



**AZ MBH BANK NYRT.  
2025. SZEPTEMBER 19-i  
RENDKÍVÜLI KÖZGYŰLÉSÉNEK  
DOKUMENTUMAI**

***A Közgyűlés időpontja:***

**2025. szeptember 19. 10:00 óra**

***A Közgyűlés helye:***

**MBH Bank Nyrt. Székház, II. emeleti bálterem (1056  
Budapest, V. ker. Váci utca 38.)**

***A Közgyűlés megtartásának módja:***

**személyes megjelenés**

## A KÖZGYŰLÉS NAPIRENDJE

### 1. Döntés a teljesítményjavadalmazási struktúra módosításáról

*Az MBH Bank Nyrt. Igazgatósága és a Felügyelőbizottsága a közgyűlési előterjesztést előzetesen megvizsgálta, megtárgyalta, a közgyűlési előterjesztésben foglaltakat javasolta a Közgyűlés elé terjeszteni.*

## ***1. NAPIRENDI PONT***

### **DÖNTÉS A TELJESÍTMÉNYJAVADALMAZÁSI STRUKTÚRA MÓDOSÍTÁSÁRÓL**

**Indokolás:**

A jelen előterjesztés keretében az MBH Bank Nyrt. (a továbbiakban: **MBH Bank** vagy **Bank**) Igazgatósága, a Felügyelőbizottság és a Javadalmazási Bizottság egyetértésével, javaslatot tesz az MBH Bank Nyrt. Közgyűlése részére a javadalmazási rendszerének átalakítására vonatkozó, a Közgyűlés hatáskörébe tartozó döntések meghozatalára. A javadalmazási rendszer átalakításának elsőrendű célja az MBH Bankcsoport előtt álló komplex stratégiai kihívások teljesítésének hatékony és prudens támogatása.

**A jelenlegi felsővezetői javadalmazási struktúra és főbb jogszabályi előírások bemutatása**

Az MBH Bank javadalmazási rendszere megfelel a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVIII. törvény (továbbiakban: Hpt.) rendelkezéseinek. A Hpt. 117. § (2) bekezdése szerint a javadalmazási politika hatálya a hitelintézet azon munkavállalókat magukba foglaló munkavállalói kategóriákra terjed ki, akiknek a szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol a hitelintézet kockázati profiljára (a továbbiakban: Azonosított személy).

A javadalmazási rendszert leíró belső szabályzatok értelmében azonosított személy az a természetes személy, aki az MBH Bank (prudenciális csoport szinten történő) azonosítási eljárása alapján az MBH Bank Nyrt. kockázati profiljára (hitelezési, piaci, likviditási, működési kockázataira) a szakmai tevékenysége, a munkaköri feladatainak ellátása, illetve a döntései, felelősségi köre alapján lényeges hatást gyakorol.

A Hpt. 118. § (1) bekezdése alapján a hitelintézet elkülöníti az alapjavadalmazást és a teljesítményjavadalmazást és belső szabályzatban határozza meg a teljes javadalmazáson belül az alapjavadalmazás és a teljesítményjavadalmazás arányát azzal a korlátozással, hogy a teljesítményjavadalmazás – a 118. § (2) bekezdésben meghatározott eltéréssel – egyetlen vezető állású személy vagy munkavállaló esetében sem haladhatja meg az alapjavadalmazás 100 százalékát. A Hpt. 118. § (11) bekezdése alapján a teljesítményjavadalmazás legalább 50 százaléka a következő elemekből, vagy azok egyensúlyban lévő kombinációjából áll:

- a) az érintett hitelintézet jogi formájától függően részvényekből vagy tulajdoni részesedésekből, illetve részvényhez kötött eszközökből vagy azokkal egyenértékű nem készpénz alapú eszközökből, és
- b) olyan teljesítményjavadalmazás céljára felhasználható kiegészítő alapvető tőkéből, járulékos tőkéből vagy egyéb instrumentumokból, amelyek
  - ba) elsődleges alapvető tőkeelemmé konvertálhatóak át, vagy
  - bb) leírhatóak az említett tőkeelemekből, és

amelyek folyamatosan tükrözik a hitelintézet kitettségeinek minőségét azzal, hogy ezekre az eszközökre a visszatartási politika megfelelően vonatkozik.

Megfelelve a Hpt. 118. § szabályainak jelenleg az Azonosított Személyek esetén a teljesítményjavadalmazás 50%-a készpénz juttatásból, másik 50%-a ún. **Instrumentum Alapú Juttatásból** áll. Az Azonosított Személyek teljesítményjavadalmazásának Instrumentum Alapú Juttatás része jelenleg az MBH Bank Nyrt. által kibocsátott törzsrészvényekre vonatkozó vételi jogon alapszik, amelynek elszámolása azonban pénzben történik. A teljesítményjavadalmazás Azonosított Személyek részére történő kifizetése az MBH Bank Munkavállalói Résztulajdonosi

Program Szervezet (székhely: 1056 Budapest, Váci utca 38.; a továbbiakban: MBH Bank MRP Szervezet) közreműködésével történik, összhangban a vonatkozó MRP Teljesítményjavadalmazási Politikával (az MBH Bank Igazgatósága 152/2023. (december 8.) számú határozatával, míg az MBH Bank Felügyelőbizottsága 36/2023. (december 8.) számú határozatával hagyta jóvá) és a Teljesítményjavadalmazási Politikáról szóló szabállyal (az MBH Bank Igazgatósága 239/2024(12.06)-MBHB-IG számú határozatával, míg az MBH Bank Felügyelőbizottsága a 52/2024(11.28)-MBHB számú határozatával hagyta jóvá).

A Hpt. 118. § (2) bekezdése szerint a hitelintézet az alapjavadalmazás legfeljebb 200 százalékát elérő teljesítményjavadalmazást alkalmazhat, ha

- a) a hitelintézet közgyűlése arra felhatalmazást ad,
- b) a közgyűlésen megtárgyalt előterjesztés részletesen feltünteti a magasabb teljesítményjavadalmazás indoklását,
- c) a közgyűlésen a hitelintézet tulajdonosainak támogató határozata
  - ca) legalább 66 százalékos többségű, amely a tulajdoni jogok legalább 50 százalékát jeleníti meg, vagy
  - cb) legalább a képviselt tulajdoni jogok 75 százalékos többségével kerül elfogadásra, és
- d) a hitelintézet előzetesen tájékoztatja a Felügyeletet a közgyűlés előterjesztéséről, valamint a c) pont alapján hozott határozatról.

A Hpt. 118. § (3) bekezdése szerint a Hpt. 118. § (2) bekezdés b) pontja szerinti előterjesztés tartalmazza:

- a) a magasabb alapjavadalmazás-teljesítményjavadalmazás arány szükségességének indoklását,
- b) a javasolt maximális arányt,
- c) az érintett vezető állású személyek és munkavállalók számára, beosztására vonatkozó adatokat, valamint
- d) a hitelintézet stabil tőkehelyzetének fenntartására vonatkozó követelményre gyakorolt hatást.

A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:268. § (2) bekezdése szerint a nyilvánosan működő részvénytársaság esetén a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik a javadalmazási politikáról való véleménynyilvánító szavazás. A javadalmazási politikát annak jelentős változása esetén, de legalább négyévente a közgyűlés napirendjére kell tűzni. A hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény (a továbbiakban: **Hrsztv.**) 16. § (5) bekezdése szerint a társaság az igazgatói részére csak a Ptk. 3:268. § (2) bekezdés szerint közgyűlésen véleménynyilvánító szavazásra előterjesztett javadalmazási politika alapján fizethet ki javadalmazást. Az MBH Bank Közgyűlése korábban 2024. április 29. napján 5/2024. (április 29.) számú MBHB közgyűlési határozatában véleménynyilvánító szavazás keretében támogatta a Társaság a Hrsztv. szerinti javadalmazási politikáját.

### **A Javaslat összefoglalása**

A javaslat szerint a felsővezetői teljesítményjavadalmazási struktúra akként kerül átalakításra, hogy

1. a jelenlegi vételi jogon alapuló pénzügyi eszköz megváltozik: az MBH Bank által kibocsátott részvényre vonatkozó, főszabály szerint pénzügyi elszámolásos vételi jog (részvényopció) helyett MBH törzsrészvény képezi a Hpt. 118. § (11) bekezdésének megfelelően az ún. Instrumentum Alapú Juttatás alapját (a továbbiakban: ún. „**Törzsrészvényes Program**”). A teljesítményjavadalmazás ezen komponensének egyéb feltételei (pl. mértéke, kifizetésének időzítése, Azonosított Személyek Köre, azonosítási eljárás, visszakövetelési szabályok, stb.) egyebekben nem változnak és továbbra is pénz kerül kifizetésre a jogosult Azonosított Személyeknek. A Törzsrészvényes Program keretében az Azonosított Személyeknek történő kifizetés az MBH Bank MRP Szervezet közreműködésével történik.
2. emellett új elemként az MBH Bank egy egyszeri és átmeneti, ún. „**Értéknövekményes Program**”-ot kíván indítani az Azonosított Személyek egy meghatározott körének (továbbiakban: **Értéknövekményes Programban Érintett Személyek**) részvételével, amely szintén az MBH Bank által kibocsátott törzsrészvény alapú és pénzügyi elszámolású, és amelynek keretében a kifizetés feltétele a Vállalatértékelési Index Tárgyévra vonatkozó célértékének elérése, valamint a részvényárfolyam növekedése (emiat minősül a program értéknövekményesnek; a továbbiakban ún. „**Értéknövekményes Program**”) és csak abban az esetben valósulhat meg, amennyiben a Hpt. Javadalmazás Politika szerinti feltétel megvalósul. Az Értéknövekményes Program keretében az Azonosított Személyeknek történő kifizetés (2028 és 2033 között halasztva) az MBH Bank MRP Szervezet közreműködésével történik.

#### **A magasabb alapjavadalmazás – teljesítményjavadalmazás arány szükségességének indoklása**

Az MBH Bankcsoport egyedülálló hármas fúzióval jött létre, melynek keretében 2022. március 31. napi hatállyal a Budapest Bank Zrt. és a Magyar Takarékbank Zrt., majd 2023. április 30. napi hatállyal a Takarékbank Zrt. beolvadt az MBH Bankba. A hármas fúziót követően kiemelten fontos fejlődési szakaszon megy keresztül, számos komplex stratégiai kihívással – többek között a fúziót követően az IT rendszerek teljeskörű integrációja, az abból adódó hatékonysági és üzleti szinergiák realizálása, tőkepiaci aktivitás jelentős fokozása – szembesülve. Ezek sikeres teljesítése, a stratégiai célok elérése, valamint a hosszútávú, fenntartható értékteremtés biztosítása érdekében szükséges erősíteni azon vezetők hosszútávú érdekeltiségét, akik a legnagyobb hatással vannak az intézményi célkitűzések teljesítésére. Ezt az érdekeltiséget legjobban a részvényalapú ösztönzési rendszer biztosítja, amely erősíti a tulajdonosi szemléletet és közvetlen kapcsolatot teremt a vezetői teljesítmény és a részvényesi értékteremtés között, ezáltal fokozva a menedzsment és a részvényesek közötti érdekek összhangját. A részvényalapú programok ösztönzik a kimagasló teljesítményt, erősítik a hosszútávú stratégiai fókuszot és jelentős mértékben hozzájárulnak az Értéknövekményes Programban Érintett Személyek hosszútávú megtartásához. Emellett a részvényalapú ösztönzési transzparens és piacokonform megoldás, amely növeli a befektetői bizalmat és javítja a Bank megítélését a tőkepiacon.

#### **A javasolt maximális arány feltételrendszere, érintettek**

A teljesítményjavadalmazási struktúra tervezett módosítása, valamint a fentiekben ismertetett szempontok alapján az ún. Értéknövekményes Program bevezetése következtében egyes az

Értéknövekményes Programban Érintett Személyek tekintetében megteremtődik az elvi lehetősége annak, hogy – a Közgyűlés későbbi, a Hpt. 118. § (2) bekezdés szerinti döntése alapján – a teljesítményjavadalmazási korlát meghaladja az alapjavadalmazás 100 százalékát egy átmeneti jellegű, egyszeri intézkedés keretében az Értéknövekményes Program kifizetési időszakára vonatkozóan. Ez nem jelenti automatikusan az Értéknövekményes Programban Érintett Személyek javadalmazásának ilyen mértékű emelkedését, mivel ehhez egyrészt az Értéknövekményes Program kifizetése feltételeinek teljesülnie kell, másrészt a kifizetés mértéke bizonyos az Értéknövekményes Programban Érintett Vezető esetén – Törzsrésztvényes Program keretében kapott kifizetéssel együtt – sem haladja meg feltétlenül az alapjavadalmazás 100%-át, harmadrészt szükséges a Hpt.-ben és a kapcsolódó szabályozó dokumentumban foglalt döntések (pl. a Közgyűlés Hpt. 118. § (2) bekezdése szerinti határozata) és tájékoztatások (pl. Hpt. 118. § (2) bekezdés d) pontja szerint az MNB tájékoztatásának) megtörténte. A teljesítményjavadalmazási korlát emelésének indoka, hogy a bevezetésre kerülő új ösztönzési program egy egyszeri, átmeneti, célzott konstrukció, amely az MBH Bankcsoport fejlődése szempontjából kiemelt időszakban kívánja elősegíteni a stratégiai célok elérését. A korlátmódosítás nem tekinthető strukturális vagy hosszú távú változtatásnak, hanem kizárólag az új program végrehajtásához kapcsolódó, időben korlátozott intézkedésként értelmezendő. Az Értéknövekményes Programban az Értéknövekményes Programban Érintett Személyek vesznek részt, akik az MBH Bankcsoport kiválasztott munkavállalói, vezető állású személyei és vezetői és a javadalmazási politikában meghatározásra kerülnek.

#### **Az MBH Bank stabil tőkehelyzetének fenntartására vonatkozó követelményre gyakorolt hatás**

Az átalakított és új programok kiértékelése az eddig alkalmazott keretrendszerben történik, amely biztosítja a teljesítményjavadalmazás összhangját a prudens működés követelményeivel, illetve a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel, elősegíti annak alkalmazását, és nem ösztönöz a Bank kockázatvállalási limitjeit meghaladó kockázatok vállalására.

Az Értéknövekményes Program tekintetében az Értéknövekményes Programban Érintett Személyek csak a részvényeken realizált árfolyamnövekményből részesülhetnek, amely maximalizálásra kerül, így az Értéknövekményes Program a jelenlegi, a javaslat szerint átalakításra kerülő a Törzsrésztvényes Program költségein felül – feltételezve a Közgyűlés jövőbeni, Hpt. 118. § (2) bekezdés szerinti döntését is, amikor ez újra bemutatásra kerül majd – a becslések szerint várhatóan legfeljebb 3 milliárd forint addicionális költséget jelenthet az MBH Bankcsoport számára, amely eloszlik 5 évre a Hpt.-ben a teljesítményjavadalmazás kifizetésére vonatkozó szabályok szerint.

Miután a Törzsrésztvényes Program keretében az Azonosított Személyeknek történő kifizetés az MBH Bank MRP Szervezet közreműködésével történik, továbbá az Értéknövekményes Program keretében az Értéknövekményes Programban Érintett Személyek részére történő kifizetés is az MBH Bank MRP Szervezet közreműködésével történik, így a Törzsrésztvényes Program átalakításához és az Értéknövekményes Program elindításához, továbbá ezek működtetéséhez szükséges, hogy az MBH Bank, mint alapító az ehhez szükséges vagyont az MBH Bank MRP Szervezet részre rendelkezésre bocsássa. Ennek tervezett és becsült összege várhatóan 40 milliárd forint, amely vagyoni juttatás a jelenlegi előrejelzések szerint bizonyos mértékben csökkenti az MBH Bankcsoport tőke- és likviditási mutatóit: (i) várhatóan körülbelül 70-80

bázisponttal csökkenthet az MBH Bankcsoport tőke megfelelése, (ii) várhatóan körülbelül 2 százalékponttal mérséklődhet az LCR (likviditásfedezeti ráta, angolul Liquidity Coverage Ratio) alappálya 2025 végére.

Az MBH Bank menedzsmentje mérlegeli az MBH Bank tőzsdei közkezhányadának növelését célzó stratégiai lehetőségeket a következő 12 hónapon belül, amelyek megvalósulása esetén mértékben, legfeljebb 24 hónapon belül emelkedhet a fent bemutatott, programok működtetéséhez az MBH Bank által az MBH Bank MRP Szervezet részére juttatásra kerülő vagyon mértéke, illetve ennek megfelelően módosulhatnak az itt jelzett hatások is.

Az MBH Bankcsoport tőke- és likviditási mutatóira vonatkozó legutóbbi információk a 2024. üzleti évre vonatkozó beszámolóban ([link](#)) és a 2025. első negyedéves tőzsdei jelentésben ([link](#)) olvashatók. Az MBH Bankcsoport tőke- és likviditási mutatói még az itt jelzett hatással együtt is jelentősen meghaladják az elvárt szabályozói minimum szinteket, amely a tőke megfelelés esetén 20%, és a likviditási mutatók esetén: 140%.

Az Értéknövekményes program lejáratával (2033) és a mögöttes részvényinstrumentumok értékesítésével a programhoz kapcsolódó hatások (amelyek a teljes hatás ~75%-a) megszűnnek. Az MBH Bank Igazgatóságának várakozásai szerint az érintett időtávon a Törzsrésztulajdonosi Program átalakítása és az Értéknövekményes Program elindítása és működtetése várhatóan olyan mértékű ösztönzést jelentenek, a Törzsrésztulajdonosi Program esetén az Azonosított Személyek, míg az Értéknövekményes Program esetén Értéknövekményes Programban Érintett Személyek részére, amelynek pozitív hatásai az MBH Bankcsoport működésére várhatóan akár ellensúlyozhatják, de pozitív scenáriók esetén akár jelentős mértékben javíthatják a fent bemutatott hatásokat.



A fenti javaslat összhangban van az MBH Bankcsoport javadalmazási rendszerére vonatkozó jogszabályi és szabályozói előírásokkal. Az Igazgatóság – a Felügyelőbizottság egyetértésével – a fentiek alapján javasolja a Közgyűlés részére, hogy határozatával

- adja felhatalmazását a teljesítményjavadalmazási struktúra előterjesztésben bemutatott átalakításához tudomásul véve annak előterjesztésben bemutatott lehetséges hatásait, és
- kérje fel az Igazgatóságot és a Felügyelőbizottságot, hogy amennyiben az MBH Bank teljesítményjavadalmazási struktúrájának előterjesztésben bemutatott átalakítása következtében megszolgált teljesítményjavadalmazás alkalmazásához a Hpt. 118. § (2) bekezdése szerinti közgyűlési felhatalmazás szükséges, akkor az arra vonatkozó előterjesztést terjessze a Közgyűlés elé, és
- kérje fel az Igazgatóságot, hogy a Hrsztv. szerinti javadalmazási politikát terjessze a Közgyűlés elé véleménynyilvánító közgyűlési szavazásra legkésőbb a 2026. évi rendes közgyűlésen.

**Közgyűlési határozati javaslat:**

*A Közgyűlés felhatalmazást ad az MBH Bank teljesítményjavadalmazási struktúrájának előterjesztésben bemutatott átalakításához tudomásul véve annak előterjesztésben bemutatott lehetséges hatásait.*

*A Közgyűlés felkéri az Igazgatóságot és a Felügyelőbizottságot, hogy amennyiben az MBH Bank teljesítményjavadalmazási struktúrájának előterjesztésben bemutatott átalakítása következtében megszolgált teljesítményjavadalmazás alkalmazásához a Hpt. 118. § (2) bekezdése szerinti közgyűlési felhatalmazás szükséges, akkor az arra vonatkozó előterjesztést terjessze a Közgyűlés elé.*

*A Közgyűlés felkéri az Igazgatóságot, hogy a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény szerinti javadalmazási politikát terjessze a Közgyűlés elé véleménynyilvánító közgyűlési szavazásra legkésőbb a 2026. évi rendes közgyűlésen.*