalkozás	3 491 776	- 34 474	- 120 833	- 50 232	- 95	- 205 634	3 286 142
<b>Összesen</b>	<b>4 910 399</b>	<b>-50 691</b>	<b>-141 344</b>	<b>-90 395</b>	<b>-687</b>	<b>-283 117</b>	<b>4 627 282</b>

Az amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfelekkel szembeni követelések bruttó értékének és értékvesztésének Stage-ek szerinti bontását az alábbi táblák tartalmazzák:

Bruttó könyv szerinti érték					
Lakossági hitelek	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
<b>2025.01.01</b>	<b>1 109 369</b>	<b>251 752</b>	<b>53 859</b>	<b>3 643</b>	<b>1 418 623</b>
<b>Átsorolások</b>					
Stage 1-ből Stage 2-be	(35 276)	35 276	-	-	-
Stage 1-ből Stage 3-ba	(11 243)	-	11 243	-	-
Stage 2-ből Stage 1-be	82 049	(82 049)	-	-	-
Stage 2-ből Stage 3-ba	-	(12 745)	12 745	-	-
Stage 3-ból Stage 1-be	4 983	-	(4 983)	-	-
Stage 3-ból Stage 2-be	-	7 623	(7 623)	-	-
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz	357 205	33 117	4 855	25	<b>395 202</b>
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(15 685)	(10 165)	(20 768)	(368)	<b>(46 986)</b>
Változás az EAD-ben*	(216 849)	(28 490)	(5 685)	(589)	<b>(251 613)</b>
Leírt pénzügyi eszközök	(123)	(44)	(491)	(3)	<b>(661)</b>
Árfolyam mozgások	(81)	(54)	(15)	(1)	<b>(151)</b>
Egyéb mozgások	480	(326)	(103)	160	<b>211</b>
<b>2025.12.31</b>	<b>1 274 829</b>	<b>193 895</b>	<b>43 034</b>	<b>2 867</b>	<b>1 514 625</b>

Várható hitelezési veszteség (ECL)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
Lakossági hitelek	12 havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)		
<b>2025.01.01</b>	<b>(16 217)</b>	<b>(20 511)</b>	<b>(40 163)</b>	<b>(592)</b>	<b>(77 483)</b>
<b>Átsorolások</b>					
Stage 1-ből Stage 2-be	798	(798)	-	-	-
Stage 1-ből Stage 3-ba	506	-	(506)	-	-
Stage 2-ből Stage 1-be	(6 307)	6 307	-	-	-
Stage 2-ből Stage 3-ba	-	3 046	(3 046)	-	-
Stage 3-ból Stage 1-be	(3 323)	-	3 323	-	-
Stage 3-ból Stage 2-be	-	(4 792)	4 792	-	-
Újjonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz	(5 307)	(3 540)	(3 953)	(5)	<b>(12 805)</b>
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	750	888	17 562	109	<b>19 309</b>
Változás az EAD-ben*	19 480	8 171	(10 889)	302	<b>17 064</b>
Leírt pénzügyi eszközök	86	21	419	-	<b>526</b>
Árfolyam és egyéb mozgások	30	4	(34)	(89)	<b>(89)</b>
<b>2025.12.31</b>	<b>(9 504)</b>	<b>(11 204)</b>	<b>(32 495)</b>	<b>(275)</b>	<b>(53 478)</b>

\* Az időszaki törlesztések hatását is tartalmazza

\*\* A Stage besorolás a pénzügyi instrumentum év végi minősítését tükrözi. Tartalmazza a vásárolt pénzügyi eszközök utólagos értékelését (átsorolás Stage 2-be vagy Stage 3-ba) is.

Bruttó könyv szerinti érték					
Vállalati hitelek	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
<b>2025.01.01</b>	<b>2 621 337</b>	<b>783 555</b>	<b>86 391</b>	<b>493</b>	<b>3 491 776</b>
<b>Átsorolások</b>					
Stage 1-ből Stage 2-be	(166 922)	166 922	-	-	-
Stage 1-ből Stage 3-ba	(8 439)	-	8 439	-	-
Stage 2-ből Stage 1-be	143 205	(143 205)	-	-	-
Stage 2-ből Stage 3-ba	-	(120 523)	120 523	-	-
Stage 3-ból Stage 1-be	1 107	-	(1 107)	-	-
Stage 3-ból Stage 2-be	-	9 577	(9 577)	-	-
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz	1 089 657	116 359	31 071	15	<b>1 237 102</b>
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(1 004 349)	(283 200)	(25 498)	(29)	<b>(1 313 076)</b>
Változás az EAD-ben*	105 327	79 819	(43 675)	(154)	<b>141 317</b>
Leírt pénzügyi eszközök	(10)	-	(5 397)	-	<b>(5 407)</b>
Árfolyam mozgások	(37 457)	(13 666)	(5 187)	(1)	<b>(56 311)</b>
Egyéb mozgások	9 605	2 588	222	(25)	<b>12 390</b>
<b>2025.12.31</b>	<b>2 753 061</b>	<b>598 226</b>	<b>156 205</b>	<b>299</b>	<b>3 507 791</b>

Várható hitelezési veszteség (ECL)	Stage 1	Stage 2	Stage 3		
Vállalati hitelek	12 havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	POCI	Összesen
<b>2025.01.01</b>	<b>(34 474)</b>	<b>(120 833)</b>	<b>(50 232)</b>	<b>(95)</b>	<b>(205 634)</b>
<b>Átsorolások</b>					
Stage 1-ből Stage 2-be	2 861	(2 861)	-	-	-
Stage 1-ből Stage 3-ba	511	-	(511)	-	-
Stage 2-ből Stage 1-be	(10 682)	10 682	-	-	-
Stage 2-ből Stage 3-ba	-	35 409	(35 409)	-	-
Stage 3-ból Stage 1-be	(707)	-	707	-	-
Stage 3-ból Stage 2-be	-	(3 422)	3 422	-	-
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz	(7 656)	(5 054)	(17 710)	(18)	<b>(30 438)</b>
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	16 300	21 432	19 662	9	<b>57 403</b>
Változás az EAD-ben*	12 742	10 596	(4 076)	22	<b>19 284</b>
Leírt pénzügyi eszközök	3	-	4 737	-	<b>4 740</b>
Árfolyam és egyéb mozgások	(121)	(540)	237	11	<b>(413)</b>
<b>2025.12.31</b>	<b>(21 223)</b>	<b>(54 591)</b>	<b>(79 173)</b>	<b>(71)</b>	<b>(155 058)</b>

\* Az időszaki törlesztések hatását is tartalmazza

\*\* A Stage besorolás a pénzügyi instrumentum év végi minősítését tükrözi. Tartalmazza a vásárolt pénzügyi eszközök utólagos értékelését (átsorolás Stage 2-be vagy Stage 3-ba) is.

Bruttó könyv szerinti érték					
Lakossági hitelek	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
<b>2024.01.01</b>	<b>958 022</b>	<b>232 534</b>	<b>68 017</b>	<b>4 720</b>	<b>1 263 293</b>
<b>Átsorolások</b>					
Stage 1-ből Stage 2-be	(66 069)	66 069	-	-	-
Stage 1-ből Stage 3-ba	(7 939)	-	7 939	-	-
Stage 2-ből Stage 1-be	66 513	(66 513)	-	-	-
Stage 2-ből Stage 3-ba	-	(12 192)	12 192	-	-
Stage 3-ból Stage 1-be	10 017	-	(10 017)	-	-
Stage 3-ból Stage 2-be	-	10 523	(10 523)	-	-
Változás az EAD-ben*	(177 983)	(34 515)	(4 421)	(614)	<b>(217 533)</b>
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(20 735)	(6 122)	(13 027)	(585)	<b>(40 469)</b>
Leírt pénzügyi eszközök	(122)	(105)	(793)	(10)	<b>(1 030)</b>
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz**	347 394	62 169	4 676	47	<b>414 286</b>
Árfolyam és egyéb mozgások	271	(96)	(184)	85	<b>76</b>
<b>2024.12.31</b>	<b>1 109 369</b>	<b>251 752</b>	<b>53 859</b>	<b>3 643</b>	<b>1 418 623</b>

Várható hitelezési veszteség (ECL)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
Lakossági hitelek	12 havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)		
<b>2024.01.01</b>	<b>(14 314)</b>	<b>(21 957)</b>	<b>(46 547)</b>	<b>(842)</b>	<b>(83 660)</b>
<b>Átsorolások</b>					
Stage 1-ből Stage 2-be	1 358	(1 358)	-	-	-
Stage 1-ből Stage 3-ba	457	-	(457)	-	-
Stage 2-ből Stage 1-be	(5 919)	5 919	-	-	-
Stage 2-ből Stage 3-ba	-	3 214	(3 214)	-	-
Stage 3-ból Stage 1-be	(6 914)	-	6 914	-	-
Stage 3-ból Stage 2-be	-	(5 233)	5 233	-	-
Változás az EAD-ben*	18 657	3 756	(9 656)	163	<b>12 920</b>
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	629	559	10 672	159	<b>12 019</b>
Leírt pénzügyi eszközök	83	45	716	2	<b>846</b>
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz**	(10 257)	(5 369)	(3 776)	(25)	<b>(19 427)</b>
Árfolyam és egyéb mozgások	3	(87)	(48)	(49)	<b>(181)</b>
<b>2024.12.31</b>	<b>(16 217)</b>	<b>(20 511)</b>	<b>(40 163)</b>	<b>(592)</b>	<b>(77 483)</b>

\* Az időszaki törlesztések hatását is tartalmazza

\*\* A Stage besorolás a pénzügyi instrumentum év végi minősítését tükrözi. Tartalmazza a vásárolt pénzügyi eszközök utólagos értékelését (átsorolás Stage 2-be vagy Stage 3-ba) is.

Bruttó könyv szerinti érték					
Vállalati hitelek	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
<b>2024.01.01</b>	<b>2 574 781</b>	<b>594 950</b>	<b>95 541</b>	<b>2 255</b>	<b>3 267 527</b>
<b>Átsorolások</b>					
Stage 1-ből Stage 2-be	(357 537)	357 537	-	-	-
Stage 1-ből Stage 3-ba	(15 404)	-	15 404	-	-
Stage 2-ből Stage 1-be	102 218	(102 218)	-	-	-
Stage 2-ből Stage 3-ba	-	(21 849)	21 849	-	-
Stage 3-ból Stage 1-be	4 469	-	(4 469)	-	-
Stage 3-ból Stage 2-be	-	8 167	(8 167)	-	-
Változás az EAD-ben*	(17 080)	(22 374)	(17 951)	(503)	<b>(57 908)</b>
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(844 395)	(109 786)	(11 213)	(167)	<b>(965 561)</b>
Leírt pénzügyi eszközök	(4)	(13)	(2 933)	(91)	<b>(3 041)</b>
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz**	1 069 284	161 843	8 760	17	<b>1 239 904</b>
Árfolyam és egyéb mozgások	105 005	(82 702)	(10 430)	(1 018)	<b>10 855</b>
<b>2024.12.31</b>	<b>2 621 337</b>	<b>783 555</b>	<b>86 391</b>	<b>493</b>	<b>3 491 776</b>

Várható hitelezési veszteség (ECL)	Stage 1	Stage 2	Stage 3		
Vállalati hitelek	12 havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	POCI	Összesen
<b>2024.01.01</b>	<b>(15 134)</b>	<b>(90 326)</b>	<b>(62 922)</b>	<b>(314)</b>	<b>(168 696)</b>
<b>Átsorolások</b>					
Stage 1-ből Stage 2-be	13 233	(13 233)	-	-	-
Stage 1-ből Stage 3-ba	241	-	(241)	-	-
Stage 2-ből Stage 1-be	(12 235)	12 235	-	-	-
Stage 2-ből Stage 3-ba	-	3 605	(3 605)	-	-
Stage 3-ból Stage 1-be	(1 376)	-	1 376	-	-
Stage 3-ból Stage 2-be	-	(2 618)	2 618	-	-
Változás az EAD-ben*	8 050	(32 852)	(13 448)	86	<b>(38 164)</b>
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	15 058	15 743	7 478	37	<b>38 316</b>
Leírt pénzügyi eszközök	-	6	1 470	(1)	<b>1 475</b>
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz**	(14 098)	(19 376)	(4 480)	(3)	<b>(37 957)</b>
Árfolyam és egyéb mozgások	(28 213)	5 983	21 522	100	<b>(608)</b>
<b>2024.12.31</b>	<b>(34 474)</b>	<b>(120 833)</b>	<b>(50 232)</b>	<b>(95)</b>	<b>(205 634)</b>

\* Az időszaki törlesztések hatását is tartalmazza

\*\* A Stage besorolás a pénzügyi instrumentum év végi minősítését tükrözi. Tartalmazza a vásárolt pénzügyi eszközök utólagos értékelését (átsorolás Stage 2-be vagy Stage 3-ba) is.

Az alábbi táblázat mutatja a Bank nem teljesítő hitelállományának figyelembe vehető fedezeti értékét mutatja be:

Stage 3 Ügyfelekkel szembeni követelések	2025.12.31	2024.12.31
Könyv szerinti érték	87 571	49 855
Fedezeti érték	61 027	74 632

2025 során néhány, különleges fedezeti struktúrával rendelkező, nagy kitétségű ügyfél nemteljesítő státuszba került, és az alapul szolgáló fedezet ECL-számítások során történő figyelembevétele belső szabályzat által korlátozott.

#### 4.14.3 Visszavásárlási megállapodások

Visszavásárlási megállapodások	2025.12.31	2024.12.31
Hitelintézetekkel szembeni visszavásárlási megállapodások	38 303	30 112
Ügyfelekkel szembeni visszavásárlási megállapodások	-	4 770
<i>Várható hitelezési veszteség</i>	<i>(35)</i>	<i>(139)</i>
<b>Összesen</b>	<b>38 268</b>	<b>34 743</b>

A Bank repoköveteléseinek mögöttes fedezeteként szolgáló értékpapírok állományát az alábbi táblázat szemlélteti:

2025.12.31	Névérték
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>16 347</b>
<i>Hitelintézeti kötvény</i>	<i>16 347</i>
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>15 100</b>
<i>Hitelintézeti kötvény</i>	<i>15 100</i>
<b>Összesen</b>	<b>31 447</b>

2024.12.31	Névérték
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>31 339</b>
<i>Államkötvény</i>	4 865
<i>Hitelintézeti kötvény</i>	26 474
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>6 100</b>
<i>Hitelintézeti kötvény</i>	6 100
<b>Összesen</b>	<b>37 439</b>

#### 4.14.4 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2025.12.31	2024.12.31
Államkötvények	2 818 717	2 571 453
Vállalati kötvények	547 517	455 115
Jelzáloglevelek	79 171	69 660
<i>Várható hitelezési veszteség</i>	<i>(10 154)</i>	<i>(9 614)</i>
<b>Összesen</b>	<b>3 435 251</b>	<b>3 086 614</b>

Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokkal kapcsolatban 182.171 millió Ft (2024: 156.837 millió Ft) kamatbevételt számolt el a Bank a beszámolási időszak alatt.

Az alábbi táblázat az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok stagenkénti megbontását mutatja be:

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Stage1	Stage2	Stage3	Összesen
<b>2025.12.31</b>				
Államkötvények	2 818 717	-	-	<b>2 818 717</b>
Vállalati kötvények	528 512	7 967	11 038	<b>547 517</b>
Jelzáloglevelek	79 171	-	-	<b>79 171</b>
<i>Várható hitelezési veszteség</i>	<i>(3 007)</i>	<i>(3 065)</i>	<i>(4 082)</i>	<b><i>(10 154)</i></b>
<b>Összesen</b>	<b>3 423 393</b>	<b>4 902</b>	<b>6 956</b>	<b>3 435 251</b>
<b>2024.12.31</b>				
Államkötvények	2 571 453	-	-	<b>2 571 453</b>
Vállalati kötvények	436 931	16 862	1 322	<b>455 115</b>
Jelzáloglevelek	69 660	-	-	<b>69 660</b>
<i>Várható hitelezési veszteség</i>	<i>(3 552)</i>	<i>(4 740)</i>	<i>(1 322)</i>	<b><i>(9 614)</i></b>
<b>Összesen</b>	<b>3 074 492</b>	<b>12 122</b>	<b>-</b>	<b>3 086 614</b>

#### 4.14.5 Egyéb pénzügyi eszközök

Egyéb pénzügyi eszközök	2025.12.31	2024.12.31
Hitelezési tevékenységgel kapcsolatos egyéb követelések	1 808	1 824
Támogatott hitelkonstrukciókkal kapcsolatos elszámolások	50 025	63 875
Folyamatban lévő tőkeemelés leány- és társult vállalkozásban	25 530	31 724
Részesedéssel kapcsolatos előlegek	11 236	-
Bankkártya elszámolásból eredő követelések	2 340	7 998
Ügynöki tevékenységből származó követelések	6 205	6 727
Számlavezetésből eredő ügyfélkövetelés	499	589
Befektetési szolgáltatásból származó követelések	1 553	2 253
Vevőkövetelések	1 422	862
Adott előlegek, kauciók	601	640
Klíring elszámolások	70	150
Különféle egyéb pénzügyi követelés	4 518	5 514
<i>Várható hitelezési veszteség</i>	<i>(3 422)</i>	<i>(3 048)</i>
<b>Összesen</b>	<b>102 385</b>	<b>119 108</b>

A Bank 2025-ben 7,116 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre az MBH Magántőkealapban. Tárgydőszak során a Fundamenta-Lakáskassza Lakástakarékpénztár Zrt. 14,88%-os tulajdonrészének folyamatban lévő megvásárlásával kapcsolatban 11.236 millió Ft vételár előleg került kifizetésre, amely az „Részesedéssel kapcsolatos előlegek” soron jelenik meg.

Az alábbi táblázat az amortizált bekerülési értéken értékelt egyéb pénzügyi eszközök stagenkénti megbontását mutatja be:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<b>2025.12.31</b>				
Egyéb pénzügyi eszközök	102 199	411	3 197	105 807
<i>Várható hitelezési veszteség</i>	<i>(85)</i>	<i>(401)</i>	<i>(2 936)</i>	<i>(3 422)</i>
<b>Összesen</b>	<b>102 114</b>	<b>10</b>	<b>261</b>	<b>102 385</b>
<b>2024.12.31</b>				
Egyéb pénzügyi eszközök	118 760	506	2 890	122 156
<i>Várható hitelezési veszteség</i>	<i>(102)</i>	<i>(405)</i>	<i>(2 541)</i>	<i>(3 048)</i>
<b>Összesen</b>	<b>118 658</b>	<b>101</b>	<b>349</b>	<b>119 108</b>

#### **4.15 Leányvállalatokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések**

A leányvállalatok a Bank által ellenőrzött gazdálkodó egységek.

A befektetések leányvállalatokban és társult vállalkozásokba soron azok a befektetések kerülnek megjelenítésre, amelyek felett az MBH Bank – közvetlen, vagy közvetett tulajdoni részesedése alapján – ellenőrzést gyakorol. A Bank akkor gyakorol ellenőrzést egy befektetést befogadó felett, ha a befektetést befogadóban való részvételéből származóan változó hozamoknak van kitéve, illetve azokkal kapcsolatban jogokkal rendelkezik, és a befektetést befogadó felett gyakorolt hatalma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat.

Az MBH Bank Nyrt. konszolidációs csoportjába tartozó közvetlen tulajdonában álló gazdálkodó egységeket és tevékenységüket a következő tábla tartalmazza:

Társaság	Nettó érték		Tulajdoni hányad (%)		Szavazati jog (%)		Bejegyzés országa	Tevékenységi kör rövid bemutatása
	2025.12.31	2024.12.31	2025.12.31	2024.12.31	2025.12.31	2024.12.31		
Euroleasing Zrt.	7 303	7 034	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás és fogyasztói hitelezés, egyéb hitelnyújtás
Budapest Lízing Zrt.	6 380	6 380	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Magyarország	Pénzügyi lízing
MBH eFin Technologies Zrt.	6 606	1 003	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Magyarország	Egyéb gép, tárgyeszköz kölcsönzése
MBH Szolgáltatások Kft.	35 323	36 106	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Magyarország	Ingatlanüzemeltetés
MBH Bank MRP Szervezet	21 719	18 335	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Magyarország	Munkavállalói Rész tulajdonosi Program speciális célú gazdasági társasága
MBH Ingatlanfejlesztő Kft.	35 796	35 796	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Magyarország	Ingatlanüzemeltetés
MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	160	160	75,54%	75,54%	75,54%	75,54%	Magyarország	Befektetési alapkezelés
MBH Befektetési Bank Zrt.*	98 743	87 793	80,55%	80,55%	~100%	~100%	Magyarország	Hitelintézet, befektetési és treasury szolgáltatások
MBH Jelzálogbank Nyrt.**	20	20	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	Magyarország	Hitelintézet, jelzálog finanszírozás
MBH Blue Sky Kft.	16 000	15 955	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Magyarország	Vagyonkezelés (holding)
MITRA Informatikai Zrt.	6 309	6 031	96,47%	94,02%	96,47%	94,02%	Magyarország	Adatfeldolgozás, web-hozszing szolgáltatás
MBH DOMO Kft.	68 760	33 760	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Magyarország	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
MBH Duna Bank Zrt.	3 900	3 900	98,46%	98,46%	98,46%	98,46%	Magyarország	Egyéb monetáris közvetítés
Fundamenta-Lakáskassza Lakás-Takarékpénztár Zrt.	75 384	75 384	76,35%	76,35%	76,35%	76,35%	Magyarország	Egyéb monetáris közvetítés
MBH Mezőgazdasági Tőkealap	45 194	34 600	100,00%	75,16%	N/A***	N/A***	Magyarország	Befektetési alapkezelés
MBH Vállalati Stabil Alap	13 199	13 199	96,14%	96,14%	N/A***	N/A***	Magyarország	Befektetési alapkezelés
Takarék Zártkörű Befektetési Alap**	17 185	865	100,00%	6,21%	N/A***	N/A***	Magyarország	Befektetési alapkezelés
Opus TM-1 Alap**	350	350	18,83%	18,83%	N/A***	N/A***	Magyarország	Befektetési alapkezelés
<b>Konszolidáció szempontjából jelentősnek ítélt leányvállalat összesen</b>	<b>458 331</b>	<b>376 671</b>						
Konszolidáció szempontjából nem jelentősnek ítélt leányvállalatok	1 727	1 322						
<b>Leányvállaltok összesen</b>	<b>460 058</b>	<b>377 993</b>						

Társaság	Nettó érték		Tulajdoni hányad (%)		Szavazati jog (%)		Bejegyzés országa	Tevékenységi kör rövid bemutatása
	2025.12.31	2024.12.31	2025.12.31	2024.12.31	2025.12.31	2024.12.31		
Magyar Strat-Alfa Befektetési Zrt.	20 223	20 223	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	Magyarország	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
<b>Konszolidáció szempontjából jelentősnek ítélt társult vállalkozás összesen</b>	<b>20 223</b>	<b>20 223</b>						
Konszolidáció szempontjából nem jelentősnek ítélt társult vállalkozások	2 414	470						
<b>Társult vállalkozások összesen</b>	<b>22 637</b>	<b>20 693</b>						
<b>Leány és társult vállalkozások összesen</b>	<b>482 695</b>	<b>398 686</b>						

\*Figyelembe véve annak saját részvényét

\*\*A százalékos arányok a Bank által közvetlenül birtokolt tulajdoni hányadot mutatják, azonban a Csoport más társaságaiban fennálló részesedések miatt ezek a vállalkozások is leányvállalatnak minősülnek.

\*\*\*Alapkezelő által kezelt befektetés

A Bank leány és társult vállalkozásait bekerülési értéken értékeli, kivéve a Solus Capital Kockázati Tőkealap, a BÉTA Magántőkealap és az MBH Magán Tőkealap társult vállalkozásokat, melyek az eredménnyel szemben valós értéken kerülnek értékelésre és „Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok” egyedi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás soron kerül bemutatásra.

A leány és társult vállalkozásokban lévő befektetések értékét és az év közben keletkezett változásokat mutatják be az alábbi táblázatok:

#### Leányvállalatokban, társult vállalkozásokban lévő befektetések - Bruttó érték változás

<b>2025.01.01</b>	<b>631 405</b>
Beszerzés	31 025
Értékesítés / végelszámolás	(251)
Tőkeemelés	46 695
<b>2025.12.31.</b>	<b>708 875</b>
<b>2024.01.01</b>	<b>495 185</b>
Beszerzés	106 961
Értékesítés / végelszámolás	(185)
Tőkeemelés	29 444
<b>2024.12.31.</b>	<b>631 405</b>

#### Leányvállalatokban, társult vállalkozásokban lévő befektetések - Értékvesztés változás

<b>2025.01.01</b>	<b>(232 719)</b>
Képzés	(5 835)
Visszaírás	12 374
<b>2025.12.31.</b>	<b>(226 180)</b>
<b>2024.01.01</b>	<b>(233 111)</b>
Képzés	(808)
Visszaírás	1 200
<b>2024.12.31.</b>	<b>(232 719)</b>

Beszerzés történt a MITRA Informatikai Zrt.-ben 278 millió forint, a Takinfo Kft-ben 762 millió forint, a TakaréK Ingatlan Zrt-ben 631 millió forint, a TakaréK Mezőgazdasági Tőkealap 11.091 millió forint, a TakaréK Zártkörű Befektetési Alap 16.320 millió forint és a HUNBankbiztosítás Kft. esetében 1.944 millió forint értékben. A tranzakciók csoporton belül történtek.

(2024-ben beszerzés a Fundamenta-Lakáskassza Lakás-Takarékpénztár Zrt.-ben 75.267 millió forint és az MBH Szolgáltatások Zrt. esetében 31.694 millió forint értékben történt.)

Tőkeemelés volt az MBH DOMO Kft.-ben 35.000 millió forint (2024: 15.000 millió forint), a MBH Blue Sky Kft.-ben 1.211 millió forint (2024: 886 millió forint), a MBH eFin Technologies Zrt.-ben 4.600 millió forint, az MBH Bank MRP Szervezetben 3.384 millió forint (2024: 3.858 millió forint) és az MBH Mezőgazdasági Tőkealapban 2.500 millió forint (2024: 9.500 millió forint) összegben.

Az MBH Befektetési Bank esetében 10 950 millió forint összegű értékvesztés-visszaírás történt.

Szerződéses megállapodások alapján a Bank jelentős befolyással rendelkező társult vállalkozásának adatai a következők:

	Magyar Strat-Alfa Befektetési Zrt.	Magyar Strat-Alfa Befektetési Zrt.
Tevékenység	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
Bejegyzés országa	Magyarország	Magyarország
Tulajdoni hányad % (közvetlen és közvetett)	50%	50%
Kapcsolat	társult vállalkozás	társult vállalkozás

Pénzügyi adatok	2025.12.31*	2024.12.31
<i>Pénzeszközök</i>	457	490
<i>Egyéb forgóeszközök</i>	218	62
Forgóeszközök	675	552
Befektetett eszközök (Befektetések)	66 528	83 419
Egyéb eszközök	-	905
<b><i>Eszközök összesen</i></b>	<b>67 203</b>	<b>84 876</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	19 941	20 685
Egyéb kötelezettségek	4 993	3 095
<b><i>Kötelezettségek összesen</i></b>	<b>24 934</b>	<b>23 780</b>
<b><i>Saját tőke</i></b>	<b>42 269</b>	<b>61 096</b>
<b><i>Kötelezettségek és saját tőke összesen</i></b>	<b>67 203</b>	<b>84 876</b>
Árbevétel	289	270
Egyéb bevételek	-	-
<b><i>Bevételek összesen</i></b>	<b>289</b>	<b>270</b>
Egyéb ráfordítások	(113)	(134)
Értékcsökkenés	-	-
<b><i>Ráfordítások összesen</i></b>	<b>(113)</b>	<b>(134)</b>
Pénzügyi műveletek eredménye	(2 113)	(2 535)
Adófizetési kötelezettség	-	-
<b><i>Tárgyévi nettó eredmény</i></b>	<b>(1 937)</b>	<b>(2 399)</b>

\*A táblázat előzetes, nem auditált adatokat tartalmaz.

A Magyar Strat-Alfa Zrt. saját tőkéjének változása az értékelési tartalék csökkenéséből ered.

#### 4.16 Tárgyi eszközök és Immateriális javak

A tárgyi eszközök és a határozott hasznos élettartalmú immateriális javak kezdeti értékelése bekerülési értéken, majd a későbbiekben értékcsökkenéssel és értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik.

A Bank a következő lineáris leírási kulcsokat alkalmazza az értékcsökkenés számszerűsítéséhez:

##### Tárgyi eszközök:

Ingatlan	0 - 14%
Földterület	0%
Épület, egyéb építmény	2%
Arculati elemek	14%
Számítógépes hálózat kiépítés	12%
Ingatlanon végzett felújítás	6% - 14,7%
Irodai berendezések	9% - 33%
Számítástechnikai eszközök	33% - 50%
Gépjárművek	10% - 33%
Egyéb tárgyi eszközök	7% - 50%

##### Immateriális javak:

Számítástechnikai szoftverek	5% - 50%
Vagyoni értékű jogok	3,5% - 25%

A tárgyi eszközök és immateriális javak leírására azok hasznos élettartama alatt, a használatbavétel napjától kezdődően, lineáris értékcsökkenési módszer alkalmazásával kerül sor.

A tárgyi eszközök és immateriális javak elszámolt értékvesztését és értékcsökkenési leírását Az eredményre és az egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás „Adminisztratív és egyéb működési költségek” sora tartalmazza.

A hasznos élettartamokat évente felülvizsgálatra kerülnek.

A tárgyi eszközök és immateriális javak elidegenítése utáni nettó nyereség vagy veszteség a „Egyéb bevételek” / „Egyéb ráfordítások” sorokon kerül megjelenítésre az elidegenítés évében.

A saját fejlesztésű immateriális javak (szoftverek) ráfordításait eszközként jelenítjük meg, ha a Bank bizonyítani tudja arra vonatkozó szándékát és képességét, hogy befejezze a fejlesztést és a szoftvereket jövőbeli gazdasági hasznot eredményező módon használja, valamint megbízhatóan mérhető a fejlesztés befejezésének költsége. A saját fejlesztésű szoftverek aktivált költségei tartalmazzák a szoftver fejlesztéséhez közvetlenül kapcsolódó összes költséget, és a hasznos élettartam alatt kerülnek amortizálásra.

2025.12.31	Saját tulajdonú ingatlanok	Bérelt ingatlanokon végzett beruházások	Gépek, berendezések	Tárgyi eszközök beruházásai	Eszközhasználati jogok	Összesen
<i>Bekerülési érték</i>						
<b>Egyenleg 2025.01.01</b>	<b>8 236</b>	<b>10 083</b>	<b>43 742</b>	<b>10 042</b>	<b>57 582</b>	<b>129 685</b>
Növekedés - belső előállítással együtt	634	1 286	14 132	11 020	4 423	31 495
Egyéb módosítások	(28)	24	4	(274)	853	579
Értékesítések, kivezetések és átvezetések	-	(285)	(1 649)	(16 134)	163	(17 905)
<b>Egyenleg 2025.12.31.</b>	<b>8 842</b>	<b>11 108</b>	<b>56 229</b>	<b>4 654</b>	<b>63 021</b>	<b>143 854</b>
<i>Értékcsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</i>						
<b>Egyenleg 2025.01.01</b>	<b>(2 076)</b>	<b>(7 307)</b>	<b>(25 876)</b>	<b>-</b>	<b>(28 849)</b>	<b>(64 108)</b>
Éves értékcsökkenési leírás	(363)	(634)	(6 433)	-	(10 666)	(18 096)
Egyéb módosítások	-	-	-	-	4 305	4 305
Értékesítések és kivezetések	-	181	1 346	-	(163)	1 364
<b>Egyenleg 2025.12.31.</b>	<b>(2 439)</b>	<b>(7 760)</b>	<b>(30 963)</b>	<b>-</b>	<b>(35 373)</b>	<b>(76 535)</b>
<i>Könyv szerinti érték</i>						
<b>2025.01.01</b>	<b>6 160</b>	<b>2 776</b>	<b>17 866</b>	<b>10 042</b>	<b>28 733</b>	<b>65 577</b>
<b>2025.12.31</b>	<b>6 403</b>	<b>3 348</b>	<b>25 266</b>	<b>4 654</b>	<b>27 648</b>	<b>67 319</b>

2024.12.31	Saját tulajdonú ingatlanok	Bérelt ingatlanokon végzett beruházások	Gépek, berendezések	Tárgyi eszközök beruházásai	Eszközhasználati jogok	Összesen
<i>Bekerülési érték</i>						
<b>Egyenleg 2024.01.01</b>	<b>7 897</b>	<b>11 339</b>	<b>29 399</b>	<b>4 976</b>	<b>43 631</b>	<b>97 242</b>
Növekedés - belső előállítással együtt	339	862	14 925	2 344	3 709	22 179
Egyéb módosítások	-	(2 118)	19	2 952	10 888	11 741
Értékesítések, kivezetések és átvezetések	-	-	(601)	(230)	(646)	(1 477)
<b>Egyenleg 2024.12.31.</b>	<b>8 236</b>	<b>10 083</b>	<b>43 742</b>	<b>10 042</b>	<b>57 582</b>	<b>129 685</b>
<i>Értécsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</i>						
<b>Egyenleg 2024.01.01</b>	<b>(1 720)</b>	<b>(7 955)</b>	<b>(21 333)</b>	<b>-</b>	<b>(20 807)</b>	<b>(51 815)</b>
Éves értécsökkenési leírás	(356)	(780)	(5 025)	-	(10 172)	(16 333)
Értékesítések és kivezetések	-	1 428	482	-	2 130	4 040
<b>Egyenleg 2024.12.31.</b>	<b>(2 076)</b>	<b>(7 307)</b>	<b>(25 876)</b>	<b>-</b>	<b>(28 849)</b>	<b>(64 108)</b>
<i>Könyv szerinti érték</i>						
<b>2024.01.01</b>	<b>6 177</b>	<b>3 384</b>	<b>8 066</b>	<b>4 976</b>	<b>22 824</b>	<b>45 427</b>
<b>2024.12.31</b>	<b>6 160</b>	<b>2 776</b>	<b>17 866</b>	<b>10 042</b>	<b>28 733</b>	<b>65 577</b>

2025.12.31	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Immateriális javak beruházásai	Összesen
<b><i>Bekerülési érték</i></b>				
	-			
<b>Egyenleg 2025.01.01</b>	<b>125 291</b>	<b>3 741</b>	<b>17 947</b>	<b>146 979</b>
Növekedés - belső előállítással együtt	32 478	9	40 994	73 481
Egyéb módosítások	-	-	-	-
Értékesítések, kivezetések és átvezetések	-	-	(34 858)	(34 858)
<b>Egyenleg 2025.12.31.</b>	<b>157 769</b>	<b>3 750</b>	<b>24 083</b>	<b>185 602</b>
<b><i>Értékcsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</i></b>				
<b>Egyenleg 2025.01.01</b>	<b>(89 607)</b>	<b>(3 590)</b>	-	<b>(93 197)</b>
Éves értékcsökkenési leírás	(13 888)	(90)	-	(13 978)
Értékesítések és kivezetések	-	-	-	-
<b>Egyenleg 2025.12.31.</b>	<b>(103 495)</b>	<b>(3 680)</b>	-	<b>(107 175)</b>
<b><i>Könyv szerinti érték</i></b>				
	-			
<b>2025.01.01</b>	<b>35 684</b>	<b>151</b>	<b>17 947</b>	<b>53 782</b>
<b>2025.12.31</b>	<b>54 274</b>	<b>70</b>	<b>24 083</b>	<b>78 427</b>

2024.12.31	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Immateriális javak beruházásai	Összesen
<b><i>Bekerülési érték</i></b>				
	-			
<b>Egyenleg 2024.01.01</b>	<b>115 517</b>	<b>3 692</b>	<b>6 673</b>	<b>125 882</b>
Növekedés - belső előállítással együtt	9 793	49	11 274	21 116
Egyéb módosítások	(19)	-	-	(19)
Értékesítések, kivezetések és átvezetések	-	-	-	-
<b>Egyenleg 2024.12.31.</b>	<b>125 291</b>	<b>3 741</b>	<b>17 947</b>	<b>146 979</b>
<b><i>Értékcsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</i></b>				
<b>Egyenleg 2024.01.01</b>	<b>(75 288)</b>	<b>(3 421)</b>	-	<b>(78 709)</b>
Éves értékcsökkenési leírás	(14 319)	(169)	-	(14 488)
Értékesítések és kivezetések	-	-	-	-
<b>Egyenleg 2024.12.31.</b>	<b>(89 607)</b>	<b>(3 590)</b>	-	<b>(93 197)</b>
<b><i>Könyv szerinti érték</i></b>				
	-			
<b>2024.01.01</b>	<b>40 229</b>	<b>271</b>	<b>6 673</b>	<b>47 173</b>
<b>2024.12.31</b>	<b>35 684</b>	<b>151</b>	<b>17 947</b>	<b>53 782</b>

A használatban lévő, nullára leírt tárgyi eszközök bruttó értéke 22.431 millió forint (2024: 19.642 millió forint), az immateriális javaké 39.513 millió forint (2024: 25.136 millió forint).

Az egyéb módosítások soron mutatja ki a Bank a lízing megállapodások szerződésmódosításból és indexálásból eredő változásait.

A használatijog eszközök értékében a beszámolási időszak alatt bekövetkező változások részletesen a 4.17. fejezetben kerülnek bemutatásra.

#### 4.17 Lízingek

Az IFRS16 előírásai szerint a Bank, mint lízingbevevő számviteli elszámolásaira vonatkozóan egyetlen modellt alkalmaz, amely alapján a mögöttes eszköz használatának jogát megtestesítő használatijog-eszközt, valamint lízingfizetésekre vonatkozó kötelmet, vagyis lízingkötelezettséget jelenít meg, azaz elkülönítetten jeleníti meg a lízingkötelezettségre vonatkozó kamatráfordítást és a használatijog-eszközre vonatkozó értékcsökkenési leírást. Bizonyos események (például a lízing futamidejének változása, a lízingfizetéseket meghatározó indexek vagy kamatlábak változása miatt a jövőbeli lízingfizetések változása) bekövetkezése esetén újra értékeli a lízingkötelezettségét.

A Bank a kezdőnapon értékeli, hogy mint lízingbevevő, ésszerűen biztos-e abban, hogy lehívja a lízinghosszabbítási opciót, vagy hogy nem hívja le a lízingmegszüntetési opciót, és ehhez az értékeléshez minden olyan releváns tény és körülményt figyelembe vesz, amely gazdasági ösztönzöt jelent számára a lízinghosszabbítási opció lehívásához vagy a lízingmegszüntetési opció le nem hívásához.

Azon szerződések értéke, amelyek esetében a Bank várhatóan nem kíván élni a hosszabbítási és/ vagy lehívási opcióval nem minősülnek jelentősnek.

A Bank a kezdőnap után a használatijog-eszközt bekerülési érték-modell alkalmazásával értékeli. A lízing kezdőnapja után a használatijog-eszközre a lineáris módszer szerint értékcsökkenést számol el.

A Társaság a használati-jog eszköz értékcsökkenését a lízing futamidejének kezdő napjától számolja el a teljes lízingidőszakra az „Adminisztratív és egyéb működési költségek” soron. Vételi opció esetén vagy ha a lízing futamidejének végén a mögöttes eszköz tulajdonjoga a lízingbevevőre átszáll, az értékcsökkenés elszámolás időszakának a mögöttes eszköz hasznos élettartamát tekinti, melynek kezdő időpontja a lízing időszak kezdete.

A kezdőnap után a lízing kötelezettséget a Bank amortizált bekerülési értéken értékeli az effektív kamatlábmódszer alkalmazásával.

A Bank, mint lízingbevevő pénzügyi vagy operatív lízingként sorolja be a lízingszerződéseit a standard követelményei szerint kialakított döntési fa alapján.

#### **A pénzügyi kimutatásokban történő bemutatás**

A Bank a használatijog-eszközöket a „Tárgyi eszközök” sorokon, míg a lízingkötelezettségeket az „Egyéb pénzügyi kötelezettségek” soron mutatja ki a pénzügyi helyzet kimutatásában.

A Bank – kivéve, ha a költségeket a használatijog-eszköz könyv szerinti értéke tartalmazza – a kezdőnap után az eredményben jeleníti meg, illetve a lízingkötelezettség kamatát a „Kamat és kamatjellegű ráfordítások” soron. A Bank a használatijog-eszköz értékcsökkenését az eredményben a „Adminisztratív és egyéb működési költségek” soron jeleníti meg.

A kapcsolódó használatijog-eszközök és lízingkötelezettségek bemutatását a következő táblázatok tartalmazzák:

Használati jog eszközök	Ingatlanok	Járművek	Számítástechnikai eszközök	Egyéb eszközök	Összesen
<b><i>Bekerülési érték</i></b>					
<b>Egyenleg 2025.01.01</b>	<b>52 229</b>	<b>2 725</b>	<b>2 495</b>	<b>133</b>	<b>57 582</b>
Növekedés	2 157	178	2 069	19	4 423
Újraértékelés	(147)	(325)	-	-	(472)
Értékesítések és kivezetések	89	74	-	-	163
Szerződés módosítások	839	280	206	-	1 325
<b>Egyenleg 2025.12.31.</b>	<b>55 167</b>	<b>2 932</b>	<b>4 770</b>	<b>152</b>	<b>63 021</b>
<b><i>Értékcsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</i></b>					
<b>Egyenleg 2025.01.01</b>	<b>(26 196)</b>	<b>(2 118)</b>	<b>(484)</b>	<b>(51)</b>	<b>(28 849)</b>
Időszaki értékcsökkenés	(8 974)	(653)	(1 004)	(35)	(10 666)
Újraértékelés	234	292	-	-	526
Kivezetések	(89)	(74)	-	-	(163)
Szerződés módosítások	3 570	208	1	-	3 779
<b>Egyenleg 2025.12.31.</b>	<b>(31 455)</b>	<b>(2 345)</b>	<b>(1 487)</b>	<b>(86)</b>	<b>(35 373)</b>
<b><i>Könyv szerinti érték</i></b>					
<b>2025.01.01</b>	<b>26 033</b>	<b>607</b>	<b>2 011</b>	<b>82</b>	<b>28 733</b>
<b>2025.12.31</b>	<b>23 712</b>	<b>587</b>	<b>3 283</b>	<b>66</b>	<b>27 648</b>

Használati jog eszközök	Ingatlanok	Járművek	Számítástechnikai eszközök	Egyéb eszközök	Összesen
<b><i>Bekerülési érték</i></b>					
<b>Egyenleg 2024.01.01</b>	<b>40 651</b>	<b>1 590</b>	<b>1 270</b>	<b>120</b>	<b>43 631</b>
Növekedés	1 663	42	1 991	13	3 709
Újraértékelés	(1 105)	(51)	-	(1)	(1 157)
Értékesítések és kivezetések	(532)	652	(766)	-	(646)
Szerződés módosítások	11 552	492	-	1	12 045
<b>Egyenleg 2024.12.31.</b>	<b>52 229</b>	<b>2 725</b>	<b>2 495</b>	<b>133</b>	<b>57 582</b>
<b><i>Értékcsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</i></b>					
<b>Egyenleg 2024.01.01</b>	<b>(18 897)</b>	<b>(1 087)</b>	<b>(803)</b>	<b>(20)</b>	<b>(20 807)</b>
Időszaki értékcsökkenés	(9 040)	(651)	(447)	(34)	(10 172)
Újraértékelés	718	46	-	3	767
Kivezetések	532	(652)	766	-	646
Szerződés módosítások	491	226	-	-	717
<b>Egyenleg 2024.12.31.</b>	<b>(26 196)</b>	<b>(2 118)</b>	<b>(484)</b>	<b>(51)</b>	<b>(28 849)</b>
<b><i>Könyv szerinti érték</i></b>					
<b>2024.01.01</b>	<b>21 754</b>	<b>503</b>	<b>467</b>	<b>100</b>	<b>22 824</b>
<b>2024.12.31</b>	<b>26 033</b>	<b>607</b>	<b>2 011</b>	<b>82</b>	<b>28 733</b>
<b><i>Lízingkötelezettség könyv szerinti értéke</i></b>					
			<b>2025.12.31</b>	<b>2024.12.31</b>	
Hosszú lejáratú (egy éven túli)			19 891	29 548	
Rövid lejáratú (egy éven belül)			9 374	1 318	
<b>Összesen</b>			<b>29 265</b>	<b>30 866</b>	

A Bank nem rendelkezik olyan szerződéssel, amelyet allízing keretében tovább értékesítene.

Lízingekkel kapcsolatos teljes pénzáramlás	2025	2024
Lízingkötelezettségek után elszámolt kamatráfordítás	(1 858)	(1 977)
Lízingkötelezettség tőkerésztéhez kötődő kifizetések	(10 518)	(10 353)
<b>Cash-flow kimutatásban megjelenített tételek</b>	<b>(12 376)</b>	<b>(12 330)</b>

A Bank a standard által megengedett mentesítési kivételekkel összhangban úgy döntött, hogy a standard követelményeit nem alkalmazza a rövid (12 hónapnál rövidebb) futamidejű lízingek, valamint az olyan lízingek esetében, amelyeknél a mögöttes eszköz kisértékű (például: nyomtatók, számítástechnikai berendezések). A lízing futamideje alatt a Bank a rövid futamidejű lízingekkel és a kisértékű lízingekkel (1,5 millió forint alatti tételek) kapcsolatos lízingfizetéseket a ráfordítások között, az eredményben jeleníti meg.

A kisértékű, rövid futamidejű lízingekkel kapcsolatban felmerült költségek nem jelentősek.

#### 4.18 Halasztott nyereségadó-követelések és kötelezettségek

A halasztott adó meghatározása a mérleg módszer alkalmazásával történik, amely figyelembe veszi az eszközök és kötelezettségek pénzügyi kimutatásban szereplő könyv szerinti értéke, valamint az adófizetés céljából kiszámított összegek közötti átmeneti különbségeket.

A Bank halasztott adókövetelést jelenít meg a továbbvihető fel nem használt negatív adóalapjaira és a fel nem használt adójóváírásaira olyan mértékig, amennyiben valószínű, hogy elegendő jövőbeli adóköteles nyereség fog rendelkezésére állni, amellyel szemben a fel nem használt negatív adóalapokat és a fel nem használt adójóváírásokat fel tudja használni.

Halasztott adókövetelések és adókötelezettségek nettósítására akkor kerül sor, ha egyazon gazdálkodó egységnél merülnek fel, és ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadóra vonatkoznak, valamint ha a gazdálkodó egységnél a nettósítás jogilag megengedett.

A Bank az egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt pénzügyi eszközök valós értéken történő újraértékeléséhez kapcsolódó halasztott adót szintén közvetlenül az egyéb átfogó jövedelemben számolja el.

A korábbi adóévek elhatárolt veszteség halasztott adó hatásával kapcsolatos közzétételek részletesen a 4.8 fejezetben kerülnek bemutatásra.

Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek a következő jogcímenek merülnek fel:

Halasztott adó eszközök és kötelezettségek	2024.12.31	Eredménnyel szemben keletkeztetett	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben keletkeztetett	2025.12.31
Céltartalékok	225	(40)	-	185
Immateriális javak	162	-	-	162
Tárgyi eszközök	(85)	(77)	-	(162)
Értékvesztés követelésekre	7	11	-	18
Értékpapírok	523	-	493	1 016
Elhatárolt veszteség	6 194	(156)	-	6 038
<b>Összesen</b>	<b>7 026</b>	<b>(262)</b>	<b>493</b>	<b>7 257</b>
Halasztott adóeszközök	7 026	(262)	493	7 257
Halasztott adókötelezettségek	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>7 026</b>	<b>(262)</b>	<b>493</b>	<b>7 257</b>

Halasztott adó eszközök és kötelezettségek	2023.12.31	Eredménnyel szemben keletkeztetett	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben keletkeztetett	2024.12.31
Céltartalékok	696	(471)	-	225
Immateriális javak	163	(1)	-	162
Tárgyi eszközök	(64)	(21)	-	(85)
Értékvesztés követelésekre	3	4	-	7
Értékpapírok	(2 038)	-	2 561	523
Elhatárolt veszteség	13 478	(7 284)	-	6 194
<b>Összesen</b>	<b>12 238</b>	<b>(7 773)</b>	<b>2 561</b>	<b>7 026</b>
Halasztott adóeszközök	12 238	(7 773)	2 561	7 026
Halasztott adókötelezettségek	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>12 238</b>	<b>(7 773)</b>	<b>2 561</b>	<b>7 026</b>

#### 4.19 Egyéb eszközök

Egyéb eszközök	2025.12.31	2024.12.31
Készletek	916	1 047
Beruházásokra adott előlegek	3 100	1 616
Hitelezés fejében átvett eszközök	254	200
Kezdeti valós érték különbözet	4 339	5 649
Adók, illetékek és egyéb adójellegű tételek	2 512	5 155
Bevételek és költségek aktív időbeli elhatárolása	9 141	9 602
Osztalék előleg elszámolás	-	22 900
Különféle egyéb követelések	1 111	1 983
<i>Egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés</i>	(194)	(171)
<b>Összesen</b>	<b>21 179</b>	<b>47 981</b>

#### Adók, illetékek és egyéb adójellegű tételek

Az adók, illetékek és egyéb adójellegű tételek között kerül bemutatásra a járványügyi különadó, mivel a Járványügyi Alap feltöltését szolgáló, hitelintézetek járványügyi helyzettel összefüggő különadójáról szóló 108/2020. (IV.14.) Korm. rendelet alapján befizetett adó a következő 5 évben (2021-2025) a pénzügyi szervezetek különadó fizetési kötelezettségéből levonható. 2024-ben módosult a vonatkozó rendelet, így ebben az évben a járványügyi különadó nem vonható le a pénzügyi szervezetek különadójából, de az eredetileg 5 éves beszámítási időszak 2026-ig kitolódott.

#### Kezdeti valós érték különbözet a Növekedési Hitelprogramhoz kapcsolódóan

Az MNB 2013. június 1-jén elindította a három pillérből álló Növekedési Hitelprogramját (NHP), elsősorban a kis- és középvállalatok hitelezésének élénkítésére. A program I. és II. pillérének keretében az MNB 0 százalékos kamatozású, refinanszírozási hitelt nyújtott a programban részt vevő hitelintézetek számára, melyet a hitelintézetek egy általuk vállalt, felülről korlátozott kamatmarzs mellett tovább hiteleztek a KKV-knak. Azóta tovább bővült az NHP konstrukciók köre, az NHP Hajrá, NHP Zöld hitel programmal. Az MBH Bank minden hitelprogramban részt vett, ezen hitelprogramokhoz tartozik a kezdeti valós érték különbözet megjelenítése.

#### 4.20 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2025.12.31	2024.12.31
Származékos pénzügyi kötelezettségek	92 486	86 128
Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek	24 484	29 186
<b>Összesen</b>	<b>116 970</b>	<b>115 314</b>

A Bank rövid pozíciói magyar állampapír ügyletekkel kapcsolatban kerülnek megjelenítésre.

## 4.21 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

### 4.21.1 Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és visszavásárlási megállapodások

Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és visszavásárlási megállapodások	2025.12.31	2024.12.31
Felvett hitelek	1 191 788	2 016 165
Betétek	359 045	303 633
<b>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek összesen</b>	<b>1 550 833</b>	<b>2 319 798</b>
Hitelintézetekkel kötött visszavásárlási megállapodások	975 121	414 397
<b>Összesen</b>	<b>2 525 954</b>	<b>2 734 195</b>

A felvett hitelek között az MNB által finanszírozott Növekedési és Hitelprogram (NHP) keretében finanszírozott hitelekkel kapcsolatos, valamint a Magyar Fejlesztési bankkal szemben fennálló kötelezettségek jelennek meg.

2024 év végén a Bank MNB által biztosított LTRO-állománya megközelítőleg 1.000 milliárd Ft-ot tett ki. A programhoz kapcsolódó kötelezettségek 2025-ben jártak le, amelyeket a Bank egy hasonló nagyságrendű FVTOCI portfólió értékesítésével teljesített. A tárgyév során keletkezett többletlikviditás az ABE portfólióban került lekötésre, melynek fő oka, hogy a banki kamateredmény optimalizálása érdekében a Bank a szabad likviditást hosszabb lejáratú szegmensekbe fektette, emellett a bizonytalan piaci környezetből fakadó esetleges negatív piachatasokat is el kívánta kerülni. A normál banki működéshez szükséges többletlikviditást a Bank az ABE portfólió értékpapírjainak visszavásárlási megállapodásokba vonásával biztosította.

A visszavásárlási megállapodásokkal kapcsolatban a következő eszközök kerültek biztosítékként zárolásra:

2025.12.31	Névérték	Könyv szerinti érték
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>1 300</b>	<b>840</b>
<i>Államkötvények</i>	1 300	840
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>74 700</b>	<b>55 454</b>
<i>Államkötvények</i>	4 700	4 820
<i>Vállalati kötvények</i>	70 000	50 634
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>947 386</b>	<b>1 062 887</b>
<i>Államkötvények</i>	876 860	824 837
<i>Vállalati kötvények</i>	70 526	238 050
<b>Összesen</b>	<b>1 023 386</b>	<b>1 119 181</b>

2024.12.31	Névérték	Könyv szerinti érték
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>54 000</b>	<b>51895</b>
<i>Államkötvények</i>	<i>54 000</i>	<i>51895</i>
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>379 435</b>	<b>362 502</b>
<i>Államkötvények</i>	<i>379 435</i>	<i>362 502</i>
<b>Összesen</b>	<b>433 435</b>	<b>414 397</b>

#### 4.21.2 Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek

Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek között kerülnek bemutatásra az ügyfelek számlái és betétei, melyek a Bank adósságfinanszírozási forrásai. A betétek kezdeti értékelése tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik, a későbbiekben pedig amortizált bekerülési értéken az effektív kamat módszer alkalmazásával, kivéve, ha a Bank a tételt a kezdeti megjelenítésekor eredménnyel szembeni valós értéken értékeltként sorolja be.

A Bank eredménnyel szemben valós értéken értékelt betétekkel nem rendelkezik.

Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek szektorális megbontása	2025.12.31	2024.12.31
<b>Lakossági ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>2 359 561</b>	<b>2 370 018</b>
<i>ebből látraszóló betétek</i>	<i>2 073 875</i>	<i>1 984 590</i>
<i>ebből lekötött betétek</i>	<i>285 686</i>	<i>385 428</i>
<b>Államháztartással szembeni kötelezettségek</b>	<b>816 447</b>	<b>833 445</b>
<i>ebből látraszóló betétek</i>	<i>323 038</i>	<i>317 076</i>
<i>ebből lekötött betétek</i>	<i>493 409</i>	<i>516 369</i>
<b>Egyéb pénzügyi vállalatokkal szembeni kötelezettségek</b>	<b>1 019 726</b>	<b>950 704</b>
<i>ebből látraszóló betétek</i>	<i>299 002</i>	<i>355 173</i>
<i>ebből lekötött betétek</i>	<i>720 724</i>	<i>595 531</i>
<b>Nem pénzügyi vállalatokkal szembeni kötelezettségek</b>	<b>3 481 524</b>	<b>3 260 627</b>
<i>ebből látraszóló betétek</i>	<i>1 601 296</i>	<i>1 672 462</i>
<i>ebből lekötött betétek</i>	<i>1 880 228</i>	<i>1 588 165</i>
<b>Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek összesen</b>	<b>7 677 258</b>	<b>7 414 794</b>
Ügyfelekkel kötött visszavásárlási megállapodások	144 059	-
<b>Összesen</b>	<b>7 821 317</b>	<b>7 414 794</b>

#### 4.21.3 Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kezdeti értékelése tranzakciós költségekkel növelt valós értéken, a későbbiekben pedig amortizált bekerülési értéken az effektív kamat módszer alkalmazásával történik. A Bank valós értéken értékelt kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő instrumentummal nem rendelkezik.

A Bank a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjait a következő táblázat mutatja be:

Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2025.12.31		2024.12.31	
	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték
<b>Kibocsátott kötvények</b>				
Zéró kupon	25 035	23 242	21 913	20 341
Fix kamatozású	149 325	153 777	102 028	106 344
<b>Összesen</b>	<b>174 360</b>	<b>177 019</b>	<b>123 941</b>	<b>126 685</b>
<b>Kibocsátott MREL kötvények</b>				
Változó kamatozású	28 897	28 883	-	-
Fix kamatozású	423 940	438 783	174 280	177 958
<b>Összesen</b>	<b>452 837</b>	<b>467 666</b>	<b>174 280</b>	<b>177 958</b>
<b>Összesen</b>	<b>627 197</b>	<b>644 685</b>	<b>298 221</b>	<b>304 643</b>

Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok könyv szerinti értéke devizanem szerint	2025.12.31	2024.12.31
Euróban denominált	485 635	197 034
Forintban denominált	159 050	107 609
<b>Összesen</b>	<b>644 685</b>	<b>304 643</b>

#### MREL kötvények

Az MNB 2024. január 1-től a hazai hitelintézetek és befektetési vállalkozások részére megfelelő mennyiségű és minőségű forráselem tartását írja elő, melyek válsághelyzet esetén részlegesen vagy teljesen leírhatóak, illetve tőkévé átalakíthatóak (szavatoló tőkére és leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelmény, röviden: MREL – Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities).

A minimumkövetelményeknek való megfelelés érdekében az MBH Bank az alábbi kötvénykibocsátásokat hajtotta végre:

- az MBH Bank első MREL-követelményeknek megfelelő kötvénykibocsátása keretében 2023. június 16-i értéknappal 74,98 millió euró (28.052 millió forint) névértékű, 3 éves lejáratú, első két évben évi 9% fix kamatozású, majd a futamidő utolsó évében 3 havi EURIBOR+5,5% változó kamatozású, szenior nem-elsőségi (senior preferred) kötvényt bocsátott ki (ISIN: HU0000362702).
- az MBH Bank újonnan meghirdetett 1,5 milliárd eurós nemzetközi kötvényprogram keretében első nemzetközi kibocsátásaként 2023. október 19-i értéknappal 350 millió euró (134.715 millió forint) névértékű, 4 éves lejáratú, 3 év után visszahívható, évi 8,625% fix kamatozású, szenior nem-elsőségi (senior preferred) kötvényt bocsátott ki (ISIN: XS2701655677).
- az MBH Bank 2025. január 29-i értéknappal 750 millió euró (306.008 millió Ft) névértékű, 5 éves lejáratú, 4 év után visszaváltható, évi 5,250% fix kamatozású, rendes fedezetlen követelésnek minősülő (senior preferred) kötvényt bocsátott ki (ISIN: XS2978001324).

#### 4.21.4 Hátrasorolt kötelezettségek

A hátrasorolt kötelezettségek a Bank közvetlen, feltétlen és külön biztosíték nélküli hátrasorolt kibocsátott kötvényeit és hitelét testesítik meg, amelyek a Bank egyéb betéteseivel, illetve hitelezőivel szembeni kötelezettségekhez képest hátrasorolt státuszúak.

A hátrasorolt kötelezettségek kezdeti értékelése tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik, a későbbiekben pedig amortizált bekerülési értéken az effektív kamat módszer alkalmazásával.

	Kamatozás	Kamat mértéke	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátuma	Névérték (eredeti devizanem)	Devizanem	Könyv szerinti érték (funkcionális pénznemben)
<b>2025.12.31</b>							
Alárendelt kötvény	Fix	4,5000%	2019.03.28	2026.04.15	31 000 000	EUR	12 330
Alárendelt kötvény	Fix	4,5000%	2020.05.26	2028.07.20	51 300 000	EUR	20 171
Alárendelt kölcsöntőke	Fix	4,9000%	2020.11.23	2030.11.23	40 000 000 000	HUF	40 093
Alárendelt kötvény	Változó	6 havi BUBOR + kamatfelár	2023.01.31	2030.01.31	24 750 000 000	HUF	26 160
Alárendelt kötvény	Fix	6,8750%	2025.05.08	2035.11.08	200 000 000	EUR	77 054
<b>Összesen</b>							<b>175 808</b>
<b>2024.12.31</b>							
Alárendelt kötvény	Fix	4,5000%	2019.03.28	2026.04.15	31 000 000	EUR	13 121
Alárendelt kötvény	Fix	4,5000%	2020.05.26	2028.07.20	51 300 000	EUR	21 463
Alárendelt kölcsöntőke	Fix	4,9000%	2020.11.23	2030.11.23	40 000 000 000	HUF	40 087
Alárendelt kötvény	Változó	6 havi BUBOR + kamatfelár	2023.01.31	2030.01.31	24 750 000 000	HUF	26 164
<b>Összesen</b>							<b>100 835</b>

Az MBH Bank 2025. május 8-i értéknappal 200 millió euró (80 milliárd Ft) névértékű, 10,5 éves lejáratú, 6,875% fix kamatozású, 5-5,5 év között névértéken visszahívható, járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő („Tier 2”) kötvényt bocsátott ki (ISIN: XS3061479435).

#### 4.21.5 Pénzügyi tevékenységből származó kötelezettségek

Az alábbi táblázat a Bank finanszírozási tevékenységből származó kötelezettségeinek mozgását mutatja be időszakokra vonatkozóan. Ezen kötelezettségek között azok a tételek jelennek meg, melyek a cash flow kimutatásban a finanszírozási tevékenységek soron szerepelnek.

	Hitelintézettel szembeni kötelezettségek	Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Hátrasorolt kötelezettségek	IFRS 16 lízing kötelezettségek	Összesen
<b>2025.01.01</b>	<b>2 319 798</b>	<b>304 643</b>	<b>100 835</b>	<b>30 866</b>	<b>2 756 142</b>
Finanszírozási cash flow	(798 833)	337 377	80 978	(10 518)	<b>(390 996)</b>
Új lízingszerződések	-	-	-	4 545	<b>4 545</b>
Árfolyam kiigazítások	(3 474)	(28 390)	(5 930)	-	<b>(37 794)</b>
Egyéb változások	33 342	31 055	(75)	4 372	<b>68 694</b>
<b>2025.12.31</b>	<b>1 550 833</b>	<b>644 685</b>	<b>175 808</b>	<b>29 265</b>	<b>2 400 591</b>
<b>2024.01.01</b>	<b>2 324 268</b>	<b>254 068</b>	<b>113 679</b>	<b>24 495</b>	<b>2 716 510</b>
Finanszírozási cash flow	(134 334)	35 162	(14 125)	(10 353)	<b>(123 650)</b>
Új lízingszerződések	-	-	-	2 552	<b>2 552</b>
Árfolyam kiigazítások	6 706	11 606	2 248	-	<b>20 560</b>
Egyéb változások	123 158	3 807	(967)	14 172	<b>140 170</b>
<b>2024.12.31</b>	<b>2 319 798</b>	<b>304 643</b>	<b>100 835</b>	<b>30 866</b>	<b>2 756 142</b>

Az egyéb változások soron azok a tételek jelennek meg, amelyek kívül esnek a finanszírozási cashflow-n, pl. az elhatárolások változása és a rövid lejáratú bankokkal szembeni kötelezettségek változása.

#### 4.21.6 Egyéb pénzügyi kötelezettségek

Egyéb pénzügyi kötelezettség	2025.12.31	2024.12.31
Folyamatban lévő tőkeemelés társult vállalkozásban	25 530	31 032
Klíring elszámolások	9 258	19 552
Tulajdonosokkal kapcsolatos elszámolások	10	9
IFRS 16 lízing kötelezettség	29 265	30 866
Szállítói kötelezettségek	30 671	29 608
Bankkártya elszámolásból eredő kötelezettségek	58	-
Hitelezési és faktorálási tevékenységgel kapcsolatos egyéb kötelezettségek	7 865	6 328
Ügyfelekkel szembeni egyéb pénzügyi kötelezettségek	6 016	7 210
Különféle egyéb pénzügyi kötelezettség	19 265	9 999
<b>Összesen</b>	<b>127 938</b>	<b>134 604</b>

A Bank 2025-ben 7,116 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre az MBH Magántőkealapban. A részvényértékesítés miatt a Corvinus BHG Zrt. felé vállalt 6.305 millió forint vételárkompenzációs kötelezettség a „Különféle egyéb pénzügyi kötelezettségek” között kerül kimutatásra. Továbbá ugyancsak itt kerülnek megjelenítésre az MRP programmal kapcsolatos elszámolások is.

A lízingkötelezettségekkel kapcsolatban további információkat a 4.17 megjegyzés tartalmaz.

#### 4.22 Céltartalékok

Céltartalék kerül kimutatásra, ha múltbeli események következtében a Banknak meglévő jogi vagy vélelmezett kötelme van, amely megbízhatóan megbecsülhető, és valószínű, hogy a kötelelem kiegyenlítése gazdasági haszon kiáramlását fogja eredményezni.

Az alábbi táblázatok a Bank céltartalékainak mozgásnemenkénti változását mutatják be:

Céltartalékok	Nyitó 2025.01.01	Céltartalék képzés	Céltartalék felhasználás	Céltartalék felszabadítás	Átértékelés hatása	Záró 2025.12.31.
Várható hitelezési veszteség (IFRS9)*	26 367	40 313	(0)	(53 113)	(494)	13 073
Peres ügyekre képzett céltartalék	886	616	(35)	(28)	(17)	1 422
Átszervezésre képzett céltartalék	560	79	(40)	(520)	-	79
Ki nem vett szabadságokra képzett céltartalék	1 438	1 465	-	(1 438)	-	1 465
<b>Összesen</b>	<b>29 251</b>	<b>42 473</b>	<b>(75)</b>	<b>(55 099)</b>	<b>(511)</b>	<b>16 039</b>

Céltartalékok	Nyitó 2024.01.01	Céltartalék képzés	Céltartalék felhasználás	Céltartalék felszabadítás	Beolvadás miatti változások	Záró 2024.12.31.
Várható hitelezési veszteség (IFRS9)*	22 683	45 679	-	(42 404)	409	26 367
Peres ügyekre képzett céltartalék	1 054	141	(118)	(214)	23	886
Átszervezésre képzett céltartalék	2 571	560	(132)	(2 439)	-	560
Ki nem vett szabadságokra képzett céltartalék	3 139	1 438	(1 714)	(1 425)	-	1 438
Egyéb céltartalék	1 347	-	(958)	(389)	-	-
<b>Összesen</b>	<b>30 794</b>	<b>47 818</b>	<b>(2 922)</b>	<b>(46 871)</b>	<b>432</b>	<b>29 251</b>

\*A várható hitelezési veszteség a mérlegen kívüli tételekhez tartozik.

### Várható hitelezési veszteségekre képzett céltartalék

A kockázati céltartalékok a fennálló kötelezettségekre és a szerződéses kötelezettségvállalások után kerülnek megképzésre.

A hitelkeretek szerződéses olyan kötelező érvényű vállalások, amelyek a keretében a Bank előre megadott feltételek mellett kötelezettséget vállal hitel nyújtására. A hitelkeretek a lehívást megelőzően nem jelennek meg a mérlegben. A várható hitelezési veszteségekre céltartalékot szükséges képezni.

A pénzügyi garancia olyan szerződés, amelyben a garanciavállaló kötelezettséget vállal arra, hogy meghatározott összeget fizet a jogosultnak, ha a kötelezett nem teljesíti a fizetési kötelezettségét.

### Peres ügyekre képzett céltartalék

A peres ügyekre képzett céltartalékokat azokkal a függő kötelezettségekkel kapcsolatban számolja el a Bank, amelyek esetében külső felek már igényt érvényesítettek vagy várhatóan igényt fognak érvényesíteni. E jogi ügyek kimenetele és időzítése természeténél fogva bizonytalan, a céltartalék összege (a kötelezettségek rendezéséhez szükséges várható pénzkirámlás) a vezetőség legjobb becslését tükrözi.

### Devizaalapú kölcsönszerződések

A Kúria a 2025. július 14-én közzétett jogegységi döntésében megerősítette, hogy az Európai Unió Bíróságának 2025. április 30-i ítélete nem terjed ki általános jelleggel a devizaalapú fogyasztói kölcsönszerződésekre (beleértve a lízingszerződéseket is). A döntés kizárólag csak azon eseteket érinti, ahol a fogyasztói devizahitelt nyújtó pénzügyi intézmény árfolyamkockázatról szóló ügyféltájékoztatása egyáltalán nem történt meg vagy az nem volt megfelelő, és emiatt a bíróság megállapíthatja a devizaalapú kölcsönszerződés érvénytelenségét (semmisségét). A Kúria döntése alapján jogvita esetén minden ügyet a bíróságnak egyedileg kell vizsgálnia az érvénytelenség szempontjából, és a bíróság jogosult egy devizaalapú kölcsönszerződés érvénytelenségének megállapítására.

Az MBH Bank és Csoportja tisztességes és átlátható szerződéskötési gyakorlatot követ a fogyasztókat védő jogi kötelezettségek betartása mellett, és minden esetben tiszteletben tartja a magyar bíróságok jogerős döntését. Az árfolyamkockázati tájékoztatókkal kapcsolatos peres ügyek már előfordultak a Bank (és jogelődei) és a Csoport gyakorlatában, az ilyen típusú peres ügyeket a Csoport többségében megnyerte. Mivel a jogegységi határozat egyértelműen egyedi döntésekről szól, ezért a Csoport figyelemmel kíséri a bíróságok döntéshozatali gyakorlatát és értékeli az abból fakadó bizonytalanságokat

és az esetleges várható veszteségek kockázatait. A Csoport az érintett kitétségek és kapcsolódó peres ügyek kapcsán az IFRS 9 és IAS 37 sztenderdek szerint kialakított elszámolási gyakorlatát követi a várható hitelezési veszteségek tartaléka és a céltartalék képzése tekintetében.

### **Átszervezésre képzett céltartalék**

Az átszervezéssel kapcsolatos céltartalékok a Bank fiókhálózatának racionalizálásával összefüggő várható költségeket foglalják magukban. A céltartalék azon ráfordításokat fedi le, amelyek közvetlenül a átszervezési tervhez kapcsolódnak, és amelyek a tervezett változtatások végrehajtásához szükségesek.

### **Ki nem vett szabadságok után képzett céltartalék**

A Bank céltartalékot számol el a tárgyidőszak során a munkavállalók által felhalmozott, ki nem vett és ki nem fizetett rendes szabadságra. A céltartalék a felhalmozott munkavállalói juttatásokra vonatkozó kötelezettségét tükrözi, és a még fennálló szabadságigény várható költsége alapján kerül meghatározásra.

## **4.23 Független kötelezettségek**

Az IAS 37 szerint meghatározott független kötelezettségek nem kerülnek megjelenítésre a pénzügyi kimutatásokban, csak a kiegészítő megjegyzésekben.

Azokat a jogi ügyekből és egyéb, lehetséges jövőbeni eseményekből adódó kötelezettségek összegét tartalmazzák, amelyek rendezésére várhatóan gazdasági előnyöket megtestesítő erőforrások felhasználására lesz szükség.

A hitelekhez kapcsolódó kötelezettségvállalások közé tartoznak a hitelkeretek, garanciák és egyéb adott elkötelezettségek meghosszabbítására vonatkozó kötelezettségvállalások, melyek célja a Bank ügyfelei elvárásainak teljesítése.

### **Adott hitelnyújtási elkötelezettségek**

A hitelek meghosszabbítására vonatkozó kötelezettségvállalások a hitelkeretek és rülirozó kölcsönök nyújtására vonatkozó szerződéses kötelezettségvállalást jelentenek. A kötelezettségvállalások általában fix lejáratúak vagy egyéb kikötést tartalmaznak a megszűnésre vonatkozóan és jellemzően díjfizetési kötelezettséggel járnak az ügyfél számára. Mivel a hitelekhez kapcsolódó kötelezettségvállalások többnyire érvényesítés nélkül járnak le vagy szűnnek meg, a teljes szerződéses összeg nem feltétlenül egyezik meg a tényleges kötelezettségvállalással.

### **Adott pénzügyi garanciák**

Az adott pénzügyi garanciákat a Bank független kötelezettségként mutatja be mindaddig, amíg a kedvezményezett felé fennálló fizetési kötelezettség nem válik valószínűvé. Amennyiben a kedvezményezett várhatóan igénybe veszi a garanciát, a Banknak céltartalékot kell elszámolnia a várható kifizetések legjobb becslése alapján. IFRS 9 esetén az adott pénzügyi garanciákat várható hitelvesztés (ECL) modell alapján is értékelni kell, amely tükrözi a nemteljesítés kockázatának előrettekintő változásait.

### **Egyéb adott elkötelezettségek**

Az egyéb adott elkötelezettségek a nem hitelhelyettesítő kibocsátott garanciákat és a le nem hívott garancia kereteket tartalmazza.

A Bank nem rendelkezik olyan jelentős nem-pénzügyi garanciaszerződéssel, melyet az IFRS 17 vonatkozó előírásai szerint értékelnie kellene.

## Európai Bizottsági eljárás

Az MBH Bank Nyrt-t 2025. augusztus 1. napján arról tájékoztatták, hogy az Európai Bizottság (EB) – hivatalos vizsgálati eljárásnak nem minősülő, piaci információk alapján indult ún. ügyiratszámmal ellátott eljárás keretében – kérdéseket intézett a magyar hatóságokhoz. Az EB által a magyar hatóságoknak feltett kérdések a magyar bankszektor szerkezetátalakításához, az MBH Zrt. által jogszabályi előírás alapján kibocsátott kötvényekhez és az ezekhez kapcsolódó eseményekre vonatkozó intézkedésekre irányultak. A magyar szövetkezeti hitelintézeti szektor szerkezetátalakításához kapcsolódó struktúrát az EB – hivatalos vizsgálati eljárásnak ugyancsak nem minősülő tájékoztatáskérési folyamat keretében – korábban már vizsgálta. Az EB ezen korábbi vizsgálatát 2020-ban tiltott állami támogatás megállapítása nélkül lezárta. A fentiek szerinti tájékoztatáskérési folyamat kapcsán a Kibocsátó rendelkezésére álló információk alapján a folyamat jelenlegi fázisában a Kibocsátó oldalán nem azonosíthatóak és nem számszerűsíthetőek konkrét állami támogatási kockázatok.

A táblázat a céltartalékok besorolását és a függő kötelezettségek névértékét mutatja be:

Függő kötelezettségek	Nominális érték	Céltartalék			
		Stage1	Stage2	Stage3	IAS37
<b>2025.12.31</b>					
<b>Várható hitelezési veszteség (IFRS9)</b>	<b>2 605 620</b>	<b>(6 142)</b>	<b>(5 480)</b>	<b>(1 451)</b>	<b>-</b>
<i>Adott hitelnyújtási elkötelezettségek</i>	<i>2 122 897</i>	<i>(5 432)</i>	<i>(4 004)</i>	<i>(1 267)</i>	<i>-</i>
<i>Adott pénzügyi garanciák</i>	<i>184 923</i>	<i>(404)</i>	<i>(882)</i>	<i>(140)</i>	<i>-</i>
<i>Egyéb adott elkötelezettségek</i>	<i>297 800</i>	<i>(306)</i>	<i>(594)</i>	<i>(44)</i>	<i>-</i>
<b>Peres ügyekre képzett céltartalék</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 422)</b>
<b>Átszervezésre képzett céltartalék</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(79)</b>
<b>Ki nem vett szabadságokra képzett céltartalék</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 465)</b>
<b>Összesen</b>	<b>2 605 620</b>	<b>(6 142)</b>	<b>(5 480)</b>	<b>(1 451)</b>	<b>(2 966)</b>
<b>2024.12.31</b>					
<b>Várható hitelezési veszteség (IFRS9)</b>	<b>2 134 525</b>	<b>(10 801)</b>	<b>(13 375)</b>	<b>(2 192)</b>	<b>-</b>
<i>Adott hitelnyújtási elkötelezettségek</i>	<i>1 666 628</i>	<i>(9 316)</i>	<i>(9 968)</i>	<i>(1 882)</i>	<i>-</i>
<i>Adott pénzügyi garanciák</i>	<i>190 212</i>	<i>(723)</i>	<i>(1 898)</i>	<i>(236)</i>	<i>-</i>
<i>Egyéb adott elkötelezettségek</i>	<i>277 685</i>	<i>(762)</i>	<i>(1 509)</i>	<i>(74)</i>	<i>-</i>
<b>Peres ügyekre képzett céltartalék</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(886)</b>
<b>Átszervezésre képzett céltartalék</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(560)</b>
<b>Ki nem vett szabadságokra képzett céltartalék</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 438)</b>
<b>Összesen</b>	<b>2 134 525</b>	<b>(10 801)</b>	<b>(13 375)</b>	<b>(2 192)</b>	<b>(2 884)</b>

#### 4.24 Egyéb kötelezettségek

Egyéb kötelezettségek	2025.12.31	2024.12.31
Adók, illetékek és egyéb adó jellegű kötelezettségek	16 845	16 418
Egyéb passzív elhatárolások	24 614	21 017
Kezdeti valós érték különbözet	4 447	5 956
Egyéb kötelezettségek	3 767	18 680
<b>Összesen</b>	<b>49 673</b>	<b>62 071</b>

#### 4.25 Saját tőke

##### *Jegyzett tőke*

A tőkeinstrumentumok akkor jeleníthetők meg jegyzett tőkeként, ha nincs szerződéses kötelelem a tulajdonos részére készpénz vagy más pénzügyi eszköz átadására. A tőkeinstrumentumok kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségek a kapott ellenérték csökkenéseként a tőkében kerülnek kimutatásra, adó nélküli értéken.

##### *Visszavásárolt saját részvény*

A visszavásárolt saját részvények bekerülési értéke a saját tőkéből kerül levonásra. Az IAS 32 előírásaival összhangban a saját részvények vásárlásából, eladásából, kibocsátásából, bevonásából származó nyereség vagy veszteség nem számolható el az eredményben, a saját részvényekkel kapcsolatos bármely tranzakciót közvetlenül a saját tőkében kell elszámolni.

2025. november 17-én az MBH Bank MRP Szervezet 42.122 millió Ft értékben vásárolt vissza MBH Bank Nyrt. részvényt a Corvinus BHG Zrt.-től.

Az MBH Bank Nyrt. 2025. decemberében nyilvános részvényértékesítést hajtott végre, mely során a Bank által birtokolt saját részvényeit (55.440 millió Ft) értékesítette lakossági és intézményi befektetői körben. A részvényértékesítés, valamint az ehhez közvetlenül kapcsolódó költségek eredményeként a Bank 10.603 millió Ft nyereséget számolt el közvetlenül az eredménytartalékban.

A részvényértékesítés lezárását követően az MBH Bank MRP Szervezet a vételárkompenzációs mechanizmus keretében 2026. január 21-én kiegészítő vételarat fizetett a Corvinus BHG Zrt. részére. A kiegészítő vételár a visszavásárolt saját részvények bekerülési értékében került elszámolásra. A tranzakció után az MBH Csoport 2025. december 31-én 48.427 millió Ft könyv szerinti értékű saját részvénnyel rendelkezik.

A Ptk. 3:225. § (1) és (3) bekezdése alapján részvénytársaság a saját részvénnyel részvényesi jogokat, így szavazati jogot nem gyakorolhat, továbbá a saját részvényre eső osztalékot az osztalékra jogosult részvényeseket megillető részesedésként kell – részvényeik névértékének arányában – számításba venni. Az MBH Bank MRP Szervezet által tulajdonolt részvények esetében a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény szerinti jogi minősítés ettől eltér, ezen részvények nem minősülnek saját részvénynek, jogilag ezek továbbra is szavazati joggal rendelkező részvények

### ***Tőketartalék***

A tőketartalék a részvénytőke-kibocsátások utáni felárakat (áziót) tartalmazza.

### ***Általános Tartalék***

A 2013. évi CCXXXVII. Hitelintézeti törvény előírásai szerint a Banknak az adózott eredmény 10%-át általános tartalékba kell helyeznie. Osztalékot csak az általános tartalékképzést követően lehet fizetni. A hitelintézet az általános tartalékot csak a tevékenységből eredő veszteségek rendezésére használhatja fel. A rendelkezésre álló eredménytartalékot a hitelintézet részben vagy egészben átsorolhatja az általános tartalékba. A felügyelet felmentést adhat az általános tartalék képzése alól.

A Bank az általános tartalékot az egyéb tartalék részeként mutatja ki. 2025-ben az MBH Bank 79.905 millió Ft általános tartalékot jelentett meg (2024: 66.022 millió Ft).

### ***Eredménytartalék***

Az eredménytartalék a Bank működése alatt felhalmozott adózás utáni eredményt tartalmazza csökkentve a kifizetett osztalékkal.

### ***Értékelési tartalékok***

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök értékelési tartaléka a pénzügyi eszközök valós értékének halmozott nettó változását foglalja magában, amíg a befektetés nem kerül kivezetésre. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében a Bank az IFRS 9 előírásainak megfelelő értékvesztést képzett, amelyet az értékelési tartalékok között mutat ki.

A Bank egyedi saját tőke megfeleltetési táblája a Számviteli törvény 114/B § szerint az alábbiak szerint alakult:

Egyedi saját tőke megfeleltetési tábla Magyar Számviteli törvény szerint	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Lekötött tartalék	Eredménytartalék	Halmazott egyéb átfogó jövedelem / Értékelési tartalék	Egyéb tartalékok	Saját részvények	Tárgyévi eredmény	Saját tőke összesen
<b>2025.12.31</b>									
<b><i>Saját tőke elemek EU által befogadott IFRS szerint</i></b>	<b>322 530</b>	<b>348 894</b>	<b>-</b>	<b>454 161</b>	<b>(10 275)</b>	<b>80 823</b>	<b>(48 427)</b>	<b>-</b>	<b>1 147 706</b>
Visszavásárolt saját részvény	-	(48 427)	-	-	-	-	48 427	-	-
Tárgyévi eredmény	-	-	-	(138 833)	-	-	-	138 833	-
Általános tartalék	-	-	79 904	-	-	(79 904)	-	-	-
Egyéb tartalék	-	-	919	-	-	(919)	-	-	-
<b><i>Saját tőke elemek a számviteli törvény 114/B § szerint</i></b>	<b>322 530</b>	<b>300 467</b>	<b>80 823</b>	<b>315 328</b>	<b>(10 275)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>138 833</b>	<b>1 147 706</b>
<b>2024.12.31</b>									
<b><i>Saját tőke elemek EU által befogadott IFRS szerint</i></b>	<b>322 530</b>	<b>348 894</b>	<b>-</b>	<b>355 501</b>	<b>(5 133)</b>	<b>66 941</b>	<b>(55 440)</b>	<b>-</b>	<b>1 033 293</b>
Visszavásárolt saját részvény	-	(55 440)	-	-	-	-	55 440	-	-
Tárgyévi eredmény	-	-	-	(158 753)	-	-	-	158 753	-
Általános tartalék	-	-	66 022	-	-	(66 022)	-	-	-
Egyéb tartalék	-	-	919	-	-	(919)	-	-	-
<b><i>Saját tőke elemek a számviteli törvény 114/B § szerint</i></b>	<b>322 530</b>	<b>293 454</b>	<b>66 941</b>	<b>196 748</b>	<b>(5 133)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>158 753</b>	<b>1 033 293</b>

A cégbíróságon bejegyzett tőke és az EU IFRS-ek szerinti jegyzett tőke egyeztetése	2025.12.31	2024.12.31
EU által befogadott IFRS szerinti jegyzett tőke	322 530	322 530
Cégbíróságon bejegyzett tőke	322 530	322 530
<b>Eltérés</b>	-	-

Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék levezetése	2025.12.31	2024.12.31
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	384 957	257 637
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	10 275	5 133
Általános tartalék	(79 904)	(66 022)
Tárgyévi eredmény	138 833	158 753
<b>Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék</b>	<b>454 161</b>	<b>355 501</b>

#### 4.26 Pénzügyi instrumentumok valós értéke

Valamennyi pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítése valós értéken történik. A szokásos üzletmenet során egy pénzügyi instrumentum valós értéke a kezdeti megjelenítéskor a tranzakciós ár (vagyis az adott vagy kapott ellenérték valós értéke). Bizonyos körülmények között azonban a kezdeti valós érték az azonos instrumentummal (módosítás vagy átstrukturálás nélkül) folytatott egyéb megfigyelhető, aktuális piaci tranzakciókon, vagy olyan értékelési technikán alapul, amelynek változói között csak megfigyelhető piaci adatok vannak, például kamatláb-hozamgörbék, opció volatilitások és devizaárfolyamok. Ha van erre utaló jel, a Bank kereskedési nyereséget vagy veszteséget jelenít meg a pénzügyi instrumentum keletkezésekor.

Ha meg nem figyelhető piaci adatok jelentős hatást gyakorolnak a pénzügyi instrumentumok értékelésére, nem jelenítjük meg azonnal. Az eredményre és az egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban az értékelési modell által a tranzakciós árhoz képest jelzett teljes kezdeti valósérték-különbséget, hanem azt vagy megfelelő alapon az ügylet teljes tartamára mutatjuk ki, vagy amikor az inputok megfigyelhetővé válnak esetleg, amikor az ügylet lejár vagy azt lezárjuk, vagy amikor a Bank ellenügyletet köt.

A kezdeti megjelenítést követően az aktív piacokon jegyzett, valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének alapja eszközök esetében a vételi árfolyam, kötelezettségek esetében pedig az eladási árfolyam.

A közzétett becslült valós értékek egy megközelítő értéket jelölnek, amelyekért ezek az instrumentumok piaci feltételek melletti ügyletben elcserélhetők. Sok pénzügyi instrumentumnak azonban nincs aktív piaca, ezért a valós értékek nettó jelenérték vagy más értékelési technika alkalmazásával kialakított becsléseken alapulnak, amelyeket jelentősen befolyásolnak a becslült jövőbeli cash flow-k és diszkontráták összegére és időzítésére vonatkozó feltevések. Sok esetben az értékelt portfólió mérete miatt nem lenne lehetséges azonnal realizálni a becslült valós értékeket.

Az alábbi táblázat bemutatja a Bank pénzügyi eszközeinek és pénzügyi kötelezettségeinek könyv szerinti és valós értékét, valamint az alkalmazott értékelési módszereket:

	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen	Aktív piacon elérhető jegyzett árak Level 1	Értékelési technikák - megfigyelhető paraméterekkel Level 2	Értékelési technikák - lényeges nem megfigyelhető paraméterekkel Level 3
<b>2025.12.31</b>					
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek</b>	<b>1 476 800</b>	<b>1 476 800</b>	<b>110 367</b>	<b>1 366 433</b>	<b>-</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>878 068</b>	<b>878 068</b>	<b>46 059</b>	<b>126 310</b>	<b>705 699</b>
<i>Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyletekkel szembeni hitelek</i>	648 299	648 299	-	-	648 299
<i>Kereskedési célú értékpapírok</i>	40 014	40 014	39 371	643	-
<i>Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok</i>	64 099	64 099	6 688	11	57 400
<i>Származékos pénzügyi eszközök</i>	125 656	125 656	-	125 656	-
<b>Fedezetbe vont derivatív eszközök</b>	<b>56 832</b>	<b>56 832</b>	<b>-</b>	<b>56 832</b>	<b>-</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>778 190</b>	<b>778 190</b>	<b>557 570</b>	<b>220 620</b>	<b>-</b>
<i>Hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	778 190	778 190	557 570	220 620	-
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>8 807 762</b>	<b>8 570 527</b>	<b>2 318 937</b>	<b>1 011 598</b>	<b>5 239 992</b>
<i>Hitelintézetekkel szembeni követelések</i>	417 978	417 978	-	-	417 978
<i>Ügyletekkel szembeni követelések</i>	4 813 880	4 719 629	-	-	4 719 629
<i>Visszavásárlási megállapodások</i>	38 268	38 403	-	38 403	-
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	3 435 251	3 292 132	2 318 937	973 195	-
<i>Egyéb pénzügyi eszközök</i>	102 385	102 385	-	-	102 385
<b>Kamatlábckockázatra vonatkozó portfólió fedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása</b>	<b>3 371</b>	<b>3 371</b>	<b>-</b>	<b>3 371</b>	<b>-</b>
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>12 001 023</b>	<b>11 763 788</b>	<b>3 032 933</b>	<b>2 785 164</b>	<b>5 945 691</b>

	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen	Aktív piacon elérhető jegyzett árak Level 1	Értékelési technikák - megfigyelhető paraméterekkel Level 2	Értékelési technikák - lényeges nem megfigyelhető paraméterekkel Level 3
<b>2025.12.31</b>					
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>116 970</b>	<b>116 970</b>	-	<b>116 970</b>	-
<i>Származékos pénzügyi kötelezettségek</i>	92 486	92 486	-	92 486	-
<i>Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek</i>	24 484	24 484	-	24 484	-
<b>Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek</b>	<b>30 438</b>	<b>30 438</b>	-	<b>30 438</b>	-
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>11 295 703</b>	<b>11 323 550</b>	-	<b>6 079 399</b>	<b>5 244 151</b>
<i>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</i>	1 550 833	1 550 833	-	-	1 550 833
<i>Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</i>	7 677 258	7 677 258	-	4 297 211	3 380 047
<i>Visszavásárlási megállapodások kötelezettségei</i>	1 119 181	1 144 145	-	1 144 145	-
<i>Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	644 685	638 043	-	638 043	-
<i>Hátrasorolt kötelezettségek</i>	175 808	185 333	-	-	185 333
<i>Egyéb pénzügyi kötelezettségek</i>	127 938	127 938	-	-	127 938
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>11 443 111</b>	<b>11 470 958</b>	-	<b>6 226 807</b>	<b>5 244 151</b>

	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen	Aktív piacon elérhető jegyzett árak Level 1	Értékelési technikák - megfigyelhető paraméterekkel Level 2	Értékelési technikák - lényeges nem megfigyelhető paraméterekkel Level 3
<b>2024.12.31</b>					
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek</b>	<b>1 024 385</b>	<b>1 024 385</b>	<b>98 542</b>	<b>925 843</b>	<b>-</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>773 315</b>	<b>773 315</b>	<b>23 224</b>	<b>166 460</b>	<b>583 631</b>
<i>Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek</i>	<i>546 469</i>	<i>546 469</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>546 469</i>
<i>Kereskedési célú értékpapírok</i>	<i>19 436</i>	<i>19 436</i>	<i>16 214</i>	<i>3 222</i>	<i>-</i>
<i>Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok</i>	<i>44 183</i>	<i>44 183</i>	<i>7 010</i>	<i>11</i>	<i>37 162</i>
<i>Származékos pénzügyi eszközök</i>	<i>163 227</i>	<i>163 227</i>	<i>-</i>	<i>163 227</i>	<i>-</i>
<b>Fedezetbe vont derivatív eszközök</b>	<b>81 073</b>	<b>81 073</b>	<b>-</b>	<b>81 073</b>	<b>-</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>1 222 521</b>	<b>1 222 521</b>	<b>771 436</b>	<b>451 085</b>	<b>-</b>
<i>Hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	<i>1 222 521</i>	<i>1 222 521</i>	<i>771 436</i>	<i>451 085</i>	<i>-</i>
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>8 282 641</b>	<b>7 991 828</b>	<b>2 435 993</b>	<b>542 854</b>	<b>5 012 981</b>
<i>Hitelintézetekkel szembeni követelések</i>	<i>419 660</i>	<i>419 660</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>419 660</i>
<i>Ügyfelekkel szembeni követelések*</i>	<i>4 622 516</i>	<i>4 474 213</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>4 474 213</i>
<i>Visszavásárlási megállapodások</i>	<i>34 743</i>	<i>34 743</i>	<i>-</i>	<i>34 743</i>	<i>-</i>
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	<i>3 086 614</i>	<i>2 944 104</i>	<i>2 435 993</i>	<i>508 111</i>	<i>-</i>
<i>Egyéb pénzügyi eszközök</i>	<i>119 108</i>	<i>119 108</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>119 108</i>
<b>Kamatlábkockázatra vonatkozó portfólió fedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása</b>	<b>(5 316)</b>	<b>(5 316)</b>	<b>-</b>	<b>(5 316)</b>	<b>-</b>
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>11 378 619</b>	<b>11 087 806</b>	<b>3 329 195</b>	<b>2 161 999</b>	<b>5 596 612</b>

\* Az ABE ügyfelekkel szembeni követelések valós érték számítási módszertana 2025 során felülvizsgálatra került, ennek eredményeképpen az összehasonlítható időszaki érték újramegállapításra került

	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen	Aktív piacon elérhető jegyzett árak Level 1	Értékelési technikák - megfigyelhető paraméterekkel Level 2	Értékelési technikák - lényeges nem megfigyelhető paraméterekkel Level 3
<b>2024.12.31</b>					
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>115 314</b>	<b>115 314</b>	-	<b>115 314</b>	-
<i>Származékos pénzügyi kötelezettségek</i>	86 128	86 128	-	86 128	-
<i>Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek</i>	29 186	29 186	-	29 186	-
<b>Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek</b>	<b>17 280</b>	<b>17 280</b>	-	<b>17 280</b>	-
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>10 689 071</b>	<b>10 691 717</b>	-	<b>5 050 987</b>	<b>5 640 730</b>
<i>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</i>	2 319 798	2 319 798	-	-	2 319 798
<i>Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</i>	7 414 794	7 414 794	-	4 329 301	3 085 493
<i>Visszavásárlási megállapodások kötelezettségei</i>	414 397	414 397	-	414 397	-
<i>Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	304 643	307 289	-	307 289	-
<i>Hátrasorolt kötelezettségek</i>	100 835	100 835	-	-	100 835
<i>Egyéb pénzügyi kötelezettségek</i>	134 604	134 604	-	-	134 604
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>10 821 665</b>	<b>10 824 311</b>	-	<b>5 183 581</b>	<b>5 640 730</b>

A Bank a valós értékek értékelését az alábbi értékelési hierarchia alkalmazásával végzi:

- 1. szint (aktív piacon elérhető jegyzett árak): az olyan pénzügyi instrumentumok valós értékei, amelyekkel aktív piacokon kereskednek, jegyzett piaci árakon vagy kereskedői árjegyzéseken alapulnak. Ebbe a kategóriába tartoznak a kincstárjegyek, államkötvények, egyéb tőzsdén jegyzett, vagy aktív piaccal rendelkező kötvények, befektetési jegyek, tőkeinstrumentumok, és származékos deviza és részvény futures ügyletek.
- 2. szint (értékelési technikák - megfigyelhető paraméterekkel): ebbe a kategóriába a következők alkalmazásával értékelt instrumentumok tartoznak: hasonló instrumentumok aktív piaci jegyzett ára; hasonló instrumentumok jegyzett ára aktív piacra nem tekintett piacon; vagy egyéb értékelési technikák, ahol minden jelentős input közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhető piaci adatokból származik. Az értékelési technikák között vannak a nettó jelenérték és a diszkontált cash flow modellek, a megfigyelhető piaci árral rendelkező hasonló instrumentumokkal történő összehasonlítás, és más értékelési modellek. Az értékelési technikákban alkalmazott feltevések és inputok közé tartoznak a kockázatmentes és irányadó kamatlábak, hitelkockázati felárak és a diszkontráták becsléséhez használt más felárak, kötvény és részvényárfolyamok, devizaárfolyamok, részvényindexek, valamint várt árfolyam-volatilitások. A származékos ügyletek nagy része ebbe a kategóriába tartozik, például a deviza forwardok és swapok, deviza és kamatláb swapok, valamint azok a kötvények is, amelyeknek korlátozottan aktív a piacuk.
- 3. szint (értékelési technikák - lényeges nem megfigyelhető paraméterekkel): jelentős mértékű meg nem figyelhető inputot alkalmazó értékelési technikák. Ebbe a kategóriába tartozik minden olyan instrumentum, ahol az értékelési technika tartalmaz olyan inputokat, amelyek nem megfigyelhető adatokon alapulnak, és a meg nem figyelhető inputok jelentősen befolyásolhatják az instrumentum értékelését. Ez a kategória magában foglal olyan instrumentumokat, amelyeket hasonló instrumentumok jegyzett árai alapján értékelünk, és jelentős meg nem figyelhető módosításokra vagy feltevésekre van szükség az instrumentumok közötti különbségek tükrözéséhez.

A valós érték hierarchia szintek meghatározása és a szintek közti átmozgások a Számviteli Politikával összhangban vannak. 2025. december 31-i beszámolási időszakra vonatkozóan valós érték hierarchia szintek közti átmozgások nem történtek.

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása során alkalmazott módszerek, illetve értékelési technika esetén az alkalmazott feltevések a következők:

#### ***Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek***

Rövid távú jellegük miatt a pénzeszközök könyv szerinti értéke ésszerű megközelítése piaci értéküknek.

#### ***Származékos pénzügyi instrumentumok***

Az aktív piacokon kereskedésben szereplő eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és származékos pénzügyi instrumentumok valós értékei jegyzett piaci árakon vagy kereskedői árjegyzéseken alapulnak.

Kereskedési tevékenysége részeként a Bank OTC strukturált származékos termékekre vonatkozó szerződéseket, elsősorban részvényárfolyamokhoz, devizaárfolyamokhoz és kamatlábakhoz indexált opciókat köt ügyletekkel és más bankokkal. Az ilyen instrumentumok egy részét jelentős meg nem figyelhető inputokat, elsősorban várható hosszú távú volatilitásokat és különböző eszközárak vagy devizaárfolyamok közötti várható korrelációkat tartalmazó modellekkel értékeli. Ezek az inputok extrapolációval kerülnek becslésre megfigyelhető rövid távú volatilitásokról, utolsó rendelkezésre álló ügyleti árakból, más piaci szereplőktől származó árjegyzésekből és múltbeli adatokból.

## **Értékpapírok**

Az értékpapírok közé sorolt instrumentumok valós értékei jegyzett piaci árakon alapulnak, ha azok rendelkezésre állnak. Ha nem állnak rendelkezésre jegyzett piaci árak, a valós értéket hasonló értékpapírok jegyzett piaci árainak használatával becsüljük meg. További információt a 4.11.2, 4.11.3, 4.13.1 megjegyzés tartalmaz.

A befektetési alapokban birtokolt befektetési jegyek értékének megállapítása azok nettó eszközértékéből levezetve történik.

A befektetési alapok nettó eszközértékét az Alapkezelő állapítja meg, a kalkulált nettó eszközértékének a Letétkezelő ellenőrzi. Az alapok nettó eszközértéke legalább negyedévente kerül megállapításra. Az alapok megállapított nettó eszközértéke a befektetési alap vagyonaiban szereplő eszközök értéke csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel. A befektetéseket valós piaci értéken kell értékelni. Az Alapkezelő az Alap minden üzleti éve első három negyedévének nettó eszközérték számítása során úgy jár el, hogy folyamatosan nyomon követi a befektetések gazdálkodását, piaci kilátásainak alakulását, és a rendelkezésére álló információk birtokában – melynek részét képezik a befektetésekről rendelkezésre álló legutolsó előző negyedéves jelentések, pénzügyi információk – az értékelési modell alapján aktualizálja a befektetések értékelését, melyet a tárgynegyedévi nettó eszköz érték számítás során figyelembe vesz.

Az Alapkezelő az alapok év végi nettó eszközértékének számítása során a valós értéken történő értékelést alkalmazza. Az Alapkezelő év végét követően az értékelés időpontjában elérhető legfrissebb pénzügyi adatok, információk alapján üzletértékelést készít valamennyi, adott alapon lévő befektetéséről, melyben meghatározza a befektetések valós értékét. Az értékelést az adott alap által erre a célra felkért független szakértő áttekinti, és az értékelésről megállapításokat tartalmazó jelentést bocsát ki. A befektetések értéke a konszolidált/egyedi pénzügyi kimutatásokban a fenti üzletértékelések alapján kerülnek meghatározásra.

A Diszkont kincstárjegyek, amint 3 hónapon belüli lejáratot érnek el, megszűnik az árfolyamjegyzésük. A 3 hónapon belüli lejáratú Diszkontkincstárjegyek esetében a Bank hozamgörbe technikával történő értékelést alkalmaz. A hozamgörbe inputjául releváns aktív piaci árak szolgálnak, aminek következtében ezen instrumentumok a 2-es szintű valós érték hierarchiába tartoznak.

## **Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések**

Az ügyfelekkel szembeni követelések valós értéke megfigyelhető piaci ügyleteken alapul, ha rendelkezésre állnak ilyenek. Megfigyelhető piaci ügyletek hiányában a valós érték becslése diszkontált cash-flow modellek alkalmazásával történik az alábbi módon:

Az ügyletek pénzáramlásai 4 tételre kerülnek bontásra: tőkére, kamatra, támogatásra, és jutalékra/díjra.

Kamat a hitel teljes kamatának azon részét jelenti, amelyet az ügyfél kötelessége törleszteni, a támogatás pedig a teljes kamat azon része, amelyet harmadik féltől kap az ügylet vonatkozásában a Bank. Lakossági hitelek esetén a támogatást az év végén fennálló tartozásból kell számolni a jogszabály alapján. A jutalékok terméktől függően eltérőek és amelyeket vagy az ügyfél vagy harmadik fél fizet meg (AKK).

A demográfiai becslések mentén módosított és a szerződés szerinti pénzáramlások tételeire az adott napra vonatkozó diszkontfaktor kerül kiszámítása. Összesen 3 diszkontgörbét (és hozzájuk tartozó diszkontfaktorok) határoztunk meg:

- a felárak nélküli, zéró kupon hozamokból számolt azonnali (spot) görbe, amin keresztül a tiszta piachatást mérjük meg;
- a működési felárakkal (*likviditási prémium, adminisztratív költség, elvárt eredmény*) párhuzamosan eltolt első diszkontgörbe, amin keresztül ezen felárak mértékét határozzuk meg;
- a működési felárakkal és az ügyfélhez tartozó kockázati felárral párhuzamosan eltolt görbe, amin keresztül a kockázati felár mértéke és a nettó jelenérték kerül kiszámításra.

A valós érték a becsült pénzáramok illetve az esedékességhez tartozó diszkontfaktorok szorzatának az összességéként áll elő.

## Érzékenységvizsgálat a kötelezően eredménnyel szemben valósan értékelt hitelek esetén

### Kamat kockázat

A kamatkockázat abból ered, hogy a kamatokban bekövetkező változás hogyan érinti a valósan értékelt hitelek értékét. Stressz tesztek alkalmazásával kerül monitoringozásra hogyan változhat extrém kamatláb változások (+/-200 bázispont) esetén a hitelek valós értéke.

Kamatláb változás	Valós érték hatás	
	2025.12.31	2024.12.31
+200 bázispont növekedés	(21 487)	(14 058)
-200 bázispont csökkenés	24 666	11 574

A babaváró portfólió rendelkezik a legnagyobb kitettséggel (2025: 60%, 2024: közel 80%) a Csoport valós értéken értékelt hitelei között, a kamatláb változásának hatása ezen portfólió valós értékén -13.297 millió forint (2024: -10.548 millió forint) lenne +200 bp változás esetén és 15.427 millió forint (2024: 8.528 millió forint) növekedés -200 bp változás esetén.

### Hitelkockázati felár

A hitelkockázat és annak változása abból ered, hogy az ügyfélminősítésben vagy a hitel besorolásában bekövetkező változás érinti a valósan értékelt hitel értékét. Stressz tesztek alkalmazásával kerül monitorozásra, hogyan változhat credit spread változása (+/-10%) esetén a hitelek valós értéke.

Hitelkockázati felár változás	Valós érték hatás	
	2025.12.31	2024.12.31
+10% növekedés	(7 690)	(3 294)
-10% csökkenés	6 299	4 081

A babaváró portfólió rendelkezik a legnagyobb kitettséggel (2025: 60%, 2024: közel 80%) a Csoport valós értéken értékelt hitelei között, a hitelkockázat felár változásának hatása ezen portfólió valós értékén -4.147 millió forint (2024: -2.651 millió forint) lenne +10% változás esetén és 3.397 millió forint (2024: 3.234 millió forint) növekedés -10% változás esetén.

További információkat az értékeléssel kapcsolatban a 4.14 megjegyzés tartalmaz.

### *Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek*

A hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek esetében nem állnak rendelkezésre olyan megfigyelhető piaci tranzakciók vagy piaci jegyzések, amelyek alkalmasak lennének a valós érték meghatározására. E körülményekre tekintettel a Bank legjobb becslése a valós értékre a könyv szerinti érték.

A könyv szerinti érték alkalmazása a betétek esetében az alábbi megfontolások alapján tekinthető megfelelő közelítésnek:

- Lekötött betétek: A jövőbeli pénzáramokat – megfigyelhető piaci inputok hiányában – a hasonló termékekre fizetett átlagos kamatlábbal lenne indokolt diszkontálni. Homogén termékcsoportok esetében azonban az átlagos termékkamat megegyezik, illetve nagyon közel áll az egyedi üzleti kamathoz, így a diszkontálás eredménye jellemzően megegyezik a könyv szerinti értékkel.

- **Látra szóló betétek:** E betétek valós értéke nem lehet alacsonyabb a látra szóló betétek összegénél, amely jellemzően megegyezik a könyv szerinti értékkel. Amennyiben nem az azonnali lehívhatósággal számolnánk, a betétek lejáratát egy jövőbeli időpontra kellene áthelyezni, amelyre a Bank nem fizet kamatot, és a visszafizetendő összeg megegyezik a látra szóló betétek nominális összegével. A nominális összeg diszkontálása időérték-hatás miatt alacsonyabb valós értéket eredményezne, mint a könyv szerinti érték, amely nem tekinthető megfelelő megközelítésnek.

#### ***Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek***

A valós érték a beszámolási időszak végi jegyzett piaci ár, amennyiben az rendelkezésre áll, vagy a hasonló instrumentumok jegyzett piaci ára hitelkockázatával növelve.

#### ***Visszavásárlási megállapodások (REPO ügyletek)***

Értékpapír fedezet biztosítása mellett keletkezett követelés/kötelezettséghez kapcsolódó kitettség napi szinten kerül meghatározásra, és a vonatkozó szerződésben (GRMA) meghatározott paraméterek mellett változóletét-csere történik a partnerrel az ügylet futamideje alatt. A kitettség meghatározása során a fedezetként biztosított papír adott napi piaci éréken kerül kiértékelésre majd nettózásra a napi követelés/kötelezettség mértékével.

Mivel mögöttes értékpapír fedezet biztosítása, illetve napi gyakoriságú változóletét-csere történik a REPO ügyletek esetében, ezért nem keletkezik hitelezési kockázat.

#### **4.27 A pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettózása az IFRS7.13 A-F standard szerint**

Jelen közzététel azon megjelenített pénzügyi instrumentumokra vonatkozik, amelyek kikényszeríthető nettósítási megállapodás vagy hasonló megállapodás hatálya alá tartoznak, függetlenül attól, hogy nettósításuk megtörtént-e.

A Banknak a beszámoló fordulónapján nem volt olyan nettósításra vonatkozó kikényszeríthető nettósítási keret-megállapodása, vagy hasonló megállapodása érvényben, melyek alapján az IAS 32.42. bekezdésében foglalt kritériumokkal összhangban beszámítást kellett volna végeznie.

Ennek oka, hogy a megállapodásban foglalt beszámítási jogok kizárólag valamelyik fél nemteljesítése vagy fizetéseképtelenné válását követően válnak kikényszeríthetővé. Továbbá a Banknak vagy a partnereknek nem áll szándékukban a nettó módon történő elszámolás, sem az egyidejű követelésrealizálás és kötelezettségrendezés.

A hasonló megállapodások magukban foglalják a derivatív klíring-megállapodásokat és GMRA (Global master repurchase agreements) megállapodásokat. A hasonló pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a derivatív ügyleteket, repo és fordított repo ügyleteket. Az olyan pénzügyi instrumentumok, mint a hitelek vagy betétek nem szerepelnek az alábbi táblázatban, kivéve amennyiben beszámításra kerültek egymással szemben a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

Az alábbi tranzakciókhoz kapcsolódóan a Bank kap és ad fedezeteket pénzeszköz, illetve értékesíthető értékpapírok formájában:

- derivatívák;
- repo és fordított repo ügyletek.

Ezen fedezetek megfelelnek az általános üzletági feltételeknek, beleértve az ISDA Credit Support Annex-et.

Az alábbi táblázat bemutatja a nem alkalmazott beszámítás lehetséges hatásait is.

2025.12.31	Nettósítás előtti bruttó könyv szerinti érték a pénzügyi kimutatásokban	Teljes beszámított összeg	Nettósítást követő könyv szerinti érték a pénzügyi kimutatásokban	A pénzügyi kimutatásokban nem nettó módon bemutatott nettósítási és beszámítási megállapodások			Nettó kitettség
				Pénzügyi instrumentumok	Kapott készpénz garanciák	Egyéb nem pénzbeli garanciák	
Derivatív pénzügyi eszközök	182 488	-	182 488	62 587	-	-	119 901
Visszavásárlási megállapodások	38 268	-	38 268	-	-	38 268	-
<b>Nettósítás tárgyát képező pénzügyi eszközök</b>	<b>220 756</b>	<b>-</b>	<b>220 756</b>	<b>62 587</b>	<b>-</b>	<b>38 268</b>	<b>119 901</b>
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	122 924	-	122 924	25 316	-	-	97 608
Visszavásárlási megállapodások kötelezettségei	1 119 181	-	1 119 181	1 119 181	-	-	-
<b>Nettósítás tárgyát képező pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>1 242 105</b>	<b>-</b>	<b>1 242 105</b>	<b>1 144 497</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97 608</b>

2024.12.31	Nettósítás előtti bruttó könyv szerinti érték a pénzügyi kimutatásokban	Teljes beszámított összeg	Nettósítást követő könyv szerinti érték a pénzügyi kimutatásokban	A pénzügyi kimutatásokban nem nettó módon bemutatott nettósítási és beszámítási megállapodások			Nettó kitettség
				Pénzügyi instrumentumok	Kapott készpénz garanciák	Egyéb nem pénzbeli garanciák	
Derivatív pénzügyi eszközök	244 300	-	244 300	117 187	-	-	127 113
Visszavásárlási megállapodások	34 743	-	34 743	-	-	34 743	-
<b>Nettósítás tárgyát képező pénzügyi eszközök</b>	<b>279 043</b>	<b>-</b>	<b>279 043</b>	<b>117 187</b>	<b>-</b>	<b>34 743</b>	<b>127 113</b>
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	103 408	-	103 408	6 945	-	-	96 463
Visszavásárlási megállapodások kötelezettségei	414 397	-	414 397	414 397	-	-	-
<b>Nettósítás tárgyát képező pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>517 805</b>	<b>-</b>	<b>517 805</b>	<b>421 342</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96 463</b>

#### 4.28 Tranzakciók kapcsolt felekkel

A Bank az IAS 24 előírásai alapján, határozza meg a kapcsolt feleit, így kapcsolt félnek minősül minden olyan vállalkozás, mely a Bankhoz kapcsolódik, közvetlenül vagy közvetetten, egy vagy több közvetítőn keresztül, valamint a kulcspozícióban levő vezetők, beleértve az Igazgatóság és Felügyelőbizottság tagjait.

A kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók mindegyike a szokásos üzletmenet szerint kötött. A tranzakciók hitel és betét ügyleteket, valamint mérlegen kívüli ügyleteket tartalmaznak. A tranzakciók mindegyikét a szokásos kereskedelmi feltételekkel és piaci kamatlábak alkalmazásával hajtották végre.

A Bank a kulcspozícióban lévő vezetői részére az alábbi járandóságot biztosította:

Munkavállalói juttatások	2025	2024
Rövid távú munkavállalói juttatások	1 389	867
Egyéb hosszú távú juttatások	292	109
Részvényalapú juttatások	486	229
<b>Összesen</b>	<b>2 167</b>	<b>1 205</b>

Az időszak során a Bank az alábbi tranzakciókat mutatta ki a kapcsolt felekkel:

	Leányvállalatokban lévő befektetések		Társult vállalkozásokban lévő befektetések		Vezető tisztségviselők		Egyéb kapcsolt felek	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>Eszközök</b>								
Hitelintézetekkel szembeni követelések	425 841	370 374	-	-	-	-	-	-
Ügyfelekkel szembeni követelések	524 708	509 138	19 263	21 353	1 051	653	157 836	149 495
Származékos pénzügyi eszközök	5 397	4 124	7 090	5 197	-	-	1 577	-
Hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	904 032	765 113	22 637	52 636	-	-	100 889	46 811
Egyéb eszközök	5 129	3 656	197	31 995	-	-	23 930	22 641
<b>Kötelezettségek</b>								
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	980 419	810 267	-	-	-	-	-	-
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	69 004	44 126	1 446	1 835	317	273	451 823	398 305
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	42 493	27 494	-	-	-	-	-	-
Származékos pénzügyi kötelezettségek	2 751	2 813	-	-	-	-	2 450	723
Egyéb kötelezettségek	22 575	16 353	-	31 535	-	-	23 930	-
<b>Eredménykimutatás</b>								
Kamatbevétel	70 065	67 492	865	1 135	7	10	7 506	9 073
Kamatráfordítás	(76 138)	(84 910)	(37)	(19)	(1)	(5)	(18 708)	(18 140)
Nettó jutalék- és díjbevétel	(742)	1 119	(71)	92	365	212	6 130	1 633
Egyéb bevételek / (ráfordítások)	(8 319)	(22 332)	1 615	2 744	(2 167)	(1 205)	(1 203)	(691)
<b>Függő és jövőbeni kötelezettségek</b>								
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	38 052	44 062	-	747	13	13	205 364	77 148
Adott pénzügyi garanciák	78 918	79 898	-	-	-	-	78 067	42 016
<b>Várható hitelezési veszteségek mérlegen belüli és kívüli tételekre</b>	<b>(227 390)</b>	<b>(234 788)</b>	<b>(7 613)</b>	<b>(8 026)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(8 664)</b>	<b>(17 585)</b>

Az egyéb kapcsolt felekkel szembeni kitétségek tartalmazzák a tulajdonosokkal és csoportjaikkal szemben fennálló kitétségeket. Az egyéb kapcsolt felek oszlopa a kulcsfontosságú vezetők érdekeltségeit is tartalmazza.

A kulcsfontosságú vezetőkkel szemben fennálló követelések jelentős része jelzálog fedezetű hiteletet és más, biztosítékkal ellátott hiteletet foglal magában. Ezek a hitelek az adott hitelfelvevő ingatlanával biztosítottak.

A kulcsfontosságú vezető tisztségviselőkkel szembeni követelések jelentős része jelzálog- és biztosítékkal fedezett hitelekből áll, és ezek a hitelek az adott ügyfelek ingatlanfedezeteivel vannak biztosítva.

A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók során a hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések tárgyevi átlagos kamatlába 5,85%, a hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek átlagos kamatlába 4,63% volt.

#### 4.29 Egy részvényre jutó eredmény

A Bank az egy részvényre jutó eredmény (EPS) alap és hígított értékét mutatja be törzsrészvényeire vonatkozóan.

Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke a Bank törzsrészvényesei rendelkezésére álló eredmény osztva a forgalomban lévő törzsrészvények adott időszakra vonatkozó súlyozott átlagával.

Az egy részvényre jutó eredmény 2025. december 31-i alapértékének kiszámítása a törzsrészvényesek rendelkezésére álló 138.833 millió Ft eredmény (2024. december 31-én: 158.753 millió Ft) és a forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagának 301 millió darab (2024. december 31-én: 321 millió darab) értéke alapján történt.

Az MBH Bank MRP Szervezet tulajdonában lévő, számviteli szempontból visszavásárolt saját részvényként kimutatott részvények darabszáma nem kerül levonásra a forgalomban lévő törzsrészvények átlagos állományából. Ennek oka, hogy jogi értelemben – a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény alapján – ezek a részvények nem minősülnek saját részvénynek, ezért ezek továbbra is osztalékra jogosító részvények.

##### 2025.12.31

Egy részvényre jutó eredmény (Ft/db)	=	Törzsrészvényesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem (millió Ft)	=	138 833	=	462
		Törzsrészvények átlagos állománya (millió darab)		301		

##### 2024.12.31

Egy részvényre jutó eredmény (Ft/db)	=	Törzsrészvényesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem (millió Ft)	=	158 753	=	494
		Törzsrészvények átlagos állománya (millió darab)		321		

Az egy részvényre jutó eredmény hígított értékének kiszámításának alapja a törzsrésztvényesek rendelkezésére álló eredmény és a forgalomban lévő törzsrésztvények súlyozott átlaga, módosítva valamennyi hígító hatású potenciális törzsrésztvény hatásával. A bemutatott időszakokban nem volt hígítási tényező.

#### 2025.12.31

Hígított egy részvényre jutó eredmény (Ft/db)	=	Törzsrésztvényesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem (millió Ft)	=	138 833	=	462
		Törzsrésztvények átlagos állománya (millió darab)		301		

#### 2024.12.31

Hígított egy részvényre jutó eredmény (Ft/db)	=	Törzsrésztvényesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem (millió Ft)	=	158 753	=	494
		Törzsrésztvények átlagos állománya (millió darab)		321		

### 4.30 Részvény alapú juttatások

Az 1992. évi XLIV. a Munkavállalói Részvénytulajdonosi Programról szóló törvény (továbbiakban: MRP tv.) 2015. november 28-án hatályba lépett módosításával lehetőség nyílt új típusú Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program indítására. E lehetőséggel az MBH csoport korábbi tagbankja, az MKB Bank a legelső között élt, 2016. május 30-án létrehozva saját dolgozói MRP Szervezetét.

A Bankcsoport 2017-ben indította el MRP Teljesítményjavalmazási Politikáját, amelyet az MRP Szervezetén keresztül hajtja végre. A banki javalmazási politika működését a CRD/HPT alapú (banki) javalmazási keretrendszer, és az MRP törvény együttesen határozzák meg. Az érintett munkavállalók részvételi nyilatkozatot tesznek, mellyel MRP tagokká válnak, és bekerülnek a fenti szabályozás hatálya alá.

A Bank Javalmazási Politikája alapján az MBH MRP Szervezet MBH Bank által kibocsátott alárendelt kötvényeket vásárol, és a cash-settled részvényalapú juttatások elszámolása érdekében pénzügyi teljesítéses vételi jogokat vásárol.

A vásárolt darabszámok és összegek a becsült teljesítmény javalmazás összegéhez illeszkednek. Az MRP tv. által előírt tartási kötelezettség miatt az alapító a javalmazás kifizetése előtt 2 évvel biztosítja a vagyoni hozzájárulást. A 2027-től a törzsrésztvényesek bekerülnek a programba az érintett vezetők tulajdonosi szemléletének erősítése továbbá a vezetői teljesítmény és a részvényesi értékteremtés közötti kapcsolat erősítése érdekében.

Az MBH Bank által 2025-ben elindított két új MRP alapú teljesítményjavalmazási politika (Értéknövekményes, és Törzsrészesvényes MRP Teljesítményjavalmazási Politikák) végrehajtása érdekében az MRP Szervezet 2025.11.17. napján 5%-os tulajdoni részesedést szerzett az MBH Bank Nyrt.-ben.

A vételi opció és a törzsrészesvény alapú tagi részesedések pénzügyi elszámolásúak. A vételi jogok kedvezményezettje nem a munkavállaló, hanem az MRP Szervezet. A résztvevők nem szereznek részvény tulajdonjogot, ugyanakkor az MRP Szervezet által kezelt pénzügyi eszközök képezik a résztvevők tagi részesedéseinek alapját. Az MRP Teljesítményjavalmazási Politika tekintetében meghatározott feltételek és tartási idő teljesülését követően válnak a résztvevők jogosulttá a tagi részesedésükből származó elszámolásra. A részvények piaci értékének meghatározását a törzsrészesvények és a vételi opció esetében is azonos módszertan mentén a Javalmazási Politika szabályozza. Az elszámolás és a kifizetés a résztvevők tagi részesedésének bevonása mellett a pénzügyi eszköz MRP szervezet által pénzre történő átváltását követően a halasztási ciklusok figyelembevételével, a megítélt teljesítményjavalmazás arányában történik.

A vételi jogok az IFRS 2 standard, míg a kötvények az IAS 19 standard hatálya alá tartozó instrumentumok.

A részvény alapú juttatások részletei az alábbiak:

Vételi jogok időszaki változása	Vételi joggal érintett részvények száma	Opció díj (Ft/részvény)
<b>2025</b>		
<i>Az időszak elején kintlévő</i>	<b>9 686 925</b>	<b>10</b>
Az időszak során nyújtott	3 688 672	10
Az időszak során lehívott	(748 229)	10
Kivezetés (lejárt)	(1 628 015)	10
<i>Az időszak végén kintlévő</i>	<b>10 999 353</b>	<b>10</b>
<b>2024</b>		
<i>Az időszak elején kintlévő</i>	<b>9 296 799</b>	<b>10</b>
Az időszak során nyújtott	3 797 767	10
Az időszak során lehívott	(683 101)	10
Kivezetés (lejárt)	(2 724 540)	10
<i>Az időszak végén kintlévő</i>	<b>9 686 925</b>	<b>10</b>

#### **4.31 Mérlegfordulónapot követő események**

##### **Fundamenta 14,88%-os tulajdoni részének megvásárlása**

A Bank 2024. november 11-én részvény adásvételi szerződést írt alá a Fundamenta-Lakáskassza Lakástakarékpénztár Zrt. összesen 14,88%-os tulajdonrészének megvásárlására a Generali Biztosító Zrt-vel. A tranzakció előzetes felügyeleti engedélyezése sikeresen megtörtént, és az engedélyezési eljárás lezárását követően a tranzakció 2026. március 23-án került lezárásra. A teljes vételár 11.827 millió forint volt. Tárgyidőszak során a tranzakcióval kapcsolatban 11.236 millió forint vételárelőleg került kifizetésre. A vételárelőleg megfizetése után fennmaradó 591 millió forint a zárás napján került kiegyenlítésre.

##### **Felügyelőbizottság elnökének megválasztása**

A Társaság Felügyelőbizottsága 4/2026. (01.16.) MBHB-FB számú határozatával a felügyelőbizottság tagjai közül Vaszily Miklós urat választotta meg a testület elnökének 2026.01.16. napjától felügyelőbizottsági mandátuma lejártáig (2030.05.31). Vaszily Miklós úr felügyelőbizottsági taggá és elnökké történő megválasztását a Magyar Nemzeti Bank 2025. december 5. napján kelt H-EN-I-556/2025. számú határozatával engedélyezte.

##### **OC Magyarország Holding Kft. 80%-os tulajdonrészének megvásárlása**

Az MBH Bank 2025. november 17. napján üzletrész adásvételi szerződést írt alá az OC Magyarország Holding Kft. összesen 80%-os tulajdonrészének (a továbbiakban: Üzletrész) megvásárlására (a továbbiakban: Tranzakció) az Otthon Centrum Holding Kft-vel, mint eladóval. A Tranzakció tekintetében az összefonódás-bejelentés elintézésével kapcsolatos eljárás lezárult, és a Gazdasági Versenyhivatal mint versenyhatóság a 2025. december 19. napján, ÖB/61-6/2025. számon kiadott hatósági bizonyítvánnyal megállapította, hogy az összefonódás-bejelentés tekintetében vizsgálat elrendelésére okot adó körülmény nem áll fenn. A hatósági bizonyítványban foglaltak alapján, valamint a zárási cégstruktúra kialakítását követően az eladó és a vevő a Tranzakciót 2026. január 21-én végrehajtották, azaz a vevő megfizette a vételárat (22,746 millió forint), az eladó pedig átruházta az üzletrész adásvételi szerződésben rögzített Üzletrészt.

##### **MRP Szervezet: vételárkompenzáció teljesítése**

Az MBH Bank Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program Szervezet (a továbbiakban: „MRP Szervezet”) 2025. november 17. napján OTC ügylet keretében megvásárolt a Corvinus BHG Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságtól (a továbbiakban: „Corvinus BHG Zrt.”) 16.126.481 (azaz tizenhatmillió egyszázhuszonhatezer négyszáznyolcvanegy) darab, az MBH Bank által kibocsátott „A” sorozatú törzsrészvényt 2.612,- Ft /db áron. Az MRP Szervezet ugyanakkor tájékoztatja az MBH Bankot, hogy az MBH Bank Nyrt. saját részvényeinek 2025.12.15. napján közzétett sikeres nyilvános értékesítése során kialakult átlagár alapján Tranzakció részét képező vételárkompenzációs mechanizmus keretében a Corvinus BHG Zrt. részére 2026. január 21. napján részvényenként 390,98 Ft kiegészítő vételár került megfizetésre.

##### **500 millió EUR össznévértékű rendes fedezetlen követelésnek minősülő (Senior Preferred) kötvények kibocsátása**

Az MBH Bank Nyrt. 2026. február 2-ai értéknappal 500 millió EUR össznévértékben (190 milliárd Ft), XS3276127514 ISIN azonosítóval rendelkező, 5 éves futamidejű, 4 év után visszahívható, rendes fedezetlen követelésnek minősülő (Senior Preferred) kötvényeket bocsátott ki. A Moody's Investors Service Cyprus Ltd. hitelminősítő a Kötvényeket 'Ba2' minősítéssel látta el. A Kötvények 2026. február 2-án bevezetésre kerültek a Luxembourgi Értéktőzsdére.

## **Vezetői testületben bekövetkezett változások**

A 2025. november 17-én megtartott rendkívüli közgyűlés Dr. Barna Zsoltot, Szabó László Leventét, Egerszegi Ádámot, Takács Tamás Marcellt, Dr. Tajthy Tamás Attilát és Dr. Lélfa Koppány Tibort az Igazgatóság tagjává választotta 2026. január 1-jétől 2030. május 31-ig határozott időtartamra. Dr. Kandrács Csaba Istvánt szintén az Igazgatóság tagjává választották határozott időtartamra, 2026. április 2-től 2030. május 31-ig.

Ezen túlmenően a rendkívüli közgyűlés 2026. január 1-től 2030. május 31-ig határozott időre a Felügyelőbizottság tagjává választotta Vaszily Miklóst, Feodor Ritát, Czene Árpádot és Dr. Kovács Árpádot, továbbá munkavállalói képviselőként Bechtold Balázst 2026. január 1-től 2030. május 31-ig határozott időtartamra, valamint Dr. Török Ilonát 2026. április 1-jétől 2030. május 31-ig határozott időtartamra.

## **Az MBH Bank Nyrt. részvénye bekerült a BUX indexkosárba**

Az MBH Bank Nyrt. mint részvénykibocsátó sikeresen teljesítette a követelményeket, így a BÉT 2026. március 16. napján hozott 126/2026. számú BÉT határozata alapján az MBH Bank Nyrt. tőzsrészvénye (ISIN: HU0000139761) 2026. április 1. napjától bekerül a BUX indexkosárba.



---

**MBH Bank Nyrt.**

10 011 922 641 911 401  
statisztikai számjel

***Egyedi  
vezetőségi jelentés***

Kelt: Budapest, 2026. április 1.

*2025. december 31.*

# VEZETŐSÉGI ÉRTÉKELÉS ÉS ELEMZÉS<sup>1</sup>

## 1. AZ MBH BANK NYRT. TÖRTÉNETE

Az MBH Bank stabilitásának alapját három nagy múltú magyar pénzügyi intézet, a Budapest Bank, az MKB Bank és a Takarékbank egyesített tudása és tapasztalata adja.

2020. május 15-én az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank és az MKB Bank közös pénzügyi holding társaság – a Magyar Bankholding - létrehozásáról írt alá szándéknyilatkozatot, amelybe a két pénzügyi intézet egyenlő tulajdonrészrel lépett be. 2020. május 26-án a Budapest Bank is csatlakozott a stratégiai együttműködéshez.

A Magyar Bankholding azzal a céllal jött létre, hogy hazai tulajdonú pénzügyi holdingtársaságként megvalósítsa a Budapest Bank, az MKB Bank és a Takarékcsoport egyesítését és transzformációját. A társaság 2020. december 15-én kezdte meg tényleges működését, miután a Magyar Nemzeti Bank engedélyének birtokában a három hitelintézet meghatározó tulajdonosai a banki részvényeiket a közös holdingtársaságba apportálták, ezzel létrehozva Magyarország második legnagyobb bankcsoportját.

2021. december 15-én az MKB Bank közgyűlése, valamint a Budapest Bank és a Takarékcsoportot tulajdonló Magyar Takarékcsoport legfőbb döntéshozó szervei jóváhagyták a Budapest Bank, az MKB Bank és a Magyar Takarékcsoport egyesítésére vonatkozó fúziós menetrendet. Ennek első lépéseként 2022. március 31-én a Bankcsoport két tagbankja, a Budapest Bank és az MKB Bank egyesültek, amely során a Budapest Bank beolvadt az MKB Bankba.

Az egyesült Bank 2023. április 30-áig, a Takarékbank csatlakozásáig MKB Bank néven folytatta működését, 2023. május 1. óta MBH Bank néven, egységes márkanévvel és arculattal működik tovább. A Bankcsoport célja, hogy ügyfélközpontú, kedvező árazású, nemzetközileg is élenjáró digitális megoldásokat, illetve termékeket és szolgáltatásokat vezessen be, építkezve a három külön-külön is erős, hazai kereskedelmi bank összes erősségére, értékeire és legjobb gyakorlataira. A három tagbank integrációja – elsősorban annak komplexitása és mérete miatt – nemcsak Magyarországon, de a régió pénzügyi piacán is egyedülállónak számít.

Az MBH Csoport nagy hangsúlyt fektet az akvizíciós növekedésre is, melynek eredményeként a társasághoz került a Fundamenta Lakáskassza, valamint az OC Magyarország Holding Kft. többségi tulajdonrésze. Az OC Magyarország Holding Kft. 80%-os tulajdonrészének megvásárlása 2026. január 21-én zárult.

Az MBH Csoport a hazai pénzügyi szektorban rendkívül stabil, erős és meghatározó szereplő. Jelenleg is Magyarország második legnagyobb bankcsoportja mérlegfőösszeg szerint, ezen felül a legnagyobb fiókhálózattal és több mint 1.200 ATM-mel rendelkezik. A Bankcsoport piacvezető az agrár és a lízingpiacon, továbbá meghatározó szereplő a vállalati ügyfelek hitelezésében, és a privátbanki ügyfelek kiszolgálásában a családi vagyontervezési szolgáltatás elindításával.

---

<sup>1</sup> A vezetőségi jelentés következő fejezetében a Bank pénzügyi helyzetét és a tevékenységek eredményeit értékeljük és elemezzük annak érdekében, hogy az olvasó számára bemutassuk a pénzügyi- és vagyoni helyzet 2025. évi alakulását. Az alábbi elemzések az MBH Bank 2025. december 31-i fordulónappal a 2025-ös üzleti évre vonatkozó bejegyzett PwC Könyvvizsgáló Kft. könyvvizsgálói által vizsgált, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerint készített egyedi pénzügyi kimutatásain alapulnak. Ennek megfelelően az alábbi elemzés a Bank teljesítményére összpontosul. Az IFRS előírásainak megfelelően készített konszolidált pénzügyi kimutatásokat külön mutatjuk be.

## 2. A BANK MŰKÖDÉSÉT MEGHATÁROZÓ FŐBB ESEMÉNYEK 2025-BEN

### Nemzetközi kötvénykibocsátások

- **MREL-képes kötvénykibocsátás:** Az MBH Bank Nyrt. újabb, nemzetközi kötvénykibocsátása a 2024-ben indult 1,5 milliárd eurós keretösszegű kötvényprogram részeként valósult meg 2025. január 21-én. A kibocsátás során a befektetők jelentős túljegyzés mellett, több mint 1,6 milliárd euró össznévértékben nyújtottak be ajánlatot, amelyből végül az MBH Bank 750 millió euró értékű ajánlatot fogadott el. Az 5 éves futamidejű, 4 év után visszahívható, rendes fedezetlen követelésnek minősülő MREL kötvények kibocsátására 2025. január 29-ei értéknappal került sor. A kötvények a bank MREL-követelményeknek, vagyis a szavatoló tőkére és leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelményeknek való megfelelést szolgálják. A kibocsátás során rendkívül széleskörű volt az érdeklődés, összesen 130 befektető adott be ajánlatot, továbbá a befogadott ajánlatok több mint 80%-a nemzetközi befektetőktől érkezett.
- **Tier 2 kötvénykibocsátás:** A Bank sikeres nemzetközi Tier 2 kötvénykibocsátást hajtott végre, melynek során 3,5-szeres túljegyzés mellett, több mint 700 millió euró értékű befektetői ajánlat érkezett be 2025. április 29-én. A Bank végül 200 millió euró össznévértékű kötvénykibocsátásról döntött, 6,875%-os kupon mellett, amelynek mintegy 85%-a nemzetközi befektetőktől érkezett. A 10 éves futamidejű, 5 év után visszahívható, járulékos tőkeinstrumentumnak (Tier 2) minősülő kötvények kibocsátására 2025. május 8-ai értéknappal került sor. A jegyzés sikere újfent megerősítette bankunk nemzetközi tőkepiaci ismertségét és egyben újabb lépést jelentett a nemzetközi tőkepiaci jelenlét erősítéséhez.

### Nyilvános részvényértékesítés (SPO)

Az MBH Bank 2025. decemberében sikeres nyilvános részvényértékesítést hajtott végre, melynek eredményeként a Bank által tulajdonolt 7,00%-nyi saját részvény került értékesítésre lakossági és intézményi befektetői körben. Az ügylet mind méretét, mind jelentőségét tekintve kiemelkedőnek számít az elmúlt évek hazai tőzsdéi bevezetései is figyelembe véve, olyannyira, hogy volumenét tekintve a Budapesti Értéktőzsde elmúlt 25 évének legnagyobb részvénytranzakciójának számít. A részvényértékesítés eredményeként összességében 22.577.074 darab részvény került értékesítésre, melyből a lakossági befektetők részére 20.320.846 darab, intézményi befektetők részére 2.256.228 darab került allokálásra. Az értékesítési ár 3.300 forint, a kedvezményes értékesítési ár, melyen a lakossági befektetők juthattak részvényhez, ennek 90%-a, azaz 2.970 forintban került megállapításra. Az értékesítés kiemelkedő érdeklődés mellett zajlott, a lakossági értékesítésben 29.182.310 darab, azaz 29,26%-kal a teljes (lakosság és intézmények részére) felajánlott mennyiséget meghaladó részvényre érkezett igénylés. A lakossági részvényigénylés során mutatkozott jelentős túlkereslet következtében a befektetők az igényelt részvény darabszám 69,63%-át vásárolták meg. A tranzakció a BÉT által nyújtott infrastruktúra igénybevételeivel, BÉT FIX ügyletek megkötésével került lebonyolításra, melynek eredményeként az MBH Bank Nyrt. törzsrészvényeinek közkielégessége 20,65 %-ra nőtt a Budapesti Értéktőzsdén.

### OC Magyarország Holding Kft. akvizíciója

Az MBH Bank 2025. november 17. napján üzletrész adásvételi szerződést írt alá az OC Magyarország Holding Kft. összesen 80%-os tulajdonrészének (a továbbiakban: Üzletrész) megvásárlására (a továbbiakban: Tranzakció) az Otthon Centrum Holding Kft-vel, mint eladóval. A Tranzakció tekintetében az összefonódás-bejelentés elintézésével kapcsolatos eljárás lezárult, és a Gazdasági Versenyhivatal mint versenyhatóság a 2025. december 19. napján, ÖB/61-6/2025. számon kiadott hatósági bizonyítvánnyal megállapította, hogy az összefonódás-bejelentés tekintetében vizsgálat elrendelésére okot adó körülmény nem áll fenn. A hatósági bizonyítványban foglaltak alapján, valamint a zárasi cégstruktúra kialakítását követően az eladó és a vevő a Tranzakciót 2026. január 21-én

végrehajtották, azaz a vevő megfizette a vételárat, az eladó pedig átruházta az adásvételi szerződésben rögzített Üzletrészt.

### **Digitalizációs fejlesztések**

2025-ben az MBH Bank a digitális fejlesztésekben nagyot lépett előre: A három korábbi bank összeolvadásából fakadó komplexitás csökkent, a core banki rendszerek egy része pedig egységes és jövőálló alapra került, amely egyszerre szolgálja a hatékony működést és a magas színvonalú ügyfélményt. Az MBH Bank sikeresen lezárta a korábbi Takarékbank ügyfelek egységes banki alaprendszerbe történő integrációját, amely jelentős mérföldkő az informatikai és működési konszolidációs folyamatban. Ez az elmúlt évek egyik legjelentősebb informatikai és működési projektje volt, amely több mint 1 millió lakossági és vállalati ügyfél adatainak migrációját, valamint a kapcsolódó digitális és fióki kiszolgálási folyamatok harmonizációját foglalta magában.

A precíz felkészülés és a következetes végrehajtásnak köszönhetően az átállás stabil rendszer teljesítmény mellett valósult meg. Az integráció eredményeként a bank modern, egységes infrastruktúrára támaszkodva gyorsabb fejlesztési ciklusokat és magasabb színvonalú szolgáltatásokat biztosíthat. A projekt mérete és összetettsége a hazai bankszektorban is kiemelkedőnek számít, és jól tükrözi az MBH Bank szakmai felkészültségét, szervezeti együttműködését és hosszú távú növekedési ambícióit.

2025-ös év egyik legfontosabb eredménye emellett az egységes MBH Bank mobilapplikáció: 2025 első negyedévének végére a korábbi tagbanki alkalmazások kivezetésre kerültek, és mára az appot használó lakossági ügyfelek már az új, egységes MBH Bank Appot használják.

Továbbá 2025 második felében egy újonnan lefejlesztett best-in-class rendszer lépett pilot üzemmódba a személyi kölcsön teljes igénylési és folyósítási folyamatra, ezzel hatékonyabb és ügyfél-orientáltabb folyamatot céloz bevezetni a Bank a teljes hálózatra 2026 első negyedétől. Az új rendszerre épülve a mobil-app csatornán is elérhetővé válik a személyi kölcsön igénylése: egy előbírálattal nélküli, könnyített folyamat ('pre-approved') már elérhető a bank egyes ügyfél-szegmenseinek 2025 negyedik negyedétől, az applikációban egy end-to-end folyamaton keresztül néhány perc alatt hozzájuthatnak az ügyfelek az igényelt hitelösszeghez.

Emellett 2025-ben nagy hangsúlyt kaptak a különböző AI fejlesztések, amik egyrészt szolgálták az ügyfelek kényelmesebb kiszolgálását, másrészt pedig a bank munkatársainak hatékonyabb munkavégzését. 2025-ös AI fejlesztések a banknál: Munkáshitel AI asszisztens, Otthonteremtési AI asszisztens, Otthonteremtési AI asszisztens kvíz modul, Dokumentumellenőrző AI, MBH Corporate Aktív termékek asszisztens, MBH Vault AI.

## **3. MŰKÖDÉSI KÖRNYEZET<sup>2</sup>**

2025-öt alapvetően a kereskedelmi és geopolitikai feszültségek határozták meg. Áprilisban Donald Trump amerikai elnök magas vámokat vetett ki számos országra, amelyek fokozták a globális bizonytalanságot. 2025 utolsó hónapjaiban a kereskedelmi háború enyhülni látszott, mivel az USA több országgal is megállapodást kötött. A geopolitikai feszültségek ugyanakkor nem enyhültek, az orosz-ukrán háború továbbra is folyamatos nyomást helyez a piacokra. A háború lezárásával kapcsolatban az Egyesült Államok mind az orosz, mind az ukrán féllel tárgyalt, de egyelőre konkrét megállapodások nem születtek. 2025 december végén a Közel-Keleten is újból kialakult egy konfliktus, Iránban tüntetések zajlottak a rekordmagas infláció és az iráni valuta gyengülése miatt. 2026 első néhány hetében tovább feszült a húr, miután az Egyesült Államok katonai erővel támadta meg Venezuelát, majd az ország elnökét az amerikai erők el is fogták. A venezuelai események után Donald Trump bejelentette, hogy a Dániához tartozó Grönlandot az Egyesült Államoknak nemzetbiztonsági okok miatt meg kell

---

<sup>2</sup> 2026. március 16-ai állapot szerint

szereznie. Az első napokban katonai erő alkalmazása sem volt kizárható, ennek esélye azonban csökkent, mivel az USA elsődleges célja a sziget megvásárlása. Február 28-án az Egyesült Államok és Izrael összehangolt akciót indított Irán ellen. A támadásokban több iráni politikai és katonai vezető is életét vesztette. Irán válaszlépésként a Perzsa-öböl több országára is légitámadást mért, ezek többségében amerikai bázis is található. A térségben található Hormuzi-szoroson a hajóközlekedés megbénult – a szoroson 2025-ben a tengeri olajkereskedelem közel egyharmada haladt át. Hosszabb távon leginkább az a kérdés, hogy a jelenlegi piaci helyzet mennyire marad tartós. Két héttel az az Irán ellen indított amerikai-izraeli katonai akciók óta is nagy a bizonytalanság, a piacok ugyanakkor továbbra is arra számítanak, hogy néhány hónapon belül a konfliktus elcsitulhat, mivel az energiaárak tartós és jelentős emelkedése nem érdeke a világpiacon szereplőknek sem. Az amerikai gazdaság 2025. negyedik negyedévben az előzetesen közölt 1,4% helyett csak 0,7%-os évesített negyedéves növekedést mutatott. Az export, a lakossági fogyasztás, a kormányzati kiadások és a beruházások is gyengébben alakultak a korábban vártnál. Ezzel a 2025-ös átlagos éves növekedés 2,2%-ról 2,1%-ra módosult. Miközben az infláció folyamatosan célérték felett mozgott, a munkaerőpiac viszont érdemben gyengült, így a Fed három 25 bázispontos kamatcsökkentéssel 3,50-3,75%-ra csökkentette az irányadó rátát. Az inflációs folyamatok alapvetően sokat javultak az elmúlt hónapokban, az iráni konfliktus okozta emelkedés az energiaárakban ugyanakkor felfelé mutató inflációs kockázatot jelent. Az olajárak emelkedésével a rövidtávú inflációs várakozások emelkedtek, ugyanakkor a hosszabb távú inflációs várakozások lényegében nem változtak a közel-keleti helyzet fokozódása mellett. Ez összhangban van a piaci várakozásokkal, amelyek a Fed kamatcsökkentések kiárazódását mutatják: a Fed az inflációs célkitűzést szem előtt tartva tovább tarthatja fenn a szigorú monetáris politikát, a korábban várthoz képest. A piacok jelenleg már csak év végére áraznak egy 25 bázispontos kamatcsökkentést, míg egy hónappal ezelőtt még legalább két lehetséges kamatvágásról szóltak a várakozások.

Az euróövezet legnagyobb gazdaságai mind növekedtek a 2025-ös év végén. A spanyol gazdaság továbbra is kiemelkedően teljesít, míg a német továbbra sem tudott igazán megindulni. Az euróövezet gazdaságában 2025 egészét illetően 1,5%-os növekedés látható. Az infláció 2025 nagy részében a 2%-os célérték közelében alakult, az Európai Központi Bank 3%-ról 2%-ra csökkentette a betéti rátát. A geopolitikai kockázatok, az energiaárak megugrása mind a növekedésre, mind az inflációra negatív hatással lehet. Míg egy hónappal ezelőtt az év végi 2%-os betéti ráta mellett inkább kamatcsökkentési várakozásokat mutattak a piaci árazások, addig a közel-keleti konfliktus miatti felfokozott piaci hangulatban már az EKB esetében is elkezdtek kamatemelést árazni a befektetők. Jelenleg nyárra egy 25 bázispontos emelésről szólnak a piaci várakozások, míg év végéig 40 bázisponttal magasabbra várják az irányadó rátát. Annak valószínűsége tehát megnőtt, hogy a következő kamatváltoztatás emelés lehet. A magyar gazdaság 0,3%-os éves átlagos növekedést mutatott 2025-ben. Felhasználási oldalon továbbra is a fogyasztás adja a növekedés motorját, míg a beruházások visszahúzzák a gazdaságot. Termelési oldalon a kereskedelem és szolgáltatások teljesítenek jól, az ipar gyengélkedik. A gazdasági fellendülést 2026-ban segíthetik a felfutó akkumulátor- és autóiipari gyárak, valamint a kormányzati fogyasztásélénkítő intézkedések is, továbbá bízunk a beruházások stabilizálódásában is. A most kirajzolódó, éves átlagban 90 dolláros hordónkénti Brent nyersolaj ár, valamint 45-50 euró közötti megawattóránkénti gázár, karöltve a várhatóan ismét emelkedésnek induló élelmiszerárakkal és egy korábbinál gyengébb forintpályával, a GDP növekedést várhatóan inkább 1% körüli szintre hozhatja, ellentétben a jelenleg várt 2% körüli szinttel. A gazdasági fellendülést idővel a munkaerőpiac is követheti, ugyanakkor ezen reakció általában lassú, így a hatások vélhetően nem lesznek először túl nagyok, de idővel érezhetően csökkenhet majd a munkanélküliségi ráta.

2025-ben az árak átlagosan 4,4%-kal emelkedtek Magyarországon az előző évhez képest. Az élelmiszerinfláció folyamatosan csökkent 2025-ben, a szolgáltatások áremelkedése viszont végig az átlagos infláció felett mozgott. 2026 első hónapjaiban jelentősen alulmúlta az inflációs főindex az MNB 3%-os célját, azonban a nyári hónapokban újra 3% fölé emelkedő infláció érkezhetsz. Korábbi 3% körül 2026-ra vonatkozó éves átlagos inflációs előrejelzésünk helyett ennél néhány tized százalékponttal magasabb inflációval kell számolni, miután a közel-keleti konfliktus nyomán megugró energiaárak, gyengülő forint hatásaival számolunk. A márciusban bevezetett üzemanyagárstop a jelentősebb

drágulást azonban ellensúlyozza. Továbbra is számolunk az árréstopok 2026-os kivezetésével. Az árrésstopok kivezetésének inflációemelő hatása a korábban vártnál kisebb lehet, de az is előfordulhat, hogy nem, vagy csak részlegesen történik meg a kivezetés.

A forint 2025-ben a közös európai devizával szemben 6%-os, az amerikai dollárral szemben több, mint 15%-os erősödést mutatott. A forint erejét egy ideig a dollár gyengülésének is lehetett tulajdonítani, egy idő után viszont egyértelműen az MNB szigorú hangneme volt az, ami erősítette a hazai fizetőeszközt. 2025 nyarán a régiós devizák közül már a forint teljesített legjobban az euróval szemben. A forint erősödésének érezhetően nagy szerepet szánt a jegybank az inflációs várakozások csökkentésében. 2025 december elején 381 alatt is járt a forint az euróval szemben. A forint számára kedvezően indult a 2026-os év: február végére régiós összehasonlításban is felülteljesítést mutatott, és az EUR/HUF árfolyam 375 alá erősödött. Ezt elsősorban a Magyar Nemzeti Bank szigorú monetáris politikája, valamint a Magyarországgal szembeni javuló kockázati étvágy támogatta. Az iráni háború azonban felerősítette a globális geopolitikai kockázatokat, ami különösen érzékenyen érintette Magyarországot, mint nettó energiaimportőrt. A növekvő kockázatkerülés a menedékdevizák – például a dollár és a svájci frank – felé terelte a befektetőket, miközben a forint átmenetileg közel került a 400-as EUR/HUF szinthez a kőolaj- és földgázárak meredek emelkedésével párhuzamosan. Ezt követően a hazai deviza visszakorrigált, és március közepére ismét 390 körüli árfolyamon kereskedett az euró ellenében. A Monetáris Tanács 2025-ben 6,50%-on tartotta az irányadó rátát. Az MNB szigorú hangnemét elsősorban az inflációs helyzet és a lakossági inflációs várakozások magas szinten ragadása indokolta. A 2025. decemberi kamatdöntés után a jegybank jelezte, hogy mostantól adatvezérelten, ülésről ülésre döntenek a kamatszintről. 2026 februárban a kedvező inflációs folyamatok mellett 6,25%-ra mérséklődött az alapkamat itthon. A következő hónapok kamatkilátásait is beárnyékolja a közel-keleti helyzet. A piaci árazások alapján látható kamatvárakozások azonban egyre egyértelműbben zárják ki az ideai kamatsökkentés lehetőségét idehaza.

Az államháztartás központi alrendszeré a 2025-ös évet 5738,7 milliárd forintos hiánnyal zárta, amihez a decemberi hónap 1668 milliárd forinttal járult hozzá. Eredményszemléletben a költségvetési hiány az első három negyedévben a GDP 1,9%-a volt, a négy negyedéves gördülő hiány pedig 3,4%-os volt. Mindez azt jelenti, hogy a kormány által vállalt 5%-os hiánycél betartása teljesülhetett 2025-ben. Erre enged következtetni a nemzetgazdasági miniszter bejelentése is, miszerint tavalyi eredményszemléletben 4,9%-os lehetett a költségvetési hiány. Ez a kormány 5%-os terve és az általunk várt 4,8% között található. 2026-ban az államháztartási egyenleg némileg romolhat, főleg a kormányzati intézkedések kiadást növelő hatásai miatt. Emellett a közel-keleti konfliktus miatt megemelkedett energiaárak is nehezíthetik a költségvetés helyzetét. A rezsicsökkentett ár és a piaci ár közötti különbség növekedése többletkiadást jelent a kormányzat számára is, ennek mértéke a GDP néhány tized százalékpontja lehet. 2027-ben már javulást láthatunk a költségvetési hiány esetében, ami 5% alatti hiányszámot jelent.

A hitelintézeti szektor 2025-ben is erős évet zárt az adózott eredmény tekintetében: az MNB 2025. negyedik negyedévére vonatkozó hitelintézeti prudenciális adatai alapján a tavalyi év egészében 1.502 milliárd forintos nyereséget értek el a hazai bankok, ami ugyan 132 milliárd forinttal elmarad a 2024. évi auditált eredménytől, a saját tőke arányában azonban 17,2%-os megtérülést jelent. A 2024. évhez képest megvalósult csökkenésben számszakilag a működési költségek emelkedése, illetve a kereskedési eredmény csökkenése játszott a főszerepet, amelyet nem tudott teljes mértékben ellensúlyozni a díj- és jutalékeredmény javulása, valamint az alacsonyabb kockázati költségek. A működési bevételek szempontjából legmagasabb súlyú kamateredmény lényegében változatlan maradt a 2024. évihez képest, amit az üzleti állományok (főként a lakossági hitelek) emelkedése alapozott meg, hiszen, ha mérsékelten is, de az általános hozamszint lejjebb ereszkedett, emellett pedig a meghatározott jelzáloghitelekre korábban bevezetett kamatlimitek is effektívek maradtak 2025 folyamán. A szektor adóbefizetései 2024-hez viszonyítva összességében emelkedtek, noha 2024-hez hasonlóan tavaly is éltek a hitelintézetek az extraprofit-adó csökkentési lehetőségével. Összességében tehát a bankszektor 2025-ben is vonzó jövedelmezőségi mutatókat tudott felmutatni, és bár a működési költségek növekedése meghaladta a működési bevételekét, a költséghatékonyság főbb mutatóinak (pl. költség-bevétel arány) szintje továbbra is kedvező.

2025-ben néhány terméktől (pl. személyi hitelek) eltekintve csak marginális volt a kamatcsökkenés. 2026-ban már markánsabb kamatcsökkenésre számítottunk, a jelenlegi gazdasági környezetben azonban a jegybank mozgásterére szűkült, így a korábbi kamatcsökkentési várakozások felülíródni látszanak. Nagyobb részt az erős lakossági hitelkeresletnek, kisebb részben pedig a vállalati hitelkereslet élénkülésének köszönhetően a bankrendszer kamateredménye idén egyébként még akkor is javulhat, ha a geopolitikai kockázatok enyhülésével mégis bekövetkezne a várt hozamcsökkenés. Az üzleti aktivitás erősödése a nettó díj- és jutalékbevételekben is további javulást eredményez majd, dacára annak, hogy az év első feléig a bankrendszer nem élhet inflációs korrekcióval díjainak változtatásában, ráadásul az ingyenes készpénzfelvétel havi mértékének növelése is csökkenti a hitelintézetek bevételeit. Az egyéb működési eredmények viszont valószínűleg tovább mérséklődnek, az osztalékbevételek például várhatóan elmaradnak a 2025. évi szintjüktől. A működési költségek a tavalyinál valamivel alacsonyabb ütemben, de várhatóan tovább növekednek, és a kockázati költségek sem mérséklődhetnek már olyan mértékben, mint 2025 folyamán. Az adóterhek pedig szignifikánsan magasabbak lesznek az előző évinél, ugyanis az extraprofit-adó elvárt mértékét növelte, csökkentésének lehetőségét pedig lefaragta a kormány. Így a 2025. évi 17,2%-os sajáttőke-arányos nyereséget követően 2026-ban a 12-15%-os sávba történő korrekcióra számítottunk a bankrendszer adózott nyereségét illetően. A jövedelmezőség csökkenése ellenére a bankok több mint megfelelő tőkeellátottsággal rendelkeznek, és likviditási gondok sem fenyegetnek a horizonton. Ezért a pénzügyi intézetek hitelezési kapacitása továbbra is erőteljes, vagyis a bankok megfelelő pénzügyi helyzetben vannak ahhoz, hogy a finanszírozási lehetőségek oldaláról támogatni tudják az élénkebb gazdasági növekedést.

#### 4. AZ MBH 2025. ÉVI TELJESÍTMÉNYE

A MBH Bank egyedi eszközök összesenje 2025 végén 12.658,5 milliárd forintot tett ki. Az amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfélhitelek nettó állománya 4.813,9 milliárd forintot ért el, míg az ügyfélbetét-állomány 7.677,3 milliárd forintot tett ki. Az adózás utáni nyereség 138,8 milliárd forintot ért el a 2025-ös évben.

A Bank pénzügyi és üzleti fundamentumai erősek, mind likviditását, önfinanszírozó képességét, mérlegszerkezetének alakulását és üzletágainak teljesítményét tekintve.

Főbb mutatók adatok millió forintban	2025.12.31	2024.12.31	Változás (%)	Változás
Eszközök összesen	12 658 533	11 951 671	5,9%	706 862
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	8 807 762	8 282 641	6,3%	525 121
Ebből Ügyfelekkel szembeni követelések	4 813 880	4 622 516	4,1%	191 364
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	11 295 703	10 689 071	5,7%	606 632
Ebből Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	7 677 258	7 414 794	3,5%	262 464
Saját tőke	1 147 706	1 033 293	11,1%	114 413
Adózás előtti eredmény	160 171	188 157	(14,9%)	(27 986)
Tárgyévi eredmény	138 833	158 753	(12,5%)	(19 920)
Teljes átfogó jövedelem	133 691	132 614	0,8%	1 077

## 5. AZ ÜZLETÁGAK TELJESÍTMÉNYE<sup>3</sup>

### Lakossági ügyfelek

#### Daily banking és kapcsolódó hiteltermékek

Lakossági számlatermékek vonatkozásában két fontos célt tűzött ki a Bank. Az első, növelni az MBH Bankot elsődleges banknak tekintő új ügyfelek arányát, amely cél elérésének érdekében a Bank elindította az MBH TRIPLA konstrukciót, amellyel a Mastercard Év Bankja 2025 versenyen az Év marketingkommunikációs kampánya díjat is elnyerte.

Másodsorban a meglévő ügyfélportfólióra célzott perszóna kampányok indultak, lefedve a legfontosabb ügyfél szegmenseket. A Bank a számlával nem rendelkező ügyfeleket bankszámla ajánlattal kereste meg, az inaktív ügyfeleket (számlaforgalom vagy kártyahasználat nélküli) pedig aktivizálta és bankkártyát értékesített a számlával igen, de kártyával nem rendelkező ügyfelei részére.

A Bank számos marketing kampánnyal is támogatta pénzügyi céljai elérését, a Posta hálózatában lakossági számla és kártya értékesítési kampányt indított a Visával közösen.

2025 utolsó negyedében, a korábbi trendeknek megfelelően a Bank kiskereskedelmi partnereinél élénkült a kereslet az áruhitel iránt, aminek eredményeképpen jelentősen bővült a kihelyezés. A vásárlási volumen növekedése támogatta a partneri hitelkártya-kibocsátást is.

Emellett a hitelkártya használatának ösztönzésére a Mastercarddal közös promóció indult.

#### MBH SZÉP kártya

Az MBH SZÉP Kártya kártyabirtokos ügyfelek száma 2025. december 31-re meghaladta a 280 ezer főt. A bank határidőre elkészítette a SZÉP kártya digitalizációval kapcsolatos feladatot, így 2025 végére már Apple Pay és Google Pay megoldással is ki tudta szolgálni SZÉP kártya birtokos ügyfeleit. A megoldás egyedülálló a magyar piacon, amely a Visa-val együttműködve került lefejlesztésre. Nincs szükség új virtuális kártya igénylésére sem, az ügyfelek a meglévő SZÉP kártyájukat és társkártyáikat néhány egyszerű lépéssel hozzáadhatják mobiltárcájukhoz, és biztonságosan élvezhetik a modern fizetési megoldások előnyeit.

#### Megtakarítások

A Bank által kezelt lakossági megtakarítási és befektetési állományok 2025-ben tovább növekedtek. A hagyományos látra szóló és lekötött betéti megtakarítási formákon túl a Bank elsődlegesen az MBH Alapkezelő széleskörű befektetési alap palettájával elégítette ki a lakossági igényeket. Különösen keresettek voltak 2025-ben a vegyes típusú (kötvény- és részvény jellegű befektetéseket kombináló) befektetési alapok.

Az egyes megtakarítási, ill. befektetési formák között ártrendeződések voltak megfigyelhetők, az MBH alapokba az új befektetéseken felül jelentős volumenben csoportosítottak át az ügyfelek további megtakarításokat pl. állampapír lejáratok, kamatfordulások kapcsán.

Egyes korábbi, már nem értékesített betéti konstrukciók megszüntetésre kerültek a termékmodernizációs projekt keretében, ami az év során sikeresen véghez vitt rendszerintegrációs lépéseknek is előfeltétele volt.

2025-ben komoly érdeklődés mellett folytatódott az MBH Bank lakossági ügyfelei számára is elérhető kötvénykibocsátási programja, így a lakossági ügyfelek által birtokolt MBH kötvények állománya több mint 70%-kal növekedett az év során.

<sup>3</sup> Az egyes piaci adatok forrása: MNB, KAVOSZ, BAMOSZ, EXIM Bank, MFB, MBH saját számítás

## Fedezetes és fedezetlen hitelek

2025-ben rekordokat döntött a bankszektor a lakáshitelezésben. Közel 50%-os bővüléssel mintegy 2.000 milliárd forintra nőtt a lakáshitelek új kihelyezése a szektorban, a Bank is jelentősen növelni tudta a folyósítását. Jelentős szerepet játszott a 2025. évi növekedésben az átlagos hitelösszegek emelkedése a korábbi 20 millió forintos szintről 30 millió forint közelébe. A támogatott programok (Pl.: Otthon Start, CSOK Plusz, Babaváró hitel) is segítenek abban, hogy a lakástranzakciók darabszáma és a lakáshitelek összege egyaránt tovább emelkedjen.

A 2025. november 26-i Kormányrendelet a kamatstop hatályát 2026. június 30-ig meghosszabbította, ezen időpontig kedvező feltételek mellett törleszthetnek az érintett jelzáloghitellel rendelkező ügyfelek.

Az új otthonteremtés támogató program átalakítására időben felkészült a Bank, az új Otthon Start Lakáshitel konstrukció 2025. szeptember 1-től megtalálható a Bank termékpalettáján. Az új termék a piacon egyedülként egyenlítő variánsban is igénybe vehető, továbbá a Flotta Kiemelt Partner Programra jogosultak és a Prémium ügyfelek számára kedvezményes kamat mellett is elérhető. Az MBH Bank célja, hogy az állami támogatású hitelek teljes körét nyújtva szolgálja ki ügyfeleit.

Piaci pozíciója erősítése érdekében a Bank az egész évben Babaváró Kölcsön akciót hirdetett, és szeptember 1-től az Otthon Start Lakáshitel értékesítését is promóciós eszközökkel támogatta.

Az ügyfélkiszolgálás színvonalának emelése érdekében 2025-ben kiemelt projekt keretében került sor a jelzáloghitelezési folyamat megújítására.

2025-ben az új lakossági jelzáloghitelek volumene tovább bővült, melyben kiemelt szerepet játszott az új otthonteremtési program indulása. Az év során a hitelközvetítőkkel kialakított rendkívül szoros kapcsolat révén az MBH Bank felé közvetített jelzáloghitelek volumene is elősegítette ezt a folyamatot.

Személyi kölcsön esetén az új folyósítás volumene 159 milliárd forint volt 2025-ben, ami közel 30%-os növekedés 2024-hez képest. 2025. év végén 70%-kal magasabb volt az áruhitel záróállománya az előző év végéhez képest.

2025. évben az Otthon Start hitel megjelenésével a Bank közvetítői csatornáján is jelentősebb aktivitás volt érezhető. Fontos mérföldkőnek tekinthető, hogy 2025. szeptember 1-jétől 3 partner centrum került megnyitásra a hitelközvetítők jobb és hatékonyabb kiszolgálása érdekében.

## Biztosítások

Az MBH Bank 2022-ben stratégiai együttműködési megállapodást kötött a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-vel, amelynek keretében az MBH Bank valamennyi értékesítési csatornáján keresztül az élet- és nem-életbiztosítási ágazatokba tartozó termékek vonatkozásában kizárólag a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. és konszolidációs körébe vont társaságok termékeit forgalmazza.

A CIG Pannónia 2025. március 3-tól két új ESG eszközalapot vezetett be, amelyek az SFDR 8.<sup>4</sup> elvárásainak felelnek meg és évente felülvizsgálatra kerülnek.

A jelzálogpiac élénkülése, valamint a Magyar Kormány által a Nemzetgazdasági Minisztérium javaslatára 2025. márciusában, immáron második alkalommal indított országos lakásbiztosítási kampányában a Bank a CIG Pannónia Lakásbiztosítási termékeinek értékesítésében vett részt, valamint a bank honlapján keresztül online is megköthetők a lakásbiztosítások, így megkönnyítve az ügyintézését.

2025. augusztus 4-ei hatállyal bevezetésre került a Pannónia BajTárs 3 balesetbiztosítási termék, mely által a bank a gazdasági eseményekhez és a célpiac igényeihez jobban alkalmazkodó terméket tud kínálni ügyfeleiknek.

A CIG Pannónia Biztosító meghatározott termékei (Pannónia BajTárs 3 balesetbiztosítás, CIG 360 Élet-, Baleset- és betegségbiztosítás, Pannónia Nyugdíj Kötvény<sup>E</sup>) is bekerültek az MBH TRIPLA promócióba, illetve a promóció keretein belül, beépített szolgáltatásként megjelent a Csoportos

<sup>4</sup> SFDR 8: Az EU fenntartható pénzügyi információk közzétételéről szóló rendeletének egyik kategóriája, mely a környezeti vagy társadalmi jellemzőket promotáló befektetési termékeket jelöli.

Bankolási Védelem biztosítási termék, melyet az ügyfél 12 hónapig díjmenetesen megkap a feltételek teljesítését követően. Ez a beépített szolgáltatás az elvesztett vagy eltulajdonított kártyával való visszaélés kockázatokra és csalárd tranzakció összegének megtérítésére nyújt szolgáltatást.

2025. október 1-től a jelzáloghitelekhez kapcsolódó csoportos hitelfedezeti biztosítás új, a piaci igényekhez jobban igazodó feltételek mellett vehető igénybe. Változatlan díjszabás mellett a munkanélküliségi és keresőképtelenségi fedezet esetén a térítési idő 8 hónapról 12 hónapra nő, a keresőképtelenség és munkanélküliség fedezet kiterjesztésre kerül egyéni vállalkozókra, továbbá az 5 napon túli kórházi fedezet munkaviszonytól függetlenül is érvényessé válik.

### **Prémium szegmens**

A prémium szegmensben a fókusz a prémium értékajánlat és kiszolgálás erősítésén és kiterjesztésén, valamint digitális megoldások bevezetésén és egyszerűsített portfóliójánlatok elérhetővé tételén volt.

Ügyfélszám és kezelt vagyon tekintetében is erős növekedést ért el a Bank. Az erőteljes növekedés annak köszönhető, hogy átalakításra került a prémium kiszolgálási modell, több lokációt és fiókhálózati kollégát bevonva a jövedelmi feltételeket teljesítő ügyfelek kiszolgálásába. A prémium ügyfelek vagyona 1.277 milliárd forint volt december végén, ez év/év alapon 29,9%-os növekedés volt. Az ügyfélszám több mint 57 ezer, ami 50%-os növekedés a 2024-es évhez képest.

A portfólió befektetési penetrációja 77%, ez 8%-kal alacsonyabb, mint az előző év végi. A befektetési penetráció csökkenésének egyik oka, hogy a portfólióban jelentősen nőtt a jövedelmes feltételeket igen, de vagyoni feltételeket nem teljesítő ügyfelek száma, akik látra szóló állományokban tartják egyelőre a pénzüket.

Az MBH Befektetési Bankkal és az MBH Alapkezelővel kialakított nagyon jó együttműködésnek köszönhetően folytatódott a befektetési portfólió termék szintű diverzifikációja. A bevezetett új termékekkel nem csak a kockázatokat tudta jobban kezelni a bank, de jelentősen növelte a bevételeit is.

A Prémium Értékajánlat egyik legfontosabb pillére a teljeskörű pénzügyi tanácsadás, azaz a megtakarítások kezelésén túl az ügyfelek egyéb pénzügyi igényeire is megoldást kínál a Bank. Ebből a szempontból is nagy lépést tett előre mind az otthoncélú megtakarítások, mind az egyéni biztosítások terén is.

### **Mikro- és kisvállalati szegmens**

A Bank KKV szegmenst kiszolgáló beyond banking szolgáltatásokat nyújtó platformja, a BUPA, a vállalkozások minden életszakaszában segít. Képes a tömeges kiszolgálásra, illetve rövid időn belül képes lesz a perszonalizált kiszolgálásra is.

2025-ben a mikro- és kisvállalati ügyfelek új ügyfeleit célzó értékajánlatának fő eleme a Lépték GO szolgáltatáscsomag volt, valamint a meglévő lakossági és vállalati ügyfelek kapcsolataira épülő Ajánlóprogram, amely egész évben töretlen lendülettel támogatta a bank akvizíciós céljait.

2025-ben is töretlen volt a kereslet a mikro- és kisvállalati ügyfelek körében a kormány által támogatott, a gazdaság élénkítését célzó hitelek iránt. A kihelyezett hitelek túlnyomó többsége ezen programokon keresztül került a vállalkozásokhoz, egész évben a hitelezés mozgatórugói voltak ezek ebben a szegmensben. A Széchenyi Kártya program MAX+ konstrukciója volt a legkeresettebb, az év második felétől már fix 3%-os kamattal érhetőek el ezek a termékek.

A MAX+ programban növekedett a likviditást biztosító hitelek iránti kereslet, mely várhatóan a 2026-os évben is ki fog tartani.

A Bank 2025-ben is nagy hangsúlyt fektetett a hitelezési kiszolgálási folyamatok fejlesztésére.

## **MFB Pontok**

154 vállalati és 155 lakossági MFB Plusz Ponttal rendelkezik a Bank.

A lakossági MFB Pont Plusz termékek esetében az 2025. év elején lezárult az RRF forrású Otthonfelújítási Program, amelyet a KEHOP Plusz forrásból finanszírozott új Otthonfelújítási Programok váltottak fel. Az új konstrukciók egyszerűbb feltételek mellett tették lehetővé a lakossági energiahatékonysági beruházások megvalósítását, és egész évben stabil keresletet biztosítottak mind Budapesten, mind vidéken. A Bank a lakossági MFB Pont Plusz termékek piacán 40%-os piaci részesedéssel<sup>5</sup> rendelkezik.

A vállalati termékpaletta 2025-ben több ponton is bővült. Az év elején kedvező feltételmódosítások léptek életbe a KKV Technológia Plusz programokban, amelyek a vállalkozások egy szélesebb körének nyitottak lehetőséget nagyobb összegű beruházások megvalósítására. 2025 közepén elindult a Nemzeti Bajnokok – Zöld és digitális átállást támogató egyműveletes kombinált hitelprogram, amely kamatmentes beruházási hitelt és vissza nem térítendő támogatást kínált a KKV-szektor számára. Ezt követte a KKV Technológia Plusz „B” Hitelprogram bevezetése, amely a mikro- és kisvállalkozások forgóeszköz-finanszírozását segítette kedvező feltételek mellett. A Bank a vállalati MFB Pont Plusz termékek piacán 51% feletti piaci részesedéssel<sup>6</sup> rendelkezik.

## **Fiók- és ATM-hálózat**

Az MBH Bank a magyar piac legnagyobb fiókhálózatával rendelkező pénzügyintézet, országsszerte összesen 396 bankfiókban várja ügyfeleit.

Az MBH Bank 2025-ben tovább erősítette a fiókhálózat működési hatékonyságát és az ügyfélélmény minőségét célzó fejlesztéseit. Ennek részeként több helyszínen új bankfiókkal bővítette jelenlétét, és folytatta a fiókok belső és külső környezetének egységes arculati és funkcionális modernizációját. A Bank a megújítás során kiemelt figyelmet fordított az akadálymentesítési előírásokra, valamint a korszerű, ügyfélbarát fizikai és digitális szolgáltatási feltételek kialakítására.

Emellett az MBH Bank három helyszínen – két budapesti és egy győri lokáción – nyitott MBH Partner Centrumot azzal a céllal, hogy hatékonyan támogassa a pénzügyi közvetítők munkáját, így ezen új egységek révén a jelzáloghitelek még egyszerűbben és gördülékenyebben váljanak elérhetővé a rajtuk keresztül érkező ügyfelek számára.

A Bank a Magyar Nemzeti Bank előírásainak megfelelően, határidő előtt, már december elején sikeresen teljesítette a pénzügyintézet számára előírt ATM-telepítési követelményt, és ezen túlmutatóan az ATM-hálózati stratégiai céljait is eredményesen végrehajtotta. A Bank a piac egyik legnagyobb hálózatát üzemelteti, 1.200 berendezéssel 1.114 helyszínen, és a korszerűsítés eredményeként országsszerte közel 70 új berendezést telepített frekvenciált területeken.

Az MBH Bank a hálózatbővítési stratégiájának keretében partnerséget kötött a MOL Magyarországgal annak érdekében, hogy új ATM-jei minél szélesebb körben, könnyen megközelíthető helyszíneken váljanak elérhetővé. A MOL országos töltőállomás-hálózata és magas ügyfélforgalma ideális környezetet biztosít az automaták telepítéséhez. A partnerség révén a töltőállomásokon – a kávézók és csomagautomaták mellett – újabb kényelmi szolgáltatásként jelennek meg az MBH ATM-ek.

Az ügyfélkiszolgálási folyamatokon belül a Bank további innovatív digitális fejlesztéseket hajtott végre az Ügyfélhívó rendszerben, amelyek egyszerre támogatják a fogyatékkal élő ügyfelek számára az akadálymentes elérést, valamint a fiókhálózat működését az adatok kezelhetőségének és a felhasználói azonosítás egységesítésének javításával.

Az MBH Bank Flotta Partner Programja lehetőséget teremt, hogy az ehhez a programhoz csatlakozó munkáltatók munkavállalói kedvezményes banki termékeket és szolgáltatásokat vegyenek igénybe, illetve hozzájárulnak a pénzügyi megoldásaik egyszerűbbé és hatékonyabbá tételéhez.

<sup>5</sup> MFB által minden hónap elején kiadott Irányító Bizottsági ülés prezentációjában közölt befogadott állományi adatok alapján

<sup>6</sup> MFB által minden hónap elején kiadott Irányító Bizottsági ülés prezentációjában közölt befogadott állományi adatok alapján

Az év végén az MBH Bank nyilvános értékesítésre bocsátott mintegy 7 százalékos saját részvényállományt, amelynek árazási és allokációs szakasza sikeresen lezárult. A Bank fiókhálózatában az ügyintézők országosan felkészülten és megnövelt kapacitással álltak a részvényigénylő ügyfelek rendelkezésére.

Az előző években kialakított értékesítési hatékonyság programra támaszkodva a Bank jelentős mértékben fejlesztette a fiókhálózat értékesítési kompetenciáit és teljesítményét. A szektorszinten is benchmarknak tekinthető képzési és támogatási keretrendszer hosszú távon fenntartható módon biztosítja a magas színvonalú ügyfélkiszolgálást, és elősegíti az üzleti eredmények stabil, folyamatos növekedését. A Bank az ügyfélkiszolgálás javítása érdekében hálózati optimalizációt hajtott végre, és ennek eredményeként összehangolt működésű nyitvatartási struktúrát dolgozott ki és készített elő a 2026-os évre vonatkozóan egyes fióki lokációk számára.

## Vállalati és intézményi ügyfelek

Hagyományos erősségeire építve az MBH Bank stratégiai célja a vállalati üzletág további fejlesztése, építése. Az üzletág fókuszában a helyismeret, a professzionális kiszolgálás, a tanácsadás alapú értékesítés és az innovatív megoldások biztosítása áll.

2025-ben a Bank elkötelezetten dolgozott azon, hogy innovatív banki megoldásokat biztosítson, amelyek megkönnyítik a vállalkozások működését, növelik versenyképességüket és támogatják beruházási terveik megvalósítását.

Ügyfelei részére az MBH Bank komplex üzleti megoldásokat, tanácsokat biztosít, szükség esetén összetett hitelstruktúrákat állít fel és speciális pénzügyi ügyféligényeket elégít ki. Az MBH Bank a vállalati szegmens valamennyi üzletági szereplője számára képes hatékony, egyedi megoldásokat biztosítani.

Az MBH Bank a stratégiájával összhangban továbbra is kiemelt szerepet vállalt a gazdaságélénkítő programok bevezetésében és ügyfelekhez történő eljuttatásában. A változó kamatkörnyezet minden korábbinál nagyobb érdeklődést generált a folytatódó Széchenyi Kártya Programok és a Demján Sándor Program termékei iránt. Még jobban eltolódott a kereslet a forgóeszköz- és folyószámlahitelek irányába.

Az MBH Bank továbbra is aktív szereplője a folyamatosan megújuló Széchenyi Kártya Programnak. A 2023. januárjában elindított, és jelenleg is futó SZKP MAX+ programban - a létrejött hiteligények darabszámát tekintve - az MBH Bank részesedése a vállalati üzletágban, beleértve a mikro- és kisvállalatokat is, a létrejött állomány tekintetében 32%, a létrejött darabszám tekintetében 25%<sup>7</sup>.

2025-ben változatlanul, a piaci kamatozású hitelekkel szemben elsősorban a támogatott hitel termékeket övezte kiugró figyelem a Bank ügyfelei részéről, tekintettel arra, hogy ezen termékek jóval alacsonyabb kamat terhet jelentenek a cégek számára, ezzel is jelentős mértékben javítva a hazai vállalkozások belföldi és nemzetközi versenyképességét.

Az MBH Bank 2025 egészében közel 70%-os bővülést ért el átlagállomány tekintetében a factoring és trade finance piacon és a hazai piac meghatározó szereplőjévé vált, több mutató tekintetében már piacvezető. A Bank célja, hogy saját termékkel azonnal elérhető forgóeszköz típusú finanszírozáshoz juttasson minden olyan vállalkozást, amely jó vevőkörrel, növekvő célpiaccal rendelkezik.

Az MBH Bank és az Eximbank hagyományosan szoros együttműködésének köszönhetően az ügyfelek részesülhetnek az EXIM kedvezményes, támogatott finanszírozási forrásaiból is. A Bank ügyfelei rugalmas és teljes körű kiszolgálása érdekében aktívan részt vesz az Eximbank által meghirdetett valamennyi támogatott hitelprogramban, így a 2025-ben meghirdetésre kerülő Demján Sándor Programban is, ahol összesen 700 milliárd forint vált elérhetővé a kereskedelmi bankoknak forgóeszköz,

<sup>7</sup> Forrás: KAVOSZ

befektetési, és beruházási hitel célra futamidő végéig fixált alacsony kamaton forint mellett euróban is. A bank ügyfelei jelentős összegben igényelték ezen termékeket is, köztük zöld beruházási célra is.

A 2025. március 4-én megtartott Exim Awards díjátadó gálán Az Év Bankja 2024 (MBH Bank) kategóriában tüntették ki a Bankot.

A Bank 2025-ben is erős elkötelezettséget mutatott a vállalati szektor iránt, kulcsszegmensként tekintett a kis- és középvállalati (kkv) ügyfélkörre, melyben központi szerepet kapott a termékpenetráció emelése. A Bank jelentős erőfeszítéseket tett annak érdekében, hogy támogassa az ügyfelek növekedését és sikerét a piacon. Az innovatív megoldások és a személyre szabott szolgáltatások révén a Bank tovább erősítette piaci pozícióját.

A középvállalati szegmens 2025-ben jelentős növekedést mutatott. Az év során nemcsak pénzügyi teljesítményükben értek el kimagasló eredményeket, hanem ügyfélkapcsolataikban és szolgáltatásaik fejlesztésében is. Ügyfélszám tekintetében piacvezető pozíciójukat tovább erősítették<sup>8</sup>, miközben folyamatosan bővítették ügyfélkörüket.

Hitelpiaci aktivitásuk dinamikus bővülést hozott, amelyet elsősorban a Demján Sándor programban való kiemelkedő részvétel mutat, valamint ügyfelek körében bővült a termékek és szolgáltatások aktív használata, ami kézzelfoghatóan hozzájárult az ügyfélélmény további javulásához.

## **Államigazgatási kapcsolatok, Önkormányzati és Egyházi kiszolgálás**

Az MBH Bank piacresz növekedési, valamint nemzeti bajnoki víziójának egyik hangsúlyos eleme az államigazgatási, önkormányzati és egyházi ügyfelek, valamint a kapcsolódó intézményrendszer és cégháló teljes körű pénzügyi szolgáltatásokkal történő magas színvonalú kiszolgálása. Ennek érdekében az érintett ügyfélkör kiszolgálását egy önálló, a bankszakmai tapasztalat mellett speciális államigazgatási, önkormányzati és egyházi működési ismeretekkel is rendelkező terület biztosítja.

Az MBH Bank kiemelten kezeli a felsőoktatási intézmények, alapítványok, közalapítványok, egyesületek, valamint egyéb közhasznú szervezetek magas színvonalú kiszolgálását, amelyhez önálló szakértői csapata révén egyedi pénzügyi megoldásokkal áll államigazgatási, közszolgálati és kiemelt társadalmi ügyfelei rendelkezésére. A szegmensre jellemző speciális igényekre válaszol, a pénzügyi megoldások folyamatos fejlesztése mellett, az MBH Bank kiemelt stratégiai célja a társadalmilag felelős szemlélet megtartása is, amelyet stratégiai megállapodásokkal, edukatív szerepvállalásokkal és egyedi kezdeményezések felkarolásával támogat. A szinergiák megtalálása és kiaknázása a hatékony működés és a közös üzleti siker egyik alapja.

Az MBH Bank 2025. év végén több mint 200 budapesti és vidéki egyetem, alapítvány, valamint nonprofit formában működő ügyfél és hozzájuk kapcsolódó leányvállalati kör kiszolgálását látja el. 2025. évben is folytatódott a kitűzött növekedési stratégia megvalósítása és több, nagy múltra visszatekintő, kiemelt társadalmi szervezetet és felsőoktatási intézményt köszönthet az MBH Bank a partnerei között.

Az MBH Bank a teljes önkormányzati szegmenst figyelembe véve piacvezető szerepre törekszik, amely érdekében 2025-ben is folytatta önkormányzati stratégiájának eredményes megvalósítását. A számlavezetett helyi önkormányzatok számát tekintve hét (Baranya, Borsod-Abaúj-Zemplén, Csongrád-Csanád, Győr-Moson-Sopron, Heves, Jász-Nagykun-Szolnok, Komárom-Esztergom) vármegyében töretlenül az első számú piaci szereplő. A teljes magyar piacra vetítve a bank megtartotta második helyét és akvizíciós tevékenysége révén piacvezető szerepre törekszik.

Az MBH Bank 2025. év végén közel 1 300 település önkormányzatának és azok intézményeinek (alapfokú oktatási intézmények, óvodák, bölcsődék stb.) számlavezetését végzi. A terület célja, hogy a portfólión belül hangsúlyosabban jelenjen meg a fővárosi kerületi, vármegyei jogú városi jogállású

<sup>8</sup> Forrás: OPTEN céginformációs adatbázis

ügyfelek teljes körű kiszolgálása. Az MBH Bank 2025. év végén hat megyei jogú város elsőszámú pénzügyi szolgáltatója.

Az MBH Bank 2025. október 1-től sikerrel vezette be az ügynevezett MÁK önkormányzati decentralizált számlavezetési modellt és ezzel a 2025. évi XXI. törvény, illetve a 194/2025. (VII.8.) és a 195/2025 (VII.8.) Kormányrendeletekben foglaltaknak megfelelően szolgálja ki a megyei jogú városi jogállású ügyfélkörét. Első körben a megyei jogú városok, a fővárosi és kerületi önkormányzatok, valamint azok költségvetési szervei érintettek ebben. Jelenleg Magyarországon az MBH Bank Nyrt.-n kívül még három bank érintett a napi szintű beutalással.

A szabályozás értelmében az önkormányzatok és költségvetési szerveik a tárgyévet megelőző második év költségvetési kiadási főösszegének legfeljebb 5%-át tarthatják belföldi hitelintézetnél vezetett fizetési számlán. Az ezen felüli összeget a számlavezető bank automatikusan, napi elszámolással utalja át a Magyar Államkincstárnál vezetett többletnyilvántartó számlára.

A többletnyilvántartó számlák kizárólag forintban vezetett, korlátozott rendeltetésű fizetési számlák, amelyekről az önkormányzatok továbbra is szabadon rendelkezhetnek, például utalásokat indíthatnak vagy állampapírt vásárolhatnak. A rendszer biztosítja az önkormányzatok napi likviditási szükségleteinek fedezetét, miközben lehetőséget nyújt a pénzeszközök kedvező hozamú állampapírba történő befektetésére is (pl. Önkormányzati Magyar Államkötvény - ÖMÁK).

A Magyar Államkincstár minden év október 15-ig határozatban állapítja meg a beutalandó összeget, amelyről az érintett önkormányzatokat és számlavezető bankokat értesíti. A szolgáltatás kialakítása, a kapcsolódó rendszerek fejlesztése, valamint a beutalás technikai lebonyolítása során a bankok és a Magyar Államkincstár közötti együttműködés kulcsfontosságú, mivel a rendszer napi szintű automatikus utalásokat és nyilvántartásokat igényel.

Az MBH Bank önkormányzati területének legfőbb törekvése a helyi közösségekbe, a helyi gazdasági és társadalmi ökoszisztémákba történő bekapcsolódás kiszélesítése társadalmi felelősségvállalási programja keretében, amelyet a dedikált, speciális önkormányzati és bankszakmai tapasztalattal rendelkező, kibővült vezetői és referensi csapat támogat.

Az MBH Bank egyházi ügyfelek kiszolgálásával foglalkozó speciális területe 2025. évben tovább folytatta az előző évben megkezdett stratégiáját, mélyítve aktív együttműködését a bevett egyházak országos vezetésével, valamint az egyházi intézményi ügyfélkörben. Az év során újabb történelmi egyházzal kötött a Bank stratégiai együttműködési megállapodást, amely eredményeként további egyházi jogi személyek megszólítása válik elérhetővé.

Az MBH Bank 2025. év végén közel 2.000 egyházi ügyfelet kezel. Az egyházi terület kiemelt célja, hogy az egyházak által fenntartott oktatási, szociális és egészségügyi intézményhálózatot is megszólítsa és tovább bővítsa a jelenlegi üzleti kapcsolatait. Az egyházi munkavállalók megszólítása az MBH Bank munkavállalói számlacsomag termékének segítségével folyamatos.

Az MBH Bank a pénzügyi szolgáltatások mellett, aktívan jelen van az egyházi szervezetek mindennapjaiban, társadalmi felelősségvállalási kezdeményezésekkel, a pénzügyi tudatosság növelését célzó programokkal és különböző rendezvények támogatásával, szponzorációjával.

## **Agrár és Élelmiszeripari Ügyfelek**

2025. évben elért üzleti eredmények:

- 2025-ben a Bank teljes agrárgazdasági (bruttó, mérlegen belüli) hitelállománya – beleértve a mezőgazdaságot, az élelmiszeripart és a kapcsolódó egyéb agrobusiness ágazatokat – kismértékben (2,6 százalékkal) tovább növekedett. A növekedés legnagyobb mértékben az élelmiszeripart érintette, míg a mezőgazdaság a korábbiakhoz képest gyengébb teljesítményt mutatott.

- Az agrárium résztvevői mind a mezőgazdaságban, mind az élelmiszeriparban jelentős várakozással tekintenek a KAP Stratégiai Terv keretében megvalósítható beruházásokra. A támogatói okiratok jelentős része már megérkezett a pályázókhoz, a hitelállomány növekedéséhez azonban a tárgyévben egyelőre még mérsékelt volt a program hozzájárulása.
- A Bank együttes mezőgazdasági és élelmiszeripari piaci részesedése a tárgyévben kismértékben tovább növekedett, jelenleg stabilan 25% feletti.
- A factoring állományunk a korábbi nagyon intenzív növekedést követően 2025-ben már nem bővült tovább (<1% mértékben csökkent).
- Az agráriumhoz köthető vállalkozások betétállománya a tárgyévben számottevő, magas egyszámjegyű növekedést mutatott, ezen belül kiemelkedő mértékű volt az élelmiszeripari vállalkozások körében, de növekedés volt tapasztalható a mezőgazdaságban is.
- Az Agrár Széchenyi Programban továbbra is egyértelmű piacvezető az MBH Bank. Agrár Széchenyi Kártyák esetében a fennálló kezességgel biztosított összeg a tárgyévben minimálisan (+2 milliárd forint) nőtt, a Bank piaci részesedése az állomány alapján továbbra is stabilan 70% feletti. Agrár Széchenyi Beruházási hiteleknél a tárgyév jelentősebb ütemű bővülést hozott (+14,5%), a piaci részesedés pedig állomány alapon immár közelíti a 60%-ot.

## 6. BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOK, TREASURY

### Treasury Trading

2025-ös évet nagyrészt erősödő forint jellemezte, amely sok esetben alacsony volatilitással és csökkenő forgalommal járt együtt, ennek ellenére a lehetőségekhez képest a terület megfelelően használta ki az adódó piaci lehetőségeket a devizapiacon, a kockázati kitettségek alacsony szinten tartása mellett.

A Treasury kereskedési terület az ügyfél-pozíciókból fakadó rövid távú kamat-pozíciókat hatékonyan menedzselte, és a monetáris politikai eszköztárból fakadó üzleti lehetőségeket is jól használta ki.

A kötvénypiac aktív résztvevője volt a Bank, jelentős részarányt ért el elsődleges forgalmazóként az ÁKK aukcióin.

### ALM & Liquidity service

Az operatív likviditáskezelést tekintve a terület a változó monetáris környezethez folyamatosan alkalmazkodott és a banki fizetésforgalom zavartalan működéséhez a szükséges money market tranzakciókat maradéktalanul végrehajtotta.

### Treasury Sales

A 2025-ös évben a Treasury Sales terület a hatékony kiszolgálási modellnek köszönhetően tovább növelte a treasury termékek használati arányát a vállalati ügyfelek körében. A konverziós és az árfolyamkockázat fedezésére kialakított termékek terén annak ellenére tudott stabil forgalmat és eredményt realizálni, hogy a forint volatilitása és nominális árfolyamszintje sem kedvezett üzleti szempontból. A kamatkockázat-kezelés terén rekord mértékű forgalmat és üzletszámot tudott a terület bonyolítani. A treasury egyedi betéti eredmény a jelentősen lecsökkent kamatszinteknek és a kiélezett bankok közötti betéti versenynek a következtében elmaradt a korábbi évekhez képest. Az év végén a vállalati migráció szempontjából az utolsó nagy mérföldkövön is túljutott a Treasury Sales terület, és megvalósult a teljesen egységes rendszereken alapuló kiszolgálás. A felkészülés jelentős többletfeladatot jelentett, különösen az utolsó negyedévben, de a befektetett energiának köszönhetően fennakadások nélkül ment végbe a treasury rendszerek konszolidációja.

## Corporate Finance

A terület a Bank hazai és nemzetközi kötvénykibocsátási programjainak megújításán túl közel 40 belföldi kötvénykibocsátást bonyolított le.

A Bank 2025 során több alkalommal hirdetett meg – elsősorban a lakossági ügyfelek részére értékesített – forintban és euróban denominált szenior kötvények forgalomba hozatalához jegyzési időszakot, majd bonyolított le sikeres kibocsátásokat. Ezekre a kibocsátásokra a Bank 500 milliárd forint keretösszegű hazai kibocsátási programja keretében került sor.

A nemzetközi kibocsátási képesség fenntartása érdekében a Bank 2025 novemberében megújította a 2,5 milliárd euró keretösszegű EMTN Programját is.

A saját hazai és nemzetközi kötvénykibocsátásokban, valamint a nyilvános részvényértékesítés tranzakcióiban történt közreműködésén túl, a Bank befektetési szolgáltatási feladatokat látott el ügyfeleknek kötvénykibocsátási keretprogram létrehozásához, tőzsdei bevezetéshez és kötelező nyilvános vételi ajánlathoz kapcsolódóan is.

## Befektetési szolgáltatások sales

2025-ben a lakossági állampapírok forgalma nőtt, elsősorban a Bónusz és Fix papírok esetében, a diszkontkincstárjegy forgalom ezzel párhuzamosan mérséklődött. A saját kibocsátású eszközök továbbra is keresettek, mind a kötvények, mind a strukturált termékek. A Bank 2025. év végi sikeres nyilvános részvényértékesítési tranzakciójában a sales csapat is aktívan részt vett. A brókeri szolgáltatásokat igénybe vevő ügyfelek körében nagyon népszerű volt a részvényjegyzési lehetőség. Az árfolyam-derivatívák kereskedése 2025. I. negyedéve után az év hátralévő részében csökkent köszönhetően a nagyon alacsony volatilitásnak, az egy irányba történő mozgásnak és az erősödő forintnak. Miközben a jutalék típusú bevételek 10% felett növekedtek, a részvények iránti kereslet mind a BÉT, mind pedig a külföldi papírok tekintetében folyamatosan erősödött, utóbbi csaknem 70%-os forgalomnövekedést produkált. Mindeközben a 25 darab certifikátikibocsátás értékesítési volumene rekord magasságba, 19 milliárd forint fölé emelkedett.

## Befektetési Termék- és Szolgáltatás Menedzsment

Az MBH Bank a 2025. évben is a hazai piac egyik legnagyobb értékpapírforgalmazó hálózatával rendelkezett, melyet a célkitűzései mentén folyamatosan fejleszt.

A hosszú távú befektetési szolgáltatási stratégia mentén haladva több feladat is megvalósult a Bankban: Az MBH Bank a 2025. év során 13 forintban denominált kötvénysorozatot és 12 eurós kötvénysorozatot bocsátott ki 130 milliárd forint, illetve 20,6 millió EUR értékben. Az MBH Bank egyik fontos tevékenysége volt 2025-ben az MBH Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek lakossági ügyfélkörben történő forgalmazásának megkezdése, ezáltal továbbra is biztosított volt az alacsony kockázatú, fix kamatozású középtávú befektetési lehetőségek elérhetősége.

## Intézményi letétkezelés sales

Az intézményi letétkezelt állomány 2025-ben folyamatosan emelkedett, meghaladva az évi 470 milliárd forintos állománynövekedést az előző év azonos időszakához viszonyítva, ami azt eredményezi, hogy a teljes állomány 3.100 milliárd forint feletti. Ezzel együtt a bevételi adatok is felülmúlták az előző évi értékeket. Az év során számos akvizíció realizálódott, illetve bizonyos alapok esetében összeolvadás, konszolidáció valósult meg, így a Bank közel 150 darab portfóliónak nyújt letétkezelési szolgáltatást – évi több, mint 150.000 darab tranzakcióval - lefedve ezáltal a teljes intézményi portfólió-spektrumot. A letétkezelt állományon belül az ingatlanalapokhoz és a magántőkealapokhoz kapcsolódó szolgáltatások aránya nőtt az év végére.

## 7. AKVIZÍCIÓS TEVÉKENYSÉG

### OC Magyarország Holding Korlátolt Felelősségű Társaság

Az MBH Bank Nyrt. 2025. november 17. napján üzletrész adásvételi szerződést írt alá az OC Magyarország Holding Kft. összesen 80%-os tulajdonrészének (a továbbiakban: Üzletrész) megvásárlására (a továbbiakban: Tranzakció) az Otthon Centrum Holding Kft.-vel, mint eladóval.

A Tranzakció zárását megelőzően az Otthon Centrum Holding Kft. az Otthon Centrum Franchising Tanácsadó Kft., az Otthon Centrum Solutions Kft., az OC Pénzügyek Biztosításközvetítő Kft. és az OC Pénzügyek Hitelközvetítő Kft. 100%-os üzletrészét, valamint a Pénznavigátor Informatikai Kft. 5%-os üzletrészét nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként az OC Magyarország Holding Kft. rendelkezésére bocsátja (apportálja), az OPEN HOUSE HOLDING Kft. 100%-os üzletrészét pedig az OC Magyarország Holding Kft. megvásárolja az Otthon Centrum Holding Kft.-től és a kisebbségi tulajdonosoktól.

A Társaság a fent jelzett zárási cégstruktúra kialakítását követően vásárolta meg az Üzletrészt. Az OC Magyarország Holding Kft. 20%-os üzletrésze az Otthon Centrum Holding Kft. tulajdonában marad, ezen üzletrész vonatkozásában a felek vételi jogot alapítanak a Társaság és eladási jogot az Otthon Centrum Holding Kft. javára 2030. május 1. napjáig.

A Tranzakció tekintetében az összefonódás-bejelentés elintézésével kapcsolatos eljárás lezárult, és a Gazdasági Versenyhivatal mint versenyhatóság a 2025. december 19. napján, ÖB/61-6/2025. számon kiadott hatósági bizonyítvánnyal megállapította, hogy az összefonódás-bejelentés tekintetében vizsgálat elrendelésére okot adó körülmény nem állt fenn. A hatósági bizonyítványban foglaltakra alapján, valamint a zárási cégstruktúra kialakítását követően az eladó és a vevő a Tranzakciót 2026. január 21-én végrehajtották, azaz a vevő megfizette a vételárat, az eladó pedig átruházta az üzletrész adásvételi szerződésben rögzített Üzletrészt.

Az OC Csoport felvásárlásával az MBH Bank lakástulajdonhoz kapcsolódó ökoszisztémája teljessé válik, így a pénzügyi intézet az ügyfelek teljes életútját végig tudja kísérni a megtakarításoktól kezdve az ingatlanvásárláson át egészen a finanszírozásig. Mindez jelentősen erősíti a Bank versenypozícióját a teljes értékláncban.

Az OC Csoport meghatározó szereplő az ingatlan- és hitelközvetítői piacon: országosan több mint 200 irodát működtet, közel 1400 ingatlanközvetítővel és 500 pénzügyi tanácsadóval. Négy hálózatán – az Otthon Centrum, az Open House, a Rockhome és a Becks-en – keresztül ingatlan- és pénzügyi közvetítői szolgáltatásokat nyújt, amelyeket olyan kiegészítő megoldások tesznek teljessé, mint az ingatlanértékelés, az energetikai tanúsítványok kiállítása vagy a lakásbiztosítás közvetítése. Az OC Csoport az elmúlt években folyamatosan nyereséges volt, ami alátámasztja üzleti modelljének fenntarthatóságát.

Az MBH Bank jelentős értéket tulajdonít az OC Csoport franchise-és ügynökhálózatának és erősebb piaci pozíciójára támaszkodva a tranzakció révén támogatni kívánja azok bővülését egy szélesebb ügyfélkör elérésével és a bevételek növelésével. A tranzakció várhatóan érdemi szinergiákat eredményez, amelyek mintegy fele a jelzáloghitelezési volumen növekedéséből származhat. Ezt egyrészt az OC Csoport piaci részesedésének növekedése hajtja, amely a következő években megközelítheti a 20%-ot, másrészt az, hogy az MBH Bank a közvetített hitelek egyre nagyobb hányadát képes megszerezni, amely arány elérheti a 60%-ot.

A fennmaradó szinergiák várhatóan keresztértékesítési lehetőségekből adódnak, ideértve a lakás-előtakarékossági termékeket, személyi kölcsönöket és babaváró hiteleket, valamint a prémium ügyfelek megszerzését, a hitelfedezeti biztosítást és a folyószámlákat.

Összességében a felvásárlás jelentős lépést jelent az MBH Bank pozíciójának megerősítésében a stratégiai szempontból kiemelten fontos jelzáloghitelezési szegmensben, támogatva a további piaci részesedésvövedést és az előrehaladást egy vezető piaci pozíció felé.

## 8. AZ MBH BANK NYRT. PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE

### Egyedi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

	2025.12.31	2024.12.31	Változás (%)*	Változás
<i>Eszközök</i>				
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek</b>	<b>1 476 800</b>	<b>1 024 385</b>	<b>44,2%</b>	<b>452 415</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>878 068</b>	<b>773 315</b>	<b>13,5%</b>	<b>104 753</b>
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyletekkel szembeni hitelek	648 299	546 469	18,6%	101 830
Kereskedési célú értékpapírok	40 014	19 436	105,9%	20 578
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	64 099	44 183	45,1%	19 916
Származékos pénzügyi eszközök	125 656	163 227	(23,0%)	(37 571)
<b>Fedezetbe vont derivatív eszközök</b>	<b>56 832</b>	<b>81 073</b>	<b>(29,9%)</b>	<b>(24 241)</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>778 190</b>	<b>1 222 521</b>	<b>(36,3%)</b>	<b>(444 331)</b>
Hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	778 190	1 222 521	(36,3%)	(444 331)
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>8 807 762</b>	<b>8 282 641</b>	<b>6,3%</b>	<b>525 121</b>
Hitelintézetekkel szembeni követelések	417 978	419 660	(0,4%)	(1 682)
Ügyletekkel szembeni követelések	4 813 880	4 622 516	4,1%	191 364
Visszavásárlási megállapodások	38 268	34 743	10,1%	3 525
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3 435 251	3 086 614	11,3%	348 637
Egyéb pénzügyi eszközök	102 385	119 108	(14,0%)	(16 723)
<b>Kamatlábkockázatra vonatkozó portfólió fedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása</b>	<b>3 371</b>	<b>(5 316)</b>	<b>(163,4%)</b>	<b>8 687</b>
<b>Leányvállalatokban, társult vállalkozásokban lévő befektetések</b>	<b>482 695</b>	<b>398 686</b>	<b>21,1%</b>	<b>84 009</b>
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>67 319</b>	<b>65 577</b>	<b>2,7%</b>	<b>1 742</b>
<b>Immateriális javak</b>	<b>78 427</b>	<b>53 782</b>	<b>45,8%</b>	<b>24 645</b>
<b>Nyereségadó eszközök</b>	<b>7 890</b>	<b>7 026</b>	<b>12,3%</b>	<b>864</b>
Tényleges adókövetelések	633	-	-	633
Halasztott adóeszközök	7 257	7 026	3,3%	231
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>21 179</b>	<b>47 981</b>	<b>(55,9%)</b>	<b>(26 802)</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>12 658 533</b>	<b>11 951 671</b>	<b>5,9%</b>	<b>706 862</b>

### *Kötelezettségek*

<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>116 970</b>	<b>115 314</b>	<b>1,4%</b>	<b>1 656</b>
Származékos pénzügyi kötelezettségek	92 486	86 128	7,4%	6 358
Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek	24 484	29 186	(16,1%)	(4 702)
<b>Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek</b>	<b>30 438</b>	<b>17 280</b>	<b>76,1%</b>	<b>13 158</b>
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>11 295 703</b>	<b>10 689 071</b>	<b>5,7%</b>	<b>606 632</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	1 550 833	2 319 798	(33,1%)	(768 965)
Ügyletekkel szembeni kötelezettségek	7 677 258	7 414 794	3,5%	262 464
Visszavásárlási megállapodások kötelezettségei	1 119 181	414 397	170,1%	704 784
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	644 685	304 643	111,6%	340 042
Hátrasorolt kötelezettségek	175 808	100 835	74,4%	74 973
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	127 938	134 604	(5,0%)	(6 666)
<b>Céltartalékok kötelezettségekre és költségekre</b>	<b>16 039</b>	<b>29 251</b>	<b>(45,2%)</b>	<b>(13 212)</b>
<b>Nyereségadó kötelezettségek</b>	<b>2 004</b>	<b>5 391</b>	<b>(62,8%)</b>	<b>(3 387)</b>

Tényleges adókötelezettségek	2 004	5 391	(62,8%)	(3 387)
Halasztott adókötelezettségek	-	-	-	-
<b>Egyéb kötelezettségek</b>	<b>49 673</b>	<b>62 071</b>	<b>(20,0%)</b>	<b>(12 398)</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>11 510 827</b>	<b>10 918 378</b>	<b>5,4%</b>	<b>592 449</b>
<i>Saját tőke</i>				
Jegyzett tőke	322 530	322 530	-	-
Saját részvények	(48 427)	(55 440)	(12,6%)	7 013
Tőketartalék	348 894	348 894	0,0%	-
Eredménytartalék	454 161	355 501	27,8%	98 660
Egyéb tartalékok	80 823	66 941	20,7%	13 882
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	(10 275)	(5 133)	100,2%	(5 142)
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>1 147 706</b>	<b>1 033 293</b>	<b>11,1%</b>	<b>114 413</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>	<b>12 658 533</b>	<b>11 951 671</b>	<b>5,9%</b>	<b>706 862</b>

\*Az előző évhez viszonyított +/- 300%-nál nagyobb változás nem értelmezhető, „-”al jelölve.

A 2025. év végi adatok alapján a Bank eszközök összesenje 12.658,5 milliárd forintot tett ki. Az 5,9%-os növekedés legnagyobb részben az értékpapír állomány emelkedésének és az organikus növekedésnek köszönhető.

A pénzeszközök állománya 1.476,8 milliárd forint volt 2025 év végén, ez 44,2%-os növekedés az előző évhez képest. A növekedés elsősorban az MNB-vel szembeni számlakövetelések emelkedésével magyarázható. Ezen belül a készpénzállomány 110,1 milliárd forintot, míg a Jegybanknál vezetett számla egyenlege 1.192,2 milliárd forintot tett ki.

A hitelintézetekkel szembeni követelések 0,4%-kal csökkentek az előző év végéhez képest a bankközi hitelek mérséklődése miatt, 418,0 milliárd forintot tettek ki 2025. év végén.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok állománya jelentősen megemelkedett az előző év végéhez képest az államkötvény portfólió bővülése miatt, értéke 3.435,3 milliárd forint. 2025. év végén az ügyfelekkel szembeni követelések állománya 4.813,9 milliárd forint volt, a növekedés az üzleti aktivitásnak köszönhető.

Az egyéb eszközök állománya 29,8 milliárd forinttal mérséklődött 2025. év végén az előző év végéhez képest.

Leányvállalatokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések értéke 482,7 milliárd forintra emelkedett a Takaréék Ingatlan Zrt. 100%-ot, a MITRA Informatikai Zrt. további 2,453%-ot reprezentáló részvényeinek MBH Befektetési Bank Zrt.-től történő megvásárlása, a Takarékszövetkezeti Informatikai Kft. (Takinfo Kft.) 52,38%-os, HUN Bankbiztosítás Kft. 25%-os üzletrészenek ugyancsak az MBH Befektetési Banktól történő megvétele eredményeként. Az MBH Bank az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezetétől a Takarékszövetkezeti Informatikai Kft. (Takinfo Kft.) 47,62%-os üzletrészt is megvásárolta, így a Társaság az MBH Bank Nyrt. 100%-os közvetlen tulajdonába került. 2025 utolsó hónapjában a Bank megvette az MBH Befektetési Bank Zrt.-től az MBH Mezőgazdasági Tőkealap 24,83%-nyi, az MBH Magántőkealap 9,15%-nyi és a Takaréék Zártkörű Befektetési Alap 94,3 %-nyi befektetési jegy állományát. Az MBH Mezőgazdasági Tőkealap és a Takaréék Zártkörű Befektetési Alap így a Bank 100%-os közvetlen tulajdonába került.

A tárgyidőszak során a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek állománya 1.550,8 milliárd forintra csökkent. Az ügyfelekhez kapcsolódó folyó- és betétszámlák összesített állománya 7.677,3 milliárd forintot volt, az előző év végéhez képest 262,5 milliárd forintos állománybővülést mutatott az organikus növekedésnek köszönhetően.

A forrás oldalon nyilvántartott származékos pénzügyi kötelezettségek 92,5 milliárd forintos állományváltozását főként a kamat-, és árfolyamkockázathoz kapcsolódó derivatívák valós érték változása okozta.

Az egyéb kötelezettségek 12,4 milliárd forinttal, míg a céltartalékok állománya 13,2 milliárd forinttal mérséklődött az előző év végéhez képest az időszak során.

A saját tőke 11,1%-kal emelkedett egy év alatt a kedvező eredménynek köszönhetően.

## Egyedi eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

	2025.01.01- 2025.12.31	2024.01.01- 2024.12.31	Változás (%)*	Változás
Kamat- és kamat jellegű bevételek	968 459	988 110	(2,0%)	(19 651)
Kamat- és kamat jellegű ráfordítások	(586 501)	(564 658)	3,9%	(21 843)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>381 958</b>	<b>423 452</b>	<b>(9,8%)</b>	<b>(41 494)</b>
Díj-és jutalékbevételek	211 818	183 759	15,3%	28 059
Díj-és jutalékráfordítások	(48 777)	(44 111)	10,6%	(4 666)
<b>Nettó díj- és jutalékbevételek</b>	<b>163 041</b>	<b>139 648</b>	<b>16,8%</b>	<b>23 393</b>
<b>Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye</b>	<b>(9 726)</b>	<b>39 297</b>	<b>(124,7%)</b>	<b>(49 023)</b>
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok átértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény	(98 379)	36 620	-	(134 999)
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény	5 309	12 098	(56,1%)	(6 789)
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény	2 570	2 561	0,4%	9
Fedezeti elszámolások eredménye	(7 824)	(4 487)	74,4%	(3 337)
Árfolyam-különbözet eredmény	88 598	(7 495)	-	96 093
<b>Értékvesztés képzése a hitelezési veszteségekre, céltartalék képzése kötelezettségekre és költségekre, valamint nem-pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés</b>	<b>53 963</b>	<b>(35 018)</b>	<b>(254,1%)</b>	<b>88 981</b>
Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége	53 524	(35 126)	(252,4%)	88 650
Céltartalékok peres ügyekre, átszervezési- és egyéb költségekre	(73)	3 549	(102,1%)	(3 622)
Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / nyereség	(3 854)	(5 423)	(28,9%)	1 569
Leányvállalatok és társult vállalkozásokban lévő befektetésekhez kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása	6 539	392	-	6 147
Egyéb pénzügyi és nem pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása	(2 173)	1 590	(236,7%)	(3 763)
<b>Osztalékbevételek</b>	<b>20 189</b>	<b>13 090</b>	<b>54,2%</b>	<b>7 099</b>
<b>Adminisztratív és egyéb működési költségek</b>	<b>(444 095)</b>	<b>(387 165)</b>	<b>14,7%</b>	<b>(56 930)</b>
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>5 353</b>	<b>8 103</b>	<b>(33,9%)</b>	<b>(2 750)</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>(10 512)</b>	<b>(13 250)</b>	<b>(20,7%)</b>	<b>2 738</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>160 171</b>	<b>188 157</b>	<b>(14,9%)</b>	<b>(27 986)</b>
<b>Nyereségadó-bevétel / (-ráfordítás)</b>	<b>(21 338)</b>	<b>(29 404)</b>	<b>(27,4%)</b>	<b>8 066</b>
<b>Tárgyévi eredmény</b>	<b>138 833</b>	<b>158 753</b>	<b>(12,5%)</b>	<b>(19 920)</b>

Egyéb átfogó jövedelem	2025.01.01- 2025.12.31	2024.01.01- 2024.12.31	Változás (%)*	Változás
<b>Eredménybe átsorolható tételek</b>	<b>(5 152)</b>	<b>(26 139)</b>	<b>(80,3%)</b>	<b>20 987</b>
Fedezeti instrumentumok	(156)	(241)	(35,3%)	85
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	(5 489)	(28 459)	(80,7%)	22 970
Eredménybe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó	493	2 561	(80,7%)	(2 068)
<b>Eredménybe át nem sorolható tételek</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós érték változásai	10	-	-	10
<b>Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszakai jövedelem</b>	<b>(5 142)</b>	<b>(26 139)</b>	<b>(80,3%)</b>	<b>20 997</b>
<b>TELJES ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>	<b>133 691</b>	<b>132 614</b>	<b>(0,8%)</b>	<b>1 077</b>

\*Az előző évhez viszonyított +/- 300%-nál nagyobb változás nem értelmezhető, „-”al jelölve.

A nettó kamatjövedelem 382,0 milliárd forintot tett ki 2025. évben, 9,8%-kal marad el az előző évi értéktől, elsősorban a piaci kamatkörnyezet változásának hatására.

A nettó díj- és jutalékbevételek 2025-ben az előző év azonos időszakához képest 23,4 milliárd forinttal volt magasabb, melyet elsősorban a befektetési szolgáltatásokhoz kapcsolódó forgalmi jutalékbevételek növekedése eredményezett.

A pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó eredmény nettó 9,7 milliárd forint veszteséget tett ki a tárgyévben, elsősorban az IRS és forward ügyletek árfolyamvesztésének hatására.

Az értékvesztés és céltartalék képzés az üzleti évben 89,0 milliárd forinttal csökkent az előző évhez képest, összességében 54,0 milliárd forint felszabadítást mutatott ki a Bank a tárgyidőszakban. Ennek legnagyobb részét a hitelezési kockázatkezeléshez kapcsolódó pénzügyi instrumentumokra megképzett várható hitelezési veszteség alkotja.

A banküzemi költségek 444,1 milliárd forintot tettek ki, 56,9 milliárd forinttal emelkedtek az előző évhez képest. A növekedést az infláció hatására megnövekedett személyi és IT költségek, továbbá a megemelkedett tranzakciós illeték és extraprofit adó eredményezte. A megfizetett extraprofit adó 18,4 milliárd forint volt 2025-ben.

A Bank egyedi tőkearányos megtérülése (ROE)<sup>9</sup> 12,7% volt 2025-ben, mely 3,0%-ponttal alacsonyabb az előző évi értéknél. A Bank eszközarányos megtérülése (ROA)<sup>10</sup> 1,1%-ot ért el 2025-ben (2024: 1,4%).

## 9. AZ MBH BANK NYRT. KOCKÁZATI HELYZETE

A Bank kockázatmenedzsmentjének működését a hatályos magyar és uniós jogszabályok, valamint további felügyeleti előírások határozzák meg. Az MBH Bank Nyrt. ellátja az MBH Csoport irányítási funkcióit, valamint annak tagjai számára meghatározza a prudens kockázatvállaláshoz és kockázatkezeléshez kapcsolódó kötelező belső előírásokat, irányelveket.

A Bank a prudens kockázatvállalást alapvető értéknek tekinti, kockázatkezelési- és kockázati kontroll tevékenységét a Kockázati Stratégiában lefektetett alapelvek mentén végzi. A Bank kockázatmenedzsmentje felett többszintű kontroll érvényesül, melyek közül a legfontosabbak az

<sup>9</sup> ROE: a tárgyévi eredmény és a 2024. és 2025. év végi saját tőke átlagának hányadosaként került kiszámításra

<sup>10</sup> ROA: a tárgyévi eredmény és a 2024. és 2025. év végi mérlegfőösszeg átlagának hányadosaként került kiszámításra

Igazgatóság szintjén érvényesülő végső kontroll (egyres külön nevesített és meghatározott kockázati döntésekhez a Felügyelő Bizottság jóváhagyása is szükséges), a kockázatvállaló területektől elkülönült független ellenőrzés, valamint a kockázatok megfelelő mérése, diverzifikálása, figyelése és jelentése. A Bank a jogszabályi előírásoknak 2025. év során is folyamatosan megfelelt.

## **Kockázati Stratégia**

Az MBH csoportszintű Kockázati Stratégiája meghatározza a Bank által vállalható kockázatok körét és az alkalmazandó kockázatkezelési- és mérési eszközöket, valamint meghatározza a Bank által követendő általános kockázatvállalási elveket és szabályokat.

A Bank működése során olyan kockázati kultúra fenntartására törekszik, amely a kockázati étvággal összhangban biztosítja a felmerülő kockázatok azonosítását, mérését és kezelését. Az ennek megfelelő kockázati kultúra elsődleges eszközeit a belső politikák, stratégiák, szabályozások és iránymutatások, a kommunikáció és az alkalmazottak képzése jelentik.

A Bank kockázatkezelési tevékenységének elsődleges célja a Bank pénzügyi erejének és jó hírvének védelme, valamint hozzájárulás a tőke olyan versenyképes üzleti tevékenységekhez való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik.

A Kockázati Stratégiában a kockázati étvágyát és kockázati toleranciáját a Csoport különböző módon fogalmazza meg, egyfelől mennyiségi elvárásként határozza meg azt a kockázati mértéket (csoport és intézményi szintű kockázati limitek), amelyet a szervezet kész felvállalni, képes tolerálni, másfelől kitér azokra a területekre is, ahol az intézmény kockázattűrése minimális (tiltott, diszpreferált ágazatok).

A Bank kockázatvállalási hajlandóságának összhangban kell lennie azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak. Ennek biztosítása érdekében a Bank a számszerűsíthető kockázattípusokra vonatkozóan kalkulálja a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági tőkeszükségletet, valamint az 1. pillér alatti szabályozói tőkeszükségletet.

A Bank elsősorban hitel-, likviditási-, piaci- és működési kockázatoknak van kitéve.

## **Hitelkockázat**

2025. évben a hitelkockázat változásának legfőbb befolyásoló tényezője továbbra is az orosz-ukrán háború, a kialakult geopolitikai és gazdasági helyzet, az építőipari ágazat megnövekedett kockázata, valamint a jogszabályi moratóriumok lezárását követő módszertanok alkalmazása volt, mind a vállalati, mind a lakossági portfólió esetében.

### **A moratóriumok és a kamatstop hatása a hitelkockázat kezelésére**

Az MNB elvárásainak megfelelően az általános hiteltörlesztési moratóriumban, illetve az agrármoratóriumban részt vett ügyfelek staging logikája MBH Csoport szinten egységesítésre került oly módon, hogy a normál monitoring folyamaton keresztül valósul meg a staging kezelés, ahol a folyamatok kiegészítésre kerültek az MNB által elvárt szigorúbb stage besorolással.

A lakossági kamatstoppal érintett ügyfelek esetében a Bank megvizsgálta a kamatstop nélkül számított havi törlesztőrészlet növekedéseket és jelentősnek minősített változás esetén legalább Stage 2-es besorolást alkalmazott.

A Bank frissítette a makro paramétereket a teljes portfólióra vonatkozóan, a frissített kockázati paraméterek implementálásra kerültek a lifetime ECL kalkulációban is.

A beszámoló fordulónapjáig a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) szempontok integrálásra kerültek az ügyfélminősítés folyamatába, oly módon, hogy a Bank által relevánsnak ítélt ESG tényezők alapján ügyfélszinten meghatározásra kerül az ügyfél ESG-kockázati besorolása egy öt fokozatú skálán nagy- és felső-középvállalati ügyfélkörben, valamint strukturált- és projektfinanszírozás során. Ezen besorolás a modellek által kalkulált ügyfélminősítés eredményét módosíthatja, biztosítva az ESG

szempontok érvényesítését. Az MNB 7/2025. (VI.23.) számú ajánlása ugyanakkor szűkítette azon ügyfelek körét, akik esetében a felügyelet által meghatározott minimum ESG kérdéssor bekérése kötelező. Ennek következtében az ESG adatgyűjtés üteme mérséklődött, így az adatok rendelkezésre állása várhatóan lassabb dinamikával fog bővülni, de hosszabb távon továbbra is cél az információk beépítése a life-time PD, illetve LGD paraméterek becslésébe.

Rendkívüli gazdasági helyzetekben a Banknak lehetősége van a modellek szakértői alapon történő kiigazítására. Az ezzel összefüggésben számított portfóliószintű management korrekció egy olyan egyösszegű várható veszteség érték, amelyet a Bank által alkalmazott modelljei nem, vagy nem teljesen képesek lefedni, de a kockázat mértéke szignifikánsnak feltételezhető (pl. a moratórium vége után keletkező nemteljesítési eseményekből adódó hitelezési veszteség növekedések).

Az ágazati overlayek átmeneti jelleggel kerültek bevezetésre. A Bank a vizsgálati szempontok alapján meghatározott management overlay értékeket rendszeresen, negyedévente felülvizsgálta. A javuló sztenderd minősítések miatt, továbbá az egyedi kockázatok minősítésekben történő érvényesülése miatt nem volt indokolt egyéb, modelleken kívüli kiigazítások alkalmazása. A Bank, így a két ágazatra korábban bevezetett management overlay értékeket az év 3. negyedévéig kivezette.

Összefoglalva a Bank jelenlegi modellezési és értékvesztési módszertana a fentebb részletezett hitelkockázatkezelési módszerek, folyamati kiegészítések felhasználásával lehetőséget biztosít arra, hogy ügyfélkezelés szempontjából jól elhatárolható kockázati profilok kerüljenek kialakításra és a jövőbeni várható hitelezési veszteségek fedezetére megfelelő mértékű kockázati tartalék kerüljön megképzésre.

## **Piaci kockázat**

A piaci kockázatok alá tartozik a teljes banki tevékenységből származó kamatkockázat, részvényárfolyam-kockázat és devizaárfolyam-kockázat. Az MBH Bank a piaci kockázatait megfelelő limitrendszer és folyamatba épített kontrollok segítségével alacsony szinten tartja.

### *Kamatláb-kockázat:*

A kamatláb-kockázat abból ered, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. Egy hitelintézet akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejárató vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással. A Bank a kamatláb-kockázatot érzékenységvizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri. Emellett stressztesztet alkalmazásával folyamatosan mérve és limitálva van a kedvezőtlen kamatláb-szenáriók hatása. A kamatláb-kockázatok kezelése az értékpapír és derivatív portfólió megfelelő összetételén és az egyéb banki könyvi eszközök és források összhangján keresztül valósul meg.

### *Részvényárfolyam-kockázat:*

A részvényárfolyam-kockázat annak a kockázata, hogy a Bank nyeresége, tőkéje csökken, vagy teljes mértékben elvész a piaci részvényárfolyamok szintjének, arányainak változásából eredően.

### *Devizakockázat kezelése:*

A Bank alacsony szinten kívánja tartani az eltérő devizanemből eredő kockázatot, a banki könyvben meghatározott limit erejéig tarthat nyitott devizapozíciót.

Az alapvető banki tevékenység során keletkező devizaárfolyam-kockázatot a piaci körülmények függvényében a Bank folyamatában kezeli. A Bank a devizakockázatok mérésére VaR számításokat és stressztesztet is végez.

## **Likviditási és lejárat kockázatok**

Az MBH Bank a likviditási kockázatot több mutatószámmal elemzi és limitekkel mérsékeli, melyek közül a legfontosabbak a jogszabályi mutatókra (LCR, NSFR, kötelező tartalékráta), valamint a

likviditásra releváns stressztesztekre épülnek. Emellett a Bank korai figyelmeztető rendszert működtet a likviditási zavarok időben történő észlelésére, amelyet jelzés esetén késedelem nélkül, normál működés mellett pedig rendszeresen bemutat az Eszköz-Forrás Bizottság és a menedzsment számára.

### **Működési kockázat**

A Bank a működési kockázatok kezelését továbbra is elsősorban a belső szabályzatokkal, eljárásrendekkel, illetve a beépített kontrollmechanizmusok működtetésével végzi a meghatározott felügyeleti elvárásoknak megfelelően. Az MBH csoportszintű Működési Kockázatkezelési Politikája és Működési Kockázatkezelési szabályzata meghatározza a Bank által alkalmazott működési kockázatkezelési keretrendszeri eszközök módszertanát.

A működési kockázati veszteség adatgyűjtés egységes definíciók és limitértékek mellett valósul meg. A működési kockázatok felismerését, azonosítását a Bank belső oktatással segíti elő.

A legfontosabb kockázati mutatók (KRI-k) megfelelőségét a Bank minden évben felülvizsgálja, 2025-ben is több KRI módosult és új, az MBH által meghatározott KRI-k is bevezetésre kerültek.

A Bank a kulcstevékenységeire végez működési kockázati önértékelést, valamint a ritkán előforduló, de bekövetkezésük esetén súlyos veszteséggel járó eseményeket és hatásukat forgatókönyv elemzéssel méri fel.

A Bank működési kockázati eseményeiről és a működési kockázati monitoring eredményéről negyedéves rendszerességgel történik beszámolás.

A működési kockázatok tekintetében a Bank vezetősége rendkívül fontos szerepet szán a visszacsatolásnak. Lényeges szempont a működési kockázatok kiküszöbölésére tett intézkedések megvalósítása és hatékonyságának ellenőrzése.

## **10. FEJLŐDÉSI KILÁTÁSOK, VÁRAKOZÁSOK ÉS TERVEK**

Az elmúlt öt évben egy rendkívül komplex fejlődési folyamaton ment keresztül az MBH Bank, amelynek keretében sikeresen megvalósította Magyarország legnagyobb bankpiaci integrációját, egy egységes, vezető nagybankot hozva létre ezáltal. Az informatikai és szervezeti átalakulási folyamatot kiemelkedő pénzügyi eredmények mellett hajtotta végre, miközben sikeresen kezelte az integráció összetettségét, és túlteljesítette a 2021-ben meghatározott várakozásokat: a sajáttőke-arányos megtérülés 2021. és 2025. között folyamatosan a magyar bankszektor átlaga felett alakult. Emellett az MBH Bank sikeresen véghez vitt tőzsdei tranzakciókkal (kötvénykibocsátások és részvényértékesítési tranzakció) és az organikus növekedés mellett akvizíciókkal (Fundamenta, Otthon Centrum) is megerősítette a piaci pozícióit. A bankpiaci trendek változása eközben folyamatos figyelmet igényel a szereplők részéről, az élesedő verseny pedig nemcsak kihívás, hanem lehetőség is a bankszektor szereplői számára.

Az MBH Bank a következő öt éves időszakra vonatkozóan is határozott célokat fogalmazott meg, a „nemzeti bajnok” víziójának megvalósítása érdekében, támaszkodva a bank eddigi eredményeire, stabil és robusztus működésére és a magyar gazdaságban betöltött szerepére. Az MBH Bank a következő öt évben immár integrált nagybankként és aktív tőzsdetagként szeretne a következő szintre lépni a működésében, úgy, hogy az ügyfelei mellett a részvényeseinek és a munkavállalóinak is a lehető legmagasabb szinten teremt értéket. Az egyik legfontosabb cél, hogy a már meglévő, meghatározó és bizonyos esetekben piacvezető pozíciókat tovább erősítse, illetve egyéb szegmensekre is kiterjessze a Bankszoport.

A leírtak érdekében az ügyfélközpontúság maximalizálása válik a működési alapelvvé. Az eddigi működést tovább fejlesztve kíván növekedni a Bank: mélyítve az elsődleges ügyfélkapcsolatokat, minden lehetséges élethelyzetben támogatva az ügyfeleket, valamint megerősítve a jelenlétet a meghatározó ügyfélszegmensekben.

## A „nemzeti bajnok” vízió elérése és megtartása érdekében 3 stratégiai pillér mentén lép előre az MBH Csoport:

- 1. Ügyfélközpontúság:** Működésünk és fejlesztéseink alapja ügyfeleink mélyebb megértése, ügyfélközpontú megoldásaink új szintre emelése. Egyszerű, gyors, innovatív technológiával támogatott ügyfélbarát folyamatok biztosítása.
- 2. Új növekedési horizontok:** Erős alapjainkra építkezve, a jelenlegi kereteken túlmutató növekedési lehetőségek megragadása, akvizíciók, nemzetközi terjeszkedés és digitális fejlesztések révén.
- 3. Jövőálló és hatékony szervezet:** Olyan jövőálló, hatékony, a szinergiákat maximálisan kiaknázó és digitálisan felkészült működési modell építése, amely biztosítja a fenntartható növekedést és a nemzetközi versenyképességet.

## 11. KÖRNYEZETVÉDELEM

A Bank környezetvédelemmel kapcsolatos üzleti és nonprofit tevékenységet nem végez, ennek ellenére törekszik környezettudatos munkahelyként működni. A Bank elkötelezett a fenntarthatóság iránt, ezért az ESG mindhárom – környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási – pillérét integrálta működésébe és törekszik a folyamatos fejlődésre. Az MBH Bank környezeti teljesítményéről a CDP minősítéssel keresztül ad évről évre tájékoztatást a befektetőknek, partnereknek és egyéb érintetteknek. Az elmúlt három évben szerzett C értékelés egy kiváló kezdeti eredmény a Bank számára, hisz azt mutatja, hogy az MBH Bank fokozott figyelmet fordít a klímaváltozással kapcsolatos stratégiára, kibocsátásának csökkentésére, az éghajlati kockázatok kezelésére.

A Bank 2022-ben csatlakozott az ENSZ Környezetvédelmi Programjának Pénzügyi Kezdeményezéséhez (UNEP FI) – a világ vezető fenntartható banki keretrendszeréhez –, és ezzel vállalta, hogy stratégiájába és üzleti folyamataiba beépíti a fenntarthatósági szempontokat. Ennek részeként kiemelt hangsúlyt helyez a finanszírozási tevékenységeihez kapcsolódó környezeti és társadalmi hatások, valamint az ezekből fakadó kockázatok azonosítására és kezelésére. Az UNEP FI számára évente készített jelentés két kiemelt hatásterületen – éghajlati stabilitás és biológiai sokféleség és egészséges ökoszisztémák megőrzése – mutatja be az eddig elért eredményeket és a jövőbeli terveket, többek között a dekarbonizációt és a biodiverzitás védelmét támogató célkitűzések meghatározásával kapcsolatos lépéseket. Az UNEP FI éves értékelése pozitívan minősítette a Bank előrehaladását, hiteles visszajelzést adva a vállalások gyakorlatba történő átültetéséről.

A Bank környezetvédelemmel kapcsolatos tevékenységét a Bankcsoport Fenntarthatósági jelentése mutatja be részletesen.

## 12. HUMÁNPOLITIKA

2025. évben az MBH Bank Nyrt. munkavállalóinak átlagos statisztikai létszáma 7.813 fő volt, mely alacsonyabb az előző évinél (2024: 7.909 fő).

### Tehetségmenedzsment az MBH Csoportnál:

A munkatársak képzésére, a tehetségek gondozására nagy hangsúlyt fektet az MBH Csoport, széleskörű edukációs programokkal támogatva a szakmai tudás bővítését és képességek fejlesztését. Munkatársak számára a következő programok érhetőek el:

#### Digitalizált és játékosított pre-boarding program

A program fókuszában azok a kollégák állnak, akik az MBH Csoport ajánlatát elfogadva a belépésüket megelőző időszakban vannak. Az online térben elérhető megoldás az új tehetségek

elköteleződését támogatja már a belépést megelőző időszakban; a belépés napjáig a leendő munkavállalók útját végigkíséri és fenntartja a pozitív élményt is, miközben folyamatos kapcsolódást biztosít számukra.

### **Start program**

A Generációs Diverzitási program első eleme, az MBH Csoport tehetségmentartó aktivitásainak mérföldköve a díjnyertes Start program volt. A Start az ország egyik legnagyobb gyakornoki programja, 2025. év végén több mint 310, 19-25 év közötti tehetséges felsőfokú tanulmányokat folytató hallgató dolgozik az MBH Csoportnál, szerte az országból. A gyakornokok számára a Bankcsoport jelenti az első mérföldkövet munkaerőpiaci pályafutásuk kezdetén. A program alatt releváns szakmai tapasztalattal gazdagodnak, ami stabil utánpótlás-bázist jelent a Csoport számára. A gyakornoki program célja, hogy az MBH Csoport többet adjon a szakmai tapasztalat mellett: saját onboarding folyamatokon keresztül, dedikált HR-es kollégák kísérik végig az egyetemisták szakmai munkáját és fejlődésüket. 2025-ben 100 Startos kolléga került főállásba az MBH Csoportnál.

### **Start+ program**

A Generációs Diverzitási program következő eleme, az MBH Csoport pályakezdőkre fókuszáló programja a szintén díjakkal kitüntetett Start+ program volt. A Start+ program harmadik évfolyama indult el 2025-ben, amelynek keretében 10 tehetséges fiatal kezdte meg szakmai pályafutását a bankszektorban. Az egy éves program során a kollégák egy-egy szakmai területen belül rotálva ismerik meg a bankszakma szépségeit és végeznek szakmai munkát. A program egyik kulcs eleme az utolsó negyedévben a Bankcsoport felsővezetői előtt tett prezentáció, amikor a bank egy kritikus stratégiai problémájára hoznak megoldást a kollégák. A 2024-es második évfolyam tagjainak 85%-a egy évet követően is a Bank alkalmazásában maradt.

### **Bébi+ program**

A Generációs Diverzitási program a családalapítás előtt álló kollégákra fókuszáló eleme, a Bébi+ program volt. A program keretében a Bankcsoport a leendő szülők megváltozó élethelyzetére kínál anyagi, szakmai és személyes támogatást is. Fontos tényező, hogy nem csak a kismamáknak, hanem a leendő apukáknak is kínál egyedi megoldásokat a Bank. A program nagyon népszerű, 300 esetben történt kifizetés és több mint 500 kolléga kérdése került megválaszolásra.

### **MMM+ program**

A Generációs Diverzitási program legfrissebb eleme, az MBH Csoport megváltozott munkaképességre fókuszáló programja. A Bankcsoport eddig 62 főt azonosított és segítette élethelyzetüket: adókedvezményre jogosultak, illetve a program elemei is számos támogatást nyújtanak a részükre.

## **MBH Akadémia (vezetői és munkatársi)**

A vezetői és munkatársi akadémia legfontosabb célja, hogy egységes, átlátható és stratégia-alapú fejlődési utat biztosítson minden kollégának a teljes vállalati életciklus mentén. A program támogatja a kultúra megerősítését, a kompetenciák tudatos fejlesztését. Emellett olyan tanulási környezetet teremt, amely ösztönzi az együttműködést, az innovációt és az önfejlesztést, így hosszú távon hozzájárul a vállalati kultúra fejlődéséhez és a szervezet versenyképességéhez.

## **Digital Leap Program**

Program célja egy olyan komplex, a Bankcsoport igényeire szabható, mikro-tanúsítványokra épülő digitális képzési keretrendszer kidolgozása, amelynek segítségével a digitális kompetencia területén (digitális alaptudás, valamint mesterséges intelligencia) jelentős fejlesztést tud megvalósítani a Csoport a munkavállalók és a piacon egyedülálló módon a családtagjaik számára is. A megszerzett ismereteket

a kollégák azonnal alkalmazni tudják a mindennapi működésükben, ezzel növelve a munkavégzés hatékonyságát.

### **Igazgatói vezetőfejlesztő program**

A képzés célja változatos módszertanokat alkalmazva lehetőséget biztosít a vezetői csapat számára, hogy erősítsék a vezetői közösséget, megoldásokat dolgozzanak ki az előttük álló közös vezetői kihívásokra, megvitassák az aktuális szervezeti témákat az ügyfélközpontúság és sok más fókusztema középpontba állításával, valamint feldolgozzanak vezetői eseteket, kitűzzenek személyes fejlődési célokat, és megosszák innovatív ötleteiket.

### **Vezetőfejlesztő applikáció**

A vezetői alkalmazás, amely a vezetők támogatására került kifejlesztésre, hogy hatékonyabban tudják kezelni csapatukat és javítsák a teljesítményüket. Az alkalmazás különböző vezetési és menedzsment elméleteket integrál, hogy átfogó támogatást nyújtson a vezetők számára. Nem csak tippet ad a vezetőknek a nehézségeik megoldására, hanem a rendszerben rögzíthető vállalások és azok utánkövetésével hozzájárul a vezetők viselkedésváltozásához is.

### **MBH Talent / Vezetői utánpótlás program**

A program célja a működési kockázatok csökkentése, valamint a belső tehetségek azonosítása, fejlesztése és megtartása. A tehetségprogram fókusza a tehetségek megerősítése és felkészítése arra, hogy a jövőben szélesebb és sokrétűbb pozíciókban, feladatkörökben vehessenek részt. A program egyúttal biztosítja az utódlást a szervezet kulcspozícióiban, különös tekintettel azokra a kritikus területekre és szintekre, amelyek meghatározó szerepet játszanak az MBH stratégiai céljainak megvalósításában.

### **Attitűd workshop sorozat**

A program célja, hogy elősegítse a vállalati attitűdök mélyebb megértését és tudatosítását, ezáltal erősítve a szervezeti kultúrát. Kiemelt törekvés a vezetői kapcsolatok elmélyítése és a közösségépítés, amely hozzájárul a bizalom és együttműködés növeléséhez. A program keretében lehetőség nyílt a közös tanulásra és a tapasztalatok megosztására, támogatva a gyakorlati problémamegoldást. További cél a vezetői szerep megerősítése és a vezetői eszköztár bővítése, amely révén a résztvevők hatékonyabban tudják betölteni vezetői feladataikat a mindennapi működés során.

### **MBH Kulestehetség program**

A program célja a résztvevők hiteles és profi szakmai szerepének megerősítése, értékes közösséggé kovácsolása, akik katalizátorként jelennek meg a szervezetben és képviselik a vállalati alap attitűdöket. A programban résztvevő tehetségeket felkészítik arra, hogy képessé váljanak a jelenleginél komplexebb, magasabb szintű feladatok ellátására.

### **MBH Mentor Program**

A program célja, hogy támogassa a munkavállalók személyes és szakmai fejlődését, elősegítve a tudásmegosztást és a szervezeti kultúra erősítését. A program hozzájárul a vezetői utánpótlás fejlesztéséhez és az elköteleződés növeléséhez. Emellett lehetőséget teremt a kapcsolatok építésére és a tapasztalatok közös feldolgozására, ami hosszú távon erősíti a szervezet működését.

### **Nagyköveti Program**

A Nagyköveti Program célja, hogy aktív, elkötelezett kollégákon keresztül erősítse a vállalati kultúrát, támogassa a belső kommunikációt, és elősegítse a szervezeti fejlődést. A program 50 fős, különböző

szervezeti egységeiből érkező résztvevői csapata – a Nagykövetek – hidat képeznek a munkatársak és a vezetés között, képviselik a kollégák hangját, és aktívan hozzájárulnak a közösség formálásához. A nagy érdeklődésre számot tartó online és offline találkozókön más-más szakmai témára összpontosítanak a résztvevők. Ezek a fórumok lehetőséget adnak a kollégáknak, hogy a felsővezetőkkel kerekasztal beszélgetések során találkozzanak és feltegyék a számukra és az általuk képviselt szervezetek részére fontos kérdéseket.

### **IT vezetőfejlesztő program**

A Digitalizációs terület vezetői számára technológiai, gyakorlati problémamegoldásra fókuszáló IT vezetőképzés indult, amely egy vezetőfejlesztőprogram-csomag tematikájára épül workshopokkal, e-learninggel és csoportos coaching modulokkal kiegészítve.

### **IT kompetenciafejlesztő program**

Az IT kompetenciafejlesztő program célja, hogy az IT terület munkatársai számára olyan korszerű, gyakorlatias és stratégiaileg releváns képzéseket biztosítson, amelyek támogatják a vállalat digitális transzformációját és üzleti céljainak megvalósítását. A program segítségével a kollégák fejleszthetik szakmai és technológiai kompetenciáikat, ezzel növelve a szervezet innovációs képességét és technológiai felkészültségét. Emellett olyan tanulási környezetet kíván teremteni, amely ösztönzi az önfejlesztést, a tudásmegosztást és a közösségi tanulást, hosszú távon erősítve a szakmai utánpótlást és a megtartást.

### **Számíthatsz Ránk Program**

A program célja egy olyan munkáltató által biztosított támogatási szolgáltatás, amely segíti a munkavállalókat a munkahelyi és magánéleti kihívások kezelésében. A program keretében anonim és bizalmas tanácsadás érhető el például mentális egészség, stresszkezelés, pénzügyi nehézségek, jogi vagy családi problémák esetén. Célja a munkavállalók jóllétének megőrzése és a teljesítmény, elkötelezettség támogatása.

### **Széleskörű béren kívüli juttatások**

Az MBH Csoportnak, mint Magyarország egyik legnagyobb bankcsoportjának kiemelt célja, hogy piacvezetővé váljon a szektorban. Ennek megvalósításában fontos szerepe van minden munkatársunknak. Munkáltatóként a teljesítmény alapú kultúra fenntartása a fő célunk, mindemellett kiemelkedő juttatási rendszerünkkel is munkatársaink elkötelezettségét erősítjük.

A béren kívüli juttatási rendszer elemei között megtalálható a Cafeterián túl az iskolakezdési és táborozási támogatás, valamint szociális segélyezés.

A generációs diverzitási program támogatást nyújt a munkavállalók különleges élethelyzeteire. A program keretein belül, pályakezdőknek (Start+), családalapítás előtt álló kollégáknak (Bébi+), megváltozott munkaképességű munkatársaknak (MMM+) és nyugdíjas korra készülők (Aktív+) kollégáknak kínál színes programokat, változatos juttatásokat.

### **Egészségfejlesztés és az egészségmegőrzés**

Az egészségfejlesztés és az egészségmegőrzés fontos terület az MBH Csoport számára, amelyet különböző sport és egészség témájú kampányokban is hangsúlyoz. A munkavállalók számára számos módon biztosított sportolási lehetőség, az egészséges életmód támogatása több fronton valósul meg.

A dolgozók számára elérhető kiterjesztett üzemorvosi rendelés a bankon belül a hét minden napján.

Az MBH Csoport épületeiben hobbi- és rekreációs szobák szolgáltatásainak igénybevételére is van lehetőség. A munkahelyi étkezdékben fitnessmenü és más speciális étrendnek megfelelő ételek is elérhetők.

## Sport

Az MBH Csoport jelentős támogatást biztosít Sportegyesületének (továbbiakban: SE), ahol eredményes szakmai és szabadidősport munka folyik. Az egyesület 2025-ben 600-650 fő közötti taglétszámmal, ezen belül 900-950 szakosztályi tagsággal rendelkezett (egy SE tag több szakosztályban is sportolt), ami jelentős, több mint 40%-os növekedést mutatott az előző évhez képest.

A Sportegyesület szakosztályai: aerobic, fallabda, röplabda, horgász, gokart, sárkányhajó, kerékpár, futás, asztalitenisz, férfi és női labdarúgás, túra, bowling, teke, ökölvívás, kosárlabda, ügyességi sportok, úszás, falmászás, spartan/crossfit, kajak-kenu és SUP, sportlövészet, trapplövészet, triatlon, thai bokszt. 2025-ben 22 sportágban több alkalommal szervezett a Bankcsoport sportegyesületi házi bajnokságokat. 420 oklevél került kiosztásra.

Az SE immáron 11 sportágban készíti fel versenyzőit az évente megrendezésre kerülő Magyar Bankok Sporttalálkozójára, ahol 2025-ben Miskolcon II. helyezést ért el az MBH Csoport csapata (13 bank indult).

A Sportegyesület futói rendszeresen, jelentős számban vesznek részt az olyan versenyeken, mint például a Wizzair Félmarton vagy a SPAR Maraton. Csapatsportokban az Üzleti Ligákban top helyezéseket érnek el férfi labdarúgók, kosárlabdások és bowlingosok. Sárkányhajósok több hazai, nemzetközi versenyen szereztek érmet, horgászok is rendszeresen helytállnak, az asztalitenisz csapatot két kiváló NB/1-es kolléga edzőmódszere segíti, a gokartosok havi találkozóit mindig sikeresek.

A vidéki fiókhálózatban dolgozó SE tagok rekreációs sporttámogatásban részesülnek, amelyet a munkahelyük vagy lakhelyük közelében működő sportszolgáltatásokra tudtak fordítani. 2025-ben 42 városban 320 kolléga sporttámogatása valósult meg.

Az SE fontosnak tartja, hogy minden munkahelyi bázis közelében az SE tagok rendszeresen tudjanak sportolni, ezért a kiemelt telephelyek mellett használható konditerem is. (Kassák Lajos u. Székház, Túskecsarnok) A Kassák kondiban 13 edző vezetésével számos csoportos órán vehettek részt a tagok (zumba, jóga, TRX, spinning, crossfit, pilates, alakformáló).

Kommunikációban is fejlődött az SE. 2025-ben többhónapos kampány keretében hívta fel a Bankcsoport a kollégák figyelmét a szabadidősport fontosságára, a preventív mozgásgazdag életmód prioritására (plakátok, lockscreen oldal, Horizont, az MBH SE arcai videók, sportos hírek, saját aloldal a Horizont főoldalán). A Facebook csoport (MBHSE) immáron 697 tagot számlál.

## Biztonságos munkakörnyezet

Az MBH Csoport eleget tesz törvényi kötelezettségeinek, melynek keretében elkészítette a Bank székházának és telephelyeinek munkahelyi kockázatértékelését, beleértve az összes bankfiókot. Mivel irodai munkakörnyezetről van szó, ezért szerencsére a balesetek előfordulásának alacsony a kockázata. A munkabalesetek előfordulása így csekély, és csökkenő tendenciát mutat.

A dolgozók kötelező jelleggel minden évben részt vesznek munkavédelmi és tűzvédelmi oktatáson. A bankfióki dolgozók számára külön oktatási anyag készült arra az esetre, hogy mi a teendő, ha a bankfiókot támadás érné. A biztonságos munkavégzés személyi, tárgyi és szervezeti feltételeit a Munkavédelmi szabályzatban határozták meg a Bankra vonatkozóan a törvényi előírásoknak megfelelően.

A Bankban az Üzemi Tanács megbízásából munkavédelmi képviselő is dolgozik, aki jogosult meggyőződni a munkahelyen az egészséget nem veszélyeztető és biztonságos munkavégzés követelményeinek érvényesüléséről. Az Üzemi Tanács és munkavédelmi képviselő választások 2025. év végén még folynak.

### 13. KÖNYVVIZSGÁLÓ TÁRSASÁG ÁLTAL NYÚJTOTT EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK

A könyvvizsgáló társaság 2025-re vonatkozó könyvvizsgálati szerződés szerinti díja 1.068,0 millió forint + ÁFA, mely magában foglalja az éves rendes könyvvizsgálati díjat is. Ezen kívül egyéb nem audit szolgáltatást is igénybe vett a Bank 2025. év során a könyvvizsgáló cég hálózatától 10,0 millió forint + ÁFA összegben.

### 14. TŐKEMENEDZSMENT

Az MBH Bank 2025. év végi tőkehelyzete megfelelő, a tőke megfeleléshez kapcsolódó mutatók megbízható mértékben meghaladták az előírt követelményszinteket. A 2025. év végi eredmény (ezáltal a tőkeakkumuláció) hatására a szavatoló tőke növekedett. A Bank tulajdonosai elkötelezettek a Bank tőke megfelelésének fenntartása mellett és ennek érdekében minden szükséges intézkedést megtesznek.

A belföldi és a nemzetközi irányelvek egyaránt megkövetelik a Banktól egy minimálisan meghatározott tőke/eszköz arány fenntartását. Ezeket a kockázati alapú mutatókat az eszközök és meghatározott mérlegen kívüli tételek különböző súlyozott kategóriához való rendeléssel határozzák meg, ahol a nagyobb kockázatot hordozó kategóriákhoz magasabb tőkeszint tartozik. A szavatoló tőkét elsődleges (Tier 1) és másodlagos (Tier 2) tőkére osztják. Az adózott eredmény mellett a Bank elsősorban különféle típusú pénzügyi eszközök nyilvános kibocsátása, illetve alárendelt kölcsöntőke bevonása révén emelheti szavatoló tőkéjét. E pénzügyi eszközöket azután a kibocsátót terhelő feltételek vagy kötelezettségek szerint a fenti elsődleges, illetve másodlagos kategóriába sorolják be.

2025. december 31-én a Bank egyedi szavatolótőkéjének a felügyeleti szabályoknak megfelelő Bazel IV IFRS alapú összege 1.153 milliárd forint volt, amely mintegy 108 milliárd forint növekedést jelent 2024. év végéhez képest. Az egyedi szintű szavatolótőke változását főként az alábbi tényezők okozták az év során:

- az év során keletkezett nyereség növelte a szavatolótőkét
- a tartalékok (tőketartalék, eredménytartalék, egyéb tartalékok) szintje összességében növekedett
- a halmozott egyéb átfogó jövedelem értéke csökkent
- az IFRS9 tőkekedvezmény 2025. január 1-jétől megszűnt
- az elsődleges alapvető tőkét érintő levonások összege növekedett (MRP, immateriális javak növekedése)
- a 2025. decemberben végrehajtott részvénytranzakció (Secondary Public Offering, SPO) növelte a szavatolótőkét
- a járulékos tőke összege nőtt, melyet a 2025 májusában végrehajtott T2 kötvénykibocsátás okozott

A Bank egyedi szintű kockázattal súlyozott eszközértéke (RWA) – beleértve a működési és a piaci kockázatot - 4.860 milliárd forint volt 2025. év végén, amely mintegy 96 milliárd forint növekedést jelent a 2024. év végi értékhez képest. Ezen belül a hitelkockázati RWA 430 milliárd forinttal nőtt - főként az üzleti állományok növekedése miatt. A működési kockázati RWA 334 milliárd forinttal csökkent. A piaci kockázati RWA kis mértékben nőtt a 2024. év végi értékéhez képest.

A Bank egyedi tőke megfelelési mutatója 23,73% volt 2025. év végén, amely 1,79 százalékpont növekedést jelent 2024. év végéhez képest.

A tőkemenedzsment, mint eszköz alkalmazása során a megfelelő tőke biztosítása elsődleges mérlegelési szempont, ezért a Bank folyamatosan nyomon követi az egyes tőkeelemek alakulását.

## 15. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK

### Fundamenta 14,88%-os tulajdoni részének megvásárlása

A Bank 2024. november 11-én részvény adásvételi szerződést írt alá a Fundamenta-Lakáskassza Lakástakarékpénztár Zrt. összesen 14,88%-os tulajdonrészének megvásárlására a Generali Biztosító Zrt.-vel. A tranzakció előzetes felügyeleti engedélyezése sikeresen megtörtént, mely eljárást követően a tranzakció 2026. március hónapban került lezárásra. A teljes vételár 11.827 millió Ft volt. A tárgyidőszak során a tranzakcióval kapcsolatban 11.236 millió Ft vételárelőleg került kifizetésre. A vételárelőleg megfizetését követően fennmaradó 591 millió Ft a zárás napján került megfizetésre.

### Felügyelőbizottság elnökének megválasztása

A Társaság Felügyelőbizottsága 4/2026. (01.16.) MBHB-FB számú határozatával a felügyelőbizottság tagjai közül Vaszi Miklós urat választotta meg a testület elnökének 2026.01.16. napjától felügyelőbizottsági mandátuma lejártáig (2030.05.31). Vaszi Miklós úr felügyelőbizottsági taggá és elnökké történő megválasztását a Magyar Nemzeti Bank 2025. december 5. napján kelt H-EN-I-556/2025. számú határozatával engedélyezte.

### OC Magyarország Holding Kft. 80%-os tulajdonrészének megvásárlása

Az MBH Bank 2025. november 17. napján üzletrész adásvételi szerződést írt alá az OC Magyarország Holding Kft. összesen 80%-os tulajdonrészének (a továbbiakban: Üzletrész) megvásárlására (a továbbiakban: Tranzakció) az Otthon Centrum Holding Kft-vel, mint eladóval. A Tranzakció tekintetében az összefonódás-bejelentés elintézésével kapcsolatos eljárás lezárult, és a Gazdasági Versenyhivatal mint versenyhatóság a 2025. december 19. napján, ÖB/61-6/2025. számon kiadott hatósági bizonyítvánnyal megállapította, hogy az összefonódás-bejelentés tekintetében vizsgálat elrendelésére okot adó körülmény nem áll fenn. A hatósági bizonyítványban foglaltak alapján, valamint a zárási cégstruktúra kialakítását követően az eladó és a vevő a Tranzakciót 2026. január 21-én végrehajtották, azaz a vevő megfizette a vételárat, az eladó pedig átruházta az üzletrész adásvételi szerződésben rögzített Üzletrészt.

### MRP Szervezet: vételárkompenzáció teljesítése

Az MBH Bank Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program Szervezet (a továbbiakban: „MRP Szervezet”) 2025. november 17. napján OTC ügylet keretében megvásárolt a Corvinus BHG Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságtól (a továbbiakban: „Corvinus BHG Zrt.”) 16.126.481 (azaz tizenhatmillió egyszázhuszonhatezer négyszáznyolcvanegy) darab, az MBH Bank által kibocsátott „A” sorozatú törzsrészvényt 2.612,- Ft /db áron. Az MRP Szervezet ugyanakkor tájékoztatja az MBH Bankot, hogy az MBH Bank Nyrt. saját részvényeinek 2025.12.15. napján közzétett sikeres nyilvános értékesítése során kialakult átlagár alapján Tranzakció részét képező vételárkompenzációs mechanizmus keretében a Corvinus BHG Zrt. részére 2026. január 21. napján részvényenként 390,98 Ft kiegészítő vételár került megfizetésre.

### 500 millió EUR össznévértékű rendes fedezetlen követelésnek minősülő (Senior Preferred) kötvények kibocsátása

Az MBH Bank Nyrt. 2026. február 2-ai értéknappal 500 millió EUR össznévértékben (190 milliárd Ft), XS3276127514 ISIN azonosítóval rendelkező, 5 éves futamidejű, 4 év után visszahívható, rendes fedezetlen követelésnek minősülő (Senior Preferred) kötvényeket bocsátott ki. A Moody's Investors Service Cyprus Ltd. hitelminősítő a Kötvényeket 'Ba2' minősítéssel látta el. A Kötvények 2026. február 2-án bevezetésre kerültek a Luxembourg-i Értéktőzsdére.

## Vezetői testületben bekövetkezett változások

A 2025. november 17-én megtartott rendkívüli közgyűlés Dr. Barna Zsoltot, Szabó László Leventét, Egerszegi Ádámot, Takács Tamás Marcellt, Dr. Tajthy Tamás Attilát és Dr. Lélfa Koppány Tibort az Igazgatóság tagjává választotta 2026. január 1-jétől 2030. május 31-ig határozott időtartamra. Dr. Kandrács Csaba Istvánt szintén az Igazgatóság tagjává választották határozott időtartamra, 2026. április 2-től 2030. május 31-ig.

Ezen túlmenően a rendkívüli közgyűlés 2026. január 1-től 2030. május 31-ig határozott időre a Felügyelőbizottság tagjává választotta Vaszyly Miklóst, Feodor Ritát, Czene Árpádot és Dr. Kovács Árpádot, továbbá munkavállalói képviselőként Bechtold Balázst 2026. január 1-től 2030. május 31-ig határozott időtartamra, valamint Dr. Török Ilonát 2026. április 1-jétől 2030. május 31-ig határozott időtartamra.

## 16. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

### Kutatás és fejlesztés

A Banknak 2025-ben és 2024-ben sem volt saját kutatási és fejlesztési tevékenysége.

### Fedezeti ügylet politika

A Bank egyes pénzügyi instrumentumainak valós érték változásának, vagy pénzáram változásainak ingadozó eredményhatását fedezeti ügyletekkel és a hozzá tartozó fedezeti számvittel ellentételezi. A Bank fedezeti dokumentációt készít, amely tartalmazza a fedezeti kapcsolat célját a fedezett és a fedezeti ügylet azonosítóját és kondícióit, a fedezni kívánt kockázat beazonosítását és a fedezeti hatékonyság mérésének módszerét. A részletek a Bank éves beszámolójában olvashatóak.

### Fióktelepek bemutatása

Fióklista - 2025.12.31					
Vármegye	Irányítószám	Településnév	Közterület neve	Közterület típusa	Házszám
Bács-Kiskun	6430	Bácsalmás	Gróf Teleki József	utca	2.
Bács-Kiskun	6453	Bácsbokod	Gróf Széchenyi István	utca	85.
Bács-Kiskun	6500	Baja	Tóth Kálmán	tér	1.
Bács-Kiskun	6525	Hercegszántó	Albert Flórián	tér	2/b.
Bács-Kiskun	6521	Vaskút	Alkotmány	utca	3/a.
Bács-Kiskun	6440	Jánoshalma	Dózsa György	utca	82.
Bács-Kiskun	6449	Mélykút	Petőfi	tér	3.
Bács-Kiskun	6326	Harta	Kossuth Lajos	utca	31.
Bács-Kiskun	6300	Kalocsa	Hunyadi János	utca	47-49
Bács-Kiskun	6320	Solt	Posta	utca	14.
Bács-Kiskun	6000	Kecskemét	Nagykőrösi	utca	2.
Bács-Kiskun	6000	Kecskemét	Katona József	tér	1.
Bács-Kiskun	6000	Kecskemét	Dobó	körút	15.
Bács-Kiskun	6000	Kecskemét	Szabadság	tér	3.
Bács-Kiskun	6041	Kerekegyháza	Fő	utca	82/a.
Bács-Kiskun	6050	Lajosmizse	Szabadság	tér	10.

Bács-Kiskun	6065	Lakitelek	Liget	utca	2.
Bács-Kiskun	6060	Tizsakécske	Szent Imre	tér	3.
Bács-Kiskun	6221	Akasztó	Fő	utca	53.
Bács-Kiskun	6235	Bócsa	Kecskeméti	út	20.
Bács-Kiskun	6222	Csengőd	Dózsa György	utca	69.
Bács-Kiskun	6070	Izsák	Szabadság	tér	10.
Bács-Kiskun	6237	Kecel	Fő	tér	8.
Bács-Kiskun	6200	Kiskőrös	Petőfi	tér	18.
Bács-Kiskun	6100	Kiskunfélegyháza	Fekete Pál	sétány	2.
Bács-Kiskun	6400	Kiskunhalas	Kossuth	utca	10.
Bács-Kiskun	6120	Kiskunmajsa	Fő	utca	57. Fsz. 3.
Bács-Kiskun	6090	Kunszentmiklós	Kálvin	tér	11.
Bács-Kiskun	6080	Szabadszállás	Kálvin	tér	2.
Baranya	7300	Komló	Városház	tér	5.
Baranya	7754	Bóly	Hősök	tere	8/c.
Baranya	7712	Dunaszekcső	Kossuth Lajos	utca	37.
Baranya	7735	Himesháza	Kossuth Lajos	utca	62.
Baranya	7700	Mohács	Dózsa György	utca	31.
Baranya	7761	Kozármisleny	Orgona	utca	2.
Baranya	7621	Pécs	Rákóczi	út	60.
Baranya	7622	Pécs	Bajcsy-Zsilinszky Endre	utca	7.
Baranya	7634	Pécs	Páfrány	utca	2/a.
Baranya	7695	Mecseknádasd	Rákóczi Ferenc	utca	40.
Baranya	7720	Pécsvárad	Kossuth Lajos	utca	30.
Baranya	7342	Mágocs	Szabadság	utca	23.
Baranya	7370	Sásd	Rákóczi	utca	26.
Baranya	7960	Sellye	Mátyás Király	utca	73.
Baranya	7838	Vajszló	Kodolányi	tér	2.
Baranya	7815	Harkány	Kossuth Lajos	utca	16.
Baranya	7940	Szentlőrinc	Munkácsy	utca	19.
Baranya	7900	Szigetvár	József Attila	utca	19.
Békés	5600	Békéscsaba	Andrássy	út	18.
Békés	5600	Békéscsaba	Hunyadi	tér	10.
Békés	5600	Békéscsaba	Mednyánszky	utca	8.
Békés	5661	Újkígyós	Gyulai	út	25.
Békés	5630	Békés	Szarvasi	utca	1.
Békés	5650	Mezőberény	Békési	út	6.
Békés	5700	Gyula	Városház	utca	23.
Békés	5744	Kevermes	Templom	utca	2/a.
Békés	5800	Mezőkovácsháza	Árpád	utca	188-192.
Békés	5920	Csorvás	Rákóczi	utca	1.
Békés	5900	Orosháza	Thököly	utca	15.
Békés	5940	Tótkomlós	Kossuth	utca	1.
Békés	5720	Sarkad	Kossuth	utca	14-16.
Békés	5537	Zsadány	Béke	utca	92.
Békés	5500	Gyomaendrőd	Kossuth	utca	20.

Egyedi vezetőségi jelentés 2025. december 31.

Békés	5553	Kondoros	Csabai	út	14.
Békés	5540	Szarvas	Szabadság	út	30.
Békés	5510	Dévaványa	Árpád	utca	1.
Békés	5525	Füzesgyarmat	Mátyás	utca	2.
Békés	5520	Szeghalom	Tildy	utca	20-24.
Békés	5530	Vésztő	Kossuth Lajos	utca	53/a.
Békés	5600	Békéscsaba	Andrássy	út	37-43.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3881	Abaújszántó	Béke	út	32.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3895	Gönc	Kossuth Lajos	utca	42.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3973	Cigánd	Fő	út	75.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3780	Edelény	Tóth Árpád	út	5.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3752	Szendrőlő	Hősök	tere	2.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3860	Encs	Petőfi	út	31.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3700	Kazincbarcika	Egressy Béni	utca	39.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3450	Mezőcsát	Kossuth	út	7.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3422	Bükkábrány	Mátyás király	utca	15.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3441	Mezőkeresztes	Dózsa György	út	37.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3400	Mezőkövesd	Mátyás király	út	70.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3561	Felsőzsolca	Kassai	utca	28.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3530	Miskolc	Széchenyi	utca	46.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3527	Miskolc	Ady Endre	utca	16.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3528	Miskolc	Guttenberg	utca	1.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3532	Miskolc	Vasgyári	út	3.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3770	Sajószentpéter	Kossuth Lajos	út	179.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3600	Ózd	Gyújtó	tér	1.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3630	Putnok	Mohos	sétány	2.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3950	Sárospatak	Eötvös	utca	3.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3994	Pálháza	Dózsa György	út	119.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3980	Sátoraljaújhely	Széchenyi	tér	8.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3900	Szerencs	Rákóczi	út	105.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3842	Halmaj	Fő	út	14.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3800	Szikszó	Bolt	utca	11.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3580	Tiszaújváros	Kazinczy	utca	12.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3915	Tarcal	Fő	út	66.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3910	Tokaj	Bajcsy-Zsilinszky Endre	út	18.
Budapest	1106	Budapest	Örs Vezér	tér	25.
Budapest	1114	Budapest	Bartók Béla	út	41. Fsz.
Budapest	1039	Budapest	Heltai	tér	15.
Budapest	1065	Budapest	Bajcsy-Zsilinszky	út	5.
Budapest	1093	Budapest	Soroksári	út	3/c.
Budapest	1149	Budapest	Nagy Lajos király	útja	146.
Budapest	1026	Budapest	Pázsit	utca	2.
Budapest	1054	Budapest	Báthory	utca	1.
Budapest	1093	Budapest	Czuczor	utca	2-10.
Budapest	1033	Budapest	Flórián	tér	1.
Budapest	1117	Budapest	Magyar tudósok	körútja	9.

Budapest	1155	Budapest	Kolozsvár	utca	2/b.
Budapest	1082	Budapest	Üllői	út	48.
Budapest	1132	Budapest	Váci	út	6.
Budapest	1113	Budapest	Villányi	út	20.
Budapest	1222	Budapest	XXII. Nagytétényi	út	37-43.
Budapest	1211	Budapest	XXI. Kossuth Lajos	utca	47-49.
Budapest	1211	Budapest	II. Rákóczi Ferenc	út	154-170.
Budapest	1119	Budapest	XI. Etele	út	57.
Budapest	1138	Budapest	Váci	út	178-182.
Budapest	1072	Budapest	Rákóczi	út	42.
Budapest	1138	Budapest	Váci	út	193.
Budapest	1032	Budapest	Bécsi	út	154.
Budapest	1119	Budapest	Fehérvári	út	95.
Budapest	1148	Budapest	Fogarasi	út	13.
Budapest	1118	Budapest	XI. Rétköz	utca	7.
Budapest	1191	Budapest	Üllői	út	201.
Budapest	1102	Budapest	X. Kőrösi Csoma	Sétány	4.
Budapest	1024	Budapest	Széna	tér	4.
Budapest	1123	Budapest	Alkotás	utca	53.
Budapest	1158	Budapest	Nyírpalota	út	2.
Budapest	1132	Budapest	Nyugati	tér	5.
Budapest	1023	Budapest	Lajos	utca	30.
Budapest	1203	Budapest	XX. Török Flóris	utca	70.
Budapest	1188	Budapest	Dózsa György	utca	2.
Budapest	1184	Budapest	XVIII. Üllői	út	396.
Budapest	1173	Budapest	XVII. Pesti	út	159-163.
Budapest	1162	Budapest	XVI. Rákosi	út	128.
Budapest	1056	Budapest	Váci	utca	38.
Budapest	1051	Budapest	Hercegprímás	utca	10.
Budapest	1146	Budapest	Thököly	út	100/a.
Budapest	1042	Budapest	Árpád	út	57-59.
Budapest	1138	Budapest	Váci	út	117-119.
Csongrád-Csanád	6640	Csongrád	Fő	utca	28.
Csongrád-Csanád	6800	Hódmezővásárhely	Kossuth	tér	2.
Csongrád-Csanád	6800	Hódmezővásárhely	Dr. Rapcsák András	út	4.
Csongrád-Csanád	6630	Mindszent	Csokonai Vitéz Mihály	utca	28.
Csongrád-Csanád	6760	Kistelek	Szent László	tér	2.
Csongrád-Csanád	6900	Makó	Úri	utca	1.
Csongrád-Csanád	6782	Mórahalom	Millenniumi	sétány	1.
Csongrád-Csanád	6794	Üllés	Fogarasi	utca	1.
Csongrád-Csanád	6781	Domaszék	Köztársaság	tér	4.
Csongrád-Csanád	6762	Sándorfalva	Alkotmány	krt	21/a.
Csongrád-Csanád	6720	Szeged	Kölcsey	utca	8.
Csongrád-Csanád	6722	Szeged	Mikszáth Kálmán	utca	15.
Csongrád-Csanád	6720	Szeged	Széchenyi	tér	3.
Csongrád-Csanád	6726	Szeged	Szőregi	út	80.

Csongrád-Csanád	6600	Szentes	Szabadság	tér	2.
Fejér	8124	Káloz	Bajcsy-Zsilinszky	utca	3.
Fejér	2060	Bicske	Kossuth	tér	7.
Fejér	2400	Dunaújváros	Dózsa György	út	4/b.
Fejér	8130	Enying	Deák Ferenc	út	1.
Fejér	2451	Ercsi	Szent István	út	3.
Fejér	2462	Martonvásár	Brunszvik	út	1/b.
Fejér	2483	Gárdony	Szabadság	út	24.
Fejér	2475	Kápolnásnyék	Fő	út	29.
Fejér	8060	Mór	Deák Ferenc	utca	28.
Fejér	7000	Sárbogárd	Ady Endre	utca	107.
Fejér	8000	Székesfehérvár	Budai	út	36.
Fejér	8000	Székesfehérvár	Bástya	utca	10.
Fejér	8000	Székesfehérvár	Koronázó	tér	2.
Győr-Moson-Sopron	9300	Csorna	Szent István	tér	23.
Győr-Moson-Sopron	9071	Gönyű	Bajcsy-Zsilinszky	utca	13.
Győr-Moson-Sopron	9021	Győr	Bajcsy-Zsilinszky	utca	36.
Győr-Moson-Sopron	9027	Győr	Budai	út	1.
Győr-Moson-Sopron	9027	Győr	Nagysándor József	utca	31.
Győr-Moson-Sopron	9023	Győr	Lehel	utca	27.
Győr-Moson-Sopron	9024	Győr	Riesz F.	utca	11/a.
Győr-Moson-Sopron	9343	Beled	Rákóczi Ferenc	utca	131.
Győr-Moson-Sopron	9330	Kapuvár	Gesztenye	sor	5.
Győr-Moson-Sopron	9225	Dunakiliti	Kossuth Lajos	utca	88.
Győr-Moson-Sopron	9222	Hegyeshalom	Fő	utca	135.
Győr-Moson-Sopron	9155	Lébény	Fő	út	85.
Győr-Moson-Sopron	9200	Mosonmagyaróvár	Bástya	utca	15.
Győr-Moson-Sopron	9090	Pannonhalma	Petőfi	utca	6/a.
Győr-Moson-Sopron	9431	Fertőd	Fő	utca	62.
Győr-Moson-Sopron	9485	Nagyecenk	Iskola	utca	2.
Győr-Moson-Sopron	9400	Sopron	Várkerület	-	16.
Győr-Moson-Sopron	9100	Tét	Fő	utca	86.
Hajdú-Bihar	4060	Balmazújváros	Veres Péter	utca	3.
Hajdú-Bihar	4100	Berettyóújfalu	Dózsa György	utca	3-5.
Hajdú-Bihar	4110	Biharkeresztes	Hősök	tere	10.
Hajdú-Bihar	4024	Debrecen	Vár	utca	6/a.
Hajdú-Bihar	4026	Debrecen	Bethlen G.	utca	6-8.
Hajdú-Bihar	4033	Debrecen	Mátyás Király	utca	29.
Hajdú-Bihar	4130	Derecske	Rákóczi	út	2.
Hajdú-Bihar	4274	Hosszúpályi	Bagosi	utca	2.
Hajdú-Bihar	4281	Létavértes	Kossuth	utca	10-12.
Hajdú-Bihar	4220	Hajdúböszörmény	Kossuth Lajos	utca	5.
Hajdú-Bihar	4087	Hajdúdorog	Tokaji	út	6.
Hajdú-Bihar	4080	Hajdúnánás	Kossuth Lajos	út	17.
Hajdú-Bihar	4242	Hajdúhadház	Bocskai	tér	2/a.
Hajdú-Bihar	4251	Hajdúsámson	Rákóczi	utca	6.

Hajdú-Bihar	4254	Nyíradony	Árpád	tér	12.
Hajdú-Bihar	4287	Vámospércs	Nagy	utca	9.
Hajdú-Bihar	4200	Hajdúszoboszló	Hősök	tere	15.
Hajdú-Bihar	4183	Kaba	Rákóczi Ferenc	út	120.
Hajdú-Bihar	4150	Püspökladány	Gagarin	utca	1.
Hajdú-Bihar	4026	Debrecen	Péterfia	utca	18.
Heves	3360	Heves	Hunyadi	utca	11-13.
Heves	3346	Bélapátfalva	Május 1.	út	2/a.
Heves	3300	Eger	Érsek	utca	6.
Heves	3300	Eger	Almagyar	utca	5.
Heves	3351	Verpelét	Szabadság	tér	8/a.
Heves	3373	Besenyőtelek	Fő	út	112.
Heves	3390	Füzesabony	Rákóczi	út	58.
Heves	3200	Gyöngyös	Fő	tér	19.
Heves	3000	Hatvan	Kossuth	tér	22.
Heves	3250	Pétervására	Szabadság	tér	21.
Heves	3035	Gyöngyöspata	Dózsa György	út	1-3.
Heves	3023	Petőfibánya	Mária	utca	4.
Jász-Nagykun-Szolnok	5130	Jászapáti	István király	út	3.
Jász-Nagykun-Szolnok	5123	Jászárokszállás	Árpád	tér	2.
Jász-Nagykun-Szolnok	5100	Jászberény	Lehel vezér	tér	32-33.
Jász-Nagykun-Szolnok	5300	Karcag	Horváth Ferenc	utca	3. Fsz. 1.
Jász-Nagykun-Szolnok	5310	Kisújszállás	Szabadság	utca	8.
Jász-Nagykun-Szolnok	5440	Kunszentmárton	Mátyás király	utca	1.
Jász-Nagykun-Szolnok	5430	Tiszaöldvár	Kossuth Lajos	út	139.
Jász-Nagykun-Szolnok	5400	Mezőtúr	Dózsa György	utca	24.
Jász-Nagykun-Szolnok	5420	Túrkeve	Petőfi	tér	3-5.
Jász-Nagykun-Szolnok	5000	Szolnok	Hősök	tere	1.
Jász-Nagykun-Szolnok	5000	Szolnok	Nagy Imre	körút	10/a .
Jász-Nagykun-Szolnok	5052	Újszász	Erkel Ferenc	út	2/a.
Jász-Nagykun-Szolnok	5241	Abádszalók	István király	utca	8.
Jász-Nagykun-Szolnok	5340	Kunhegyes	Szabadság	tér	11.
Jász-Nagykun-Szolnok	5350	Tiszafüred	Kossuth	tér	17.
Jász-Nagykun-Szolnok	5200	Törökszentmiklós	Kossuth Lajos	utca	142-146.
Komárom-Esztergom	2510	Dorog	Bécsi	út	33.
Komárom-Esztergom	2500	Esztergom	Kossuth Lajos	utca	14-18.
Komárom-Esztergom	2541	Lábatlan	Rákóczi	út	138-140.
Komárom-Esztergom	2870	Kisbér	Kossuth Lajos	utca	14.
Komárom-Esztergom	2943	Bábolna	Béke	út	1.
Komárom-Esztergom	2900	Komárom	Igmándi	út	45.
Komárom-Esztergom	2942	Nagyigmánd	Kossuth Lajos	utca	2.
Komárom-Esztergom	2855	Bokod	Fő	utca	50/a.
Komárom-Esztergom	2840	Oroszlány	Rákóczi Ferenc	utca	7/a.
Komárom-Esztergom	2831	Tarján	Rákóczi	utca	8.
Komárom-Esztergom	2800	Tatabánya	Szent Borbála	tér	6.
Komárom-Esztergom	2800	Tatabánya	Fő	tér	6.

Egyedi vezetőségi jelentés 2025. december 31.

Komárom-Esztergom	2890	Tata	Ady Endre	út	17.
Nógrád	2660	Balassagyarmat	Rákóczi	út	14.
Nógrád	2659	Érsekvadkert	Rákóczi	út	122.
Nógrád	3070	Bátonyterenye	Ózdi	út	47.
Nógrád	3060	Pásztó	Fő	út	64.
Nógrád	2651	Rétság	Rákóczi	utca	51.
Nógrád	3100	Salgótarján	Losonci	utca	2.
Nógrád	3170	Szécsény	Rákóczi	út	71.
Pest	2750	Nagykőrös	Rákóczi	utca	1.
Pest	2170	Aszód	Kossuth Lajos	utca	1.
Pest	2194	Tura	Bartók	tér	21.
Pest	2092	Budakeszi	Fő	utca	126.
Pest	2040	Budaörs	Szabadság	út	45.
Pest	2053	Herceghalom	Zsámbéki	út	16.
Pest	2045	Törökbálint	Munkácsy Mihály	utca	11.
Pest	2740	Abony	Kossuth	tér	3-4.
Pest	2730	Albertirsa	Pesti	út	28.
Pest	2700	Cegléd	Rákóczi	út	2.
Pest	2370	Dabas	Falu Tamás	utca	4.
Pest	2365	Inárcs	Széchenyi	út	4.
Pest	2366	Kakucs	Sas	telep	1.
Pest	2377	Örkény	Kossuth Lajos	út	34/a.
Pest	2367	Újhartyán	Újsor	utca	1.
Pest	2120	Dunakeszi	Fő	út	16.
Pest	2151	Fót	Dózsa György	út	54.
Pest	2131	Göd	Pesti	út	93.
Pest	2100	Gödöllő	Kossuth Lajos	út	13.
Pest	2117	Isaszeg	Kossuth Lajos	utca	15/a.
Pest	2143	Kistarcsa	Széchenyi	út	67.
Pest	2119	Pécel	Ráday Gedeon	tér	10.
Pest	2351	Alsónémedi	Fő	út	66/a.
Pest	2360	Gyál	Kőrösi	utca	116.
Pest	2230	Gyömrő	Táncsics	utca	82.
Pest	2234	Maglód	Fő	utca	13.
Pest	2200	Monor	Kossuth Lajos	utca	73.
Pest	2721	Pilis	Rákóczi	utca	34.
Pest	2225	Üllő	Pesti	út	71.
Pest	2220	Vecsés	Telepi	út	50/a.
Pest	2760	Nagykáta	Dózsa György	út	10
Pest	2241	Sülysáp	Malom	utca	1.
Pest	2766	Tápiószele	Rákóczi	út	2.
Pest	2711	Tápiószentmárton	Kossuth Lajos	utca	17/a.
Pest	2094	Nagykovácsi	Kossuth Lajos	utca	67.
Pest	2085	Pilisvörösvár	Fő	út	69.
Pest	2083	Solymár	Mátyás Király	utca	14.
Pest	2096	Üröm	Fő	tér	1.

Pest	2330	Dunaharaszti	Baktay	tér	5.
Pest	2336	Dunavarsány	Kossuth Lajos	utca	38/b Fszt. 1.
Pest	2300	Ráckeve	Kossuth	utca	47.
Pest	2310	Szigetszentmiklós	Losonczy	utca	1.
Pest	2316	Tököl	József Attila	utca	24.
Pest	2011	Budakalász	Petőfi	tér	11.
Pest	2023	Dunabogdány	Hajó	utca	3.
Pest	2016	Leányfalu	Móricz Zsigmond	út	128/a.
Pest	2013	Pomáz	Kossuth Lajos	utca	5.
Pest	2000	Szentendre	Dunakorzó	-	18.
Pest	2021	Tahitófalu	Petőfi Sándor	utca	27.
Pest	2600	Vác	Köztársaság	út	10.
Pest	2112	Veresegyház	Fő	út	53.
Pest	2049	Diósd	Szent István	tér	12.
Pest	2030	Érd	Budai	út	20.
Pest	2030	Érd	Hegesztő	utca	10.
Pest	2440	Százhalombatta	Damjanich	utca	23.
Pest	2461	Tárnok	Rákóczi	út	91.
Somogy	8623	Balatonföldvár	Balatonszentgyörgyi	út	1.
Somogy	7570	Barcs	Bajcsy-Zsilinszky	utca	83.
Somogy	8840	Csurgó	Csokonai	utca	10-12.
Somogy	8630	Balatonboglár	Sétáló	utca	3.
Somogy	7400	Kaposvár	Fő	utca	3.
Somogy	7500	Nagyatád	Kossuth Lajos	utca	16.
Somogy	8600	Siófok	Sió	utca	2.
Somogy	8660	Tab	Kossuth Lajos	utca	84/b.
Somogy	8647	Balatonmárfürdő	Gróf Széchenyi Imre	tér	10.
Somogy	8700	Marcali	Rákóczi	utca	16.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4561	Baktalórántháza	Köztársaság	tér	7.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4555	Levelek	Rákóczi	utca	4.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4765	Csenger	Ady	utca	5.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4900	Fehérgyarmat	Móricz Zsigmond	utca	19.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4741	Jánkmajtis	Kossuth	utca	12.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4471	Gávavencsellő	Petőfi	utca	3.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4484	Ibrány	Lehel	út	3.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4600	Kisvárd	Szent László	utca	68.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4334	Hodász	Széchenyi	út	8.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4700	Mátészalka	Szalkay László	utca	2.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4355	Nagyecsed	Rákóczi	út	16.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4562	Vaja	Damjanich	utca	70.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4233	Balkány	Fő	utca	31.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4231	Bököny	Dózsa György	utca	5.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4320	Nagykálló	Zrínyi Miklós	utca	22.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4244	Újfehértó	Béke	tér	4.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4300	Nyírbátor	Szabadság	tér	5.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4400	Nyíregyháza	Szarvas	utca	11.

Szabolcs-Szatmár-Bereg	4400	Nyíregyháza	Dózsa György	út	11.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4400	Nyíregyháza	Kossuth	utca	66/a.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4461	Nyírtelek	Arany János	utca	1.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4465	Rakamaz	Szent István	utca	25.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4464	Tiszaeszlár	Rákóczi	utca	79.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4450	Tiszalök	Kossuth	utca	79/b.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4440	Tiszavasvári	Kossuth Lajos	utca	1.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4800	Vásárosnamény	Rákóczi	utca	1.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4625	Záhony	Alkotmány	út	2.
Tolna	7150	Bonyhád	Szabadság	tér	9.
Tolna	7200	Dombóvár	Hunyadi	tér	42.
Tolna	7020	Dunaföldvár	Fehérvári	utca	4.
Tolna	7044	Nagydorog	Kossuth	utca	52.
Tolna	7039	Németkér	Széchenyi	utca	43.
Tolna	7030	Paks	Dózsa György	út	75.
Tolna	7140	Bátaszék	Budai	utca	24.
Tolna	7100	Szekszárd	Arany János	utca	23-25.
Tolna	7130	Tolna	Deák Ferenc	utca	4.
Tolna	7173	Zomba	Fő	tér	5.
Tolna	7191	Hőgyész	Fő	utca	14.
Tolna	7081	Simontornya	Mátyás király	utca	2-3.
Tolna	7090	Tamási	Szabadság	utca	41/b.
Vas	9500	Celldömölk	Kossuth Lajos	utca	18.
Vas	9735	Csepreg	Széchenyi	tér	4.
Vas	9900	Körmend	Szabadság	tér	6.
Vas	9730	Kőszeg	Várkör	utca	6.
Vas	9941	Őriszentpéter	Városszer	utca	106.
Vas	9653	Répcelak	Petőfi Sándor	utca	50.
Vas	9600	Sárvár	Batthyány	utca	42/c.
Vas	9970	Szentgotthárd	Hunyadi	utca	5.
Vas	9700	Szombathely	Szent Márton	utca	4.
Vas	9700	Szombathely	Petőfi	utca	16.
Vas	9800	Vasvár	Főszolgabíró	tér	1.
Veszprém	8401	Ajka	Szabadság	tér	8.
Veszprém	8220	Balatonalmádi	Baross Gábor	út	11.
Veszprém	8174	Balatonkenese	Fő	utca	23.
Veszprém	8230	Balatonfüred	Kossuth Lajos	utca	9.
Veszprém	8500	Pápa	Szent László	utca	1.
Veszprém	8330	Sümege	Kossuth	utca	17.
Veszprém	8258	Badacsonytomaj	Kert	utca	12.
Veszprém	8300	Tapolca	Fő	tér	4.
Veszprém	8181	Berhida	Szabadság	tér	6.
Veszprém	8100	Várpalota	Posta	út	8.
Veszprém	8291	Nagyvázsony	Kinizsi	utca	82.
Veszprém	8200	Veszprém	Mindszenty József	utca	7.
Veszprém	8200	Veszprém	Óváros	tér	3.

Veszprém	8420	Zirc	József Attila	utca	4.
Veszprém	8460	Devecser	Kossuth	út	2.
Veszprém	8440	Herend	Kossuth Lajos	utca	140.
Zala	8380	Hévíz	Széchenyi	utca	66.
Zala	8360	Keszthely	Kossuth Lajos	utca	103. Fsz.
Zala	8960	Lenti	Kossuth	út	4.
Zala	8868	Letenye	Kossuth	utca	15.
Zala	8800	Nagykanizsa	Erzsébet	tér	19.
Zala	8945	Bak	Széchenyi	tér	2.
Zala	8900	Zalaegerszeg	Kossuth	utca	2.
Zala	8790	Zalaszentgrót	Nefelejcs	utca	1.
Zala	8761	Pacsa	József Attila	utca	3.
Zala	8749	Zalakaros	Petőfi	utca	48.

## 17. A SZÁMVITELI TÖRVÉNY 95/A ÉS 95/B §-A SZERINTI INFORMÁCIÓK

### RÉSZVÉNYEKSEL, TULAJDONOSOKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

Az MBH Bank Nyrt. (a továbbiakban: „**Bank**”) részvényei – MKB Bank néven – 2019. május 30. napjával felvételre kerültek a Budapesti Értéktőzsde (a továbbiakban: „**BÉT**”) terméklistájára, ezzel a részvények bevezetésre kerültek a BÉT-re. A Bank BÉT-re bevezetett törzsrészvényei tekintetében a részvények első kereskedési napja a BÉT részvény szekciójának Standard kategóriájában 2019. június 17. volt.

2020. október 30-án a Bank értékesítette a Magyar Bankholding Zrt-ben meglévő 33,33%-os tulajdonosi részesedését megtestesítő valamennyi részvényét.

2020. december 15-én megkezdte tényleges működését a Magyar Bankholding Zrt. (a továbbiakban: „**Magyar Bankholding**”) mint pénzügyi holding társaság, miután a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: „**MNB**”) engedélyének birtokában a Budapest Bank Zrt. (a továbbiakban: „**Budapest Bank**”), a Bank és az MTB Zrt. (a továbbiakban: „**MTB**”) meghatározó tulajdonosai a banki részvényeiket a közös holding társaságba apportálták. Ezzel Magyarország második legnagyobb bankszektora jött létre, amelyben a Magyar Állam a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. révén 30,35%, a Bank korábbi közvetlen tulajdonosai 31,96%, az MTB korábbi közvetlen tulajdonosai pedig 37,69% tulajdonrészrel rendelkeztek.

2021. december 15-én a Bank, a Budapest Bank és az MTB-t tulajdonló Magyar Takarékbankholding Zrt. legfőbb szervei elfogadták a Budapest Bank, a Bank és a Magyar Takarékbankholding Zrt. fúziós menetrendjének első lépését. A fúziós ütemterv szerint, a vonatkozó legfőbb szervei döntések alapján és a szükséges hatósági engedélyek birtokában 2022. március 31-én megvalósult a Magyar Bankholding két tagbankja, a Budapest Bank és a Bank, valamint a Magyar Takarékbankholding Zrt. egyesülése. Az egyesült hitelintézet 2022. április 1-től átmenetileg MKB Bank Nyrt. néven működött tovább.

2022. december 9-én a Bank és a Takarékbank Zrt. legfőbb szervei – a Magyar Bankholding fúziós menetrendje második lépése végrehajtásának keretében – elfogadták a két tagbank egyesülésére vonatkozó döntési javaslatokat. A közgyűlések döntése értelmében és a szükséges hatósági engedélyek birtokában 2023. április 30. napjával egyesült a bankszektora két tagbankja, a Bank és a Takarékbank

Zrt., és ezt követően 2023. május 1. napjától MBH Bank Nyrt. néven, egységes márkanévvel és arculattal folytatja működését a mérlegfőösszegét tekintve Magyarország második legnagyobb, és a digitalizációban is élenjáró univerzális nagybankja.

Az egyesülés nem jelentett változást a bankcsoport tulajdonosi szerkezetében, a fúziós folyamatban résztvevő bankok meghatározó tulajdonosa továbbra is a Magyar Bankholding maradt annak szétválásáig.

A Takarékbank Zrt. Bankba történő beolvadása útján megvalósult egyesülés eredményeként a Bank, mint átvető társaság jegyzett tőkéje 322.529.625.000 forintra emelkedett. A Bank alaptőkéje teljes egészében „A” sorozatú tőzsrészcsevényekből áll, melyek mindegyike azonos jogokat testesít meg.

Az egyesüléssel újonnan kibocsátásra kerülő 830,667 darab, 1,000,- Ft névértékű, „A” sorozatú, dematerializált tőzsrészcsevény keletkeztetése a KELER Zrt.-nél, az új részvényeknek a Bank részvénykönyvébe történő bejegyzése, illetve azoknak a BÉT Részvények „Standard” kategóriájába történő bevezetése 2023. augusztus 1-jével lezárult.

A Bank korábbi főrészcsevényese a Magyar Bankholding 2024. november 30. napjával 10 új jogutód társasággá vált szét, a vagyona pedig a 2024. december 1-jén létrejövő jogutód társaságokra szállt át. A Magyar Nemzeti Bank a 2024. november 28. napján H-EN-I-524/2024. számon kiadott határozatával engedélyezte a Bank számára egyedi és konszolidált szinten, hogy 22.577.074.000,- Ft össznévértékű elsődleges alapvető tőkeinstrumentumot (saját részvcsevényt) vásároljon vissza. A jogszabályoknak megfelelően az engedélyben meghatározott teljes összeg azonnal levonásra kerül a szavatolótőkéből. A Bank 2024. december 11. napján összesen 22.577.074 darab Bank által kibocsátott, „A” sorozatú, 1.000,- Ft névértékű tőzsrészcsevényt vásárolt meg tőzsdén kívüli ügyletek keretében. Az ügyletek eredményeképpen a Bank tulajdonában álló saját részvcsevények mennyisége 0 darabról 22.577.074 darabra, aránya 0%-ról 7%-ra változott.

A Bank 2025. december 15-én közzétett rendkívüli tájékoztatása szerint 2025. november 24. és 2025. december 12. között sikeresen lezajlott a Bank saját tulajdonában álló 22.577.074 darab, 1.000 HUF névértékű, névre szóló, saját részvcsevény nyilvános értékesítése. Az ügyletek eredményeképpen a Bank tulajdonában álló saját részvcsevények mennyisége 22.577.074 darabról 0 darabra, aránya 7%-ról 0%-ra változott.

A Bank tulajdonosi struktúrája, a részvcsevényesek tulajdoni hányada, illetve szavazati joga az alábbiak szerint alakult 2025. december 31-én:

Tulajdonos	Részvcsevények darabszáma	Részvcsevények össznévértéke (Ft)	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)
Zenith Asset Management Zrt.	80 123 046	80 123 046 000	24,84%	24,84%
Corvinus BHG Zrt.	48 397 682	48 397 682 000	15,01%	15,01%
CEE Horizon Capital Zrt.	36 706 059	36 706 059 000	11,38%	11,38%
CEE Paramount Equity Zrt.	34 503 690	34 503 690 000	10,70%	10,70%
Hungary Apex Investments Zrt.	20 030 762	20 030 762 000	6,21%	6,21%
Pinnacle Asset Group Zrt.	20 030 761	20 030 761 000	6,21%	6,21%
MBH Bank Munkavállalói Részvcsevényes Program Szervezet*	16 126 481	16 126 481 000	5,00%	5,00%
Közkezezhányad mértéke**	66 611 144	66 611 144 000	20,65%	20,65%
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>322 529 625</b>	<b>322 529 625 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

*\*A leányvállalat által tartott anyavállalati részvények a konszolidált pénzügyi kimutatásokban az IFRS előírások (IFRS 10, IAS 32) alapján visszavásárolt saját részvényként kerülnek bemutatásra. A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény szerinti jogi minősítés ettől eltér; ezen részvények nem minősülnek saját részvénynek, jogilag ezek továbbra is szavazati joggal rendelkező részvények.*

*\*\*Beleértve azon 5% alatti tulajdoni hányaddal rendelkező jogi személyeket, amelyek közvetett részvényes tulajdonában állnak.*

A MBH Bank tulajdonosai között nincs olyan tulajdonos, aki végső tulajdonosként azonosítható.

A Bank jegyzett tőkéjét megtestesítő részvények átruházását a Bank alapszabálya nem korlátozza. A Banknak nincsenek különleges irányítási jogokat megtestesítő kibocsátott részvényei. A szavazati jogok nincsenek korlátozva a Banknál.

## **A részvényesek jogai és kötelezettségei**

### ***A részvényesek közgyűlési jogai***

- a) A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni. A Bank Közgyűlésén az a részvényes, illetve a Tpt. 151-155. §-aiban meghatározott részvényesi meghatalmazott vehet részt, akit – a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelően – a Részvénykönyv Közgyűlési Lezárásakor (a Közgyűlés napját megelőző második munkanapon budapesti idő szerint 18 (tizennyolc) órakor) a részvénykönyvbe bejegyezték. Nem felelős a Bank a részvényesek részvételi lehetőségének vagy adott részvényeik után járó szavazati joguk gyakorlásának elmaradásáért, ha a részvényes bejegyzése a részvénykönyvbe azért maradt el, mert
  - (i) a tulajdonosi megfeleltetés eredménye a Részvénykönyv Közgyűlési Lezárását követően érkezett meg a Bankhoz, vagy
  - (ii) a részvényes részvénytulajdona, illetve szavazati joga sérti a jogszabályok, illetve az Alapszabály rendelkezéseit.
- b) A részvényes a közgyűlési jogait képviselő útján is gyakorolhatja. Nem lehet meghatalmazott az Igazgatósági tag, a Felügyelőbizottság tagja és a könyvvizsgáló. A részvényes a közgyűlési jogai gyakorlására a Bank vezető állású munkavállalójának is meghatalmazást adhat. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy Közgyűlésre, vagy a meghatalmazásban meghatározott időre szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett Közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételten összehívott Közgyűlésre is. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell kiállítani, és a Bankhoz a közgyűlési hirdetményben megjelölt helyen és időben benyújtani. A részvényesi meghatalmazott által adott meghatalmazásban fel kell tüntetni, hogy a képviselő részvényesi meghatalmazottként jár el.
- c) A részvényesnek a Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan tájékoztatáshoz való joga van. Ennek megfelelően a részvényesnek a Közgyűlés napja előtt legalább nyolc nappal benyújtott írásbeli kérelmére az Igazgatóság legkésőbb a Közgyűlés napja előtt három nappal megadja a közgyűlési napirendi pont tárgyalásához szükséges tájékoztatást. Az előzőek szerinti tájékoztatáshoz való jog teljesítését az Igazgatóság a felvilágosítást kérő részvényes által tett írásbeli titoktartási nyilatkozat tételéhez kötheti. Az Igazgatóság megtagadhatja a felvilágosítást és az iratokba való betekintést, ha ez a Bank üzleti, bank-, értékpapír, vagy egyéb hasonló titkát sértené, ha a felvilágosítást kérő a jogát visszaélészerűen gyakorolja, vagy felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot. Ha a felvilágosítást kérő a felvilágosítás megtagadását indokolatlannak tartja, a cégbíróságtól kérheti a Bank kötelezését a felvilágosítás megadására.
- d) A Bank biztosítja valamennyi, a Közgyűlésen résztvevő részvényes számára a Közgyűlésen való felvilágosítás iránti, észrevételezési és indítványozási jog gyakorlását, feltéve, hogy ezen jogok gyakorlása nem vezet a Közgyűlés szabályszerű és rendeltetésszerű működésének akadályozásához. A Közgyűlés elnöke a jelen pontban meghatározott részvényesi jogok gyakorlásának biztosítása

érdekében köteles a részvényes számára a Közgyűlésen szót adni azzal, hogy a Közgyűlés elnöke a Közgyűlés szabályszerű és rendeltetésszerű működésének biztosítása érdekében a felszólalás időtartamát megszabhatja, különösen a tárgytól való eltérés esetén a szót megvonhatja, továbbá – több egyidejű felszólalás esetén – a felszólalások sorrendjét meghatározhatja. A szó megvonását követően elhangzottak jegyzőkönyvezését a Közgyűlés elnöke leállíthatja és hozzászólás technikai feltételeit (hangosítás) megszüntetheti.

- e) A részvény a névértékével arányos mértékű szavazati jogot biztosít. Nem gyakorolhatja a szavazati jogát a részvényes, amíg esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesíti.

### ***Kisebbségi jogok***

- a) Együttesen a szavazati jogok legalább 1%-át képviselő részvényesek az ok és a cél megjelölésével bármikor kérhetik a Közgyűlés összehívását. Ha az Igazgatóság a kérelem kézhezvételétől számított nyolc napon belül nem intézkedik a Közgyűlésnek a lehető legkorábbi időpontra történő összehívása érdekében, az ülést az indítványozó részvényesek kérelmére a nyilvántartó bíróság hívja össze, vagy a nyilvántartó bíróság felhatalmazza az indítványozó részvényeseket az ülés összehívására. A várható költségeket az indítványozó részvényesek kötelesek megelőlegezni.
- b) Ha együttesen a szavazatok legalább 1%-át képviselő részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó – a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak – megfelelő – javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet a Közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül közlik az Igazgatósággal, az Igazgatóság a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozat tervezetekről a javaslat vele való közlését követően a Bank alapszabályában foglaltak szerint hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.
- c) Ha a Közgyűlés elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, hogy a társaságnak valamely tag, vezető tisztségviselő, felügyelőbizottsági tag, továbbá a könyvvizsgáló ellen támasztható követelését érvényesítsék, a követelést a szavazati jogok együttesen legalább 1%-át képviselő részvényesek a Közgyűléstől számított harminc napos jogvesztő határidőn belül a Bank képviselőjében a Bank javára maguk is érvényesíthetik.
- d) Ha a Közgyűlés elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, amely szerint az utolsó beszámolót, illetve az utolsó két évben az Igazgatóság tevékenységével kapcsolatos valamely gazdasági eseményt vagy kötelezettségvállalást külön megbízandó könyvvizsgáló vizsgálja meg, ezt a vizsgálatot a szavazati jogok együttesen legalább 1%-át képviselő részvényeseknek a Közgyűléstől számított harminc napos jogvesztő határidőn belül benyújtott kérelmére a nyilvántartó bíróság a Bank költségére köteles elrendelni és a könyvvizsgálót kijelölni. A kérelem teljesítését a nyilvántartó bíróság megtagadja, ha a kisebbségi jogokkal a kérelmet előterjesztő részvényesek visszaélnek.

### ***Osztalékhoz való jog***

A Banknak a felosztható és a Közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényest a részvény névértékével arányos osztalék illeti meg.

### ***Részvényesek kötelezettségei***

- a) A részvényes köteles az általa átvett, illetve jegyzett részvények névértékének, illetve kibocsátási értékének megfelelő vagyoni hozzájárulást a Bank rendelkezésére bocsátani. A részvényes e kötelezettsége alól – az alaptőke-leszállítás esetét kivéve – érvényesen nem mentesíthető.
- b) A legalább 5%-os tulajdoni hányaddal rendelkező, illetve ilyen hányadot megszerző részvényes a birtokolt közvetett tulajdonát, illetve annak változását az azonosításra alkalmas adatok egyidejű

közlésével köteles bejelenteni a Banknak. A bejelentési kötelezettségét nem teljesítő tag szavazati jogának gyakorlását a kötelezettség teljesítéséig az MNB felfüggeszti.

A Bank előtt nem ismert olyan tulajdonosok közötti megállapodás, amely a kibocsátott részesedések, illetve a szavazati jogok átruházásának korlátozását eredményezheti.

A Bank előtt nem ismert olyan lényeges megállapodás, amely egy nyilvános vételi ajánlatot követően a vállalkozó irányításában bekövetkezett változás miatt lép hatályba, módosul vagy szűnik meg, valamint ezen események hatásait, kivéve, ha ezen információk nyilvánosságra hozatala súlyosan sértené a vállalkozó méltányos üzleti érdekeit, feltéve, hogy más jogszabály alapján sem kell nyilvánosságra hoznia azokat.

### **A Munkavállalói Résztulajdonosi Programot érintő információk**

Az MRP tv. 2015. november 28-án hatályba lépett módosításával lehetőség nyílt új típusú Munkavállalói Résztulajdonosi Program indítására. E lehetőséggel az MBH csoport korábbi tagbankja, az MKB Bank a legelsőek között élt, 2016. május 30-án létrehozva saját dolgozói MRP Szervezetét.

A Bankcsoport 2017-ben indította el MRP Teljesítményjavalmazási Politikáját, amelyet az MRP Szervezetén keresztül hajtja végre. A banki javalmazási politika működését a CRD/HPT alapú (banki) javalmazási keretrendszer, és az MRP törvény együttesen határozzák meg. Az érintett munkavállalók részvételi nyilatkozatot tesznek, mellyel MRP tagokká válnak, és bekerülnek a fenti szabályozás hatálya alá.

Az MRP Szervezet működési elve indulása óta, hogy a részvevők teljesítményjavalmazásának teljesítése érdekében MBH alapítói vagyonyjuttatásból hátrасorolt MBH Bank Nyrt. kötvényeket jegyez, és törzsrészcvényre szóló pénzügyi teljesítéses vételi jogokat vásárol. A vásárolt darabszámok és összegek a becsült teljesítmény javalmazás összegéhez illeszkednek. Az MRP tv. által előírt tartási kötelezettség miatt az alapító a javalmazás kifizetése előtt 2 évvel biztosítja a vagyoni hozzájárulást. A 2027. tárgyévtől a vételi jogok helyébe törzsrészcvény lép, az érintett vezetők tulajdonosi szemléletének erősítése, továbbá a vezetői teljesítmény és a részvényesi értékteremtés közötti kapcsolat erősítése érdekében.

Az MBH Bank által 2025-ben elindított két új MRP alapú teljesítményjavalmazási politika (Értéknövekményes, és Törzsrészcvényes MRP Teljesítményjavalmazási Politikák) végrehajtása érdekében az MRP Szervezet 2025. november 17. napján 5%-os tulajdoni részcseledést szerzett az MBH Bank Nyrt.-ben.

A vételi opció és a törzsrészcvény alapú tagi részcseledések pénzügyi elszámolásúak. A vételi jogok kedvezményezettje nem a munkavállaló, hanem az MRP Szervezet. A résztvevők nem szerznek részvény tulajdont, ugyanakkor az MRP Szervezet által kezelt pénzügyi eszközök képezik a résztvevők tagi részcseledéseinek alapját. Az MRP Teljesítményjavalmazási Politika tekintetében meghatározott feltételek és tartási idő teljesülését követően válnak a résztvevők jogosulttá a tagi részcseledésükből származó elszámolásra. A részvények piaci értékének meghatározását a törzsrészcvények és a vételi opció esetében is azonos módszertan mentén a Javalmazási Politika szabályozza. Az elszámolás és a kifizetés a résztvevők tagi részcseledésének bevonása mellett, a pénzügyi eszköz MRP Szervezet által pénzre történő átváltását követően, a halasztási ciklusok figyelembevételével, a megítélt teljesítményjavalmazás arányában történik.

\* \* \*

Nyilvánosan működő részvénytársaságként a Bank a piaci gyakorlattal, valamint a BÉT Felelős Társaságirányítási Ajánlásaival (a továbbiakban: „Ajánlások”) összhangban Felelős Társaságirányítási Jelentést készít, amely közzétételre kerül a Bank honlapján ([www.mbhbank.hu](http://www.mbhbank.hu)). A Bank a Felelős Társaságirányítási Jelentésben nyilatkozik az adott üzleti évben alkalmazott felelős társaságirányítási gyakorlatáról, másrészt tételesen bemutatja az Ajánlások egyes pontjaiban foglaltaknak való megfelelést.

## A BANK LEGFŐBB, IRÁNYÍTÓ ÉS ÜGYVEZETŐ SZERVEI, FELÜGYELŐ TESTÜLETE, A TESTÜLETEK ÖSSZETÉTELE ÉS MŰKÖDÉSE

### Közgyűlés

A Bank legfőbb szerve a Közgyűlés. A Közgyűlést annak kezdőnapját legalább 30 nappal megelőzően közzétett meghívó (hirdetmény) útján kell összehívni. A Bank a számviteli törvény szerinti beszámolójának és az Igazgatóság, valamint a Felügyelőbizottság jelentésének lényeges adatait, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Bank közzétételi helyein, a Közgyűlést megelőzően legalább 21 nappal nyilvánosságra hozza.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik többek között az Alapszabály elfogadása és módosítása (kivéve a társaság székhelyének, telephelyeinek, fióktelepeinek, valamint – a társaság főtevékenységét kivéve – a társaság tevékenységi köreinek módosítását, mert e tekintetben az Igazgatóság jogosult az Alapszabály ezzel összefüggésben való módosítására), a döntés a Bank átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról jogutód nélküli megszüntetéséről, az alaptőke felemelése vagy leszállítása, illetve az Igazgatóság felhatalmazása az alaptőke felemelésére, az Igazgatóság elnökének és tagjainak, valamint a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagjainak megválasztása és visszahívása, díjazásuk megállapítása, a könyvvizsgáló megválasztása, az éves beszámoló elfogadása és döntés az adózott eredmény felhasználásáról, osztalékkelőleg fizetéséről. Az Igazgatóság tagjait határozott időre, legfeljebb öt évre választja a Közgyűlés. Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagjai újraválaszthatók és bármikor, indokolási kötelezettség nélkül visszahívhatók a Közgyűlés által az Alapszabály rendelkezéseivel összhangban.

<b>Igazgatóság:</b>	<b>Felügyelőbizottság:</b>	<b>Audit Bizottság:</b>
<b>Elnök:</b> dr. Barna Zsolt	<b>Elnök:</b> Vaszily Miklós	<b>Elnök:</b> Feodor Rita
<b>Tagok:</b> dr. Vinnai Balázs Szabó Levente László Egerszegi Ádám Takács Marcell Tamás	<b>Tagok:</b> Járai Zsigmond Feodor Rita Dobi Kitti dr. Török Ilona	<b>Tagok:</b> Vaszily Miklós Járai Zsigmond

(2025. december 31-i állapot)

### Igazgatóság

A Bank ügyvezető szerve. Az Igazgatóság tagjai képviselik a Bankot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt. Az Igazgatóság alakítja ki és irányítja a Bank munkaszervezetét.

Az Igazgatóság hatásköreit a Bank Alapszabálya tartalmazza azzal, hogy az Igazgatóság a hatályos jogszabályok és a Közgyűlés határozatainak keretei között minden olyan intézkedés megtételére vagy döntés meghozatalára jogosult, amely nem tartozik a Közgyűlés vagy a Felügyelőbizottság kizárólagos hatáskörébe. A saját részvény megszerzéséről szóló döntés, illetve az alaptőke részvénykibocsátás útján történő felemelése a Közgyűlés hatáskörébe tartozik azzal, hogy döntések meghozatalára a Közgyűlés az Igazgatóságot is felhatalmazhatja. Az Igazgatóság feladata a Bank üzletpolitikájának, stratégiájának, üzleti tervének meghatározása, elfogadása. Az Igazgatóság hatáskörébe tartozik továbbá a Felügyelőbizottság előzetes jóváhagyása mellett a döntés a Bank közbenső mérlegének elfogadásáról, valamint a döntés osztalékkelőleg fizetéséről.

## Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottság a Bank érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi a Bank ügyvezetését. A Felügyelőbizottság hatásköreit a Bank Alapszabálya tartalmazza. A Felügyelőbizottság többek között gondoskodik arról, hogy a Bank rendelkezzen átfogó és az eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel, irányítja a belső ellenőrzési szervezetet, ellenőrzi a Bank éves és közbenső pénzügyi jelentéseit, javaslatot tesz a Közgyűlés számára a megválasztandó könyvvizsgáló személyére és díjazására, továbbá ellátja a Bank alapszabálya által a hatáskörébe utalt egyéb feladatokat. A számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásról a Közgyűlés csak a Felügyelőbizottság írásbeli jelentésének birtokában, míg osztalékelőleg fizetéséről a Felügyelőbizottság jóváhagyásával határozhat.

## Auditbizottság

A pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, valamint a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti a Felügyelőbizottság munkáját, ezen belül különösen véleményezi az éves beszámolót, javaslatot tesz a könyvvizsgáló személyére és díjazására, valamint előkészíti a könyvvizsgálóval megkötendő szerződést. Az Auditbizottság hatásköreit a Bank Alapszabálya tartalmazza.

### 2025-ben történt személyi változások:

Sárváry István 2025. július 28-án lemondott igazgatósági tagságáról, a lemondás 2025. augusztus 12-én lépett hatályba.

A 2025. november 17-én megtartott rendkívüli közgyűlés Dr. Barna Zsoltot, Szabó László Leventét, Egerszegi Ádámot, Takács Tamás Marcellt, Dr. Tajthy Tamás Attilát és Dr. Lélfa Koppány Tibort az Igazgatóság tagjává választotta 2026. január 1-jétől 2030. május 31-ig határozott időtartamra. Dr. Kandrács Csaba Istvánt szintén az Igazgatóság tagjává választották határozott időtartamra, 2026. április 2-től 2030. május 31-ig.

Ezen túlmenően a rendkívüli közgyűlés 2026. január 1-től 2030. május 31-ig határozott időre a Felügyelőbizottság tagjává választotta Vaszyly Miklóst, Feodor Ritát, Czene Árpádot és Dr. Kovács Árpádot, továbbá Bechtold Balázst 2026. január 1-től 2030. május 31-ig határozott időtartamra, valamint Dr. Török Ilonát határozott időtartamra, 2026. április 1-jétől 2030. május 31-ig.

A fent megnevezett személyek megválasztása az MNB által jóváhagyásra került.

<b>Kockázatvállalási, -kezelési Bizottság:</b>	<b>Javadalmazási Bizottság:</b>	<b>Jelölő Bizottság:</b>
<b>Elnök:</b> Takács Marcell Tamás	<b>Elnök:</b> Vaszyly Miklós	<b>Elnök:</b> Járai Zsigmond
<b>Tagok:</b> dr. Vinnai Balázs Vaszyly Miklós	<b>Tagok:</b> Takács Marcell Tamás dr. Vinnai Balázs	<b>Tagok:</b> Feodor Rita Vaszyly Miklós

(2025. december 31-i állapot)

## Kockázatvállalási, -kezelési Bizottság

A Bank kockázatvállalási stratégiájának és kockázatvállalási hajlandóságának folyamatos figyelemmel kísérése keretében előzetesen véleményezi a kockázati stratégiát, a javadalmazási politikát és a negyedéves kockázati jelentést. Támogatja az Igazgatóságot a kockázatvállalási stratégia végrehajtásának felügyelésben.

## **Javadalmazási Bizottság**

A Javadalmazási Bizottság feladata a javadalmazással kapcsolatos döntések előkészítése, figyelembe véve a részvényesek, befektetők és a társaságban érdekelt felek hosszú távú érdekeit. Ennek keretében a bizottság előkészíti az elnök-vezérigazgató, a vezérigazgató-helyettesek és egyéb igazgatósági tagok teljesítményértékelését és utólagos kockázatértékelését, értékeli a teljesítménycélok teljesülését. A bizottság gondoskodik a javadalmazási politika végrehajtásáról. Felügyeli a kockázatkezelésért és a jogszabályoknak történő megfelelésért felelős vezető – ideértve a belső kontroll funkciót ellátó munkavállalókat is – javadalmazását.

## **Jelölő Bizottság**

Feladata a felügyelőbizottsági és igazgatósági tagságra jelöltek állítása és ajánlása a munkavállalókat képviselő felügyelőbizottsági tagok kivételével, a vezető testületi tagsághoz szükséges képességek és feladatok meghatározása, a vezető testület és a tagok összetételének és teljesítményének értékelése. A vezető testületen belül a nemek arányának meghatározása, és ennek eléréséhez szükséges stratégia kidolgozása. Feladata továbbá a Bank ügyvezetőjének kiválasztására és kinevezésére vonatkozó politikájának rendszeres felülvizsgálata.

A bizottságok az ügyrendjükben foglalt eljárási szabályok szerint végzik tevékenységüket. A testületek feladataik zavartalan ellátásához szükséges gyakorisággal üléseznek, határozataikat ülések keretében hozzák, illetve ülés megtartása nélkül, írásban is állást foglalhatnak és határozatot hozhatnak. A testületek munkáját a testület elnöke szervezi és irányítja.

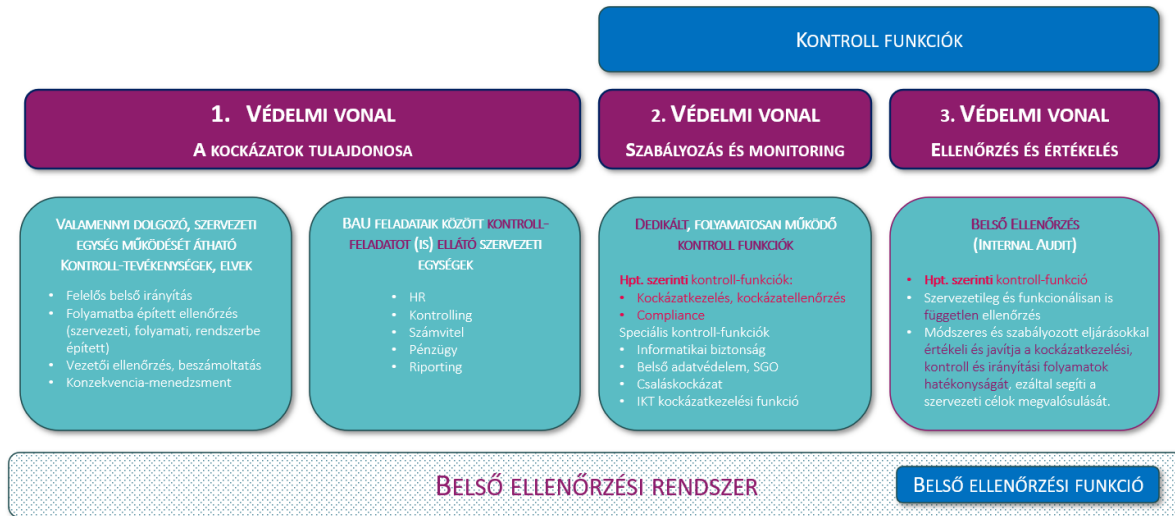
A Bank Jelölési Politikája értelmében a Banksoport tagjai vezető testületeibe lehetőség szerint eltérő szakértelmű, sokrétű regionális és iparági tapasztalattal, háttérrel rendelkező tagok kerülnek megválasztásra, és a testületek működésük során hasznosítják is az ezekből a különbözőségekből fakadó előnyöket, mely előnyöket a Banksoport tagjai kiemelt szempontként kezelnek a testületek optimális összetételének meghatározásakor. A testületi kinevezések alapja a jelöltek által képviselt szakértelem, tapasztalat, függetlenség és tudás összessége, figyelembe véve, hogy a testületnek, mint egésznek mire van szüksége a hatékony működéshez. A Banksoport tagjai kiemelt figyelmet fordítanak arra, hogy a vezető testületekben mindkét nem képviseltesse magát, melynek érdekében törekednek arra, hogy a vezető testületekben a női tagok aránya elérje a 15%-ot. Ennek érdekében elkötelezik magukat arra, hogy két azonos képességű, egyéb szempontból is alkalmas jelölt közül az adott vezető testületben alulreprezentált nemű tagot részesítik előnyben a pozíció betöltése szempontjából, amennyiben egyéb szakmai szempont mást nem indokol.

Nincs olyan vezető tisztségviselővel, illetve munkavállalóval kötött megállapodás, amely kártalanítást írna elő arra az esetre, ha a vezető tisztségviselő lemond, vagy a munkavállaló felmond, vagy a vezető tisztségviselő vagy a munkavállaló jogviszonyát jogellenesen szüntetnék meg, vagy a jogviszony nyilvános vételi ajánlat miatt szűnik meg

## **A BANK BELSŐ ELLENŐRZÉSI RENDSZERÉNEK FŐBB JELLEMZŐI**

A Banknál működő belső ellenőrzési rendszer működésére, irányítására és funkcióira vonatkozó rendelkezéseket a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: „Hpt.”), a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény gazdasági társaságokról szóló rendelkezései, a tőkepiacokról szóló 2001. évi CXX. törvény, a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: „MNB”) vonatkozó ajánlásai (elsősorban MNB 12/2022. (VII.11.) számú ajánlása a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról) a Bank alapító okirata és a Bank érvényes szervezeti és működési szabályzata határozza meg.

A Társaság belső ellenőrzési rendszerét – melynek része a független belső ellenőrzési funkció is – a védelmi vonalak hármas struktúráján keresztül mutatjuk be.



A Bank – a Hpt. 154. §-ában foglaltaknak megfelelően – az általa folytatott szolgáltatási tevékenységek sajátosságaival, kiterjedtségével, összetettségével és kockázataival összhangban alakította ki belső ellenőrzési rendszerét, melynek része többek között a felelős belső irányítás, a folyamatba épített és a vezetői ellenőrzés, valamint a megfelelően működtetett kontroll-funkciók.

A Bank **első védelmi vonalához**, mint a „kockázatok tulajdonosához” tartoznak mindazon általános tevékenységek (például: következetes felelősség-menedzsment, vezetői információs rendszer működtetése<sup>11</sup>), gyakorlatok és szervezeti megoldások (például: folyamatba épített vagy vezetői ellenőrzés<sup>12</sup>), melyek révén a prudens működés biztosítható. Az első védelmi vonalban dolgozó valamennyi munkatársnak és vezetőnek azonosítania, ismernie és megfelelően kezelnie kell az általa végzett tevékenységhez kapcsolódó kockázatokat.

A **második védelmi vonalat** alkotják az operatív tevékenységet végző, dedikált kontroll funkciók (Kockázatkezelés, Compliance<sup>13</sup>), illetve az MNB védelmi vonalas ajánlása által nevesített speciális kontroll-funkciók<sup>14</sup> is (informatikai biztonság, belső adatvédelem, csaláskockázat, SGO...), míg a **harmadik védelmi vonalat** a független belső ellenőrzési funkció jelenti. 2025-ben – a DORA (Digital Operational Resilience Act: az EU pénzügyi szektorának digitális működési ellenállóképességi rendelete) rendelet előírásainak megfelelően – kialakításra került egy dedikált IKT (Információs és Kommunikációs Technológiák) kockázatkezelési funkció is a Bankban.

A második védelmi vonal felügyeli és támogatja az első védelmi vonal tevékenységét, a 3. védelmi vonal (független belső ellenőrzési funkció) legfőbb feladata pedig az 1. és 2. védelmi vonalbéli kockázatkezelési-, kontroll, és irányítási funkciók hatékonyságának értékelése és javítása.

A belső ellenőrzés független szervezeti egységként, közvetlenül a Felügyelőbizottság szakmai irányítása alatt működik. Szervezeti és funkcionális függetlensége azt jelenti, hogy 1) a terület szervezetileg

<sup>11</sup> A vezetői információs rendszer fogalma felöleli mindazon informatikai alapú vagy manuális rendszereket, amelyek a döntéshozók számára használható információvá alakítják az adatokat. Fő feladatai az eseti és rendszeres riportok előállítás, illetve (általánosságban) a döntéshozatal támogatása.

<sup>12</sup> A folyamatba épített és vezetői ellenőrzések az üzleti folyamatokba közvetlenül vagy közvetve beépült ellenőrzés formái. Ezeket az ellenőrzéseket az illető folyamatokban funkcionálisan részt vevő személyek végzik, vagy azok, akik felelősek az ellenőrzött tevékenységek végeredményéért.

<sup>13</sup> 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról, 6. § (7)

<sup>14</sup> 12/2022. MNB ajánlás, 111. pont.

független a többi szervezeti egységtől, és 2) a belső ellenőrzéseket olyan személyeknek kell elvégezniük, akik nem vesznek részt a Bank operatív munkafolyamataiban, és akik ennél fogva függetlenek az ellenőrzött szervezeti egységtől vagy folyamattól. A belső ellenőrzés – definíció szerint – olyan független, objektív bizonyosságot adó eszköz és tanácsadói tevékenység, amely értéket ad a Bank működéséhez és javítja annak minőségét. Feladata a Bank kockázatkezelési, kontroll, és irányítási folyamatainak, illetve általában a belső kontroll rendszerének (vagy másképp: a Bank első és második védelmi vonalainak) módszeres és szabályozott eljárásokkal történő vizsgálata, annak (azok) működésének értékelése és javítása, elősegítve ezáltal a szervezeti célok megvalósulását.

## **A BANK KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZERÉNEK, ILLETVE A KOCKÁZATKEZELÉS SORÁN ALKALMAZOTT ALAPELVEK RÖVID BEMUTATÁSA**

A Bank Kockázatellenőrzési Területe által az érintett területek bevonásával minden évben felülvizsgálatra kerül a Bankcsoport kockázati stratégiája. A Kockázati stratégia a mindenkori gazdasági környezethez igazodva tartalmazza - összhangban a Bank üzleti stratégiájával és tőketervével- a Bankcsoport kockázati stratégiai alapelveit, célkitűzéseit az egyes kockázattípusokat érintően, illetve a meghatározott kockázati étvágyat. A kockázati stratégia jóváhagyása az Igazgatóság hatáskörbe tartozik.

A szabályozói alapkövetelményeknek megfelelően kialakításra került és folyamatosan finomhangolásra kerül a Bankcsoport kockázatvállalási folyamatait átfogóan érintő koncepció.

A koncepció főbb elemei:

- Kockázatkezelési elvek csoportszintű alkalmazása;
- A csoport teljes ügyfélkörére irányadóan az Egységes Szegmentációs besorolás alkalmazása;
- Az ügyfélminőségtől és kockázatvállalási mértéktől függő döntéshozatali rendszer;
- Az IRBF (Internal Rating Based Foundation)-nek megfelelő Bazel-konform rating tool-ok, illetve az analitikus és viselkedési scorecardok alkalmazása, valamint az ennek megfelelő ügyfélminősítési rend, mely megfelelően támogatja a banki menedzsmentek döntéshozó tevékenységét;
- Belső, csoport szintű modell validációs módszertan éves gyakorisággal (rating és scoring eszközök, kapcsolódó folyamatok validálása);
- Monitoring tevékenység IT-támogatottsággal;
- Veszélyeztetett hitelek mielőbbi azonosítása érdekében átfogó kritériumrendszer rögzítése, amely tartalmazza és figyelembe veszi a veszélyeztetett hitelek felismerését lehetővé tevő releváns indikátorokat, ennek alapján az egyes ügykezelési típusok, továbbá az ehhez kapcsolódó feladatok, eljárási rend meghatározása;
- IFRS 9 alapon történő provízióképzési rendszer;
- IFRS alapon történő pillér 1 és pillér 2 alapú tőkeszámítási rendszer;
- Rendszeres csoport szintű vezetői riportok, visszamérések (Risk Riportok, Tőkemenedzsment jelentések, Rating Quality, rating monitoring riportok, etc.)
- Felülvizsgált helyreállítási terv meghatározása és havi rendszerességgű kiértékelése.

A legfontosabb kockázatkezelési elvek közé az igazgatósági szinten érvényesülő végső kontroll, a kockázatvállaló területektől elkülönült független ellenőrzés, valamint a kockázatok megfelelő mérése, diverzifikálása, figyelése és jelentése tartozik.

A kockázatok és a kockázatvállalási hajlandóság szervezeten belüli hatékony kommunikációja, a kockázatok felismerésére, mérésére, figyelésére és kezelésére vonatkozó folyamatos fejlesztések, a kulcsfontosságú kockázatkezelési folyamatok és eljárások naprakésszé és felhasználóbaráttá tétele, teljesítményének fokozása, valamint a megfelelően képzett munkaerő alkalmazása a Bankcsoport hatékony kockázatkezelési funkciójának zálogai.