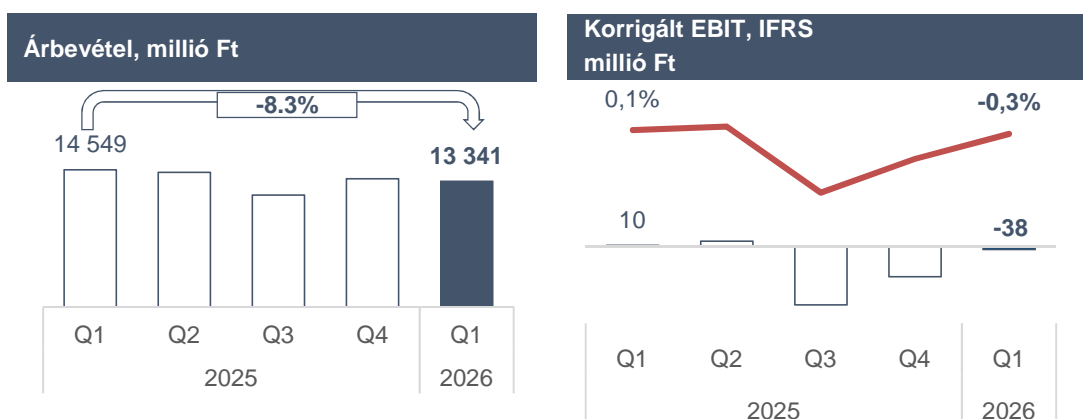




RÁBA Nyrt.

2026. I. negyedéves
konszolidált jelentés

ÖSSZEFOGLALÓ



A Rába csoport szempontjából releváns járműipari szegmensek keresleti adatai vegyes képet mutattak 2026 első negyedében. Az európai haszongépjármű szegmens kedvező teljesítményt nyújtott, ugyanakkor az amerikai haszongépjármű és az európai személygépjármű piac alapvetően negatív keresleti környezetet teremtett. A mezőgazdasági piac várt fellendülése továbbra is késik, így összességében nem volt érzékelhető javulás a piaci környezetben. A közel-keleti konfliktus kirobbanása és eszkalációja további kockázatot jelent, ami jelentős bizonytalanságot okoz a jövőbeli kilátásokat illetően.

Az acél és energia beszerzési árak kedvezően alakultak a bázis időszakhoz képest, negatívum viszont a bérszínvonal tartós növekedése, mely folytatódott 2026 első negyedében.

Az árfolyamkörnyezetben a forint jelentős erősödése volt jellemző az egy évvel korábbi szintekhez képest, mely kedvezőtlenül hatott a gyártási tevékenység jövedelmezőségére.

Az üzemi eredmény sem a bázis időszakban, sem a tárgyidőszakban nem tartalmazott jelentős egyedi tételt.

Az elmúlt évek intenzív beruházási aktivitásának következtében a növekvő amortizáció egyre hangsúlyosabban jelenik meg az eredményesség alakulásában.

| Kiemelt eredmény sorok | Első negyedév | | |
|--|---------------|--------|---------|
| | 2025 | 2026 | % |
| millió Ft vagy külön feltüntetve | | | |
| Árbevétel | 14 549 | 13 341 | -8,3% |
| Bruttó eredmény | 2 945 | 2 533 | -14,0% |
| Bruttó fedezet (% / %p) | 20,2% | 19,0% | -1,3%p |
| EBITDA | 732 | 881 | 20,4% |
| Korrigált EBITDA ¹ | 732 | 881 | 20,4% |
| Korrigált EBITDA szint (% / %p) ¹ | 5,0% | 6,6% | 1,6%p |
| Üzemi eredmény | 10 | -38 | -483,2% |
| Korrigált üzemi eredmény ¹ | 10 | -38 | -483,2% |
| Korrigált üzemi eredmény szint (% / %p) ¹ | 0,1% | -0,3% | -0,4%p |
| Adózás előtti eredmény | 176 | -75 | -142,6% |

¹ További információ a korrekciós tényezőkről a 2. MEGJEGYZÉS alatt

A Rába csoport pénzügyi helyzetét továbbra is stabil likviditási pozíció jellemezte 2026 első hónapjaiban. Az operatív készpénztermelést tekintve a csoport szintű EBITDA meghaladta az egy évvel korábbi szintet. A nettó hitelállomány értéke 2026 első negyedév végén 10,8 milliárd forintot ért el.

A saját tőke állománya 0,8 százalékkal csökkent az I. negyedévben az év végi szinthez képest. Az egy részvényre jutó saját tőke értéke 1 987 Ft/részvény volt.

| millió Ft vagy külön feltüntetve | Első negyedév | | |
|--|---------------|-------|--------|
| | 2025 | 2026 | % |
| Egy részvényre jutó saját tőke (Ft/részvény) | 1 786 | 1 987 | 11,3% |
| Részvény árfolyam, záró (Ft/részvény) | 1 700 | 3 410 | 100,6% |

„Az elmúlt hónapokban intenzív stratégiai előkészítő munka indult el a Rábánál. Célunk, hogy a vállalatcsoport meglévő iparági tudására, gyártási tapasztalatára és technológiai kompetenciáira építve olyan középtávú stratégiát alakítsunk ki, amely új növekedési pályát és hosszú távon fenntartható versenyképességet biztosít a Rába számára. A jelenlegi időszak egy tudatos építkezés kezdete: olyan jövő megalapozásán dolgozunk, amelyben a Rába meghatározó szereplőként tud reagálni a járműipar átalakulására és az új technológiai kihívásokra.” – fogalmazott Szabó Tamás, a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. vezérigazgatója.

A NEGYEDÉV KIEMELT ESEMÉNYEI, SAJTÓ-MEGJELENÉSEK

- A RÁBA Nyrt. által kibocsátott törzsrészvények vonatkozásában az N7 Holding Nemzeti Védelmi Ipari Innovációs Zrt. 54,34 százalékos és a Széchenyi István Egyetemért Alapítvány 20,00 százalékos tulajdoni hányadának elidegenítését követően a 2026. január 5-én lezárult tranzakcióval a 4iG csoport egyik tagvállalata, a 4iG SDT EGY Zrt. tulajdonába került a RÁBA részvények 74,34 százaléka. A tranzakció eredményeként a RÁBA Nyrt. feletti többségi állami részesedés megszűnt. A Rába részvények továbbra is forgalomban maradnak a Budapesti Értéktőzsdén, változatlanul 25,66 százalékos közkezhányaddal.
- A RÁBA Nyrt. 2026. január 26-i rendkívüli közgyűlése a közgyűlés berekesztésétől visszahívta az Igazgatóságból Hetzmann Bélát, Lang-Péli Évát, Dr. Csüllög Nórát, Majoros Csabát, Mráz Dániel Emánuel, Dr. Szász Károlyt és Dr. Szabó-Szombati Tibort, valamint a Felügyelő (és Audit) Bizottságból Vojtek Endrét, Dr. Antal Ferencet és Dr. Szabó Sándor Józsefet, majd az Igazgatóság elnökének választotta Dr. Sárhegyi Istvánt, az Igazgatóság tagjainak Sántha Gergelyt, Földi Orsolyát, Hetzmann Bélát, Szabó Tamást, Várnai Balázst, a Felügyelő (és Audit) Bizottság elnökének Dr. Pafféri Zoltán Lajost, a Felügyelő (és Audit) Bizottság tagjainak Dr. Vezekényi Csabát és Tóthné dr. Rózsa Ildikót.
- A RÁBA Nyrt. Igazgatóságának döntése értelmében 2026. január 31. napjával Hetzmann Béla RÁBA Nyrt.-ben betöltött vezérigazgatói tisztsége megszűnt. 2026. február 1. napjától a RÁBA Nyrt. vezérigazgatói pozícióját a RÁBA Nyrt. Igazgatóságának tagja, Szabó Tamás tölti be.
- Lang-Péli Éva tartós távolléte miatt 2026. február 1. napjától határozatlan ideig nem tölti be a RÁBA Nyrt.-ben az általános vezérigazgató-helyettesi pozíciót. 2026. február 1. napjától a RÁBA Nyrt. gazdasági vezérigazgató-helyettesi pozícióját Vágvölgyi Péter tölti be. 2026. február 1. napjától a Társaság befektetői kapcsolattartói feladatait Vágvölgyi Péter látja el.
- A 4iG SDT EGY Zrt. 2026. március 2-án a Társaság által kibocsátott valamennyi RÁBA Nyrt. törzsrészvény vonatkozásában nyilvános vételi ajánlatot tett, melyet a Magyar Nemzeti Bank mint Felügyelet 2026. március 18-án jóvá is hagyott. A RÁBA Nyrt. Igazgatósága a jogszabályi előírásoknak megfelelően véleményezte a Vételi ajánlatot és a vállalatcsoport munkavállalóinak véleményével együtt közzé is tette azt.
- 2026. március 2-án a RÁBA Nyrt., a TATRA TRUCKS a.s. és a CSG DEFENCE a.s. együttműködési megállapodást írt alá, melynek célja, hogy feltárják adott járművek egységeinek, alkatrészeinek, pótalkatrészeinek gyártására, illetve új termékek közös fejlesztésére irányuló együttműködési lehetőségeket.

FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

- A RÁBA Nyrt. 2026. április 24-i éves rendes közgyűlése úgy határozott, hogy a RÁBA Nyrt. tulajdonában lévő saját részvények vonatkozásában nem fogadja el a 4iG SDT EGY Zrt. által a RÁBA Nyrt. törzsrésztvényeire tett nyilvános vételi ajánlatot.
- A 4iG SDT EGY Zrt. nyilvános vételi ajánlata kapcsán az Ajánlattevő 2026. április 27-i közzététele szerint a kötelező nyilvános vételi ajánlat elfogadására nyitva álló határidő 2026. április 27. napján 12:00 órakor lejárt és eddig az időpontig a Céltársaság által kibocsátott 32 970 darab Törzsrészvény került felajánlásra. Az Ajánlat alapját képező tranzakcióhoz szükséges verseny-felügyeleti eljárások még nem zárultak le, így az Ajánlattevő és az elfogadó nyilatkozatot tevő részvényes között a részvény-átruházási szerződés a szükséges verseny-felügyeleti engedély megadásának napján fog létrejönni. A szükséges versenyhivatali eljárások eredményes lezárását követően az Ajánlattevő Céltársaságban fennálló tulajdoni hányadának mértéke 74,34 százalékról 74,58 százalékra, befolyásának mértéke 75,01 százalékról 75,26 százalékra fog nőni.

A RÁBA Nyrt. a Rába csoportot érintő eseményekről a jogszabályi előírásoknak megfelelően a kötelező közzétételi helyein (a Társaság Honlapján, a Budapesti Értéktőzsde hivatalos elektronikus honlapján, valamint a Magyar Nemzeti Bank által működtetett Tőkepiaci közzétételi rendszerben) tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket.

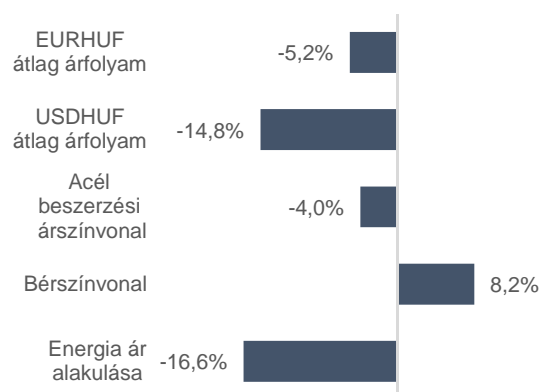
ÜZLETI KÖRNYEZET

Az európai haszongépjármű piac 2026 I. negyedévében a bázis időszakot meghaladó szinten alakult, az ACEA adatai alapján a regisztrációs adatok 7 százalékos növekedésről tanúskodnak. Az európai piacot egész évre vonatkozóan is pozitív kilátások jellemzik, az előrejelzések alapján 5 százalékos éves növekedés várható 2026-ban. Az észak-amerikai teherfuvarozási ágazat recessziója tovább folytatódott 2026 I. negyedévében is, így az amerikai haszongépjármű szegmens visszaesése elérte a 23 százalékot az egy évvel korábbi szinthez képest.

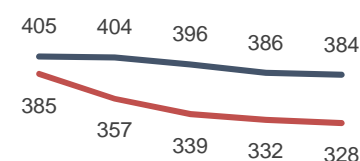
A globális haszongépjármű piacon az elmúlt években a legjelentősebb kereslet csökkenés a mezőgazdasági termékek piacán volt jellemző. A Rába csoport értékesítési adatai alapján 2026 I. negyedévében az európai piac magabiztos növekedése mellett az amerikai piac jelentős visszaesése volt jellemző. Összességében a Rába mezőgazdasághoz kapcsolódó termékei iránti kereslet 2026 I. negyedévében 2 százalékkal meghaladta az egy évvel korábbi bázis időszakot.

Az európai személygépjármű piac tekintetében a 2026 I. negyedéves adatok piaci bővülésről tanúskodtak, az új autó regisztrációs adatok 4 százalékkal meghaladták az egy évvel korábbi adatokat. A belsőégésű motorral rendelkező személygépjárművek szegmensét 18 százalékos csökkenés, az elektromos és hibrid hajtású gépjárművek szegmensét 20 százalékos növekedés jellemezte.

Kiemelt indexek változása, I. negyedév, 2026/2025



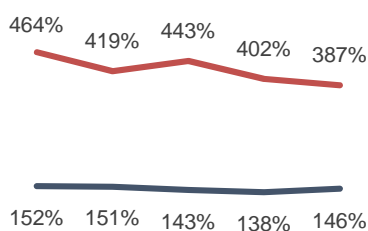
Átlagos árfolyamok alakulása



| Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 |
|------|----|----|----|----|
| 2025 | | | | |
| 2026 | | | | |

— EURHUF — USDHUF

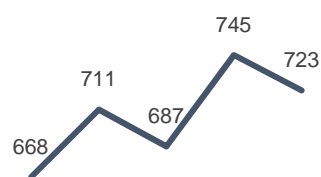
Acél¹ és energia² árindex alakulása



| Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 |
|------|----|----|----|----|
| 2025 | | | | |
| 2026 | | | | |

— Acél — Energia

Bérszínvonal alakulása (eFt / hó)



| Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 |
|------|----|----|----|----|
| 2025 | | | | |
| 2026 | | | | |

— Bérszínvonal

¹Rába acél árindex - saját számítás - 100%: 2007. Q1; időszaki átlag értékek

²Rába energia árindex - saját számítás - 100%: 2004. dec.; időszaki átlag értékek

³KSH országos bruttó átlagkereset a vállalkozásoknál (eFt/hó) – I. negyedéves adatok 01-02. havi adatok alapján

PÉNZÜGYI ÖSSZEFOGLALÓ

Konzolidált eredmény kimutatás

| ezer Ft | Első negyedév | | |
|--|-------------------|-------------------|----------|
| | 2025 | 2026 | % |
| Belföldi árbevétel | 3 230 455 | 2 621 860 | -18,8% |
| Exportárbevétel | 11 318 343 | 10 718 864 | -5,3% |
| Bevételek | 14 548 797 | 13 340 724 | -8,3% |
| Értékesítés közvetlen költsége | 11 603 592 | 10 807 401 | -6,9% |
| Bruttó nyereség | 2 945 205 | 2 533 323 | -14,0% |
| Értékesítési és marketing költségek | 78 261 | 78 763 | 0,6% |
| Általános és igazgatási költségek | 2 856 887 | 2 463 130 | -13,8% |
| Egyéb bevétel | 115 089 | 71 635 | -37,8% |
| Egyéb működési ráfordítások összesen | -2 935 258 | -2 571 445 | -12,4% |
| Működési tevékenység eredménye | 9 947 | -38 122 | -483,2% |
| Pénzügyi bevételek | 579 784 | 568 559 | -1,9% |
| Pénzügyi ráfordítások | 413 737 | 605 454 | 46,3% |
| Nettó pénzügyi eredmény | 166 048 | -36 895 | -122,2% |
| Adózás előtti eredmény | 175 995 | -75 017 | -142,6% |
| Nyereségadó | 154 879 | 136 747 | -11,7% |
| TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY | 21 116 | -211 764 | -1102,9% |
| Tárgyévi átfogó eredmény összesen | 21 116 | -211 764 | -1102,9% |

Árbevétel

A Rába csoport árbevétele 2026 első negyedévében 13,3 milliárd forintot ért el, mely 1,2 milliárd forinttal, 8,3 százalékkal maradt az egy évvel korábbi szinttől.

A 2025 első negyedévéhez viszonyított negatív árfolyamhatás az árbevétel szintjén 742 millió forintot tett ki.

| Árbevétel | | | |
|--|---------------|---------------|--------------|
| millió Ft | Első negyedév | | |
| | 2025 | 2026 | % |
| Árbevétel régiók szerint | | | |
| Belföld | 3 209 | 2 622 | -18,3% |
| Európa | 9 918 | 9 585 | -3,4% |
| Amerika | 1 179 | 754 | -36,0% |
| ROW | 242 | 380 | 56,9% |
| Csoport szintű konszolidált árbevétel | 14 549 | 13 341 | -8,3% |
| Árbevétel leányvállalatonként | | | |
| Rába Futómű Kft. | 9 535 | 9 421 | -1,2% |
| Rába Járműalkatrész Kft. | 4 035 | 2 951 | -26,9% |
| Rába Jármű Kft. | 326 | 442 | 35,8% |
| REKARD Kft. | 664 | 618 | -6,9% |
| Csoport szintű konszolidált | 14 549 | 13 341 | -8,3% |
| Belföldi árbevétel aránya | 22% | 20% | -2,4%p |
| Export árbevétel aránya | 78% | 80% | 2,4%p |

Üzemi eredmény

A csoport szintű üzemi tevékenység eredménye 38 millió forintos veszteséget mutatott 2026 első negyedévében, mely 48 millió forinttal maradt el az egy évvel korábbi szinttől.

A csökkenő értékesítési volumen és a kedvezőtlen árfolyam hatások következtében a bruttó fedezeti szint 1,2 százalékponttal mérséklődött az egy évvel korábbi sinthez képest, mértéke 19,0 százalékot ért el. Ezt a hatást a közvetett költségek arányának csökkentése részben ellensúlyozta, mely 1,1 százalékpontos költségszint javulást eredményezett.

Az egyéb tevékenység eredménye nem tartalmazott jelentős egyedi tételeket: a tárgyidőszaki eredmény -29 millió forint volt, mely 29 millió forinttal maradt el az egy évvel korábbi szinttől

A 2025 első negyedévéhez viszonyított negatív árfolyamhatás az üzemi eredmény szintjén 334 millió forintot tett ki.

A csoport szintű eredményhez a legnagyobb árbevételt generáló Futómű szegmens 53 millió forintos üzemi nyereséggel járult hozzá. A jelentősen visszaeső forgalom következtében a Járműalkatrész üzletág 85 millió forintos veszteséget realizált. A katonai vevőszolgálati és futómű fejlesztési tevékenységgel foglalkozó Jármű üzletág érdemben javította eredményességét és üzemi vesztesége 9 millió forintra mérséklődött. A mezőgazdasági kitétséggű hajtómű szegmens pedig szintén javuló eredményességgel mellett 18 millió forintos operatív veszteséget könyvelt el.

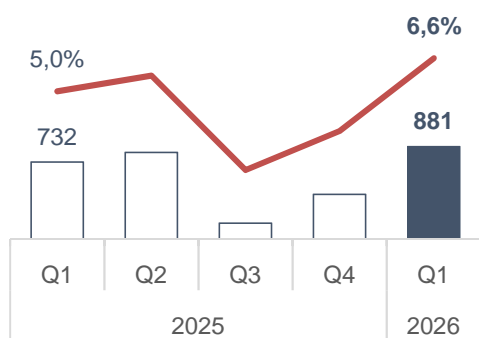
Pénzügyi eredmény és adófizetés

2026 első negyedévében a pénzügyi tevékenység eredménye 37 millió forint veszteség volt, szemben az előző év azonos időszakában realizált 166 millió forint nyereséggel. A hitelátértékelésből származó nem realizált veszteség 12 millió forintot tett ki. Emellett a pénzügyi eredmény 87 millió forint nettó kamatterhelést tartalmazott.

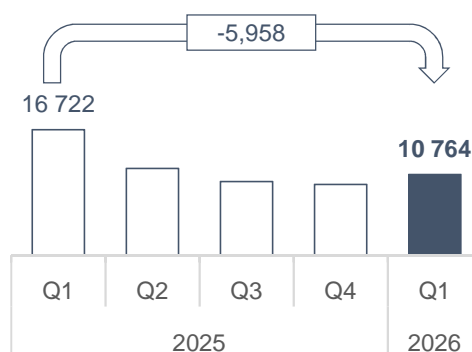
Az adófizetési kötelezettség 137 millió forint volt a negyedévben, mely az árbevétel 1,0 százalékának felel meg.

Készpénz termelés és likviditás

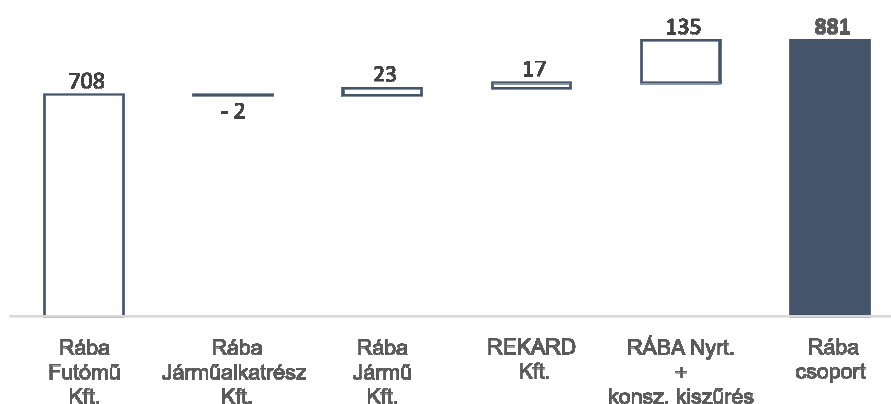
**Korrigált EBITDA, IFRS
millió Ft**



Nettó hitel, millió Ft



**Korrigált EBITDA csoport tagvállalatonként, IFRS
2026. I. negyedév, millió Ft**



A működő tőke pozíciója a nyitó állományhoz képest romlott, 1,0 milliárd forintos növekedés mellett 12,0 milliárd forintot ért el. A változás elsősorban a vevőkövetelések 1,3 milliárd forintos emelkedésének és a szállítói kötelezettség állomány 0,3 milliárd forintos növekedésének eredménye volt. A készlet állomány nagyságrendileg nem változott a negyedév folyamán.

A működési tevékenységből származó cash flow 2026 első negyedévében -185 millió forint volt.

A nettó hitelállomány értéke 2026 első negyedév végén 10,8 milliárd forintot ért el.

Alkalmazotti létszám

2026. március 31-én a Rába csoport munkavállalóinak száma 1 373 fő volt – beleértve a kölcsönzött munkavállalókat is - szemben a 2025. december 31-i 1 424 fővel. A fizikai állományban lévő munkavállalók száma 36 fővel, a szellemi állományban lévő alkalmazottak száma 15 fővel csökkent a negyedév során. A fizikai munkavállalók aránya 84 százalékot tett ki, a szellemi munkavállalók aránya 16 százalék volt.

A létszám alakulása összhangban állt a gyártási volumen csökkenésével.

| Alkalmazotti létszám | | | | | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| fő vagy külön feltüntetve | 2025.03.31 | 2025.06.30 | 2025.09.30 | 2025.12.31 | 2026.03.31 |
| Fizikai állomány | 1 277 | 1 240 | 1 208 | 1 194 | 1 158 |
| Saját foglalkoztatás | 1 038 | 1 000 | 948 | 976 | 952 |
| Kölcsönzött | 239 | 240 | 260 | 218 | 206 |
| Szellemi állomány | 211 | 213 | 216 | 230 | 215 |
| Saját foglalkoztatás | 211 | 212 | 216 | 230 | 215 |
| Kölcsönzött | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Összesen | 1 488 | 1 453 | 1 424 | 1 424 | 1 373 |
| Saját foglalkoztatás | 1 249 | 1 212 | 1 164 | 1 206 | 1 167 |
| Kölcsönzött | 239 | 241 | 260 | 218 | 206 |
| Fizikai állomány aránya (%) | 86% | 85% | 85% | 84% | 84% |
| Szellemi állomány aránya (%) | 14% | 15% | 15% | 16% | 16% |
| Saját munkavállalók aránya (%) | 84% | 83% | 82% | 85% | 85% |
| Kölcsönzött munkavállalók aránya (%) | 16% | 17% | 18% | 15% | 15% |

SZEGMENS EREDMÉNYEK

A csoport szintű értékesítési eredményhez a legnagyobb export kitétséggel rendelkező Rába Futómű Kft. 1,2 százalékos forgalomcsökkenéssel járult hozzá.

A személygépkocsi szegmensben érintett Rába Járműalkatrész Kft. drasztikusnak mondható 26,9 százalékos forgalom csökkenést realizált az első negyedévben.

A Rába Jármű Kft. egyedüli leányvállalatként tudott forgalom növekedést elérni a negyedévben, a forgalom bővülés mértéke 35,8 százalékot ért el.

A mezőgazdasági szegmensben érintett REKARD Kft. forgalma -6,9 százalékkal csökkent.

| Leányvállalati eredmények | | | |
|---------------------------------|---------------|-------|--------|
| millió Ft | Első negyedév | | |
| | 2025 | 2026 | Δ |
| Rába Futómű Kft. | | | |
| Árbevétel | 9 535 | 9 421 | -115 |
| EBITDA | 461 | 708 | 247 |
| Üzemi eredmény | -41 | 53 | 94 |
| Rába Járműalkatrész Kft. | | | |
| Árbevétel | 4 035 | 2 951 | -1 084 |
| EBITDA | 146 | -2 | -148 |
| Üzemi eredmény | 67 | -85 | -152 |
| Rába Jármű Kft. | | | |
| Árbevétel | 326 | 442 | 116 |
| EBITDA | -18 | 23 | 40 |
| Üzemi eredmény | -44 | -9 | 35 |
| REKARD Kft. | | | |
| Árbevétel | 664 | 618 | -46 |
| EBITDA | -26 | 17 | 43 |
| Üzemi eredmény | -53 | -18 | 35 |

FENNTARTHATÓSÁG

A RÁBA Nyrt. a számvitelről szóló 2000. évi C törvény alapján fenntarthatósági jelentés tételi, valamint a fenntartható finanszírozás és az egységes vállalati felelősségvállalás ösztönzését szolgáló környezettudatos, társadalmi és szociális szempontokat is figyelembe vevő, vállalati társadalmi felelősségvállalás szabályairól és azzal összefüggő egyéb törvények módosításáról szóló 2023. évi CVIII. törvény szerint ESG beszámoló készítési kötelezett nagyvállalat.

A RÁBA Nyrt. a 2024. üzleti évre kizárólag éves konszolidált Fenntarthatósági jelentést és éves ESG beszámolót, a 2025. üzleti évekre vonatkozóan kizárólag éves konszolidált Fenntarthatósági jelentést készített. Ennek következtében a 2026. I. negyedév előtti időszak vonatkozásában nem állnak rendelkezésre negyedéves bázis adatok.

Környezeti szempont (Environment)

A Rába Futómű Kft., a Rába Járműalkatrész Kft. és a REKARD Kft. ISO 14001-es környezetirányítási rendszert működtet. 2026 I. negyedévében mindhárom leányvállalat a folyamatok optimalizálására és azok javítására törekedett. A környezetirányítási rendszer működtetéséhez a Vállalatcsoport biztosította a szükséges humán és pénzügyi erőforrásokat. A Rába Futómű Kft. fordulónap után eltérés nélkül eredményesen megfelelt az ISO 14001 auditon.

Folyamatos termelés mellett a Rába csoport teljes energiafogyasztása 28 463 MWh volt 2026 első negyedévében. A villamos energia fogyasztás 9 165 MWh-t tett ki, melyből 1 172 MWh napelem általi saját termelésű energia volt. (12,8 százalék).

| Energia fogyasztás | | | | | |
|---------------------------------|------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| MWh | Villamos energia | Napelem | Hőenergia | Földgáz | Összesen |
| RÁBA Nyrt. | 28 | 0 | 82 | 0 | 110 |
| Rába Futómű Kft. | 7 785 | 1 172 | 7 630 | 6 424 | 23 011 |
| Telephely - Győr | 7 221 | 1 072 | 7 630 | 5 611 | 21 534 |
| Telephely - Sárvár | 564 | 100 | 0 | 813 | 1 477 |
| Rába Járműalkatrész Kft. | 800 | 0 | 0 | 2 836 | 3 636 |
| Saját telephely - Mór | 588 | 0 | 0 | 2 293 | 2 881 |
| Bérelt telephely - Mór | 197 | 0 | 0 | 382 | 579 |
| Saját telephely - Esztergom | 15 | 0 | 0 | 161 | 176 |
| Rába Jármű Kft. | 69 | 0 | 258 | 0 | 327 |
| REKARD Kft. | 483 | 0 | 0 | 896 | 1 379 |
| Rába csoport összesen | 9 165 | 1 172 | 7 970 | 10 156 | 28 463 |

A Társaság kiemelt figyelmet fordít a környezeti terhelés csökkentésére és a felelős hulladékgazdálkodási gyakorlatok alkalmazására. A működés során keletkező hulladék mennyiségének és összetételének nyomon követése fontos eleme a vállalat fenntarthatósági törekvéseinek. Ennek keretében a Társaság folyamatosan monitorozza a veszélyes és nem veszélyes hulladékok mennyiségének alakulását.

A 2026. I. negyedévében képződött hulladék a szokásos gyártási tevékenységhez kapcsolódott, jelentős környezeti kockázatot vagy terhelést okozó egyedi esemény nem merült fel.

| Működés során keletkező hulladék | | | |
|----------------------------------|----------------|------------------|---------------------------|
| Kg | Veszélyes | Nem veszélyes | Veszélyes hulladék aránya |
| RÁBA Nyrt. | 0 | 0 | |
| Rába Futómű Kft. | 90 940 | 2 171 670 | 4% |
| Rába Járműalkatrész Kft. | 19 094 | 582 683 | 3% |
| Rába Jármű Kft. | 4 | 7 450 | 0% |
| REKARD Kft. | 13 220 | 74 530 | 15% |
| Rába csoport összesen | 123 258 | 2 836 333 | 4% |

Társadalmi szempont (Social)

A Rába csoport kiemelt jelentőségűnek tulajdonítja a munkavállalói kompetenciák és a szakmai készségek fejlesztését. A vállalat célja a képzési aktivitás növelése és az egy főre jutó átlagos képzési idő emelése.

2026 első negyedében a csoport szintű átlagos képzési óraszám 1,3 óra volt.

| Átlagos képzési óraszám | | | | | | |
|------------------------------------|-------------|------------------|--------------------------|-----------------|-------------|--------------|
| óra/fő/negyedév | RÁBA Nyrt. | Rába Futómű Kft. | Rába Járműalkatrész Kft. | Rába Jármű Kft. | REKARD Kft. | Rába csoport |
| Férfi | 0,00 | 2,19 | 0,00 | 6,52 | 0,00 | 1,62 |
| Nő | 0,16 | 0,79 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,17 |
| Egyéb | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Alkalmazottanként átlagosan | 0,09 | 2,08 | 0,00 | 5,77 | 0,00 | 1,30 |

A Társaság elkötelezett a vállalati diverzitás erősítése és a sokszínű, nyitott vállalati kultúra fejlesztése mellett. Ennek részeként folyamatosan nyomon követi a női munkavállalók arányának alakulását.

A női munkavállalók aránya a vállalatcsoport teljes létszámán belül 22 százalék volt, mely megfelel az iparági benchmarkoknak.

| Alkalmazotti létszám összetétele | | | | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| fő vagy külön feltüntetve | 2025.03.31 | 2025.06.30 | 2025.09.30 | 2025.12.31 | 2026.03.31 |
| Nők | 373 | 349 | 338 | 334 | 307 |
| Férfiak | 1 115 | 1 104 | 1 086 | 1 090 | 1 066 |
| Összesen | 1 488 | 1 453 | 1 424 | 1 424 | 1 373 |
| Női munkavállalók aránya (%) | 25% | 24% | 24% | 23% | 22% |

Irányítási szempont (Governance)

A Rába csoport 2026 első negyedében kiemelt figyelmet fordított a compliance és kockázatkezelési rendszerének fejlesztésére.

Ennek keretében

- 10 beszállítónál került végrehajtásra ESG kockázat értékelés
- 0 darab bírsággal végződő közigazgatási eljárás végződött a vállalatcsoport tagjaival szemben
- Tőkepiaci, illetve versenyellenes magatartással kapcsolatos incidens nem merült fel a vállalatcsoport kapcsán
- 10 darab külső tanúsítással rendelkeznek a vállalatcsoport tagjai.

| Érvényes külső auditok | | | | | |
|------------------------|------------|------------------|--------------------------|-----------------|-------------|
| | RÁBA Nyrt. | Rába Futómű Kft. | Rába Járműalkatrész Kft. | Rába Jármű Kft. | REKARD Kft. |
| ISO 9001 | | ✓ | | ✓ | ✓ |
| IATF 16949 | | ✓ | ✓ | | |
| NATO AQAP | | | | ✓ | |
| ISO 14001 | | ✓ | ✓ | | ✓ |

PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

| Konszolidált mérleg | | |
|--|-------------------|-------------------|
| ezer Ft | 2025.12.31 | 2026.03.31 |
| Ingtatlanok, gépek, berendezések | 30 406 984 | 30 538 519 |
| Immateriális javak | 769 781 | 760 763 |
| Egyéb hosszú lejáratú eszközök | 0 | 5 006 |
| Befektetési célú ingatlanok | 193 060 | 193 060 |
| Egyéb befektetések | 205 | 205 |
| Halasztott adó követelés | 77 194 | 76 246 |
| Befektetett eszközök összesen | 31 447 224 | 31 573 798 |
| Készletek | 11 688 202 | 11 681 397 |
| Vevőkkel szembeni és egyéb követelések | 6 720 974 | 8 062 946 |
| Nyereségadó követelés | 0 | 0 |
| Egyéb nem pénzügyi eszközök és követelések | 2 618 359 | 2 595 356 |
| Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek | 6 714 383 | 5 270 314 |
| Forgóeszközök összesen | 27 741 919 | 27 610 013 |
| Eszközök összesen | 59 189 143 | 59 183 811 |
| Jegyzett tőke | 13 473 446 | 13 473 446 |
| Saját részvény | -108 952 | -108 952 |
| Eredménytartalék | 13 619 083 | 13 407 318 |
| Tőke és tartalékok összesen | 26 983 577 | 26 771 812 |
| Céltartalék | 43 819 | 43 819 |
| Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök | 10 872 533 | 10 885 228 |
| Halasztottadó kötelezettség | 372 401 | 373 082 |
| Lízing kötelezettség | 285 000 | 261 415 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 2 308 650 | 2 308 650 |
| Tartós passzívák (források) összesen | 13 882 403 | 13 872 194 |
| Céltartalék | 339 153 | 339 153 |
| Nyereségadó kötelezettség | 271 042 | 140 280 |
| Lízing kötelezettség | 93 678 | 93 678 |
| Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része | 5 272 473 | 5 149 321 |
| Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek | 7 429 467 | 7 741 445 |
| Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek | 4 917 349 | 5 075 929 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek összesen | 18 323 162 | 18 539 805 |
| Saját tőke és kötelezettségek összesen | 59 189 142 | 59 183 811 |
| Nettó hitelállomány | 9 430 623 | 10 764 235 |
| Működő tőke | 10 979 709 | 12 002 898 |

Konzolidált eredmény kimutatás

| ezer Ft | Első negyedév | | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|
| | 2025 | 2026 | % |
| Belföldi árbevétel | 3 230 455 | 2 621 860 | -18,8% |
| Exportárbevétel | 11 318 343 | 10 718 864 | -5,3% |
| Bevételek | 14 548 797 | 13 340 724 | -8,3% |
| Értékesítés közvetlen költsége | 11 603 592 | 10 807 401 | -6,9% |
| Bruttó nyereség | 2 945 205 | 2 533 323 | -14,0% |
| Értékesítési és marketing költségek | 78 261 | 78 763 | 0,6% |
| Általános és igazgatási költségek | 2 856 887 | 2 463 130 | -13,8% |
| Egyéb bevétel | 115 089 | 71 635 | -37,8% |
| Egyéb működési ráfordítások összesen | -2 935 258 | -2 571 445 | -12,4% |
| Működési tevékenység eredménye | 9 947 | -38 122 | -483,2% |
| Pénzügyi bevételek | 579 784 | 568 559 | -1,9% |
| Pénzügyi ráfordítások | 413 737 | 605 454 | 46,3% |
| Nettó pénzügyi eredmény | 166 048 | -36 895 | -122,2% |
| Adózás előtti eredmény | 175 995 | -75 017 | -142,6% |
| Nyereségadó | 154 879 | 136 747 | -11,7% |
| TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY | 21 116 | -211 764 | -1102,9% |
| Tárgyévi átfogó eredmény összesen | 21 116 | -211 764 | -1102,9% |
| Egy részvényre jutó saját tőke (Ft/részvény) | 1 786 | 1 987 | 11,3% |
| Részvény árfolyam, záró (Ft/részvény) | 1 700 | 3 410 | 100,6% |
| Kiemelt mutatók (%) | | | |
| Bruttó fedezet | 20,2% | 19,0% | -1,3%p |
| Közvetett költségek aránya | 20,2% | 19,1% | -1,1%p |
| EBITDA hányad | 5,0% | 6,6% | 1,6%p |
| Üzemi eredmény hányad | 0,1% | -0,3% | -0,4%p |

Konzolidált cash flow kimutatás

| ezer Ft | 2025.03.31 | 2026.03.31 |
|--|-----------------|-------------------|
| Működési tevékenységekből származó cash flow-k | | |
| Adózás előtti eredmény | 175 995 | -75 017 |
| <i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i> | | |
| Devizás pénzeszközök átértékelésének hatása | -79 637 | -445 |
| Kamatbevétel | 0 | -5 679 |
| Kamatráfordítás | 25 935 | 0 |
| Értékcsökkenés és amortizáció | 717 031 | 919 032 |
| Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése, selejtezése | 0 | 0 |
| Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú köv.-re képzett értékvesztés | 12 509 | 2 443 |
| Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése | 0 | 11 851 |
| Befektetési célú ingatlan értékvesztése | 0 | 0 |
| Készletek selejtezése | 64 135 | 41 612 |
| Céltartalék képzés/feloldása | 0 | 0 |
| Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye | -26 556 | 7 972 |
| Leányvállalat és társult vállalat vásárlásából származó eredmény | 0 | 0 |
| Hitelek kölcsönök időszak végi átértékelése | -300 592 | 11 731 |
| <i>A működő tőke változásai:</i> | | |
| Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása | -384 487 | -1 315 733 |
| Készletek változása | 248 590 | -46 658 |
| Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása | 489 504 | 632 495 |
| Fizetett adók | -154 879 | -265 881 |
| Fizetett kamatok | -86 496 | -102 413 |
| Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k | 701 052 | -184 690 |
| Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k | | |
| Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása | -850 928 | -1 138 632 |
| Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel | 26 556 | 7 972 |
| Leányvállalati vásárlás, nettó pénzeszköz nélküli szerzések | 0 | 0 |
| Kapott kamat | 8 785 | 16 609 |
| Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k | -815 587 | -1 114 051 |
| Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k | | |
| Hitel- és kölcsönfelvétel | 2 479 455 | 1 408 980 |
| Hitelek és kölcsönök, lízing törlesztés | -1 796 941 | -1 554 755 |
| Fizetett osztalék | 0 | 0 |
| Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k | 682 514 | -145 775 |
| Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése | 567 979 | -1 444 516 |

NEGYEDÉVES ADATOK

| Árbevétel szegmensenként | | | | | |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| millió Ft | 2025.03.31 | 2025.06.30 | 2025.09.30 | 2025.12.31 | 2026.03.31 |
| Rába Futómű Kft. | 9 535 | 9 567 | 7 466 | 8 562 | 9 421 |
| Rába Járműalkatrész Kft. | 4 035 | 3 308 | 3 243 | 3 109 | 2 951 |
| Rába Jármű Kft. | 326 | 772 | 759 | 1 390 | 442 |
| REKARD Kft. | 664 | 646 | 409 | 549 | 618 |
| Csoport szintű konszolidált | 14 549 | 14 274 | 11 838 | 13 576 | 13 341 |

| Üzemi eredmény szegmensenként | | | | | |
|------------------------------------|------------|--------------|--------------|---------------|------------|
| millió Ft | 2025.03.31 | 2025.06.30 | 2025.09.30 | 2025.12.31 | 2026.03.31 |
| Rába Futómű Kft. | -41 | -108 | -211 | -3,970 | 53 |
| Rába Járműalkatrész Kft. | 67 | -59 | -125 | 121 | -85 |
| Rába Jármű Kft. | -44 | 121 | 6 | 338 | -9 |
| REKARD Kft. | -53 | -59 | -65 | -84 | -18 |
| Csoport szintű konszolidált | 10 | 2 687 | 4 620 | -3 561 | -38 |

| Korrigált üzemi eredmény szegmensenként | | | | | |
|---|------------|------------|-------------|-------------|------------|
| millió Ft | 2025.03.31 | 2025.06.30 | 2025.09.30 | 2025.12.31 | 2026.03.31 |
| Rába Futómű Kft. | -41 | -108 | -211 | -766 | 53 |
| Rába Járműalkatrész Kft. | 67 | -59 | -125 | 121 | -85 |
| Rába Jármű Kft. | -44 | 121 | 6 | 338 | -9 |
| REKARD Kft. | -53 | -59 | -65 | -84 | -18 |
| Csoport szintű konszolidált | 10 | 59 | -684 | -357 | -38 |

| EBITDA | | | | | |
|------------------------------------|------------|--------------|--------------|---------------|------------|
| millió Ft | 2025.03.31 | 2025.06.30 | 2025.09.30 | 2025.12.31 | 2026.03.31 |
| Rába Futómű Kft. | 461 | 431 | 367 | -3,423 | 708 |
| Rába Járműalkatrész Kft. | 146 | 19 | -44 | 205 | -2 |
| Rába Jármű Kft. | -18 | 154 | 41 | 365 | 23 |
| REKARD Kft. | -26 | -33 | -18 | -49 | 17 |
| Csoport szintű konszolidált | 732 | 3,452 | 5 455 | -2 779 | 881 |

| Korrigált EBITDA | | | | | |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| millió Ft | 2025.03.31 | 2025.06.30 | 2025.09.30 | 2025.12.31 | 2026.03.31 |
| Rába Futómű Kft. | 461 | 431 | 367 | -219 | 708 |
| Rába Járműalkatrész Kft. | 146 | 19 | -44 | 205 | -2 |
| Rába Jármű Kft. | -18 | 154 | 41 | 365 | 23 |
| REKARD Kft. | -26 | -33 | -18 | -49 | 17 |
| Csoport szintű konszolidált | 732 | 825 | 151 | 425 | 881 |

SZEGMENS PÉNZÜGYI ADATOK

| Pénzügyi adatok szegmensenként | | | | | | | |
|---|-------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------------|-------------------|
| ezer Ft | 2025. I. negyedév | | | | Fel nem osztott | Szegmensek közti kiszűrés | Konzolidált |
| | Futómű IFRS | Jármű IFRS | Alkatrész IFRS | Hajtómű IFRS | | | |
| Bevételek | 9 505 197 | 233 267 | 4 010 279 | 633 326 | 166 728 | 0 | 14 548 797 |
| Szegmensek közti bevétel | 29 961 | 92 257 | 24 672 | 30 252 | 865 005 | -1 042 148 | 0 |
| Értékesítés összes bevétele | 9 535 159 | 325 524 | 4 034 951 | 663 578 | 1 031 733 | -1 042 148 | 14 548 797 |
| Értékesítés közvetlen költsége | -7 806 711 | -216 598 | -3 296 972 | -569 293 | -270 853 | 556 836 | -11 603 592 |
| BRUTTÓ NYERESÉG | 1 728 448 | 108 926 | 737 979 | 94 285 | 760 880 | -485 312 | 2 945 205 |
| Értékesítés és marketing költségek | -41 223 | -360 | -26 417 | -9 547 | -715 | 0 | -78 261 |
| Általános és igazgatási költségek | -1 782 275 | -151 591 | -653 848 | -136 975 | -617 509 | 485 312 | -2 856 887 |
| Egyéb bevételek | 73 108 | 264 | 11 674 | 996 | 29 046 | 0 | 115 089 |
| Egyéb ráfordítások | -19 014 | -1 025 | -2 252 | -1 421 | -91 060 | -428 | -115 199 |
| EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN | -1 769 403 | -152 711 | -670 842 | -146 947 | -680 238 | 484 884 | -2 935 258 |
| MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE | -40 955 | -43 786 | 67 137 | -52 661 | 80 642 | -428 | 9 947 |
| Kamat bevétel | 1 797 | 3 716 | 1 357 | 0 | 17 418 | -24 250 | 39 |
| Kamat ráfordítás | -106 135 | -5 186 | -7 845 | -5 802 | -15 725 | 21 882 | -118 810 |
| Nyereségadó-ráfordítás | -80 454 | -7 449 | -40 891 | -6 057 | -20 028 | 0 | -154 879 |
| Eszközök | | | | | | | |
| Ingatlanok, gépek, berendezések | 19 635 866 | 698 452 | 1 928 394 | 925 956 | 7 468 085 | 342 206 | 30 998 960 |
| Immateriális javak | 692 501 | 53 | 810 | 105 | 38 228 | 984 | 732 680 |
| Befektetési célú ingatlan | 0 | 0 | 0 | 0 | 711 295 | -393 661 | 317 635 |
| Egyéb hosszú lejáratú eszközök | 0 | 60 283 | 0 | 0 | 848 336 | -848 336 | 60 283 |
| Készletek | 10 030 543 | 159 657 | 1 451 713 | 602 469 | 7 652 | -8 858 | 12 243 176 |
| Követelések | 8 565 857 | 4 680 831 | 2 672 642 | 568 488 | 5 024 538 | -7 336 697 | 11 597 450 |
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek | 841 541 | 11 302 | 4 401 | 39 625 | 284 554 | 0 | 1 181 423 |
| Kötelezettségek | | | | | | | |
| Céltartalékok | 49 275 | 41 870 | 38 253 | 0 | 171 455 | 1 | 300 854 |
| Kötelezettségek | 12 980 811 | 451 590 | 2 359 173 | 936 222 | 5 292 211 | -9 823 988 | 12 196 019 |
| Beruházási kiadások | 654 595 | 63 253 | 182 863 | 26 520 | 249 742 | 0 | 1 176 973 |
| Értécsökkenés | 501 526 | 26 232 | 79 209 | 27 121 | 87 746 | 0 | 721 834 |

Pénzügyi adatok szegmensenként

| ezer Ft | 2026. I. negyedév | | | | | Fel nem osztott | Szegmensek közti kiszűrés | Konzolidált |
|---|-------------------|------------|----------------|--------------|------------|-----------------|---------------------------|-------------|
| | Futómű IFRS | Jármű IFRS | Alkatrész IFRS | Hajtómű IFRS | | | | |
| Bevételek | 9 351 120 | 348 609 | 2 926 879 | 582 511 | 131 606 | 0 | 13 340 724 | |
| Szegmensek közti bevétel | 69 398 | 93 348 | 24 055 | 35 265 | 778 308 | -1 000 375 | 0 | |
| Értékesítés összes bevétele | 9 420 518 | 441 957 | 2 950 934 | 617 776 | 909 913 | -1 000 375 | 13 340 724 | |
| Értékesítés közvetlen költsége | -7 798 036 | -294 113 | -2 459 439 | -503 288 | -242 569 | 490 045 | -10 807 401 | |
| BRUTTÓ NYERESÉG | 1 622 482 | 147 844 | 491 495 | 114 488 | 667 344 | -510 330 | 2 533 323 | |
| Értékesítés és marketing költségek | -41 946 | -396 | -26 239 | -8 144 | -2 038 | 0 | -78 763 | |
| Általános és igazgatási költségek | -1 574 883 | -161 765 | -557 672 | -122 310 | -560 094 | 513 595 | -2 463 130 | |
| Egyéb bevételek | 53 824 | 5 157 | 10 118 | 172 | 2 364 | 0 | 71 635 | |
| Egyéb ráfordítások | -6 756 | -199 | -3 073 | -2 145 | -89 222 | 207 | -101 187 | |
| EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN | -1 569 761 | -157 202 | -576 866 | -132 427 | -648 989 | 513 801 | -2 571 445 | |
| MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE | 52 721 | -9 359 | -85 371 | -17 939 | 18 356 | 3 471 | -38 122 | |
| Kamat bevétel | 21 291 | 15 600 | 9 185 | 0 | 27 973 | -55 554 | 18 494 | |
| Kamat ráfordítás | -126 661 | -1 458 | -15 201 | -3 480 | -13 006 | 54 329 | -105 478 | |
| Nyereségadó-ráfordítás | -79 997 | -5 052 | -30 130 | -5 682 | -15 887 | 0 | -136 749 | |
| Eszközök | | | | | | | | |
| Ingtatlanok, gépek, berendezések | 19 655 847 | 622 271 | 1 822 396 | 792 706 | 3 508 515 | 4 136 786 | 30 538 519 | |
| Immateriális javak | 646 668 | 57 394 | 1 193 | 8 | 54 541 | 958 | 760 763 | |
| Befektetési célú ingatlan | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 353 655 | -4 160 595 | 193 060 | |
| Egyéb hosszú lejáratú eszközök | 0 | 5 006 | 0 | 0 | 873 786 | -873 786 | 5 006 | |
| Készletek | 9 617 727 | 71 170 | 1 454 246 | 550 291 | 7 617 | -19 653 | 11 681 397 | |
| Követelések | 8 559 286 | 5 648 922 | 1 583 157 | 532 532 | 12 325 407 | -17 991 003 | 10 658 302 | |
| Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek | 4 072 391 | 10 822 | 549 483 | 15 464 | 622 154 | 0 | 5 270 314 | |
| Kötelezettségek | | | | | | | | |
| Céltartalékok | 61 419 | 22 000 | 22 390 | 1 187 | 275 974 | 0 | 382 972 | |
| Kötelezettségek | 20 721 314 | 813 463 | 2 196 185 | 1 066 985 | 6 036 061 | -17 876 354 | 12 957 654 | |
| Beruházási kiadások | 1 004 837 | 52 264 | 34 562 | 343 | 46 626 | 0 | 1 138 632 | |
| Értékcsökkenés | 655 069 | 32 134 | 83 803 | 35 345 | 115 947 | -3 265 | 919 032 | |

MEGJEGYZÉSEK, EGYÉB INFORMÁCIÓK

1. MEGJEGYZÉS: Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2025. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely a Nemzetközi Számvetési Szabvány Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által befogadott, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok („IFRS”) szerint készült. A konszolidált időközi pénzügyi tájékoztatás nem auditált jelentés. A RÁBA Nyrt. a 2025. december 31-ével végződött évre vonatkozó, a törvény által meghatározott beszámolóját a Budapesti Értéktőzsde hivatalos elektronikus honlapján és a Magyar Nemzeti Bank tőkepiaci közzétételek számára működtetett információátviteli rendszerében tette közzé. Ez a 2025. december 31-i beszámoló auditált adatok alapján készült és a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli.

2. MEGJEGYZÉS: Korrekciók, egyedi tételek részletezése

A 2026 első negyedéves tárgyidőszakban és a 2025 első negyedéves bázis időszakban sem volt jelentős korrigálható tényező, a riportált eredmények az operatív tevékenység valós eredményességét és helyzetét mutatják.

3. MEGJEGYZÉS: Tőke és tőketartalékok

A RÁBA Nyrt. jegyzett tőkéje 1 000 Ft névértékű törzsrésztvényekből áll, melyek az időszakosan meghirdetett osztalékokra jogosítanak és résztvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság jegyzett tőkéje 2026. március 31-én 13 473 millió forint volt.

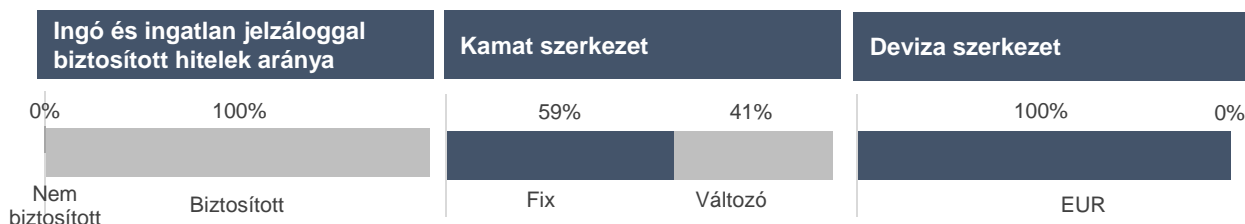
A saját részvény értéke 2026. március 31-én 108 952 ezer Ft (120 681 db részvény), 2025. december 31-éhez képest nem történt változás. A Társaságnak a Csoport birtokában lévő részvényeivel kapcsolatban („saját részvények”) valamennyi jog fel van függesztve a szóban forgó részvények újbóli kibocsátásáig.

| Tőke és tartalékok mozgástábla | | | | | | |
|--------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|
| ezer Ft | Jegyzett tőke | Saját részvény | Részvény-alapú kifizetések tartaléka | Eredmény-tartalék | Egyéb átfogó eredmény | Saját tőke összesen |
| Egyenleg - 2025.01.01 | 13 473 446 | -108 952 | 0 | 10 674 744 | 0 | 24 039 238 |
| Időszaki eredmény | 0 | 0 | 0 | 21 116 | | 21 116 |
| Egyenleg - 2025.03.31 | 13 473 446 | -108 952 | 0 | 10 695 860 | 0 | 24 060 354 |
| Időszaki eredmény | 0 | 0 | 0 | 2 923 222 | | 2 923 222 |
| Egyenleg - 2026.01.01 | 13 473 446 | -108 952 | 0 | 13 619 082 | 0 | 26 983 576 |
| Időszaki eredmény | 0 | 0 | 0 | -211 764 | | -211 764 |
| Egyenleg - 2026.03.31 | 13 473 446 | -108 952 | 0 | 13 407 318 | 0 | 26 771 812 |

4. MEGJEGYZÉS: Hitelek

A Rába csoport banki hitelállománya 16 035 millió forint.

A Rába csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 3 089 millió forint.



5. MEGJEGYZÉS: Pénzügyi bevételek és ráfordítások

2026 első negyedében a Rába csoport nettó kamatterhelése 87 millió forint veszteség volt. Az árfolyamok alakulásából eredő realizált árfolyamveszteség 18 millió forint volt, az eszközök és hitelek átértékeléséből származó nem realizált árfolyamnyereség 69 millió forinttal javította a pénzügyi eredményt.

A pénzügyi műveletek eredménye összességében 37 millió forint veszteséget volt a tárgyidőszakban.

| Pénzügyi tevékenység eredménye | | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| ezer Ft | Első negyedév | | |
| | 2025 | 2026 | Δ |
| Kamatbevétel | 39 | 18 494 | 18 455 |
| Realizált árfolyamnyereség | 317 456 | 481 244 | 163 788 |
| Nem realizált árfolyamnyereség | 262 290 | 68 820 | -193 470 |
| Egyéb pénzügyi bevételek | 0 | 0 | 0 |
| Pénzügyi bevételek | 579 785 | 568 558 | -11 227 |
| Fizetendő kamat | 118 810 | 105 478 | -13 332 |
| Realizált árfolyamveszteség | 293 739 | 498 782 | 205 043 |
| Nem realizált árfolyamveszteség | 1 188 | 0 | -1 188 |
| Egyéb pénzügyi ráfordítások | 0 | 1 193 | 1 193 |
| Pénzügyi ráfordítások | 413 737 | 605 454 | 191 717 |
| Pénzügyi műveletek eredménye | 166 048 | -36 896 | -202 943 |

6. MEGJEGYZÉS: Tulajdonosi szerkezet

| Tulajdonosi szerkezet | | | | | | | | | | |
|--|-----------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|---------------------------------|----|------------|----|
| | Teljes alaptőke | | | | | | Bevezetett sorozat ¹ | | | |
| | 2026.01.01 | | | 2026.03.31 | | | 2026.01.01 | | 2026.03.31 | |
| | % ² | % ³ | Db | % ² | % ³ | Db | % | Db | % | Db |
| Belföldi intézményi/társaság | 22,7 | 22,9 | 3 061 644 | 76,9 | 77,6 | 10 363 186 | | | | |
| Külföldi intézményi/társaság | 4,0 | 4,1 | 542 435 | 3,2 | 3,3 | 436 331 | | | | |
| Külföldi magánszemély | 0,1 | 0,1 | 9 010 | 0,1 | 0,1 | 7 353 | | | | |
| Belföldi magánszemély | 17,8 | 18,0 | 2 400 572 | 18,8 | 18,9 | 2 529 595 | | | | |
| Munkavállalók, vezető tisztségviselők | 0,0 | 0,0 | 1 664 | 0,0 | 0,0 | 0 | | | | |
| Saját tulajdon | 0,9 | | 120 681 | 0,9 | | 120 681 | | | | |
| Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴ | 54,5 | 55,0 | 7 337 440 | 0,1 | 0,1 | 16 300 | | | | |
| Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵ | 0,0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0,0 | 0 | | | | |
| Egyéb ⁶ | 0,0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0,0 | 0 | | | | |
| ÖSSZESEN | 100,0 | 100,0 | 13 473 446 | 100,0 | 100,0 | 13 473 446 | | | | |

¹Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges kitölteni. Ha több sorozat van bevezetve a Tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát.

² Tulajdoni hányad

³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!

⁴ Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

5%-ot meghaladó tulajdoni hányaddal rendelkező tulajdonosok

| Név | Letétkezelő (igen/nem) | Mennyiség (db) | Részesedés (%) |
|------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 4iG SDT EGY Zrt. | nem | 10 015 829 | 74,34% |
| Összesen | | 10 015 829 | 74,34% |

Saját tulajdonban lévő részvények

| | 2026.01.01 | | 2026.03.31 | | 2026.06.30 | | 2026.09.30 | | 2026.12.31 | |
|------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|------------|---|------------|---|------------|---|
| | db | % | db | % | db | % | db | % | db | % |
| Társasági szinten | 120 681 | 0,9% | 120 681 | 0,9% | | | | | | |
| Leányvállalatok ¹ | - | - | - | - | | | | | | |
| Mindösszesen | 120 681 | 0,9% | 120 681 | 0,9% | | | | | | |

7. MEGJEGYZÉS: Vezető állású személyek és a Társaság működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Vezető állású személyek, stratégiai alkalmazottak

| Jelleg ¹ | Név | Beosztás | Megbízás | |
|---------------------|--------------------------|-----------------------------------|----------|-------------------|
| | | | kezdete | vége / megszűnése |
| IG | Dr. Sárhegyi István | Igazgatóság elnöke | 2026 | |
| IG | Hetzmann Béla | Igazgatóság elnöke | 2020 | 2026 |
| IG | Földi Orsolya | Igazgatósági tag | 2026 | |
| IG | Hetzmann Béla | Igazgatósági tag | 2026 | |
| IG | Sántha Gergely | Igazgatósági tag | 2026 | |
| IG | Szabó Tamás | Igazgatósági tag | 2026 | |
| IG | Várnai Balázs | Igazgatósági tag | 2026 | |
| IG | dr. Csüllög Nóra | Igazgatósági tag | 2020 | 2026 |
| IG | Lang-Péli Éva | Igazgatósági tag | 2020 | 2026 |
| IG | Majoros Csaba | Igazgatósági tag | 2020 | 2026 |
| IG | Mráz Dániel Emánuel | Igazgatósági tag | 2020 | 2026 |
| IG | dr. Szabó-Szombati Tibor | Igazgatósági tag | 2024 | 2026 |
| IG | Dr. Szász Károly | Igazgatósági tag | 2021 | 2026 |
| FB | Dr. Pafféri Zoltán Lajos | Felügyelő Bizottság elnöke | 2026 | |
| FB | Vojtek Endre | Felügyelő Bizottság elnöke | 2025 | 2026 |
| FB | Sárközi Dávid Soma | Felügyelő Bizottság elnöke | 2024 | 2025 |
| FB | Dr. Vezekényi Csaba | Felügyelő Bizottsági tag | 2026 | |
| FB | Tóthné dr. Rózsa Ildikó | Felügyelő Bizottsági tag | 2026 | |
| FB | Dr. Antal Ferenc | Felügyelő Bizottsági tag | 2024 | 2026 |
| FB | dr. Szabó Sándor József | Felügyelő Bizottsági tag | 2020 | 2026 |
| SP | Szabó Tamás | vezérigazgató | 2026 | |
| SP | Hetzmann Béla | vezérigazgató | 2021 | 2026 |
| SP | Vágvölgyi Péter | gazdasági vezérigazgató-helyettes | 2026 | |
| SP | Lang-Péli Éva | általános vezérigazgató-helyettes | 2021 | 2026 |
| SP | Urbányi László | ügyvezető igazgató | 2005 | |
| SP | Torma János | ügyvezető igazgató | 2005 | |
| SP | Vida László | ügyvezető igazgató | 2025 | |
| SP | Vincze Péter | ügyvezető igazgató | 2023 | |
| SP | Szilágyi Roland | ügyvezető igazgató | 2022 | 2025 |

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IG), FB tag (FB), Igazgatótanács tag (IT)

ANYAVÁLLALATI INFORMÁCIÓK

A RÁBA Nyrt. 2017. január 1-től az egyedi beszámolója vonatkozásában is az IFRS előírásokat alkalmazza.

| RÁBA Nyrt. pénzügyi helyzetére vonatkozó kimutatás (Egyedi Mérleg) | | |
|---|-------------------|-------------------|
| ezer Ft | 2025.12.31 | 2026.03.31 |
| Ingatlanok, gépek, berendezések | 3 588 329 | 3 556 743 |
| Immateriális javak | 57 972 | 54 540 |
| Egyéb hosszú lejáratú eszközök | 873 786 | 873 786 |
| Befektetési célú ingatlanok | 4 356 235 | 4 305 432 |
| Leányvállalati befektetések | 5 730 730 | 5 730 730 |
| Egyéb befektetések | 205 | 205 |
| Halasztott adó követelés | 45 646 | 44 848 |
| Befektetett eszközök összesen | 14 652 903 | 14 566 284 |
| Készletek | 7 617 | 7 617 |
| Vevőkkel szembeni és egyéb követelések | 12 899 308 | 12 325 406 |
| Nyerésigadó követelés | 0 | 0 |
| Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek | 311 595 | 622 154 |
| Forgóeszközök összesen | 13 218 520 | 12 955 177 |
| Eszközök összesen | 27 871 423 | 27 521 461 |
| Jegyzett tőke | 13 473 446 | 13 473 446 |
| Saját részvény | -108 952 | -108 952 |
| Eredménytartalék | 7 749 355 | 7 767 362 |
| Tőke és tartalékok összesen | 21 113 849 | 21 131 856 |
| Céltartalék | 40 000 | 40 001 |
| Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek | 17 068 | 13 815 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 40 070 | 52 545 |
| Tartós passzívák (források) összesen | 97 138 | 106 361 |
| Céltartalék | 235 974 | 235 973 |
| Nyerésigadó kötelezettség | 297 513 | 276 183 |
| Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része | 0 | 51 281 |
| Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek | 6 126 949 | 5 719 807 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek összesen | 6 660 436 | 6 283 244 |
| Saját tőke és kötelezettségek összesen | 27 871 423 | 27 521 461 |

**RÁBA Nyrt. átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatása
(Egyedi eredménykimutatás)**

| ezer Ft | Első negyedév | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| | 2025 | 2026 |
| Árbevétel | 1 031 733 | 909 913 |
| Értékesítés közvetlen költsége | 270 853 | 242 569 |
| Bruttó nyereség | 760 880 | 667 344 |
| Értékesítési és marketing költségek | 715 | 2 038 |
| Általános és igazgatási költségek | 617 509 | 560 094 |
| Egyéb bevétel | 29 045 | 2 364 |
| Egyéb ráfordítások | 91 060 | 89 222 |
| Egyéb működési ráfordítások összesen | -680 239 | -648 990 |
| Működési tevékenység eredménye | 80 641 | 18 354 |
| Pénzügyi bevételek | 16 364 | 32 296 |
| Pénzügyi ráfordítások | -18 550 | 16 763 |
| Nettó pénzügyi eredmény | 34 914 | 15 532 |
| ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | 115 555 | 33 886 |
| Nyereségadó | 20 028 | 15 887 |
| TÁRGYÉVI EREDMÉNY | 95 527 | 17 999 |
| TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY | 95 527 | 17 999 |
| EBITDA | 168 387 | 134 301 |

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

| | Igen | Nem | | |
|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--|--------------------------------|
| Auditált | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | |
| Konszolidált | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | | |
| Számviteli elvek | | Magyar <input type="checkbox"/> | IFRS <input checked="" type="checkbox"/> | Egyéb <input type="checkbox"/> |

Egyéb:

FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Alulírottak, mint a Társaság képviselőire jogosult személyek kijelentjük, hogy a negyedéves jelentésben szereplő adatok és megállapítások a valóságnak megfelelnek. A jelentés valós és megbízható képet ad a Társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, nyereségéről és veszteségéről, a vállalkozás helyzetéről, valamint fejlődéséről, teljesítményéről, ismertelve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket. A Társaság nem hallgat el olyan ténytet, amely a pénzügyi-gazdasági helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Győr, 2026. május 27.

Szabó Tamás
vezérigazgató

Vágvölgyi Péter
gazdasági vezérigazgató-helyettes