



**MBH JELZÁLOGBANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ  
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG  
ÉVES RENDES KÖZGYŰLÉS**

**BUDAPEST  
2025. ÁPRILIS 22.**

## HIRDETMÉNY

### közyűlés összehívásáról

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. (székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G épület; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; Cg. 01-10-043638 cégjegyzékszám; a továbbiakban: „Társaság”) Igazgatósága ezúton nyújt tájékoztatást, hogy a Társaság **2025. április 22-én 14:00 órai** kezdettel **éves rendes közgyűlést** (továbbiakban: „Közyűlés”) tart.

**A Közyűlés időpontja:** 2025. április 22. (kedd) 14:00 óra (budapesti idő – CET – szerint)

**A Közyűlés helye:** 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. épület

**A Közyűlés megtartásának módja:** Személyes megjelenés

### A közgyűlés napirendje

1. A Társaság 2024. évi, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készült különálló pénzügyi kimutatásai, valamint az adózás utáni eredmény felhasználására vonatkozó javaslat, továbbá a 2024-es tárgyévi teljesítményjavaldalmazást érintő döntések meghozatala
  - 1.1 Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2024. évi üzleti tevékenységéről; A Társaság 2024. évi, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készült különálló vezetőségi jelentése és különálló pénzügyi kimutatásai; Döntés az adózott eredmény felhasználásáról; A könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2024. évi, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készült különálló pénzügyi kimutatásairól és különálló vezetőségi jelentéséről;
  - 1.2 A Felügyelőbizottság jelentése a Társaság 2024. évi, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készült különálló pénzügyi kimutatásairól és különálló vezetőségi jelentéséről;
  - 1.3 Az Audit Bizottság jelentése a Társaság 2024. évi, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készült különálló pénzügyi kimutatásairól és különálló vezetőségi jelentéséről;

#### **1.4 A 2024-es tárgyévi teljesítményjavadalmazást érintő döntések meghozatala**

- 2. A 2019. évi LXVII. törvény (Hrsztv.) szerint előírt véleménynyilvánító szavazás az e törvény szerinti Javadalmazási Politikáról**
- 3. A Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása**
- 4. Felmentvény megadása a Társaság Igazgatósága és Felügyelőbizottsága tagjai részére**
- 5. A Társaság állandó könyvvizsgálójának megválasztása (az éves beszámoló jogszabályi kötelezettségen alapuló könyvvizsgálatára, valamint a fenntarthatósági jelentésre vonatkozó bizonyosság nyújtására) és a 2025. évre vonatkozó díjazásának megállapítása, a könyvvizsgálatért felelős személy kijelölésének jóváhagyása, valamint a könyvvizsgálóval kötendő szerződés lényeges feltételeinek meghatározása**
- 6. Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvények megszerzésére**
- 7. Igazgatósági, felügyelőbizottsági és audit bizottsági tagok tiszteletdíjának megállapítása**
- 8. A Társaság Alapszabályának módosítása**

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 Közzgyűlés összehívásáról szóló jelen hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül közlik az Igazgatósággal, az Igazgatóság a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetekről a javaslat vele való közlését követően a Társaság Alapszabálya 8. pontjában foglaltak szerint hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttek kell tekinteni.

#### **Közzgyűlési előterjesztés és határozati javaslatok közzététele**

A Közzgyűlés napirendjén szereplő előterjesztés és határozati javaslatok, valamint az ajánlott meghatalmazás nyomtatványa a Közzgyűlést legalább 21 (huszonegy) nappal megelőzően közzétételre kerülnek a Társaság honlapján ([www.mbhjelzalogbank.hu](http://www.mbhjelzalogbank.hu)), a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), valamint a Felügyelet által üzemeltetett honlapon (<https://kozzetetelek.mnb.hu>).

#### **A Közzgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltételei**

A Társaság a Közzgyűlés, mint társasági esemény időpontjára a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságtól (a továbbiakban: *KELER Zrt.*) tulajdonosi megfeleltetést kér. A tulajdonosi megfeleltetéssel kapcsolatos szabályokat a KELER Zrt. mindenkor hatályos szabályzata (leirata) tartalmazza.

**A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja 2025. április 11.**

A Társaság a Közzgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon, azaz **2025. április 16-án 18:00 órakor** a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi, és azt a tulajdonosi megfeleltetés adataival lezárja. Ezt követően a részvénykönyvbe a részvényes részvénytulajdonát érintő bejegyzést leghamarabb a Közzgyűlést követő munkanapon lehet tenni.

Javasolt, hogy a Tisztelt Részvényesek közgyűlési részvételi szándékuk esetén a KELER Zrt. által bonyolítandó tulajdonosi megfeleltetésben történő részvételükhöz szükséges teendőket és határidőket értékpapírszámla vezetőjükkel egyeztessék. A Társaság nem vállal felelősséget az értékpapírszámlavezetők mulasztásának következményeiért.

A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a Közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a Közgyűlésen részt vegyen és az őt, mint részvényt megillető jogokat gyakorolja.

A Közgyűlésen az a részvényes, illetve a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: *Tpt.*) 151-155. §-ában meghatározott részvényesi meghatalmazott vehet részt, akit – a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelően – legkésőbb a Közgyűlés megkezdését megelőző második munkanapon a részvénykönyvbe bejegyezték. **A Közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, akinek nevét – a részvénykönyv lezárásának időpontjában, azaz 2025. április 16-án 18:00 órakor – a részvénykönyv tartalmazza.**

**A részvényes a közgyűlési jogait személyesen vagy képviselő/részvényesi meghatalmazott (továbbiakban: meghatalmazott) útján is gyakorolhatja.** Nem lehet meghatalmazott az Igazgatóság tagja, a Felügyelőbizottság tagja, a könyvvizsgáló és a vagyonellenőr. A részvényes a közgyűlési jogai gyakorlására a társaság vezető állású munkavállalójának is meghatalmazást adhat. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy közgyűlésre, vagy a meghatalmazásban meghatározott időre, de legfeljebb 12 hónapra szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételt összehívott közgyűlésre is. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell kiállítani, és a Társasághoz benyújtani. A részvényesi meghatalmazott által adott meghatalmazásban fel kell tüntetni, hogy a képviselő részvényesi meghatalmazottként jár el. Egy képviselő több részvényt is képviselhet, azonban minden egyes képviselt részvényes vonatkozásában rendelkeznie kell közokiratba, vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt meghatalmazással.

A Társaság a Tpt. 153.§ (3) bekezdése alapján felhívja a Társaság részvénykönyvébe részvényesi meghatalmazottként (nominee) bejegyzésre kerülő intézményeket, hogy legkésőbb a Közgyűlés napját megelőző második munkanapon budapesti idő (CET) szerint 18:00 óráig – név/cégnév, lakcím/székhely és tulajdonolt részvény-darabszám feltüntetésével – jelöljék meg az általuk képviselt részvénytulajdonosokat azzal, hogy amennyiben a részvényesi meghatalmazott a jelen felhívásnak a megadott határidőben nem vagy nem teljeskörűen tesz eleget, úgy a törvény értelmében a Közgyűlésen szavazati jogot nem gyakorolhat.

Amennyiben a Közgyűlésen a részvénytulajdonos szervezet törvényes képviselője jár el (pl.: igazgató, ügyvezető), a képviseleti jogosultságot igazoló – eredeti vagy közjegyző által hitelesített másolati formában, 30 napnál nem régebben kiállított – bírósági, cégbírósági okiratot a Közgyűlés helyszínén kell bemutatni. Külföldön bejegyzett gazdasági társaságok (egyéb szervezetek) létezésének és a meghatalmazást adó képviseleti jogosultságának igazolása esetén lényeges, hogy a külföldi iratot a közhiteles nyilvántartó szerv állítsa ki vagy ezeket a tényeket közjegyző tanúsítsa. A közjegyzői nyilatkozatból legalább a meghatalmazó létezése és a meghatalmazást aláírók aláírási jogosultsága egyértelműen azonosítható kell, hogy legyen.



Amennyiben a meghatalmazás vagy a képviseleti jog igazolására benyújtott bármely okirat nem Magyarországon kelt, akkor az okirat alakiságának meg kell felelnie a külföldön kiállított okiratok hitelesítésére, illetve felülhitelesítésére vonatkozó jogszabályoknak. Ezek szerint – eltérő tartalmú kétoldalú nemzetközi egyezmény hiányában – (i) az okirat diplomáciai hitelesítése, illetve felülhitelesítése, vagy (ii) – amennyiben az adott ország részese a vonatkozó nemzetközi egyezménynek – Apostille-jal ellátása szükséges. Az ügyvédi tevékenységről szóló 2017. évi LXXVIII. törvény 44. § (7) bekezdése alapján e törvény hatálya alá tartozó ügyvéd által ellenjegyzett, de a felek által külföldön aláírt okirat teljes bizonyító erejéhez diplomáciai hitelesítés vagy felülhitelesítés, illetve Apostille tanúsítvány nem szükséges. A vonatkozó szabályokról részletes tájékoztatást a magyar külképviseleti szervek adnak. Amennyiben az okirat nem magyar nyelven vagy angol nyelven készült, úgy az okirat magyar nyelvű, hiteles fordításának bemutatása is szükséges.

Minden egyes Egyszáz forint névértékű „A” sorozatú törzsrészcse egy szavazatra jogosít.

A Közgyűlés zavartalan lebonyolítása érdekében a Társaság kéri a Tisztelt Részvényeseket, hogy részvételi szándékukat lehetőség szerint legkésőbb **2025. április 16-án 12:00 óráig** jelezzék a Társaság felé az [tarsasagi.titkarsag@mbhbank.hu](mailto:tarsasagi.titkarsag@mbhbank.hu) e-mail címen vagy írásban (MBH Jelzálogbank Nyrt. - Társaságirányítás, 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. Infopark G épület A5.51. szoba).

A Társaság javasolja, hogy a képviselő a meghatalmazást és a kapcsolódó dokumentumokat – különösen, ha az adott meghatalmazott külföldi okirat alapján készült és/vagy a képviselő egynél több részvényest képvisel – a Társaság Jog és Governance / Társaságirányítás és Társasági jogi területének (cím: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. Infopark G épület A5.51. szoba) legkésőbb **2025. április 16-án** budapesti idő (CET) szerint **16:00 óráig** mutassa be, amelyeket a Társaság megvizsgál és azokról – a hatályos adatvédelmi jogszabályok mindenkor betartásával – másolatot készít.

### A Közgyűlés megtartásának módja

#### A Közgyűlés személyes részvétel útján kerül megtartásra.

A Közgyűlésen minden részvényes személyesen vagy meghatalmazottja útján vehet részt. Az MBH Jelzálogbank Nyrt. jogosult a részvényes és meghatalmazottja, törvényes képviselője személyazonosságának okiratok alapján történő ellenőrzésére a Közgyűlésre való beengedést megelőzően, amelyre tekintettel a Társaság felhívja a részvényesek és meghatalmazottak figyelmét, hogy a Közgyűlés helyszínén lehetőleg a Közgyűlés megkezdésének időpontját megelőzően legalább 30 perccel jelenjenek meg a személyazonosság és a képviseleti jog zökkenőmentes megállapítása érdekében. Az ennek elmulasztásából fakadó esetleges késedelemből fakadó következmények a Társaságot nem terhelik.

Felhívjuk a részvényesek figyelmét, hogy a Közgyűlésen elhangzottakról a jegyzőkönyvvezetés megkönnyítése érdekében a Társaság jogos érdekből – a hatályos adatvédelmi jogszabályok mindenkor betartásával – kép-, és/vagy hangfelvételt készít. A Közgyűlés nem sajtónyilvános esemény, azon kizárólag a jelenlétre jogosultak vehetnek részt. A Közgyűlésről a résztvevők nem jogosultak kép- vagy hangfelvételt készíteni.

A Közgyűlés napján a regisztráció **13:00** órakor kezdődik a Közgyűlés helyszínén.

### A Közgyűlés határozatképessége, megismételt közgyűlés

A Közzgyűlés határozatképes, ha azon az alaptőke több mint felét képviselő részvényes jelen van.

Határozatképtelenség esetén a Társaság a megismételt éves rendes közzgyűlést a jelen hirdetményben megjelölt helyszínen és módon **2025. április 22-én 15:00 órai** kezdettel tartja meg, a jelen hirdetményben megjelölt napirenddel és feltételekkel. A megismételt Közzgyűlés a jelenlévők számától függetlenül határozatképes. A megismételt Közzgyűlésre külön regisztráció szükséges, amelynek kezdő időpontja **2025. április 22. 14:30** óra.

#### FIGYELEMFELHÍVÁS

**Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a jelen hirdetménnyel kapcsolatosan adott esetben felmerülő bármilyen és elkerülhetetlen változásról a Társaság haladéktalanul rendkívüli tájékoztatást tesz közzé.**

Budapest, 2025. március 21.

**MBH Jelzálogbank Nyrt.**



ELŐTERJESZTÉS  
AZ 1.1. NAPIRENDI PONTHOZ

AZ IGAZGATÓSÁG JELENTÉSE A TÁRSASÁG 2024. ÉVI ÜZLETI  
TEVÉKENYSÉGÉRŐL, BELEÉRTVE: A TÁRSASÁG 2024. ÉVI, NEMZETKÖZI  
PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT KÉSZÜLT KÜLÖNÁLLÓ  
VEZETŐSÉGI JELENTÉSE ÉS KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI; DÖNTÉS  
AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRÓL; A KÖNYVVIZSGÁLÓ  
JELENTÉSE A TÁRSASÁG 2024. ÉVI, NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI  
STANDARDOK SZERINT KÉSZÜLT KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAIRÓL  
ÉS KÜLÖNÁLLÓ Vezetőségi JELENTÉSÉRŐL

**I. IGAZGATÓSÁG JELENTÉSE A TÁRSASÁG 2024. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉRŐL****1. Az MBH Jelzálogbank Nyrt. bemutatása**

Az MBH Jelzálogbank Nyrt.-t mint Földhitel- és Jelzálogbank Nyrt.-t, illetve később, mint TakarékJelzálogbank Nyrt.-t (a továbbiakban Jelzálogbank vagy Bank), 1997. október 21-én alapították zártkörű alapítású részvénytársaságként, 3 milliárd forintos részvénytőkével.

A Bank a működési engedélyét 1998. március 6-án, szakosított pénzügyintézetként kapta a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (előző Hpt.), valamint a jelzálogintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. évi XXX. számú törvénnyel (Jht.) összhangban. A Bank működését 1998. március 16-án kezdte meg.

A Bank a kereskedelmi bankok által az ügyfeleknek nyújtott jelzáloghitelek refinanszírozásával és az ezek finanszírozási forrásául szolgáló jelzáloglevelek kibocsátásával foglalkozik.

2003. október 31-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) megadta az engedélyt a Jelzálogbank számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére. A törzsrészvények jegyzésére 2003. november 24-én került sor a Budapesti Értéktőzsdén.

**Az MBH Jelzálogbank Nyrt. tulajdonosi szerkezete 2024. december 31-én, illetve 2023. december 31-én a következő:**

Tulajdonos	2024. december 31.		2023. december 31.	
	Tulajdoni arány %	Részvény (db)	Tulajdoni arány %	Részvény (db)
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi befektetők	52,1	56 520 385	52,1	56 527 499
Külföldi intézményi befektetők	0,01	7 278	0,01	6 705
Belföldi magánszemélyek	2,82	3 056 794	2,83	3 052 987
Külföldi magánszemélyek	0,03	33 618	0,01	21 489
Visszavásárolt részvények	0,23	253 601	0,23	253 601
Államháztartás részét képező tulajdonos	44,79	48 597 602	44,8	48 597 602
Egyéb	0,02	21 022	0,03	30 417
<b>„A” Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>100</b>	<b>108 490 300</b>	<b>100</b>	<b>108 490 300</b>

2015. szeptemberében a Jelzálogbank és a többségi tulajdonában álló egykori FHB Kereskedelmi Bank (továbbiakban: Kereskedelmi Bank) a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) szerinti Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált, s egyben a Szövetkezeti Hitelintézeti Garanciaközösség tagja lett.

A Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelését hajtott végre, amely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg. A kibocsátásra kerülő új „B” és „C” részvénytársaságok tőzsdéi bevezetése nem történt meg, lejegyzésére az egykori TakarékJelzálogbank Csoporton belül került sor.

2017-ben lezárult a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank 2015 őszén kezdődött beilleszkedése a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjába, mai nevén az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezetébe (IHKSZ). Ennek keretében 2017-ben elkezdődött a szervezetek integrációs stratégiába illeszkedő átalakítása.

Egyik első lépésként a Jelzálogbank részéről tisztán refinanszírozó jelzálogbanki profil került kialakításra, amelynek részeként a jelzáloglevél kibocsátási és refinanszírozási tevékenységekhez szükséges erőforrásokon felüli létszám és kapcsolódó infrastruktúra átkerült az MTB Zrt.-hez (2023. május 1-ét követően MBH Befektetési Bank Zrt.) és a Kereskedelmi Bankhoz.

A Jelzálogbank 2018. áprilisától új lakossági jelzáloghiteleket nem folyósít. A Jelzálogbank saját hitelporfóliójában lejáratáig megtartja a korábban megkötött lakossági hiteleket, de aktív funkciói már tisztán jelzálogbanki refinanszírozáson alapuló tevékenységet tartalmaznak.

A Jelzálogbank 2018. április 27-i közgyűlésén döntött a cég nevének megváltoztatásáról. 2018. június 25-től kezdődően a Bank neve TakarékJelzálogbank Nyrt. lett.

A Bank a 2019. augusztus 27-i Közgyűlés jóváhagyása után a 2018. áprilisától TakarékJelzálogbank Bank Zrt. néven működő Kereskedelmi Bank részesedését 2019. második felében értékesítette az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nek, ezért konszolidált beszámolót már 2020 óta nem készít. A Bankot anyavállalata (végső anyavállalat) vonja be a konszolidációba, ezen konszolidált beszámolót a számviteli konszolidációs körbe tartozó társaságok tekintetében készíti el.

2020. december 30-án az MTB Zrt. a hivatalos közzétételi helyeken publikálta nyilvános vételi ajánlatát a TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott valamennyi részvény vonatkozásában, egyben benyújtotta engedélykérelmét az MNB részére. Az MNB engedélye alapján a vételi ajánlati időszak 2021. január 19. napján kezdődött és 2021. február 17. napján zárult. Az MTB Zrt. a felajánlott részvényeket elfogadta és a kötelező nyilvános vételi ajánlattételt eredményesnek minősítette.

Az ajánlatban meghatározott összes előfeltétel teljesülésével a felajánlott részvények átruházása után az MTB Zrt. részesedése a TakarékJelzálogbank Nyrt.-ben 86,20%-ról 88,14%-ra, az MTB Zrt. és a vele összehangoltan eljáró személyek együttes részesedése pedig 94,82%-ról 96,76%-ra nőtt.

Az ajánlattételre azt követően került sor, hogy a Budapest Bank Zrt., az MKB Bank Nyrt. (2023. május 1-ét követően MBH Bank Nyrt.) és az MTB Zrt. meghatározó tulajdonosai a banki részvényeiket december 15-én a Magyar Bankholding Zrt.-be apportálták.

2021. december 15-én az MKB Bank, a Budapest Bank és a TakarékJelzálogbank Csoportot tulajdonló Magyar TakarékJelzálogbankholding Zrt. legfőbb szervei elfogadták a Budapest Bank, az MKB Bank és a TakarékJelzálogbank Csoport fúziós menetrendjének első lépését. Ennek értelmében 2022. március 31-ével egyesült a Magyar Bankholding Zrt. két tagbankja, a Budapest Bank Zrt. és az MKB Bank Nyrt., valamint a Magyar TakarékJelzálogbankholding Zrt. Az egyesülés során az MKB Bankba olvadt be a Budapest Bank és az egyesült bank leánybankjaként folytatja a működését az MTB Bank Zrt. A TakarékJelzálogbank 2023 második negyedévében csatlakozott a 2022. tavaszán egyesült bankhoz.

Az MNB a H-EN-I-119/2022. számú 2022. március 8. napján kelt határozatával a Magyar Bankholding kérelme alapján a 2020. június 12. napján kelt H-EN-I-358/2020. számú határozatában a Magyar Bankholding részére kiadott, pénzügyi holding társaságként történő működés végzésére jogosító engedélyét 2022. április 29. napjával visszavonta, és az új csoportmegállapító határozat alapján 2022. április 29. napját követően az MKB Bank vette át a bankcsoport feletti csoportirányítási funkciót.

2022. április 1. napján a Magyar Nemzeti Bank (MNB) engedélyének megfelelően a Budapest Bank és a Magyar TakarékJelzálogbankholding (MTBH) beolvadt az MKB Bankba. Az MTB Magyar Takarékszoövetkezeti Bank a TakarékJelzálogbank Nyrt.-ben 88,13%-os közvetlen tulajdoni részesedéssel, valamint közvetlenül a szavazati jogok 88,33%-ával rendelkezett ekkor. Tekintettel arra, hogy az MTBH-nak az MTB Magyar Takarékszoövetkezeti Bankon keresztül a TakarékJelzálogbank

Nyrt.-ben 88,13%-os tulajdoni részesedése és 88,33%-os szavazati joga volt, a beolvadás következtében az MKB Bank, mint az MTBH jogutódja a TakarékJelzálogbank Nyrt. 88,13%-os közvetett tulajdonosává vált, valamint közvetve megszerezte az abban gyakorolható szavazati jogok 88,33%-át.

A TakarékJelzálogbank 2022. július 12. napján megtartott rendkívüli közgyűlése a Társaság által kibocsátott 14.163.430 db, egyenként 100,- Ft névértékű, összesen 1.416.343.000,- Ft, névértékű „B” sorozatú elsőbbségi (osztalékelőbbségi) részvényét átalakította 14.163.430 db, egyenként 100,- Ft névértékű, összesen 1.416.343.000,- Ft névértékű „A” sorozatú törzsrészvénné, továbbá 2.832.686 db, darab, egyenként 1.000,- Ft, azaz egyezer forint névértékű, összesen 2.832.686.000,- Ft névértékű „C” sorozatú törzsrészvényét átalakította 28.326.860 db, egyenként 100,- Ft névértékű, összesen 2.832.686.000,- Ft névértékű „A” sorozatú törzsrészvénné. Az átalakított részvények Budapesti Értéktőzsdére (BÉT) történő bevezetésére 2022. október 7-én került sor.

Az MKB Bank Nyrt. 2022. október 18. napján részvény adásvétel alapján megszerezte az MTB Zrt.-nek a TakarékJelzálogbankban lévő 43.076.417 darab, egyenként 100 forint névértékű, „A” sorozatú dematerializált törzsrészvényét. Ezzel a tranzakcióval az MKB Bank a TakarékJelzálogbankban 39,8 %-os (szavazati jog) közvetlen befolyásoló részesedést szerzett. Az MTB Zrt. tulajdoni részesedése 48,42%-ra csökkent. A Magyar Posta Zrt. 2022. december 2. napján részvénycseréje alapján megszerezte az MKB Bank Nyrt.-től a TakarékJelzálogbankban lévő teljes részesedését, ezzel a tranzakcióval a Magyar Posta a TakarékJelzálogbankban 39,71%-os (szavazati jog) közvetlen befolyásoló részesedést szerzett.

2023. május 1-től megalakult az MBH Csoport. A csoport tagjaként a Bank új cégneve 2023. május 1-jei hatállyal MBH Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság lett.

## 2. MAKROGAZDASÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET 2024-BEN

### MŰKÖDÉSI KÖRNYEZET

A fejlett gazdaságok többségében tovább mérséklődtek az inflációs mutatók 2024-ben, ugyanakkor az infláció még nem érte el stabilan a kívánt célértékeket. A 2024-es növekedési adatok pozitívak voltak, az Egyesült Államok gazdasága stabil 2,5% feletti ütemben bővült, az euróövezet növekedése inkább lemaradó volt az elmúlt évben. A fejlett piaci jegybankok 2024-ben megkezdték kamatcsökkentési ciklusukat, azonban más-más ütemben. Az Európai Központi Bank júniusban indította a kamatcsökkentési ciklust, amit a júliusi szünetet követően egészen 2024. év végéig fenntartott, ezzel a betéti ráta év végére 3,00%-ra csökkent. A Fed később, de nagyobb, 50 bázispontos mértékben vágta vissza először a kamatszintet 2024. szeptemberben, majd 2024. utolsó negyedévben két 25 bázispontos kamatcsökkentéssel 4,25-4,50%-ra csökkent az irányadó ráta sávja 2024. év végére a tengerentúlon.

Bár az euróövezet gazdasága elkerülte a technikai recessziót 2024-ben, a gyenge növekedési dinamika (illetve legfontosabb külkereskedelmi partnerünk, Németország gyengélkedése), a magyar gazdaság számára is jelentős visszahúzó erő volt. 2024. második és harmadik negyedévében is csökkent a bruttó hazai össztermék negyedéves alapon, így a magyar gazdaság ismét technikai recesszióba került. Ezt követően azonban 2024. negyedik negyedévében a magyar gazdaság kilábal a technikai recesszióból: a gazdaság teljesítménye 0,5%-kal bővült 2024. negyedik negyedévében az előző negyedévhez képest. Ezzel a növekedés üteme valamivel jobb lett a vártnál.

2024-ben átlagosan 3,7%-kal emelkedtek az árak az előző évhez képest, a várakozásoknak megfelelően. A jegybanki toleranciasávból májusban és júliusban lépett ki felfelé az inflációs mutató. Az infláció mérséklődését támogatta az üzemanyagárak csökkenése, a szolgáltatások áremelkedése viszont sokáig magasban alakult. A legalacsonyabb szintet 2024. szeptemberben érte el az infláció, amikor az éves átlagos áremelkedés a 3%-os célértékre csökkent, 2021. januárja után először. A decemberi infláció 4,6%-os volt, amely magasabb az éves átlagnál. Az év végi emelkedés fő oka a bázishatás volt. Emellett

2024 végére a forint gyengülése is láthatóvá vált a tartós fogyasztási cikkek árának emelkedésében. A maginfláció 2024. decemberben 4,7%-os volt. A szolgáltatások árindexe egész évben magas, jóval 5% fölötti volt, ugyanakkor a háztartási energia ára csökkent a megelőző évhez képest, valamint a decemberi adat kivételével a tartós fogyasztási cikkekért is kevesebbet kellett fizetni 2024-ben.

Az MNB 2024-ben folytatta kamatcsökkentési ciklusát, egészen 6,50%-ig csökkent a jegybanki alapkamat szeptemberre a 2024. eleji 10,75%-ról. A negyedik negyedévben az MNB szüneteltette a kamatcsökkentéseket, így az irányadó ráta 6,50%-on maradt végéig. Az MNB mozgásterét szűkítette a Fed várható kamatpályájának fentebb kerülése, valamint a nagymértékben gyengülő forint is. Emellett az inflációs nyomás is emelkedett, amely szintén nem tette lehetővé a kamatcsökkentést.

A Nemzetgazdasági Minisztérium januári tájékoztatása szerint 2024-ben az államháztartás központi alrendszere 4.095,8 milliárd forintos hiánnyal zárt, ez a megemelt, 4.790 milliárd forintos hiánycél alatt van. A GDP arányos eredményszemléletű hiány az NGM tájékoztatása szerint a GDP 4,8%-a lehet (végleges adatközlés 2025. április 1-jén lesz). A kiadások között nyugellátásokra és nyugdíjszerű ellátásokra, a babaváró támogatásokra, valamint a gyógyító-megelőző ellátásokra fordított összegek meghaladták az egy évvel korábbit. A központi alrendszer adó- és járulékbévételei az előző évhez viszonyítva 8,7%-kal magasabban teljesültek. 2024-ben nem tudott csökkenni az államadósság aránya a gazdaság méretéhez képest. A 2023 év végén látott 73,4%-ról 73,6%-ra emelkedett tavaly év végére a GDP-arányos adósságráta.

A külső finanszírozási képesség 2024 egészében az előzetes adatok szerint 6,8 milliárd euró volt (ez a GDP 3,3%-ának felel meg), amely a folyó fizetési mérleg 6,1 milliárd eurós és a tőkemérleg 730 millió eurós többletéből tevődött össze. A termék-külkereskedelmi egyenleg a tavalyi évben 2,6 milliárd euróval javult az egy évvel korábbihoz képest, a többlet 11,6 milliárd eurót tett ki.

A hitelintézeti szektor 2023-at követően 2024-ben is kimagasló évet zárt az adózott eredmény tekintetében: még nem auditált adatok alapján 1.632 milliárd forintos nyereséget értek el a hazai bankok, ami 153 milliárd forinttal haladja meg a 2023. évit, a saját tőke arányában pedig minimálisan 20% alatti megtérülést jelent. A 2023. évhez képest elért javulásban számszakilag az osztalékeredmény közel 140 milliárd forintot meghaladó emelkedése, valamint a pénzügyi és befektetési szolgáltatásokon realizált nem-kamatjellegű eredmény több mint 90 milliárd forintos javulása játszott főszerepet. Ezek azonban volumenükben hosszú távon nem fenntartható folyamatok. A kamateredmény mintegy 100 milliárd forinttal elmaradt a 2023. évitől, ami a vártnál kedvezőbb, figyelembe véve, hogy az MNB-nél tartott betéti eszközeink a jegybanki kamatok csökkenése következtében lényegesen kisebb kamatbevételt realizált a szektor, ráadásul a meghatározott jelzáloghitelekre korábban bevezetett kamatlimitek is nagyrészt effektívek maradtak 2024 folyamán. A kamateredmény említett romlását a díj- és jutalékeredmény nagyjából 55 milliárd forintos javulása ellensúlyozta, pedig a ráfordítások között a tranzakciós illeték több mint 100 milliárd forinttal emelkedett, és ennek az emelkedésnek egy részét nem is tudta tovább hárítani ügyfeleire a szektor. A működési költségek 2023-ról 2024-re 150 milliárd forinttal emelkedtek, ami ütemében jóval meghaladta az inflációs rátát, és kissé a bevételek növekedési ütemét is, így a költség-bevétel hányad minimálisan emelkedett a 2023. évi szintjéről, de 40% alatt maradt. A csaknem semleges 2023. évi eredményhatást követően 2024-ben a kockázati költségek 108 milliárd forintot tettek ki, leginkább az év második felében felgyorsuló nettó értékvesztés-képzés miatt. A szektor adóbefizetései ugyanakkor 2023-hoz képest mintegy 50 milliárd forinttal (a szanalási és betétbiztosítási alapokhoz való hozzájárulás alakulását is figyelembe véve 70 milliárd forinttal) csökkentek, leginkább az extraprofit-adó csökkentési lehetősége miatt. Összességében tehát a bankszektor 2024-ben is kimagasló eredményességet tudott felmutatni. Az ezt eredményező folyamatok azonban részben nem fenntarthatóak hosszabb távon, a mérsékelt ütemben folytatódó hozamsökkenéssel párosulva ezért a sajáttőke-arányos eredménymutatóban érdemi korrekció várható.

## Új jelzáloghitel-szerződések

A gazdasági kilátások javulása, a háztartások gyors jövedelemnövekedése (amit a bérnövekedés mellett a megtakarításokon elért magas hozamok is tápláltak), valamint a kamatok csökkenése (amit

felgyorsítottak a bankok önkéntesen vállalat THM-limitjei) miatt 2024. elejétől kezdve rakétatempóban lőtt ki az új lakossági jelzáloghitel-szerződések volumene, és ez a lendület az egész év folyamán kitartott. Végül összesen 1 443 milliárd forint értékben kötöttek új szerződéseket az ügyfelek a hitelintézetekkel, ami 110%-kal haladja meg a 2023. évi 686 milliárd forintot. Csak a lakáscélú hiteleket nézve a növekedés mértéke még ennél is magasabb volt (közelítette a 130%-ot), mivel a szabad felhasználású jelzáloghitelek körében lényegében csak a tavalyi volumen realizálódott, vagyis nem volt növekedés. A kimagasló növekedési ütem nem ismételtető meg, hiszen az 2023. évi kirívóan alacsony bázison keletkezett, ugyanakkor a 2024-ben elért lendület továbbra is megmaradhat a lakossági jelzáloghitel-piacon, mivel számos gazdaságpolitikai intézkedés mellett 2025-ben is erős jövedelemnövekedés segíti a családok otthonteremtési szándékait, ami a jelzáloghitelezés keresleti oldalát tovább erősíti.

### **Jelzáloghitelek állományának alakulása**

A lakossági jelzáloghitelek állománya 2024. december 31-én 6 356 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Az éves állománynövekmény meghaladta a 615 milliárd forintot (ez mintegy 11%-os bővülést jelent) a 2023. év végi 5 739 milliárd forintos állományhoz képest. A növekedésben szerepet játszott, hogy az új CSOK Plusz konstrukció miatt az új lakáscélú hitelek átlagos ügyletmérete igen jelentősen (közel 62%-kal) emelkedett, míg az ügyletszámok 41%-ot meghaladóan bővültek 2023-hoz képest. Emellett továbbra is alacsony maradt az amortizációs hányad, mivel az előtörlesztések továbbra sem tértek vissza a 2023. előtti években jellemző arányukhoz.

### **Jelzáloglevelek piacának alakulása**

Az öt magyarországi jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek névértéke 2024. végére az előző év végéhez képest kevesebb mint 1%-kal emelkedett; 2024. december 31-én a teljes forgalomban lévő állomány névértéke 2 107 milliárd forint volt. Az MBH Jelzálogbank Nyrt. forgalomban lévő jelzáloglevél-állományának névértéke 365 milliárd forint volt 2024. végén, ez csaknem 6%-os csökkenést jelent éves szinten, amivel a Bank több mint 1 százalékpontot veszített piaci részesedéséből. A 17,3%-os piacrészével azonban továbbra is a második legjelentősebb szereplő ebben a piaci szegmensben.

## **3. AZ MBH JELZÁLOGBANK ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI**

### **FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK (KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁS ALAPJÁN)**

A Jelzálogbank mérlegfőösszege 1,6%-kal, azaz 14,3 milliárd forinttal csökkent egy év alatt, így 2024. év végén a mérlegfőösszeg 892,3 milliárd forintot tett ki. A Bank adózás előtti eredménye 7,2 milliárd forintot ért el, míg a tárgyévi nyereség 6,6 milliárd forint volt. 2024-ben a Bank teljes tárgyévi átfogó jövedelme 6,3 milliárd forintot tett ki (2023: 7,2 milliárd forint).



Főbb mutatók (millió forint; %)	2024.12.31	2023.12.31	változás (%)	változás
Eszközök összesen	892 311	906 587	-1,6%	-14 276
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök ebből,	834 702	867 975	-3,8%	-33 273
Hitelintézetekkel szembeni követelések	593 463	523 272	13,4%	70 191
Ügyfelekkel szembeni követelések	16 468	20 540	-19,8%	-4 072
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	224 418	323 975	-30,7%	-99 557
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek ebből,	803 370	820 600	-2,1%	-17 230
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	374 995	445 316	-15,8%	-70 321
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	427 599	374 647	14,1%	52 952
Tőke	84 528	78 205	8,1%	6 323
Adózás előtti eredmény	7 177	7 385	-2,8%	-208
Tárgyévi nettó eredmény	6 597	6 663	-1,0%	-66
Teljes tárgyévi átfogó nyereség	6 323	7 168	-11,8%	-845
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés), %	0,7%	0,8%	-	-0,04%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés), %	8,1%	8,9%	-	-0,8%-pt

Az előző évhez viszonyított +/- 300%-nál nagyobb változás nem értelmezhető, „-”al jelölve.

## REFINANSZÍROZÁS

A Jelzálogbank 2018. óta kizárólag klasszikus jelzálogbanki üzleti funkciókat lát el, azaz jelzálogleveleket bocsát ki, az ebből származó forrásból pedig refinanszírozást nyújt az MBH Csoport tagbankjai és külső partnerek jelzálog-portfólióihoz. A MBH Jelzálogbank a Csoporton belül speciális banki szereplő, mivel a Csoporton belül egyedül a Jelzálogbank képes speciális jogállása miatt a finanszírozási igényekhez igazodó forrásokat bevonni jelzáloglevél kibocsátás formájában a belföldi és külföldi tőkepiacokon. A Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek, illetve az ebből nyújtott refinanszírozási hitel meghatározó elem a partnerbankok számára JMM megfelelésük biztosítása szempontjából.

Az MBH Jelzálogbank jelenleg 8 refinanszírozási partnerrel rendelkezik, ezen belül a legnagyobb refinanszírozási hitelállománnyal az MBH Bank rendelkezik. Stratégiájában a MBH Jelzálogbank a külső partnerekkel történő együttműködést is fontosnak tartja, így igyekszik a refinanszírozásban érdekelt, saját jelzálogbankkal nem rendelkező hitelintézetek számára is vonzó piaci alternatívát nyújtani.

A refinanszírozási hitelek állománya 2024. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 3,6%-kal, azaz 13,7 milliárd forinttal 395,0 milliárd forintra nőtt.

## ÜGYFÉLHITELEZÉS

A Jelzálogbank 2018. második negyedévétől nem végez új ügyfélhitelezést – ezt a tevékenységet az MBH Bank látja el. A Jelzálogbank ettől az időponttól csak a refinanszírozási üzletágban aktív, ennek megfelelően ügyfélhitelek állománya a természetes amortizáció hatására folyamatosan csökken.

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök között az ügyfelekkel szembeni követelések (lakosság és vállalat) bruttó állománya – a fentiekkel összhangban – tovább erodálódott, a 2023. végi 21,3 milliárd forintról 2024. végére 17,8 milliárd forintra, ami 16,4%-os csökkenésnek felel meg. Az év végi bruttó ügyfélhitelek-állomány 98,4%-ban lakossági hitel, amelynek volumene 3,4 milliárd forinttal mérséklődött egy év alatt. A vállalati hitelek bruttó állománya az időszak végén 0,3 milliárd forintot tett ki.

## PORTFÓLIÓMINŐSÉG, ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS

A Bank bruttó hitelállománya a vizsgált év végén 578,8 milliárd forintot tett ki. A függő kötelezettségek értéke 30,7 milliárd forint volt 2024. december 31-én, míg a bruttó hitel és függő kötelezettségek teljes expozíciója – értékpapírok nélkül – 609,5 milliárd forint.

Ügyfelekkel szembeni bruttó hitelkövetelés értéke 17,8 milliárd forint volt, továbbá a megkötött szerződések alapján 0,03 milliárd forint hitelfolyósítási kötelezettség állt fenn 2024. december 31-én. Ezen kinnlevőségekből 0,9 milliárd forint követelésállomány (892 db kölcsönszerződés) Stage 3 minősítési kategória besorolást kapott, amelyhez 0,2 milliárd forint értékvesztés került megképzésre. Stage1 és Stage 2 minősítési kategóriába 16,9 milliárd forint hitelkövetelés és 0,03 milliárd forint kötelezettségvállalás került besorolásra, melyhez összesen 1,1 milliárd forint értékvesztés és céltartalék állomány kapcsolódik.

A refinanszírozási hitelek teljes kitettsége 396 milliárd forint, melyre minimális (0,3Mrd Ft) értékvesztés került megképzésre.

A Banknak két társaságban - az MBH Befektetési Bank Zrt-ben, a Takarékszövetkezetben (TESZ) - van vagyoni érdekeltsége. A befektetések névértéke 0,02 millió forint volt 2024.12.31-én.

A Banknak látra szóló betét formájában 33 milliárd forint kihelyezése volt a bankközi pénzpiacon, melyre 0,04 milliárd forint értékvesztés került megképzésre.

A hitelportfólióban a teljesítő hitelek (Stage 1, valamint a Stage 2 besorolású) aránya 94,79%, a nem teljesítő hitelek (Stage 3 besorolású) aránya pedig 5,21% volt december 31-én.

Az átlagos értékvesztés szintnél az összportfólió és a hitelportfólió vonatkozásában is növekedés tapasztalható az előző év végéhez képest.

## JELZÁLOGLEVÉL- ÉS KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁS

2024-ben az MBH Jelzálogbank összesen 129,6 milliárd forint forrást vont be a hazai tőkepiacról, ebből 75 milliárd forint fedezetlen, változó kamatozású kötvény és 59,6 milliárd forint jelzáloglevél formájában került kibocsátásra. A 2024-ben kibocsátott jelzáloglevelek között a zöld jelzáloglevelek aránya 24,3% volt (14,5 milliárd forint). A vizsgált év során a kibocsátott jelzáloglevelek között 22 milliárd forint (36,6%) volt a változó és 37,7 milliárd forint (63,4%) a fix kamatozású értékpapír. A jelzáloglevelek forgalomba hozatalára minden esetben nyilvános aukció keretében került sor (8 aukció) a Jelzálogbank négytagú forgalmazói konzorciumának részvételével, a kötvények kibocsátása ezzel szemben jegyzéses eljárással történt (2 jegyzés).

A bizonytalan piaci környezet, a szűkülő belföldi kereslet ellenére a MBH Jelzálogbank Nyrt. folytatta meghirdetett kibocsátási stratégiáját és rendszeresen, negyedévente 1-3 alkalommal szervezett aukciókat: a 2029-es és a 2032-es lejáratú jelzálogleveleit ajánlotta fel a befektetőknek. Az aukciókon jellemzően 6 milliárd forint mennyiségek kerültek meghirdetésre. A hozamfelár a referenciának számító állampapír hozamokhoz képest 2024. második negyedévet követően csökkentek. A hozamesés, illetve a felárak csökkenő trendje azonban az utolsó negyedévben megállt. Az MBH Jelzálogbank esetében a nyáron megszerzett, új, kedvező Moody's jelzáloglevél minősítés (A1) hatása ellensúlyozta a felárak emelkedő trendjét, így végül sem az ÁKK-, sem az IRS-felár nem emelkedett vissza az első félév 100 bázispont feletti szintjeire.

A teljes jelzáloglevél piaci kibocsátás tekintetében az első félévben forgalomba hozott mindösszesen 117,3 milliárd forinthez képest a második félévben további összesen 260,3 milliárd forint névértékű jelzáloglevél került forgalomba öt hazai jelzálogbank által, amiből a harmadik negyedév bizonyult kibocsátási szempontból a legaktívabbnak (233,2 milliárd forint). A zöld jelzáloglevelek forgalomba hozatala továbbra is visszafogott volt, az év egészében mindösszesen 34,4 milliárd forint került kibocsátásra, ebből az MBH Jelzálogbank zöld kibocsátása 14,5 milliárd forintot tett ki.

A jelzáloglevelek tekintetében az egyes negyedévekben rendre 5,9 milliárd forint, 27 milliárd forint, 25 milliárd forint és 7,2 milliárd forint névértékű jelzáloglevél került kibocsátásra a MBH Jelzálogbank által, az összesen 8 jelzáloglevél aukcióból három változó és öt fix kamatozású jelzáloglevél került forgalomba.

2024. augusztusában, 2018. márciusa óta először, újabb kötvénykibocsátásról döntött a bank. Egy 3 éves lejáratú (MK27NV01) és egy 6 éves lejáratú (MK30NV01) változó kamatozású kötvényt hozott forgalomba jegyzéssel eljárásal. A kötvények össznévérték 35-35 milliárd forint volt. A kibocsátás célja az MBH Jelzálogbank fedezetlen forrásigényének biztosítása volt. Egyrészt a jelzálogbanki működésnek folyamatosan van bizonyos mértékű fedezetlen forrásigénye – a jelzáloghitelek fedezetbe nem vonható része és a túlfedezet a nem finanszírozható jelzáloglevélből –, míg a kibocsátott 3 és 5 éves kötvények formájában megjelenő hosszú lejáratú forráselemek lejáratú szempontból a rövid-lejáratú bankközi forrásokhoz képest jobban igazodik a jelzálogbank eszköz-forrás szerkezetéhez, ezáltal a hitelminősítés szempontjából is kedvező megítélés alá esik.

A teljes év során összesen 56,5 milliárd forint névértékben járt le három jelzáloglevél sorozat, 2024-ben összesen 2 visszavásárlást szervezett a Bank: februárban a TJ24NF01 sorozatból vett vissza 20 milliárd forint névértékű állományt, majd júniusban a TJ24NV01 változó kamatozású sorozatból vásárolt vissza közel 5,4 milliárd forintot, még hozzá a magyar tőkepiacon újításnak számító jelzáloglevél-csereaukció során. A kibocsátásra felajánlott MJ32NV01 változó kamatozású jelzáloglevél vételárát a befektetők nem forintban teljesítették, hanem a visszavásárlásra meghirdetett másik, 2024. októberében lejáró, szintén változó kamatozású jelzáloglevél (TJ24NV01) előre meghatározott árfolyamon került beszámításra. A pionír tranzakció sikeres volt, az MJ32NV01 sorozatból 5,6 milliárd forint került forgalomba, így a cserepapírból 5,6 milliárd forintot sikerült visszavásárolni. A csereaukció meghonosítása hozzájárulhat a jelzáloglevél piacon a befektetői igények még magasabb szintű kiszolgálásához és ezáltal a piac fejlődéséhez.

A fenti tranzakciók következtében a 2024. december végén a Kibocsátó által kibocsátott, forgalomban lévő jelzálogleveleink össznévértéke 364,927 milliárd forint volt, szemben az egy évvel korábbi (2023. IV. negyedév) 387,218 milliárd forinttal.

A Jelzálogbank a Jht. és a banki fedezet-nyilvántartási szabályzat előírásainak megfelelően folyamatosan figyelemmel kísérte a fedezettség helyzetét és az arányossági követelmények teljesülését, illetve a jelzáloglevelek fedezettségének biztosítása érdekében a hitelek folyósítását követően vizsgálta a rendes fedezetté nyilvánítás feltételeinek meglétét.

A Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2024. december 31-én 603,2 milliárd forint volt, amely 2023. december 31-hez (582,8 milliárd forint) képest 3,5%-os növekedést jelent a refinanszírozási hitelállomány-bővülés eredményeként.

#### A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2024. december 31-én fennálló értéke

	2024. december 31.	2023.december 31.	Változás
<b>A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett</b>			
Névértéke	364 927	387 218	-5,8%
Kamata	81 457	70 012	16,3%
<b>Összesen</b>	<b>446 384</b>	<b>457 230</b>	<b>-2,4%</b>
<b>A rendes fedezet értéke</b>			
Tőke	403 892	396 276	1,9%
Kamata	199 353	186 554	6,9%
<b>Összesen</b>	<b>603 245</b>	<b>582 830</b>	<b>3,5%</b>
<b>A bevont likvid eszközök értéke (tőke és kamatösszeg)</b>	<b>28 284</b>	<b>65 220</b>	<b>-57,7%</b>
<b>A pótfedezetként bevont eszköz értéke</b>	-	-	-
<b>A fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből eredő követelések összege</b>	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>28 284</b>	<b>65 220</b>	<b>-57,7%</b>

2024. december 31-én a fedezeti eszközök jelenértéke 410,1 milliárd forint, a fedezendő elemek jelenértéke pedig 344,5 milliárd forint volt, így a fedezeti eszközök jelenértéke a még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékének 119,07%-át tette ki. A nettó fedezeti eszközök tőkeértékének és a fedezendő elemek tőkeértékének aránya 115,67%, a fedezeti eszközök kamatértékének és a fedezendő elemek kamatértékének aránya 256,56% volt 2024. december 31-én.

## MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA (KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁS ALAPJÁN)

A Bank mérlegfőösszege 2024. december 31-én 892,3 milliárd forint volt, mely a 2023. évinél 1,6%-kal alacsonyabb értéket jelent (2023. december 31.: 906,6 milliárd forint).

MÉRLEG (millió forint; %)	2024. december 31.	2023. december 31.	Változás (%)*	Változás
<b><i>Eszközök</i></b>				
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	1 249	19 305	(93,5%)	(18 056)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6 860	7 875	(12,9%)	(1 015)
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyletekkel szembeni hitelek	5 481	6 310	(13,1%)	(829)
Származékos pénzügyi eszközök	1 379	1 565	(11,9%)	(186)
Fedezetbe vont derivatív eszközök	1 431	640	123,6%	791
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	47 196	9 999	-	37 197
Hitel és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	47 196	9 999	-	37 197
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	834 702	867 975	(3,8%)	(33 273)
Hitelintézetekkel szembeni követelések	593 463	523 272	13,4%	70 191
Ügyletekkel szembeni követelések	16 468	20 540	(19,8%)	(4 072)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	224 418	323 975	(30,7%)	(99 557)
Egyéb pénzügyi eszközök	353	188	87,8%	165
Tárgyi eszközök	104	143	(27,3%)	(39)
Immateriális javak	150	247	(39,3%)	(97)
Nyereségadó eszközök	363	337	7,7%	26
Halasztott adó eszközök	363	337	7,7%	26
Egyéb eszközök	256	66	287,9%	190
<b><i>Eszközök összesen</i></b>	<b>892 311</b>	<b>906 587</b>	<b>(1,6%)</b>	<b>(14 276)</b>

MÉRLEG (millió forint; %)	2024. december 31.	2023. december 31.	Változás (%)*	Változás
<b>Kötelezettségek</b>				
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	159	1 372	(88,4%)	(1 213)
<i>Származékos pénzügyi kötelezettségek</i>	159	1 372	(88,4%)	(1 213)
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	803 370	820 600	(2,1%)	(17 230)
<i>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</i>	374 995	445 316	(15,8%)	(70 321)
<i>Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	427 599	374 647	14,1%	52 952
<i>Egyéb pénzügyi kötelezettségek</i>	776	637	21,8%	139
Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek	3 569	5 214	(31,5%)	(1 645)
Céltartalék kötelezettségekre és költségekre	7	16	(56,3%)	(9)
Nyereségadó kötelezettségek	200	264	(24,2%)	(64)
<i>Tényleges adókötelezettségek</i>	200	264	(24,2%)	(64)
Egyéb kötelezettségek	478	916	(47,8%)	(438)
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>807 783</b>	<b>828 382</b>	<b>(2,5%)</b>	<b>(20 599)</b>
<b>Tőke</b>				
Jegyzett tőke	10 849	10 849	-	-
Visszavásárolt saját részvények	(207)	(207)	-	-
Tőketartalék	27 926	27 926	-	-
Eredménytartalék	36 129	30 126	19,9%	6 003
Egyéb tartalékok	2 946	2 286	28,9%	660
Tárgyévi eredmény	6 597	6 663	(1,0%)	(66)
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	288	562	(48,8%)	(274)
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>84 528</b>	<b>78 205</b>	<b>8,1%</b>	<b>6 323</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>	<b>892 311</b>	<b>906 587</b>	<b>(1,6%)</b>	<b>(14 276)</b>

Az előző évhez viszonyított +/- 300%-nál nagyobb változás nem értelmezhető, „-”al jelölve.

### Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

A Bank egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközeinek értéke 2024. év végén 47,2 milliárd forintot tett ki, ez szignifikánsan magasabb szintet jelent az előző évhez képest. Az állományon belül a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya 2024. végére 100%-ra emelkedett, míg a tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok aránya 0%-ra csökkent. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön belül a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állományának 93,2%-át teszik ki az államkötvények. Állományuk 2023. év végéhez képest 41,0 milliárd forinttal emelkedett, így év végén 44,0 milliárd forintot ért el. A 6,8%-os részarányt kitevő hitelintézeti kötvények állománya az előző évhez képest 54,4%-kal csökkent (7,0 milliárd forintról 3,2 milliárd forintra).

### Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök értéke 2024. év során 3,8%-kal mérséklődött, így az időszak végére elérte a 834,7 milliárd forintot. A teljes állományon belül a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bruttó állománya 30,7%-kal csökkenve 224,4 milliárd forintot tett ki. A teljes bruttó értékpapír állomány 87,4%-át államkötvények alkotják, melyek állománya 2024. végén 196,3 milliárd forint volt.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök másik nagy csoportját a hitelek alkotják, melyek bruttó állománya 13,4%-kal bővült az év során, így 2024. végére elérte az 593,5 milliárd forintot. A jegybanki és bankközi betétek bruttó állománya az előző évi 21,0 milliárd forintról 33,0 milliárd forintra nőtt 2024. végére, mely szignifikánsan magasabb szintet (+57,1%) jelent.

**Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek**

A Jelzálogbank forrásainak 90,0%-át jelentik az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Értékük a tárgyévet megelőző év végéhez képest 2,1%-kal mérséklődött, így 2024. végére 803,4 milliárd forintot ért el. Ezen kötelezettségeken belül a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, azaz a Bank által kibocsátott, a jelzáloghitelek hosszú távú finanszírozását biztosító jelzáloglevél állomány 53,2%-os részarányt képvisel. A kibocsátott jelzáloglevelek értéke 2024. év végén 357,3 milliárd forint volt, mely 4,6%-os csökkenést jelent 2023-hoz képest. 2024. során 15,8%-kal csökkent a felvett hitelek állománya, értéke az időszak végén 375,0 milliárd forintot ért el.

**Saját tőke, tőkehelyzet**

A Bank saját tőkéjének 2024. december 31-i összege 84,5 milliárd forint volt, amely az egy évvel korábbi értékhez képest 6,3 milliárd forinttal magasabb szintet jelent (8,1%-os emelkedés).

A Bank az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezetének (IHKSZ) tagja. Az IHKSZ tagjainak konszolidált alapon kell vizsgálniuk a prudenciális követelményeknek való megfelelést, az egyedi megfelelés alól a vonatkozó jogszabályok és az MNB tárgybani határozata mentességet biztosít.

Az integráció tagjainak tőkemegfeleléséről az MBH Bank Nyrt. az üzleti év nyilvánosságra hozatali dokumentumában teszi közzé az auditált beszámoló szerinti adatokat.

**Mérlegen kívüli tételek**

A Bank mérlegen kívüli függő kötelezettségeinek értéke a tárgyidőszak végén 30,7 milliárd forintot tett ki, ami 7,6%-kal volt magasabb az előző évihez képest. 2024-ben a mérlegen kívüli függő kötelezettségek teljes egészében az ügyfelek, valamint a refinanszírozási partnerek által még fel nem használt, le nem hívott hitelkeretek és ígervények állományát jelentette.

**EREDMÉNY ALAKULÁSA (KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁS ALAPJÁN)**

<i>Eredménykimutatás (milliárd Ft, %)</i>	2024.	2023.	Változás (%)	Változás
<b>Kamat és kamatjellegű bevétel</b>	<b>61 507</b>	<b>61 348</b>	<b>0,3%</b>	<b>159</b>
<i>Effektív kamatszámítással kalkulált kamatbevétel</i>	53 422	51 645	3,4%	1 777
<i>Egyéb kamatjellegű bevételek</i>	8 085	9 703	(16,7%)	(1 618)
<b>Kamat és kamatjellegű ráfordítás</b>	<b>(48 672)</b>	<b>(52 825)</b>	<b>(7,9%)</b>	<b>4 153</b>
<i>Effektív kamatszámítással kalkulált kamatráfordítás</i>	(40 665)	(43 369)	(6,2%)	2 704
<i>Egyéb kamatjellegű ráfordítások</i>	(8 007)	(9 456)	(15,3%)	1 449
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>12 835</b>	<b>8 523</b>	<b>50,6%</b>	<b>4 312</b>
Díj- és jutalékbevételek	186	219	(15,1%)	(33)
Díj- és jutalékráfordítások	(288)	(366)	(21,3%)	78
<b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>	<b>(102)</b>	<b>(147)</b>	<b>(30,6%)</b>	<b>45</b>
<b>Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye</b>	<b>(2 206)</b>	<b>966</b>	<b>-</b>	<b>(3 172)</b>
<i>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok átértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény</i>	884	2 193	(59,7%)	(1 309)
<i>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény</i>	147	399	(63,2%)	(252)
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény</i>	(3 874)	(162)	-	(3 712)
<i>Fedezeti elszámolások eredménye</i>	380	(1 254)	(130,3%)	1 634
<i>Árfolyam-különbözet eredmény</i>	257	(210)	(222,4%)	467
<b>Értékvesztés képzése a hitelezése veszteségekre, céltartalék képzése kötelezettségekre és költségekre és nem-pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés</b>	<b>(535)</b>	<b>877</b>	<b>(161,0%)</b>	<b>(1 412)</b>
<i>Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége</i>	(137)	1 345	(110,2%)	(1 482)
<i>Céltartalékok peres ügyekre, átszervezési- és egyéb költségekre</i>	10	1	-	9
<i>Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / nyereség</i>	(357)	(469)	(23,9%)	112
<i>Egyéb pénzügyi és nem-pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása</i>	(51)	-	-	(51)
Adminisztratív és egyéb működési költségek	(2 641)	(2 734)	(3,4%)	93
Egyéb bevételek	9	36	(75,0%)	(27)
Egyéb ráfordítások	(183)	(136)	34,6%	(47)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7 177</b>	<b>7 385</b>	<b>(2,8%)</b>	<b>(208)</b>
Jövedelemadó (bevétel) / ráfordítás	(580)	(722)	(19,7%)	142
<b>Tárgyévi nettó eredmény</b>	<b>6 597</b>	<b>6 663</b>	<b>(1,0%)</b>	<b>(66)</b>

**EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM**

<b>Eredménybe átsorolható tételek</b>	(274)	505	<b>(154,3%)</b>	<b>(779)</b>
<i>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok</i>	(235)	495	(147,5%)	(730)
<i>Valós érték változások</i>	(118)	877	(113,5%)	(995)
<i>Halmozott átértékelések eredménybe történő átsorolása kivezetéskor</i>	(117)	(382)	(69,4%)	265
<i>Eredménybe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó</i>	(39)	10	-	(49)
<b>Eredménybe át nem sorolható tételek</b>	0	0	-	-
<i>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós érték változásai</i>	0	0	-	-
<b>Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszakai jövedelem</b>	<b>(274)</b>	<b>505</b>	<b>(154,3%)</b>	<b>(779)</b>
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>6 323</b>	<b>7 168</b>	<b>(11,8%)</b>	<b>(845)</b>

Az előző évhez viszonyított +/- 300%-nál nagyobb változás nem értelmezhető, „-”al jelölve.



A Jelzálogbank adózás előtti eredménye 2024-ben 7,2 milliárd forint nyereség volt, amely a 2023. évi eredményhez képest 0,2 milliárd forinttal alacsonyabb szintet (2023: 7,4 milliárd forint) jelent. A tárgyévi adózott eredmény 6,6 milliárd forint volt (2023-ban 6,7 milliárd forint). A teljes átfogó jövedelem is a tárgyévet megelőző év teljesítménye alatt alakult, 2024-ben 6,3 milliárd forintot ért el (2023-ban 7,2 milliárd forint).

### **Nettó kamatbevétel**

A Bank 2024. évi 12,8 milliárd forintot kitevő nettó kamatjövedelme (2023-ben 8,5 milliárd forint) a 61,5 milliárd forintos kamatbevétel (2023-hoz képest 0,3%-os növekedés) és a 48,7 milliárd forintos kamatráfordítás (2023-hoz képest 7,9%-os csökkenés) egyenlegeként alakult ki. Összességében a nettó kamatbevétel az előző évhez képest 50,6%-kal, 4,3 milliárd forinttal volt magasabb.

A kamatbevételek tekintetében 2024-ben az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kamatbevétele volt meghatározó, értéke 51,5 milliárd forint volt az időszak végén. (2023: 50,3 milliárd forint).

A kamatráfordítások az előző évhez képest 4,2 milliárd forinttal alacsonyabb szintet értek el, összesen 48,7 milliárd forintot tettek ki (2023: 52,8 milliárd forint). A kamatráfordítások között az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kamatráfordításai jelentik a legjelentősebb tételt, ennek értéke 2024-ben 40,7 milliárd forint volt, mely az előző évhez képest 2,7 milliárd forinttal alacsonyabb értéket jelentett (2023-ban 43,4 milliárd forint).

### **Nettó jutalék- és díjbevétel**

A Jelzálogbank nettó jutalék eredménye 102 millió forintos veszteség volt 2024-ben (2023: 147 millió forint veszteség).

A díj- és jutalékbevétel 186 millió forintos eredménye 15,1%-kal alacsonyabb volt az előző évi eredményhez képest. Az alacsonyabb bevételeket egyfelől a saját folyósítású jelzáloghitelekkel kapcsolatos egyéb díj bevételek csökkenése, másfelől az értékbecsléshez köthető díj- és jutalékbevételek csökkenése okozta.

A ráfordítások értéke 2024-ben 288 millió forint volt (2023-ban 366 millió forint). A díj- és jutalékráfordítás alacsonyabb szintje alapvetően az alacsonyabb ügynöki díj ráfordításaival magyarázható.

### **Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye**

A pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó eredmény 2,2 milliárd forint veszteséget tett ki, szemben a tavalyi év 966 millió forintos nyereségéhez képest. A veszteség alapvetően az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó veszteséggel magyarázható.

### **Adminisztratív és egyéb működési költségek**

2024-ben a Jelzálogbank működési költségei 3,4%-kal, 93 millió forinttal csökkentek, így összességében 2,6 milliárd forintot tettek ki (2023.: 2,7 milliárd forint). A működési költségek mérséklődésében meghatározó volt az informatikai költségek, valamint a megfizetett extraprofit különadó mérséklődése. A megfizetett extraprofit különadó 194 millió forintot jelentett 2024-ben (2023: 576 millió forint).

2024-ben ugyanakkor a jogi és tanácsadói szolgáltatások, szakértői díjak 263 millió forinttal, míg a tagsági díjak között található szanalási alapba befizetett összegek 211 millió forinttal emelkedtek.



A bérek és bérjellegű költségek 51 millió forinttal növekedtek, így összesen 501 millió forintot tettek ki 2024-ben.

#### **Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége**

Az értékvesztés és céltartalék képzés nettó egyenlege 2024-ben 137 millió forint volt.

#### **Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / nyereség**

2020. március 18-án hatályba lépett hitelmoratórium költsége a be nem folyt és így elhatárolt hitel pénzáramlások nettó jelenértékének veszteség hatásából származik, ez a Jelzálogbanknál 2024-ben 357 millió forintot tett ki. (2023: 469 millió forint)

#### **Adózás előtti nyereség**

A Jelzálogbank 2024-es adózás előtti nyeresége 7,2 milliárd forintot ért el (2023-ban 7,4 milliárd forint).

### **4. LIKVIDITÁSKÉZELÉS**

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. forrásszerkezetét meghatározza speciális jelzálogbanki jogállása – nem gyűjthet betétet –, így forrásszerkezetén belül meghatározóak a jelzáloglevél kibocsátásából, valamint a bankközi hitelfelvételből eredő forráselemek.

A 2018. óta tisztán refinanszírozó jelzálogbanki stratégia alapján működő Jelzálogbank forrásszerkezetének alakulását szokásos üzleti és piaci működési környezetben elsősorban a refinanszírozott hitelállomány alakulása, valamint az MBH Csoport JMM megfeleléséhez szükséges jelzáloglevél állomány biztosítását célzó kibocsátói aktivitás határozzák meg.

A forgalomban lévő jelzáloglevél-állomány 2024-ben éves viszonylatban 5,8%-kal (-22,3 milliárd forint) 387,2 milliárd forint névértékről 364,9 milliárd forintra csökkent. A Magyar Nemzeti Bank (MNB) a 2022. szeptember 12. napján kelt H-KE-III-533/2022. számú határozata alapján a MBH Jelzálogbank Nyrt. minden jelzáloglevele „európai (prémium) fedezett kötvény”-nek tekintendő.

A jelzáloglevelek mellett a Jelzálogbank forrásszerkezetében 2024-ben változatlanul meghatározó súllyal szerepelt az MNB hosszú lejáratú fedezett hiteleszközének igénybevételével bevont hosszú lejáratú (3 és 5 éves) jegybanki forrás (2021. július végén az eszköz a jegybank részéről kivezetésre került, a meglévő állományok érintettsége mellett új ügylet már nem köthető).

A Jht. 2022. július 8-án hatályba lépő módosítása alapján a fedezeti eszközök (a rendes és pótfedezetek mellett) a likvid eszközcsoporttal bővültek, illetve ezzel összhangban a likviditási pufferre vonatkozó részletszabályok is kidolgozásra kerültek. Ennek megfelelően a Bank jelzáloglevél programja nettó likviditáskiáramlásának fedezése céljából a fedezeti halmaz 2022. július 8-ától likvid eszközökből álló likviditási puffert tartalmaz. Ugyancsak a módosított Jht. alapján a Bank legalább 2%-os túlfedezettséget tart fenn.

A likviditási puffer mértéke 2024. december 31-én:

180 napon belüli legmagasabb napi nettó likviditáskiáramlás értéke (millió forint)	-12 895
Fedezeti halmaz likviditási pufférének (piaci) értéke (millió forint)	18 832

A Bank a jelzálogleveleinek hitelminősítése céljából 2019-ben az S&P Global Rating-gel kötött szerződését 2024. folyamán felmondta, ezáltal a felmondás időpontjában fennálló BBB minősítés az MBH Jelzálogbank saját döntése alapján visszavonásra került.

Az MBH Jelzálogbank jelzálogleveleit jelenleg a Moody's Investor Service minősíti, amely 2024. július 22. napján közzétette, hogy hosszú lejáratú A1 minősítést adott az MBH Jelzálogbank által kibocsátott jelzálogleveleknek (a Partnerkockázati (CR) Értékelés Baa3(cr). Ezzel egy időben a Moody's azt is közzétette, hogy az MBH Jelzálogbank hosszú- és rövid lejáratú kibocsátói minősítése Ba3/NP, a hosszú- és rövid lejáratú Partnerkockázatainak a minősítése (Counterparty Risk Ratings, CRRs) Baa3/P-3, a hosszú és rövid lejáratú Partnerkockázati Értékelése (Counterparty Risk (CR) Assessment) Baa3(cr)/P-3(cr) lett. A minősítésekhez kapcsolódó kilátásokat a Moody's stabilnak értékelte.

## **5. AZ MBH JELZÁLOGBANK 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 bankcsoport 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 Igazgatóság szintjén érvényesülő végső kontroll (egyes 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 2024. 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 és a Bankcsoport pénzügyi erejének és jó hírvének védelme, valamint hozzájárulás a tőke olyan versenyképes üzleti tevékenységekhez való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik.

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 kockázat típusokra vonatkozóan kalkulálja a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági tőkeszükségletet, valamint az 1. pillér alatti tőkeszükségletet.

A Bank elsősorban hitel-, likviditási-, piaci- és működési kockázatoknak van kitéve.

## HITELKOCKÁZAT

2024. évben a hitelkockázat változásának legfőbb befolyásoló tényezője az Orosz-Ukrán háború, a kialakult geopolitikai és gazdasági helyzet, 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 folyamatok kiegészítésre kerültek. A fizetési és agrármoratóriumok végét követően 2024. január 1-jétől a korábban megállapított stage kockázati kategóriákból történő felépülési, valamint türelmi idő feltételek teljesítésének figyelése az alábbiak szerint történik:

- az általános hiteltörlesztési moratóriumban részt vett és átstrukturáltak minősített ügyletekre az érvényes default státusz alapján a default felgyógyulási, valamint lakossági ügyfelek esetén 6 hónap, vállalati ügyfelek esetében 24 hónap próbaidőszakban tartásának szabályai érvényesek. A próbaidőszak alatt az átstrukturált ügyletek nem kerülhetnek Stage 2-nél jobb besorolásba.
- főszabályként az agrármoratóriumba lépett ügyfelek legalább Stage 2 kategóriába kerültek, azonban amennyiben az ügyfél korábban legalább 9 hónapot töltött moratóriumban és az agrár moratóriumba belépése előtt stage 2-es besorolással rendelkezett, úgy Stage 3-ba sorolandók. Stage 1 kategóriába csak a nyilatkozat megtételét és a figyelembevételét követően készített egyedi monitoring alapján kerülhetnek. Stage 3 és Stage 2 besorolás alkalmazásától egyedi eltérésekre lehetőség van, melyet minden esetben részletes, objektív evidenciákkal szükséges alátámasztani.

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 nem kerültek figyelembevételre a Bank kockázatkezeléshez alkalmazott modelljeiben. Az ESG releváns információk gyűjtésének és tárolásának módja már kidolgozásra került, így azok későbbi elemzése és felhasználhatósága biztosított. Összeállításra került az ESG adattaxonómia is. Az ESG index összetételének elemzésével, valamint az MNB 9/2024. (IX.24.) számú ajánlásával összhangban 2025. július 1-től fokozatosan megvalósuló ESG adatgyűjtés által elérhetővé váló információk hosszabb távon beépíthetővé válnak az elvégzendő stressz tesztek, továbbá a life-time PD, illetve LGD paraméterek becslése során.

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).

A Bank a vizsgálati szempontok alapján meghatározott management overlay értékeket rendszeresen felülvizsgálja és elszámolását fenntartja. A management overlay összetevői a Módszertani Bizottság döntése alapján változhatnak, biztosítva a mindenkor MNB által kiadott Vezetői Körlevélben foglaltak teljesülését.

Összefoglalva a Bank jelenlegi modellezési és értékvesztési módszertana a fentebb részletezett hitelkockázatkezelési módszerek, folyamatok 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. A 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 lejáró vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással. A Bank a kamatláb kockázatot érzékenységi vizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri. Emellett stressz tesztek alkalmazásával folyamatosan mérve és limitálva van a kedvezőtlen kamatláb szcenáriók 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 Csoport nyeresége, tőkéje csökken, vagy teljes mértékben elvész a piaci részvény árfolyamok szintjének, arányainak változásából eredően

### *Deviza kockázat 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 stressz teszteket is végez.

## LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK

A Bank a likviditási kockázatokat több mutatószámmal elemzi és limitekkel mérsékeli, melyek közül a legfontosabbak a jogszabályi mutatókra (LCR, NSFR, kötelező tartalék ráta), valamint a likviditásra releváns stressz tesztekre 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 kontroll-mechanismusok 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, 2024-ben is több KRI módosult és új, az MBH által meghatározott csoportszintű 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.

## 6. HUMÁNPOLITIKA

Az MBH Jelzálogbank munkavállalóinak teljes munkaidőre átszámított létszáma 16 fő volt a tárgyév végén.

### **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 talenterköltözését 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 tehetségmegtartó aktivitásainak mérföldköve a díjnyertes Start program volt. A Start az ország egyik legnagyobb gyakornoki programja, jelenleg több mint 400, 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 Bank 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. 2024-ben 100 Startos kolléga került fő állásba 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 Bank a Start+ program második évfolyamát indította el 2024-ben amelynek keretében 12 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 bank felsővezetői előtt tett prezentáció, amikor a bank egy kritikus stratégiai problémájára hoznak megoldást a kollégák. A 2023-as első évfolyam tagjainak 92%-a az 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 bank leendő szülők megváltozó élethelyzetére kínál anyagi,

szakmai és személyes támogatást is. Fontos tényező, hogy a Bank nem csak a kismamákra, hanem a leendő apukákra is gondol és nekik is kínál egyedi megoldásokat. A program nagyon népszerű 340 esetben történt kifizetés és több mint 500 kollégának válaszoltuk meg a kérdését.

**MMM+ program:**

A Generációs Diverzitási program legfrissebb eleme, az MBH Csoport megváltozott munkaképességekre fókuszáló programja. A Bank 2024-ben 62 főt azonosított és segítette élethelyzetüket: adókedvezményre jogosultak, illetve a program elemei is számos támogatást nyújtanak a részükre.

**Nagyköveti Program:**

Az MBH Csoport Nagyköveti Programja az új értékek és a hozzá kapcsolódó viselkedésminták és vezetői eszköztár, az új kultúra útiterve bevezetése és a tehetségek megtartása, az elköteleződés fenntartásának innovatív eszköze mintegy 100 fő részvételével. Ez egy változáskezelési kezdeményezés, tagjai együtt dolgoznak, hogy biztosítsák a különböző tehetségek, csapatok közötti elkötelezettséget és az információk eljuttatását az összes kollégához. A nagy érdeklődésre számot tartó online és offline üléseken más-más változással kapcsolatos témára összpontosítanak, a kezdeményezés fogadtatása nagyon lelkes. Közös workshopokon dolgoznak együtt a kultúra program egyes elemein, így például ők készítették el a teljes szervezetet érintő pulzus mérés kérdéseit, mely relevanciát és testreszabást jelentett, így igazán a kollégákról szólt.

**Vezetői Akadémia:**

A Vezetői Akadémia szerves részét képezi a vezetők felkészítésének az új banki működéshez szükséges átállásra. A vezetőképző program moduláris, különböző megoldásokkal és témákban (inspiráló vezetés, heterogén generációs csapatok, transzparens vezető működés, motiváló vezetés, stb.) támogatja a tehetséges vezetők folyamatos fejlődését. Külön program segíti az újonnan kinevezett vezetők képzését.

**Széleskörű béren kívüli juttatások:**

Az MBH Banknak, mint Magyarország egyik legnagyobb bankjának kiemelt célja, hogy piacvezetővé váljon a szektorban. Ennek megvalósításában kiemelt szerepe van minden munkatársunknak. Munkáltatóként a teljesítmény alapú kultúra fenntartása a fő célunk, mindamelllett kiemelkedő juttatási rendszerünkkel is munkatársaink elkötelezettségét erősítjük.

Béren kívüli juttatási rendszerünk elemei között megtalálható a Cafeterián túl az iskolakezdési és táborozási támogatás, valamint szociális segélyezés.

Generációs diverzitási programunk támogatást nyújt munkavállalóink különleges élethelyzeteire. A program keretein belül, pályakezdőknek (Start+), kisgyermekes szülőknek (Bébi+), megváltozott munkaképességű munkatársainknak (MMM+) és nyugdíjas korra készülő (Aktív+) kollégáinknak kínálunk színes programokat, változatos juttatásokat.

**Az MBH Csoport és az egészség:**

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 igénybevétele is van lehetőség. A munkahelyi étkezdékben fitness menü és más speciális étrendnek megfelelő ételek is elérhetők.

**Az MBH Csoport és a sport:**

Az MBH Csoport jelentős támogatást biztosít Sportegyesületének, ahol eredményes szakmai és szabadidősport munka folyik. Az egyesület 2024-ben 600-650 fő közötti taglétszámmal, ezen belül 900-950 szakosztályi tagsággal rendelkezik /egy SE tag több szakosztályban is sportol/, ami jelentős, több mint 40%-os növekedést mutat az előző évhez képest.

A Sportegyesület szakosztályai: aerobics, 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 boks. 2024-ben 20 sportágban több alkalommal szerveztünk sportegyesületi házi bajnokságokat. 300 oklevél került kiosztásra.

Az SE immáron 11 sportágban készíti fel versenyzőit az évente megrendezésre kerülő Magyar Bankok Sporttalálkozójára, ahol 2024-ben Győrben III. 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 Félmárton 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 edzésmódszere segíti, a gokartosok havi találkozói mindig sikeresek.

A vidéki fiókhálózatban dolgozó SE tagok rekreációs sporttámogatásban részesülnek, amelyet a munkahelyük vagy lakhelyük közelében működő sportszolgáltatásokra tudtak fordítani. 2024-ben 40 városban 250 kolléga sporttámogatása valósult meg.

Az SE fontosnak tartja, hogy minden munkahelyi bázis közelében az SE tagok rendszeresen tudjanak sportolni, ezért kiemelt telephelyeink mellett használható konditerem. /Kassák Lajos u. Székház, Tüskecsarnok/ A Kassák kondiban 13 edző vezetésével számos csoportos órán vehettek részt tagjaink. / zumba, jóga, TRX, spinning, crossfit, pilates, alakformáló/

Kommunikációban is fejlődött az SE. 2024-ben többhónapos kampány keretében hívta fel 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 677 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 Tanácsi és munkavédelmi képviselő választások jelenleg folynak.

## 7. FENNTARTHATÓSÁG

Az MBH Bankcsoport elkötelezett a fenntarthatóság iránt, ezért az ESG mindhárom – környezeti, társadalmi és vállalatirányítási – pillérét integrálta működésébe és törekszik a folyamatos fejlődésre. A részletek a Bankcsoport konszolidált Fenntarthatósági Jelentésében olvashatóak, melyet az Európai Parlament és a Tanács 2013/34/EU irányelve 29a. cikke szerint készítenek.

### ESG stratégia és jelentéstétel

A Bank kiemelt figyelmet fordít a klímaváltozás miatt felmerülő, a saját működését és a társadalmat érintő kockázatokra. Ezzel összhangban az MBH Jelzálogbank azonosította saját üzleti tevékenységének és profiljának azon sajátosságait (jelzálogalapú refinanszírozási és jelzáloglevél kibocsátói funkciók), amelyek tudatos kiaknázásával és alakításával közép- és hosszú távon hatással tud lenni a klímakockázat csökkentésére, a társadalmi jólét javítására. A Bank 2022-ben publikálta ESG stratégiáját, amely tartalmazza azonosított értékeit, küldetését és vízióját, valamint témakörönként fenntarthatósági célkitűzéseket fogalmazott meg.

Az MBH Jelzálogbank, mint tőzsdei társaság, a Budapesti Értéktőzsde fenntarthatósági ajánlásával összhangban először 2022-ben, majd 2023-ban és 2024-ben éves Fenntarthatósági jelentést tett közzé. A publikus önálló fenntarthatósági jelentések a nemzetközi (Global Reporting Initiative-GRI) szabvány szerint készülnek, lefedve a Bank egyedi környezeti, társadalmi és vállalatirányítási területeken elért eredményeit.

A fenntarthatósággal kapcsolatos vállalati beszámolásról szóló uniós irányelv (CSRD) értelmében az MBH Jelzálogbanknak tőzsdei státuszából adódóan először a 2025-ös pénzügyi évre vonatkozóan, 2026-ban kell elkészítenie fenntarthatósági jelentését az Európai Fenntarthatósági Jelentési Szabványok (ESRS) szerint. A CSRD a fenntarthatósági adatszolgáltatást a pénzügyi jelentésbe építi be, egységes képet ad a Bank működéséről, így mind a hazai, mind az uniós piac számára biztosítani fogja a fenntarthatósági jelentéstétel megnövekedett átláthatóságát és hitelességét.

Az MBH Jelzálogbankja 2022-ben csatlakozott az Energy Efficient Mortgage Label-hez (EEML), amely keretében a zöld jelzáloglevelek fedezetének számító zöld jelzáloghitelek és zöld ingatlanbiztosítékok összetételéről, azok energetikai profiljáról és környezeti hatásairól azóta negyedévente transzparencia jelentést ad ki, amelyet az EEML és saját honlapján publikál.

### Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. fenntarthatósági tevékenysége alappilléreként tekint a zöld jelzálogalapú refinanszírozásra és zöld jelzáloglevelek kibocsátására. A fentiek érdekében az MBH Jelzálogbank Nyrt. GBP (Green Bond Principles 2021) nemzetközi sztenderden alapuló Zöld Jelzáloglevél Keretrendszert hozott létre 2021-ben, majd 2023. decemberében felülvizsgálta és 2024. februárjában minősítési szakvéleménnyel együtt publikálta frissített Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerét. A 2024-ben kiadott Keretrendszer az alkalmazott alapelvek tekintetében nem változott, csupán kiegészült a vállalatirányításban és transzparenciában történt, fenntartható működést erősítő fejlesztésekkel, valamint bővült az épületek energetikai jellemzőinek meghatározásáról szóló szabályozási rendszer változásait is figyelembe vevő zöld elfogadhatósági kritériumokkal. Az MBH Jelzálogbank Nyrt. a keretrendszerhez kapcsolódó transzparencia követelmények alapján negyedévente zöld jelzáloglevél allokációs jelentést, évente pedig a zöld jelzáloglevél kibocsátási tevékenysége és a keretrendszer összhangját vizsgáló felülvizsgálati jelentést, valamint hatásvizsgálati riportot tesz közzé. A 2024 december 31-én érvényes Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer külső minősítési szakvéleményét a Sustainalytics állította ki.



## Vállalatirányítás

### Zöld Jelzáloglevél Bizottság

A Bank azzal a céllal hozta létre a Zöld Jelzáloglevél Bizottságot (továbbiakban: ZJB), hogy erősítse a fenntarthatósági tényezők szerepét a Bank vállalatirányításában, különös tekintettel az üzleti és kockázatkezelési területek vonatkozásában. A Bizottság a vezérigazgatóból, a vezérigazgató-helyettesből, a tőkepiaci, a refinanszírozási, az ALM, a fedezet nyilvántartás, a fedezet management területek vezetőiből áll, a Bizottság munkájáról közvetlenül az Igazgatóságnak tartozik jelentést tenni. A belső szabályozás értelmében a ZJB új fedezetek bevonása esetén, valamint a meglévő fedezetek tekintetében dönt azok zöld minőségéről és rendszeresen felülvizsgálja a kibocsátott zöld jelzáloglevelek mögötti zöld fedezetek rendelkezésre állását.

### Fenntarthatóság és szervezet

A Bank Szervezeti Működési Szabályzata (SZMSZ) az egyes munkakörökhöz ESG felelősségi köröket rendel, az ügyvezetés pedig negyedévente beszámol az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság számára az MBH Jelzálogbank zöld jelzáloglevél-kibocsátási és egyéb fenntarthatósági tevékenységeiről, valamint a Fenntarthatósági jelentésekben és az ESG Stratégiában definiált vállalásokról, teljesítménymutatókról. A Bank változatlanul nagy hangsúlyt fektet a munkavállalók és a legmagasabb irányító testületek ESG tudásának és tudatosságának fejlesztésére is, így célzott képzéseket szervezett annak érdekében, hogy az ESG stratégiát minél tudatosabban megvalósíthassa.

## 8. SZAKMAI SZERVEZETEK BEN VALÓ RÉSZVÉTEL

A Bank aktívan részt vesz a Magyar Bankszövetség és az Európai Jelzálogszövetség/Európai Jelzáloglevél Tanács (EMF - ECBC) statisztikai, jogi- és tőkepiaci csoportjainak munkájában.

## 9. A SZÁMVITELI TÖRVÉNY 95/A ÉS 95/B §-A SZERINTI INFORMÁCIÓK

### RÉSZVÉNYEKKEK, TULAJDONOSOKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

A Bank tulajdonosi struktúrája az alábbiak szerint alakult 2024. december 31-én:

Tulajdonos	2024		2023	
	Tulajdoni arány (%)	Részvény (db)	Tulajdoni arány (%)	Részvény (db)
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi befektetők	52,1	56 520 385	52,1	56 527 499
Külföldi intézményi befektetők	0,01	7 278	0,01	6 705
Belföldi magánszemélyek	2,82	3 056 794	2,83	3 052 987
Külföldi magánszemélyek	0,03	33 618	0,01	21 489
Visszavásárolt részvények	0,23	253 601	0,23	253 601
Államháztartás részét képező tulajdonos	44,79	48 597 602	44,8	48 597 602
Egyéb	0,02	21 022	0,03	30 417
<b>„A” részénysorozat összege</b>	<b>100</b>	<b>108 490 300</b>	<b>100</b>	<b>108 490 300</b>

Az MBH Banknak az MBH Jelzálogbankban meglévő befolyásoló részesedésének mértéke 52,0801%. Az MBH Bank tekintetében nincs legvégső ellenőrzést gyakorló fél.

Az 5%-nál nagyobb közvetlen Tulajdonosok bemutatása a bevezetett sorozatra vonatkozóan

A tulajdonosi szerkezet alakulása	Letétkezelő (igen/nem)	2024 Mennyiség (db)	Részesedés (%)
MBH Befektetési Bank Zrt.	nem	52 531 760	48,42
Magyar Posta Zrt.	nem	43 076 417	39,71
<b>Összesen</b>		<b>95 608 177</b>	<b>88,13</b>

A tulajdonosi szerkezet alakulása	Letétkezelő (igen/nem)	2023 Mennyiség (db)	Részesedés (%)
MBH Befektetési Bank Zrt.	nem	52 531 760	48,42
Magyar Posta Zrt.	nem	43 076 417	39,71
<b>Összesen</b>		<b>95 608 177</b>	<b>88,13</b>

Az 5%-nál nagyobb közvetlen Tulajdonosok bemutatása a teljes alaptőkére vonatkozóan

A tulajdonosi szerkezet alakulása	Letétkezelő (igen/nem)	2024 Mennyiség (db)	Részesedés (%)
MBH Befektetési Bank Zrt.	nem	52 531 760	48,42
Magyar Posta Zrt.	nem	43 076 417	39,71
<b>Összesen</b>		<b>95 608 177</b>	<b>88,13</b>

A tulajdonosi szerkezet alakulása	Letétkezelő (igen/nem)	2023 Mennyiség (db)	Részesedés (%)
MBH Befektetési Bank Zrt.	nem	52 531 760	48,42
Magyar Posta Zrt.	nem	43 076 417	39,71
<b>Összesen</b>		<b>95 608 177</b>	<b>88,13</b>

### A részvényesi jogok gyakorlásának módja, szabályai

A részvényes a részvényesi jogai gyakorlására a részvény, az értékpapírokra vonatkozó jogszabályi rendelkezésekben meghatározott tulajdonosi igazolás birtokában jogosult. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség a tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására az Alapszabály rendelkezése alapján – a Tpt. szerinti – tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. A részvényes közgyűléshez kapcsolódó jogainak gyakorlásához az előbbieken túlmenően a részvénykönyvbe való bejegyzés is szükséges.

A részvényes részvényesi jogait személyesen, meghatalmazottja (képviselője), vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja útján gyakorolhatja. A részvényes a közgyűlési jogai gyakorlására a Társaság vezető állású munkavállalójának is meghatalmazást adhat. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy Közgyűlésre, vagy a meghatalmazásban meghatározott időre, de legfeljebb tizenkét (12) hónapra szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett Közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételt összehívott Közgyűlésre is. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell kiállítani, és a Társasághoz a közgyűlési hirdetményben megjelölt helyen és időben benyújtani. A részvényesi meghatalmazott által adott meghatalmazásban fel kell tüntetni, hogy a képviselő részvényesi meghatalmazottként jár el.

A Társaságnak a felosztható és a Közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényt a részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg.

A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult a végelszámolás eredményeként felosztható vagyon részvényeivel arányos részére.

A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni. 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 Társaság 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 Társaság kötelezését a felvilágosítás megadására. A Társaság 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 Közgyűlésen felmerült és annak keretében a részvényes által elfogadottan meg nem válaszolt kérdések megválaszolására a Társaságnak a Közgyűlés napjától számított három (3) munkanap áll rendelkezésére.

A részvényest megilletik mindazok a kisebbségi jogok, amelyeket a Ptk. biztosít.

### **A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása**

A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés. A közgyűlést az Igazgatóságnak a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően, az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken közzétett hirdetmény útján kell összehívni. Azon részvényeseket, akik erre vonatkozó igényüket írásban megküldik a Társaság részére, a közzétételi helyeken történt közzététel mellett elektronikus úton is értesíteni kell a közgyűlés összehívásáról.

A közgyűlésről az integrációs üzleti irányító szervezetet és az Integrációs Szervezetet előzetesen, a meghívó közzétételével egyidejűleg értesíteni kell.

A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámolónak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelőbizottság jelentésének lényeges adatait, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társaság közzétételi helyein a közgyűlést megelőzően legalább huszonegy nappal nyilvánosságra hozza.

Ha a közgyűlés összehívására nem szabályszerűen került sor, határozathozatalra csak valamennyi szavazásra jogosult részvényes jelenlétében akkor kerülhet sor, ha a részvényesek a közgyűlés megtartása ellen nem tiltakoztak.

A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van. Ha a közgyűlés nem határozatképes, a megismételt közgyűlés az eredeti napirendben szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes.

A közgyűlést az elnök legfeljebb egy alkalommal felfüggesztheti. Ebben az esetben a közgyűlést harminc napon belül folytatni kell. A közgyűlés összehívására és a közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat ilyen esetben nem kell alkalmazni.

A közgyűlésen minden 100,- Ft, azaz Egy száz forint névértékű „A” sorozatú törzsrészvény egy szavazatra jogosít. A Társaság a közgyűléshez kapcsolódóan a Tpt.-ben, a tőzsdei szabályokban és a KELER Zrt. szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetést hajt végre. A tulajdonosi megfeleltetés időpontja (fordulónap) a Közgyűlést megelőző 7. (hetedik) és 5. (ötödik) tőzsdei kereskedési napok (e napokat is beleértve) közötti időszakra eshet. A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, aki a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18.00 órakor (a részvénykönyv lezárásának időpontja) a részvénykönyv tartalmazza.

A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt, mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.

A Közgyűlés határozatait egyszerű többséggel hozza, kivéve azokat a kérdéseket, amelyek kapcsán a jogszabályok ettől eltérő szavazati többséget írnak elő. Amennyiben a jogszabályok valamely kérdésben egyhangú határozathozatalt írnak elő, úgy az adott kérdésben a közgyűlés egyhangú döntéssel határoz. A közgyűlés lebonyolításával kapcsolatos részletes szabályokat az Alapszabály 3.1-3.1.23 pontjai tartalmazzák.

## **A TÁRSASÁG LEGFŐBB IRÁNYÍTÓ ÉS ÜGYVEZETŐ SZERVEI, FELÜGYELŐ TESTÜLETE, A TESTÜLETEK ÖSSZETÉTELE ÉS MŰKÖDÉSE**

### **Az Igazgatóság működésének ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása**

Az Igazgatóság a Társaság törvényes képviselője és ügyvezető szerve, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt, vezeti és irányítja a Társaság üzleti tevékenységét, gazdálkodását és gondoskodik az eredményes működés feltételeiről.

Az Igazgatóság szervezetét és működését az Alapszabály, valamint az Igazgatóság Ügyrendje szabályozza. Az Igazgatóság Ügyrendjének megállapítása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik. Az Alapszabály elérhető a Társaság hivatalos honlapján ([www.mbhjelzalogbank.hu](http://www.mbhjelzalogbank.hu)).

Az Igazgatóság legalább három, legfeljebb kilenc tagból áll. Az Igazgatóság tagjait határozott időre, legfeljebb öt évre a Közgyűlés választja. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.), valamint az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően a 2024. évben az Igazgatóság tagjai közül a Társaság vezérigazgatója, valamint a vezérigazgató-helyettes(ek) a Társasággal folyamatosan munkaviszonyban álltak (belső igazgatósági tagok).

Az igazgatósági tagok a jogszabályok, az Alapszabály, illetve a Közgyűlés által hozott határozatok, illetve kötelezettségeik megszegésével a Társaságnak okozott károkért a polgári jog szabályai szerint felelnek a Társasággal szemben. A testület ily módon okozott kárért való felelőssége egyetemleges. Ha a kárt az Igazgatóság határozata okozta, mentesül a felelősség alól azon igazgatósági tag, aki a döntésben nem vett részt, vagy a határozat ellen szavazott, és ezt a ténytet a határozat meghozatalától számított tizenöt napon belül írásban a Felügyelőbizottság tudomására hozta.

Az Igazgatóság döntéseit objektíven, az összes részvényes érdekeit szem előtt tartva hozza meg, törekedve a menedzsment, illetve az egyes részvényesek befolyásától való függetlenségre. Az Igazgatóság tagja e minőségében a Társaság részvényese, illetve munkáltatója által nem utasítható.

Az Igazgatóság 2024-ben éves munkaterv alapján végezte tevékenységét. Az Igazgatóság az üléseit szükség szerinti gyakorisággal, de legalább háromhavonta tartja. A hatáskörébe utalt ügyeket írásos előterjesztések alapján tárgyalja. Döntéseit írásban – az előterjesztő által benyújtott határozati javaslat alapul vételével – határozat formájában hozza meg. Az előterjesztéseket és a kapcsolódó határozati javaslatokat az ügyvezetés készíti el az Igazgatóság számára. Az előterjesztések tartalmi megalapozottságáért az előterjesztést készítő szervezet vezetője, valamint a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató-helyettes, ennek hiányában a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató a felelős. Az igazgatósági ülések időpontjáról és napirendjéről az Igazgatóság tagjai az ülést megelőzően az ügyrenddel összhangban írásbeli meghívót kapnak az írásos előterjesztésekkel együtt.

Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagok legalább fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait – az Igazgatóság Ügyrendjében meghatározott esetek kivételével – egyszerű szótöbbséggel, nyílt szavazással hozza meg. A tárgyalat ügyben bármilyen módon személyében érintett igazgatósági tag a határozathozatalban nem vehet részt. Az Igazgatóság elnöke bármely tag kérésére titkos szavazást rendel el.

Az Igazgatóság sürgős esetekben telefonon, elektronikus eszközön és más hasonló módon is hozhat érvényes határozatot, ha az igazgatósági tagok részére a döntést igénylő kérdésről – legalább

elektronikus úton – az írásos előterjesztést a Társaság eljuttatja és a tagok több mint fele szavazatát írásban a megadott határidőn belül megküldi a Társaság részére.

Az Igazgatóság ülésén a Felügyelőbizottság elnöke, vagy az általa kijelölt felügyelőbizottsági tag állandó meghívottként vesz részt. Az Igazgatóság elnöke az ülésre – tanácskozási joggal – a Társaság könyvvizsgálóját, vagyonellenőrét és más személyt is meghívhat. Az Igazgatóság üléseire minden esetben meghívást kapott a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Banknak (a felügyeleti szervre való utalás a továbbiakban: „Felügyelet”) a Társaság felügyeletéért felelős felügyelője, az MBH Befektetési Bank Zrt. és az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezete képviselője.

Az Igazgatóság elnökét a közgyűlés választja. Az Igazgatóság munkáját az elnök irányítja. Az elnök feladatait akadályoztatása esetén az általa kijelölt igazgatósági tag látja el.

Az Igazgatóság feladat- és hatáskörét részletesen az Alapszabály, illetve az Igazgatóság Ügyrendje határozza meg. Az Igazgatóság hatásköre kiterjed a Társaság stratégiájával, üzleti és pénzügyi tevékenységével kapcsolatos jogkörökre, a Társaság működésével és szervezetével összefüggő feladat- és hatáskörökre, tőkeemeléssel, valamint saját részvénnyel kapcsolatos jogkörökre, a Társaság képviseletével kapcsolatos jogokra, valamint az Igazgatóság saját működésével összefüggő jogkörökre.

A Társaság menedzsmentje, a Társaság felső vezetése 2024. évben az alábbi összetételben végezte tevékenységét: vezérigazgató, vezérigazgató-helyettes. A menedzsment tagjai felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság – az Igazgatóság elnöke útján – gyakorolja.

A vezérigazgató a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottja, a Társaság első számú vezető állású munkavállalója. A vezérigazgató a Társaság napi, operatív tevékenységének irányítását és ellenőrzését munkaviszony, míg az igazgatósági tagsági megbízásával kapcsolatos feladatait társasági jogi jogviszony keretében látja el. Ennek megfelelően munkaviszonyára a Munka Törvénykönyve, igazgatósági taggá választására és igazgatósági tagságára a Hpt. és a Polgári Törvénykönyv (Ptk.) rendelkezései az irányadók.

Az Igazgatóság és a vezérigazgató között a feladatok akként oszlanak meg, hogy a Társaság napi munkáját a vezérigazgató irányítja és ellenőrzi a jogszabályok és az Alapszabály keretei között, illetve a közgyűlés és az Igazgatóság határozatainak megfelelően. A vezérigazgató hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyek nincsenek a közgyűlés, vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utalva. A vezérigazgató rendszeresen tájékoztatja az Igazgatóságot, illetve az egyes ülések között az Igazgatóság elnökét a Társaság működésével kapcsolatos kérdésekről. Ez a feladatmegosztás nem érinti az Igazgatóságnak, illetve az igazgatósági tagoknak a jogszabályban meghatározott felelősségét.

A vezérigazgató gyakorolja a Társaság alkalmazottaival – ide nem értve a vezérigazgató-helyettest – kapcsolatos munkáltatói jogokat. A vezérigazgató, valamint a vezérigazgató-helyettes szervezeten belüli feladatmegosztását és hatásköreit a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza, melynek jelentősebb szervezeti változásokkal járó módosításának jóváhagyása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik.

## Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és a menedzsment tagjai

### Igazgatóság

A Társaság Igazgatóságát a 2024. évben az alábbi személyek alkották:

Külső – független, a Társasággal a tagsági jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem álló – tagok:

Vida József – 2016. november 30. napjától igazgatósági tag, 2016. december 5. napjától az Igazgatóság elnöke.

Ginzer Ildikó – 2021. december 3. napjától igazgatósági tag

Dr. Török Ilona – 2022. november 14. napjától igazgatósági tag

Brezina Szabolcs Károly – 2022. december 9. napjától igazgatósági tag

Belső – a Társasággal munkaviszonyban álló – igazgatósági tagok:

Dr. Nagy Gyula László vezérigazgató - 2017. április 26. napjától igazgatósági tag

Tóth Illés vezérigazgató-helyettes – 2022. december 1. napjától igazgatósági tag

Az Igazgatóság összetételében 2024-ben nem történt változás.

### Felügyelőbizottság

A Társaság Felügyelőbizottságát 2024. évben az alábbi személyek alkották:

Dr. Láng Géza Károly – a Felügyelőbizottság elnöke 2022. augusztus 5. napjától

Dr. Gödör Éva Szilvia – a Felügyelőbizottság tagja 2018. augusztus 1. napjától

Dr. Lélfa Koppany Tibor - a Felügyelőbizottság tagja 2022. január 3. napjától

Dr. Tisza-Papp Ákos Ferenc – a Felügyelőbizottság tagja 2022. november 29. napjától

Krizsanovich Péter – a Felügyelőbizottság tagja 2023. június 29. napjától

Bakonyi András – a Felügyelőbizottság tagja 2024. április 24. napjától

A Felügyelőbizottság valamennyi fenti tagja független – a Társasággal a tagsági jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem álló – tag.

A Felügyelőbizottságban 2024-ben történt változások:

2024-ben a Felügyelőbizottság tagjai sorába került megválasztásra Bakonyi András (a Felügyelőbizottság tagja 2024. április 24. napjától)

### A Társaság menedzsmentje

A Társaság menedzsmentjét 2024-ben az alábbi személyek alkották:

#### Vezérigazgató:

Dr. Nagy Gyula László 2017. április 26. napjától

Az Igazgatóság belső tagja.

#### Vezérigazgató-helyettes:

Tóth Illés – 2022. december 1. napjától

Az Igazgatóság belső tagja.

### Az Igazgatóság együttműködése más szervezetekkel

Az Igazgatóság továbbra is együttműködő, korrekt kapcsolatot tartott fenn mind a Felügyelőbizottsággal, mind pedig a menedzsmenttel. A Társaság vezérigazgatója minden igazgatósági ülésen jelen volt, ahol a Társaság működését érintő aktuális kérdésekről részletesen beszámolt, valamint a napirend tárgyalásakor felmerülő kérdésekre válaszokat adott. A Felügyelőbizottság elnöke minden

esetben meghívást kapott az Igazgatóság üléseire, ahol véleményét, javaslatait minden esetben kifejtette, így a tulajdonosi képviselet a Társaság irányítása során mindvégig biztosított volt. A két testület elnöke, a vezérigazgató és helyettese közötti konzultációk és véleménycsere egyébként az egyes ülések között is rendszeres volt.

### **A Felügyelőbizottság működése**

Az ülések napirendjére döntően írásos formában kerültek beszámolók és előterjesztések. A testületi tagok között formális munkamegosztás nem volt. A tagok – az egymástól eltérő szakmai kompetenciájuk és tapasztalatuk szerint – különböző szempontokat érvényesítettek az egyes vizsgálatok eredményének értékelésekor.

### **A Felügyelőbizottság együttműködése más szervezetekkel**

Az FB munkakapcsolata az Igazgatósággal, a menedzsmenttel és a Társaság könyvvizsgálójával 2024-ben is folyamatos, tárgyyszerű és eredményes volt. Az FB elnöke állandó meghívottként vett részt az igazgatósági üléseken, ahol az FB képviseletében lehetősége volt kifejezni az álláspontját.

A vezérigazgató minden ülésen részt vett, megfelelő tájékoztatást adott a testület tagjai részére, a feltett kérdéseket kimerítően megválaszolta.

Az Igazgatóság és az FB elnöke, valamint a vezérigazgató közötti konzultációk és véleménycsere az egyes ülések között is biztosított volt.

A könyvvizsgálónak állandó meghívottként volt lehetősége részt venni az FB ülésein, ahol szükség szerint szakmai észrevételeivel segítette a testület munkáját.

### **Az Auditbizottság**

Tagjai – 2024. december 31-i állapot szerint:

Krizsanovich Péter  
dr. Láng Géza Károly  
dr. Gödör Éva Szilvia

### **Az Auditbizottság működése**

Az Auditbizottság ügyrendjét saját maga fogadja el. Az Auditbizottság a feladatainak zavartalan ellátásához szükséges gyakorisággal ülésezik, üléseit az általa elfogadott munkaterv szerint tartja. Az Auditbizottság ügyrendje tartalmazza az Auditbizottság összetételét, az Auditbizottság tagjainak kötelezettségeire és felelősségére vonatkozó szabályokat, a testület jog- és hatásköreit, az ülések előkészítésére, összehívására, megtartására, továbbá az ülés keretében történő illetve azon kívüli írásbeli határozathozatalra vonatkozó szabályokat, valamint a döntésekről készülő jegyzőkönyvek illetve határozatok dokumentálásáról szóló rendelkezéseket.

### **Felügyelőbizottsági tagok részvételével működő, Hpt. szerinti bizottság**

#### *Jelölő Bizottság*

Feladata a felügyelőbizottsági és igazgatósági tagságra jelöltek állítása és ajánlása, 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 ügyvezetőjének kiválasztására és kinevezésére vonatkozó politikájának rendszeres felülvizsgálása.

A Jelölő Bizottság a 2024. évi rendes közgyűlés előtt elvégezte az MBH Jelzálogbank vezető testületei 2023. évi munkájának értékelését, mely során megállapította a tagok ismereteinek, készségeinek és

tapasztalatainak megfelelőségét, valamint a vezető testületek vonatkozásában megállapította azok méretének, összetételének és teljesítményének megfelelőségét.

A Jelölő Bizottság tagjai-2024. december 31-i állapot szerint:

dr. Láng Géza Károly  
Krizsanovich Péter  
dr. Lélfai Koppány Tibor

### **A Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában és Állandó Bizottságok ügyrendjében meghatározott állandó bizottságok**

#### *Eszköz-Forrás Bizottság (J-EFB)*

A J-EFB hatáskörét az MBH Jelzálogbank Nyrt. vonatkozásában egyedi szinten az MBH Bank Nyrt., mint csoportirányító, az Integrációs Szervezet és az Integrációs Üzleti Irányító Szervezet által meghatározott keretek között gyakorolja.

Az Eszköz-Forrás Bizottság a Bank eszköz-forrás gazdálkodásának elsődleges felelőse. Hatáskörébe tartozik az eszköz-forrás állományok hozamainak, kamatkiadásainak és ezek változásainak, valamint mindezek eredményhatásainak és potenciális eredményhatásainak áttekintése és megvitatása. A Bank közép és hosszú távú likviditási és finanszírozási terveinek megvitatása, jóváhagyása. Jelzáloglevél kibocsátási program és azok paramétereinek előzetes jóváhagyása, adott jelzáloglevél-programon belüli egyedi kibocsátások paramétereinek jóváhagyása. Jegyzési jogot nem biztosító, illetve nem átváltoztatható saját kötvény-kibocsátási program és azok paramétereinek előzetes jóváhagyása.

Dönt a Bank termékeinek, szolgáltatásainak árazásáról a sztenderd (publikus) kondíciók jóváhagyása a saját hitelállományok tekintetében, valamint a refinanszírozási műveletek keretében alkalmazott kondíciók jóváhagyása tekintetében.

Dönt a piaci kockázatokra vonatkozóan limitek felállításáról, illetve javaslatétel az Igazgatóság felé a kockázati politikában/kockázati stratégiában foglaltaknak megfelelően, a limitek betartásának ellenőrzése.

#### *Módszertani Bizottság (JMB)*

A JMB együttműködik az MBH Módszertani Bizottságával és végrehajtja ezen bizottság által számára elrendelt feladatokat. A JMB hatáskörét az MBH Bank Nyrt., az Integrációs Szervezet és az Integrációs Üzleti Irányító Szervezet által meghatározott keretek között gyakorolja.

Hatáskörébe tartozik a Bank kockázati profiljának áttekintése, kockázati módszertanok jóváhagyása, egy ügyféllel/ügyfélcsoporttal szembeni kockázatvállalás jelzálogbanki belső limitének megállapítása.

A treasury és ALM tevékenység vonatkozásában a hitel- és partnerkockázat figyelemmel kísérése, a szükséges intézkedések meghozatala, a hitel- és partnerkockázatokra vonatkozóan ügyfél -, illetve ügyfélcsoport- betartásának ellenőrzése. Országkockázatokra vonatkozó limitek felállítása, a limitek betartásának ellenőrzése.

Működési kockázatkezelésre vonatkozó intézkedésekkel kapcsolatos döntések meghozatala.

NPL Bizottságként a hatáskörébe tartozó portfólió tekintetében az allokált kockázati limitek betartásának ellenőrzése, limitsértés esetén intézkedések meghozatala. Az NPL portfóliójának rendszeres áttekintése, a hatáskörébe tartozó kockázati módszertanok jóváhagyása.

#### *Refinanszírozási Hitel Bizottság (RHB)*

A Refinanszírozási Hitel Bizottság működésének célja a JZB refinanszírozási üzletmenetéhez kapcsolódó, adott partnerbankkal megkötésre kerülő együttműködési megállapodás (keretszerződés) egyes keretfeltételeinek kialakításához szükséges refinanszírozási célú kockázatvállalásokkal kapcsolatos döntések meghozatala.

#### *Zöld Jelzáloglevél Bizottság (ZJB)*

A Bizottság hatáskörébe tartozik a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer létrehozása és annak fenntartása, határoz a Zöld Jelzáloghitelek megfelelőségéről, ellenőrzi a Zöld Jelzáloglevelek kibocsátásából származó források felhasználását. Meghatározza a forgalomba hozható zöld jelzáloglevelek maximális



mennyiségét, amiről informálja az EFB-t. Éves rendszerességgel felülvizsgálja a kibocsátott Zöld Jelzáloglevelek mögötti fedezetek megfelelését a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerben foglaltaknak. Jóváhagyja a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerben meghatározott környezeti hatás és allokációs riportokat. Támogatja az MBH Csoport zöld stratégiájának létrehozását és megvalósítását.

## **A TÁRSASÁG BELSŐ ELLENŐRZÉSI RENDSZERÉNEK FŐBB JELLEMZŐI**

A 2024. év során bankcsoporti szinten a belső kontrollok rendszere a vonatkozó jogszabályok, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások és az MNB 12/2022. (VIII.11.) számú a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló ajánlás figyelembevételével valósult meg. A belső kontrollok rendszere tartalmazza a felelős belső irányítás elemeit, a kockázatkezelést, a megfeleléség biztosítási funkciót, a belső ellenőrzési rendszer elemét képező munkafolyamatba épített ellenőrzést, a vezetői ellenőrzést, valamint a független belső ellenőrzési funkciót.

A Társaság ügyvezetése a felelős társaságirányítás keretében összehangolja a kontrollfunkciók elemeit megtestesítő szervezeti egységek tevékenységét, tájékozik az alapelvek betartásáról, beszámoltatja és döntéseiben visszacsatolja az egyes kontroll funkciók megállapításait, tapasztalatait.

A Csoportiányító MBH Bank Compliance és pénzmosásmegelőzés szakterülete az alábbi szakmai területekre tagozódik:

Tőkepiaci, DDC és szankciós compliance

Általános compliance

Pénzmosás megelőzési monitoring

Pénzmosás megelőzési vizsgálat és véleményezés

## **A TÁRSASÁG KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZERÉNEK, ILLETVE A KOCKÁZATKEZELÉS SORÁN ALKALMAZOTT ALAPELVEK RÖVID BEMUTATÁSA**

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhitv.) szerinti Integrációs Szervezet tagja. Az Integrációs tagságból következően a Bankra kiterjednek az Integráció kockázatkezelési szabályzatai. A Bank kockázatmenedzsmentjének működését a hatályos magyar és uniós jogszabályok, valamint további felügyeleti előírások határozzák meg. A Bank az MBH Csoport tagja, így működése során az MBH Bank csoportszintű belső előírásainak is meg kell felelnie.

Az Szhitv. 5/A. § (1) bekezdése szerint az Integrációs Szervezet és annak tagjai egymás kötelezettségeiért a Ptk. szabályai szerinti egyetemlegesen kötelesek helytállni. Az egyetemleges felelősség az Integrációs Szervezettel és annak tagjaival szemben fennálló valamennyi követelésre kiterjed, függetlenül azok keletkezésének időpontjától.

Az Szhitv. 1. § (5) bekezdése alapján az Integrációs Szervezet, valamint annak tagjai a Hpt. szerinti összevont alapú felügyelet alatt állnak. A Bank az MBH Befektetési Bank által irányított MBH Integrációs Csoport tagja, amely az MBH Bank által irányított MBH Csoport része.

Az Szhitv. 1. § (5) bekezdése alapján a szövetkezeti hitelintézetek integrációja az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendeletének (CRR) 10. cikke szerinti feltételek teljesülése esetén mentesül e rendelet második-nyolcadik részében meghatározott követelmények egyedi alkalmazása alól. A Magyar Nemzeti Bank a CRR 10. cikke szerinti egyedi mentességet az Integráció tagjai számára a 2014.03.03-ai keltezésű H-JÉ-I-209/2014. számú határozatában megadta.

Az MBH Bank 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 étvággyal 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.

Az Integráció, illetve tagintézményei törekednek olyan integrált és az Integráció egészére kiterjedő kockázati kultúrát megteremteni, amely a kockázati étvágyukkal, a kockázattűrés mértékével összhangban biztosítja a felmerülő kockázatok azonosítását, mérését és kezelését.

A Bank kockázatvállalási hajlandóságának összhangban kell lennie azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak. Ennek érdekében a számszerűsíthető kockázat típusokra vonatkozóan kalkulálja a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági tőkeszükségletet, valamint az 1. pillér alatti tőkekövetelményt.

A Bank alapvető értéknek tekinti a prudens kockázatvállalást. Ennek érdekében a kockázatkezelési szervezet méri és elemzi a kockázati kitettségeket, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, kockázatkezelési rendszereket működtet.

A csoportszintű Kockázati Stratégia az alábbi fő pilléreken nyugszik:

- a kockázatkezelés során a piaci gyakorlatban elfogadott legjobb megközelítések, módszerek alkalmazása
- üzletágak, termékek, kockázati pozíciók kockázat- és hozam profiljának feltárása és folyamatos monitoringja
- a kockázatok figyelembevétele az üzleti döntéseknél
- a kockázatkezelési szervezet elkülönülése az üzleti területtől
- a kockázatkezelési folyamat minden fázisának fontossága
- a kockázatkezelési folyamat az átfogó irányítási rendszer része, szempontjai beépülnek a stratégiai- és éves tervezésbe.

A Jelzálogbank testületei és bizottságai rendszeres időközönként megtárgyalják a kockázatmérési és kezelési módszerek, eljárások felülvizsgálatáról és javasolt módosításairól szóló előterjesztéseket, valamint a kockázatok alakulását bemutató jelentéseket.

### **Kockázatkezelési szervezet**

A Jelzálogbank kockázatkezelési szervezete elkülönül az üzletviteli szervezeti egységektől.

A Jelzálogbank kockázatmenedzsmentje felett többszintű kontroll érvényesül, melyek közül a legfontosabbak az Igazgatóság szintjén érvényesülő végső kontroll, a kockázatvállaló területektől elkülönült független ellenőrzés, valamint a kockázatok megfelelő mérése, diverzifikálása, figyelése és jelentése.

### **Ellenőrzés, visszacsatolás**

A Társaság a kockázatok minimalizálása érdekében a belső védelmi vonal elemeit működteti, a vonatkozó jogszabályok és felügyeleti ajánlások figyelembevételével. Ennek keretében a kockázatkezelési szervezet működtetésén túl az MBH Bank Nyrt. Compliance és pénzmosásmegelőzés területe (a továbbiakban „Compliance és pénzmosásmegelőzés”) útján biztosítja a Társaságnál a jogszabályokban, a jogszabálynak nem minősülő egyéb szakmai szokványokban és gyakorlatban, hatósági ajánlásokban, irányelvekben és határozatokban lefektetett elvek és előírások, belső szabályzatok (a továbbiakban: „megfelelőségi szabályok”) betartását, azok megsértésének, megszegésének megelőzését, megakadályozását, ellenőrzését, valamint

b) működteti a belső ellenőrzési rendszert, melynek elemei (folyamatba épített vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer, valamint független belső ellenőrzési szervezet) a Társaság minden

szervezetére, tevékenységére kiterjednek, a napi tevékenységbe beépülnek és nyomon követhetők, illetve rendszeres visszacsatolást adnak a megfelelő vezetési, irányítási szintre.

A compliance funkciót szolgáltatási szerződés (SLA) alapján 2024. március 01. napjától az MBH Befektetési Bank helyett az MBH Bank Compliance és pénzmosásmegelőzés területe látja el. A terület koordinálja és biztosítja a megfelelőségi szabályok érvényesülését.

A Compliance és pénzmosásmegelőzés terület a munkáját a vezető testület által jóváhagyott éves munkaterv alapján végzi. Tevékenységének célja, hogy elősegítse a szervezet prudens, megbízható és hatékony, a jogszabályoknak megfelelő működését, és mindezekkel a szervezet zavartalan és eredményes működését, az intézménnyel szembeni bizalom fenntartását, továbbá, hogy a Társaság elkerülje a jogi szankciókat (felügyeleti, versenyjogi, kártérítési stb.), a jelentős pénzügyi veszteséget, valamint a hírnévromlást.

#### *Általános compliance*

Az Általános compliance működésének célja, hogy a megfelelőségi kockázatok azonosításával, értékelésével és kezelésével hozzájáruljon a MBH Jelzálogbank zavartalan és prudens működéséhez.

A Hpt.-ben és a csoportszintű Összeférhetetlenségi szabályzatban foglaltakkal összhangban az alkalmazottak jogviszonyuk fennállása alatt nem tanúsíthatnak olyan magatartást, amellyel a MBH Jelzálogbank jogos gazdasági érdekeit veszélyeztetnék. A szakterület összeférhetetlenségi vizsgálatokat végez a munkavégzésre irányuló jogviszony létesítése iránti eljárás során a szerződéskötést megelőző eljárásban résztvevő, a jelentkezők közül a szerződéskötésre kiválasztott jelöltek esetében, a már szerződéses jogviszonnyal rendelkező alkalmazottakra, valamint a vezető tisztségviselőkre vonatkozóan is.

Az alkalmazottakra kiterjedő összeférhetlenségi esetek feltárásán és kezelésén túl, az esetleges összeférhetlenségek, érdekkonfliktusok elkerülése, megakadályozása érdekében a szakterület dokumentált vizsgálatot végez a követelés- és eszközértékesítések során többek között arra vonatkozóan is, hogy a vevőt a megvásárolandó követelés kötelezettjeihez fűzi-e bármiféle érdekelttség, feladatai közé tartozik a közvetítők és a kiszervezett tevékenységet végzők (szerződéskötést megelőző) összeférhetlenségi vizsgálata is.

Az Általános compliance részt vesz az új és változó termékek és szolgáltatások feltételeinek kidolgozásában, megvizsgálja az új és változó termékek és szolgáltatások jogszabályoknak és felügyeleti szabályozó eszközökben foglalt elvárásoknak történő megfelelőségét, véleményezi a panaszkezelési gyakorlat monitoring rendszerének kialakítását, és ellenőrzi a panaszkezelési tevékenység megfelelőségét, kivéve a befektetési szolgáltatási tevékenységet érintő panaszok vonatkozásában.

#### *Tőkepiaci, DDC és szankciós compliance*

A Compliance és pénzmosásmegelőzés területen belül működő Tőkepiaci, DDC és szankciós compliance tevékenysége keretében az MBH Jelzálogbank részére vezeti a bennfentesek jegyzékét, valamint tájékoztatja a bennfentes információhoz hozzáférő személyeket a bennfentes jegyzékbe történő felvételről. Emellett a Pénz- és Tőkepiaci Compliance jegyzéket vezet a vezetői feladatokat ellátó és velük szoros kapcsolatban álló személyekről az MBH Jelzálogbank részére.

#### *Pénzmosás és terrorizmusfinanszírozás megelőzése és megakadályozása*

A Compliance és pénzmosásmegelőzés területen belül működő Pénzmosás megelőzési vizsgálat és véleményezés és a Pénzmosás megelőzési monitoring szakterületek az ügyfélnyilvántartó rendszerek és külső szoftverek segítségével szűrő-elemző tevékenységet folytatnak, mely az ügyfelek és ügyletek kockázati alapon történő szűrésével és vizsgálatával támogatja a korszerű és hatékony pénzmosás-megelőzési rendszer működtetését. A szakterületek elemző-értékelő tevékenysége révén feltárják, és csökkenti a meglévő és jövőben felmerülő ügyfél-, ügylet- és földrajzi kockázatokat, ezzel támogatják a kockázatkezelési, valamint üzleti folyamatokat is.

*Beszámolás, jelentés*

A Compliance és pénzmosásmegelőzés terület az SLA szerződésben foglalt kötelezettségét teljesítve a negyedéves beszámolóin keresztül tájékoztatta a Társaság Igazgatóságát és Felügyelőbizottságát a Társaság megfelelési működéséről.

A munkafolyamatba épített ellenőrzés és a vezetői ellenőrzési rendszer elemei a munkaköri leírásokba és eljárási rendekbe kerültek beépítésre, az alkalmazási elveket pedig az ellenőrzési rendszerekről szóló belső utasítások, szervezeti és működési szabályzatok tartalmazzák. Az alkalmazási elvek arra tekintettel kerültek kialakításra, hogy elősegítsék a Társaság hatékony működését, a Társaság céljainak elérését, jogszabályoknak való megfelelő működését és a felmerülő kockázatok feltárását az azokra adandó megfelelő válaszok biztosításával.

*Csalásmegelőzés*

A Bankbiztonsági Igazgatóság Csalásmegelőzési Osztály feladatkörébe tartozik a belső és külső visszaélések, illetve bűncselekmények elkövetésével kapcsolatos vizsgálatok lefolytatása, valamint a megelőzést szolgáló monitoring rendszerek működtetése. A szakterület a munkavállalók vonatkozásában ellátja a humánbiztonsági tevékenységet, továbbá részt vesz többek között a minősített hatósági megkeresésekkel kapcsolatos tevékenységeknek a vonatkozó jogszabályoknak megfelelő teljesítésében is.

A szakterület nyilvántartása szerint 2024. évben nem történt az MBH Jelzálogbank vonatkozásában csalás, vagy csalás-gyanús esemény.

*Adat- és titokvédelem*

A Jog és Governance területen belül működő Adat- és titokvédelemi szakterület látja el a személyes adatok védelmével és a titokvédelemmel összefüggő feladatokat az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezete által integrációs szinten kiadott szabályzatok alapján. A szakterület a 2024-es évben a rendszeres évenkénti oktatást írta elő a HR Master-ban az érintett munkavállalók részére és egyéb speciális oktatást nem tartott.

2024-ben megvalósult az adatvédelmi támogatás nyújtása esetlegesen felmerülő új adatkezelési tájékoztatók miatt, a jelzálogbanki szabályzatok adatvédelmi véleményezése valamint az egyes jelzálogbanki termékek és szolgáltatásokkal kapcsolatos dokumentumok adatvédelmi véleményezése által.

A belső monitoring rendszer elválaszthatatlan részét képezi a belső kontroll rendszertől (első és második védelmi vonaltól) függetlenített Belső ellenőrzési szervezet.

A Banknál működő belső ellenőrzési szervezet függetlenségét biztosítja, hogy a vonatkozó szabályzatok szerint belső ellenőrzés/ellenőr az ellenőrzésen kívül más feladatkörrel nem bízható meg, operatív módon a banki folyamatokban, döntésekben nem vesz részt. A Belső Ellenőrzés éves munkatervét az FB hagyja jóvá, ahhoz képest további ellenőrzési feladatot az FB és a Belső Ellenőrzés vezetője határozhat meg, valamint az FB egyetértésével a Társaság vezérigazgatója. A belső ellenőrzési szervezet irányítását a Felügyelőbizottság látja el. A Társaság Belső Ellenőrzés vezetője közvetlenül az FB-nek tartozik beszámolási kötelezettséggel.

A Belső Ellenőrzés 2024-ben a Hpt. előírásainak megfelelő tartalommal és rendszerességgel beszámolt tevékenységéről a Felügyelőbizottság, valamint a Társaság ügyvezetése részére, beszámolója tartalmazta a lefolytatott vizsgálatok eredményeinek bemutatását, melyet a Felügyelőbizottság részletesen megtárgyalt, a vizsgálatok során előírt intézkedési feladatok teljesítésének áttekintését, a külső vizsgálatok, és az ezek lezárásakor előírt feladatok teljesítésének aktuális státuszát és a kiszabott bírságokról készített összefoglalót.

A Belső Ellenőrzés tevékenységének tervezése és végrehajtása kockázatelemzésen alapul. A vizsgálatok tárgyi hatálya kiterjed a Társaság valamennyi szervezeti egységére, – beleértve a belső kontroll funkciókat ellátó és a speciális kontroll funkciókkal, feladatokkal is rendelkező területeket is – a Társaság valamennyi üzleti területére és tevékenységére, folyamatára, termékére és szolgáltatására, – beleértve a kiszervezett tevékenységeket, és az általa megbízott függő közvetítők tevékenységét is, –

továbbá a Társaság valamennyi nyilvántartására, dokumentumára, és az üzleti-, vagy háttérfolyamatokat támogató valamennyi informatikai rendszerére, adatbázisára, azaz a Belső Ellenőrzés hatáskörét tekintve korlátlan hozzáféréssel rendelkezik minden, a vizsgálatok lefolytatásához szükséges információhoz és dokumentumhoz. A Belső Ellenőrzés a 2024-es évben is rendelkezett a Csoportirányító Belső Ellenőrzés által elvárt módszertan szerint készített, valamennyi tervezési dokumentummal (Audituniverzum, hosszútávú ellenőrzési terv, éves munkaterv, kapacitásterv), melyeket az IHKSZ előzetesen véleményezett, a Csoportirányító MBH Bank Belső Ellenőrzése előzetesen elfogadott, és ezt követően a Társaság Felügyelőbizottsága jóváhagyott. A Társaság Belső Ellenőrzésére is érvényes Csoportszintű Belső Ellenőrzési Politikát és Belső Ellenőrzési Szabályzatot a Felügyelőbizottság megtárgyalta és a Társaság Igazgatósága részére elfogadásra javasolta. A Belső Ellenőrzés 2024-ben is rendelkezett a belső ellenőrzési tevékenység lefolytatását elősegítő kézikönyvvel, mely többek között tartalmazza a vizsgálatok lefolytatásának szabályait, a jelentések és beszámolók elkészítésének rendjét, a riportolás útvonalait.

A Belső Ellenőrzés 2024. évi alapvető feladata volt, hogy módszeres és szabályozott eljárásaival értékelje és javítsa a kockázatkezelési, a kontroll és az irányítási folyamatok hatékonyságát, ezáltal segítse a szervezeti célok megvalósítását.

## 10. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. 2025. első két hónapjában két nyilvános forgalomba hozatal keretében összesen 14,75 milliárd forint nominális értékben bocsátott ki jelzálogleveleket. Januárban az MJ31NF01 (új, 4,8 éves hátralévő futamidővel rendelkező, fix kamatozású) sorozat nyilvános aukció keretében 8,75 milliárd forint értékben, míg februárban az MJ28NF02 (új, 3,2 év hátralévő futamidővel rendelkező, fix kamatozású) sorozat került kibocsátásra nyilvános jegyzés formájában 6,0 milliárd forint értékben.

A Bank 2025 első negyedében befejezte Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerének felülvizsgálatát, mely során tovább fejlesztette a keretrendszerben alkalmazott, Elfogadható Zöld Jelzáloghitelek besorolásához szükséges elfogadhatósági feltételrendszert.

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. 150.000.000.000,- Ft keretösszegű 2025-2026. évi Kibocsátási Programjához készült Alaptájékoztatót a Magyar Nemzeti Bank (MNB) az H-KE-III-122/2025. számú határozatával 2025.02.26. napján jóváhagyta.

## II. A TÁRSASÁG 2024. ÉVI, NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT KÉSZÜLT KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI

### Különálló pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

Adatok: millió Ft-ban

	Megjegyzés	2024.12.31.	2023.12.31.
<b>Eszközök</b>			
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	4.9	1 249	19 305
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		6 860	7 875
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek	4.10.1	5 481	6 310
Származékos pénzügyi eszközök	4.10.2	1 379	1 565
Fedezetbe vont derivatív eszközök	4.11	1 431	640
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		47 196	9 999
Hitel és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	4.12.1	47 196	9 999
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök		834 702	867 975
Hitelintézetekkel szembeni követelések	4.13.1	593 463	523 272
Ügyfelekkel szembeni követelések	4.13.2	16 468	20 540
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4.13.3	224 418	323 975
Egyéb pénzügyi eszközök	4.13.4	353	188
Tárgyi eszközök	4.14, 4.15	104	143
Immateriális javak	4.14	150	247
Nyereségadó eszközök		363	337
Halasztott adó eszközök	4.16	363	337
Egyéb eszközök	4.17	256	66
<b>Eszközök összesen</b>		<b>892 311</b>	<b>906 587</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		159	1 372
Származékos pénzügyi kötelezettségek	4.10.2	159	1 372
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		803 370	820 600
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	4.19.1	374 995	445 316
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4.19.2	427 599	374 647
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	4.19.4	776	637
Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek	4.11	3 569	5 214
Céltartalék kötelezettségekre és költségekre	4.20	7	16
Nyereségadó kötelezettségek		200	264
Tényleges adókötelezettségek		200	264
Egyéb kötelezettségek	4.22	478	916
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>807 783</b>	<b>828 382</b>
<b>Saját tőke</b>			
Jegyzett tőke	4.23	10 849	10 849
Visszavásárolt saját részvények	4.23	(207)	(207)
Tőketartalék	4.23	27 926	27 926
Eredménytartalék	4.23	36 129	30 126
Egyéb tartalékok	4.23	2 946	2 286
Tárgyévi eredmény	4.23	6 597	6 663
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	4.23	288	562
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>84 528</b>	<b>78 205</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>		<b>892 311</b>	<b>906 587</b>

## Különálló eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

Adatok: millió Ft-ban

	Megjegyzés	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
<b>Kamat és kamatjellegű bevételek</b>		<b>61 507</b>	<b>61 348</b>
Effektív kamatláb módszerrel számított kamatbevételek	4.1	53 422	51 645
Egyéb kamatjellegű bevételek	4.1	8 085	9 703
<b>Kamat és kamatjellegű ráfordítások</b>		<b>(48 672)</b>	<b>(52 825)</b>
Effektív kamatláb módszerrel számított kamatráfordítások	4.1	(40 665)	(43 369)
Egyéb kamatjellegű ráfordítások	4.1	(8 007)	(9 456)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>12 835</b>	<b>8 523</b>
<b>Díj- és jutalékbevételek</b>	4.2	<b>186</b>	<b>219</b>
<b>Díj- és jutalékráfordítások</b>	4.2	<b>(288)</b>	<b>(366)</b>
<b>Nettó díj- és jutalékbevételek</b>		<b>(102)</b>	<b>(147)</b>
<b>Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye</b>	4.3	<b>(2 206)</b>	<b>966</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok átértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény		884	2 193
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény		147	399
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény		(3 874)	(162)
Fedezeti elszámolások eredménye		380	(1 254)
Árfolyam-különbözlet eredmény		257	(210)
<b>Értékvesztés képzése a hitelezése veszteségekre, céltartalék képzése kötelezettségekre és költségekre és nem-pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés</b>	4.4	<b>(535)</b>	<b>877</b>
Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége		(137)	1 345
Céltartalékok peres ügyekre, átszervezési- és egyéb költségekre		10	1
Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / nyereség		(357)	(469)
Egyéb pénzügyi és nem-pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása		(51)	0
<b>Adminisztratív és egyéb működési költségek</b>	4.5	<b>(2 641)</b>	<b>(2 734)</b>
<b>Egyéb bevételek</b>	4.6	<b>9</b>	<b>36</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	4.6	<b>(183)</b>	<b>(136)</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>7 177</b>	<b>7 385</b>
<b>Nyeréségadó bevétel / (ráfordítás)</b>	4.7	<b>(580)</b>	<b>(722)</b>
<b>Tárgyévi eredmény</b>		<b>6 597</b>	<b>6 663</b>

Adatok: millió Ft-ban

	Megjegyzés	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Eredménybe átsorolható tételek		(274)	505
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok		(235)	495
Valós érték változások		(118)	877
Halmazott átértékelések eredménybe történő átsorolása kivezetéskor		(117)	(382)
Eredménybe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó		(39)	10
Eredménybe át nem sorolható tételek		0	0
Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszakai jövedelem		(274)	505
Teljes átfogó jövedelem		6 323	7 168

Különálló saját tőke változás kimutatás

Adatok: millió Ft-ban

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Visszavá- rolt saját részvények	Tőketartalék	Eredmény- tartalék	Egyéb tartalék	Tárgyévi eredmény	Halmazott egyéb átfogó jövedelem	Saját tőke összesen
2023.01.01		10 849	(207)	27 926	28 981	1 620	1 811	57	71 037
Tárgyévi eredmény		0	0	0	0	0	6 663	0	6 663
Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszakai jövedelem		0	0	0	0	0	0	505	505
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem		0	0	0	0	0	6 663	505	7 168
Tárgyévi általános tartalék		0	0	0	(666)	666	0	0	0
Előző évi eredmény átvezetése		0	0	0	1 811	0	(1 811)	0	0
Tulajdonosokkal szembeni tranzakciók	0	0	0	0	1 145	666	(1 811)	0	0
2024.01.01.		10 849	(207)	27 926	30 126	2 286	6 663	562	78 205
Tárgyévi eredmény		0	0	0	0	0	6 597	0	6 597
Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszakai jövedelem		0	0	0	0	0	0	(274)	(274)
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem		0	0	0	0	0	6 597	(274)	6 323
Tárgyévi általános tartalék		0	0	0	(660)	660	0	0	0
Előző évi eredmény átvezetése		0	0	0	6 663	0	(6 663)	0	0
Tulajdonosokkal szembeni tranzakciók		0	0	0	6 003	660	(6 663)	0	0
2024.12.31.		10 849	(207)	27 926	36 129	2 946	6 597	288	84 528

III. DÖNTÉS AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRÓL

Az Igazgatóság 2024. évi eredményfelhasználási javaslata:

Megnevezés	millió Ft
1. Adózás előtti eredmény	7 177
2. Adófizetési kötelezettség	580
3. Tárgyévi eredmény (1.-2.)	6 597
Eredménytartalék növekedése tárgyévi eredmény miatt	6 597

Osztalékmegállapítás:



A 2024. évi tárgyévi eredménnyel növelt szabad eredménytartalék terhére a javasolt kifizetendő osztalék mértéke nulla forint, azaz nem kerül osztalék kifizetésre.

#### Általános tartalék képzés:

A Hpt. előírása szerint az **Eredménytartalék** az adózott eredmény 10%-ának megfelelő összeggel **660 millió Ft-tal** csökkentésre kerül az **Egyéb tartalék** javára.

Megnevezés	millió Ft
1. Általános tartalék képzés	660
Eredménytartalék csökkenése/Egyéb tartalék növekedése általános tartalék képzés miatt	660

#### Javaslat a Közgyűlés részére

Az Igazgatóság javasolja, hogy a felosztható eredmény teljes összegben az eredménytartalékba kerüljön, melyből a jogszabály szerinti általános tartalék megképzésre kerül.

## IV. A KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSE A TÁRSASÁG 2024. ÉVI, NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT KÉSZÜLT KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAIRÓL ÉS KÜLÖNÁLLÓ VEZETŐSÉGI JELENTÉSÉRŐL



Mészáros Balázs Árpád

A független könyvvizsgálói jelentés a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti közzétételére illő pénzügyi kimutatások közgyűlési elfogadását követően kerül sor.

### FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. részvényeseinek

A különálló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

#### Vélemény

Elvégeztük az MBH Jelzálogbank Nyrt. (a „Társaság”) 5299007F4BUUY6S14E44-2024-12-31-hu.xhtml (fájl azonosítója SHA 256 HASH algoritmussal: 77E03FA86677583A31B9010B9A47488B8AA909E8577BoA237E68B3156033254D) digitális fájlban lévő 2024. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó különálló pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amelyek a 2024. december 31-i fordulónapra elkészített különálló pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból — melyben az eszközök összesen, illetve a saját tőke és kötelezettségek összesen egyező végösszege 892 311 millió Ft —, az ugyanezen időponttal végződött üzleti évre vonatkozó különálló eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból — melyben a teljes átfogó jövedelem 6 323 millió Ft nyereség —, különálló saját tőke változás kimutatásból, különálló cash flow kimutatásból, valamint a lényeges számviteli politika információkat és magyarázó információkat is tartalmazó megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a különálló pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2024. december 31-én fennálló különálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződött üzleti évre vonatkozó különálló jövedelmi helyzetéről és különálló cash flow-járól az Európai Unió („EU”) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal összhangban, valamint azok minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek („számviteli törvény”) az EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készültek.

Véleményünk összhangban van az audit bizottságnak címzett 2025. március 28-i kiegészítő jelentésünkkel.

#### A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex” kamarai tag könyvvizsgálóknak (a Nemzetközi Függetlenségi Standardokkal egybefoglalva) című kézikönyvében (az „IESBA Kódex”-ben) foglaltak szerint, és megfelelőünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

A Társaságnak a 2024. január 1-től 2024. december 31-ig tartó üzleti évben nem nyújtottunk nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat.

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft., 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
T: (+36) 1 461 9100, F: (+36) 1 461 9101, [www.pwc.hu](http://www.pwc.hu)



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

#### Könyvvizsgálati megközelítésünk

##### Áttekintés

Lényegességi szint	A Társaság könyvvizsgálata során alkalmazott lényegességi szint 845 millió Ft
--------------------	---

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Várható hitelezési veszteség ügyfelekkel szembeni követelésekre
--	---

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

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

##### Lényegesség

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

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

Lényegességi szint	845 millió Ft
--------------------	---------------

Meghatározás módja	Különálló saját tőke 1%-a
--------------------	---------------------------

Az alkalmazott	Azért választottuk a különálló saját tőkét a viszonyítás alapjául, mert
----------------	---



*viszonyítási alap  
kiválasztásának  
magyarázata*

megítélésünk szerint ez az alap tükrözi leginkább a tulajdonosi és szabályozói érdekek összességét és ez egy általánosan elfogadott viszonyítási alap. A lényegesség nagyságrendjének meghatározásakor 1%-os arányt vettük figyelembe, amely összhangban van a szektorban működő társaságok esetében alkalmazott aránnyal.

**Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések**

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

*Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés*

*A könyvvizsgálat során a kulcsfontosságú  
könyvvizsgálati kérdés vonatkozásában  
elvégzett eljárások*

**Várható hitelezési veszteség ügyfelekkel  
szembeni követelésekre**

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök között az ügyfelekkel szembeni hitel követelések nettó összege 2024. december 31-én 16 468 M Ft, amelyekre vonatkozóan a különálló pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő várható hitelezési veszteség összege 1 307 M Ft.

A vezetés a kapcsolódó feltételezéseket, egyenlegeket és becsléseket a különálló pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések 2.4, 3.2.1 és 4.13.2 pontjaiban tette közzé.

A várható hitelezési veszteség meghatározása szubjektív feltételezéseken alapul és a vezetéstől nagyfokú becslést igényel, főleg a jelenlegi bizonytalan gazdasági környezetet figyelembe véve.

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

A várható hitelezési veszteség számításához a Társaság értékvesztési modelleket alkalmaz, amely modellek a megtérülő összeg becsléséhez

Megismertük a hitelek monitoringjával és a várható hitelezési veszteség megállapításával kapcsolatos folyamatokat, azonosítottuk a főbb kontrollpontokat és teszteltük azok működési hatékonyságát.

A várható hitelezési veszteség esetében szakértőink bevonásával megvizsgáltuk az alkalmazott várható hitelezési veszteség-számítási módszertant, annak IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standarddal lévő összhangját, mintavételes alapon újraszámoltuk a kiválasztott paramétereket, valamint a várható hitelezési veszteséget.

Továbbá megvizsgáltuk a várható hitelezési veszteség számításához felhasznált alapadatokat és az alkalmazott paraméterek elfogadhatóságát. Elemeztük a várható hitelezési veszteség alakulását.

Áttekintettük a különálló pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések 2.4, 3.2.1 és 4.13.2 pontjait annak megítélése érdekében, hogy a közzétételek az IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: közzétételek standard előírásaival összhangban vannak-e.



legfontosabb paraméterként a nemteljesítés valószínűségét, a nemteljesítéskor várható kitérítéértéket, valamint a nemteljesítés esetén várható veszteséget számszerűsítik az *IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok* standard előírásai alapján, jövőbeli gazdasági körülményekre vonatkozó előrejelzések figyelembevételével.

A modellezési módszertanokat múltbeli tapasztalatok felhasználásával fejlesztik ki, és ez – azon bizonytalan gazdasági körülmények között, amelyek jelenleg eltérő mértékben érintenek egyes ügyfélszegmenseket – csökkentheti megbízhatóságukat a várható hitelezési veszteség megfelelő becsléséhez.

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

Könyvvizsgálatunk során kiemelt figyelmet fordítottunk erre a területre, mivel a meghatározása során szubjektív feltételezéseket és megítéléseket igényel a vezetés részéről, különös tekintettel a gazdasági környezet jelenlegi nagyfokú bizonytalanságára.

---

### Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2024. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó különálló üzleti jelentéséből állnak, mely az éves jelentésben vezetőségi jelentésként szerepel. A vezetés felelős a különálló üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival, valamint az éves jelentésnek a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A különálló pénzügyi kimutatásokra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik a különálló üzleti jelentésre és az éves jelentésre.

A különálló pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a különálló pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a számviteli törvény alapján a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy a különálló üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van egyéb más jogszabály, annak vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint a különálló üzleti jelentés és a különálló pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása.





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

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

Véleményünk szerint az egyéb információk minden lényeges vonatkozásban összhangban vannak a Társaság 2024. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó különálló pénzügyi kimutatásaival és a különálló üzleti jelentés minden lényeges vonatkozásban összhangban van a számviteli törvény, valamint az előzőekben hivatkozott egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival.

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

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

Mivel a számviteli törvény 95/E. §-ban foglalt, fenntarthatósági jelentésre vonatkozó feltételek nem teljesültek, így e tekintetben nincs miről nyilatkoznunk.

#### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a különálló pénzügyi kimutatásokért**

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

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

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

#### **A könyvvizsgáló különálló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a különálló pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű



lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott különálló pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

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

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

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

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



## Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

### Megválasztás

A Társaság első alkalommal 2022. április 28-án választott minket könyvvizsgálójává. Megválasztásunk a részvényesi határozatok alapján évente ismételt jövahagyásra került, 3 év folyamatos megbízást eredményezve. A 2024. december 31-én végződő üzleti évre szóló megválasztásunkat a részvényesek 2024. április 24-i határozatukkal hagyták jóvá.

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

### A különálló pénzügyi kimutatások prezentálásának az egységes elektronikus beszámolási formátumra vonatkozó rendelet követelményeinek való megfeleléséről készített jelentés

Elvégeztünk egy kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízást a Társaság 5299007F4BUUY6S14E44-2024-12-31-hu.xhtml digitális fájlban lévő különálló pénzügyi kimutatásai („ESEF formátumú különálló pénzügyi kimutatások”) prezentálásának az ESEF-rendeletben meghatározott követelményeknek való megfelelésére vonatkozóan.

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

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

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

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

### A mi felelősségünk és a végrehajtott munka összefoglalása

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

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





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

*Vélemény*

Véleményünk szerint a Társaság 2024. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó, a 5299007F4BUUY6S14E44-2024-12-31-hu.xhtml digitális fájlban lévő ESEF formátumú különálló pénzügyi kimutatásainak prezentálása minden lényeges szempontból megfelel az ESEF-rendelet követelményeinek.

Budapest, 2025. március 28.

Mészáros Balázs Árpád  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005589  
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.  
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

**HATÁROZATI JAVASLAT:****I.**

a) A Közgyűlés a Társaság 2024. évi, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készült Különálló vezetőségi jelentését (Igazgatóság jelentése a Társaság 2024. évi üzleti tevékenységéről) elfogadja.

b) A Közgyűlés a Társaság 2024. évi, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készült Különálló pénzügyi kimutatásait (Különálló pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás, Különálló eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás, Különálló saját tőke változás kimutatás, Különálló cash flow kimutatás, Megjegyzések a Különálló pénzügyi kimutatásokhoz) elfogadja.

A Közgyűlés az MBH Jelzálogban Nyrt. 2024. évi, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készült Különálló pénzügyi kimutatásait az alábbi fő számokkal állapítja meg:

Mérlegfőösszeg:	892 311 millió forint
Tárgyévi eredmény:	6 597 millió forint
Teljes átfogó jövedelem:	6 323 millió forint

**II.**

A Közgyűlés a tárgyévi adózott eredmény felhasználásáról az alábbiak szerint dönt:

- az „A” sorozatú részvényekre, a 2024. évre vonatkozóan nem fizet osztalékot.
- a 2024. évi tárgyévi (adózás utáni) eredményét a Társaság az eredménytartalékba helyezi és ebből, a jogszabály szerinti általános tartalékot, 660 millió Ft-ot megképz.



---

MBH Jelzálogbank Nyrt.

*Éves jelentés  
a 2024. december 31.-vel zárult évről*

Kelt: Budapest, 2025. március 28.

2024.december 31.

## ***Tartalomjegyzék***

1. Különálló Pénzügyi Kimutatások és Különálló Vezetőségi Jelentés - 2024.12.31.
  - a) Különálló Pénzügyi Kimutatások
  - b) Különálló Vezetőségi Jelentés
2. Kibocsátói nyilatkozat a Különálló Pénzügyi Kimutatásokhoz

12321942 6492 114 01  
Statistikai számjel

***Különálló  
pénzügyi kimutatások***

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

Kelt: Budapest, 2025. március 28.

*2024. december 31.*

## TARTALOMJEGYZÉK

Különálló pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás .....	4
Különálló eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás .....	5
Különálló saját tőke változás kimutatás .....	7
Különálló Cash Flow kimutatás .....	8
1. Általános információk .....	9
1.1. A Bank tulajdonosi szerkezete .....	10
1.2. A pénzügyi kimutatások és üzleti jelentés elérhetősége.....	12
1.3. A jogi környezet változásai és ezek hatása a pénzügyi kimutatásokra.....	12
1.4. Fenntarthatósággal kapcsolatos tevékenység (ESG).....	13
1.5. Szegmens riport .....	13
2. LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁK .....	13
2.1. A beszámolókészítés alapja .....	14
2.2. Külföldi pénznemek.....	14
2.3. Bemutatás a pénzügyi kimutatásokban .....	14
2.4. Lényeges számviteli becslések és mögöttes feltételezések .....	14
2.5. Becslésekben bekövetkezett változás.....	15
2.6. Beszámítások .....	15
2.7. Hibák.....	15
2.8. Módosított és új IFRS/IAS standardok alkalmazása.....	15
2.8.1. Az IFRS standardok 2024. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak, illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra.....	15
2.8.2. Az IASB által kibocsátott még nem hatályos és/vagy az EU által még nem elfogadott új és módosított standardok és értelmezések .....	16
2.8.3. Az IASB által kibocsátott új standardok és meglévő standardok módosításai, amelyek EU általi elfogadása elutasításra vagy elhalasztásra került.....	16
2.8.4. Az IFRS számviteli standardok éves felülvizsgálata alapján keletkezett módosítások (2024 júliusában került kiadásra és 2026 január 1-jétől hatályos).....	16
3. KOCKÁZATKEZELÉS.....	18
3.1. Bevezetés és áttekintés.....	18
3.2. Kockázati faktorok.....	22
3.2.1. Hitelezési kockázat.....	22
3.2.2. Likviditási kockázat.....	35
3.2.3. Piaci kockázatok.....	40
3.2.4. Működési kockázatok.....	43
3.3. Megterhelt eszközök .....	43
3.4. Tőkemenedzsment .....	44
4. MEGJEGYZÉSEK.....	45
4.1. Nettó kamatjövedelem .....	45
4.2. Nettó díj- és jutalékbevételek.....	46
4.3. Pénzügyi instrumentumok ártértékelésének és kivezetésének eredménye .....	46

4.4.	Értékvesztés képzése a hitelezési veszteségekre, céltartalék képzése kötelezettségekre és költségekre és nem-pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés .....	47
4.5.	Adminisztratív és egyéb működési költségek .....	48
4.6.	Egyéb bevételek és ráfordítások.....	50
4.7.	Nyereségadó bevétel / ráfordítás (-).....	50
4.8.	Pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó általános megjegyzések .....	52
4.9.	Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek .....	54
4.10.	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök .....	54
4.10.1.	Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek .....	54
4.10.2.	Származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek .....	55
4.10.3.	A pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettózása az IFRS7.13 A-F standard szerint.....	55
4.11.	Fedezetbe vont derivatív eszközök és kötelezettségek.....	57
4.12.	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi eszközök.....	58
4.12.1.	Hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok .....	58
4.13.	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök .....	60
4.13.1.	Hitelintézetekkel szembeni követelések .....	61
4.13.2.	Ügyfelekkel szembeni hitel- és repó követelések.....	63
4.13.3.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.....	65
4.13.4.	Egyéb pénzügyi eszközök .....	67
4.14.	Tárgyi eszközök és Immateriális javak .....	69
4.15.	Lízingek .....	71
4.16.	Halasztott nyereségadó-követelések és kötelezettségek.....	73
4.17.	Egyéb eszközök .....	74
4.18.	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek .....	74
4.19.	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek .....	75
4.19.1.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és visszavásárlási megállapodások.....	75
4.19.2.	Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok .....	75
4.19.3.	Finanszírozási tevékenységből származó pénzügyi kötelezettségek .....	77
4.19.4.	Egyéb pénzügyi kötelezettségek.....	78
4.20.	Céltartalékok .....	78
4.21.	Függő kötelezettségek.....	78
4.22.	Egyéb kötelezettségek.....	79
4.23.	Saját tőke.....	79
4.24.	Pénzügyi instrumentumok valós értéke.....	82
4.25.	Tranzakciók kapcsolt felekkel.....	86
4.26.	Egy részvényre jutó eredmény .....	90
4.27.	Mérlegfordulónapot követő események .....	90

## KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

	Megjegyzés	2024.12.31.	2023.12.31.
<b>Eszközök</b>			
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	4.9	1 249	19 305
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		6 860	7 875
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyletekkel szembeni hitelek	4.10.1	5 481	6 310
Származékos pénzügyi eszközök	4.10.2	1 379	1 565
Fedezetbe vont derivatív eszközök	4.11	1 431	640
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		47 196	9 999
Hitel és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	4.12.1	47 196	9 999
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök		834 702	867 975
Hitelintézetekkel szembeni követelések	4.13.1	593 463	523 272
Ügyletekkel szembeni követelések	4.13.2	16 468	20 540
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4.13.3	224 418	323 975
Egyéb pénzügyi eszközök	4.13.4	353	188
Tárgyi eszközök	4.14, 4.15	104	143
Immateriális javak	4.14	150	247
Nyereségadó eszközök		363	337
Halasztott adó eszközök	4.16	363	337
Egyéb eszközök	4.17	256	66
<b>Eszközök összesen</b>		<b>892 311</b>	<b>906 587</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		159	1 372
Származékos pénzügyi kötelezettségek	4.10.2	159	1 372
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		803 370	820 600
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	4.19.1	374 995	445 316
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4.19.2	427 599	374 647
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	4.19.4	776	637
Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek	4.11	3 569	5 214
Céltartalék kötelezettségekre és költségekre	4.20	7	16
Nyereségadó kötelezettségek		200	264
Tényleges adókötelezettségek		200	264
Egyéb kötelezettségek	4.22	478	916
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>807 783</b>	<b>828 382</b>
<b>Saját tőke</b>			
Jegyzett tőke	4.23	10 849	10 849
Visszavásárolt saját részvények	4.23	(207)	(207)
Tőketartalék	4.23	27 926	27 926
Eredménytartalék	4.23	36 129	30 126
Egyéb tartalékok	4.23	2 946	2 286
Tárgyévi eredmény	4.23	6 597	6 663
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	4.23	288	562
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>84 528</b>	<b>78 205</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>		<b>892 311</b>	<b>906 587</b>

Kibocsátásra jóváhagyva az Igazgatóság nevében Budapesten, 2025. március 28-án.

*dr. Nagy Gyula László*  
vezérigazgató

*Tóth Illés*  
vezérigazgató-helyettes



## KÜLÖNÁLLÓ EREDMÉNYRE ÉS EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

	Megjegyzés	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
<b>Kamat és kamatjellegű bevételek</b>		<b>61 507</b>	<b>61 348</b>
Effektív kamatláb módszerrel számított kamatbevételek	4.1	53 422	51 645
Egyéb kamatjellegű bevételek	4.1	8 085	9 703
<b>Kamat és kamatjellegű ráfordítások</b>		<b>(48 672)</b>	<b>(52 825)</b>
Effektív kamatláb módszerrel számított kamatráfordítások	4.1	(40 665)	(43 369)
Egyéb kamatjellegű ráfordítások	4.1	(8 007)	(9 456)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>12 835</b>	<b>8 523</b>
<b>Díj- és jutalékbevételek</b>	4.2	<b>186</b>	<b>219</b>
<b>Díj- és jutalékráfordítások</b>	4.2	<b>(288)</b>	<b>(366)</b>
<b>Nettó díj- és jutalékbevételek</b>		<b>(102)</b>	<b>(147)</b>
<b>Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye</b>	4.3	<b>(2 206)</b>	<b>966</b>
Erdményen szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok átértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény		884	2 193
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény		147	399
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény		(3 874)	(162)
Fedezeti elszámolások eredménye		380	(1 254)
Árfolyam-különbözet eredmény		257	(210)
<b>Értékvesztés képzése a hitelezése veszteségekre, céltartalék képzése kötelezettségekre és költségekre és nem-pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés</b>	4.4	<b>(535)</b>	<b>877</b>
Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége		(137)	1 345
Céltartalékok peres ügyekre, átszervezési- és egyéb költségekre		10	1
Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / nyereség		(357)	(469)
Egyéb pénzügyi és nem-pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása		(51)	0
<b>Adminisztratív és egyéb működési költségek</b>	4.5	<b>(2 641)</b>	<b>(2 734)</b>
<b>Egyéb bevételek</b>	4.6	<b>9</b>	<b>36</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	4.6	<b>(183)</b>	<b>(136)</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>7 177</b>	<b>7 385</b>
<b>Nyereségadó bevétel / (ráfordítás)</b>	4.7	<b>(580)</b>	<b>(722)</b>
<b>Tárgyévi eredmény</b>		<b>6 597</b>	<b>6 663</b>

	Megjegyzés	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
<b>Eredménybe átsorolható tételek</b>		<b>(274)</b>	<b>505</b>
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok		(235)	495
Valós érték változások		(118)	877
Halmozott átértékelések eredménybe történő átsorolása kivezetéskor		(117)	(382)
Eredménybe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó		(39)	10
<b>Eredménybe át nem sorolható tételek</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszaki jövedelem</b>		<b>(274)</b>	<b>505</b>
<b>Teljes átfogó jövedelem</b>		<b>6 323</b>	<b>7 168</b>
<b>Egy részvényre jutó eredmény (EPS, 100 forint névérték)</b>			
Alap	4.26	<b>54,84</b>	<b>55,40</b>
Hígított	4.26	<b>54,84</b>	<b>55,40</b>
<b>A részvények súlyozott átlaga (darab)</b>		<b>108 236 699</b>	<b>108 236 699</b>

## KÜLÖNÁLLÓ SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvények	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Egyéb tartalék	Tárgyévi eredmény	Halmazott egyéb átfogó jövedelem	Saját tőke összesen
<b>2023.01.01</b>		<b>10 849</b>	<b>(207)</b>	<b>27 926</b>	<b>28 981</b>	<b>1 620</b>	<b>1 811</b>	<b>57</b>	<b>71 037</b>
Tárgyévi eredmény		0	0	0	0	0	6 663	0	<b>6 663</b>
Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszaki jövedelem		0	0	0	0	0	0	505	<b>505</b>
<b>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 663</b>	<b>505</b>	<b>7 168</b>
Tárgyévi általános tartalék		0	0	0	(666)	666	0	0	<b>0</b>
Előző évi eredmény átvezetése		0	0	0	1 811	0	(1 811)	0	<b>0</b>
<b>Tulajdonosokkal szembeni tranzakciók</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 145</b>	<b>666</b>	<b>(1 811)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2024.01.01.</b>		<b>10 849</b>	<b>(207)</b>	<b>27 926</b>	<b>30 126</b>	<b>2 286</b>	<b>6 663</b>	<b>562</b>	<b>78 205</b>
Tárgyévi eredmény		0	0	0	0	0	6 597	0	<b>6 597</b>
Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszaki jövedelem		0	0	0	0	0	0	(274)	<b>(274)</b>
<b>Teljes tárgyévi átfogó jövedelem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 597</b>	<b>(274)</b>	<b>6 323</b>
Tárgyévi általános tartalék		0	0	0	(660)	660	0	0	<b>0</b>
Előző évi eredmény átvezetése		0	0	0	6 663	0	(6 663)	0	<b>0</b>
<b>Tulajdonosokkal szembeni tranzakciók</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 003</b>	<b>660</b>	<b>(6 663)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2024.12.31.</b>		<b>10 849</b>	<b>(207)</b>	<b>27 926</b>	<b>36 129</b>	<b>2 946</b>	<b>6 597</b>	<b>288</b>	<b>84 528</b>

## KÜLÖNÁLLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

	Megjegyzés	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
<b>Működési cash flow</b>			
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>7 177</b>	<b>7 385</b>
<i>A pénzmozgással nem járó bevételekkel és kiadásokkal, kamatokkal, osztalékokkal és adókkal kapcsolatos módosítások</i>	4.4, 4.5	160	88
Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	4.4	156	(1 745)
Hitelezési kockázat kezeléséhez kapcsolódó pénzügyi instrumentumok várható hitelezési vesztesége (-) / nyeresége	4.4	(47)	231
Értékpapírokra, társult és egyéb vállalkozásokban lévő részesedésekre képzett értékvesztés	4.4	(10)	(1)
Egyéb céltartalék képzés / (képzett céltartalék visszairása)	4.3	6 867	312
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyletekkel szembeni hitelek átértékelése	4.1	(11 803)	(8 421)
Egyéb átértékelési különbözetek	4.1	(45 273)	(55 831)
Nettó kamateredmény	4.7	(670)	(432)
Pénzeszközök árfolyamváltozása és értékvesztése	4.4	156	(1 745)
Kapott kamat	4.4	(47)	231
Fizetett kamat	4.4	(10)	(1)
Nyereségadó	4.3	6 867	312
<b>Módosító tételekkel korrigált adózás előtti eredmény:</b>		<b>18 862</b>	<b>1 818</b>
Hitelintézetekkel szembeni követelések változása	4.13.1	(70 680)	(89 806)
Ügyletekkel szembeni követelések változása	4.13.2	5 150	10 819
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok változása	4.12.1	(37 531)	8 690
Származékos pénzügyi eszközök változása	4.10.2	(605)	4 031
Egyéb eszközök változása	4.17	(175)	(114)
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása (rövid távú)	4.19.1	(198)	(124 402)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	4.19.4	189	70
Egyéb kötelezettségek	4.22	(477)	105
Származékos pénzügyi kötelezettségek változása	4.10.2	(2 858)	(1 199)
<b>Működési tevékenység eszközeinek és kötelezettségeinek nettó változása</b>		<b>(107 185)</b>	<b>(191 806)</b>
<b>Működésből (felhasznált) / származó nettó pénzáramlás</b>		<b>(88 323)</b>	<b>(189 988)</b>
<b>Befektetési cash flow</b>			
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	4.14	(40)	(53)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése	4.14	1	23
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok beszerzése	4.13.3	(97 718)	(24 679)
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok értékesítése	4.13.3	191 328	25 670
<b>Befektetésből (felhasznált) / származó nettó pénzáramlás</b>			
<b>Finanszírozási cash flow</b>			
Kibocsátott kötvények állományának növekedése	4.19.2	130 306	70 967
Kibocsátott kötvények állományának csökkenése	4.19.2	(83 584)	(55 556)
Lízingek miatti pénzáramlás	4.15	(50)	(46)
Hitelintézetekkel szembeni hosszú lejáratú kötelezettségek csökkenése (hosszú távú)	4.19.1	(210 000)	(17 375)
Hitelintézetekkel szembeni hosszú lejáratú kötelezettségek növekedése (hosszú távú)	4.19.1	140 000	210 000
<b>Finanszírozásból (felhasznált) / származó nettó pénzáramlás</b>		<b>(23 328)</b>	<b>207 990</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése / (csökkenése)</b>		<b>(18 080)</b>	<b>18 963</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek január 1-jén</b>		<b>19 305</b>	<b>342</b>
Pénzeszközök árfolyamváltozása és értékvesztése	4.9	24	0
Pénzeszközök nettó változása	4.9	(18 080)	18 963
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek az időszak végén</b>		<b>1 249</b>	<b>19 305</b>

## 1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. (a továbbiakban a Bank, Társaság) 2024. december 31-i különálló pénzügyi kimutatását (továbbiakban különálló kimutatás, kimutatás) a Bank Igazgatósága 2025. március 28-án hagyta jóvá, véglegessé a Közgyűlés elfogadó határozatával válik.

Az MBH Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot (továbbiakban: Bank, Jelzálogbank) 1997. október 21-én alapították, FHB Földhitel- és Jelzálogbank Részvénytársaság néven, későbbiekben TakarékJelzálogbank Nyrt. néven működött.

A Bank működését alapvetően a 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról (Hpt.), valamint az 1997. évi XXX. törvény a jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről (Jht.) szabályozza.

Az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet által kiadott működési engedély meghatározza a Bank által véggezhető tevékenységeket, illetve e tevékenységek végzésének feltételeit.

A Bank alapvető tevékenységi köre, a szakosított hitelintézeti tevékenységből adódóan, a jelzálogjoggal terhelt ingatlanok fedezete mellett, jelzáloghitelek refinanszírozása, illetve speciális, hosszú lejáratú értékpapírok (jelzáloglevél) kibocsátása.

2015. szeptember 23-án a Bank belépett a szövetkezeti hitelintézetek integrációjába, így az MNB H-N-I-654/2015. számú határozatában megállapította, hogy a Jelzálogbank korábbi bankcsoportjába tartozó, összevont felügyelete alá tartozó társaságok 2017. január 1-től az MTB csoport összevont felügyelete alá tartoznak.

2015. szeptember 24. napjától a Jelzálogbankra és a TakarékJereskedelmi Bankra (a továbbiakban Kereskedelmi Bank) az MTB Zrt. Igazgatóságának döntése alapján kiterjedt az Szhtv. 1.§ (4) bekezdése szerinti egyetemlegesség, a Bank és a Kereskedelmi Bank a Takarékszövetkezeti Garanciaközösség tagja lett.

2017 decemberében a Bank értékesítette a közvetlen és közvetett befektetései jelentős részét, a közvetlen részesedések közül a Kereskedelmi Bank maradt a részesedések között 2019. október 29. napjáig. A Bank ezen a napon lezáródott tranzakcióval a Kereskedelmi Bankban meglévő 51%-os részesedését teljes egészében értékesítette az MTB Zrt. (2023. május 1-ét követően MBH Befektetési Bank Zrt.) részére.

A Jelzálogbank 2018 áprilisától kezdődően saját hitelt nem nyújt, tisztán refinanszírozó jelzálogbankként működik, fő tevékenységi köre a jelzáloghitelek refinanszírozása az MBH Integrációs Csoport tagjai és csoporton kívüli partnerbankok számára, valamint a jelzáloglevél kibocsátás.

2022. április 1. napján a Magyar Nemzeti Bank (MNB) engedélyének megfelelően, a Közgyűlési döntést követően a Budapest Bank és a Magyar TakarékJelzálogbank Holding (MTBH) - a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. közvetlen anyavállalata - beolvadt az MKB Bankba. Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank a TakarékJelzálogbank Nyrt.-ben 88,13%-os közvetlen tulajdoni részesedéssel, valamint közvetlenül a szavazati jogok 88,33%-ával rendelkezett ekkor. A beolvadás következtében az MKB Bank, mint az MTBH jogutódja a TakarékJelzálogbank Nyrt. 88,13%-os közvetett tulajdonosává vált, valamint közvetve megszerezte az abban gyakorolható szavazati jogok 88,33%-át.

Az MKB Bank Nyrt. 2022. október 18. napján részvény adásvétel alapján megszerezte az MTB Zrt.-nek a TakarékJelzálogbankban lévő 43.076.417 darab, egyenként 100 forint névértékű „A” sorozatú dematerializált törzsrészvényét. Ezzel a tranzakcióval az MKB Bank a TakarékJelzálogbankban 39,8 %-os (szavazati jog) közvetlen befolyásoló részesedést szerzett. Az MTB Zrt. tulajdoni részesedése 48,42%-ra csökkent. A Magyar Posta Zrt. 2022. december 2. napján részvénycseréje alapján megszerezte az MKB Bank Nyrt.-től a TakarékJelzálogbankban lévő teljes részesedését, ezzel a tranzakcióval a Magyar Posta a TakarékJelzálogbankban 39,71%-os (szavazati jog) közvetlen befolyásoló részesedést szerzett.

2022. december 9-én az MKB Bank Nyrt. és a Takarékbank Zrt. legfőbb szervei - a Magyar Bankholding Zrt. fúziós menetrendje második lépése végrehajtásának keretében - elfogadták a két tagbank egyesülésére vonatkozó döntési javaslatokat. A közgyűlések döntése értelmében 2023. április 30. napjával egyesült a

bankcsoport két tagbankja, az MKB Bank Nyrt. és a Takarékbank Zrt., és ezt követően MBH Bank Nyrt. néven, egységes márkanévvel és arculattal folytatta működését.

A Bank rendkívüli közgyűlése 2023. március 10. napján az 1/2023. (03.10.) számú határozatában döntött a Jelzálogbank cégnevének 2023. május 1-jei hatállyal történő megváltoztatásáról: MBH Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság néven működik tovább.

A változatlanul komplex geopolitikai és makrogazdasági környezet ellenére az MBH Jelzálogbank fenntartotta aktív jelzáloglevél kibocsátói státuszát 2024-ben is. 2024-ben nyolc tranzakció keretében 59,6 milliárd forint névértékű jelzáloglevél kibocsátásra került sor, ebből a zöld jelzáloglevél két alkalommal összesen közel 14,5 milliárd forintot tett ki. Az aktív piaci jelenlét mögött a piaci hangulat javulása, a magasabb jelzáloglevél minősítés következtében elindult felárscsökkenés és a jelzáloghitelezés felfutása állt. 2024. augusztusban, 2018 márciusa óta először 70 milliárd forint fedezetlen kötvénykibocsátásra is sor került.

2024. július 22. napjától ismét a Moody's Investor Service minősíti az MBH Jelzálogbankot (hosszú- és rövid lejáratú kibocsátói minősítése Ba3/NP, a hosszú- és rövid lejáratú Partnerkockázatainak a minősítése (Counterparty Risk Ratings, CRRs) Baa3/P-3, a hosszú- és rövid lejáratú Partnerkockázati Értékelése (Counterparty Risk (CR) Assessment) Baa3(cr)/P-3(cr), valamint az MBHJ által kibocsátott jelzálogleveleket, amelyekre hosszú lejáratú A1 minősítést adott (a Partnerkockázati (CR) Értékelés Baa3(cr)). A jelzáloglevelek minősítés 4 fokozattal magasabb, mint a magyar szuverén adósság besorolása.

Az MBH Jelzálogbank Igazgatósága döntése alapján az MBH Jelzálogbank felmondta a jelzálogleveleinek a Moody's hitelminősítésénél 4 fokozattal rosszabb Standard and Poor's ratingjét. Ezt követően az S&P Global Ratings 2024. november 5. napján közzétette, hogy az MBH Jelzálogbank Nyrt. jelzáloglevél kibocsátási programjára és az általa kibocsátott jelzáloglevelekre vonatkozó „BBB” minősítést (stabil kilátás) a Kibocsátó kérése alapján visszavonja.

2024-ben az MBH Jelzálogbank sikeresen folytatta zöld jelzáloglevéllel történő forrásszerzési tevékenységét, amelynek eredményeként 48,6 milliárd Ft-ra nőtt az általa forgalomba hozott zöld jelzáloglevél állománya. Az MBH Jelzálogbank ESG Stratégiájában a zöld jelzáloglevelek a teljes forgalomban lévő jelzáloglevél állományon belüli arányának növelésénél 15%-os célértéket tűzött ki 2025-re. A zöld jelzáloglevelek aránya 2024. Q3 végén 12,9 % volt

### 1.1. A Bank tulajdonosi szerkezete

A Bank tulajdonosi struktúrája az alábbiak szerint alakult 2024. december 31-én:

Tulajdonos	2024		2023	
	Tulajdoni arány (%)	Részvény (db)	Tulajdoni arány (%)	Részvény (db)
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi befektetők	52,1	56 520 385	52,1	56 527 499
Külföldi intézményi befektetők	0,01	7 278	0,01	6 705
Belföldi magánszemélyek	2,82	3 056 794	2,83	3 052 987
Külföldi magánszemélyek	0,03	33 618	0,01	21 489
Visszavásárolt részvények	0,23	253 601	0,23	253 601
Államháztartás részét képező tulajdonos	44,79	48 597 602	44,8	48 597 602
Egyéb	0,02	21 022	0,03	30 417
<b>„A” révénytársaság összesen</b>	<b>100</b>	<b>108 490 300</b>	<b>100</b>	<b>108 490 300</b>

Az MBH Banknak az MBH Jelzálogbankban meglévő befolyásoló részesedésének mértéke 52,0801%. Az MBH Bank tekintetében nincs legvégső ellenőrzést gyakorló fél.

### Az 5%-nál nagyobb közvetlen Tulajdonosok bemutatása a bevezetett sorozatra vonatkozóan

A tulajdonosi szerkezet alakulása	Letétkezelő (igen/nem)	2024	
		Mennyiség (db)	Részesedés (%)
MBH Befektetési Bank Zrt.	nem	52 531 760	48,42
Magyar Posta Zrt.	nem	43 076 417	39,71
<b>Összesen</b>		<b>95 608 177</b>	<b>88,13</b>

A tulajdonosi szerkezet alakulása	Letétkezelő (igen/nem)	2023	
		Mennyiség (db)	Részesedés (%)
MBH Befektetési Bank Zrt.	nem	52 531 760	48,42
Magyar Posta Zrt.	nem	43 076 417	39,71
<b>Összesen</b>		<b>95 608 177</b>	<b>88,13</b>

### Az 5%-nál nagyobb közvetlen Tulajdonosok bemutatása a teljes alaptőkére vonatkozóan

A tulajdonosi szerkezet alakulása	Letétkezelő (igen/nem)	2024	
		Mennyiség (db)	Részesedés (%)
MBH Befektetési Bank Zrt.	nem	52 531 760	48,42
Magyar Posta Zrt.	nem	43 076 417	39,71
<b>Összesen</b>		<b>95 608 177</b>	<b>88,13</b>

A tulajdonosi szerkezet alakulása	Letétkezelő (igen/nem)	2023	
		Mennyiség (db)	Részesedés (%)
MBH Befektetési Bank Zrt.	nem	52 531 760	48,42
Magyar Posta Zrt.	nem	43 076 417	39,71
<b>Összesen</b>		<b>95 608 177</b>	<b>88,13</b>

**Az Igazgatóság elnöke**

Vida József

**A Felügyelőbizottság elnöke**

Dr. Láng Géza Károly

**Az Igazgatóság tagjai**

Dr. Nagy Gyula László

Tóth Illés

Ginzer Ildikó

Dr. Török Ilona

Brezina Szabolcs Károly

**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: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.

Weboldal: [www.mbhjelzalogbank.hu](http://www.mbhjelzalogbank.hu)

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. különálló pénzügyi kimutatásokat készít, melyek az alábbi helyen érhetők el: <https://www.mbhjelzalogbank.hu/befektetoknek/penzugyi-informaciok#penzugyiinformaciok>

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. nem készít konszolidált pénzügyi kimutatást. A Bank anyavállalata – az MBH Bank Nyrt. (felettes anyavállalat) – készíti el az IFRS-ek szerinti konszolidált pénzügyi kimutatást a számviteli konszolidációs körbe tartozó társaságok tekintetében.

**Könyvvizsgálatot végző vállalkozás**

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

**Személyében felelős könyvvizsgáló**

Mészáros Balázs Árpád

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

Tóthné Fodor Ildikó Brigitta (nyilvántartási szám: 007048)

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

	2024	2023
Éves könyvvizsgálati díj	36	31
<b>Könyvvizsgáló által nyújtott szolgáltatások, díjak összesen</b>	<b>36</b>	<b>31</b>

*\*A feltüntetett összegek az áfát nem tartalmazzák*

Ezen tételen kívül egyéb könyvvizsgálati szolgáltatást a Bank nem vett igénybe 2024 év során.

**1.3. A jogi környezet változásai és ezek hatása a pénzügyi kimutatásokra**

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

- a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény, valamint egyes kapcsolódó törvényi rendelkezések eltérő alkalmazásáról szóló Korm. rendelet;
- az extraprofit adókról szóló 197/2022. (VI.4.) Korm. rendelet módosításai (legutóbb 356/2024. (XI.21.), melyekkel változik a hitelintézeteket és pénzügyi vállalkozásokat érintő különadó vonatkozó szabályozása;



- 522/2023. (XI.30.) Korm. rendelet a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII.24.) Korm. rendelet 130/2024 (VI.20.) módosításáról, mely keretében a lakossági jelzáloghitel szerződéseken alkalmazandó kamatstop intézkedés meghosszabbításra került 2024. december 31-ig, illetve a 374/2024 (XII.2.) módosításáról, mely keretében a lakossági jelzáloghitel szerződéseken alkalmazandó kamatstop intézkedés meghosszabbításra került 2025. június 30-ig.

2022-ben a jegybank ismételt felülvizsgálta a JMM-re vonatkozó szabályozást. A módosítás értelmében 2022. július 1-jétől meghatározott feltételek mellett a deviza jelzálog alapú források is figyelembe vehetők a mutató számításakor, támogatva így a jelzáloglevelek befektetői körének bővülését. A kereskedelmi ingatlannal fedezett vállalati hitelek fedezetével bevont források beszámítására csak korlátozott mértékben van lehetőség. Ezzel párhuzamosan a mutató nevezője kiterjesztésre kerül a deviza lakossági jelzáloghitelekre is.

A bizonytalan makrogazdasági és pénzügyi környezetre való tekintettel az MNB felülvizsgálta további szigorítási döntéseit és előbb egy évvel 2023. október 1-jére halasztotta, majd a mutatót szabályozó rendelet újabb módosításával határozatlan időre halasztotta el a JMM-mutató minimálisan elvárt szintjének 25 százalékról 30 százalékra emelését.

2022. július 1-jétől a devizában denominált jelzálogalapú források is elfogadhatók a jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató (JMM) számítása során bizonyos korlátozások mellett. Ezen források esetén a környezeti fenntarthatósági célok érvényesítése és erősítése érdekében kizárólag zöld jelzáloglevelek elfogadhatóságának bevezetését tervezte az MNB 2024 őszétől.

A továbbra is bizonytalan piaci környezetre, a fedezetként bevonható, zöldnek tekinthető hitelállományok továbbra is alacsony arányára és lassú felépülésére, valamint a forrásbevonás és a deviza jelzáloglevélpiacokon való megjelenés adminisztratív nehézségeire tekintettel azonban a 2024. október 1-jétől hatályba lépő elvárás halasztása vált indokolttá. A módosítás támogatja a JMM szabályozásnak való banki megfelelést a korábbiakhoz képest eltérő gazdasági környezetben, valamint a denominációs és befektetői diversifikáció pénzügyi stabilitási előnyeinek kiaknázását is elősegíti.

A bankcsoport tagjai a 2023. évi LXXXIV. törvény értelmében a globális minimadó alanyának minősülnek, azonban e törvény 47. §-a alapján átmenetileg mentesülnek az adófizetés alól.

#### **1.4. Fenntarthatósággal kapcsolatos tevékenység (ESG)**

A Bank az ESG fejlesztési ütemtervnek megfelelően 2024. júliusában publikálta a 2023. évi önálló Fenntarthatósági jelentését. ([https://www.mbhjelzalogbank.hu/sw/static/file/FIN\\_MBH\\_JZB\\_ESG\\_jelentes\\_2024\\_HUN\\_0711.pdf](https://www.mbhjelzalogbank.hu/sw/static/file/FIN_MBH_JZB_ESG_jelentes_2024_HUN_0711.pdf)). Az MBH Jelzálogbank a korábbi évek gyakorlata alapján 2025-ben a 2024. évre vonatkozóan önálló Fenntarthatósági jelentést tesz közzé.

#### **1.5. Szegmens riport**

Tekintettel arra, hogy a Jelzálogbank 2018 áprilisától kezdődően saját hitelt nem nyújt, tisztán refinanszírozó jelzálogbankként működik, emiatt külön szegmensek nála nem azonosíthatók. Az MBH Bank Nyrt., mint anyavállalat a konszolidált beszámolójában teszi közzé a szegmens riportot.

## **2. LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁK**

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 mérleg és eredménykategóriákhoz kapcsolódó részletes számviteli politikák a 4. fejezetben kerülnek bemutatásra.

## **2.1. A beszámolókészítés alapja**

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

A Bank funkcionális pénzneme a magyar forint (Ft). Jelen beszámolóban az adatok millió Ft-ban értendők, az ettől eltérőt külön jelöljük.

## **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**

A 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 egyeztetti a Bank Felügyelő bizottságával 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.

### ***Értékvesztések hitelezési veszteségre***

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 adóssá érintő és a hitelkockázat alakulására hatást gyakorló egyéb múltbeli és makroökonómiai tényezőket is magában foglaló, előre tekintő információ (például a nemteljesítési valószínűség (PD), a nemteljesítési veszteségráta (LGD), a kitettségérték, a fedezet múltbeli és várható változása) figyelembevételre kerül az várható hitelezési veszteség (továbbiakban: ECL) értékvesztési modellekben. Az ECL értékvesztés képzés és, annak visszairása, valamint a céltartalékképzés, felszabadítás, illetve felhasználás meghatározásánál a Bank az IFRS elveinek megfelelően, a várható hitelezési veszteséget és a várható meg-

térülést 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 (4.24 megjegyzést).

### ***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 elszámolható 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 4.16. megjegyzés tartalmaz.

## **2.5. Becslésekben bekövetkezett változás**

Nem volt olyan terület, ahol a becslésekben szignifikáns változás történt volna.

## **2.6. Beszámítások**

Az eszközök és kötelezettségek, a bevételek és ráfordítások egymással szemben nem beszámíthatók, kivéve, ha az összevonásukat valamelyik standard megengedi, vagy kötelezővé teszi (pl. év végi nem realizált árfolyam-különbözetek, vagy kivételes esetben pénzügyi instrumentumoknál, cash-flow kimutatásnál). Általánosságban akkor van lehetőség a nettósításra, amennyiben a gazdasági események azonosak, vagy hasonló jellegűek, és a belőlük származó nyereségek, veszteségek nem lényegesek, vagy azok elkülönítése nem lényeges, mert a gazdasági tartalmat a nettósítás jobban írja le.

## **2.7. Hibák**

A 2023 évi különálló kimutatás mérlegfordulónapja után nem került azonosításra olyan hiba 2023 évre vonatkozóan, amely jelentősen befolyásolná a felhasználók kimutatás alapján meghozott döntéseit.

## **2.8. Módosított és új IFRS/IAS standardok alkalmazása**

### **2.8.1. Az IFRS standardok 2024. 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 standardok és értelmezések:

- **IFRS 16 „Lízingek” standard módosítása** – Lízing kötelezettség visszlízing ügyletek esetén (kihirdetve 2022. szeptember 22-én, hatályos a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra).
- **IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai** – A rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek besorolása (eredetileg kihirdetve 2020. január 23-án, majd módosítva 2020. július

15-én és 2022. október 31-én, hatályos a 2024. január 1-jével vagy azután kezdődő éves időszakokra).

- **IAS 7 „Cash flow-kimutatás” és IFRS 7 „Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek” standardok módosításai** – Szállítói finanszírozási megállapodások (kihirdetve 2023. május 25-én, hatályos a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra).

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

#### **2.8.2. Az IASB által kibocsátott még nem hatályos és/vagy az EU által még nem elfogadott új és módosított standardok és értelmezések**

- **IAS 21 „Az átváltási árfolyamok változásainak hatásai” standard módosítása:** Átváltási árfolyam hiánya (kibocsátva 2023. augusztus 15-én, hatályos a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra).
- **IFRS 9 és IFRS 7 módosításai** (2024. május 30-án került kiadásra, hatályos a 2026. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra). A pénzügyi instrumentumok besorolására és értékelésére vonatkozó módosítások.
- **IFRS 18 „Bemutatás 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.
- **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).

A Bank jelenleg vizsgálja a módosítások pénzügyi kimutatásokra gyakorolt hatását.

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

- **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.
- **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).

A Bank jelenleg is értékeli a fent említett standardok hatását.

#### **2.8.4. Az IFRS számviteli 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 időszaknak 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 történnjen, 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 konszolidált pénzügyi kimutatásait.

### 3. KOCKÁZATKEZELÉS

#### 3.1. Bevezetés és áttekintés

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. (továbbiakban Bank) a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhitv.) szerinti Integrációs Szervezet tagja. Az Integrációs tagságból következően a Bankra kiterjednek az Integráció kockázatkezelési szabályzatai. A Bank kockázatmenedzsmentjének működését a hatályos magyar és uniós jogszabályok, valamint további felügyeleti előírások határozzák meg. A Bank az MBH Csoport tagja, így működése során az MBH Bank csoportszintű belső előírásainak is meg kell felelnie.

Az Szhitv. 5/A. § (1) bekezdése szerint az Integrációs Szervezet és annak tagjai egymás kötelezettségeiért a Ptk. szabályai szerinti egyetemlegesen kötelesek helytállni. Az egyetemleges felelősség az Integrációs Szervezettel és annak tagjaival szemben fennálló valamennyi követelésre kiterjed, függetlenül azok keletkezésének időpontjától.

Az Szhitv. 1. § (5) bekezdése alapján az Integrációs Szervezet, valamint annak tagjai a Hpt. szerinti öszszevont alapú felügyelet alatt állnak. A Bank az MBH Befektetési Bank által irányított MBH Integrációs Csoport tagja, amely az MBH Bank által irányított MBH Csoport része.

Az Szhitv. 1. § (5) bekezdése alapján a szövetkezeti hitelintézetek integrációja az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendeletének (CRR) 10. cikke szerinti feltételek teljesülése esetén mentesül e rendelet második-nyolcadik részében meghatározott követelmények egyedi alkalmazása alól. A Magyar Nemzeti Bank a CRR 10. cikke szerinti egyedi mentességet az Integráció tagjai számára a 2014.03.03-ai keltezésű H-JÉ-I-209/2014. számú határozatában megadta.

Az Integráció, illetve tagintézményei törekednek olyan integrált és az Integráció egészére kiterjedő kockázati kultúrát megteremteni, amely a kockázati étvágyukkal, a kockázattűrési mértékével összhangban biztosítja a felmerülő kockázatok azonosítását, mérését és kezelését.

Az MBH Bank 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 étvágyal 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 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 csoportszintű 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 (egyes 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 Bank a „Tőkemegfelelés 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 hitelezési kockázat 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 hitelekbeli 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 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 kockázat***

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 érne. 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.

- **Devizaárfolyam kockázat**

A devizakockázat annak a kockázata, hogy a Bank nyeresége, tőkéje csökken, vagy teljes mértékben elvesz a devizaárfolyamok szintjének, arányainak változásából eredően.

- **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 a tény, 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 ki-szervezés kockázatát is.



**Egyéb jelentős mértékű kockázatok**

- **Stratégiai és üzleti kockázat**

Stratégiai kockázat magába foglalja azokat a kockázatokat, 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 mindenkorai fizetőképesség fenntartását.

Bizottságok	Fő felelősségek
<b>Felügyelőbizottság</b>	A Társaság érdekeinek megővése céljából ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. 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>Jelölő Bizottság</b>	Feladata a felügyelőbizottsági és igazgatósági tagságra jelöltek állítása és ajánlása, 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 ügyvezetőjének 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>Jelzálogbank Eszköz-Forrás Bizottság</b>	Az Eszköz-Forrás Bizottság a Bank eszköz-forrás gazdálkodásának elsődleges felelőse. Hatáskörébe tartozik az eszköz-forrás állományok hozamainak, kamatkidadásainak és ezek változásainak, valamint mindezek eredményhatásainak és potenciális eredményhatásainak áttekintése és megvitatása. A Bank közép és hosszú távú likviditási és finanszírozási terveinek megvitatása, jóváhagyása. Jelzáloglevél kibocsátási program és azok paramétereinek előzetes jóváhagyása, adott jelzáloglevél-programon belüli egyedi kibocsátások paramétereinek jóváhagyása. Jegyzési jogot nem biztosító, illetve nem átváltoztatható saját kötvény-kibocsátási program és azok paramétereinek előzetes jóváhagyása. Dönt a Bank termékeinek, szolgáltatásainak árazásáról a sztenderd (publikus) kondíciók jóváhagyása a saját hitelállományok tekintetében, valamint a refinanszírozási műveletek keretében alkalmazott kondíciók jóváhagyása tekintetében. Dönt a piaci kockázatokra vonatkozóan limitek felállításáról, illetve javaslatlét az Igazgatóság felé a kockázati politikában/kockázati stratégiában foglaltaknak megfelelően, a limitek betartásának ellenőrzése.
<b>Jelzálogbank Módszertani Bizottság</b>	A JMB együttműködik az MBH Módszertani Bizottságával és végrehajtja ezen bizottság által számára elrendelt feladatokat. A JMB hatáskörét az MBH Bank Nyrt., az Integrációs Szervezet és az Integrációs Üzleti Irányító Szervezet által meghatározott keretek között gyakorolja. Hatáskörébe tartozik a Bank kockázati profiljának áttekintése, kockázati módszertanok jóváhagyása, egy ügyféllel/ügyfélcsoporttal szembeni kockázatvállalás jelzálogbanki belső limitének megállapítása. A treasury és ALM tevékenység vonatkozásában a hitel- és partnerkockázat figyelemmel kísérése, a szükséges intézkedések meghozatala, a hitel- és partnerkockázatokra vonatkozóan ügyfél -, illetve ügyfélcsoport- betartásának ellenőrzése. Országkockázatokra vonatkozó limitek felállítása, a limitek betartásának ellenőrzése. Működési kockázatkezelésre vonatkozó intézkedésekkel kapcsolatos döntések meghozatala. NPL Bizottságként a hatáskörébe tartozó portfólió tekintetében az alokált kockázati limitek betartásának ellenőrzése, limitsértés esetén intézkedések meghozatala. Az NPL portfóliójának rendszeres áttekintése, a hatáskörébe tartozó kockázati módszertanok jóváhagyása.

<b>Refinanszírozási Hitelezési Bizottság</b>	A Refinanszírozási Hitelezési Bizottság működésének a célja a Bank refinanszírozási üzletmenetéhez kapcsolódó, adott partnerbankkal megkötésre kerülő együttműködési megállapodás (keretszerződés) egyes keretfeltételeinek kialakításához szükséges döntések meghozatala.
<b>Zöld Jelzáloglevél Bizottság</b>	A Bank azzal a céllal hozta létre a Zöld Jelzáloglevél Bizottságot (továbbiakban: ZJB), hogy erősítse a fenntarthatósági tényezők szerepét a Bank vállalatirányításában, különös tekintettel az üzleti és kockázatkezelési területek vonatkozásában. A Bizottság a vezérigazgatóból, a kockázatkezeléssel megbízott vezérigazgató-helyettes, a tőkepiaci, a refinanszírozási, az ALM, a fedezet nyilvántartás, a fedezet management területek vezetőjéből áll, a Bizottság munkájáról közvetlenül az Igazgatóságnak tartozik jelentést tenni. A belső szabályozás értelmében a ZJB új fedezetek bevonása esetén, valamint a meglévő fedezetek tekintetében dönt azok zöld minőségéről és rendszeresen felülvizsgálja a kibocsátott zöld jelzáloglevelek mögötti zöld fedezetek rendelkezésre állását.

## 3.2. Kockázati faktorok

### 3.2.1. Hitelezési kockázat

A hitelkockázat az abból származó pénzügyi veszteség kockázata, hogy a vevő vagy partner nem teljesíti valamely szerződéses kötelmet. Elsősorban a Bank hitelezésitevékenységéhez 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 kitettség valamennyi elemét figyelembe veszi és konszolidálja (mint az egyéni kötelezett 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 kitettségek kezelésének ellenőrzése a kereskedési céllal tartott értékpapírokra vonatkozó ellenőrzések kialakításával.
- A koncentrációs kockázatkezelési politikájának kialakítása és fenntartása, biztosítva, hogy a kitettségek 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 rendszerének kidolgozása és fenntartása a kitettségeknek 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 várható hitelezési veszteség képzésére konkrét hitelkitettségekkel 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 csoportnagnál 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 terméklimiteket 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 nem kerültek figyelembevételre a Bank kockázatkezeléshez alkalmazott modelljeiben. Az ESG releváns információk gyűjtésének és tárolásának módja már kidolgozásra került, így azok későbbi elemzése és felhasználhatósága biztosított. Összeállításra került az ESG adattaxonómia is. Az ESG index összetételének elemzésével, valamint az MNB 2024. (IX.24.) számú ajánlásával összhangban 2025. július 1-től fokozatosan megvalósuló ESG adatgyűjtés által elérhetővé váló információk hosszabb távon beépíthetővé válnak az elvégzendő stressz tesztek, továbbá a life-time PD, illetve LGD paraméterek becslése során.

A legfrissebb elérhető makró előrejelzések az MNB elvárásainak megfelelően frissítésre kerültek a Bank által használt kockázati paraméterekben. A Bankban alkalmazott makró scenáriókat az Elemzési Centrum szolgáltatta, ezzel is biztosítva, hogy az várható hitelezési veszteség 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 (Macro overlay factor – MOF) paraméterek, amelyek alkalmazásra kerülnek a nyers (makro korrekció 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. 2024 fordulónapján alkalmazott súlyok az alábbiak voltak: 30% - stressz scenárió (2023: 30%), 65% - alappálya scenárió (2023: 65%), 5% - optimista scenárió. (2023: 5%). Az így kapott új makrogazdasági környezetnek és várakozásoknak megfelelően kiigazított IFRS PD 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.

Negyedévente kerül bemutatásra a hitelkockázatokkal kapcsolatos várható hitelezési veszteség képzés részletes alakulásáról szóló beszámoló a Módszertani Bizottság részére, szintén negyedévente készül beszámoló az ágazati- és ügylettípus limitek alakulásáról, kihasználtságáról.

### **Várható hitelezési veszteség (ECL) meghatározása és elszámolása**

A Bank a kintlévőségeit minősítéskor 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 kitettségeket 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:

- a kiinduló kezelési típushoz képest romlás következett be,
- a mesterszála szerinti PD változás az indulási értékhez képest lényeges, eléri az 5 százalékpontos romlást
- A life-time PD változásának abszolút határértéke eléri az 5 százalékpontos romlást
- A life-time PD relatív romlásának mértéke eléri az alábbi rating kategóriákhoz meghatározott határértékeket
  - 1-9 rating kategória: 500%
  - 10-14 rating kategória: 400%
  - 15-18 rating kategória: 300%
  - 19-21B rating kategória: 200%
- Átstrukturálással érintett ügylet, amelyeknek átstrukturálást követő nettó jelenértékének változása (NPV változás) 1 % feletti, defaultból már felépült, viszont a próbaidőszak feltételeit még nem teljesítette
- Átstrukturálással érintett ügylet, amelyeknek átstrukturálást követő nettó jelenértékének változása (NPV változás) 1 % alatti és a próbaidőszak feltételeit még nem teljesítette
- késedelem mértéke több, mint 30 nap,
- az ügyfél Stage 2-be sorolt instrumentumai meghaladják a bruttó kitettségének jelentős arányát, amelyet a Bank 20%-ban határozott meg.

Bármely fenti feltétel meglétét a Bank a hitelkockázat jelentős mértékű növekedéseként értékeli. Amennyiben nem állnak fent a Stage 2-es besorolás feltételei, az ügylet Stage 1-es besorolásba kerül vissza, ha egyéb óvatossági szabály (pl.: felgyógyulás) miatt nem tartja a Bank magasabb minősítési kategóriában az ügyletet, ügyletet.

Amennyiben a fordulónapon történő értékelés során az egyes ügylet esetében a nemteljesítés objektív bizonyítékok alapján bizonyosnak tekinthető, az ügylet Stage 3-ba kerül és az élettartam alatt várható hitelezési veszteség (ECL) kalkulálása alapján várható hitelezési veszteség kerül megképzésre. A Bank materialitási küszöbértéket határoz meg, amely küszöbértéket el nem érő kitettségek kisösszegűnek (összességük alattinak) minősülnek. Az összeghatár feletti kitettségekre vonatkozóan egyedi értékelés alapján kerül sor várható hitelezési veszteség képzésre.

Az ügyfelek együttes várható hitelezési veszteségének meghatározásához az IFRS 9 elveinek megfelelő várható hitelezési veszteség (ECL) értékek kerülnek felhasználásra, amely alapján az együttes várható hitelezési veszteség havonta, automatikusan kerül megképzésre.

A várható hitelezési veszteség meghatározásánál figyelembe vett tényezők:

- lejáratig hátralévő idő;
- élettartam alatti nemteljesítéskori kitettség (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).

Az értékvesztés és céltartalék értéke megegyezik a várható hitelezési veszteség értékével.

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 modellek évente legalább egyszer validációra, szükség esetén felülvizsgálatra kerülnek.

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

- 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 vevőköveteléseknél 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,
- vevőkövetelések,
- kibocsátott pénzügyi garanciák, és
- kibocsátott hitelnyújtási elkötelezettségek.

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, és a Bank nem tudja a le nem hívott komponensre számított várható hitelezési veszteséget a lehívottól elkülöníteni, ennek következtében 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 képi:

- az egyedi értékelés hatálya alá tartozó ügyfelek / adósok esetében egyedileg határozza meg a Bank a megképzendő provízió mértékét,
- az együttes értékelés hatálya alá tartozó ügyfelek / adósok esetében a Bank a a garantőr bedőlési valószínűségét a függő kötelezettségenkénti CCF faktorral 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.

A szükséges céltartalék megállapítása a fentiek szerint számított veszteség összege alapján történik.

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

#### **Elszámolt várható hitelezési veszteség az egyedileg és csoportosan értékelendő hitelekre**

A mérlegkészítés fordulónapján, valamint a havi ügyletminősítés során meghatározásra kerül a várható hitelezési veszteség és a megképzendő várható hitelezési veszteség mértéke a minősítendő pénzügyi instrumentumok vonatkozásában. A minősítés fordulónapján Stage 3 kockázati besorolású, ügyfélszinten vagy ügyfélcsoport szinten a materialitási küszöbértéket elérő kitettséggel rendelkező default-ban lévő vállalati ügyletek esetében az ügyletminősítés egyedi értékelés keretében kerül elvégzésre. Az egyedi értékelés során az ügyletre képzett várható hitelezési veszteség a bekövetkezési valószínűséggel súlyozott cash-flow scenáriók effektív kamatlábbal diszkontált jelenértéke és a kitettség különbségeként kerül meghatározásra. 2024 évben nincs a Banknál egyedileg értékelendő hitelállomány.

A csoportosan értékelendő hitelek várható hitelezési vesztesége az IFRS 9 előírásainak megfelelően kerül megállapításra. A csoportos várható hitelezési veszteség számítása havi rendszerességgel, az alkalmazott kockázati paraméterek homogén csoportokra, ügyletcsoportokra kialakított statisztikai modellek alapján kerülnek meghatározásra. A modellek évente legalább egyszer validációra, szükség esetén felülvizsgálatra kerülnek. 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. A Pillér II. tőkeigény számításához alkalmazott minősítő rendszer módosításra került az IFRS 9 követelményeivel összhangban. Mindkét minősítő rendszer ugyanazt a default definíciót és modell 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 alapuló becslést felhasználva. Továbbá figyelembe vételre kerülnek a makrogazdasági előrejelzések, különösen az éves GDP változás az előrejelzések első három évében. A Bank a negyedik évtől a TTC (through-the-cycle) PD-t alkalmazza. A lakossági portfólióhoz tartozó ügyletek kitettségei 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.

A Csoportosan értékelt állományai a következőképpen alakultak a tárgyidőszak során:

2024.12.31	Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	Hitelintézetek- kel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Értékpapírok	Repó és egyéb pénzügyi követelések	Mérlegen kívüli kitettségek
<b>Csoportosan értékelt tételek</b>						
Teljesítő	1 249	594 023	16 848	271 817	353	31
Nemteljesítő	0	0	927	0	3	1
<b>Csoportosan értékelt tételek bruttó értéke</b>	<b>1 249</b>	<b>594 023</b>	<b>17 775</b>	<b>271 817</b>	<b>356</b>	<b>32</b>
Csoportosan értékelt tételek után elszámolt várható hitelezési veszteség	0	(560)	(1 307)	(203)	(3)	(2)
<b>Csoportosan értékelt tételek könyv szerinti értéke</b>	<b>1 249</b>	<b>593 463</b>	<b>16 468</b>	<b>271 614</b>	<b>353</b>	<b>30</b>
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>1 249</b>	<b>594 023</b>	<b>17 775</b>	<b>271 817</b>	<b>356</b>	<b>32</b>
<b>Elszámolt várható hitelezési veszteség összesen</b>	<b>0</b>	<b>(560)</b>	<b>(1 307)</b>	<b>(203)</b>	<b>(3)</b>	<b>(2)</b>
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>1 249</b>	<b>593 463</b>	<b>16 468</b>	<b>271 614</b>	<b>353</b>	<b>30</b>

2023.12.31	Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	Hitelintézetek- kel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Értékpapírok	Repó és egyéb pénzügyi követelések	Mérlegen kívüli kitettségek
<b>Csoportosan értékelt tételek</b>						
Teljesítő	19 311	523 285	19 674	334 213	188	35
Nemteljesítő	0	0	1 594	0	3	1
<b>Csoportosan értékelt tételek bruttó értéke</b>	<b>19 311</b>	<b>523 285</b>	<b>21 268</b>	<b>334 213</b>	<b>191</b>	<b>36</b>
Csoportosan értékelt tételek után elszámolt várható hitelezési veszteség	(6)	(13)	(728)	(249)	(3)	(1)
<b>Csoportosan értékelt tételek könyv szerinti értéke</b>	<b>19 305</b>	<b>523 272</b>	<b>20 540</b>	<b>333 964</b>	<b>188</b>	<b>35</b>
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>19 311</b>	<b>523 285</b>	<b>21 268</b>	<b>334 213</b>	<b>191</b>	<b>36</b>
<b>Elszámolt várható hitelezési veszteség összesen</b>	<b>(6)</b>	<b>(13)</b>	<b>(728)</b>	<b>(249)</b>	<b>(3)</b>	<b>(1)</b>
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>19 305</b>	<b>523 272</b>	<b>20 540</b>	<b>333 964</b>	<b>188</b>	<b>35</b>



### 3.2.1.2 Hitelkockázati besorolás

A Bank ügyfelekkel szembeni követeléseinek – a Bank által alkalmazott kockázat besorolás szerinti – megbontását az alábbi táblázatok tartalmazzák:

2024.12.31	Bruttó érték			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI
<i>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek</i>				
Alacsony hitelkockázat	561 022	0	0	0
<b><i>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek összesen</i></b>	<b><i>561 022</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>
<i>Lakossági hitelek</i>				
Alacsony hitelkockázat	2	0	0	0
Közepes hitelkockázat	13 253	0	0	0
Magas hitelkockázat	402	2 901	0	0
Default	0	0	927	0
<b><i>Lakossági hitelek összesen</i></b>	<b><i>13 657</i></b>	<b><i>2 901</i></b>	<b><i>927</i></b>	<b><i>0</i></b>
<i>Vállalati hitelek</i>				
Magas hitelkockázat	0	290	0	0
<b><i>Vállalati hitelek összesen</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>290</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>
<b>Összesen</b>	<b>574 679</b>	<b>3 191</b>	<b>927</b>	<b>0</b>

  

2024.12.31	Várható hitelezési veszteség			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI
<i>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek</i>				
Alacsony hitelkockázat	(522)	0	0	0
<b><i>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek összesen</i></b>	<b><i>(522)</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>
<i>Lakossági hitelek</i>				
Közepes hitelkockázat	(926)	0	0	0
Magas hitelkockázat	(47)	(98)	0	0
Default	0	0	(204)	0
<b><i>Lakossági hitelek összesen</i></b>	<b><i>(973)</i></b>	<b><i>(98)</i></b>	<b><i>(204)</i></b>	<b><i>0</i></b>
<i>Vállalati hitelek</i>				
Magas hitelkockázat	0	(32)	0	0
<b><i>Vállalati hitelek összesen</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>(32)</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>
<b>Összesen</b>	<b>(1 495)</b>	<b>(130)</b>	<b>(204)</b>	<b>0</b>

2023.12.31	Bruttó érték			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI
<i>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek</i>				
Alacsony hitelkockázat	502 274	0	0	0
<b><i>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek összesen</i></b>	<b><i>502 274</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>
<i>Lakossági hitelek</i>				
Alacsony hitelkockázat	9	0	0	0
Közepes hitelkockázat	13 942	0	0	0
Magas hitelkockázat	481	4 671	0	0
Default	0	0	1 790	0
<b><i>Lakossági hitelek összesen</i></b>	<b><i>14 432</i></b>	<b><i>4 671</i></b>	<b><i>1 790</i></b>	<b><i>0</i></b>
<i>Vállalati hitelek</i>				
Magas hitelkockázat	0	375	0	0
<b><i>Vállalati hitelek összesen</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>375</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>
<b>Összesen</b>	<b>516 706</b>	<b>5 046</b>	<b>1 790</b>	<b>0</b>
2023.12.31	Várható hitelezési veszteség			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI
<i>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek</i>				
Alacsony hitelkockázat	(13)	0	0	0
<b><i>Hitelintézeteknek nyújtott hitelek összesen</i></b>	<b><i>(13)</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>
<i>Lakossági hitelek</i>				
Alacsony hitelkockázat	0	0	0	0
Közepes hitelkockázat	(81)	0	0	0
Magas hitelkockázat	(21)	(193)	0	0
Default	0	0	(401)	0
<b><i>Lakossági hitelek összesen</i></b>	<b><i>(102)</i></b>	<b><i>(193)</i></b>	<b><i>(401)</i></b>	<b><i>0</i></b>
<i>Vállalati hitelek</i>				
Magas hitelkockázat	0	(32)	0	0
<b><i>Vállalati hitelek összesen</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>(32)</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>
<b>Összesen</b>	<b>(115)</b>	<b>(225)</b>	<b>(401)</b>	<b>0</b>

### 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 fizetésképtelenné 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 fizetésképtelen ügyfeleknek, illetve azon ügyfeleknek, akik esetében nagy a kockázata a jövőbeli fizetésképtelenségnek, 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;
- kamatcsökkentés, 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 felületes elvárások, ajánlások alapján készített belső szabályzatoknak megfelelően. Az átstrukturálás feltételeinek megszűnését követő felépülési periódus végén az érintett eszközök visszakörülnek normál / üzleti kezelés alá mind üzleti, mind kockázati szempontból.

A Bank kvalitatív és kvantitatív információk alapján szünteti meg az átstrukturált jelzőt 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 várható hitelezési veszteségének 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 várható hitelezési veszteségre 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 várható hitelezési veszteség képzése és a korábban megképzett várható hitelezési veszteség 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.

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

Átstrukturált eszközök bruttó állománya	Teljesítő	Nem teljesítő	Összesen
<b>2024.12.31</b>			
Háztartások	46	13	<b>59</b>
<b>Összesen</b>	<b>46</b>	<b>13</b>	<b>59</b>

<b>2023.12.31</b>			
Nem pénzügyi vállalatok	375	0	<b>375</b>
Háztartások	2 190	653	<b>2 843</b>
<b>Összesen</b>	<b>2 565</b>	<b>653</b>	<b>3 218</b>

Átstrukturált eszközök könyv szerinti értéke	Bruttó érték	Várható hitelezési veszteség	Összesen
<b>2024.12.31</b>			
Háztartások	59	(5)	<b>54</b>
<b>Összesen</b>	<b>59</b>	<b>(5)</b>	<b>54</b>

<b>2023.12.31</b>			
Nem pénzügyi vállalatok	375	(32)	<b>375</b>
Háztartások	2 843	(246)	<b>2 597</b>
<b>Összesen</b>	<b>3 218</b>	<b>(278)</b>	<b>2 940</b>

## 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 kitettségek egyedi várható hitelezési veszteségeivel kapcsolatos döntésekre is.

### 3.2.1.4 Fizetéskönnyítéssel érintett állományok

A vészhelyzet megszűnésével összefüggő átmeneti szabályokról és a járványügyi készségről szóló 2020. évi LVIII. törvényben meghatározott első fizetési moratórium miatt 2020. március 19-től minden vállalati és lakossági hitel szerződés esetében felfüggesztésre került a tőke-, kamat-, díj fizetési kötelezettség teljesítése, nem szükséges törlesztőrészletet fizetni 2020. december 31-ig. A következő jogszabály az egyes kiemelt társadalmi csoportok, valamint pénzügyi nehézséggel küzdő vállalkozások helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti intézkedésekről szóló 2020. évi CVII. törvény, illetve az ahhoz kapcsolódó 637/2020 (XII.22.) Kormányrendelet (második fizetési moratórium) 2021.01.01-jén lépett hatályba, amely szerint a hiteltörlesztési moratórium 2021. június 30-ig vehető igénybe, ezen jogszabály került meghosszabbításra 2022. július 31-ig, majd további nyilatkozat szerint 2022. december 31-ig. A fizetési moratórium nem érinti az adós azon jogát, hogy az eredeti szerződési feltételek szerint teljesítsen. A fizetési moratórium ideje alatt felhalmozódott meg nem fizetett kamatot és az esetleges díjat a hátralévő meghosszabbított futamidőben az esedékes törlesztő részlettel együtt a fizetési moratórium lejártát követően a futamidő alatt, évente egyenlő részletben kell megfizetni. A havi törlesztő részlet a meg nem fizetett kamat és tőke miatt nem növekedhet, kivéve a szerződésben meghatározott kamat/kamatfelár változást. A futamidő ennek megfelelően meghosszabbodik.

782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló jogszabály (módosítása az 374/2024. (XII.2.) Korm. rendelet) szerint a jelzáloghitel-szerződés esetén 2025. június 30-ig a rendelet hatálybalépését követően a szerződés szerinti fordulónaptól érvényes referencia-kamatlábát úgy kell megállapítani, hogy annak mértéke a 2021. október 27. napján érvényes, szerződésben meghatározott referencia-kamatlábnál nem lehet magasabb.

A módosítás miatti veszteség ezen jogszabályok alapján becsült várható fizetési ütemtervek alapján került kiszámításra. Az intézmény a várható hitelezési veszteség módszertanát a veszélyhelyzet kezdetét követően a jogszabályoknak és ajánlásoknak megfelelően alakította át. A kezdeti megjelenés óta bekövetkezett jelentős hitelkockázat növekedés mérési módszertanának meghatározó eleme a hitelkockázati monitoring. A pandémiás időszakban az intézmény még nagyobb hangsúlyt helyezett ezen tevékenységre. Az egyedi monitoring folyamatokban szigorított eljárást alkalmazott, valamint új módszertanok kerültek bevezetésre a romló kockázati helyzetű cégek felismerésére. Emellett az intézmény újra kalkulálta a korábban alkalmazott IFRS paramétereit, figyelembe véve a várható makrogazdasági hatásokat. Ezzel biztosította a különböző hitelkockázati kategóriákban a megfelelő veszteségszintek megállapítását.

**Kamatplafon programmal érintett ügyfelek 2024.**

2024. december 31-ig tartó periódus során módosított pénzügyi eszközök kamatplafon meghosszabbítás 2025 1. félévre	12 havi ECL	Élethosszig tartó ECL	Összesen
Bruttó bekerülési érték módosítás előtt	5 491	3 238	8 729
Módosítás előtti veszteséghez várható hitelezési veszteség	(34)	(192)	(226)
<b>Nettó amortizált bekerülési érték módosítás előtt</b>	<b>5 457</b>	<b>3 046</b>	<b>8 503</b>
Nettó módosítási nyeresége vagy (-) vesztesége (könyv szerinti érték változása)	(114)	(63)	(177)
várható hitelezési veszteség nyeresége vagy (-) vesztesége	1	3	4
<b>Nettó amortizált bekerülési érték módosítás után</b>	<b>5 344</b>	<b>2 986</b>	<b>8 330</b>

Fizetési könnyítési programmal érintett ügyfelek / Hitelek jellemzői:

Kamatplafon meghosszabbítás 2024. 2. félévre	Hitelek száma	Kintlévőség	A portfolio %-os mértéke
Lakossági hitelek	4 421	8 330	51,39 %
<b>Összesen (lakossági és vállalati)</b>	<b>4 421</b>	<b>8 330</b>	<b>51,39 %</b>

Fizetési könnyítési programmal érintett ügyfelek / Hitelek könyv szerinti értéke:

2024.12.31	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<i>Lakossági hitelek</i>	5 378	2 682	492	8 552
Befektetési besorolás	5 378	0	0	5 378
Default besorolás	0	0	492	492
Nem befektetési besorolás	0	2 682	0	2 682
Bruttó könyv szerinti érték	5 378	2 682	492	8 552
várható hitelezési veszteség	(34)	(78)	(110)	(222)
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>5 344</b>	<b>2 602</b>	<b>382</b>	<b>8 330</b>

**3.2.1.5 Biztosítékok és más hitelminőség javítási lehetőségek**

A Bank – a fennálló kitettségei vonatkozásában, a kockázatvállalás során alkalmazott - hitelkockázati biztosítékai:

**Ingatlan fedezetek**

A Bank Magyarország területén lévő – hosszútávon értékálló – ingatlanon alapított jelzálogjogot (járulékos vagy önálló jelzálogjog, ill. különvált zálogjog) fogad el biztosítékként.

Az ingatlanok értékelését a hiteldöntéstől független ingatlan-értékelők végzik. A Fedezetmenedzsment a hitelbiztosítéki értéket konzervatív módon állapítja meg.

**Állami, illetve GHG Zrt. készfizető kezesség**

A fedezetként elfogadott állami és garantóriai kezességvállalások mindegyike törvényben rögzített, illetve elsőrangú készfizető kezesség, az állami kezességre érvényes szabályokat jogszabályi rendelkezések tartalmazzák.

**Óvadék**

Az óvadék tárgya készpénz, betét és értékpapír lehet.

**Egyéb**

A fentiekén túl a Bank a hitelkockázatát egyéb ingó zálogjoggal, engedményezéssel csökkenti.

Az alábbi táblázat tartalmazza a Bank fedezeteit:

	2024.12.31.	2023.12.31.
Jelzálogjog	2 274 257	2 023 628
Óvadék	15	14
Kapott kezességek	24 437	26 959
<b>Összesen</b>	<b>2 298 708</b>	<b>2 050 601</b>

Az alábbi táblázat a maximális hitelkockázati kitettséget mutatja be:

	2024.12.31.	2023.12.31.
Egyéb látra szóló betétek	115	160
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközök	47 232	9 989
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	224 585	324 218
Lakossági hitelek	17 485	20 893
Vállalati hitelek	290	375
Bankközi betétek, hitelek	594 022	523 285
Előlegek	356	191
Mérlegen kívüli kötelezettségek	30 711	28 539
<b>Összes bruttó hitelkockázati kitettség</b>	<b>914 796</b>	<b>907 650</b>

**3.2.2. Likviditási kockázat**

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 esedékességgkor történő teljesítéséhez, mind szokásos, mind feszített körülmények között, anélkül, hogy elfogadhatatlan vesztesége merülne fel vagy kockáztatná a Bank hírnevét.

Az MBH Integrációs Csoport figyelemmel kíséri a csoportba tartozó tagbankok vonatkozásában a napi likviditási helyzetet, és rendszeresen likviditási stressztesztet hajt végre különböző, mind szokásos, mind feszített piaci körülményekre vonatkozó forgatókönyvekkel csoportszinten. 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 az MBH Integrációs Csoport nem rendelkezik az esedékes és jogos kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges elegendő mennyiségű pénzeszközzel vagy pénzeszköz egyenértékessel.

A likviditási kockázatokat az alábbi, MBH Integrációs Csoport szintű limitek korlátozzák:

- Likviditásfedezeti ráta (LCR)
- Nettó stabil forrásellátottsági ráta (NSFR)
- Likviditási stresszteszt
- 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 tábla mutatja a pénzügyi eszközök szerződéses lejárat szerinti megbontását:

2024.12.31	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash flow összesen	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>1 249</b>	<b>1 249</b>	<b>1 249</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és fedezetbe vont derivatív eszközök</b>	<b>8 291</b>	<b>33 612</b>	<b>495</b>	<b>4 435</b>	<b>4 517</b>	<b>14 816</b>	<b>9 348</b>
Hitelek és előlegek	5 481	9 038	78	145	639	2 945	5 230
Származékos pénzügyi eszközök és fedezetbe vont derivatív eszközök	2 810	24 574	417	4 290	3 878	11 871	4 118
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>47 196</b>	<b>55 829</b>	<b>0</b>	<b>3 259</b>	<b>2 891</b>	<b>46 153</b>	<b>3 526</b>
Hitel és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	47 196	55 829	0	3 259	2 891	46 153	3 526
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>834 072</b>	<b>882 984</b>	<b>28 745</b>	<b>7 541</b>	<b>228 150</b>	<b>196 939</b>	<b>421 610</b>
Hitelek és előlegek	609 931	614 349	28 367	5 512	168 726	24 647	387 098
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	224 418	268 281	24	2 029	59 424	172 292	34 512
Egyéb pénzügyi eszközök	353	353	353	0	0	0	0
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>891 438</b>	<b>973 673</b>	<b>30 488</b>	<b>15 234</b>	<b>235 557</b>	<b>257 908</b>	<b>434 484</b>

2023.12.31	Éven belüli	Éven túli	Összesen
<b>Eszközök</b>			
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	19 305	0	19 305
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	88	7 787	7 875
Fedezetbe vont derivatív eszközök	0	640	640
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6 757	3 242	9 999
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	224 043	643 932	867 975
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>232 193</b>	<b>655 601</b>	<b>887 794</b>

A következő táblázat a Bank pénzügyi kötelezettségeinek szerződéses cash flow-it mutatja be, azok lejáratára szerint. A származékos termékekre vonatkozó közzététel a származékos termékekre (például: forward devizaszerződések és devizaswapok) vonatkozó nettó beáramlási és kiáramlási összegeit mutatja.

2024.12.31	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash flow összesen	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 és fedezetbe vont derivatív eszközök</b>	<b>(3 728)</b>	<b>(26 866)</b>	<b>0</b>	<b>(3 160)</b>	<b>(6 165)</b>	<b>(13 222)</b>	<b>(4 319)</b>
Származékos pénzügyi kötelezettségek és fedezetbe vont derivatív eszközök	(3 728)	(26 866)	0	(3 160)	(6 165)	(13 222)	(4 319)
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>(803 370)</b>	<b>(914 776)</b>	<b>(16 598)</b>	<b>(4 085)</b>	<b>(236 368)</b>	<b>(452 925)</b>	<b>(204 882)</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	(374 995)	(374 995)	0	(2 000)	(210 219)	(162 776)	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(427 599)	(539 005)	(15 822)	(2 085)	(26 142)	(290 074)	(204 882)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	(776)	(776)	(776)	0	(7)	(76)	0
ebből: Lízing kötelezettségek	(83)	(83)	0	0	(7)	(76)	0
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>(807 098)</b>	<b>(941 642)</b>	<b>(16 598)</b>	<b>(7 244)</b>	<b>(242 533)</b>	<b>(466 148)</b>	<b>(209 201)</b>
Hitelkeretek	(30 711)	(30 711)	(30 711)	0	0	0	0
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>(30 711)</b>	<b>(30 711)</b>	<b>(30 711)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

2023.12.31	Látra szóló	3 hónapon belül	3 hónap – 1 év között	1-5 év között	5-10 év között	10-15 év között	Összesen
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>							
Származékos pénzügyi kötelezettségek és fedezetbe vont derivatív kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	0
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>							
Felvett hitelek	0	(2 185)	0	(443 131)	0	0	<b>(445 316)</b>
Saját kibocsátású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	(20 843)	(62 340)	(147 797)	(141 780)	(1 887)	<b>(374 647)</b>
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	(514)	0	(44)	(79)	0	0	<b>(637)</b>
ebből: Lízing kötelezettségek	0	0	0	(12)	(36)	(69)	<b>(117)</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>(514)</b>	<b>(51 566)</b>	<b>(62 384)</b>	<b>(591 007)</b>	<b>(141 780)</b>	<b>(1 887)</b>	<b>(849 139)</b>
Hitelkeretek	0	(28 539)	0	0	0	0	<b>(28 539)</b>
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>(28 539)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(28 539)</b>

Az alábbi táblázat mutatja a pénzügyi kötelezettségek várható lejárat szerinti megbontását:

2024.12.31	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash flow összesen	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 és fedezetbe vont derivatív eszközök</b>	<b>(3 728)</b>	<b>(26 866)</b>	<b>0</b>	<b>(3 160)</b>	<b>(6 165)</b>	<b>(13 222)</b>	<b>(4 319)</b>
Származékos pénzügyi kötelezettségek és fedezetbe vont derivatív kötelezettségek	(3 728)	(26 866)	0	(3 160)	(6 165)	(13 222)	(4 319)
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>(803 370)</b>	<b>(914 776)</b>	<b>(16 598)</b>	<b>(4 085)</b>	<b>(236 368)</b>	<b>(452 925)</b>	<b>(204 882)</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	(374 995)	(374 995)	0	(2 000)	(210 219)	(162 776)	0
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	(427 599)	(539 005)	(15 822)	(2 085)	(26 142)	(290 074)	(204 882)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	(776)	(776)	(776)	0	(7)	(76)	0
ebből: Lízing kötelezettségek	(83)	(83)	0	0	(7)	(76)	0
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>(807 098)</b>	<b>(941 642)</b>	<b>(16 598)</b>	<b>(7 244)</b>	<b>(242 533)</b>	<b>(466 148)</b>	<b>(209 201)</b>
Hitelkeretek	(30 711)	(30 711)	(30 711)	0	0	0	0
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>(30 711)</b>	<b>(30 711)</b>	<b>(30 711)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

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 elrepózásával kell fedezni.

A Bank által feltételezett stressz-hatás két részből tevődik össze:

- 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 tartalékot képez;
- a devizarefinanszírozását szolgáló CCIRS-eket 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 (kamatláb-kockázat), 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 limitetek az ICAAP követelményeken alapuló éves tőke allokációs folyamat keretén belül kerülnek meghatározásra.

Az ALCO felelős a Bank piacikockázat-kezelési politikáinak kidolgozásáért és figyelemmel kíséréséért. 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 limitetek felmérését, a döntési folyamat kompetenciáinak ismeretét, valamint a limitetek 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 kitettségek kezelése és elfogadható keretek között tartása, a haszon optimalizálása mellett.

Az Bank nem vezet kereskedési könyvet, ezért a piaci kockázatnak való kitettség a nem kereskedési portfóliókat érinti.

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 foglalja a hitelezést, betétek fogadását és hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok kibocsátását.

### 3.2.3.1 Piaci kockázatoknak való kitettség – 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 napi rendszerességgel méri.

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

Devizapozíció	2024.12.31				Összesen
	HUF	EUR	CHF	Egyéb deviza	
Eszközök	892 379	(99)	35	(4)	<b>892 311</b>
Kötelezettségek	(807 722)	(45)	(5)	(11)	<b>(807 783)</b>
Mérlegen kívüli tételek	(12 155)	(18 556)	0	0	<b>(30 711)</b>
<b>Összesen</b>	<b>72 502</b>	<b>(18 700)</b>	<b>(30)</b>	<b>(15)</b>	<b>53 817</b>

Devizapozíció	2023.12.31				Összesen
	HUF	EUR	CHF	Egyéb deviza	
Eszközök	902 320	3 917	350	0	<b>906 587</b>
Kötelezettségek	(828 362)	(12)	(4)	(4)	<b>(828 382)</b>
Mérlegen kívüli tételek	(10 626)	(17 913)	0	0	<b>(28 539)</b>
<b>Összesen</b>	<b>63 332</b>	<b>(14 008)</b>	<b>346</b>	<b>(4)</b>	<b>49 666</b>

Az alábbi táblázat a Bank devizapozíciójának VaR állapotát mutatja be 99%-os konfidencia szinttel, egy napos tartási időszakokkal:

VAR állapot	Átlag	Maximum	Minimum	15%-os stressz
<b>2024.12.31</b>				
Devizakockázat	2	13	1	(14)
<b>Összesen</b>	<b>2</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>(14)</b>

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)

### Érzékenység vizsgálat

Az árfolyamokat az érzékenység vizsgálat során 15 %-os leértékelődéssel mozgatva összességében 14 millió forint veszteséget okozna a nyitott devizapozíción az időszak végén, ennek devizánkénti megbontását a lenti táblázat tartalmazza:

2024.12.31	CHF	GBP	USD	Összesen
Veszteség devizanemenként	(2)	(8)	(4)	(14)

### 3.2.3.2 Piaci kockázatoknak való kitettség - Kamatkockázat

#### A nem kereskedési 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 következő volt:

Pénzügyi instrumentumok kamatlábszerkezete*	2024.12.31			Összesen
	HUF	EUR	USD	
Fix kamatozású eszközök	182 236	18	0	182 254
Változó kamatozású eszközök	702 123	3 068	0	705 191
ebből kamatplafon programmal érintett ügyletek	8 330	0	0	8 330
<b>Eszközök összesen</b>	<b>884 358</b>	<b>3 086</b>	<b>0</b>	<b>887 445</b>
Fix kamatozású kötelezettségek	558 104	0	0	558 104
Változó kamatozású kötelezettségek	263 468	0	0	263 468
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>821 572</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>821 572</b>

\* a származtatott ügyleteket a táblázat nem tartalmazza

#### Érzékenységi vizsgálatok

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

	2024.12.31	
	Hatás a tőkére	Eredményhatás*
<b>HUF</b>		
200 bp növekedés	939	1 198
200 bp csökkenés	1 743	1 198
<b>EUR</b>		
200 bp növekedés	0	4
200 bp csökkenés	0	4
<b>USD</b>		
200 bp növekedés	0	0
200 bp csökkenés	0	0

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

### **3.2.4. Működési kockázatok**

A működési kockázat olyan veszteség kockázatát jelenti, amely nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, emberi mulasztásból vagy a rendszerek nem megfelelő működéséből adódik, vagy külső események okozzák, és magában foglalja a jogi kockázatot, az üzletviteli kockázatot, a reputációs kockázatot, a modellezési kockázatot, illetve az információs és kommunikációs technológiai (IKT) kockázatot is. A működési kockázatba nem tartozik bele az üzleti és a stratégiai kockázat.

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 Nyrt. működési kockázati tőkekövetelményét 2023. szeptember 30-ig egyedi és csoport szinten a Standard módszerrel (Standardized Approach – TSA) kalkulálta, 2023. december 31-től a módszertani harmonizációs folyamat eredményeképpen áttért az Alapmutató módszertan BIA alkalmazására.

### **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.

Bankszintű szinten a Bank Működési Kockázatkezelése határozza meg a Bank leányvállalataitól elvárt, működési kockázattal kapcsolatos szabályzatokat és a csoport szintű működési kockázatkezelés kereteit, valamint e tekintetben irányítja és felügyeli a leányvállalatokat. A leányvállalatoknál is kialakításra kerültek a centralizált és decentralizált működési kockázati szervezeti egységek, melyek veszteség-esemény bejelentési és riporting kötelezettséggel tartoznak a Bank Működési Kockázatkezelése felé.

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 a 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.

### **3.3. Megterhelt eszközök**

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

Megterhelt eszközök	2024.12.31.		2023.12.31.	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	271 460	261 399	316 232	301 419
Látra szóló követelésektől eltérő hitelek és előlegek	417 112	417 112	408 443	408 443
<b>Összesen</b>	<b>688 572</b>	<b>678 511</b>	<b>724 675</b>	<b>709 862</b>

Eszközök, kapott biztosítékok és kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapírok	Meg nem terhelhető kapott biztosíték vagy kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő saját értékpapír névértéke
2024.12.31	
Egyéb kapott biztosítékok	416 107
Összesen	416 107
2023.12.31	
Egyéb kapott biztosítékok	406 574
Összesen	406 574

### 3.4. Tőkemenedzsment

A Bank az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezetének (IHKSZ) tagja.

Az IHKSZ tagjainak – konszolidált alapon kell vizsgálniuk a prudenciális követelményeknek való megfelelést, az egyedi megfelelés alól a vonatkozó jogszabályok és az MNB tárgyban határozata mentességet biztosít.

Az integráció tagjainak tőke megfeleléséről az MBH Befektetési Bank Zrt. az üzleti év nyilvánosságra hozatali dokumentumában teszi közzé az auditált beszámoló szerinti adatokat.



## 4. MEGJEGYZÉSEK

### 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.

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 és a rövid lejáratú pénzügyi eszközökre (legfeljebb 12 hónapos futamidejű) amennyiben a hatása nem jelentős.

Kamat és kamatjellegű bevételek	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kamatbevétele	51 520	50 316
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kamatbevétele	1 902	1 329
<b>Effektív kamatszámítással kalkulált kamatbevételek</b>	<b>53 422</b>	<b>51 645</b>
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök kamatbevétele	836	2 574
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	541	438
Származtatott ügyletek kamatbevétele	5 676	6 589
Egyéb pénzügyi eszközök kamatbevétele	1 032	102
<b>Egyéb kamatjellegű bevételek</b>	<b>8 085</b>	<b>9 703</b>
<b>Kamat és kamatjellegű bevételek összesen</b>	<b>61 507</b>	<b>61 348</b>

Kamat és kamatjellegű ráfordítások	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kamatráfordítása*	(40 665)	(43 369)
<b>Effektív kamatszámítással elszámolt kamatráfordítások</b>	<b>(40 665)</b>	<b>(43 369)</b>
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek kamatráfordítása	(1 848)	(3 159)
Származtatott ügyletek kamatráfordítása	(6 149)	(6 297)
Egyéb kötelezettségek kamatráfordítása	(10)	0
<b>Egyéb kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>(8 007)</b>	<b>(9 456)</b>
<b>Kamat és kamatjellegű ráfordítások összesen</b>	<b>(48 672)</b>	<b>(52 825)</b>

<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>12 835</b>	<b>8 523</b>
-----------------------------	---------------	--------------

\* 2020. évben az MNB új fix kamatozású fedezett hiteleszközt vezetett be a negatív pénzpiaci és reálgazdasági következmények tompítására (LTRO -Long Term Refinancing Operations program). Az MNB-től bevont források állományának kamatráfordítása az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kamatráfordításában jelenik meg.

#### 4.2. Nettó díj- és jutalékbevételek

A Bank azon „Nettó díj- és jutalékbevételeket” számolja el IFRS 15 szerint, amelyek nem képezik részét az IFRS 9 standard szerint amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek effektív kamatlábának. 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 megszerzésének megszervezése),
- a szolgáltatásnyújtásból származó bevételt a szolgáltatás nyújtásakor jelenítjük meg (például vagyonykezelés és szolgáltatási díjak).

A konkrét fizetési ütemtervvel nem rendelkező (pl. folyószámlahitelek, hitelkártya), és a rövid lejáratú (12 hónapot meg nem haladó) pénzügyi eszközök esetén a Társaság, amíg ennek hatása nem jelentős egyszerűsített módszert alkalmaz, miszerint nem emel be az effektív kamatozásba semmilyen kapott/fizetett díjat, jutalékot. Azok felmerüléskor kerülnek eredményként elszámolásra.

Díj- és jutalékbevételek	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Saját folyósítású jelzáloghitelek	47	73
Lebonyolítási jutalék	3	2
Értékbecslés	35	52
Refinanszírozott jelzáloghitelek	101	92
<b>Díj- és jutalékbevételek összesen</b>	<b>186</b>	<b>219</b>
Hitelintézeteknek és elszámolóháznak fizetett díjak	(11)	(15)
Ügynöki díj	(160)	(228)
Értékbecslés	(15)	(37)
Treasury tevékenység	(102)	(84)
Egyéb	0	(2)
<b>Díj- és jutalékráfordítások összesen</b>	<b>(288)</b>	<b>(366)</b>
<b>Nettó díj- és jutalékbevételek</b>	<b>(102)</b>	<b>(147)</b>

#### 4.3. Pénzügyi instrumentumok ártértékelésének és kivezetésének eredménye

A „Pénzügyi instrumentumok ártértékelésének 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 instrumentumokhoz kapcsolódó eredmény	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Származtatott ügyleteken keletkezett nyereség / (veszteség)	869	1 150
Kötelezően eredménnyel szemben értékelt FVTPL hitelek valós érték változása	15	1 043
<b>FVTPL pénzügyi instrumentumok átértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény</b>	<b>884</b>	<b>2 193</b>
FVTOCI hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon keletkezett nyereség / (veszteség)	147	399
<b>FVTOCI hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény</b>	<b>147</b>	<b>399</b>
ABE hitelekbeli és előlegekből származó eredmény	(16)	(162)
ABE értékpapírokból származó eredmény	(4 138)	0
Kibocsátott jelzáloglevelekből származó eredmény	280	0
<b>ABE hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény</b>	<b>(3 874)</b>	<b>(162)</b>
<b>Fedezeti elszámolások eredménye</b>	<b>380</b>	<b>(1 254)</b>
<b>Árfolyam-különbözet eredménye</b>	<b>257</b>	<b>(210)</b>
<b>Összesen</b>	<b>(2 206)</b>	<b>966</b>

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

	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések után	(183)	1 576
Céltartalék hitelkeretekre, garanciákra	(1)	0
Értékpapír befektetés után	47	(231)
<b>Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége</b>	<b>(137)</b>	<b>1 345</b>
Peres ügyekre képzett céltartalék	10	(11)
Egyéb céltartalék	0	12
<b>Céltartalékok peres ügyekre, átszervezési- és egyéb költségekre</b>	<b>10</b>	<b>1</b>
<b>Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / nyereség</b>	<b>(357)</b>	<b>(469)</b>
<b>Egyéb vállalkozásokban lévő befektetésekhez kapcsolódó várható hitelezési veszteségének képzése (-) / visszairása</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb pénzügyi és nem-pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó várható hitelezési veszteség képzése (-) / visszairása</b>	<b>(51)</b>	<b>0</b>
<b>Pénzügyi és nem pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó várható hitelezési veszteség képzés (-) / visszairás</b>	<b>(535)</b>	<b>877</b>

#### 4.5. Adminisztratív és egyéb működési költségek

Banküzemi költségek	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Bérek és bérjellegű kifizetések	(501)	(450)
Végkielégítés és munkaviszony megszűnésével kapcsolatos egyéb kifizetések	(5)	(1)
Kötelező társadalombiztosítási járulékok	(53)	(51)
Általános és adminisztrációs költségek	(29)	(28)
Ingatlanköltségek	(49)	(46)
Jogi és tanácsadói szolgáltatások, szakértői díjak	(367)	(104)
Informatikai költségek	(334)	(463)
Marketing és reprezentáció	(3)	(3)
Kommunikáció és adatfeldolgozás	(23)	(21)
Postaköltség	(16)	(14)
Biztosítási díjak	(1)	(3)
Tagsági- és tagdíjak	(456)	(245)
Egyéb igénybevett szolgáltatások	(64)	(137)
Pénzügyi szervezet különadója	(332)	(407)
Extraprofit adó	(194)	(576)
Egyéb adóval kapcsolatos költségek	(60)	(49)
Egyéb fizetett díjak, költségek	(45)	(48)
<b>Adminisztratív költségek</b>	<b>(2 532)</b>	<b>(2 646)</b>
<b>Értécsökkenési leírás</b>	<b>(109)</b>	<b>(88)</b>
<b>Banküzemi költségek összesen</b>	<b>(2 641)</b>	<b>(2 734)</b>

#### Rövid távú alkalmazotti 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 szülési szabadság alatt keletkeznek. A szabadság várható költsége a működési költségek között jelenik meg.

#### Hosszú távú alkalmazotti juttatások

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 munkavállalók 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.

#### 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 az „Adminisztratív és egyéb működési költségek” között jeleníti meg az eredménykimutatásban.

A 197/2022. (VI.4.) Korm. rendelet szerint hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások 2024. évben is extraprofit adófizetésre kötelezettek. A 2024. évi adófizetési kötelezettség megállapítása során az adóalap a 2022. adóévi beszámoló szerinti korrigált adózás előtti eredmény. Az adó mértéke az adóalap 20 milliárd Ft-ot meg nem haladó része után 13%, az e feletti összegre 30%.

A 2024. évi extraprofitadó-fizetési kötelezettség maximum 50% -kal csökkenthető, ha a Bank tulajdonában lévő magyar állampapírok 2024. január 1-je és 2024. november 30-a közötti időszakra vonatkozó napi átlagos állománya a 2023. január 1-je és 2023. április 30-a közötti napi átlagos állományhoz viszonyítva növekszik. A Bank 2024-ben igénybe tudta venni az extraprofit adó kedvezményt.

A tárgyévi extraprofit adó ráfordítás az „Adminisztratív és egyéb működési költségek” között kerül kimutatásra, a tárgyévi ráfordítás egy összegben, tárgyév elején kerül könyvelésre. A Bank az extraprofit adó és a bankadó teljes költségét az IFRIC 21 szerint mutatja be.

2024-ben a Bank munkavállalóinak átlagos statisztikai létszáma 15,6 fő volt (2023-ban 16,5 fő).

#### 4.6. Egyéb bevételek és ráfordítások

Egyéb bevételek és ráfordítások	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Tárgyi eszközök értékesítése	0	9
Service-level agreement (SLA) szolgáltatások bevétele	0	21
Végrehajtások és behajtási tevékenység bevétele	7	3
Adóvisszatérítés bevétele	2	0
Egyéb bevétel	0	3
<b>Egyéb bevételek összesen</b>	<b>9</b>	<b>36</b>
Bankadó terhére adott támogatás*	(161)	(125)
Bírság, késedelmi pótlék	(4)	0
Kártérítés	0	(10)
Egyéb ráfordítás	(18)	(1)
<b>Egyéb ráfordítások összesen</b>	<b>(183)</b>	<b>(136)</b>

\*A Bank az egyéb ráfordítások között mutatja ki a jogszabály alapján a bankadó terhére adott támogatást.

#### 4.7. 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 különbözetre, 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 iparűzési adót, valamint az innovációs járulékot is nyereségadóként mutatja ki és számolja el.

## Az Különálló Átfogó Eredménykimutatásban megjelenített nyereségadó ráfordítás

	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
<b>Tárgyévi társasági adó (ráfordítás)</b>	<b>(644)</b>	<b>(581)</b>
Társasági adó ráfordítás a tárgyévi eredmény után	(308)	(321)
Társasági adó ráfordítás a korábbi évek önellenőrzésének hatása miatt	3	0
Helyi iparüzési adó	(295)	(226)
Innovációs járulék	(44)	(34)
<b>Halasztott adó bevétel / (ráfordítás)</b>	<b>64</b>	<b>(141)</b>
Levonható átmeneti különbözetei keletkezése és visszafordulása	(1)	0
Fel nem használt negatív adóalapok keletkezése és visszafordulása	65	(141)
<b>Nyereségadó bevétel / (ráfordítás)</b>	<b>(580)</b>	<b>(722)</b>

A halasztott adókövetelésekről és -kötelezettségekről további információkat a 4.16. fejezet tartalmaz.

A bankcsoport tagjai a 2023. évi LXXXIV. törvény értelmében a globális minimadó alanyának minősülnek, azonban e törvény 47. §-a alapján átmenetileg mentesülnek az adófizetés alól.

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 megállapítása	2024.01.01-2024.12.31.		2023.01.01-2023.12.31.	
	%	millió Forint	%	millió Forint
<b>Adózás előtti eredmény</b>		7 177		7 385
Adófizetési kötelezettség a hazai társasági adókulccsal	9,00%	(646)	9,00%	(665)
Helyi iparüzési adó	4,11%	(295)	3,05%	(225)
Innovációs járulék	0,61%	(44)	0,46%	(34)
Le nem vonható ráfordítás	0,01%	(1)	0,01%	(1)
Adómentes bevételek	(0,43%)	31	(0,31%)	23
El nem számolt adóvesztés újraértékelése*	(5,18%)	372	(2,44%)	180
Tao csoport miatti különbözet	0,00%	0	0,00%	0
Előző évi társasági adó helyesbítés	(0,04%)	3	0,00%	0
<b>Nyereségadó bevétel / (ráfordítás)</b>	<b>8,08%</b>	<b>(580)</b>	<b>9,78%</b>	<b>(722)</b>

\*A Csoport a rendelkezésre álló üzleti terveire támaszkodik a jövőbeni adóalapokból beszámítható veszteségek összegének kiszámításához.

A Bank a halasztott adó bevétel elszámolása során az elérhető tervszámok alapján számított értéket számolta el.

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

2024. december 31-én a Banknak 18.744 millió Ft fel nem használt negatív adóalapja volt (2023. évben 22.162 millió Ft) az alábbi lejárattal:

Fel nem használt negatív adóalap	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Korlátlan ideig felhasználható	18 744	22 162
<b>Összesen</b>	<b>18 744</b>	<b>22 162</b>

A negatív adóalap felhasználására vonatkozó szabályozás alapján az elkövetkező 5 évben lehet felhasználni az adott években keletkezett negatív adóalapot, amennyiben adóráfordítás keletkezett az adóévben.

A Banknál az adóhatóság 2022. adóévre vonatkozóan teljes körű adóvizsgálatot folytatott le. Az adóhatóság a 2024. adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat.

#### 4.8. Pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó általános 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 tartalmazznak 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 of Principal and Interest) teszt kritériumainak megfelelnek.

A kamatbevételek és a kamatráfordítások az effektív kamatláb módszerrel kerülnek meghatározásra, majd az eredményben 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 standard 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 (AC) való értékelés.

A Bank pénzügyi instrumainak kezelésére az IFRS 9 standard 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;
- **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.

Minden más pénzügyi eszközt a Bank eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába sorolja.

### **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;
- amortizált bekerülési értéken – minden egyéb pénzügyi kötelezettség esetén.

### **Pénzügyi instrumentumok kivezetése**

#### **Pénzügyi eszköz átadása**

A Bank az IFRS 9 előírásai szerint adja át pénzügyi eszközeit.

A kockázatok és hasznok átadását a Bank úgy értékeli, hogy összehasonlítja az átadott eszköz nettó cash flow-i összegében és ütemezésében bekövetkező változásoknak való kitettségét az átadás előtt és után. A számítás és az összehasonlítás az adott időpontban érvényes piaci kamatláb diszkontrátaként történő felhasználásával kerül elvégzésre. A nettó cash flow-kban bekövetkező valamennyi lehetséges változás figyelembe vételre 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 eszközből származó jövőbeni nettó cash flow-k jelenértékében bekövetkező változásoknak való kitettsége nem változik meg jelentősen az átadás eredményeként.

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

A behajtási fázisban lévő felmondott, végrehajtás vagy felszámolási eljárással érintett hitelek, illetve biztosíték-értékesítés 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 kötelmet 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 ésszerűen 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).

#### **Pénzügyi kötelezettség kivezetése**

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

#### 4.9. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

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

A pénzeszközök legnagyobb részét az MNB-nél vezetett pénzforgalmi számlák és a más bankoknál vezetett nostro számlák állománya teszi ki, a fennmaradó részt a készpénzállomány, illetve a pénzeszközökkel kapcsolatos átvezetési számla állománya teszi ki.

Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	2024.12.31.	2023.12.31.
Számlakövetelések központi bankkal szemben	1 134	19 145
Egyéb látra szóló betétek	115	160
<b>Összesen</b>	<b>1 249</b>	<b>19 305</b>

#### 4.10. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

##### 4.10.1. Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek

Az ügyfelekkel szembeni követelések valós értéke megfigyelhető piaci ügyleteken alapul. Megfigyelhető piaci ügyletek hiányában a valós érték becslése diszkontált cash flow modellek alkalmazásával történik. A teljesítő hitelek közül amennyire lehetséges homogén csoportokat képzünk kuponrátánként elkülönítve. Általánosságban a szerződéses cash flow-k egy olyan kamatlábbal kerülnek diszkontálásra, amely két komponens összege. Az egyik eleme az a kamatláb, amelyért az ügyfél hitelt kapna a jelentéskészítés időpontjában, a másik eleme az ügyfélhez kötődő felár. Az újradiszkontált cash flow-k azzal az értékvesztési százalékkal kerülnek csökkentésre, amelyet értékvesztés elszámolásához használtunk, és ezt tekintjük a hitelportfólió valós értékének.

A nemteljesítő egyedi értékelésű hitelek, olyan a teljesítő hitelek esetén alkalmazott diszkont faktorról kerültek diszkontálásra, azonban ezeknek a hiteleknek a becsült cash flow-ja értékvesztési célú számításoknál került felhasználásra. Olyan kihelyezett hitelek esetében, ahol a Bank arra számít, hogy pénzáram csak a fedezetek értékesítéséből származik, a hitel értéke a nettó jelenértékre kerül értékvesztésre, és a valós érték megegyezik a könyv szerinti értékkel.

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

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

Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek	Összesen
<b>Nyitó valós érték 2024.01.01.</b>	<b>6 310</b>
Valós érték és egyéb változások Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	15 (844)
<b>Záró valós érték 2024.12.31.</b>	<b>5 481</b>
<b>Nyitó valós érték 2023.01.01.</b>	<b>6 593</b>
Valós érték és egyéb változások Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	1 043 (1 326)
<b>Záró valós érték 2023.12.31.</b>	<b>6 310</b>

#### 4.10.2. 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 kamatjellegű bevételek” és „Egyéb kamatjellegű ráfordítások” sorokon jelenik meg. A derivatívákhoz kapcsolódó valós érték különbözet az „Eredménnyel 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 instrumentumok	2024.12.31.		2024.12.31.	
	Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök	Kötelezettségek
Kamatswapok	1 369	159	1 555	1 369
Devizaszwapok	10	0	10	3
<b>Összesen</b>	<b>1 379</b>	<b>159</b>	<b>1 565</b>	<b>1 372</b>

#### 4.10.3. 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.

2024.12.31. Nettósítás és beszámítási megállapo- dások	Nettózás előtti bruttó könyv sze- rinti érték	Teljes beszá- mított összeg	Nettózást követő könyv sze- rinti érték	A pénzügyi kimutatásokban nem nettó módon bemutatott nettósítási és beszámítási megáll- podások tárgyát képező ügyletek esetleges nettósítási hatásai			Nettó kitéttiség
				Pénzügyi instrum- netum	Kapott készpénz	Egyéb nem pénzbeli pénzügyi biztosíték	
Kereskedési célú pénzügyi esz- közök	1 379	0	1 379	159	0	0	1 220
<b>Nettósítás tárgyát képező pénz- ügyi eszközök</b>	<b>1 379</b>	<b>0</b>	<b>1 379</b>	<b>159</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 220</b>
Kereskedési célú pénzügyi köte- lezettségek	159	0	159	159	0	0	0
<b>Nettósítás tárgyát képező pénz- ügyi kötelezettségek</b>	<b>159</b>	<b>0</b>	<b>159</b>	<b>159</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

2023.12.31. Nettósítás és beszámítási megállapo- dások	Nettózás előtti bruttó könyv sze- rinti érték	Teljes beszá- mított összeg	Nettózást követő könyv sze- rinti érték	A pénzügyi kimutatásokban nem nettó módon bemutatott nettósítási és beszámítási megállapo- dások tárgyát képező ügyletek esetleges nettósítási hatásai			Nettó kitettség
				Pénzügyi instrumen- tum	Kapott készpénz	Egyéb nem pénzbeli pénzügyi biztosíték	
Kereskedési célú pénzügyi esz- közök	2 205	0	2 205	2 205	0	0	0
<b>Nettósítás tárgyát képező pénz- ügyi eszközök</b>	<b>2 205</b>	<b>0</b>	<b>2 205</b>	<b>2 205</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kereskedési célú pénzügyi köte- lezettségek	6 586	0	6 586	2 205	0	0	4 381
<b>Nettósítás tárgyát képező pénz- ügyi kötelezettségek</b>	<b>6 586</b>	<b>0</b>	<b>6 586</b>	<b>2 205</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 381</b>

#### 4.11. 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: 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 szcenárió 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 eredménykimutatás sorok tartalmazzák:

I. Kamat bevételek / ráfordítások

II. 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.

2024.12.31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezett ügylet típusa	Fedezeti ügylet valós értéke	Fedezett ügylet valós értéke	Fedezeti ügylet eredménye	Fedezett ügylet eredménye
IRS	Kibocsátott jelzáloglevelek	(615)	45 008	(591)	591
IRS	Vásárolt érték- papírok	(1 522)	27 776	1 595	(1 640)

2023.12.31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezett ügylet típusa	Fedezeti ügylet valós értéke	Fedezett ügylet valós értéke	Fedezeti ügylet eredménye	Fedezett ügylet eredménye
IRS	Kibocsátott jelzáloglevelek	892	25 113	1 131	(1 135)
IRS	Vásárolt érték- papírok	3 644	37 157	3 996	(4 266)

## 4.12. Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi eszközök

### 4.12.1. Hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok

Az értékpapírokat a Bank jellemzően a tartási és értékesítési üzleti modellbe sorolja. 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 várható hitelezési veszteség, kamatbevétel és deviza ártértékelési eredmény pedig az eredménykimutatásban 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:

FVTOCI értékpapírok	2024.12.31.	2023.12.31.
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	47 232	9 996
Tulajdonviszonyt megtestesítő instrumentumok	0	10
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok összesen</b>	<b>47 232</b>	<b>10 006</b>
<b>Értékpapírok típusai (Bruttó)</b>		
Államkötvények	44 043	3 006
Hitelintézeti kötvények	3 189	6 990
Nem tőzsdei részvények	0	10
Várható hitelezési veszteség miatti veszteségek	(36)	(7)
<b>Összesen</b>	<b>47 196</b>	<b>9 999</b>

A beszámolási időszak során a Bank nem jelenített meg osztalékot az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumokba történt befektetésekhez kapcsolódóan.

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

Az alábbi táblázat az FVTOCI hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok stagenkénti összetételét mutatja (az értékpapírok mindegyike alacsony hitelkockázattal rendelkezik):

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok stage besorolása	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<b>2024.12.31.</b>				
Államkötvények	44 043	0	0	44 043
Hitelintézeti kötvények	3 189	0	0	3 189
Várható hitelezési veszteség	(36)	0	0	(36)
<b>Összesen</b>	<b>47 196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47 196</b>

**2023.12.31.**

Államkötvények	3 006	0	0	3 006
Hitelintézeti kötvények	6 990	0	0	6 990
Várható hitelezési veszteség	(7)	0	0	(7)
<b>Összesen</b>	<b>9 989</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 989</b>

Bruttó könyv szerinti érték - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<b>2024.01.01</b>	<b>9 996</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 996</b>
Változás az EAD-ben	37 236	0	0	37 236
<b>2024.12.31</b>	<b>47 232</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47 232</b>

A Bank értékpapír állománya a Eszköz-Forrás Bizottsági stratégiának megfelelően változott.

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
<b>2024.01.01</b>	<b>(7)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(7)</b>
Változás az EAD-ben	(29)	0	0	(29)
<b>2024.12.31</b>	<b>(36)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(36)</b>

Bruttó könyv szerinti érték - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<b>2023.01.01</b>	<b>18 164</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 164</b>
Változás az EAD-ben	(8 168)	0	0	(8 168)
<b>2023.12.31</b>	<b>9 996</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 996</b>

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
<b>2023.01.01</b>	<b>(2)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2)</b>
Változás az EAD-ben	(5)	0	0	(5)
<b>2023.12.31</b>	<b>(7)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(7)</b>

#### 4.13. 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 értékcsökkenéssel. 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 az értékesítés) az „Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény” soron kerülnek bemutatásra.

#### Állami kamattámogatás- saját hitelek

A kamattámogatás a jogszabályban megadott paraméterek szerinti ügyfelek részére meghatározott feltételekkel folyósított hitelállomány után vehető igénybe. A kamattámogatások két fő típusa a jelzáloglevél kamattámogatás és a kiegészítő kamattámogatás. Mindkét konstrukció az ügyfelek által fizetett kamatot mérsékeli. Az előző közvetlenül a Bank forrásköltségeitől függően (jelzáloglevél kamattámogatás), míg utóbbi közvetlenül a támogatott hitel ügyfél által fizetendő kamat függvényében (eszközzoldali támogatás) jelenti az ügyfél által fizetett kamatok támogatását (csökkentését). Mindkét támogatási forma megjelenik a Bank bevételeiben. A Bank csak közvetíti ezeket az ügyfelek felé úgy, hogy azok a támogatás mértékétől függően a piaci kamatoknál alacsonyabb kamatot fizetnek a Banknak. A kamattámogatás legfeljebb a hitel futamidejének első 20 évére vehető igénybe.

#### Jelzáloglevél kamattámogatás

A jelzáloglevél alapú kamattámogatás – a fenti rendeletben meghatározott feltételek teljesülése esetén és mértékben vehető igénybe lakáscélú hitelekhez. Ezen túlmenően az ügyfél által fizetendő maximális kamatszázalék feltételének szintén teljesülnie kell. A jelzáloglevél kamat-támogatás a jelzáloglevél forrásból nyújtott, a rendeletben meghatározott lakáscélú hitelek után vehető igénybe:

- a Bank által vagy konzorciális hitelezési körben nyújtott jelzáloghitelek, valamint
- a Bank refinanszírozási tevékenysége körében a Bank által vásárolt és a belföldi hitelintézet által visszavásárolt önálló zálogjogok és különvált zálogjog, valamint a visszavásárolt zálogjog-csomagból eredő követelések.

A támogatást az adott hónap támogatott hitelállományára veszi igénybe a Bank, de maximum az adott havi jelzáloglevél állomány mértékéig. A számítás alapja a napi támogatott hitel- vagy jelzáloglevél állomány.

#### Kiegészítő kamattámogatás- saját hitelek

A Bank és az ügyfél között létrejött szerződésben rögzítésre kerül a kamattámogatás rendeletben meghatározott mértéke és számítási módja a maximális kamat mérték betartása mellett. A kamattámogatás havi mértéke az ügylet folyósításához viszonyított mindenkor forduló-napján fennálló támogatott tőketartozás részének 1/12-e. A kamattámogatás számítási alapja az ügyleti fordulónapon fennálló nem esedékes tőketartozás.



#### 4.13.1. Hitelintézetekkel szembeni követelések

A Bank jelentős refinanszírozott követelés állománnyal rendelkezik. A jelzáloghitel refinanszírozás keretében a partner hitelintézet az általa nyújtott lakossági jelzáloghitelek fedezetéül szolgáló önálló jelzálogjogokat értékesíti a Bank részére, vagy – különvált jelzálogjog alkalmazása esetén – a zálogjogok átadása mellett refinanszírozási jelzáloghitelt vesz igénybe a Banktól.

Az önálló zálogjog visszavásárlása, illetőleg a refinanszírozási jelzáloghitel törlesztése a partner hitelintézet által a refinanszírozott kölcsönügyletek futamideje szerinti időszak alatt valósul meg oly módon, hogy a visszavásárlás, illetőleg törlesztés igazodik a partner bank ügyfele tőke törlesztésének ütemezéséhez, azonban a hiteladós törlesztésétől függetlenül bekövetkezik.

A partnerbankok refinanszírozott hitelei a törvényben szabályozott követelményeknek megfelelnek (ezért ezek a hitelek nem minősülnek nem teljesítőnek vagy átsruktúrálnak), a minősítés és várható hitelezési veszteség elszámolási kötelezettség, valamint az ügyféllel szembeni fennálló követelés az adott kereskedelmi banknál keletkezik.

A refinanszírozott jelzáloghitelek nem minősülnek nemteljesítőnek vagy átsruktúrálnak, mert az önálló zálogjog és a különvált zálogjog megvásárlásával a Bank hosszú lejáratú hitelt ad a partner kereskedelmi banknak és az ügyfél kockázatot teljes egészében a partner bank viseli, a Bank csak a partnerbank hitelkockázatának van kitéve. A refinanszírozott jelzáloghiteleket a Bank várható hitelezési veszteséggel (ha van) csökkentett amortizált bekerülési értéken mutatja be.

	2024.12.31.	2023.12.31.
Bankközi lekötött betétek	33 000	21 012
Bankközi nyújtott hitelek	561 022	502 273
Várható hitelezési veszteség	(559)	(13)
<b>Összesen</b>	<b>593 463</b>	<b>523 272</b>

Az alábbi táblázat az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelintézetekkel szembeni betét, hitel és repókövetelések stage szerinti besorolását mutatja:

Hitelintézetekkel szembeni követelések stage besorolása	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<b>2024.12.31.</b>				
Bankközi lekötött betétek	33 000	0	0	33 000
Bankközi nyújtott hitelek	561 022	0	0	561 022
Várható hitelezési veszteség	(559)	0	0	(559)
<b>Összesen</b>	<b>593 463</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>593 463</b>
<b>2023.12.31.</b>				
Bankközi lekötött betétek	21 012	0	0	21 012
Bankközi nyújtott hitelek	502 273	0	0	502 273
Várható hitelezési veszteség	(13)	0	0	(13)
<b>Összesen</b>	<b>523 272</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>523 272</b>

Bruttó könyv szerinti érték - Hitelintézetekkel szembeni követelések	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<b>2024.01.01</b>	<b>523 285</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>523 285</b>
Változás az EAD-ben	25 897	0	0	25 897
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(17 188)	0	0	(17 188)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	62 028	0	0	62 028
<b>2024.12.31</b>	<b>594 022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>594 022</b>

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Hitelintézetekkel szembeni követelések	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
<b>2024.01.01</b>	<b>(13)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(13)</b>
Változás az EAD-ben*	(510)	0	0	(510)
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	1	0	0	1
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök*	(37)	0	0	(37)
<b>2024.12.31</b>	<b>(559)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(559)</b>

\*A konszolidált leányvállalati kitettségekre a Bank 0% értékvesztés és céltartalék rátát alkalmazott 2023. december 31-én, mely szabály 2024 évben felülvizsgálatra és törlésre került. A partnertársaságoknál a hozzájuk kapcsolódó PD-k kerültek alkalmazásra, amelyek a hitelintézetekkel szembeni hitelekre képzett értékvesztés várható hitelezési veszteség állományának jelentős emelkedését okozták.

Bruttó könyv szerinti érték - Hitelintézetekkel szembeni követelések	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<b>2023.01.01</b>	<b>437 041</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>437 041</b>
Változás az EAD-ben	(74 409)	0	0	(74 409)
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(19 229)	0	0	(19 229)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök*	179 882	0	0	179 882
<b>2023.12.31</b>	<b>523 285</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>523 285</b>

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Hitelintézetekkel szembeni követelések	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
<b>2023.01.01</b>	<b>(31)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(31)</b>
Változás az EAD-ben	17	0	0	17
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	1	0	0	1
<b>2023.12.31</b>	<b>(13)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(13)</b>

#### 4.13.2. Ügyfelekkel szembeni hitel- és repó követelések

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

Bruttó könyv szerinti érték - Lakossági hitelek	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<b>2024.01.01</b>	<b>14 432</b>	<b>4 671</b>	<b>1 790</b>	<b>20 893</b>
<b>Átsorolások</b>				
Stage 1-ből stage 2-be	(167)	157	0	(10)
Stage 1-ből stage 3-ba	(131)	0	124	(7)
Stage 2-ből stage 1-be	1 569	(1 804)	0	(235)
Stage 2-ből stage 3-ba	0	(51)	44	(7)
Stage 3-ból stage 1-be	264	0	(344)	(80)
Stage 3-ból stage 2-be	0	267	(306)	(39)
Változás az EAD-ben	(1 246)	(171)	(81)	(1 498)
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(1 064)	(168)	(300)	(1 532)
<b>2024.12.31</b>	<b>13 657</b>	<b>2 901</b>	<b>927</b>	<b>17 485</b>

Várható hitelezési veszteség (ECL) – Lakossági hitelek	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
<b>2024.01.01</b>	<b>(102)</b>	<b>(193)</b>	<b>(401)</b>	<b>(696)</b>
<b>Átsorolások</b>				
Stage 1-ből stage 2-be	1	(8)	0	(7)
Stage 1-ből stage 3-ba	2	0	(24)	(22)
Stage 2-ből stage 1-be	(13)	75	0	62
Stage 2-ből stage 3-ba	0	4	(10)	(6)
Stage 3-ból stage 1-be	(4)	0	76	72
Stage 3-ból stage 2-be	0	(17)	69	52
Változás az EAD-ben	(865)	35	19	(811)
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	8	6	67	81
<b>2024.12.31</b>	<b>(973)</b>	<b>(98)</b>	<b>(204)</b>	<b>(1 275)</b>

#### Könyv szerinti nettó érték

<b>2024.01.01.</b>	<b>14 330</b>	<b>4 478</b>	<b>1 389</b>	<b>20 197</b>
<b>2024.12.31.</b>	<b>12 684</b>	<b>2 803</b>	<b>723</b>	<b>16 210</b>

A Bank lakossági állománya esetén üzleti döntés alapján került sor 2024-ben egy részportfólió módosítására, mely a várható hitelezési veszteség állomány jelentős változását eredményezte.

Bruttó könyv szerinti érték - Vállalati hitelek	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<b>2024.01.01</b>	<b>0</b>	<b>375</b>	<b>0</b>	<b>375</b>
Változás az EAD-ben	0	(85)	0	(85)
<b>2024.12.31</b>	<b>0</b>	<b>290</b>	<b>0</b>	<b>290</b>

Várható hitelezési veszteség (ECL) – Vállalati hitelek	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
2024.01.01	0	(32)	0	(32)
2024.12.31	0	(32)	0	(32)

*Könyv szerinti nettó érték*

2024.01.01.	0	343	0	343
2024.12.31.	0	258	0	258

Bruttó könyv szerinti érték - Lakossági hitelek	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
2023.01.01	10 137	13 223	2 437	25 797
<b>Átsorolások</b>				
Stage 1-ből stage 2-be	(199)	158	0	(41)
Stage 1-ből stage 3-ba	(67)	0	58	(9)
Stage 2-ből stage 1-be	6 926	(6 986)	0	(60)
Stage 2-ből stage 3-ba	0	(412)	390	(22)
Stage 3-ból stage 1-be	178	0	(206)	(28)
Stage 3-ból stage 2-be	0	155	(182)	(27)
Üzleti kombinációból származó állománynövekedés	0	0	0	0
Változás az EAD-ben	(1 517)	(196)	(90)	(1 803)
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(1 026)	(1 271)	(617)	(2 914)
2023.12.31	14 432	4 671	1 790	20 893

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Lakossági hitelek	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
2023.01.01	(8)	(758)	(584)	(1 350)
<b>Átsorolások</b>				
Stage 1-ből stage 2-be	0	(14)	0	(14)
Stage 1-ből stage 3-ba	0	0	(12)	(12)
Stage 2-ből stage 1-be	(54)	688	0	634
Stage 2-ből stage 3-ba	0	8	(89)	(81)
Stage 3-ból stage 1-be	(2)	0	29	27
Stage 3-ból stage 2-be	0	(11)	26	15
Üzleti kombinációból származó állománynövekedés	0	0	0	0
Változás az EAD-ben	(38)	(134)	(4)	(176)
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	0	28	233	261
2023.12.31	(102)	(193)	(401)	(696)

*Könyv szerinti nettó érték*

2023.01.01.	10 129	12 465	1 853	24 447
2023.12.31.	14 330	4 478	1 389	20 197

Bruttó könyv szerinti érték - Vállalati hitelek	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<b>2023.01.01</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>483</b>	<b>485</b>
<b>Átsorolások</b>				
Stage 3-ból stage 1-be	0	0	(76)	(76)
Stage 3-ból stage 2-be	0	375	(407)	(32)
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(1)	(1)	0	(2)
<b>2023.12.31</b>	<b>0</b>	<b>375</b>	<b>0</b>	<b>375</b>

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Vállalati hitelek	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
<b>2023.01.01</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(202)</b>	<b>(202)</b>
<b>Átsorolások</b>				
Stage 3-ból stage 1-be	0	0	39	39
Stage 3-ból stage 2-be	0	(32)	163	131
<b>2023.12.31</b>	<b>0</b>	<b>(32)</b>	<b>0</b>	<b>(32)</b>

#### Könyv szerinti nettó érték

<b>2023.01.01.</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>281</b>	<b>283</b>
<b>2023.12.31.</b>	<b>0</b>	<b>343</b>	<b>0</b>	<b>343</b>

#### 4.13.3. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	2024.12.31.	2023.12.31.
Államkötvények	196 325	285 667
Vállalati kötvények	2 759	3 996
Hitelintézeti kötvények	19 687	29 619
Jelzáloglevelek	5 814	4 936
Várható hitelezési veszteség miatti veszteségek	(167)	(243)
<b>Összesen</b>	<b>224 418</b>	<b>323 975</b>

Az alábbi táblázat az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok stage szerinti besorolását mutatja (az értékpapírok mindegyike alacsony hitelkockázattal rendelkezik):

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok stage besorolása	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<b>2024.12.31.</b>				
Államkötvények	196 325	0	0	196 325
Vállalati kötvények	2 759	0	0	2 759
Hitelintézeti kötvények	19 687	0	0	19 687
Jelzáloglevelek	5 814	0	0	5 814
Várható hitelezési veszteség	(167)	0	0	(167)
<b>Összesen</b>	<b>224 418</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>224 418</b>

**2023.12.31.**

Államkötvények	285 667	0	0	285 667
Vállalati kötvények	3 996	0	0	3 996
Hitelintézeti kötvények	29 619	0	0	29 619
Jelzáloglevelek	4 936	0	0	4 936
Várható hitelezési veszteség	(243)	0	0	(243)
<b>Összesen</b>	<b>323 975</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>323 975</b>

Bruttó könyv szerinti érték - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<b>2024.01.01</b>	<b>324 218</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>324 218</b>
Változás az EAD-ben	(6 023)	0	0	(6 023)
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(191 328)	0	0	(191 328)
Újonnan vásárolt pénzügyi eszközök	97 718	0	0	97 718
<b>2024.12.31</b>	<b>224 585</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>224 585</b>

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
<b>2024.01.01</b>	<b>(243)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(243)</b>
Változás az EAD-ben	4	0	0	4
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	144	0	0	144
Újonnan vásárolt pénzügyi eszközök	(72)	0	0	(72)
<b>2024.12.31</b>	<b>(167)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(167)</b>

Bruttó könyv szerinti érték - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<b>2023.01.01</b>	<b>319 743</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>319 743</b>
Változás az EAD-ben	5 466	0	0	5 466
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(25 670)	0	0	(25 670)
Újonnan vásárolt pénzügyi eszközök	24 679	0	0	24 679
<b>2023.12.31</b>	<b>324 218</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>324 218</b>

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
<b>2023.01.01</b>	<b>(17)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(17)</b>
Változás az EAD-ben	(230)	0	0	(230)
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	21	0	0	21
Újonnan vásárolt pénzügyi eszközök	(17)	0	0	(17)
<b>2023.12.31</b>	<b>(243)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(243)</b>

#### 4.13.4. Egyéb pénzügyi eszközök

Egyéb pénzügyi eszközök	2024.12.31.	2023.12.31.
Hitelezési tevékenységgel kapcsolatos egyéb követelések	235	60
Támogatott hitelkonstrukciókkal kapcsolatos elszámolások	35	123
Vevőkövetelések	8	5
Adott előlegek, kauciók	1	1
MRP programmal kapcsolatos elszámolás	77	0
Különféle egyéb pénzügyi követelés	0	2
Várható hitelezési veszteség miatti veszteségek	(3)	(3)
<b>Összesen</b>	<b>353</b>	<b>188</b>

Amortizált bekerülési értéken értékelt egyéb pénzügyi eszközök	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<b>2024.12.31.</b>				
Egyéb pénzügyi eszközök	353	0	3	356
Várható hitelezési veszteség	0	0	(3)	(3)
<b>Összesen</b>	<b>353</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>353</b>

<b>2023.12.31.</b>				
Egyéb pénzügyi eszközök	188	0	3	191
Várható hitelezési veszteség	0	0	(3)	(3)
<b>Összesen</b>	<b>188</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>188</b>

Bruttó könyv szerinti érték - Egyéb pénzügyi eszközök	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<b>2024.01.01</b>	<b>188</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>191</b>
Változás az EAD-ben	165	0	0	165
<b>2024.12.31</b>	<b>353</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>356</b>

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Egyéb pénzügyi eszközök	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
<b>2024.01.01</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>
<b>2024.12.31</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>

Bruttó könyv szerinti érték - Egyéb pénzügyi eszközök	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
<b>2023.01.01</b>	<b>266</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>270</b>
Változás az EAD-ben	(78)	0	0	(78)
Kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	0	0	(1)	(1)
<b>2023.12.31</b>	<b>188</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>191</b>

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Egyéb pénzügyi eszközök	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
<b>2023.01.01</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>
Változás az EAD-ben	0	0	1	1
<b>2023.12.31</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>



#### 4.14. Tárgyi eszközök és Immateriális javak

A tárgyi eszközök (beleértve az idegen ingatlanon végzett beruházásokat is) és a határozott hasznos élet-tartalmú 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%
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%

Az immateriális javak leírására azok hasznos élettartama alatt, a használatbavétel napjától kezdődően, lineáris értékcsökkenési módszer alkalmazásával kerül sor. Az immateriális javakat a becsült hasznos élet-tartamuk alatt kerülnek amortizálásra, attól az időponttól számítva, amikor az eszköz használhatóvá válik, lineáris módszerrel. A hasznos élettartamokat évente felülvizsgálatra kerülnek.

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 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.

Tárgyi eszközök és immateriális javak	Vagyoni értékű jogok	Immateriális javak beruházásai	Ingatlanok és ingatlanon végzett beruházások	Műszaki gépek, berendezések	Használati jog eszközök	Összesen
---------------------------------------	----------------------	--------------------------------	--	-----------------------------	-------------------------	----------

**Bekerülési érték**

<b>Nyitó egyenleg 2024.01.01.</b>	<b>1 261</b>	<b>30</b>	<b>36</b>	<b>76</b>	<b>153</b>	<b>1 556</b>
Növekedés	39	40	0	1	3	83
Értékesítések és kivezetések	(229)	(70)	0	(4)	0	(303)
Egyéb módosítások	0	0	0	0	13	13
<b>Záró egyenleg 2024.12.31.</b>	<b>1 071</b>	<b>0</b>	<b>36</b>	<b>73</b>	<b>169</b>	<b>1 349</b>

**Értécsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek**

<b>Nyitó egyenleg 2024.01.01.</b>	<b>(1 044)</b>	<b>0</b>	<b>(36)</b>	<b>(46)</b>	<b>(40)</b>	<b>(1 166)</b>
Éves értécsökkenési leírás	(54)	0	0	(2)	(53)	(109)
Értékvesztés miatti veszteség	(52)	0	0	0	0	(52)
Értékesítések és kivezetések	229	0	0	3	0	232
<b>Záró egyenleg 2024.12.31.</b>	<b>(921)</b>	<b>0</b>	<b>(36)</b>	<b>(45)</b>	<b>(93)</b>	<b>(1 095)</b>

**Könyv szerinti érték**

<b>2024.01.01.</b>	<b>217</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>113</b>	<b>390</b>
<b>2024.12.31.</b>	<b>150</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28</b>	<b>76</b>	<b>254</b>

Tárgyi eszközök és immateriális javak	Vagyoni értékű jogok	Immateriális javak beruházásai	Ingatlanok és ingatlanon végzett beruházások	Műszaki gépek, berendezések	Használati jog eszközök	Összesen
---------------------------------------	----------------------	--------------------------------	--	-----------------------------	-------------------------	----------

**Bekerülési érték**

<b>Nyitó egyenleg 2023.01.01.</b>	<b>1 238</b>	<b>0</b>	<b>36</b>	<b>122</b>	<b>63</b>	<b>1 459</b>
Növekedés	23	30	0	2	134	189
Értékesítések és kivezetések	0	0	0	(48)	0	(48)
Egyéb módosítások	0	0	0	0	(44)	(44)
<b>Záró egyenleg 2023.12.31.</b>	<b>1 261</b>	<b>30</b>	<b>36</b>	<b>76</b>	<b>153</b>	<b>1 556</b>

**Értécsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek**

<b>Nyitó egyenleg 2023.01.01.</b>	<b>(999)</b>	<b>0</b>	<b>(36)</b>	<b>(77)</b>	<b>(45)</b>	<b>(1 157)</b>
Éves értécsökkenési leírás	(45)	0	0	(2)	(41)	(88)
Értékesítések és kivezetések	0	0	0	33	0	33
Egyéb módosítások	0	0	0	0	46	46
<b>Záró egyenleg 2023.12.31.</b>	<b>(1 044)</b>	<b>0</b>	<b>(36)</b>	<b>(46)</b>	<b>(40)</b>	<b>(1 166)</b>

**Könyv szerinti érték**

<b>2023.01.01.</b>	<b>239</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45</b>	<b>18</b>	<b>302</b>
<b>2023.12.31.</b>	<b>217</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>113</b>	<b>390</b>

A táblázatok a Bank tárgyi eszközeit tartalmazzák a használati jog eszközök kivételével.

Az egyedi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás tárgyi eszközök sora tartalmazza az IFRS 16 szerinti használati jog eszközöket is.

Az IFRS 16 standard szerinti használati jog eszközök a 4.15. Megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

A Bank elvégezte a tárgyi eszközök megtérülő értékének becslését. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Amikor az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értékét, az eszközre értékvesztés kerül elszámolásra.

A Bank elvégezte az immateriális javak megtérülési értékének becslését. Ez alapján nem volt olyan eszköz a Banknál, ahol a megtérülő érték alacsonyabb lett volna az eszköz könyv szerinti értékénél. 2023. évben nem került elszámolásra értékvesztés az immateriális javakat illetően. 2024. évben a tárgyi eszközök után értékvesztés került elszámolásra 52 millió forint értékben.

#### **4.15. Lízings**

Az IFRS 16 előírásai szerint a Bank, mint lízingbevevő számvetési elszámolásaira vonatkozóan egyetlen modellt alkalmaz, amely alapján a mögöttes eszköz használatának jogát megtestesítő használati jog-eszköz, valamint lízingfizetésekre vonatkozó kötelmet, vagyis lízingkötelezettséget jelenít meg, azaz elkülönítetten jeleníti meg a lízingkötelezettségre vonatkozó kamatráfordítást és a használati jog-eszközre vonatkozó értékcsökkenési leírást; és 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.

A Bank a lízing kezdőnapjával jeleníti meg a használati jog-eszközt és a lízing kötelezettséget az IFRS 16 által meghatározott értéken. A Bank a kezdőnap után a használati jog-eszközt bekerülési érték-modell alkalmazásával értékeli. A lízing kezdőnapja után a használati jog-eszközre a lineáris módszer szerint értékcsökkenést számol el. 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 lízing futamideje alatt a Bank a rövid futamidejű lízingekkel és a kisértékű lízingekkel (1.5 millió forint) kapcsolatos lízingfizetéseket a ráfordítások között, az eredményben jeleníti meg. A Bank a használati jog-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 használati jog-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 használati jog-eszköz értékcsökkenését az eredményben a „Adminisztratív és egyéb működési költségek” soron jeleníti meg.

A Bank az operatív lízingek keretében lízingbe, illetve allízingbe adott használati jog-eszközöket a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, tárgyi eszközként mutatja ki.

**Használatijog-eszközök**

Használatijog-eszközök	Ingatlanok	Járművek	Összesen
------------------------	------------	----------	----------

*Bekerülési érték*

Nyitó egyenleg 2024.01.01.	134	19	153
Növekedés	0	3	3
Egyéb módosítás	6	7	13
Záró egyenleg 2024.12.31.	140	29	169

*Értécsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek*

Nyitó egyenleg 2024.01.01.	(29)	(11)	(40)
Éves értécsökkenési leírás	(45)	(8)	(53)
Záró egyenleg 2024.12.31.	(74)	(19)	(93)

*Könyv szerinti érték*

2024.01.01.	105	8	113
2024.12.31.	66	10	76

Használatijog-eszközök	Ingatlanok	Járművek	Összesen
------------------------	------------	----------	----------

*Bekerülési érték*

Nyitó egyenleg 2023.01.01.	44	19	63
Növekedés	134	0	134
Egyéb módosítások	(44)	0	(44)
Záró egyenleg 2023.12.31.	134	19	153

*Értécsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek*

Nyitó egyenleg 2023.01.01.	(38)	(7)	(45)
Éves értécsökkenési leírás	(37)	(4)	(41)
Egyéb módosítások	46	0	46
Záró egyenleg 2023.12.31.	(29)	(11)	(40)

*Könyv szerinti érték*

2023.01.01.	6	12	18
2023.12.31.	105	8	113

**Lízingkötelezettségek**

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő lízingkötelezettségek

Lízingkötelezettségek	2024.12.31.	2023.12.31.
Rövid lejáratú	7	44
Hosszú lejáratú	76	73
<b>Összesen</b>	<b>83</b>	<b>117</b>

Lejárat szerinti elemzés - diszkontálatlan szerződéses pénzáramok	2024.12.31.	2023.12.31.
1 éven belül	61	54
1-5 év között	28	79
<b>Összesen</b>	<b>89</b>	<b>133</b>

Lízingekkel kapcsolatos teljes pénzkiáramlás	2024	2023
Lízingkötelezettségekből eredő kamatráfordítások	(10)	(10)
Lízingkötelezettség tökeréséhez kötődő kifizetések	(50)	(46)
<b>Cash-flow kimutatásban megjelenített tételek</b>	<b>(60)</b>	<b>(56)</b>

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

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 kisértékű, rövid futamidejű lízingekkel kapcsolatban felmerült költségek nem jelentősek.

**4.16. 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 különbözeteket.

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 a 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 4.7 fejezetben kerülnek bemutatásra.

Halasztott adókövetelések és kötelezettségek a következő jogcímenek merülnek fel::

Halasztott adó eszközök és kötelezettségek	2023.12.31.	Eredménnyel szemben keletkeztetett	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben keletkeztetett	2024.12.31.
Immateriális javak és tárgyi eszközök	6	(1)	0	5
Értékpapírok	10	0	(38)	(28)
Halasztott adó követelés – elhatárolt veszteség	321	65	0	386
<b>Halasztott adó eszközök és kötelezettségek</b>	<b>337</b>	<b>64</b>	<b>(38)</b>	<b>363</b>

Halasztott adó eszközök és kötelezettségek	2022.12.31.	Eredménnyel szemben keletkeztetett	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben keletkeztetett	2023.12.31.
Immateriális javak és tárgyi eszközök	6	0	0	6
Értékpapírok	0	0	10	10
Halasztott adó követelés – elhatárolt veszteség	462	(141)	0	321
<b>Halasztott adó eszközök és kötelezettségek</b>	<b>468</b>	<b>(141)</b>	<b>10</b>	<b>337</b>

#### 4.17. Egyéb eszközök

Egyéb eszközök	2024.12.31.	2023.12.31.
Követelés fejében átvett ingatlan	2	2
Készletek	4	4
Bevételek és költségek aktív időbeli elhatárolása	171	39
Visszaigényelhető adók	2	2
Különféle egyéb követelések	77	19
<b>Összesen</b>	<b>256</b>	<b>66</b>

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.

#### 4.18. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

	2024.12.31.	2023.12.31.
Származékos pénzügyi kötelezettségek	159	1 372
<b>Összesen</b>	<b>159</b>	<b>1 372</b>

**4.19. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek****4.19.1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és visszavásárlási megállapodások**

Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és repókötelezettségek	2024.12.31.	2023.12.31.
Betétek	373 392	443 516
Felvett hitelek	1 603	1 800
<b>Összesen</b>	<b>374 995</b>	<b>445 316</b>

**4.19.2. Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

A kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a Bank adósságfinanszírozási forrásai. A kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 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 megjelenítéskor eredménnyel szembeni valós értéken értékeltként sorolja be.

A Bank kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak fordulónapi állományát a következő táblázat mutatja:

Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2024.12.31.		2023.12.31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
<b>Kibocsátott kötvények</b>				
Változó kamatozású	70 348	70 000	0	0
<b>Összesen</b>	<b>70 348</b>	<b>70 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kibocsátott jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	304 136	311 459	321 438	332 442
Változó kamatozású	53 115	53 468	53 209	54 776
<b>Összesen</b>	<b>357 251</b>	<b>364 927</b>	<b>374 647</b>	<b>387 218</b>
<b>Kibocsátott értékpapírok összesen</b>	<b>427 599</b>	<b>434 927</b>	<b>374 647</b>	<b>387 218</b>
Kibocsátott értékpapírok könyv szerinti értéke devizanem szerint	2024.12.31.		2023.12.31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Forintban denominált	427 599	434 927	374 647	387 218
<b>Összesen</b>	<b>427 599</b>	<b>434 927</b>	<b>374 647</b>	<b>387 218</b>

## Jelzáloglevelek

A jelzáloglevelek szigorúan szabályozott névre szóló, átruházható értékpapírok, melyeket az 1997. évi XXX. törvény a jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről (továbbiakban „a Jht”) alapján kizárólag jelzálog hitelintézetek bocsáthatnak ki.

### *Különleges státusz, felszámolás és szanálás esetén*

A jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Bank mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Bank felszámolása, szanálása vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során egymással egyenrangúak (pari passu), a Jht. 20. § (5) bekezdés és 21. § (2) bekezdés alapján különleges státuszt élveznek, tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyoni részét.

### *A jelzáloglevelek fedezete*

A Jht. 14.§ (1) bekezdése szerint a jelzálog-hitelintézetnek mindenkor rendelkeznie kell a forgalomban levő jelzáloglevelekhez kapcsolódó valamennyi kötelezettségre kiterjedő fedezeti eszközökkel. A kötelezettségek (Jht. 14§. (1a) bekezdés) a következőket foglalják magukba:

- a) a forgalomban lévő jelzáloglevelek tőkeösszegének kifizetésére vonatkozó kötelezettségek,
- b) a forgalomban lévő jelzáloglevelek kamatainak kifizetésére vonatkozó kötelezettségek,
- c) a meghatározott követelményeknek megfelelő származtatott (derivatív) ügyletekhez kapcsolódó kötelezettségek és
- d) a jelzáloglevél program felszámolásának várható fenntartási és igazgatási költségei.

A Jht. 14.§ (1b) bekezdése szerint a fedezeti követelmények teljesítését a következő fedezeti eszközök biztosítják:

- a) *rendes fedezet* a Jht. 14.§ (3) bekezdés szerinti tőke- és kamatkövetelések, költségek.  
A rendes fedezet mértékének minden esetben el kell érnie a 180 napot meghaladó hátralévő futamidővel rendelkező jelzáloglevél-állomány 80 százalékát. A tőkekövetelés a lakóingatlan által biztosított jelzáloghitelek esetében a hitelbiztosítéki érték 70%-áig, a kereskedelmi és más egyéb ingatlanok esetében 60%-áig vehető figyelembe rendes fedezetként.
- b) *pótfedezet*, a rendes fedezet kiegészítésére szolgál, amely olyan eszközökből áll, amelyeknek a pótfedezeti állományba való bekerülését a Jht. 14. §. (11) bekezdése lehetővé teszi,
- c) *pótfedezetnek nem minősülő* és a Jht.14/B.§-a szerinti követelményeinek megfelelő *likvid eszközök*, valamint
- d) a Jht. 14.§.(6) bekezdésében meghatározott követelményeknek megfelelő *származtatott (derivatív) ügyletekhez kapcsolódó* kifizetések iránti követelések.

A Jht. 14/B.§ (1) szerint a jelzáloglevél program nettó likviditáskiáramlásának fedezése céljából a fedezeti halmaz likvid eszközökből álló likviditási puffert tartalmaz. A fedezeti halmaz likviditási pufférének a következő 180 napon keresztül kell fedezetet biztosítania a legmagasabb összesített nettó likviditáskiáramlásra (Jht. 14/B.§ (2)). A likviditási pufferbe a Jht. 14/B. § (3) bekezdése szerinti eszközök kerülhetnek.

A Jht. 14.§. (4) bekezdése előírja, hogy a jelzáloglevelek mindenkor fedezetét jelenértéken is vizsgálni és biztosítani kell.

A Jht. 14.§. (17) bekezdése szerint a jelzáloglevelekre legalább 2 százalékos túlfedezetet kell biztosítani.

A jelzáloglevél kibocsátásokat független vagyonellenőr ellenőrzi és igazolja a jelzáloglevelek előírás szerinti fedezetének mindenkor rendelkezésre állását, valamint a jelzáloglevelek rendes fedezetét biztosító zálogtárgyak, azok ingatlan-nyilvántartási adatai és hitelbiztosítéki értéke, továbbá a rendes és a pótfedezet fedezet-nyilvántartásba történő bejegyzését.

A Magyar Nemzeti Bank a 2022. szeptember 12. napján kelt H-KE-III-533/2022. számú határozata alapján az MBH Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek jogosultak az „európai (prémium) fedezett kötvény” logó használatára.



A Jelzáloglevélen alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

### Kötvények

Az értékpapírpiacon a Kibocsátó jelzáloglevél kibocsátás mellett fedezetlen kötvény kibocsátással is megjelenhet. A Bank 2019. óta először 2024-ben újra Szenior Kötvényeket is forgalomba hozott, amelyek biztosítják a jelzálogbanki működés strukturális, hosszú lejáratú fedezetlen forrásigényét.

A kötvények hitelviszonyt megtestesítő, névre szóló átruházható értékpapírok, amelyeket a Bank a tőkepiacról szóló többször módosított 2001. évi CXX. törvény és a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet előírásai szerint hoz forgalomba.

A Kibocsátó (i) Szenior Kötvényeket, és (ii) Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényeket hozhat nyilvános forgalomba.

A Szenior kötvények a Bank - közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt - nem biztosított kötelezettségei, amelyek a Bank mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu), a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Bank vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó, végelszámolás vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.

A fedezetlen Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények a Kibocsátó járulékos tőkeinstrumentumainak minősülnek a CRR 63. cikkében foglaltak szerint és a Kibocsátó felszámolása esetén az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekből eredő tartozást a Hitelintézeti törvény 57.§ (2) bekezdése b.) pontja értelmében kizárólag a szavatoló tőke instrumentumnak nem minősülő alárendelt adósság instrumentumokból eredő tartozások kielégítését követően lehetséges kielégíteni.

#### 4.19.3. Finanszírozási tevékenységből származó pénzügyi kötelezettségek

Az alábbi táblázat a Bank finanszírozási tevékenységből származó kötelezettségeinek egyes időszakokban bekövetkezett változásait mutatja be. Ezen kötelezettségek a cash flow kimutatásban a finanszírozási tevékenységek soron szerepelnek.

	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	Összesen
<b>2022.12.31</b>	<b>377 771</b>	<b>355 799</b>	<b>613</b>	<b>734 183</b>
Finanszírozási cash flow	192 625	15 411	(46)	207 990
Új lízing	0	0	135	135
Működési cash flow	(124 402)	0	0	(124 402)
Egyéb változások	(678)	3 437	(65)	(2 694)
<b>2023.12.31</b>	<b>445 316</b>	<b>374 647</b>	<b>637</b>	<b>820 600</b>
Finanszírozási cash flow	(70 000)	46 722	(50)	(23 328)
Új lízing	0	0	9	9
Egyéb változások	(321)	6 230	180	6 089
<b>2024.12.31</b>	<b>374 995</b>	<b>427 599</b>	<b>776</b>	<b>803 370</b>

**4.19.4. Egyéb pénzügyi kötelezettségek**

Egyéb eszközök	2024.12.31.	2023.12.31.
IFRS 16 lízing kötelezettség	83	117
Szállítói kötelezettségek	26	37
Hitelezési tevékenységgel kapcsolatos egyéb kötelezettségek	452	483
Egyéb költségek passzív elhatárolása	215	0
<b>Összesen</b>	<b>776</b>	<b>637</b>

További információkat a lízing kötelezettségekkel kapcsolatban a 4.15 fejezet tartalmaz.

**4.20. Céltartalékok**

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

A kockázati céltartalékok főként a jelenlegi kötelezettségek és a szerződéses kötelezettségek után kerültek megképzésre.

A hitelkeretek szerződéses kötelmek, amelyeknek a keretében a Bank kötelezettséget vállal hitel nyújtására előre megadott feltételek mellett. A hitelkeretek a lehívást megelőzően jellemzően nem jelennek meg a mérlegben. A várható hitelezési veszteség alapján a hitelkeretekre céltartalékot szükséges képezni.

A peres ügyekre képzett céltartalék a Bank azon függő kötelezettségeire kerültek megképzésre, amelyekkel kapcsolatban az érintett külső felek a Bankkal szemben követeléssel léphetnek fel. A peres ügyek kimenele és ütemezése bizonytalan.

Az alábbi táblázatok a Bank céltartalékainak mozgásmenemenkénti változását mutatják be:

Céltartalékok	Nyitó 2024.01.01.	Céltartalék képzés	Céltartalék felhasználás	Céltartalék felszabadítás	Záró 2024.12.31.
Várható hitelezési veszteség (IFRS9)	1	2	0	(1)	2
Ki nem vett szabadságokkal kapcsolatos céltartalék	4	6	(5)	0	5
Peres ügyekre képzett céltartalék	11	6	0	(17)	0
<b>Összesen</b>	<b>16</b>	<b>14</b>	<b>(5)</b>	<b>(18)</b>	<b>7</b>

Céltartalékok	Nyitó 2023.01.01.	Céltartalék képzés	Céltartalék felhasználás	Céltartalék felszabadítás	Záró 2023.12.31.
Várható hitelezési veszteség (IFRS9)	1	11	0	(11)	1
Ki nem vett szabadságokkal kapcsolatos céltartalék	4	0	0	0	4
Peres ügyekre képzett céltartalék	0	11	0	0	11
Egyéb céltartalék	12	0	(12)	0	0
<b>Összesen</b>	<b>17</b>	<b>22</b>	<b>(12)</b>	<b>(11)</b>	<b>16</b>

**4.21. Függő kötelezettségek**

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

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

A hitelek meghosszabbítására vonatkozó kötelezettségvállalások a hitelkeretek és ruolózó 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.

A kezdeti megjelenítést követően a pénzügyi garanciaszerződés kibocsátójának azt az IFRS 9 vonatkozó előírásai szerint kell értékelni.

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

Függő kötelezettségek	2024.12.31.	2023.12.31.
Hitelszerződés alapján még igénybevehető keretösszeg	30 711	28 539
<b>Összesen</b>	<b>30 711</b>	<b>28 539</b>

A Bank hitelszerződés alapján még igénybevehető keretösszeg vonatkozásában kizárólag Stage 1 és alacsony hitelkockázati besorolású függő kötelezettségekkel rendelkezik.

#### 4.22. Egyéb kötelezettségek

Egyéb kötelezettségek	2024.12.31.	2023.12.31.
Adók, illetékek és egyéb adójellegű kötelezettségek	53	49
Passzív elhatárolások	401	865
Törzsgárda kötelezettségek	2	2
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	22	0
<b>Összesen</b>	<b>478</b>	<b>916</b>

#### 4.23. 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 kimutásra, adó nélküli értéken.

##### Visszavásárolt saját részvény

A Bank által visszavásárolt saját részvények bekerülési értéke a saját tőkét csökkenti. Nyereség és veszteség nem keletkezik a saját részvények visszavásárlásán, eladásán, kibocsátásán vagy bevonásán. Saját részvényt a Bank visszavásárolhat. A fizetett vagy kapott ellenérték közvetlenül a tőkében jelenik meg.

Visszavásárolt saját részvény	2024.12.31.	2023.12.31.
Nyitó állomány	207	207
Visszavásárlás	0	0
<b>Záró állomány</b>	<b>207</b>	<b>207</b>

### Tőketartalék

A tőketartalék a részvénytőke-kibocsátások utáni felárakat (átsiót) 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 eredménytartalék részeként mutatja ki. 2024-ben a Bank 2.946 millió Ft általános tartalékot jelenített meg (2023-ban 2.286 millió Ft).

Általános tartalék	2024.12.31.	2023.12.31.
Általános tartalék	2 946	2 286
<b>Záró állomány</b>	<b>2 946</b>	<b>2 286</b>

### Eredménytartalék

Az eredménytartalék egy gazdálkodó egység 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 kivételre. 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 Számviteli törvény 114/B § alapján a Bank saját tőke megfeleltetési táblája 2024. december 31-re vonatkozóan a következő:**

Egyedi saját tőke megfeleltetési tábla Magyar Számviteli törvény szerint	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Általános tartalék	Eredmény- tartalék és egyéb tartalékok	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék	Saját részvények	Tárgyévi eredmény	Saját tőke összesen
<b>2024.12.31.</b>									
<b>Saját tőke elemek EU által befogadott IFRS szerint</b>	<b>10 849</b>	<b>27 926</b>	<b>0</b>	<b>39 363</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(207)</b>	<b>6 597</b>	<b>84 528</b>
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	(288)	288	0	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	0	0	(207)	0	207	0	0	0
Általános tartalék	0	0	2 946	(2 946)	0	0	0	0	0
<b>Saját tőke elemek a számviteli törvény 114/B § szerint</b>	<b>10 849</b>	<b>27 926</b>	<b>2 946</b>	<b>35 922</b>	<b>288</b>	<b>207</b>	<b>(207)</b>	<b>6 597</b>	<b>84 528</b>
<b>2023.12.31.</b>									
<b>Saját tőke elemek EU által befogadott IFRS szerint</b>	<b>10 849</b>	<b>27 926</b>	<b>0</b>	<b>32 974</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(207)</b>	<b>6 663</b>	<b>78 205</b>
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	(562)	562	0	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	0	0	(207)	0	207	0	0	0
Általános tartalék	0	0	2 286	(2 286)	0	0	0	0	0
<b>Saját tőke elemek a számviteli törvény 114/B § szerint</b>	<b>10 849</b>	<b>27 926</b>	<b>2 286</b>	<b>29 919</b>	<b>562</b>	<b>207</b>	<b>(207)</b>	<b>6 663</b>	<b>78 205</b>

A cégbíróságon bejegyzett tőke és az EU által befogadott IFRS szerinti jegyzett tőke egyeztetése:

A cégbíróságon bejegyzett tőke és az EU által befogadott IFRS szerinti jegyzett tőke egyeztetése	2024.12.31.	2023.12.31.
EU által befogadott IFRS szerinti jegyzett tőke	10 849	10 849
Cégbíróságon bejegyzett tőke	10 849	10 849
<b>Eltérés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Az osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék levezetése	2024.12.31.	2023.12.31.
Eredmény tartalék és egyéb tartalékok	39 363	32 974
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	(288)	(562)
Visszavásárolt saját részvénnyek	(207)	(207)
Általános tartalék	(2 946)	(2 286)
Tárgyidőszaki nyereség	6 597	6 663
<b>Tárgyidőszak nettó eredménye</b>	<b>42 519</b>	<b>36 582</b>

#### 4.24. 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-különbözetet, 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.

A valós értékek meghatározása során a Bank nem használja az ésszerűen lehetséges alternatív inputok átlagát, mivel az átlagok nem képviselnek olyan árat, amelyen az ügylet piaci szereplők között megtörténne az értékelés időpontjában. Ha alternatív feltevések széles köre áll rendelkezésre, a legmegfelelőbb kiválasztásában szerepet játszó megítélés többek között az inputforrások minőségének értékelése (például a bizonyos tartományon belüli különböző árjegyzéseket adó ügynökök tapasztalata és szakértelme, nagyobb

súlyt adva az instrumentum eredeti ügynökétől származó jegyzésnek, aki a legtöbb információval rendelkezik az instrumentumról), valamint megerősítő bizonyítékok rendelkezésre állása a tartományon belüli egyes inputok tekintetében.

A következő táblázatok a Bank pénzügyi eszközeinek és pénzügyi kötelezettségeinek könyv szerinti értékét és valós értékét, valamint az alkalmazott értékelési módszereket tartalmazza:

	2024.12.31.		2023.12.31.	
	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen
<b>Pénzügyi eszközök</b>				
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	1 249	1 249	19 305	19 305
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6 860	6 860	7 875	7 875
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyletekkel szembeni hitelek	5 481	5 481	6 310	6 310
Származékos pénzügyi eszközök	1 379	1 379	1 565	1 565
Fedezetbe vont derivatív eszközök	1 431	1 431	640	640
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	47 196	47 196	9 999	9 999
Hitel és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	47 196	47 196	9 999	9 999
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	834 702	828 921	867 975	844 903
Hitelintézetekkel szembeni követelések	593 463	593 463	523 272	523 272
Ügyletekkel szembeni követelések	16 468	14 408	20 540	15 797
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	224 418	220 067	323 975	305 646
Egyéb pénzügyi eszközök	353	353	188	188
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>891 438</b>	<b>885 027</b>	<b>905 794</b>	<b>882 722</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>				
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	159	159	1 372	1 372
Származékos pénzügyi kötelezettségek	159	159	1 372	1 372
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	803 370	765 963	820 600	788 722
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	374 995	374 995	445 316	445 316
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	427 599	390 192	374 647	342 769
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	776	776	637	637
Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek	3 569	3 569	5 214	5 214
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>807 098</b>	<b>769 691</b>	<b>827 186</b>	<b>795 308</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 piacnak 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 felárlak és a diszkontráták becsléséhez használt más felárlak, 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. 2023. 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. Minden más pénzügyi instrumentum esetében a Bank értékelési technikákkal határozza meg a valós értéket.

Kereskedési tevékenysége részeként a Bank OTC strukturált származékos termékekre vonatkozó szerződéseket, elsősorban részvényárfolyamokhoz, devizaárfolyamokhoz és kamatlábakhoz indexált opciókat köt ügyfelekkel 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. Ezeket az inputokat extrapolációval kerül becslésre megfigyelhető rövid távú volatilitásokból, 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. 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 eszközértéket a Letétkezelő ellenőrzi. Az alapok nettó eszközértéke legalább negyedévente kerül megállapításra. Az alapok megállapított nettó eszközértéke a befektetési alap vagyonában 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 rendelkezésre 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 alapban 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 kerül meghatározásra.

A 3 hónapon belüli lejáratú rendeltetési diszkont államkötvényekre nincs aktív jegyzés, ezekre a Csoport hozamgörbe értékelési technikát alkalmaz. A hozamgörbe bemenetei a releváns aktív piaci árak, ezért 2. szintű értékelésnek minősül.

### 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. További információkat az értékeléssel kapcsolatban a 4.21. megjegyzés tartalmaz.

### Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

A valós érték becslése céljából a bankkal szembeni kötelezettségeket a lejáratig hátralévő idő szerint csoportosítjuk. A valós érték becslése diszkontált cash-flow-k használatával történt, a hasonló lejáratig hátralévő idejű betétekért kínált aktuális ráták alkalmazásával, megnövelve a termékenként meghatározott Bank saját hitelkockázatával. A Bank a termékek alapján határozza meg a saját hitelezési kockázatot, továbbá saját PD-t és LGD-t is használ a kockázati célra, amely összefüggésben van a DVA-val. A látra szóló betét valós értékének a pénzügyi kimutatáskor a látra szólóan fizetendő összeget tekinti a Bank.

### Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és alárendelt kölcsönök

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

2024.12.31.	Aktív piacon elérhető jegyzett árak	Értékelési technikák – megfigyelhető paraméterekkel	Értékelési technikák – lényeges nem megfigyelhető paraméterekkel
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>0</b>	<b>1 379</b>	<b>5 481</b>
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek	0	0	5 481
Származékos pénzügyi eszközök	0	1 379	0
<b>Fedezetbe vont derivatív eszközök</b>	<b>0</b>	<b>1 431</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>44 009</b>	<b>3 187</b>	<b>0</b>
Hitel és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	44 009	3 187	0
<b>Összesen</b>	<b>44 009</b>	<b>5 997</b>	<b>5 481</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>159</b>	<b>0</b>
Származékos pénzügyi kötelezettségek	0	159	0
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>159</b>	<b>0</b>

2023.12.31.	Aktív piacon elérhető jegy- zett árak	Értékelési technikák – megfigyelhető paraméterek- kel	Értékelési technikák – lényeges nem megfigyelhető paraméterek- kel
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>0</b>	<b>1 565</b>	<b>6 310</b>
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügylekekkel szembeni hitelek	0	0	6 310
Származékos pénzügyi eszközök	0	1 565	0
<b>Fedezetbe vont derivatív eszközök</b>	<b>0</b>	<b>640</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	<b>9 999</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hitel és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	9 999	0	0
<b>Összesen</b>	<b>9 999</b>	<b>2 205</b>	<b>6 310</b>
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>1 372</b>	<b>0</b>
Származékos pénzügyi kötelezettségek	0	1 372	0
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>1 372</b>	<b>0</b>

#### 4.25. Tranzakciók kapcsolt felekkel

A Bank az IAS 24 alapján határozza meg kapcsolt feleit, így kapcsolt félnek minősül minden olyan vállalkozás, melyet a beszámoló egység (ami az anyavállalatokat – **MBH Bank Nyrt. mint felettes anyavállalat** szempontjából jelenti) ellenőrzése alatt tart, közvetlenül vagy közvetetten, egy vagy több közvetítőn keresztül, valamint kulcspozícióban levő vezetők beleértve az Igazgatóság és Felügyelőbizottság tagjait (az anyavállalat, és a felettes anyavállalat kulcspozícióban lévő vezetőit is beleértve).

Jelen kimutatás szempontjából kapcsolt félnek minősülnek azon részvényesek, melyek tulajdoni aránya a Bankra vonatkozóan meghaladja a 10%-ot. A kapcsolt vállalkozás más vállalkozás pénzügyeit és működését érintő döntések vonatkozásában irányítási jogkörrel, illetve jelentős befolyással rendelkezik. A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók piaci alapúak.

A következő táblázat tartalmazza a Bank kapcsolt vállalkozásait az MBH Bank Nyrt. szempontjából 2024. december 31-én. A Bank leányvállalattal és társult vállalkozással nem rendelkezik.

Név	Besorolás	Részesedés%	Fő tevékenysége
<b>MBH Bank Nyrt.</b>	<b>Főlérendelt anyavállalat</b>	<b>0%</b>	<b>Egyéb monetáris közvetítés</b>
<b>MBH Befektetési Bank Zrt.</b>	<b>Anyavállalat</b>	<b>0%</b>	<b>Egyéb monetáris közvetítés</b>
MBH Blue Sky Kft.	Kapcsolt vállalat	0%	Vagyonkezelés
MBH Duna Bank Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Egyéb monetáris közvetítés
Mitra Informatikai Zrt	Kapcsolt vállalat	0%	Adatszolgáltatás, web-hozszing szolgáltatás
Euroleasing Ingatlan Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Egyéb hitelnyújtás
Takarék Ingatlan Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Ingatlanügynöki tevékenység
MBH Szolgáltatások Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
MBH Domo Kft.	Kapcsolt vállalat	0%	Saját tulajdonú ingatlan üzemeltetése
Takarék Faktorház Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Egyéb hitelnyújtás
Takarékszövetkezeti Informatikai Kft.	Kapcsolt vállalat	0%	Számítógép-üzemeltetés
Takarék Zártkörű Befektetési Alap	Kapcsolt vállalat	0%	Befektetési alap
Takarék Mezőgazdasági és Fejlesztési Magántőkealap	Kapcsolt vállalat	0%	Befektetési alap
Takarék Kockázati Tőkealap	Kapcsolt vállalat	0%	Befektetési alap
MBH High-Risk Származtatott Részvény Alap	Kapcsolt vállalat	0%	Befektetési alap
MBH Ingatlan Befektetési Alap	Kapcsolt vállalat	0%	Befektetési alap
MBH Magántőkealap	Kapcsolt vállalat	0%	Befektetési alap
OPUS TM1 Ingatlan Befektetési Alap	Kapcsolt vállalat	0%	Befektetési alap
MBH Vállalati Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	Kapcsolt vállalat	0%	Befektetési alap
Magyar Strat-Alfa Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
MBH Ingatlanfejlesztő Kft.	Kapcsolt vállalat	0%	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
Euroleasing Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Pénzügyi lízing
MBH Bank MRP Szervezet	Kapcsolt vállalat	0%	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
HUN Bankbiztosítás Kft.	Kapcsolt vállalat	0%	Bankbiztosítás
Budapest Eszközfinanszírozó Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Egyéb gép, tárgyi eszköz kölcsönzése
Budapest Lízing Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Pénzügyi lízing
MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Alapkezelés
Fundamenta csoport	Kapcsolt vállalat	0%	Lakástakarék-pénztár

A Bank vezető testületeinek tagjai részére folyósított hitelekkel 2024. december 31-én és 2023. december 31-én nem rendelkezett.

	2024.12.31.		2023.12.31.	
	Létszám (fő)	Járandóságok összege	Létszám (fő)	Járandóságok összege
Igazgatóság tagja	6	78	7	101
Felügyelő bizottság tagjai	6	57	6	58
<b>Összesen</b>	<b>12</b>	<b>135</b>	<b>13</b>	<b>159</b>

A kulcspozícióban lévő vezetők kompenzációja csak rövid távú juttatásokat tartalmaz (társadalombiztosítási járulékok nélkül).

A Bank és a kapcsolt felek közötti tranzakciók részletei 2024-ben és 2023-ban az alábbi táblázatban találhatók.

2024.12.31.	Anyavállalat	Leány- és kapcsolt vállalatok	Kulcspozícióban lévő vezetők
Bankközi kihelyezések	33 045	0	0
Hitelek	549 095	3 655	0
Egyéb eszközök	2 167	136	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>584 307</b>	<b>3 791</b>	<b>0</b>
Bankközi felvételek	(140 000)	0	0
Egyéb kötelezettségek	(160 136)	(15 595)	0
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>(300 136)</b>	<b>(15 595)</b>	<b>0</b>
Kamatbevétel	44 020	157	0
Kamatráfordítás	(28 666)	(1 075)	0
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>15 354</b>	<b>(918)</b>	<b>0</b>
Díj- és jutalékbevétel	126	1	0
Díj- és jutalékráfordítás	(162)	0	0
<b>Nettó díj- és jutalékeredmény</b>	<b>(36)</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
Nettó egyéb működési bevételek	4 621	0	0
Nettó egyéb működési ráfordítás	(1 256)	(5)	0
<b>Működési nyereség</b>	<b>3 365</b>	<b>(5)</b>	<b>0</b>
<b>Működési költségek</b>	<b>(183)</b>	<b>(347)</b>	<b>135</b>
<b>Éves eredmény kapcsolt felekkel szemben</b>	<b>18 500</b>	<b>(1 269)</b>	<b>135</b>

A Magyar Posta az MBH Jelzálogbankban 39,71%-os (szavazati jog) közvetlen befolyásoló részesedéssel rendelkezik. Nincs lényeges tranzakció a két vállalat között. A Bank a magyar államkötvényeket a megjegyzések 4.12.1, 4.13.3. pontjában, valamint a kapcsolódó eredményhatásokat a megjegyzések 4.3 pontjában mutatja be. A Bank az IAS 24 standard 25. bekezdése szerinti mentességet alkalmazza.

2023.12.31.	Anyavállalat	Leány- és kapcsolt vállalatok	Kulcspozícióban lévő vezetők
Bankközi kihelyezések	21 143	0	0
Hitelek	488 809	4 191	0
Egyéb eszközök	11	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>509 963</b>	<b>4 191</b>	<b>0</b>
Bankközi felvételek	(210 185)	0	0
Egyéb kötelezettségek	(82 876)	(9 475)	0
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>(293 061)</b>	<b>(9 475)</b>	<b>0</b>
Kamatbevétel	39 867	4 647	0
Kamatráfordítás	(31 949)	(1 807)	0
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>7 918</b>	<b>2 840</b>	<b>0</b>
Díj- és jutalékbevétel	90	41	0
Díj- és jutalékráfordítás	(213)	(141)	0
<b>Nettó díj- és jutalékeredmény</b>	<b>(123)</b>	<b>(100)</b>	<b>0</b>
Nettó egyéb működési bevételek	4 844	618	0
Nettó egyéb működési ráfordítás	(5 123)	(3)	0
<b>Működési nyereség</b>	<b>(279)</b>	<b>615</b>	<b>0</b>
<b>Működési költségek</b>	<b>(103)</b>	<b>(477)</b>	<b>(159)</b>
<b>Éves eredmény kapcsolt felekkel szemben</b>	<b>7 413</b>	<b>2 878</b>	<b>(159)</b>

#### 4.26. 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 hígított értékének kiszámításakor a törzsrészvényesek rendelkezésére álló eredményt és a forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagát módosítják valamennyi hígító hatású potenciális törzsrészvény hatásával. A bemutatott időszakokban nem volt hígítási tényező.

Jelenleg eredményként az éves eredmény általános tartalék képzéssel csökkentett összegét tekintjük, melyet a visszavásárolt saját részvényekkel csökkentett jegyzett tőke átlagos darabszámával osztva kapjuk a normál EPS hányadost. Hígító hatású potenciális törzsrészvénnyel a Bank nem rendelkezik. A normál EPS jelenleg megegyezik a hígított EPS hányadossal.

Az egy részvényre jutó eredmény 2024. december 31-i alapértékének kiszámítása a törzsrészvényesek rendelkezésére álló 5.937 millió Ft eredmény (2023. december 31-én: 5.997 millió Ft) és a forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagának 108.237 ezer darab (2023. december 31-én: 108.237 ezer darab) értéke alapján történt.

	31.12.2024	31.12.2023
Tárgyévi nyereség	6 597	6 663
Általános tartalék változása	(660)	(666)
<b>Felosztható nyereség</b>	<b>5 937</b>	<b>5 997</b>

Részvények súlyozott átlaga (db)	108 236 699	108 236 699
----------------------------------	-------------	-------------

#### 4.27. Mérlegfordulónapot követő események

A fordulónap utáni események azok a történések, amelyek a fordulónap és a pénzügyi kimutatások vezetés (igazgatóság, felügyelő bizottság) általi, közzétételre való engedélyezése között történnek.

A Bank a fordulónap utáni események esetében megkülönböztet módosító és nem módosító eseményeket. A módosító események olyan történések, amelyek bizonyítékot hordoznak arra vonatkozóan, hogy egy adott tény már a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás fordulónapján fennállt, csak a létezésről szóló információ érkezett meg később. A módosító eseménnyel a pénzügyi kimutatások számszaki részét is módosítja a Bank. A nem módosító események olyan események, amelyek arra szolgáltatnak bizonyítékot, hogy az adott tény a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás fordulónapján még nem állt fenn. A nem módosító események a pénzügyi kimutatások számszaki részét nem módosítják, de természetüket, várható hatásukat közzé kell tenni a Megjegyzésekben, amennyiben azok jelentősek lehetnek az egyedi pénzügyi kimutatások felhasználói számára.

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. 2025. első két hónapjában két nyilvános forgalomba hozatal keretében összesen 14,75 milliárd forint nominális értékben bocsátott ki jelzálogleveleket. Januárban az MJ31NF01 (új, 4,8 éves hátralévő futamidővel rendelkező, fix kamatozású) sorozat nyilvános aukció keretében 8,75 milliárd forint értékben, míg februárban az MJ28NF02 (új, 3,2 év hátralévő futamidővel rendelkező, fix kamatozású) sorozat került kibocsátásra nyilvános jegyzés formájában 6,0 milliárd forint értékben.

A Bank 2025 első negyedében befejezte Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerének felülvizsgálatát, mely során tovább fejlesztette a keretrendszerben alkalmazott, Elfogadható Zöld Jelzáloghitelek besorolásához szükséges elfogadhatósági feltételrendszert.

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. 150.000.000.000,- Ft keretösszegű 2025-2026. évi Kibocsátási Programjához készült Alaptájékoztatót a Magyar Nemzeti Bank (MNB) az H-KE-III-122/2025. számú határozatával 2025.02.26. napján jóváhagyta.



---

**MBH Jelzálogbank Nyrt.**

12321942 6492 114 01

Statisztikai számjel

***Különálló  
Vezetőségi Jelentés***

*2024. december 31.*

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>1</b>	<b>AZ MBH JELZÁLOGBANK NYRT. BEMUTATÁSA .....</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>MAKROGAZDASÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET 2024-BEN .....</b>	<b>5</b>
2.1	MŰKÖDÉSI KÖRNYEZET .....	5
2.1.1	Új jelzáloghitel-szerződések .....	6
2.1.2	Jelzáloghitelek állományának alakulása .....	6
2.1.3	Jelzáloglevelek piacának alakulása .....	7
<b>3</b>	<b>AZ MBH JELZÁLOGBANK ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI .....</b>	<b>7</b>
3.1	FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK (KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁS ALAPJÁN) .....	7
3.2	REFINANSZÍROZÁS .....	8
3.3	ÜGYFÉLHITELEZÉS.....	8
3.4	PORTFÓLIÓMINŐSÉG, ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS .....	8
3.5	JELZÁLOGLEVÉL- ÉS KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁS .....	9
3.6	MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA (KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁS ALAPJÁN).....	10
3.6.1	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök .....	12
3.6.2	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök .....	12
3.6.3	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek .....	12
3.6.4	Saját tőke, tőkehelyzet .....	12
3.6.5	Mérlegen kívüli tételek .....	12
3.7	EREDMÉNY ALAKULÁSA (KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁS ALAPJÁN) .....	13
3.7.1	Nettó kamatbevétel .....	14
3.7.2	Nettó jutalék- és díjbevétel .....	14
3.7.3	Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye .....	14
3.7.4	Adminisztratív és egyéb működési költségek .....	14
3.7.5	Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége .....	14
3.7.6	Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / nyereség.....	15
3.7.7	Adózás előtti nyereség .....	15
<b>4</b>	<b>LIKVIDITÁSKÉZELÉS .....</b>	<b>15</b>
<b>5</b>	<b>AZ MBH JELZÁLOGBANK NYRT. KOCKÁZATI HELYZETE .....</b>	<b>16</b>
5.1	KOCKÁZATI STRATÉGIA .....	16
5.2	HITELKOCKÁZAT .....	16
5.3	PIACI KOCKÁZAT.....	17
5.4	LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK .....	18
5.5	MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT .....	18
<b>6</b>	<b>HUMÁNPOLITIKA .....</b>	<b>18</b>
<b>7</b>	<b>FENNTARTHATÓSÁG .....</b>	<b>21</b>
<b>8</b>	<b>SZAKMAI SZERVEZETEK BEN VALÓ RÉSZVÉTEL .....</b>	<b>22</b>
<b>9</b>	<b>A SZÁMVITELI TÖRVÉNY 95/A ÉS 95/B §-A SZERINTI INFORMÁCIÓK .....</b>	<b>22</b>
<b>10</b>	<b>MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK.....</b>	<b>34</b>



## 1 AZ MBH JELZÁLOGBANK NYRT. BEMUTATÁSA

Az MBH Jelzálogbank Nyrt.-t mint Földhitel- és Jelzálogbank Nyrt.-t, illetve később, mint Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt.-t (a továbbiakban Jelzálogbank vagy Bank), 1997. október 21-én alapították zártkörű alapítású részvénytársaságként, 3 milliárd forintos részvénytőkével.

A Bank a működési engedélyét 1998. március 6-án, szakosított pénzügyintézetként kapta a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (előző Hpt.), valamint a jelzálogintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. évi XXX. számú törvénnyel (Jht.) összhangban. A Bank működését 1998. március 16-án kezdte meg.

A Bank a kereskedelmi bankok által az ügyfeleknek nyújtott jelzáloghitelek refinanszírozásával és az ezek finanszírozási forrásául szolgáló jelzáloglevelek kibocsátásával foglalkozik.

2003. október 31-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) megadta az engedélyt a Jelzálogbank számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére. A törzsrészvények jegyzésére 2003. november 24-én került sor a Budapesti Értéktőzsdén.

**Az MBH Jelzálogbank Nyrt. tulajdonosi szerkezete 2024. december 31-én, illetve 2023. december 31-én a következő:**

Tulajdonos	2024. december 31.		2023. december 31.	
	Tulajdoni arány %	Részvény (db)	Tulajdoni arány %	Részvény (db)
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi befektetők	52,1	56 520 385	52,1	56 527 499
Külföldi intézményi befektetők	0,01	7 278	0,01	6 705
Belföldi magánszemélyek	2,82	3 056 794	2,83	3 052 987
Külföldi magánszemélyek	0,03	33 618	0,01	21 489
Visszavásárolt részvények	0,23	253 601	0,23	253 601
Államháztartás részét képező tulajdonos	44,79	48 597 602	44,8	48 597 602
Egyéb	0,02	21 022	0,03	30 417
<b>„A” Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>100</b>	<b>108 490 300</b>	<b>100</b>	<b>108 490 300</b>

2015. szeptemberében a Jelzálogbank és a többségi tulajdonában álló egykori FHB Kereskedelmi Bank (továbbiakban: Kereskedelmi Bank) a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) szerinti Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált, s egyben a Szövetkezeti Hitelintézetek Garanciaközösség tagja lett.

A Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelési hajtást végrehajtott, amely dematerializált elsőbbségi (osztalékelőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg. A kibocsátásra kerülő új „B” és „C” részvénytársaságok tőzsdei bevezetése nem történt meg, lejegyzésére az egykori Takarékszövetkezet Csoporton belül került sor.

2017-ben lezárult a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank 2015 őszén kezdődött beilleszkedése a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjába, mai nevén az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezetébe (IHKSZ). Ennek keretében 2017-ben elkezdődött a szervezetek integrációs stratégiába illeszkedő átalakítása.

Egyik első lépésként a Jelzálogbank részéről tisztán refinanszírozó jelzálogbanki profil került kialakításra, amelynek részeként a jelzáloglevél kibocsátási és refinanszírozási tevékenységekhez szükséges erőforrásokon

felüli létszám és kapcsolódó infrastruktúra átkerült az MTB Zrt.-hez (2023. május 1-ét követően MBH Befektetési Bank Zrt.) és a Kereskedelmi Bankhoz.

A Jelzálogbank 2018. áprilisától új lakossági jelzáloghiteleket nem folyósít. A Jelzálogbank saját hitelfortfóliójában lejáratáig megtartja a korábban megkötött lakossági hiteleket, de aktív funkciói már tisztán jelzálogbanki refinanszírozáson alapuló tevékenységet tartalmaznak.

A Jelzálogbank 2018. április 27-i közgyűlésén döntött a cég nevének megváltoztatásáról. 2018. június 25-től kezdődően a Bank neve TakarékJelzálogbank Nyrt. lett.

A Bank a 2019. augusztus 27-i Közgyűlés jóváhagyása után a 2018. áprilisától TakarékJelzálogbank Zrt. néven működő Kereskedelmi Bank részesedését 2019. második felében értékesítette az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nek, ezért konszolidált beszámolót már 2020 óta nem készít. A Bankot anyavállalata (végső anyavállalat) vonja be a konszolidációba, ezen konszolidált beszámolót a számviteli konszolidációs körbe tartozó társaságok tekintetében készíti el.

2020. december 30-án az MTB Zrt. a hivatalos közzétételi helyeken publikálta nyilvános vételi ajánlatát a TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott valamennyi részvény vonatkozásában, egyben benyújtotta engedélykérelmét az MNB részére. Az MNB engedélye alapján a vételi ajánlati időszak 2021. január 19. napján kezdődött és 2021. február 17. napján zárult. Az MTB Zrt. a felajánlott részvényeket elfogadta és a kötelező nyilvános vételi ajánlattételt eredményesnek minősítette. Az ajánlatban meghatározott összes előfeltétel teljesülésével a felajánlott részvények átruházása után az MTB Zrt. részesedése a TakarékJelzálogbank Nyrt.-ben 86,20%-ról 88,14%-ra, az MTB Zrt. és a vele összehangoltan eljáró személyek együttes részesedése pedig 94,82%-ról 96,76%-ra nőtt.

Az ajánlattételre azt követően került sor, hogy a Budapest Bank Zrt., az MKB Bank Nyrt. (2023. május 1-ét követően MBH Bank Nyrt.) és az MTB Zrt. meghatározó tulajdonosai a banki részvényeiket december 15-én a Magyar Bankholding Zrt.-be apportálták.

2021. december 15-én az MKB Bank, a Budapest Bank és a TakarékJelzálogbank Csoportot tulajdonló Magyar TakarékJelzálogbankholding Zrt. legfőbb szervei elfogadták a Budapest Bank, az MKB Bank és a TakarékJelzálogbank Csoport fúziós menetrendjének első lépését. Ennek értelmében 2022. március 31-ével egyesült a Magyar Bankholding Zrt. két tagbankja, a Budapest Bank Zrt. és az MKB Bank Nyrt., valamint a Magyar TakarékJelzálogbankholding Zrt. Az egyesülés során az MKB Bankba olvadt be a Budapest Bank és az egyesült bank leánybankjaként folytatja a működését az MTB Bank Zrt. A TakarékJelzálogbank 2023 második negyedévében csatlakozott a 2022. tavaszán egyesült bankhoz.

Az MNB a H-EN-I-119/2022. számú 2022. március 8. napján kelt határozatával a Magyar Bankholding kérelme alapján a 2020. június 12. napján kelt H-EN-I-358/2020. számú határozatában a Magyar Bankholding részére kiadott, pénzügyi holding társaságként történő működés végzésére jogosító engedélyét 2022. április 29. napjával visszavonta, és az új csoportmegállapító határozat alapján 2022. április 29. napját követően az MKB Bank vette át a bankcsoport feletti csoportirányítási funkciót.

2022. április 1. napján a Magyar Nemzeti Bank (MNB) engedélyének megfelelően a Budapest Bank és a Magyar TakarékJelzálogbankholding (MTBH) beolvadt az MKB Bankba. Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank a TakarékJelzálogbank Nyrt.-ben 88,13%-os közvetlen tulajdoni részesedéssel, valamint közvetlenül a szavazati jogok 88,33%-ával rendelkezett ekkor. Tekintettel arra, hogy az MTBH-nak az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bankon keresztül a TakarékJelzálogbank Nyrt.-ben 88,13%-os tulajdoni részesedése és 88,33%-os szavazati joga volt, a beolvadás következtében az MKB Bank, mint az MTBH jogutódja a TakarékJelzálogbank Nyrt. 88,13%-os közvetett tulajdonosává vált, valamint közvetve megszerezte az abban gyakorolható szavazati jogok 88,33%-át.

A TakarékJelzálogbank 2022. július 12. napján megtartott rendkívüli közgyűlése a Társaság által kibocsátott 14.163.430 db, egyenként 100,- Ft névértékű, összesen 1.416.343.000,- Ft névértékű „B” sorozatú elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) részvényét átalakította 14.163.430 db, egyenként 100,- Ft névértékű, összesen 1.416.343.000,- Ft névértékű „A” sorozatú törzsrészvénné, továbbá 2.832.686 db, darab, egyenként 1.000,- Ft, azaz egyezer forint névértékű, összesen 2.832.686.000,- Ft névértékű „C” sorozatú törzsrészvényét átalakította 28.326.860 db, egyenként 100,- Ft névértékű, összesen 2.832.686.000,- Ft névértékű „A” sorozatú

törzsrészcserénnyé. Az átalakított részvények Budapesti Értéktőzsdére (BÉT) történő bevezetésére 2022. október 7-én került sor.

Az MKB Bank Nyrt. 2022. október 18. napján részvény adásvétel alapján megszerezte az MTB Zrt.-nek a Takarékszövetkezetekben lévő 43.076.417 darab, egyenként 100 forint névértékű, „A” sorozatú dematerializált törzsrészcserénnyét. Ezzel a tranzakcióval az MKB Bank a Takarékszövetkezetekben 39,8 %-os (szavazati jog) közvetlen befolyásoló részesedést szerzett. Az MTB Zrt. tulajdoni részesedése 48,42%-ra csökkent. A Magyar Posta Zrt. 2022. december 2. napján részvénycseréje alapján megszerezte az MKB Bank Nyrt.-től a Takarékszövetkezetekben lévő teljes részesedését, ezzel a tranzakcióval a Magyar Posta a Takarékszövetkezetekben 39,71%-os (szavazati jog) közvetlen befolyásoló részesedést szerzett.

2023. május 1-től megalakult az MBH Csoport. A csoport tagjaként a Bank új cégneve 2023. május 1-jei hatállyal MBH Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság lett.

## 2 MAKROGAZDASÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET 2024-BEN

### 2.1 MŰKÖDÉSI KÖRNYEZET

A fejlett gazdaságok többségében tovább mérséklődtek az inflációs mutatók 2024-ben, ugyanakkor az infláció még nem érte el stabilan a kívánt célértékeket. A 2024-es növekedési adatok pozitívak voltak, az Egyesült Államok gazdasága stabil 2,5% feletti ütemben bővült, az euróövezet növekedése inkább lemaradó volt az elmúlt évben. A fejlett piaci jegybankok 2024-ben megkezdték kamatcsökkentési ciklusukat, azonban más-más ütemben. Az Európai Központi Bank júniusban indította a kamatcsökkentési ciklust, amit a júliusi szünetet követően egészen 2024. év végéig fenntartott, ezzel a betéti ráta év végére 3,00%-ra csökkent. A Fed később, de nagyobb, 50 bázispontos mértékben vágta vissza először a kamatszintet 2024. szeptemberben, majd 2024. utolsó negyedében két 25 bázispontos kamatcsökkentéssel 4,25-4,50%-ra csökkent az irányadó ráta sávja 2024. év végére a tengerentúlon.

Bár az euróövezet gazdasága elkerülte a technikai recessziót 2024-ben, a gyenge növekedési dinamika (illetve legfontosabb külkereskedelmi partnerünk, Németország gyengélkedése), a magyar gazdaság számára is jelentős visszahúzó erő volt. 2024. második és harmadik negyedévében is csökkent a bruttó hazai össztermék negyedéves alapon, így a magyar gazdaság ismét technikai recesszióba került. Ezt követően azonban 2024. negyedik negyedévében a magyar gazdaság kilábalta a technikai recesszióból: a gazdaság teljesítménye 0,5%-kal bővült 2024. negyedik negyedévében az előző negyedévhez képest. Ezzel a növekedés üteme valamivel jobb lett a vártnál.

2024-ben átlagosan 3,7%-kal emelkedtek az árak az előző évhez képest, a várakozásoknak megfelelően. A jegybanki toleranciasávból májusban és júliusban lépett ki felfelé az inflációs mutató. Az infláció mérséklődését támogatta az üzemanyagárak csökkenése, a szolgáltatások áremelkedése viszont sokáig magasnak alakult. A legalacsonyabb szintet 2024. szeptemberben érte el az infláció, amikor az éves átlagos áremelkedés a 3%-os célértékre csökkent, 2021. januárja után először. A decemberi infláció 4,6%-os volt, amely magasabb az éves átlagnál. Az év végi emelkedés fő oka a bázishatás volt. Emellett 2024 végére a forint gyengülése is láthatóvá vált a tartós fogyasztási cikkek árának emelkedésében. A maginfláció 2024. decemberben 4,7%-os volt. A szolgáltatások árindexe egész évben magas, jóval 5% fölötti volt, ugyanakkor a háztartási energia ára csökkent a megelőző évhez képest, valamint a decemberi adat kivételével a tartós fogyasztási cikkekért is kevesebbet kellett fizetni 2024-ben.

Az MNB 2024-ben folytatta kamatcsökkentési ciklusát, egészen 6,50%-ig csökkent a jegybanki alapkamat szeptemberre a 2024. eleji 10,75%-ról. A negyedik negyedévében az MNB szüneteltette a kamatcsökkentéseket, így az irányadó ráta 6,50%-on maradt 2024 végéig. Az MNB mozgásterét szűkítette a Fed várható kamatpályájának fentebb kerülése, valamint a nagymértékben gyengülő forint is. Emellett az inflációs nyomás is emelkedett, amely szintén nem tette lehetővé a kamatcsökkentést.

A Nemzetgazdasági Minisztérium januári tájékoztatása szerint 2024-ben az államháztartás központi alrendszere 4.095,8 milliárd forintos hiánnyal zárt, ez a megemelt, 4.790 milliárd forintos hiánycél alatt van. A GDP arányos eredményeszemléletű hiány az NGM tájékoztatása szerint a GDP 4,8%-a lehet (végleges

adatközlés 2025. április 1-jén lesz). A kiadások között nyugellátásokra és nyugdíjszerű ellátásokra, a babaváró támogatásokra, valamint a gyógyító-megelőző ellátásokra fordított összegek meghaladták az egy évvel korábbit. A központi alrendszer adó- és járulékbefvételei az előző évhez viszonyítva 8,7%-kal magasabban teljesültek. 2024-ben nem tudott csökkenni az államadósság aránya a gazdaság méretéhez képest. A 2023 év végén látott 73,4%-ról 73,6%-ra emelkedett tavalyi év végére a GDP-arányos adósságráta.

A külső finanszírozási képesség 2024 egészében az előzetes adatok szerint 6,8 milliárd euró volt (ez a GDP 3,3%-ának felel meg), amely a folyó fizetési mérleg 6,1 milliárd eurós és a tőkemérleg 730 millió eurós többletéből tevődött össze. A termék-külkereskedelmi egyenleg a tavalyi évben 2,6 milliárd euróval javult az egy évvel korábbihoz képest, a többlet 11,6 milliárd eurót tett ki.

A hitelintézeti szektor 2023-at követően 2024-ben is kimagasló évet zárt az adózott eredmény tekintetében: még nem auditált adatok alapján 1.632 milliárd forintos nyereséget értek el a hazai bankok, ami 153 milliárd forinttal haladja meg a 2023. évit, a saját tőke arányában pedig minimálisan 20% alatti megtérülést jelent. A 2023. évhez képest elért javulásban számszakilag az osztalékeredmény közel 140 milliárd forintot meghaladó emelkedése, valamint a pénzügyi és befektetési szolgáltatásokon realizált nem-kamatjellegű eredmény több mint 90 milliárd forintos javulása játszott főszerepet. Ezek azonban volumenükben hosszú távon nem fenntartható folyamatok. A kamateredmény mintegy 100 milliárd forinttal elmaradt a 2023. évitől, ami a vártnál kedvezőbb, figyelembe véve, hogy az MNB-nél tartott betéti eszközein a jegybanki kamatok csökkenése következtében lényegesen kisebb kamatbevételt realizált a szektor, ráadásul a meghatározott jelzáloghitelekre korábban bevezetett kamatlímitek is nagyrészt effektívek maradtak 2024 folyamán. A kamateredmény említett romlását a díj- és jutalékeredmény nagyjából 55 milliárd forintos javulása ellensúlyozta, pedig a ráfordítások között a tranzakciós illeték több mint 100 milliárd forinttal emelkedett, és ennek az emelkedésnek egy részét nem is tudta tovább hárítani ügyfeleire a szektor. A működési költségek 2023-ról 2024-re 150 milliárd forinttal emelkedtek, ami ütemében jóval meghaladta az inflációs rátát, és kissé a bevételek növekedési ütemét is, így a költség-bevétel hányad minimálisan emelkedett a 2023. évi szintjéről, de 40% alatt maradt. A csaknem semleges 2023. évi eredményhatást követően 2024-ben a kockázati költségek 108 milliárd forintot tettek ki, leginkább az év második felében felgyorsuló nettó értékvesztés-képzés miatt. A szektor adóbefizetései ugyanakkor 2023-hoz képest mintegy 50 milliárd forinttal (a szanalási és betétbiztosítási alapokhoz való hozzájárulás alakulását is figyelembe véve 70 milliárd forinttal) csökkentek, leginkább az extraprofit-adó csökkentési lehetősége miatt. Összességében tehát a bankszektor 2024-ben is kimagasló eredményességet tudott felmutatni. Az ezt eredményező folyamatok azonban részben nem fenntarthatóak hosszabb távon, a mérsékelt ütemben folytatódó hozamcsökkenéssel párosulva ezért a sajáttőke-arányos eredménymutatóban érdemi korrekció várható.

### 2.1.1 Új jelzáloghitel-szerződések

A gazdasági kilátások javulása, a háztartások gyors jövedelemnövekedése (amit a bérnövekedés mellett a megtakarításokon elért magas hozamok is tápláltak), valamint a kamatok csökkenése (amit felgyorsítottak a bankok önkéntesen vállalt THM-limitjei) miatt 2024. elejétől kezdve rakétatempóban lőtt ki az új lakossági jelzáloghitel-szerződések volumene, és ez a lendület az egész év folyamán kitartott. Végül összesen 1 443 milliárd forint értékben kötöttek új szerződéseket az ügyfelek a hitelintézetekkel, ami 110%-kal haladja meg a 2023. évi 686 milliárd forintot. Csak a lakáscélú hiteleket nézve a növekedés mértéke még ennél is magasabb volt (közelítette a 130%-ot), mivel a szabad felhasználású jelzáloghitelek körében lényegében csak a tavalyi volumen realizálódott, vagyis nem volt növekedés. A kimagasló növekedési ütem nem ismételhető meg, hiszen az 2023. évi kirívóan alacsony bázison keletkezett, ugyanakkor a 2024-ben elért lendület továbbra is megmaradhat a lakossági jelzáloghitel-piacon, mivel számos gazdaságpolitikai intézkedés mellett 2025-ben is erős jövedelemnövekedés segíti a családok otthonteremtési szándékait, ami a jelzáloghitelezés keresleti oldalát tovább erősíti.

### 2.1.2 Jelzáloghitelek állományának alakulása

A lakossági jelzáloghitelek állománya 2024. december 31-én 6 356 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Az éves állománynövekmény meghaladta a 615 milliárd forintot (ez mintegy 11%-os bővülést jelent) a 2023. év végi 5 739 milliárd forintos állományhoz képest. A növekedésben

szerepet játszott, hogy az új CSOK Plusz konstrukció miatt az új lakáscélú hitelek átlagos ügyletmérete igen jelentősen (közel 62%-kal) emelkedett, míg az ügyletszámok 41%-ot meghaladóan bővültek 2023-hoz képest. Emellett továbbra is alacsony maradt az amortizációs hányad, mivel az előtörlesztések továbbra sem tértek vissza a 2023. előtti években jellemző arányukhoz.

### 2.1.3 Jelzáloglevelek piacának alakulása

Az öt magyarországi jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek névértéke 2024. végére az előző év végéhez képest kevesebb mint 1%-kal emelkedett; 2024. december 31-én a teljes forgalomban lévő állomány névértéke 2 107 milliárd forint volt. Az MBH Jelzálogbank Nyrt. forgalomban lévő jelzáloglevél-állományának névértéke 365 milliárd forint volt 2024. végén, ez csaknem 6%-os csökkenést jelent éves szinten, amivel a Bank több mint 1 százalékpontot veszített piaci részesedéséből. A 17,3%-os piacrészével azonban továbbra is a második legjelentősebb szereplő ebben a piaci szegmensben.

## 3 AZ MBH JELZÁLOGBANK ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

### 3.1 FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK (KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁS ALAPJÁN)

A Jelzálogbank mérlegfőösszege 1,6%-kal, azaz 14,3 milliárd forinttal csökkent egy év alatt, így 2024. év végén a mérlegfőösszeg 892,3 milliárd forintot tett ki. A Bank adózás előtti eredménye 7,2 milliárd forintot ért el, míg a tárgyévi nyereség 6,6 milliárd forint volt. 2024-ben a Bank teljes tárgyévi átfogó jövedelme 6,3 milliárd forintot tett ki (2023: 7,2 milliárd forint).

Főbb mutatók (millió forint; %)	2024.12.31	2023.12.31	változás (%)	változás
Eszközök összesen	892 311	906 587	-1,6%	-14 276
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök ebből,	834 702	867 975	-3,8%	-33 273
Hitelintézetekkel szembeni követelések	593 463	523 272	13,4%	70 191
Ügyfelekkel szembeni követelések	16 468	20 540	-19,8%	-4 072
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	224 418	323 975	-30,7%	-99 557
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek ebből,	803 370	820 600	-2,1%	-17 230
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	374 995	445 316	-15,8%	-70 321
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	427 599	374 647	14,1%	52 952
Tőke	84 528	78 205	8,1%	6 323
Adózás előtti eredmény	7 177	7 385	-2,8%	-208
Tárgyévi nettó eredmény	6 597	6 663	-1,0%	-66
Teljes tárgyévi átfogó nyereség	6 323	7 168	-11,8%	-845
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés), %	0,7%	0,8%	-	-0,04%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés), %	8,1%	8,9%	-	-0,8%-pt

Az előző évhez viszonyított +/- 300%-nál nagyobb változás nem értelmezhető, „-” al jelölve.



### 3.2 REFINANSZÍROZÁS

A Jelzálogbank 2018. óta kizárólag klasszikus jelzálogbanki üzleti funkciókat lát el, azaz jelzálogleveleket bocsát ki, az ebből származó forrásból pedig refinanszírozást nyújt az MBH Csoport tagbankjai és külső partnerek jelzálog-portfólióihoz. A MBH Jelzálogbank a Csoporton belül speciális banki szereplő, mivel a Csoporton belül egyedül a Jelzálogbank képes speciális jogállása miatt a finanszírozási igényekhez igazodó forrásokat bevonni jelzáloglevél kibocsátás formájában a belföldi és külföldi tőkepiacokon. A Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek, illetve az ebből nyújtott refinanszírozási hitel meghatározó elem a partnerbankok számára JMM megfelelésük biztosítása szempontjából.

Az MBH Jelzálogbank jelenleg 8 refinanszírozási partnerrel rendelkezik, ezen belül a legnagyobb refinanszírozási hitelállománnyal az MBH Bank rendelkezik. Stratégiájában a MBH Jelzálogbank a külső partnerekkel történő együttműködést is fontosnak tartja, így igyekszik a refinanszírozásban érdekelt, saját jelzálogbankkal nem rendelkező hitelintézetek számára is vonzó piaci alternatívát nyújtani.

A refinanszírozási hitelek állománya 2024. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 3,6%-kal, azaz 13,7 milliárd forinttal 395,0 milliárd forintra nőtt.

### 3.3 ÜGYFÉLHITELEZÉS

A Jelzálogbank 2018. második negyedévétől nem végez új ügyfélhitelezést – ezt a tevékenységet az MBH Bank látja el. A Jelzálogbank ettől az időponttól csak a refinanszírozási üzletágban aktív, ennek megfelelően ügyfélhitelek állománya a természetes amortizáció hatására folyamatosan csökken.

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök között az ügyfelekkel szembeni követelések (lakosság és vállalat) bruttó állománya – a fentiekkel összhangban – tovább erodálódott, a 2023. végi 21,3 milliárd forintról 2024. végére 17,8 milliárd forintra, ami 16,4%-os csökkenésnek felel meg. Az év végi bruttó ügyfélhitelek állománya 98,4%-ban lakossági hitel, amelynek volumene 3,4 milliárd forinttal mérséklődött egy év alatt. A vállalati hitelek bruttó állománya az időszak végén 0,3 milliárd forintot tett ki.

### 3.4 PORTFÓLIÓMINŐSÉG, ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS

A Bank bruttó hitelállománya a vizsgált év végén 578,8 milliárd forintot tett ki. A függő kötelezettségek értéke 30,7 milliárd forint volt 2024. december 31-én, míg a bruttó hitel és függő kötelezettségek teljes expozíciója – értékpapírok nélkül – 609,5 milliárd forint.

Ügyfelekkel szembeni bruttó hitelkövetelés értéke 17,8 milliárd forint volt, továbbá a megkötött szerződések alapján 0,03 milliárd forint hitelfolyósítási kötelezettség állt fenn 2024. december 31-én. Ezen kinnlevőségekből 0,9 milliárd forint követelésállomány (892 db kölcsönszerződés) Stage 3 minősítési kategória besorolást kapott, amelyhez 0,2 milliárd forint értékvesztés került megképzésre. Stage 1 és Stage 2 minősítési kategóriába 16,9 milliárd forint hitelkövetelés és 0,03 milliárd forint kötelezettségvállalás került besorolásra, melyhez összesen 1,1 milliárd forint értékvesztés és céltartalék állomány kapcsolódik.

A refinanszírozási hitelek teljes kitettsége 396 milliárd forint, melyre minimális (0,3Mrd Ft) értékvesztés került megképzésre.

A Banknak két társaságban - az MBH Befektetési Bank Zrt-ben, a Takarékszövetkezetben (TESZ) - van vagyoni érdekeltsége. A befektetések névértéke 0,02 millió forint volt 2024.12.31-én.

A Banknak látra szóló betét formájában 33 milliárd forint kihelyezése volt a bankközi pénzpiacon, melyre 0,04 milliárd forint értékvesztés került megképzésre.

A hitelportfólióban a teljesítő hitelek (Stage 1, valamint a Stage 2 besorolású) aránya 94,79%, a nem teljesítő hitelek (Stage 3 besorolású) aránya pedig 5,21% volt december 31-én.

Az átlagos értékvesztés szintnél az összportfólió és a hitelportfólió vonatkozásában is növekedés tapasztalható az előző év végéhez képest.

### 3.5 JELZÁLOGLEVÉL- ÉS KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁS

2024-ben az MBH Jelzálogbank összesen 129,6 milliárd forint forrást vont be a hazai tőkepiacról, ebből 75 milliárd forint fedezetlen, változó kamatozású kötvény és 59,6 milliárd forint jelzáloglevél formájában került kibocsátásra. A 2024-ben kibocsátott jelzáloglevelek között a zöld jelzáloglevelek aránya 24,3% volt (14,5 milliárd forint). A vizsgált év során a kibocsátott jelzáloglevelek között 22 milliárd forint (36,6%) volt a változó és 37,7 milliárd forint (63,4%) a fix kamatozású értékpapír. A jelzáloglevelek forgalomba hozatalára minden esetben nyilvános aukció keretében került sor (8 aukció) a Jelzálogbank négytagú forgalmazói konzorciumának részvételével, a kötvények kibocsátása ezzel szemben jegyzéssel történt (2 jegyzés).

A bizonytalan piaci környezet, a szűkülő belföldi kereslet ellenére a MBH Jelzálogbank Nyrt. folytatta meghirdetett kibocsátási stratégiáját és rendszeresen, negyedévente 1-3 alkalommal szervezett aukciókat: a 2029-es és a 2032-es lejáratú jelzálogleveleit ajánlotta fel a befektetőknek. Az aukciókon jellemzően 6 milliárd forint mennyiségek kerültek meghirdetésre. A hozamfelár a referenciának számító állampapír hozamokhoz képest 2024. második negyedévet követően csökkentek. A hozamesés, illetve a felárak csökkenő trendje azonban az utolsó negyedévben megállt. Az MBH Jelzálogbank esetében a nyáron megszerzett, új, kedvező Moody's jelzáloglevél minősítés (A1) hatása ellensúlyozta a felárak emelkedő trendjét, így végül sem az ÁKK-, sem az IRS-felár nem emelkedett vissza az első félév 100 bázispont feletti szintjeire.

A teljes jelzáloglevél piaci kibocsátás tekintetében az első félévben forgalomba hozott mindösszesen 117,3 milliárd forinthez képest a második félévben további összesen 260,3 milliárd forint névértékű jelzáloglevél került forgalomba öt hazai jelzálogbank által, amiből a harmadik negyedév bizonyult kibocsátási szempontból a legaktívabbnak (233,2 milliárd forint). A zöld jelzáloglevelek forgalomba hozatala továbbra is visszafogott volt, az év egészében mindösszesen 34,4 milliárd forint került kibocsátásra, ebből az MBH Jelzálogbank zöld kibocsátása 14,5 milliárd forintot tett ki.

A jelzáloglevelek tekintetében az egyes negyedévekben rendre 5,9 milliárd forint, 27 milliárd forint, 25 milliárd forint és 7,2 milliárd forint névértékű jelzáloglevél került kibocsátásra a MBH Jelzálogbank által, az összesen 8 jelzáloglevél aukcióból három változó és öt fix kamatozású jelzáloglevél került forgalomba.

2024. augusztusában, 2018. márciusa óta először, újabb kötvénykibocsátásról döntött a bank. Egy 3 éves lejáratú (MK27NV01) és egy 6 éves lejáratú (MK30NV01) változó kamatozású kötvényt hozott forgalomba jegyzéssel eljárásal. A kötvények össznévérték 35-35 milliárd forint volt. A kibocsátás célja az MBH Jelzálogbank fedezetlen forrásigényének biztosítása volt. Egyrészt a jelzálogbanki működésnek folyamatosan van bizonyos mértékű fedezetlen forrásigénye – a jelzáloghitelek fedezetbe nem vonható része és a túlfedezet a nem finanszírozható jelzáloglevélből –, míg a kibocsátott 3 és 5 éves kötvények formájában megjelenő hosszú lejáratú forráselemek lejáratú szempontból a rövid-lejáratú bankközi forrásokhoz képest jobban igazodik a jelzálogbank eszköz-forrás szerkezetéhez, ezáltal a hitelminősítés szempontjából is kedvező megítélés alá esik.

A teljes év során összesen 56,5 milliárd forint névértékben járt le három jelzáloglevél sorozat, 2024-ben összesen 2 visszavásárlást szervezett a Bank: februárban a TJ24NF01 sorozatból vett vissza 20 milliárd forint névértékű állományt, majd júniusban a TJ24NV01 változó kamatozású sorozatból vásárolt vissza közel 5,4 milliárd forintot, méghozzá a magyar tőkepiacon újításnak számító jelzáloglevél-csereaukció során. A kibocsátásra felajánlott MJ32NV01 változó kamatozású jelzáloglevél vételárát a befektetők nem forintban teljesítették, hanem a visszavásárlásra meghirdetett másik, 2024. októberében lejáratú, szintén változó kamatozású jelzáloglevél (TJ24NV01) előre meghatározott árfolyamon került beszámításra. A pionír tranzakció sikeres volt, az MJ32NV01 sorozatból 5,6 milliárd forint került forgalomba, így a cserepapírból 5,6 milliárd forintot sikerült visszavásárolni. A csereaukció meghonosítása hozzájárulhat a jelzáloglevél piacon a befektetői igények még magasabb szintű kiszolgálásához és ezáltal a piac fejlődéséhez.

A fenti tranzakciók következtében a 2024. december végén a Kibocsátó által kibocsátott, forgalomban lévő jelzálogleveleinek össznévértéke 364,927 milliárd forint volt, szemben az egy évvel korábbi (2023. IV. negyedév) 387,218 milliárd forinttal.

A Jelzálogbank a Jht. és a banki fedezet-nyilvántartási szabályzat előírásainak megfelelően folyamatosan figyelemmel kísérte a fedezettség helyzetét és az arányossági követelmények teljesülését, illetve a jelzáloglevelek fedezettségének biztosítása érdekében a hitelek folyósítását követően vizsgálta a rendes fedezettség nyilvánítás feltételeinek meglétét.

A Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2024. december 31-én 603,2 milliárd forint volt, amely 2023. december 31-hez (582,8 milliárd forint) képest 3,5%-os növekedést jelent a refinanszírozási hitelállomány-bővülés eredményeként.

#### A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2024. december 31-én fennálló értéke

	2024. december 31.	2023. december 31.	Változás
<b>A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett</b>			
Névértéke	364 927	387 218	-5,8%
Kamata	81 457	70 012	16,3%
<b>Összesen</b>	<b>446 384</b>	<b>457 230</b>	<b>-2,4%</b>
<b>A rendes fedezet értéke</b>			
Tőke	403 892	396 276	1,9%
Kamata	199 353	186 554	6,9%
<b>Összesen</b>	<b>603 245</b>	<b>582 830</b>	<b>3,5%</b>
<b>A bevont likvid eszközök értéke (tőke és kamatösszeg)</b>	<b>28 284</b>	<b>65 220</b>	<b>-57,7%</b>
<b>A pótfedezetként bevont eszköz értéke</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből eredő követelések összege</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Összesen</b>	<b>28 284</b>	<b>65 220</b>	<b>-57,7%</b>

2024. december 31-én a fedezeti eszközök jelenértéke 410,1 milliárd forint, a fedezendő elemek jelenértéke pedig 344,5 milliárd forint volt, így a fedezeti eszközök jelenértéke a még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékének 119,07%-át tette ki. A nettó fedezeti eszközök tőkeértékének és a fedezendő elemek tőkeértékének aránya 115,67%, a fedezeti eszközök kamatértékének és a fedezendő elemek kamatértékének aránya 256,56% volt 2024. december 31-én.

### 3.6 MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA (KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁS ALAPJÁN)

A Bank mérlegfőösszege 2024. december 31-én 892,3 milliárd forint volt, mely a 2023. évinél 1,6%-kal alacsonyabb értéket jelent (2023. december 31.: 906,6 milliárd forint).



MÉRLEG (millió forint; %)	2024. december 31.	2023. december 31.	Változás (%)*	Változás
<b>Eszközök</b>				
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	1 249	19 305	(93,5%)	(18 056)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6 860	7 875	(12,9%)	(1 015)
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek	5 481	6 310	(13,1%)	(829)
Származékos pénzügyi eszközök	1 379	1 565	(11,9%)	(186)
Fedezetbe vont derivatív eszközök	1 431	640	123,6%	791
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	47 196	9 999	-	37 197
Hitel és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	47 196	9 999	-	37 197
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	834 702	867 975	(3,8%)	(33 273)
Hitelintézetekkel szembeni követelések	593 463	523 272	13,4%	70 191
Ügyfelekkel szembeni követelések	16 468	20 540	(19,8%)	(4 072)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	224 418	323 975	(30,7%)	(99 557)
Egyéb pénzügyi eszközök	353	188	87,8%	165
Tárgyi eszközök	104	143	(27,3%)	(39)
Immateriális javak	150	247	(39,3%)	(97)
Nyereségadó eszközök	363	337	7,7%	26
Halasztott adó eszközök	363	337	7,7%	26
Egyéb eszközök	256	66	287,9%	190
<b>Eszközök összesen</b>	<b>892 311</b>	<b>906 587</b>	<b>(1,6%)</b>	<b>(14 276)</b>
<b>Kötelezettségek</b>				
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	159	1 372	(88,4%)	(1 213)
Származékos pénzügyi kötelezettségek	159	1 372	(88,4%)	(1 213)
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	803 370	820 600	(2,1%)	(17 230)
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	374 995	445 316	(15,8%)	(70 321)
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	427 599	374 647	14,1%	52 952
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	776	637	21,8%	139
Fedezetbe vont derivatív kötelezettségek	3 569	5 214	(31,5%)	(1 645)
Céltartalék kötelezettségekre és költségekre	7	16	(56,3%)	(9)
Nyereségadó kötelezettségek	200	264	(24,2%)	(64)
Tényleges adókötelezettségek	200	264	(24,2%)	(64)
Egyéb kötelezettségek	478	916	(47,8%)	(438)
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>807 783</b>	<b>828 382</b>	<b>(2,5%)</b>	<b>(20 599)</b>
<b>Tőke</b>				
Jegyzett tőke	10 849	10 849	-	-
Visszavásárolt saját részvények	(207)	(207)	-	-
Tőketartalék	27 926	27 926	-	-
Eredménytartalék	36 129	30 126	19,9%	6 003
Egyéb tartalékok	2 946	2 286	28,9%	660
Tárgyévi eredmény	6 597	6 663	(1,0%)	(66)
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	288	562	(48,8%)	(274)
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>84 528</b>	<b>78 205</b>	<b>8,1%</b>	<b>6 323</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>	<b>892 311</b>	<b>906 587</b>	<b>(1,6%)</b>	<b>(14 276)</b>

Az előző évhez viszonyított +/- 300%-nál nagyobb változás nem értelmezhető, „-” al jelölve.

### 3.6.1 Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

A Bank egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközeinek értéke 2024. év végén 47,2 milliárd forintot tett ki, ez szignifikánsan magasabb szintet jelent az előző évhez képest. Az állományon belül a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya 2024. végére 100%-ra emelkedett, míg a tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok aránya 0%-ra csökkent.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön belül a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állományának 93,2%-át teszik ki az államkötvények. Állományuk 2023. év végéhez képest 41,0 milliárd forinttal emelkedett, így év végén 44,0 milliárd forintot ért el. A 6,8%-os részarányt kitevő hitelintézeti kötvények állománya az előző évhez képest 54,4%-kal csökkent (7,0 milliárd forintról 3,2 milliárd forintra).

### 3.6.2 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök értéke 2024. év során 3,8%-kal mérséklődött, így az időszak végére elérte a 834,7 milliárd forintot. A teljes állományon belül a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bruttó állománya 30,7%-kal csökkenve 224,4 milliárd forintot tett ki. A teljes bruttó értékpapír állomány 87,4%-át államkötvények alkotják, melyek állománya 2024. végén 196,3 milliárd forint volt.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök másik nagy csoportját a hitelek alkotják, melyek bruttó állománya 13,4%-kal bővült az év során, így 2024. végére elérte az 593,5 milliárd forintot.

A jegybanki és bankközi betétek bruttó állománya az előző évi 21,0 milliárd forintról 33,0 milliárd forintra nőtt 2024. végére, mely szignifikánsan magasabb szintet (+57,1%) jelent.

### 3.6.3 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

A Jelzálogbank forrásainak 90,0%-át jelentik az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Értékük a tárgyévet megelőző év végéhez képest 2,1%-kal mérséklődött, így 2024. végére 803,4 milliárd forintot ért el. Ezen kötelezettségeken belül a kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, azaz a Bank által kibocsátott, a jelzáloghitelek hosszú távú finanszírozását biztosító jelzáloglevél állomány 53,2%-os részarányt képvisel. A kibocsátott jelzáloglevelek értéke 2024. év végén 357,3 milliárd forint volt, mely 4,6%-os csökkenést jelent 2023-hoz képest. 2024. során 15,8%-kal csökkent a felvett hitelek állománya, értéke az időszak végén 375,0 milliárd forintot ért el.

### 3.6.4 Saját tőke, tőkehelyzet

A Bank saját tőkéjének 2024. december 31-i összege 84,5 milliárd forint volt, amely az egy évvel korábbi értékhez képest 6,3 milliárd forinttal magasabb szintet jelent (8,1%-os emelkedés).

A Bank az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezetének (IHKSZ) tagja. Az IHKSZ tagjainak konszolidált alapon kell vizsgálniuk a prudenciális követelményeknek való megfelelést, az egyedi megfelelés alól a vonatkozó jogszabályok és az MNB tárgybani határozata mentességet biztosít.

Az integráció tagjainak tőkemegfeleléséről az MBH Bank Nyrt. az üzleti év nyilvánosságra hozatali dokumentumában teszi közzé az auditált beszámoló szerinti adatokat.

### 3.6.5 Mérlegen kívüli tételek

A Bank mérlegen kívüli függő kötelezettségeinek értéke a tárgyidőszak végén 30,7 milliárd forintot tett ki, ami 7,6%-kal volt magasabb az előző évihez képest. 2024-ben a mérlegen kívüli függő kötelezettségek teljes egészében az ügyfelek, valamint a refinanszírozási partnerek által még fel nem használt, le nem hívott hitelkeretek és ígervények állományát jelentette.

**3.7 EREDMÉNY ALAKULÁSA (KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁS ALAPJÁN)**

<i>Eredménykimutatás (milliárd Ft, %)</i>	2024.	2023.	Változás (%)	Változás
<b>Kamat és kamatjellegű bevétel</b>	<b>61 507</b>	<b>61 348</b>	<b>0,3%</b>	<b>159</b>
<i>Effektív kamatszámítással kalkulált kamatbevétel</i>	53 422	51 645	3,4%	1 777
<i>Egyéb kamatjellegű bevételek</i>	8 085	9 703	(16,7%)	(1 618)
<b>Kamat és kamatjellegű ráfordítás</b>	<b>(48 672)</b>	<b>(52 825)</b>	<b>(7,9%)</b>	<b>4 153</b>
<i>Effektív kamatszámítással kalkulált kamatráfordítás</i>	(40 665)	(43 369)	(6,2%)	2 704
<i>Egyéb kamatjellegű ráfordítások</i>	(8 007)	(9 456)	(15,3%)	1 449
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>12 835</b>	<b>8 523</b>	<b>50,6%</b>	<b>4 312</b>
Díj- és jutalékbevételek	186	219	(15,1%)	(33)
Díj- és jutalékráfordítások	(288)	(366)	(21,3%)	78
<b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>	<b>(102)</b>	<b>(147)</b>	<b>(30,6%)</b>	<b>45</b>
<b>Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye</b>	<b>(2 206)</b>	<b>966</b>	<b>-</b>	<b>(3 172)</b>
<i>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok átértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény</i>	884	2 193	(59,7%)	(1 309)
<i>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény</i>	147	399	(63,2%)	(252)
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény</i>	(3 874)	(162)	-	(3 712)
<i>Fedezeti elszámolások eredménye</i>	380	(1 254)	(130,3%)	1 634
<i>Árfolyam-különbözet eredménye</i>	257	(210)	(222,4%)	467
<b>Értékvesztés képzése a hitelezése veszteségekre, céltartalék képzése kötelezettségekre és költségekre és nem-pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés</b>	<b>(535)</b>	<b>877</b>	<b>(161,0%)</b>	<b>(1 412)</b>
<i>Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége</i>	(137)	1 345	(110,2%)	(1 482)
<i>Céltartalékok peres ügyekre, átszervezési- és egyéb költségekre</i>	10	1	-	9
<i>Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / nyereség</i>	(357)	(469)	(23,9%)	112
<i>Egyéb pénzügyi és nem-pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása</i>	(51)	-	-	(51)
Adminisztratív és egyéb működési költségek	(2 641)	(2 734)	(3,4%)	93
Egyéb bevételek	9	36	(75,0%)	(27)
Egyéb ráfordítások	(183)	(136)	34,6%	(47)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7 177</b>	<b>7 385</b>	<b>(2,8%)</b>	<b>(208)</b>
Jövedelemadó (bevétel) / ráfordítás	(580)	(722)	(19,7%)	142
<b>Tárgyévi nettó eredmény</b>	<b>6 597</b>	<b>6 663</b>	<b>(1,0%)</b>	<b>(66)</b>
<b>EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>				
<b>Eredménybe átsorolható tételek</b>	<b>(274)</b>	<b>505</b>	<b>(154,3%)</b>	<b>(779)</b>
<i>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok</i>	(235)	495	(147,5%)	(730)
<i>Valós érték változások</i>	(118)	877	(113,5%)	(995)
<i>Halmazott átértékelések eredménybe történő átsorolása kivezetéskor</i>	(117)	(382)	(69,4%)	265
<i>Eredménybe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó</i>	(39)	10	-	(49)
<b>Eredménybe át nem sorolható tételek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós érték változásai</i>	0	0	-	-
<b>Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszaki jövedelem</b>	<b>(274)</b>	<b>505</b>	<b>(154,3%)</b>	<b>(779)</b>
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>6 323</b>	<b>7 168</b>	<b>(11,8%)</b>	<b>(845)</b>

Az előző évhez viszonyított +/- 300%-nál nagyobb változás nem értelmezhető, „-”al jelölve.

A Jelzálogbank adózás előtti eredménye 2024-ben 7,2 milliárd forint nyereség volt, amely a 2023. évi eredményhez képest 0,2 milliárd forinttal alacsonyabb szintet (2023: 7,4 milliárd forint) jelent. A tárgyévi adózott eredmény 6,6 milliárd forint volt (2023-ban 6,7 milliárd forint). A teljes átfogó jövedelem is a tárgyévet megelőző év teljesítménye alatt alakult, 2024-ben 6,3 milliárd forintot ért el (2023-ban 7,2 milliárd forint).

### 3.7.1 Nettó kamatbevétel

A Bank 2024. évi 12,8 milliárd forintot kitevő nettó kamatjövedelme (2023-ben 8,5 milliárd forint) a 61,5 milliárd forintos kamatbevétel (2023-hoz képest 0,3%-os növekedés) és a 48,7 milliárd forintos kamatráfordítás (2023-hoz képest 7,9%-os csökkenés) egyenlegeként alakult ki. Összességében a nettó kamatbevétel az előző évhez képest 50,6%-kal, 4,3 milliárd forinttal volt magasabb.

A kamatbevételek tekintetében 2024-ben az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kamatbevétele volt meghatározó, értéke 51,5 milliárd forint volt az időszak végén. (2023: 50,3 milliárd forint).

A kamatráfordítások az előző évhez képest 4,2 milliárd forinttal alacsonyabb szintet értek el, összesen 48,7 milliárd forintot tettek ki (2023: 52,8 milliárd forint). A kamatráfordítások között az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kamatráfordításai jelentik a legjelentősebb tételt, ennek értéke 2024-ben 40,7 milliárd forint volt, mely az előző évhez képest 2,7 milliárd forinttal alacsonyabb értéket jelentett (2023-ban 43,4 milliárd forint).

### 3.7.2 Nettó jutalék- és díjbevétel

A Jelzálogbank nettó jutalék eredménye 102 millió forintos veszteség volt 2024-ben (2023: 147 millió forint veszteség).

A díj- és jutalékbevétel 186 millió forintos eredménye 15,1%-kal alacsonyabb volt az előző évi eredményhez képest. Az alacsonyabb bevételeket egyfelől a saját folyósítású jelzáloghitelekkel kapcsolatos egyéb díj bevételek csökkenése, másfelől az értékbecsléshez köthető díj- és jutalékbevételek csökkenése okozta.

A ráfordítások értéke 2024-ben 288 millió forint volt (2023-ban 366 millió forint). A díj- és jutalékráfordítás alacsonyabb szintje alapvetően az alacsonyabb ügynöki díj ráfordításaival magyarázható.

### 3.7.3 Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye

A pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó eredmény 2,2 milliárd forint veszteséget tett ki, szemben a tavalyi év 966 millió forintos nyereségéhez képest. A veszteség alapvetően az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó veszteséggel magyarázható.

### 3.7.4 Adminisztratív és egyéb működési költségek

2024-ben a Jelzálogbank működési költségei 3,4%-kal, 93 millió forinttal csökkentek, így összességében 2,6 milliárd forintot tettek ki (2023.: 2,7 milliárd forint). A működési költségek mérséklődésében meghatározó volt az informatikai költségek, valamint a megfizetett extraprofit különadó mérséklődése. A megfizetett extraprofit különadó 194 millió forintot jelentett 2024-ben (2023: 576 millió forint).

2024-ben ugyanakkor a jogi és tanácsadói szolgáltatások, szakértői díjak 263 millió forinttal, míg a tagsági díjak között található szanalási alapba befizetett összegek 211 millió forinttal emelkedtek.

A bérek és bérjellegű költségek 51 millió forinttal növekedtek, így összesen 501 millió forintot tettek ki 2024-ben.

### 3.7.5 Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége

Az értékvesztés és céltartalék képzés nettó egyenlege 2024-ben 137 millió forint volt.

### 3.7.6 Pénzügyi instrumentumok módosítási eredményéhez kapcsolódó, kivezetéssel nem járó veszteség (-) / nyereség

2020. március 18-án hatályba lépett hitelmoratórium költsége a be nem folyt és így elhatárolt hitel pénzáramlások nettó jelenértékének veszteség hatásából származik, ez a Jelzálogbanknál 2024-ben 357 millió forintot tett ki. (2023: 469 millió forint)

### 3.7.7 Adózás előtti nyereség

A Jelzálogbank 2024-es adózás előtti nyeresége 7,2 milliárd forintot ért el (2023-ban 7,4 milliárd forint).

## 4 LIKVIDITÁSKESZELÉS

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. forrásszerkezetét meghatározza speciális jelzálogbanki jogállása – nem gyűjthet betétet –, így forrásszerkezetén belül meghatározóak a jelzáloglevél kibocsátásából, valamint a bankközi hitelfelvételből eredő forráselemek.

A 2018. óta tisztán refinanszírozó jelzálogbanki stratégia alapján működő Jelzálogbank forrás-szerkezetének alakulását szokásos üzleti és piaci működési környezetben elsősorban a refinanszírozott hitelállomány alakulása, valamint az MBH Csoport JMM megfeleléséhez szükséges jelzáloglevél állomány biztosítását célzó kibocsátói aktivitás határozzák meg.

A forgalomban lévő jelzáloglevél-állomány 2024-ben éves viszonylatban 5,8%-kal (-22,3 milliárd forint) 387,2 milliárd forint névértékről 364,9 milliárd forintra csökkent. A Magyar Nemzeti Bank (MNB) a 2022. szeptember 12. napján kelt H-KE-III-533/2022. számú határozata alapján a MBH Jelzálogbank Nyrt. minden jelzáloglevele „európai (prémium) fedezett kötvény”-nek tekintendő.

A jelzáloglevelek mellett a Jelzálogbank forrásszerkezetében 2024-ben változatlanul meghatározó súllyal szerepelt az MNB hosszú lejáratú fedezett hiteleszközének igénybevételével bevont hosszú lejáratú (3 és 5 éves) jegybanki forrás (2021. július végén az eszköz a jegybank részéről kivezetésre került, a meglévő állományok érintettsége mellett új ügylet már nem köthető).

A Jht. 2022. július 8-án hatályba lépő módosítása alapján a fedezeti eszközök (a rendes és pótfedezetek mellett) a likvid eszközcsoporttal bővültek, illetve ezzel összhangban a likviditási pufferre vonatkozó részletszabályok is kidolgozásra kerültek. Ennek megfelelően a Bank jelzáloglevél programja nettó likviditáskiáramlásának fedezése céljából a fedezeti halmaz 2022. július 8-ától likvid eszközökből álló likviditási puffert tartalmaz. Ugyancsak a módosított Jht. alapján a Bank legalább 2%-os túlfedezettséget tart fenn.

A likviditási puffert mértéke 2024. december 31-én:

180 napon belüli legmagasabb napi nettó likviditáskiáramlás értéke (millió forint)	-12 895
Fedezeti halmaz likviditási pufférének (piaci) értéke (millió forint)	18 832

A Bank a jelzálogleveleinek hitelminősítése céljából 2019-ben az S&P Global Rating-gel kötött szerződését 2024. folyamán felmondta, ezáltal a felmondás időpontjában fennálló BBB minősítés az MBH Jelzálogbank saját döntése alapján visszavonásra került.

Az MBH Jelzálogbank jelzálogleveleit jelenleg a Moody's Investor Service minősíti, amely 2024. július 22. napján közzétette, hogy hosszú lejáratú A1 minősítést adott az MBH Jelzálogbank által kibocsátott jelzálogleveleknek (a Partnerkockázati (CR) Értékelés Baa3(cr). Ezzel egy időben a Moody's azt is közzétette, hogy az MBH Jelzálogbank hosszú- és rövid lejáratú kibocsátói minősítése Ba3/NP, a hosszú- és rövid lejáratú Partnerkockázatainak a minősítése (Counterparty Risk Ratings, CRRs) Baa3/P-3, a hosszú és rövid lejáratú Partnerkockázati Értékelése (Counterparty Risk (CR) Assessment) Baa3(cr)/P-3(cr) lett. A minősítésekhez kapcsolódó kilátásokat a Moody's stabilnak értékelte.



## 5 AZ MBH JELZÁLOGBANK 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 bankcsoport 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 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 2024. év során is folyamatosan megfelelt.

### 5.1 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 és a Bankcsoport pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, valamint hozzájárulás a tőke olyan versenyképes üzleti tevékenységekhez való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik.

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 kockázat típusokra vonatkozóan kalkulálja a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági tőkeszükségletet, valamint az 1. pillér alatti tőkeszükségletet.

A Bank elsősorban hitel-, likviditási-, piaci- és működési kockázatoknak van kitéve.

### 5.2 HITELKOCKÁZAT

2024. évben a hitelkockázat változásának legfőbb befolyásoló tényezője az Orosz-Ukrán háború, a kialakult geopolitikai és gazdasági helyzet, 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 folyamatok kiegészítésre kerültek. A fizetési és agrármoratóriumok végét követően 2024. január 1-jétől a korábban megállapított stage kockázati kategóriákból történő felépülési, valamint türelmi idő feltételek teljesítésének figyelése az alábbiak szerint történik:

- az általános hiteltörlesztési moratóriumban részt vett és átstrukturáltak minősített ügyletekre az érvényes default státusz alapján a default felgyógyulási, valamint lakossági ügyfelek esetén 6 hónap, vállalati ügyfelek esetében 24 hónap próbaidőszakban tartásának szabályai érvényesek. A próbaidőszak alatt az átstrukturált ügyletek nem kerülhetnek Stage 2-nél jobb besorolásba.

- főszabályként az agrármoratóriumba lépett ügyfelek legalább Stage 2 kategóriába kerültek, azonban amennyiben az ügyfél korábban legalább 9 hónapot töltött moratóriumban és az agrár moratóriumba belépése előtt stage 2-es besorolással rendelkezett, úgy Stage 3-ba sorolandók. Stage 1 kategóriába csak a nyilatkozat megtételét és a figyelembevételét követően készített egyedi monitoring alapján kerülhetnek. Stage 3 és Stage 2 besorolás alkalmazásától egyedi eltérésekre lehetőség van, melyet minden esetben részletes, objektív evidenciákkal szükséges alátámasztani.

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 nem kerültek figyelembevételre a Bank kockázatkezeléshez alkalmazott modelljeiben. Az ESG releváns információk gyűjtésének és tárolásának módja már kidolgozásra került, így azok későbbi elemzése és felhasználhatósága biztosított. Összeállításra került az ESG adattaxonómia is. Az ESG index összetételének elemzésével, valamint az MNB 9/2024. (IX.24.) számú ajánlásával összhangban 2025. július 1-től fokozatosan megvalósuló ESG adatgyűjtés által elérhetővé váló információk hosszabb távon beépíthetővé válnak az elvégzendő stressz tesztek, továbbá a life-time PD, illetve LGD paraméterek becslése során.

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).

A Bank a vizsgálati szempontok alapján meghatározott management overlay értékeket rendszeresen felülvizsgálja és elszámolását fenntartja. A management overlay összetevői a Módszertani Bizottság döntése alapján változhatnak, biztosítva a mindenkori MNB által kiadott Vezetői Körlevélben foglaltak teljesülését.

Összefoglalva a Bank jelenlegi modellezési és értékvesztési módszertana a fentebb részletezett hitelkockázatkezelési módszerek, folyamatok 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.

## 5.3 PIACI KOCKÁZAT

A piaci kockázatok alá tartozik a teljes banki tevékenységből származó kamatkockázat, részvényárfolyam kockázat és devizaárfolyam kockázat. A 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 lejáratú vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással. A Bank a kamatláb kockázatot érzékenység vizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri. Emellett stressz tesztek alkalmazásával folyamatosan mérve és limitálva van a kedvezőtlen kamatláb szcenáriók 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 Csoport nyeresége, tőkéje csökken, vagy teljes mértékben elvész a piaci részvény árfolyamok 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 stressz teszteket is végez.

### **5.4 LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK**

A Bank a likviditási kockázatokat több mutatószámmal elemzi és limitekkel mérsékeli, melyek közül a legfontosabbak a jogszabályi mutatókra (LCR, NSFR, kötelező tartalék ráta), valamint a likviditásra releváns stressz tesztekre 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.

### **5.5 MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT**

A Bank a működési kockázatok kezelését továbbra is elsősorban a belső szabályzatokkal, eljárásrendekkel, illetve a beépített kontroll-mechanismusok 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, 2024-ben is több KRI módosult és új, az MBH által meghatározott csoportszintű 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.

## **6 HUMÁNPOLITIKA**

Az MBH Jelzálogbank munkavállalóinak teljes munkaidőre átszámított létszáma 16 fő volt a tárgyév végén.

#### **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 talenterköltözését 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 tehetségmegtartó aktivitásainak mérföldköve a díjnyertes Start program volt. A Start az ország egyik legnagyobb gyakornoki programja, jelenleg több mint 400, 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 utánpótlásbázist jelent a Bank 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. 2024-ben 100 Startos kolléga került fő állásba 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 Bank a Start+ program második évfolyamát indította el 2024-ben amelynek keretében 12 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 bank felsővezetői előtt tett prezentáció, amikor a bank egy kritikus stratégiai problémájára hoznak megoldást a kollégák. A 2023-as első évfolyam tagjainak 92%-a az 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 bank leendő szülők megváltozó élethelyzetére kínál anyagi, szakmai és személyes támogatást is. Fontos tényező, hogy a Bank nem csak a kismamákra, hanem a leendő apukákra is gondol és nekik is kínál egyedi megoldásokat. A program nagyon népszerű 340 esetben történt kifizetés és több mint 500 kollégának válaszoltuk meg a kérdését.

**MMM+ program:**

A Generációs Diverzitási program legfrissebb eleme, az MBH Csoport megváltozott munkaképességűekre fókuszáló programja. A Bank 2024-ben 62 főt azonosított és segítette élethelyzetüket: adókedvezményre jogosultak, illetve a program elemei is számos támogatást nyújtanak a részükre.

**Nagyköveti Program:**

Az MBH Csoport Nagyköveti Programja az új értékek és a hozzá kapcsolódó viselkedésminták és vezetői eszköztár, az új kultúra útiterv bevezetése és a tehetségek megtartása, az elköteleződés fenntartásának innovatív eszköze mintegy 100 fő részvételével. Ez egy változáskezelési kezdeményezés, tagjai együtt dolgoznak, hogy biztosítsák a különböző tehetségek, csapatok közötti elkötelezettséget és az információk eljuttatását az összes kollégához. A nagy érdeklődésre számot tartó online és offline üléseken más-más változással kapcsolatos témára összpontosítanak, a kezdeményezés fogadtatása nagyon lelkes. Közös workshopokon dolgoznak együtt a kultúra program egyes elemein, így például ők készítették el a teljes szervezetet érintő pulzus mérés kérdéseit, mely relevanciát és testreszabást jelentett, így igazán a kollégákról szólt.

**Vezetői Akadémia:**

A Vezetői Akadémia szerves részét képezi a vezetők felkészítésének az új banki működéshez szükséges átállásra. A vezetőképző program moduláris, különböző megoldásokkal és témákban (inspiráló vezetés, heterogén generációs csapatok, transzparens vezető működés, motiváló vezetés, stb.) támogatja a tehetséges vezetők folyamatos fejlődését. Külön program segíti az újonnan kinevezett vezetők képzését.

**Széleskörű béren kívüli juttatások:**

Az MBH Banknak, mint Magyarország egyik legnagyobb bankjának kiemelt célja, hogy piacvezetővé váljon a szektorban. Ennek megvalósításában kiemelt szerepe van minden munkatársunknak. Munkáltatóként a teljesítmény alapú kultúra fenntartása a fő célunk, mindamellettt kiemelkedő juttatási rendszerünkkel is munkatársaink elkötelezettségét erősítjük.

Béren kívüli juttatási rendszerünk elemei között megtalálható a Cafeterián túl az iskolakezdési és táborozási támogatás, valamint szociális segélyezés.

Generációs diverzitási programunk támogatást nyújt munkavállalóink különleges élethelyzeteire. A program keretein belül, pályakezdőknek (Start+), kisgyermekes szülőknek (Bébi+), megváltozott munkaképességű munkatársainknak (MMM+) és nyugdíjas korra készülő (Aktív+) kollégáinknak kínálunk színes programokat, változatos juttatásokat.

#### **Az MBH Csoport és az egészség:**

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 fitnesz menü és más speciális étrendnek megfelelő ételek is elérhetők.

#### **Az MBH Csoport és a sport:**

Az MBH Csoport jelentős támogatást biztosít Sportegyesületének, ahol eredményes szakmai és szabadidősport munka folyik. Az egyesület 2024-ben 600-650 fő közötti taglétszámmal, ezen belül 900-950 szakosztályi tagsággal rendelkezik /egy SE tag több szakosztályban is sportol/, ami jelentős, több mint 40%-os növekedést mutat az előző évhez képest.

A Sportegyesület szakosztályai: aerobics, 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. 2024-ben 20 sportágban több alkalommal szerveztünk sportegyesületi házi bajnokságokat. 300 oklevél került kiosztásra.

Az SE immáron 11 sportágban készíti fel versenyzőit az évente megrendezésre kerülő Magyar Bankok Sporttalálkozójára, ahol 2024-ben Győrben III. 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 Félmárton vagy a SPAR Maraton. Csapatportokban 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 találkozói mindig sikeresek.

A vidéki fiókhálózatban dolgozó SE tagok rekreációs sporttámogatásban részesülnek, amelyet a munkahelyük vagy lakhelyük közelében működő sportszolgáltatásokra tudtak fordítani. 2024-ben 40 városban 250 kolléga sporttámogatása valósult meg.

Az SE fontosnak tartja, hogy minden munkahelyi bázis közelében az SE tagok rendszeresen tudjanak sportolni, ezért kiemelt telephelyeink mellett használható konditerem. /Kassák Lajos u. Székház, Tüskecsarnok/ A Kassák kondiban 13 edző vezetésével számos csoportos órán vehettek részt tagjaink. / zumba, jóga, TRX, spinning, crossfit, pilates, alakformáló/

Kommunikációban is fejlődött az SE. 2024-ben többhónapos kampány keretében hívta fel 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 677 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 Tanácsi és munkavédelmi képviselő választások jelenleg folynak.

## 7 FENNTARTHATÓSÁG

Az MBH Bankcsoport elkötelezett a fenntarthatóság iránt, ezért az ESG mindhárom – környezeti, társadalmi és vállalatirányítási – pillérét integrálta működésébe és törekszik a folyamatos fejlődésre. A részletek a Bankcsoport konszolidált Fenntarthatósági Jelentésében olvashatóak, melyet az Európai Parlament és a Tanács 2013/34/EU irányelve 29a. cikke szerint készítenek.

### ESG stratégia és jelentéstétel

A Bank kiemelt figyelmet fordít a klímaváltozás miatt felmerülő, a saját működését és a társadalmat érintő kockázatokra. Ezzel összhangban az MBH Jelzálogbank azonosította saját üzleti tevékenységének és profiljának azon sajátosságait (jelzálogalapú refinanszírozási és jelzáloglevél kibocsátói funkciók), amelyek tudatos kiaknázásával és alakításával közép- és hosszú távon hatással tud lenni a klímakockázat csökkentésére, a társadalmi jólét javítására. A Bank 2022-ben publikálta ESG stratégiáját, amely tartalmazza azonosított értékeit, küldetését és vízióját, valamint témakörönként fenntarthatósági célkitűzéseket fogalmazott meg.

Az MBH Jelzálogbank, mint tőzsdei társaság, a Budapesti Értéktőzsde fenntarthatósági ajánlásával összhangban először 2022-ben, majd 2023-ban és 2024-ben éves Fenntarthatósági jelentést tett közzé. A publikus önálló fenntarthatósági jelentések a nemzetközi (Global Reporting Initiative-GRI) szabvány szerint készülnek, lefedve a Bank egyedi környezeti, társadalmi és vállalatirányítási területeken elért eredményeit.

A fenntarthatósággal kapcsolatos vállalati beszámolásról szóló uniós irányelv (CSRD) értelmében az MBH Jelzálogbanknak tőzsdei státuszából adódóan először a 2025-ös pénzügyi évre vonatkozóan, 2026-ban kell elkészítenie fenntarthatósági jelentését az Európai Fenntarthatósági Jelentési Szabványok (ESRS) szerint. A CSRD a fenntarthatósági adatszolgáltatást a pénzügyi jelentésbe építi be, egységes képet ad a Bank működéséről, így mind a hazai, mind az uniós piac számára biztosítani fogja a fenntarthatósági jelentéstétel megnövekedett átláthatóságát és hitelességét.

Az MBH Jelzálogbankja 2022-ben csatlakozott az Energy Efficient Mortgage Label-hez (EEML), amely keretében a zöld jelzáloglevelek fedezetének számító zöld jelzáloghitelek és zöld ingatlanbiztosítékok összetételéről, azok energetikai profiljáról és környezeti hatásairól azóta negyedévente transzparencia jelentést ad ki, amelyet az EEML és saját honlapján publikál.

### Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. fenntarthatósági tevékenysége alappilléreként tekint a zöld jelzálogalapú refinanszírozásra és zöld jelzáloglevelek kibocsátására. A fentiek érdekében az MBH Jelzálogbank Nyrt. GBP (Green Bond Principles 2021) nemzetközi sztenderden alapuló Zöld Jelzáloglevél Keretrendszert hozott létre 2021-ben, majd 2023. decemberében felülvizsgálta és 2024. februárjában minősítési szakvéleménnyel együtt publikálta frissített Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerét. A 2024-ben kiadott Keretrendszer az alkalmazott alapelvek tekintetében nem változott, csupán kiegészült a vállalatirányításban és transzparenciában történt, fenntartható működést erősítő fejlesztésekkel, valamint bővült az épületek energetikai jellemzőinek meghatározásáról szóló szabályozási rendszer változásait is figyelembe vevő zöld elfogadhatósági kritériumokkal. Az MBH Jelzálogbank Nyrt. a keretrendszerhez kapcsolódó transzparencia követelmények alapján negyedévente zöld jelzáloglevél allokációs jelentést, évente pedig a zöld jelzáloglevél kibocsátási tevékenysége és a keretrendszer összhangját vizsgáló felülvizsgálati jelentést, valamint hatásvizsgálati riportot tesz közzé. A 2024. december 31-én érvényes Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer külső minősítési szakvéleményét a Sustainalytics állította ki.

## Vállalatirányítás

### Zöld Jelzáloglevél Bizottság

A Bank azzal a céllal hozta létre a Zöld Jelzáloglevél Bizottságot (továbbiakban: ZJB), hogy erősítse a fenntarthatósági tényezők szerepét a Bank vállalatirányításában, különös tekintettel az üzleti és kockázatkezelési területek vonatkozásában. A Bizottság a vezérigazgatóból, a vezérigazgató-helyettesből, a tőkepiaci, a refinanszírozási, az ALM, a fedezet nyilvántartás, a fedezet management területek vezetőiből áll, a Bizottság munkájáról közvetlenül az Igazgatóságnak tartozik jelentést tenni. A belső szabályozás értelmében a ZJB új fedezetek bevonása esetén, valamint a meglévő fedezetek tekintetében dönt azok zöld minőségéről és rendszeresen felülvizsgálja a kibocsátott zöld jelzáloglevelek mögötti zöld fedezetek rendelkezésre állását.

### Fenntarthatóság és szervezet

A Bank Szervezeti Működési Szabályzata (SZMSZ) az egyes munkakörökhöz ESG felelősségi köröket rendel, az ügyvezetés pedig negyedévente beszámol az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság számára az MBH Jelzálogbank zöld jelzáloglevél-kibocsátási és egyéb fenntarthatósági tevékenységeiről, valamint a Fenntarthatósági jelentésekben és az ESG Stratégiában definiált vállalásokról, teljesítménymutatókról. A Bank változatlanul nagy hangsúlyt fektet a munkavállalók és a legmagasabb irányító testületek ESG tudásának és tudatosságának fejlesztésére is, így célzott képzéseket szervezett annak érdekében, hogy az ESG stratégiát minél tudatosabban megvalósíthassa.

## 8 SZAKMAI SZERVEZETEK BEN VALÓ RÉSZVÉTEL

A Bank aktívan részt vesz a Magyar Bankszövetség és az Európai Jelzálogszövetség/Európai Jelzáloglevél Tanács (EMF - ECBC) statisztikai, jogi- és tőkepiaci csoportjainak munkájában.

## 9 A SZÁMVITELI TÖRVÉNY 95/A ÉS 95/B §-A SZERINTI INFORMÁCIÓK

### RÉSZVÉNYEKSEL, TULAJDONOSOKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

A Bank tulajdonosi struktúrája az alábbiak szerint alakult 2024. december 31-én:

Tulajdonos	2024		2023	
	Tulajdoni arány (%)	Részvény (db)	Tulajdoni arány (%)	Részvény (db)
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi befektetők	52,1	56 520 385	52,1	56 527 499
Külföldi intézményi befektetők	0,01	7 278	0,01	6 705
Belföldi magánszemélyek	2,82	3 056 794	2,83	3 052 987
Külföldi magánszemélyek	0,03	33 618	0,01	21 489
Visszavásárolt részvények	0,23	253 601	0,23	253 601
Államháztartás részét képező tulajdonos	44,79	48 597 602	44,8	48 597 602
Egyéb	0,02	21 022	0,03	30 417
<b>“A” révényorozat összege</b>	<b>100</b>	<b>108 490 300</b>	<b>100</b>	<b>108 490 300</b>

Az MBH Banknak az MBH Jelzálogbankban meglévő befolyásoló részesedésének mértéke 52,0801%. Az MBH Bank tekintetében nincs legvégső ellenőrzést gyakorló fél.

Az 5%-nál nagyobb közvetlen Tulajdonosok bemutatása a bevezetett sorozatra vonatkozóan

A tulajdonosi szerkezet alakulása	Letétkezelő (igen/nem)	2024 Mennyiség (db)	Részesedés (%)
MBH Befektetési Bank Zrt.	nem	52 531 760	48,42
Magyar Posta Zrt.	nem	43 076 417	39,71
<b>Összesen</b>		<b>95 608 177</b>	<b>88,13</b>

A tulajdonosi szerkezet alakulása	Letétkezelő (igen/nem)	2023 Mennyiség (db)	Részesedés (%)
MBH Befektetési Bank Zrt.	nem	52 531 760	48,42
Magyar Posta Zrt.	nem	43 076 417	39,71
<b>Összesen</b>		<b>95 608 177</b>	<b>88,13</b>

Az 5%-nál nagyobb közvetlen Tulajdonosok bemutatása a teljes alaptőkére vonatkozóan

A tulajdonosi szerkezet alakulása	Letétkezelő (igen/nem)	2024 Mennyiség (db)	Részesedés (%)
MBH Befektetési Bank Zrt.	nem	52 531 760	48,42
Magyar Posta Zrt.	nem	43 076 417	39,71
<b>Összesen</b>		<b>95 608 177</b>	<b>88,13</b>

A tulajdonosi szerkezet alakulása	Letétkezelő (igen/nem)	2023 Mennyiség (db)	Részesedés (%)
MBH Befektetési Bank Zrt.	nem	52 531 760	48,42
Magyar Posta Zrt.	nem	43 076 417	39,71
<b>Összesen</b>		<b>95 608 177</b>	<b>88,13</b>

### A részvényesi jogok gyakorlásának módja, szabályai

A részvényes a részvényesi jogai gyakorlására a részvény, az értékpapírokra vonatkozó jogszabályi rendelkezésekben meghatározott tulajdonosi igazolás birtokában jogosult. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség a tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására az Alapszabály rendelkezése alapján – a Tpt. szerinti – tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. A részvényes közgyűléshez kapcsolódó jogainak gyakorlásához az előbbieken túlmenően a részvénykönyvbe való bejegyzés is szükséges.

A részvényes részvényesi jogait személyesen, meghatalmazottja (képviselője), vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja útján gyakorolhatja. A részvényes a közgyűlési jogai gyakorlására a Társaság vezető állású munkavállalójának is meghatalmazást adhat. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy Közgyűlésre, vagy a meghatalmazásban meghatározott időre, de legfeljebb tizenkét (12) hónapra szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett Közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételt összehívott Közgyűlésre is. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell kiállítani, és a Társasághoz a közgyűlési hirdetményben megjelölt helyen és időben benyújtani. A részvényesi meghatalmazott által adott meghatalmazásban fel kell tüntetni, hogy a képviselő részvényesi meghatalmazottként jár el.

A Társaságnak a felosztható és a Közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényest a részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg.

A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult a végelszámolás eredményeként felosztható vagyon részvényeivel arányos részére.

A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni. 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 Társaság 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 Társaság kötelezését a felvilágosítás megadására. A Társaság 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 Közgyűlésen felmerült és annak keretében a részvényes által elfogadottan meg nem válaszolt kérdések megválaszolására a Társaságnak a Közgyűlés napjától számított három (3) munkanap áll rendelkezésére.

A részvényest megilletik mindazok a kisebbségi jogok, amelyeket a Ptk. biztosít.

### **A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása**

A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés. A közgyűlést az Igazgatóságnak a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően, az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken közzétett hirdetmény útján kell összehívni. Azon részvényeseket, akik erre vonatkozó igényüket írásban megküldik a Társaság részére, a közzétételi helyeken történt közzététel mellett elektronikus úton is értesíteni kell a közgyűlés összehívásáról.

A közgyűlésről az integrációs üzleti irányító szervezetet és az Integrációs Szervezetet előzetesen, a meghívó közzétételével egyidejűleg értesíteni kell.

A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámolónak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelőbizottság jelentésének lényeges adatait, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társaság közzétételi helyein a közgyűlést megelőzően legalább huszonegy nappal nyilvánosságra hozza.

Ha a közgyűlés összehívására nem szabályszerűen került sor, határozathozatalra csak valamennyi szavazásra jogosult részvényes jelenlétében akkor kerülhet sor, ha a részvényesek a közgyűlés megtartása ellen nem tiltakoztak.

A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van. Ha a közgyűlés nem határozatképes, a megismételt közgyűlés az eredeti napirendben szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes.

A közgyűlést az elnök legfeljebb egy alkalommal felfüggesztheti. Ebben az esetben a közgyűlést harminc napon belül folytatni kell. A közgyűlés összehívására és a közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat ilyen esetben nem kell alkalmazni.

A közgyűlésen minden 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű „A” sorozatú törzsrészvény egy szavazatra jogosít. A Társaság a közgyűléshez kapcsolódóan a Tpt.-ben, a tőzsdei szabályokban és a KELER Zrt. szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetést hajt végre. A tulajdonosi megfeleltetés időpontja (fordulónap) a Közgyűlést megelőző 7. (hetedik) és 5. (ötödik) tőzsdei kereskedési napok (e napokat is beleértve) közötti időszakra eshet. A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, aki a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18.00 órakor (a részvénykönyv lezárásának időpontja) a részvénykönyv tartalmazza.

A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt, mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.

A Közgyűlés határozatait egyszerű többséggel hozza, kivéve azokat a kérdéseket, amelyek kapcsán a jogszabályok ettől eltérő szavazati többséget írnak elő. Amennyiben a jogszabályok valamely kérdésben egyhangú határozathozatalt írnak elő, úgy az adott kérdésben a közgyűlés egyhangú döntéssel határoz.

A közgyűlés lebonyolításával kapcsolatos részletes szabályokat az Alapszabály 3.1-3.1.23 pontjai tartalmazzák.

## **A TÁRSASÁG LEGFŐBB IRÁNYÍTÓ ÉS ÜGYVEZETŐ SZERVEI, FELÜGYELŐ TESTÜLETE, A TESTÜLETEK ÖSSZETÉTELE ÉS MŰKÖDÉSE**

### **Az Igazgatóság működésének ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása**

Az Igazgatóság a Társaság törvényes képviselője és ügyvezető szerve, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt, vezeti és irányítja a Társaság üzleti tevékenységét, gazdálkodását és gondoskodik az eredményes működés feltételeiről.

Az Igazgatóság szervezetét és működését az Alapszabály, valamint az Igazgatóság Ügyrendje szabályozza. Az Igazgatóság Ügyrendjének megállapítása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik. Az Alapszabály elérhető a Társaság hivatalos honlapján ([www.mbhjelzalogbank.hu](http://www.mbhjelzalogbank.hu)).

Az Igazgatóság legalább három, legfeljebb kilenc tagból áll. Az Igazgatóság tagjait határozott időre, legfeljebb öt évre a Közgyűlés választja. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.), valamint az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően a 2024. évben az Igazgatóság tagjai közül a Társaság vezérigazgatója, valamint a vezérigazgató-helyettes(ek) a Társasággal folyamatosan munkaviszonyban álltak (belső igazgatósági tagok).

Az igazgatósági tagok a jogszabályok, az Alapszabály, illetve a Közgyűlés által hozott határozatok, illetve kötelezettségeik megszegésével a Társaságnak okozott károkért a polgári jog szabályai szerint felelnek a Társasággal szemben. A testület ily módon okozott kárért való felelőssége egyetemleges. Ha a kárt az Igazgatóság határozata okozta, mentesül a felelősség alól azon igazgatósági tag, aki a döntésben nem vett részt, vagy a határozat ellen szavazott, és ezt a tényt a határozat meghozatalától számított tizenöt napon belül írásban a Felügyelőbizottság tudomására hozta.

Az Igazgatóság döntéseit objektíven, az összes részvényes érdekeit szem előtt tartva hozza meg, törekedve a menedzsment, illetve az egyes részvényesek befolyásától való függetlenségre. Az Igazgatóság tagja e minőségében a Társaság részvényese, illetve munkáltatója által nem utasítható.

Az Igazgatóság 2024-ben éves munkaterv alapján végezte tevékenységét. Az Igazgatóság az üléseit szükség szerinti gyakorisággal, de legalább háromhavonta tartja. A hatáskörébe utalt ügyeket írásos előterjesztések alapján tárgyalja. Döntéseit írásban – az előterjesztő által benyújtott határozati javaslat alapul vételével – határozat formájában hozza meg. Az előterjesztéseket és a kapcsolódó határozati javaslatokat az ügyvezetés készíti el az Igazgatóság számára. Az előterjesztések tartalmi megalapozottságáért az előterjesztést készítő szervezet vezetője, valamint a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató-helyettes, ennek hiányában a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató a felelős. Az igazgatósági ülések időpontjáról és napirendjéről az Igazgatóság tagjai az ülést megelőzően az ügyrenddel összhangban írásbeli meghívót kapnak az írásos előterjesztésekkel együtt.

Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagok legalább fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait – az Igazgatóság Ügyrendjében meghatározott esetek kivételével – egyszerű szótöbbséggel, nyílt szavazással hozza meg. A tárgyalat ügyben bármilyen módon személyében érintett igazgatósági tag a határozathozatalban nem vehet részt. Az Igazgatóság elnöke bármely tag kérésére titkos szavazást rendel el.

Az Igazgatóság sürgős esetekben telefonon, elektronikus eszközön és más hasonló módon is hozhat érvényes határozatot, ha az igazgatósági tagok részére a döntést igénylő kérdésről – legalább elektronikus úton – az

írásos előterjesztést a Társaság eljuttatja és a tagok több mint fele szavazatát írásban a megadott határidőn belül megküldi a Társaság részére.

Az Igazgatóság ülésén a Felügyelőbizottság elnöke, vagy az általa kijelölt felügyelőbizottsági tag állandó meghívottként vesz részt. Az Igazgatóság elnöke az ülésre – tanácskozási joggal – a Társaság könyvvizsgálóját, vagyonellenőrét és más személyt is meghívhat. Az Igazgatóság üléseire minden esetben meghívást kapott a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Banknak (a felügyeleti szervre való utalás a továbbiakban: „Felügyelet”) a Társaság felügyeletéért felelős felügyelője, az MBH Befektetési Bank Zrt. és az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezete képviselője.

Az Igazgatóság elnökét a közgyűlés választja. Az Igazgatóság munkáját az elnök irányítja. Az elnök feladatait akadályoztatása esetén az általa kijelölt igazgatósági tag látja el.

Az Igazgatóság feladat- és hatáskörét részletesen az Alapszabály, illetve az Igazgatóság Ügyrendje határozza meg. Az Igazgatóság hatásköre kiterjed a Társaság stratégiájával, üzleti és pénzügyi tevékenységével kapcsolatos jogkörökre, a Társaság működésével és szervezetével összefüggő feladat- és hatáskörökre, tőkeemeléssel, valamint saját részvénnyel kapcsolatos jogkörökre, a Társaság képviselével kapcsolatos jogokra, valamint az Igazgatóság saját működésével összefüggő jogkörökre.

A Társaság menedzsmentje, a Társaság felső vezetése 2024. évben az alábbi összetételben végezte tevékenységét: vezérigazgató, vezérigazgató-helyettes. A menedzsment tagjai felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság – az Igazgatóság elnöke útján – gyakorolja.

A vezérigazgató a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottja, a Társaság első számú vezető állású munkavállalója. A vezérigazgató a Társaság napi, operatív tevékenységének irányítását és ellenőrzését munkaviszony, míg az igazgatósági tagsági megbízásával kapcsolatos feladatait társasági jogi jogviszony keretében látja el. Ennek megfelelően munkaviszonyára a Munka Törvénykönyve, igazgatósági taggá választására és igazgatósági tagságára a Hpt. és a Polgári Törvénykönyv (Ptk.) rendelkezései az irányadók.

Az Igazgatóság és a vezérigazgató között a feladatok akként oszlanak meg, hogy a Társaság napi munkáját a vezérigazgató irányítja és ellenőrzi a jogszabályok és az Alapszabály keretei között, illetve a közgyűlés és az Igazgatóság határozatainak megfelelően. A vezérigazgató hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyek nincsenek a közgyűlés, vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utalva. A vezérigazgató rendszeresen tájékoztatja az Igazgatóságot, illetve az egyes ülések között az Igazgatóság elnökét a Társaság működésével kapcsolatos kérdésekről. Ez a feladatmegosztás nem érinti az Igazgatóságnak, illetve az igazgatósági tagoknak a jogszabályban meghatározott felelősségét.

A vezérigazgató gyakorolja a Társaság alkalmazottaival – ide nem értve a vezérigazgató-helyettest – kapcsolatos munkáltatói jogokat. A vezérigazgató, valamint a vezérigazgató-helyettes szervezeten belüli feladatmegosztását és hatásköreit a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza, melynek jelentősebb szervezeti változásokkal járó módosításának jóváhagyása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik.

## **Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és a menedzsment tagjai**

### **Igazgatóság**

A Társaság Igazgatóságát a 2024. évben az alábbi személyek alkották:

Külső – független, a Társasággal a tagsági jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem álló – tagok:

Vida József – 2016. november 30. napjától igazgatósági tag, 2016. december 5. napjától az Igazgatóság elnöke.

Ginzer Ildikó – 2021. december 3. napjától igazgatósági tag

Dr. Török Ilona – 2022. november 14. napjától igazgatósági tag

Brezina Szabolcs Károly – 2022. december 9. napjától igazgatósági tag

Belső – a Társasággal munkaviszonyban álló – igazgatósági tagok:

Dr. Nagy Gyula László vezérigazgató - 2017. április 26. napjától igazgatósági tag



Tóth Illés vezérigazgató-helyettes – 2022. december 1. napjától igazgatósági tag

Az Igazgatóság összetételében 2024-ben nem történt változás.

### **Felügyelőbizottság**

A Társaság Felügyelőbizottságát 2024. évben az alábbi személyek alkották:

Dr. Láng Géza Károly – a Felügyelőbizottság elnöke 2022. augusztus 5. napjától  
Dr. Gödör Éva Szilvia – a Felügyelőbizottság tagja 2018. augusztus 1. napjától  
Dr. Lélfa Koppány Tibor – a Felügyelőbizottság tagja 2022. január 3. napjától  
Dr. Tisza-Papp Ákos Ferenc – a Felügyelőbizottság tagja 2022. november 29. napjától  
Krizsanovich Péter – a Felügyelőbizottság tagja 2023. június 29. napjától  
Bakonyi András – a Felügyelőbizottság tagja 2024. április 24. napjától

A Felügyelőbizottság valamennyi fenti tagja független – a Társasággal a tagsági jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem álló – tag.

A Felügyelőbizottságban 2024-ben történt változások:

2024-ben a Felügyelőbizottság tagjai sorába került megválasztásra Bakonyi András (a Felügyelőbizottság tagja 2024. április 24. napjától)

### **A Társaság menedzsmentje**

A Társaság menedzsmentjét 2024-ben az alábbi személyek alkották:

#### **Vezérigazgató:**

Dr. Nagy Gyula László 2017. április 26. napjától  
Az Igazgatóság belső tagja.

#### **Vezérigazgató-helyettes:**

Tóth Illés – 2022. december 1. napjától  
Az Igazgatóság belső tagja.

### **Az Igazgatóság együttműködése más szervezetekkel**

Az Igazgatóság továbbra is együttműködő, korrekt kapcsolatot tartott fenn mind a Felügyelőbizottsággal, mind pedig a menedzsmenttel. A Társaság vezérigazgatója minden igazgatósági ülésen jelen volt, ahol a Társaság működését érintő aktuális kérdésekről részletesen beszámolt, valamint a napirend tárgyalásakor felmerülő kérdésekre válaszokat adott. A Felügyelőbizottság elnöke minden esetben meghívást kapott az Igazgatóság üléseire, ahol véleményét, javaslatait minden esetben kifejhette, így a tulajdonosi képviselő a Társaság irányítása során mindvégig biztosított volt. A két testület elnöke, a vezérigazgató és helyettese közötti konzultációk és véleménycseréje egyébként az egyes ülések között is rendszeres volt.

### **A Felügyelőbizottság működése**

Az ülések napirendjére döntően írásos formában kerültek beszámolók és előterjesztések. A testületi tagok között formális munkamegosztás nem volt. A tagok – az egymástól eltérő szakmai kompetenciájuk és tapasztalatuk szerint – különböző szempontokat érvényesítettek az egyes vizsgálatok eredményének értékelésekor.

## **A Felügyelőbizottság együttműködése más szervezetekkel**

Az FB munkakapcsolata az Igazgatósággal, a menedzsmenttel és a Társaság könyvvizsgálójával 2024-ben is folyamatos, tárgyszerű és eredményes volt. Az FB elnöke állandó meghívottként vett részt az igazgatósági üléseken, ahol az FB képviselőjében lehetősége volt kifejteni az álláspontját.

A vezérigazgató minden ülésen részt vett, megfelelő tájékoztatást adott a testület tagjai részére, a feltett kérdéseket kimerítően megválaszolta.

Az Igazgatóság és az FB elnöke, valamint a vezérigazgató közötti konzultációk és véleménycsere az egyes ülések között is biztosított volt.

A könyvvizsgálónak állandó meghívottként volt lehetősége részt venni az FB ülésein, ahol szükség szerint szakmai észrevételeivel segítette a testület munkáját.

## **Az Auditbizottság**

Tagjai – 2024. december 31-i állapot szerint:

Krizsanovich Péter  
dr. Láng Géza Károly  
dr. Gödör Éva Szilvia

## **Az Auditbizottság működése**

Az Auditbizottság ügyrendjét saját maga fogadja el. Az Auditbizottság a feladatainak zavartalan ellátásához szükséges gyakorisággal ülésezik, üléseit az általa elfogadott munkaterv szerint tartja. Az Auditbizottság ügyrendje tartalmazza az Auditbizottság összetételét, az Auditbizottság tagjainak kötelezettségeire és felelősségére vonatkozó szabályokat, a testület jog- és hatásköreit, az ülések előkészítésére, összehívására, megtartására, továbbá az ülés keretében történő illetve azon kívüli írásbeli határozathozatalra vonatkozó szabályokat, valamint a döntésekről készülő jegyzőkönyvek illetve határozatok dokumentálásáról szóló rendelkezéseket.

## **Felügyelőbizottsági tagok részvételével működő, Hpt. szerinti bizottság**

### *Jelölő Bizottság*

Feladata a felügyelőbizottsági és igazgatósági tagságra jelöltek állítása és ajánlása, 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 ügyvezetőjének kiválasztására és kinevezésére vonatkozó politikájának rendszeres felülvizsgálása.

A Jelölő Bizottság a 2024. évi rendes közgyűlés előtt elvégezte az MBH Jelzálogbank vezető testületei 2023. évi munkájának értékelését, mely során megállapította a tagok ismereteinek, készségeinek és tapasztalatainak megfelelőségét, valamint a vezető testületek vonatkozásában megállapította azok méretének, összetételének és teljesítményének megfelelőségét.

A Jelölő Bizottság tagjai-2024. december 31-i állapot szerint:

dr. Láng Géza Károly  
Krizsanovich Péter  
dr. Lélfa Koppany Tibor

## **A Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában és Állandó Bizottságok ügyrendjében meghatározott állandó bizottságok**

### *Eszköz-Forrás Bizottság (J-EFB)*

A J-EFB hatáskörét az MBH Jelzálogbank Nyrt. vonatkozásában egyedi szinten az MBH Bank Nyrt., mint csoportirányító, az Integrációs Szervezet és az Integrációs Üzleti Irányító Szervezet által meghatározott keretek között gyakorolja.

Az Eszköz-Forrás Bizottság a Bank eszköz-forrás gazdálkodásának elsődleges felelőse. Hatáskörébe tartozik az eszköz-forrás állományok hozamainak, kamatkiadásainak és ezek változásainak, valamint mindezek eredményhatásainak és potenciális eredményhatásainak áttekintése és megvitatása. A Bank közép és hosszú távú likviditási és finanszírozási terveinek megvitatása, jóváhagyása. Jelzáloglevél kibocsátási program és azok paramétereinek előzetes jóváhagyása, adott jelzáloglevél-programon belüli egyedi kibocsátások paramétereinek jóváhagyása. Jegyzési jogot nem biztosító, illetve nem átváltoztatható saját kötvény-kibocsátási program és azok paramétereinek előzetes jóváhagyása.

Dönt a Bank termékeinek, szolgáltatásainak árazásáról a sztenderd (publikus) kondíciók jóváhagyása a saját hitelállományok tekintetében, valamint a refinanszírozási műveletek keretében alkalmazott kondíciók jóváhagyása tekintetében.

Dönt a piaci kockázatokra vonatkozóan limitek felállításáról, illetve javaslattétel az Igazgatóság felé a kockázati politikában/kockázati stratégiában foglaltaknak megfelelően, a limitek betartásának ellenőrzése.

### *Módszertani Bizottság (JMB)*

A JMB együttműködik az MBH Módszertani Bizottságával és végrehajtja ezen bizottság által számára elrendelt feladatokat. A JMB hatáskörét az MBH Bank Nyrt., az Integrációs Szervezet és az Integrációs Üzleti Irányító Szervezet által meghatározott keretek között gyakorolja.

Hatáskörébe tartozik a Bank kockázati profiljának áttekintése, kockázati módszertanok jóváhagyása, egy ügyféllel/ügyfélcsoporttal szembeni kockázatvállalás jelzálogbanki belső limitének megállapítása.

A treasury és ALM tevékenység vonatkozásában a hitel- és partnerkockázat figyelemmel kísérése, a szükséges intézkedések meghozatala, a hitel- és partnerkockázatokra vonatkozóan ügyfél -, illetve ügyfélcsoport-betartásának ellenőrzése. Országkockázatokra vonatkozó limitek felállítása, a limitek betartásának ellenőrzése. Működési kockázatkezelésre vonatkozó intézkedésekkel kapcsolatos döntések meghozatala.

NPL Bizottságként a hatáskörébe tartozó portfólió tekintetében az allokált kockázati limitek betartásának ellenőrzése, limitsértés esetén intézkedések meghozatala. Az NPL portfóliójának rendszeres áttekintése, a hatáskörébe tartozó kockázati módszertanok jóváhagyása.

### *Refinanszírozási Hitel Bizottság (RHB)*

A Refinanszírozási Hitel Bizottság működésének célja a JZB refinanszírozási üzletmenetéhez kapcsolódó, adott partnerbankkal megkötésre kerülő együttműködési megállapodás (keretszerződés) egyes keretfeltételeinek kialakításához szükséges refinanszírozási célú kockázatvállalásokkal kapcsolatos döntések meghozatala.

### *Zöld Jelzáloglevél Bizottság (ZJB)*

A Bizottság hatáskörébe tartozik a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer létrehozása és annak fenntartása, határoz a Zöld Jelzáloghitelek megfeleltetéséről, ellenőrzi a Zöld Jelzáloglevelek kibocsátásából származó források felhasználását. Meghatározza a forgalomba hozható zöld jelzáloglevelek maximális mennyiségét, amiről informálja az EFB-t. Éves rendszerességgel felülvizsgálja a kibocsátott Zöld Jelzáloglevelek mögötti fedezetek megfeleltetését a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerben foglaltaknak. Jóváhagyja a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerben meghatározott környezeti hatás és allokációs riportokat. Támogatja az MBH Csoport zöld stratégiájának létrehozását és megvalósítását.

## **A TÁRSASÁG BELSŐ ELLENŐRZÉSI RENDSZERÉNEK FŐBB JELLEMZŐI**

A 2024. év során bankcsoporti szinten a belső kontrollok rendszere a vonatkozó jogszabályok, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások és az MNB 12/2022. (VIII.11.) számú a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló ajánlás figyelembevételével valósult meg. A belső kontrollok rendszere tartalmazza a felelős

belső irányítás elemeit, a kockázatkezelést, a megfelelőség biztosítási funkciót, a belső ellenőrzési rendszer elemét képező munkafolyamatba épített ellenőrzést, a vezetői ellenőrzést, valamint a független belső ellenőrzési funkciót.

A Társaság ügyvezetése a felelős társaságirányítás keretében összehangolja a kontrollfunkciók elemeit megtestesítő szervezeti egységek tevékenységét, tájékozik az alapelvek betartásáról, beszámoltatja és döntéseiben visszacsatolja az egyes kontroll funkciók megállapításait, tapasztalatait.

A Csoportirányító MBH Bank Compliance és pénzmosásmegelőzés szakterülete az alábbi szakmai területekre tagozódik:

Tőkepiaci, DDC és szankciós compliance

Általános compliance

Pénzmosás megelőzési monitoring

Pénzmosás megelőzési vizsgálat és véleményezés

## **A TÁRSASÁG KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZERÉNEK, ILLETVE A KOCKÁZATKEZELÉS SORÁN ALKALMAZOTT ALAPELVEK RÖVID BEMUTATÁSA**

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. a szövetségi hitelintézetek integrációjáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhitv.) szerinti Integrációs Szervezet tagja. Az Integrációs tagságból következően a Bankra kiterjednek az Integráció kockázatkezelési szabályzatai. A Bank kockázatmenedzsmentjének működését a hatályos magyar és uniós jogszabályok, valamint további felügyeleti előírások határozzák meg. A Bank az MBH Csoport tagja, így működése során az MBH Bank csoportszintű belső előírásainak is meg kell felelnie.

Az Szhitv. 5/A. § (1) bekezdése szerint az Integrációs Szervezet és annak tagjai egymás kötelezettségeiért a Ptk. szabályai szerinti egyetemlegesen kötelesek helytállni. Az egyetemleges felelősség az Integrációs Szervezettel és annak tagjaival szemben fennálló valamennyi követelésre kiterjed, függetlenül azok keletkezésének időpontjától.

Az Szhitv. 1. § (5) bekezdése alapján az Integrációs Szervezet, valamint annak tagjai a Hpt. szerinti összevont alapú felügyelet alatt állnak. A Bank az MBH Befektetési Bank által irányított MBH Integrációs Csoport tagja, amely az MBH Bank által irányított MBH Csoport része.

Az Szhitv. 1. § (5) bekezdése alapján a szövetségi hitelintézetek integrációja az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendeletének (CRR) 10. cikke szerinti feltételek teljesülése esetén mentesül e rendelet második-nyolcadik részében meghatározott követelmények egyedi alkalmazása alól. A Magyar Nemzeti Bank a CRR 10. cikke szerinti egyedi mentességet az Integráció tagjai számára a 2014.03.03-ai keltezésű H-JÉ-I-209/2014. számú határozatában megadta.

Az MBH Bank 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 étvággyal 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.

Az Integráció, illetve tagintézményei törekednek olyan integrált és az Integráció egészére kiterjedő kockázati kultúrát megteremteni, amely a kockázati étvággyal, a kockázattűrési mértékével összhangban biztosítja a felmerülő kockázatok azonosítását, mérését és kezelését.

A Bank kockázatvállalási hajlandóságának összhangban kell lennie azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak. Ennek érdekében a számszerűsíthető kockázat típusokra vonatkozóan kalkulálja a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági tőkeszükségletet, valamint az 1. pillér alatti tőkekövetelményt.

A Bank alapvető értéknek tekinti a prudens kockázatvállalást. Ennek érdekében a kockázatkezelési szervezet méri és elemzi a kockázati kitettségeket, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, kockázatkezelési rendszereket működtet.

A csoportszintű Kockázati Stratégia az alábbi fő pilléreken nyugszik:

- a kockázatkezelés során a piaci gyakorlatban elfogadott legjobb megközelítések, módszerek alkalmazása
- üzletágak, termékek, kockázati pozíciók kockázat- és hozam profiljának feltárása és folyamatos monitoringja
- a kockázatok figyelembevétele az üzleti döntéseknél
- a kockázatkezelési szervezet elkülönülése az üzleti területtől
- a kockázatkezelési folyamat minden fázisának fontossága
- a kockázatkezelési folyamat az átfogó irányítási rendszer része, szempontjai beépülnek a stratégiai- és éves tervezésbe.

A Jelzálogbank testületei és bizottságai rendszeres időközönként megtárgyalják a kockáztérítési és kezelési módszerek, eljárások felülvizsgálatáról és javasolt módosításairól szóló előterjesztéseket, valamint a kockázatok alakulását bemutató jelentéseket.

### **Kockázatkezelési szervezet**

A Jelzálogbank kockázatkezelési szervezete elkülönül az üzletviteli szervezeti egységektől.

A Jelzálogbank kockázatmenedzsmentje felett többszintű kontroll érvényesül, melyek közül a legfontosabbak az Igazgatóság szintjén érvényesülő végső kontroll, a kockázatvállaló területektől elkülönült független ellenőrzés, valamint a kockázatok megfelelő mérése, diverzifikálása, figyelése és jelentése.

### **Ellenőrzés, visszacsatolás**

A Társaság a kockázatok minimalizálása érdekében a belső védelmi vonal elemeit működteti, a vonatkozó jogszabályok és felügyeleti ajánlások figyelembevételével. Ennek keretében a kockázatkezelési szervezet működtetésén túl az MBH Bank Nyrt. Compliance és pénzmosásmegelőzés területe (a továbbiakban „Compliance és pénzmosásmegelőzés”) útján biztosítja a Társaságnál a jogszabályokban, a jogszabálynak nem minősülő egyéb szakmai szokványokban és gyakorlatban, hatósági ajánlásokban, irányelvekben és határozatokban lefektetett elvek és előírások, belső szabályzatok (a továbbiakban: „megfelelőségi szabályok”) betartását, azok megsértésének, megszegésének megelőzését, megakadályozását, ellenőrzését, valamint

b) működteti a belső ellenőrzési rendszert, melynek elemei (folyamatba épített vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer, valamint független belső ellenőrzési szervezet) a Társaság minden szervezetére, tevékenységére kiterjednek, a napi tevékenységbe beépülnek és nyomon követhetőek, illetve rendszeres visszacsatolást adnak a megfelelő vezetési, irányítási szintre.

A compliance funkciót szolgáltatási szerződés (SLA) alapján 2024. március 01. napjától az MBH Befektetési Bank helyett az MBH Bank Compliance és pénzmosásmegelőzés területe látja el. A terület koordinálja és biztosítja a megfelelőségi szabályok érvényesülését.

A Compliance és pénzmosásmegelőzés terület a munkáját a vezető testület által jóváhagyott éves munkaterv alapján végzi. Tevékenységének célja, hogy elősegítse a szervezet prudens, megbízható és hatékony, a jogszabályoknak megfelelő működését, és mindezekkel a szervezet zavartalan és eredményes működését, az intézménnyel szembeni bizalom fenntartását, továbbá, hogy a Társaság elkerülje a jogi szankciókat (felügyeleti, versenyjogi, kártérítési stb.), a jelentős pénzügyi veszteséget, valamint a hírnévromlást.

### *Általános compliance*

Az Általános compliance működésének célja, hogy a megfelelőségi kockázatok azonosításával, értékelésével és kezelésével hozzájáruljon a MBH Jelzálogbank zavartalan és prudens működéséhez.

A Hpt.-ben és a csoportszintű Összeférhetetlenségi szabályzatban foglaltakkal összhangban az alkalmazottak jogviszonyuk fennállása alatt nem tanúsíthatnak olyan magatartást, amellyel a MBH Jelzálogbank jogos

gazdasági érdekeit veszélyeztetnék. A szakterület összeférhetlenségi vizsgálatokat végez a munkavégzésre irányuló jogviszony létesítése iránti eljárás során a szerződéskötést megelőző eljárásban résztvevő, a jelentkezők közül a szerződéskötésre kiválasztott jelöltek esetében, a már szerződéses jogviszonnyal rendelkező alkalmazottakra, valamint a vezető tisztségviselőkre vonatkozóan is.

Az alkalmazottakra kiterjedő összeférhetlenségi esetek feltárásán és kezelésén túl, az esetleges összeférhetlenségek, érdekkonfliktusok elkerülése, megakadályozása érdekében a szakterület dokumentált vizsgálatot végez a követelés- és eszközértékesítések során többek között arra vonatkozóan is, hogy a vevőt a megvásárolandó követelés kötelezettjeihez fűzi-e bármiféle érdekelttség, feladatai közé tartozik a közvetítők és a kiszervezett tevékenységet végzők (szerződéskötést megelőző) összeférhetlenségi vizsgálata is.

Az Általános compliance részt vesz az új és változó termékek és szolgáltatások feltételeinek kidolgozásában, megvizsgálja az új és változó termékek és szolgáltatások jogszabályoknak és felügyeleti szabályozó eszközökben foglalt elvárásoknak történő megfelelését, véleményezi a panaszkezelési gyakorlat monitoring rendszerének kialakítását, és ellenőrzi a panaszkezelési tevékenység megfelelését, kivéve a befektetési szolgáltatási tevékenységet érintő panaszok vonatkozásában.

#### *Tőkepiaci, DDC és szankciós compliance*

A Compliance és pénzmosásmegelőzés területen belül működő Tőkepiaci, DDC és szankciós compliance tevékenysége keretében az MBH Jelzálogbank részére vezeti a bennfentesek jegyzékét, valamint tájékoztatja a bennfentes információhoz hozzáférő személyeket a bennfentes jegyzékbe történő felvételről. Emellett a Pénz- és Tőkepiaci Compliance jegyzéket vezet a vezetői feladatokat ellátó és velük szoros kapcsolatban álló személyekről az MBH Jelzálogbank részére.

#### *Pénzmosás és terrorizmusfinanszírozás megelőzése és megakadályozása*

A Compliance és pénzmosásmegelőzés területen belül működő Pénzmosás megelőzési vizsgálat és véleményezés és a Pénzmosás megelőzési monitoring szakterületek az ügyfélnyilvántartó rendszerek és külső szoftverek segítségével szűrő-elemző tevékenységet folytatnak, mely az ügyfelek és ügyletek kockázati alapon történő szűrésével és vizsgálatával támogatja a korszerű és hatékony pénzmosás-megelőzési rendszer működtetését. A szakterületek elemző-értékelő tevékenysége révén feltárják, és csökkentik a meglévő és jövőben felmerülő ügyfél-, ügylet- és földrajzi kockázatokat, ezzel támogatják a kockázatkezelési, valamint üzleti folyamatokat is.

#### *Beszámolás, jelentés*

A Compliance és pénzmosásmegelőzés terület az SLA szerződésben foglalt kötelezettségét teljesítve a negyedéves beszámolóin keresztül tájékoztatta a Társaság Igazgatóságát és Felügyelőbizottságát a Társaság megfeleléségi működéséről.

A munkafolyamatba épített ellenőrzés és a vezetői ellenőrzési rendszer elemei a munkaköri leírásokba és eljárási rendekbe kerültek beépítésre, az alkalmazási elveket pedig az ellenőrzési rendszerekről szóló belső utasítások, szervezeti és működési szabályzatok tartalmazzák. Az alkalmazási elvek arra tekintettel kerültek kialakításra, hogy elősegítsék a Társaság hatékony működését, a Társaság céljainak elérését, jogszabályoknak való megfelelő működését és a felmerülő kockázatok feltárását az azokra adandó megfelelő válaszok biztosításával.

#### *Csalásmegelőzés*

A Bankbiztonsági Igazgatóság Csalásmegelőzési Osztály feladatkörébe tartozik a belső és külső visszaélések, illetve bűncselekmények elkövetésével kapcsolatos vizsgálatok lefolytatása, valamint a megelőzést szolgáló monitoring rendszerek működtetése. A szakterület a munkavállalók vonatkozásában ellátja a humánbiztonsági tevékenységet, továbbá részt vesz többek között a minősített hatósági megkeresésekkel kapcsolatos tevékenységeknek a vonatkozó jogszabályoknak megfelelő teljesítésében is.

A szakterület nyilvántartása szerint 2024. évben nem történt az MBH Jelzálogbank vonatkozásában csalás, vagy csalás-gyanús esemény.



### *Adat- és titokvédelem*

A Jog és Governance területen belül működő Adat- és titokvédelemi szakterület látja el a személyes adatok védelmével és a titokvédelemmel összefüggő feladatokat az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezete által integrációs szinten kiadott szabályzatok alapján. A szakterület a 2024-es évben a rendszeres évenkénti oktatást írta elő a HR Master-ban az érintett munkavállalók részére és egyéb speciális oktatást nem tartott.

2024-ben megvalósult az adatvédelmi támogatás nyújtása esetlegesen felmerülő új adatkezelési tájékoztatók miatt, a jelzálogbanki szabályzatok adatvédelmi véleményezése valamint az egyes jelzálogbanki termékek és szolgáltatásokkal kapcsolatos dokumentumok adatvédelmi véleményezése által.

A belső monitoring rendszer elválaszthatatlan részét képezi a belső kontroll rendszertől (első és második védelmi vonaltól) függetlenített Belső ellenőrzési szervezet.

A Banknál működő belső ellenőrzési szervezet függetlenségét biztosítja, hogy a vonatkozó szabályzatok szerint belső ellenőrzés/ellenőr az ellenőrzésen kívül más feladatkörrel nem bízható meg, operatív módon a banki folyamatokban, döntésekben nem vesz részt. A Belső Ellenőrzés éves munkatervét az FB hagyja jóvá, ahhoz képest további ellenőrzési feladatot az FB és a Belső Ellenőrzés vezetője határozhat meg, valamint az FB egyetértésével a Társaság vezérigazgatója. A belső ellenőrzési szervezet irányítását a Felügyelőbizottság látja el. A Társaság Belső Ellenőrzés vezetője közvetlenül az FB-nek tartozik beszámolási kötelezettséggel.

A Belső Ellenőrzés 2024-ben a Hpt. előírásainak megfelelő tartalommal és rendszerességgel beszámolt tevékenységéről a Felügyelőbizottság, valamint a Társaság ügyvezetése részére, beszámolója tartalmazta a lefolytatott vizsgálatok eredményeinek bemutatását, melyet a Felügyelőbizottság részletesen megtárgyalt, a vizsgálatok során előírt intézkedési feladatok teljesítésének áttekintését, a külső vizsgálatok, és az ezek lezárásakor előírt feladatok teljesítésének aktuális státuszát és a kiszabott bírságokról készített összefoglalót.

A Belső Ellenőrzés tevékenységének tervezése és végrehajtása kockázatelemzésen alapul. A vizsgálatok tárgyi hatálya kiterjed a Társaság valamennyi szervezeti egységére, – beleértve a belső kontroll funkciókat ellátó és a speciális kontroll funkciókkal, feladatokkal is rendelkező területeket is – a Társaság valamennyi üzleti területére és tevékenységére, folyamatára, termékére és szolgáltatására, – beleértve a kiszervezett tevékenységeket, és az általa megbízott függő közvetítők tevékenységét is, – továbbá a Társaság valamennyi nyilvántartására, dokumentumára, és az üzleti-, vagy háttérfolyamatokat támogató valamennyi informatikai rendszerére, adatbázisára, azaz a Belső Ellenőrzés hatáskörét tekintve korlátlan hozzáféréssel rendelkezik minden, a vizsgálatok lefolytatásához szükséges információhoz és dokumentumhoz. A Belső Ellenőrzés a 2024-es évben is rendelkezett a Csoportirányító Belső Ellenőrzés által elvárt módszertan szerint készített, valamennyi tervezési dokumentummal (Audituniverzum, hosszútávú ellenőrzési terv, éves munkaterv, kapacitásterv), melyeket az IHKSZ előzetesen véleményezett, a Csoportirányító MBH Bank Belső Ellenőrzése előzetesen elfogadott, és ezt követően a Társaság Felügyelőbizottsága jóváhagyott. A Társaság Belső Ellenőrzésére is érvényes Csoportszintű Belső Ellenőrzési Politikát és Belső Ellenőrzési Szabályzatot a Felügyelőbizottság megtárgyalta és a Társaság Igazgatósága részére elfogadásra javasolta. A Belső Ellenőrzés 2024-ben is rendelkezett a belső ellenőrzési tevékenység lefolytatását elősegítő kézikönyvvel, mely többek között tartalmazza a vizsgálatok lefolytatásának szabályait, a jelentések és beszámolók elkészítésének rendjét, a riportolás útvonalaival.

A Belső Ellenőrzés 2024. évi alapvető feladata volt, hogy módszeres és szabályozott eljárásaival értékelje és javítsa a kockázatkezelési, a kontroll és az irányítási folyamatok hatékonyságát, ezáltal segítse a szervezeti célok megvalósítását.

## 10 MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. 2025. első két hónapjában két nyilvános forgalomba hozatal keretében összesen 14,75 milliárd forint nominális értékben bocsátott ki jelzálogleveleket. Januárban az MJ31NF01 (új, 4,8 éves hátralévő futamidővel rendelkező, fix kamatozású) sorozat nyilvános aukció keretében 8,75 milliárd forint értékben, míg februárban az MJ28NF02 (új, 3,2 év hátralévő futamidővel rendelkező, fix kamatozású) sorozat került kibocsátásra nyilvános jegyzés formájában 6,0 milliárd forint értékben.

A Bank 2025 első negyedében befejezte Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerének felülvizsgálatát, mely során tovább fejlesztette a keretrendszerben alkalmazott, Elfogadható Zöld Jelzáloghitelek besorolásához szükséges elfogadhatósági feltételrendszert.

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. 150.000.000.000,- Ft keretösszegű 2025-2026. évi Kibocsátási Programjához készült Alaptájékoztatót a Magyar Nemzeti Bank (MNB) az H-KE-III-122/2025. számú határozatával 2025.02.26. napján jóváhagyta.

Budapest, 2025. március 28.

---

*dr. Nagy Gyula László*  
vezérigazgató

---

*Tóth Illés*  
vezérigazgató-helyettes



**Kibocsátói nyilatkozat**  
**a Különálló Pénzügyi Kimutatásokhoz**

Az **MBH Jelzálogbank Nyrt.**, *mint kibocsátó* (képviseli: dr. Nagy Gyula László vezérigazgató és Tóth Illés vezérigazgató-helyettes) nyilatkozik, hogy az MBH Jelzálogbank Nyrt. **2024. évi Éves jelentése** az alkalmazható számviteli előírások alapján, a kibocsátó legjobb tudása szerint készült az Európai Unió által befogadott IFRS sztenderdekkel összhangban és az abban szereplő **Különálló Pénzügyi Kimutatások** valós és megbízható képet mutatnak az MBH Jelzálogbank Nyrt. eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, továbbá a **Különálló Vezetőségi Jelentés** megbízható képet ad az MBH Jelzálogbank Nyrt. helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2025. március 28.

MBH Jelzálogbank Nyrt.

*dr. Nagy Gyula László*  
vezérigazgató

*Tóth Illés*  
vezérigazgató-helyettes



ELŐTERJESZTÉS  
AZ 1.2 NAPIRENDI PONTHOZ

A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG JELENTÉSE A TÁRSASÁG 2024. ÉVI, NEMZETKÖZI  
PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT KÉSZÜLT KÜLÖNÁLLÓ  
PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAIRÓL ÉS KÜLÖNÁLLÓ VEZETŐSÉGI JELENTÉSÉRŐL

## A Felügyelőbizottság jelentése

A Felügyelőbizottság megvizsgálta az MBH Jelzálogbank Nyrt. 2024. üzleti évre vonatkozó Különálló vezetőségi jelentését, valamint a 2024. évi, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített Különálló pénzügyi kimutatásait, melynek részei a Különálló pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás, Különálló eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás, Különálló saját tőke változás kimutatás, Különálló cash flow kimutatás, valamint Megjegyzések a Különálló pénzügyi kimutatásokhoz.

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. a 2024. évi Különálló pénzügyi kimutatásait és Különálló vezetőségi jelentését a számviteli törvényben és az általános számviteli elvekben foglaltaknak megfelelően állította össze.

A Felügyelőbizottság – a Társaság könyvvizsgálójának jelentésére alapozva – megállapítja, hogy a Társaság a jogszabályi előírásoknak megfelelően vezette a könyveit és nyilvántartásait, illetve készítette el a pénzügyi jelentéseit.

A pénzügyi kimutatásokat az MBH Jelzálogbank Nyrt. 2024. évi rendes közgyűlésén megválasztott könyvvizsgálója, a **PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.** vizsgálta át és hitelesítette, valamint megállapította, hogy az MBH Jelzálogbank Nyrt. 2024. évi Különálló vezetőségi jelentése a 2024. évi Különálló pénzügyi kimutatások adataival összhangban van. A Felügyelőbizottság megismerte a könyvvizsgáló jelentését, mely alapján megállapította, hogy a **2024. évi Különálló pénzügyi kimutatások** megfelelnek a jogszabályoknak, az MBH Jelzálogbank Nyrt. 2024. december 31-én fennálló **vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, működésének gazdasági eredményeiről megbízható, valós képet ad.**

A Különálló pénzügyi kimutatásokban foglaltak alapján a 2024. éves üzleti évben az MBH Jelzálogbank Nyrt. 2024. évi **tárgyévi (adózás utáni) eredménye 6.597 millió forint, a mérlegfőösszege 892.311 millió forintot tett ki.**

A Felügyelőbizottság **egyetért** az MBH Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága által javasolt **2024. évi eredményfelosztással** az alábbiak szerint:

Megnevezés	millió Ft
1. Adózás előtti eredmény	7 177
2. Adófizetési kötelezettség	580
3. Tárgyévi eredmény (1.-2.)	6 597
Eredménytartalék növekedése tárgyévi eredmény miatt	6 597

Megnevezés	millió Ft
1. Általános tartalék képzés	660
Eredménytartalék csökkenése/Egyéb tartalék növekedése általános tartalék képzés miatt	660

A 2024. évi tárgyévi eredménnyel növelt szabad eredménytartalék terhére a javasolt kifizetendő osztalék mértéke nulla forint, azaz nem kerül osztalék kifizetésre.

A Felügyelőbizottság a Közgyűlés elé kerülő előterjesztést, vagyis az **Igazgatóság jelentését az MBH Jelzálogbank Nyrt. 2024. évi ügyvezetéséről, az MBH Jelzálogbank Nyrt. vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról** megismerte és megvizsgálta, azokat a Közgyűlésnek **megtárgyalásra és elfogadásra javasolja.**

**A Felügyelőbizottság a fentiekkel összefüggésben az alábbi határozatokat hozta:****I.**

A Felügyelőbizottság javasolja a Közgyűlés részére, hogy a Társaság 2024. évi, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített Különálló pénzügyi kimutatásait

<b>Mérlegfőösszeg:</b>	<b>892 311</b>	<b>millió forint</b>
<b>Tárgyévi eredmény:</b>	<b>6 597</b>	<b>millió forint</b>
<b>Teljes átfogó jövedelem:</b>	<b>6 323</b>	<b>millió forint</b>

fogadja el.

A Felügyelőbizottság kezdeményezi továbbá a 2024. évre vonatkozó Különálló vezetőségi jelentés elfogadását.

**II.**

A Felügyelőbizottság javasolja a Közgyűlés részére, hogy a **6.597** millió Ft 2024. tárgyévi (adózás utáni) eredményt az éves eredményfelosztás alkalmával a Társaság helyezze eredménytartalékba és a jogszabály szerinti általános tartalékot, **660** millió Ft-ot képezzen meg.



ELŐTERJESZTÉS  
AZ 1.3 NAPIRENDI PONTHOZ

AZ AUDITBIZOTTSÁG JELENTÉSE A TÁRSASÁG 2024. ÉVI, NEMZETKÖZI  
PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT KÉSZÜLT KÜLÖNÁLLÓ  
PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAIRÓL ÉS KÜLÖNÁLLÓ VEZETŐSÉGI JELENTÉSÉRŐL

Az Auditbizottság megvizsgálta az MBH Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) 2024. üzleti évre vonatkozó Különálló vezetőségi jelentését, valamint a 2024. évi, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített Különálló pénzügyi kimutatásait, melynek részei a Különálló pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás, Különálló eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás, Különálló saját tőke változás kimutatás, Különálló cash flow kimutatás, valamint Megjegyzések a Különálló pénzügyi kimutatásokhoz.

Az Auditbizottság – a Társaság könyvvizsgálójának jelentésére alapozva – megállapítja, hogy a Társaság a jogszabályi előírásoknak megfelelően vezette a könyveit és nyilvántartásait, illetve készítette el a pénzügyi jelentéseit.

**A jogszabályi kötelezettségen alapuló könyvvizsgálói tevékenység hozzájárulásának bemutatása a pénzügyi beszámolás integritásához, valamint az Auditbizottság beszámolási folyamatban betöltött szerepének bemutatása**

Az Auditbizottság feladata a Felügyelőbizottságnak a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben való segítése mellyel összefüggésben az Auditbizottság a Felügyelőbizottság részére javaslatot tett a közgyűlési döntés előkészítése érdekében az állandó könyvvizsgálóra és díjazására, valamint megfogalmazta az állandó könyvvizsgálóval megkötendő szerződés feltételeivel összefüggő előzetes véleményét.

Az Auditbizottság figyelemmel kísérte az állandó könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények, összeférhetetlenségi és függetlenségi előírások érvényre juttatását és ellátta a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendőket.

Az Auditbizottság jóváhagyta az állandó könyvvizsgáló által, illetve az állandó könyvvizsgálóval részben vagy egészben megegyező tulajdonosi háttérű más társaság által Társaság részére nyújtott egyéb szolgáltatások nyújtására megkötött megbízási szerződésekről készült negyedéves tájékoztatásokat.

Az Auditbizottság az év során figyelemmel kísérte a könyvvizsgálat aktuális státuszát, negyedéves rendszerességgel elfogadta a könyvvizsgáló beszámolóját a könyvvizsgálat státuszáról.

Az Auditbizottság támogatja a Felügyelőbizottság alábbi javaslatait:

**I.**

**A Felügyelőbizottság javasolja a Közgyűlés részére, hogy a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített, 2024. december 31-ére vonatkozó Különálló pénzügyi kimutatását**

Mérlegfőösszeg:	892 311	millió forint
Tárgyévi eredmény:	6 597	millió forint
Teljes átfogó jövedelem:	6 323	millió forint

**fogadja el.**

**A Felügyelőbizottság javasolja a Közgyűlés részére, hogy a 6.597 millió Ft 2024. tárgyévi eredményt (nyereséget) az éves eredményfelosztás alkalmával a Társaság helyezze eredménytartalékba és a jogszabály szerinti általános tartalékot, 660 millió Ft-ot képezzen meg.**

**A Felügyelőbizottság kezdeményezi továbbá a 2024. évre vonatkozó Különálló vezetőségi jelentés elfogadását.**

**Az Auditbizottság javasolja a Felügyelőbizottság fent részletezett jelentésének a Közgyűlés elé terjesztését.**





ELŐTERJESZTÉS  
AZ 1.4 NAPIRENDI PONTHOZ

A 2024-ES TÁRGYÉVI TELJESÍTMÉNYJAVADALMAZÁST ÉRINTŐ DÖNTÉSEK  
MEGHOZATALA

## ELŐTERJESZTÉS

### VÁLLALATÉRTÉKELÉSI INDEX MEGVALÓSULÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE

A **Vállalatértékelési Index** az MBH Bank Nyrt. gazdasági teljesítményének, illetve kockázatkezelésének mérésére használt, pontrendszer alapján működő gazdasági mutató. A Teljesítményjavadmazáshoz kapcsolódó teljesítménymérés a Vállalatértékelési Index adott Tárgyévre meghatározott (pontszámban kifejezett) célértékén alapul. Teljesítményjavadmazás nem fizethető, ha az Index nem éri el a kívánt szintet.

Az MBH Jelzálogbank az MBH Bankcsoport tagja, 2022. április 29-től a csoportirányítási funkciót az MBH Bank Nyrt. látja el. A Vállalatértékelési Index adott Tárgyévre vonatkozó célértékének meghatározása az MBH csoporton belül az MBH Bank Nyrt. Igazgatósága által jóváhagyott mindenkori éves Üzleti Terven alapul. A Vállalatértékelési Index adott Tárgyévre vonatkozó célértékéről az MBH Bank Nyrt. elnök-vezérigazgatója dönt, a csoportszintű Javadalmazási politikával összhangban, amit az MBH Jelzálogbank is implementált.

Az MBH Bank Nyrt. elnök-vezérigazgatója dönt a Tárgyévi Vállalatértékelési Index célértékének megvalósulásáról, amely döntést a Bank Igazgatósága – a Tárgyét követő év Éves Rendes Közgyűlését megelőző ülésén –, és a Tárgyét követő év Éves Rendes Közgyűlése megerősít.

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. 2024-re vonatkozó teljesítményjavadmazások kifizetésének alapjául is szolgáló Vállalatértékelési Index az MBH Bank Nyrt. Közgyűlése által kerül jóváhagyásra, mely az előzetes értékelés alapján megvalósult. Teljesítményjavadmazás megítélésére és kifizetésére a Közgyűlés megerősítését követően kerülhet sor.

### A VEZÉRIGAZGATÓT ÉRINTŐ DÖNTÉSEK

MBH Jelzálogbank célok és teljesülésük 2024.			
Megnevezés	Terv	Tény	Megjegyzés
Tőkearányos megtérülés javítása	1,50%	8,10%	A tőkearányos megtérülés lényegesen a tervezett felett alakult.
költségkontroll	0,23%	0,28%	A tervhez képest csökkent a mérlegfőösszeg, ezért volt a tervhez képest kisebb növekedés a mutatóban (csökkent a nevező)
Tőke megfelelési mutató jogszabályi elvárás felett tartása	n/a	Tőke megfelelési mutató 54,46 % CET1 ráta 51,61 %	Jelentősen a jogszabályi és prudenciális limit felett alakult a tőke megfelelési mutató
NPL ratio	n/a	5,21% saját hitelportfolióra 0,075% a refinanszírozott portfolióra	A saját állományra az NPL ráta javult az előző évhez képest
Csoport likviditási helyzet segítése JZB LCR kontrolljával	n/a	Integráció LCR: 270,22% JZB egyedi LCR: 411,54%	JZB egyedi LCR mutató bőven az elvárt limit felett alakult
Jelzáloglevélkibocsátási tevékenység és JMM megfelelés biztosítása a csoport számára	Kibocsátási aukciók tervezése, menedzselése. A kibocsátások optimális tervezéséhez szükséges fedezetek biztosítása (refinanszírozás)	A JMM megfelelést minden mérési időpontban JZB biztonságosan teljesítette. Minden mérési időpontban a limit felett volt a mutatószám	2024 - ben 59,6 mrd Ft jelzáloglevélkibocsátás történt
JZB ESG program továbbfejlesztése	zöld jelzáloglevél arány növelése	teljesült	JZB sikeres zöld jelzáloglevélprogramot indított 2021 - ben . Növelte a zöld jelzáloglevelek arányát a teljes portfólióban (13,3 % 2024 decemberben)
A hosszú forrásteremtés mellett különböző programokkal is segítette JZB MBH Bank jelzáloghitelezési tevékenységét	AVM szolgáltatás elérése a fiókokban (pilot üzemmódból teljes bevezetés)	MBH Index projekt (ingatlanpiaci kutatások), AVM szolgáltatás	Elérhető lakásadatok száma AVM - ben 1,3 Mio. 195 fiókban 326 felhasználónak van jogosultsága
kulcsemberek megtartása, új kompetenciák	kulcsemberek megtartása, új kompetenciák bevezetése	teljesült	A kulcsemberek megtartása a tárgyévben is hiánytalanul megvalósult.
Jelzáloglevél rating javítása	Moody's rating megszerzése 2024 - ben	Sikeresen megvalósult	Sikerült 2024 - ben a Moody's A1 rating megszerzése, ami jelenleg a Magyarországon elérhető legjobb jelzáloglevél rating és 4 notch-al magasabb a Mo.-i szuverén ratingnél.

A teljesítményértékelési folyamatban a célkitűzések „vízesés” szerűen kerülnek kialakításra. A csoportszintű célokat bontják az egyes területek saját céljaikká, majd a munkavállalók céljai ezek alapján kerülnek meghatározásra. Minden célkiírásnak az adott felsőbb szintű cél megvalósulását kell elősegítenie annak érdekében, hogy a csoportszintű célok teljesüljenek.

A vezérigazgató egyéni teljesítményjavadalmazása mértékének megállapítása a Csoportszintű és az MBH Jelzálogbank üzleti céljainak együttes értékelése alapján történik, figyelembe véve a pénzügyi és nem pénzügyi jellegű kritériumokat is. A nem üzleti jellegű kritériumok értékelése a vállalati értékeknek megfelelő kompetenciák mentén történik.

***Az MBH Jelzálogbank Nyrt. üzleti céljai megvalósultak a 2024-es üzleti év vonatkozásában.***

A tényleges kifizetés mértékének megállapítása és kifizetés a csoportszintű teljesítményértékelési folyamat keretében történik.

#### **HATÁROZATI JAVASLAT A KÖZGYŰLÉS RÉSZÉRE:**

**Az MBH Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (továbbiakban: „Társaság”) Közgyűlése elfogadja, hogy az MBH Jelzálogbank Nyrt. 2024-re vonatkozó teljesítményjavadalmazások kifizetésének alapjául is szolgáló Vállalatértékelési Index az MBH Bank Nyrt. Közgyűlése által kerül megerősítésre. Teljesítményjavadalmazás megítélésére és kifizetésére az MBH Bank Nyrt. Közgyűlésének megerősítését követően kerülhet sor.**

**A Társaság Közgyűlése jóváhagyja, hogy a vezérigazgató egyéni teljesítményjavadalmazása mértékének megállapítása a Csoportszintű és a Társaság üzleti céljainak együttes értékelése alapján történik, figyelembe véve a pénzügyi és nem pénzügyi jellegű kritériumokat is. A nem üzleti jellegű kritériumok értékelése a vállalati értékeknek megfelelő kompetenciák mentén történik. A Társaság közgyűlése megállapítja, hogy az MBH Jelzálogbank Nyrt. üzleti céljai megvalósultak a 2024-es üzleti év vonatkozásában, továbbá jóváhagyja, hogy a tényleges kifizetés mértékének megállapítása és kifizetés a csoportszintű teljesítményértékelési folyamat keretében történik.**



ELŐTERJESZTÉS  
A 2. NAPIRENDI PONTHOZ



A 2019. ÉVI LXVII. TÖRVÉNY (HRSZTV.) SZERINT ELŐÍRT  
VÉLEMÉNYNYILVÁNÍTÓ SZAVAZÁS AZ E TÖRVÉNY SZERINTI  
JAVADALMAZÁSI POLITIKÁRÓL

## ELŐTERJESZTÉS

Az Igazgatói Javadalmazási Politika célja, hogy az MBH Jelzálogbank Nyrt. a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény (Hrsztv.) rendelkezéseinek megfelelően a Hrsz tv. szerinti „igazgató” tekintetében javadalmazási politikát állapítson meg.

A Hrsztv. szerint az Igazgatói Javadalmazási Politikát annak jelentős változása esetén, de legalább négyévente a Közgyűlés elé kell terjeszteni véleménynyilvánító szavazásra. Az elmúlt időszakban több olyan változás is történt, amely szükségessé tette az Igazgatói Javadalmazási Politika módosítását és így annak a Közgyűlés elé terjesztését véleménynyilvánító szavazásra.

Az Igazgatói Javadalmazási Politika személyi hatálya alá tartoznak összhangban a Hrsz tv. 2.§ 2. pontjában foglaltakkal az MBH Jelzálogbank Nyrt-ben az alábbi pozíciókat betöltő személyek: vezérigazgató, a vezérigazgató-helyettesek, az Igazgatóság elnöke és tagjai, valamint a Felügyelőbizottság elnöke és tagjai (együtt: „Igazgatók”).

Az Igazgatói Javadalmazási Politika a Hrsztv-vel, valamint az MBH Jelzálogbank Nyrt-re irányadó ágazati javadalmazási jogszabályokkal összhangban került elkészítésre.

A Hrsztv. 16. § (5) bekezdése szerint az Igazgatók részére csak a Közgyűlésen véleménynyilvánító szavazásra előterjesztett Igazgatói Javadalmazási Politika alapján fizethető ki javadalmazás.

Az Igazgatói Javadalmazási Politika módosításra került az alábbiak szerint:

- (i) az összhang megteremtése érdekében tett módosítások a javadalmazás témában az MBH Bank Nyrt. által kiadott – jelen szabályzatban hivatkozott – csoportszintű szabályzatokban rögzített megállapításokkal;
- (ii) a szervezeti működés módosulása miatt az MBH Jelzálogbank Nyrt. Javadalmazási Bizottságára vonatkozó hivatkozások, feladatkörök törlése.

Ha a Közgyűlés a véleménynyilvánító szavazás keretében elutasítja a javasolt Igazgatói Javadalmazási Politikát, akkor a társaságnak az átdolgozott Igazgatói Javadalmazási Politikát újbóli véleménynyilvánító szavazás céljából a következő közgyűlésen elő kell terjesztenie.

## HATÁROZATI JAVASLAT A KÖZGYŰLÉS RÉSZÉRE:

**Az MBH Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Közgyűlése véleménynyilvánító szavazás keretében jóváhagyja a 2019. évi LXVII. törvény (Hrsztv.) szerinti Javadalmazási Politikát.**

<b>Politika</b>
<b>Az MBH Jelzálogbank Nyrt. Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politikája</b>

Szabályzat száma	POL-0001/2024/V1.
Hatálybalépés dátuma	2025.hh.nn.
Előző módosítás hatálybalépésének dátuma	2024.03.11.
Érvényesség	Határozatlan idejű – visszavonásig
Csoportszintű	Nem
MNB adatszolgáltatással érintett?	Igen
Nyilvánosság (Hozzáférés a szabályzatra és mellékleteire vonatkozóan) (x-szel jelölendő)	<input checked="" type="checkbox"/> Normál (Belső használatra) <input type="checkbox"/> Korlátozott
Korlátozott hozzáférésű szabályzat esetén azon szervezeti egység(ek) felsorolása, akik jogosultak a szabályzatot megismerni	
Egyéb rendelkezések	A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politikát annak jelentős változása esetén, de legalább négyévente a Közgyűlés elé kell terjeszteni véleménynyilvánító szavazásra. Legutóbbi közgyűlési határozat száma: <u>3/2024. (04.24.) számú határozat</u>

Szabályzatgazda terület	Humán Erőforrás (Kompensációs és HR szolgáltatások)
Kibocsátó	Felügyelőbizottság
Utoljára módosította	Laczkó Noémi

Mellékletösszesítő		
Melléklet száma	Melléklet elnevezése	Módosítás jóváhagyására jogosult
1. számú melléklet - szabályzatban	Az Igazgatókkal kötött munkavégzésre vagy a tisztség ellátására, vagy ezzel összefüggő javadalmazásra vonatkozó adatok	Kibocsátó

Hatályon kívül helyezett szabályozások
▪ 01/2024. számú Politika - Az MBH Jelzálogbank Nyrt. Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politikája V0 verziója

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. Közgyűlése a 2025.hh.nn-én hozott xx/2025. (hh.nn.) számú közgyűlési határozattal fogadta el jelen V1 verzióját és kapcsolódó mellékletét.

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. Felügyelőbizottsága a 2025.....-n hozott .../2025. (.....) számú felügyelőbizottsági határozattal fogadta el jelen V1verzióját és kapcsolódó mellékletét.

## Tartalom

1.	Változások összefoglalása .....	4
2.	A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika célja .....	4
3.	A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika és a Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politika viszonya .....	5
4.	A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika hatálya – MBH Jelzálogbank Nyrt. Igazgatók .....	5
5.	A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika érvényessége és módosítása .....	6
6.	A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politikától való eltérési lehetőségek .....	6
7.	Alkalmazandó szabályok .....	6
8.	Közzététel.....	7
9.	Az Igazgatók javadalmazásának elemei .....	7
10.	A Teljesítményjavadalmazás alapelve és módja .....	8
11.	Teljesítménymérés általános elvei, keretrendszere [Hrsztv. 17.§ (3) a)] .....	9
12.	A Teljesítménymérés eleme a Bankcsoport szintjén – a Vállalatértékelési Index.....	9
13.	A Teljesítménymérés eleme az Igazgatók szintjén .....	10
14.	Előzetes Kockázati Értékelés .....	10
15.	A Teljesítményjavadalmazás eszközei.....	10
16.	A Teljesítményjavadalmazás kifizetése az Igazgatók részére .....	10
17.	Visszakövetelési szabályok [Hrsztv. 17.§ (3) b)].....	11
18.	Összeférhetetlenség [Hrsztv. 17.§ (1) d)] .....	12
19.	A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika felülvizsgálata [Hrsztv. 17.§ (1) d)] .....	12
1. sz. melléklet .....		13



---

**Az MBH Jelzálogbank Nyrt. Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politikája**  
**(„Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika” / „Igazgatói Javadalmazási Politika”)**

## 1. Változások összefoglalása

Jelen Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika a POL-0001/2024/V0. számú Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt változata.

Jelen szabályzat az alábbi főbb változtatásokat tartalmazza:

- az összhang megteremtése érdekében tett módosítások a javadalmazás témában az MBH Bank Nyrt. által kiadott – jelen szabályzatban hivatkozott – csoportszintű szabályzatokban rögzített megállapításokkal;
- a szervezeti működés módosulása miatt az MBH Jelzálogbank Nyrt. Javadalmazási Bizottságára vonatkozó hivatkozások, feladatkörök törlése.

A részvényeseknek a javadalmazási politikával és a jelentésekkel kapcsolatos véleménye és szavazata az 5. pontban („A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika érvényessége és módosítása”) szabályozottak szerint kerül figyelembe vételre.

## 2. A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika célja

A jelen Igazgatói Javadalmazási Politika célja, hogy az MBH Jelzálogbank Nyrt. a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény (Hrsztv.) rendelkezéseinek megfelelően az MBH Jelzálogbank Nyrt. által – a jelen Igazgatói Javadalmazási Politika Hiba! A hivatkozási forrás nem található. pontjában meghatározott – igazgatói pozíciót betöltő személyi kör tekintetében javadalmazási politikát állapítson meg, valamint teljesítményüket elismerje, oly módon, hogy az összhangban álljon

- a) Csoportszintű, az **MBH Bank Nyrt. Felügyelőbizottsága által kibocsátott [„A javadalmazási politikáról”](#)** szóló, a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) szerinti javadalmazási politikával (Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politika; Hpt. **JP.**),
- b) a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel, és ne ösztönözzön az MBH Jelzálogbank Nyrt. kockázatvállalási limitjeit meghaladó kockázatok vállalására, és
- c) az MBH Jelzálogbank Nyrt. üzleti stratégiájával, célkitűzéseivel, fenntarthatóságával, értékeivel, illetve hosszú távú érdekeivel, és segítse elő annak megvalósítását.

A jelen Igazgatói Javadalmazási Politika ösztönözi a magas teljesítményt, az MBH Jelzálogbank Nyrt. stratégiájával összhangban álló, megfelelő mértékű kockázatvállalást, valamint az MBH Jelzálogbank Nyrt. hosszútávú érdekeit szolgáló felelősségteljes magatartást. Célja, hogy olyan ösztönzőket alakítson ki, amelyek összehangolják a vezetők egyéni érdekeit az MBH Jelzálogbank Nyrt. hosszútávú érdekeivel. A vezetők javadalmazása értékteremtésen alapul, a fenntarthatóságot és az etikus viselkedést biztosítva.

**3. A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika és a Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politika viszonya**

- 3.1 Jelen Igazgatói Javadalmazási Politika a Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politika szabályaival összhangban álló, a Hrsztv. alapján meghatározott önálló javadalmazási politika, amelyre a Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politikában meghatározott rendelkezéseket megfelelően alkalmazni kell, kivéve azokat a rendelkezéseket, amelyek jellegüknél/rendeltetésüknél fogva a jelen Igazgatói Javadalmazási Politika tekintetében alkalmazhatatlanok, vagy nem bírnak jelentőséggel.
- 3.2 A 3.1. pontban meghatározottak alapján, a jelen Igazgatói Javadalmazási Politikában használt, nagy kezdőbetűvel írt kifejezéseket a Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politika határozza meg.
- 3.3 Jelen Igazgatói Javadalmazási Politika több pontban utalást tesz a Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politika konkrét pontjaira a felesleges ismétlések elkerülése céljából. Amennyiben a Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politikában használt fogalmak, folyamatok, illetve ezek számozása változik, úgy a jelen Igazgatói Javadalmazási Politika értelemszerűen a megváltozott fogalmakra és folyamatokra, illetve azok megváltozott számszerű megjelölésére utal.
- 3.4 A Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politika és jelen Igazgatói Javadalmazási Politika közötti összhang biztosítása az MBH Jelzálogbank Nyrt. feladata.

**4. A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika hatálya – MBH Jelzálogbank Nyrt. Igazgatók**

- 4.1 A jelen Igazgatói Javadalmazási Politika intézményi hatálya az MBH Jelzálogbank Nyrt.-re terjed ki.
- 4.2 A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika személyi hatálya a jogszabályi előírásokkal összhangban

- az MBH Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának Elnökére és tagjaira,
- a Felügyelőbizottságának Elnökére és tagjaira, valamint
- az MBH Jelzálogbank Nyrt. elsőszámú vezetőjére (vezérigazgatójára) és a vezérigazgató-helyettesekre

(a továbbiakban együttesen: „Igazgatók”) terjed ki.

Amennyiben az MBH Jelzálogbank Nyrt. Alapszabályának felhatalmazása alapján az Igazgatóság úgy döntene, hogy az Igazgatóság elnöki és az MBH Jelzálogbank Nyrt. vezérigazgatói tisztségét külön személy tölti be, a jelen Igazgatói Javadalmazási Politika előírásait a vezérigazgatóra is alkalmazni kell.

Az Igazgatókra irányadó javadalmazási szabályok alkalmazása szempontjából az alábbi személyi csoportok elkülönítése indokolt:

- **Vezető testületi tagnak minősülő Igazgatók:** az Igazgatóság Elnöke és tagjai (a továbbiakban együttesen: „**igazgatósági tagok**”), valamint a Felügyelőbizottság Elnöke és tagjai (a továbbiakban együttesen: „**felügyelőbizottsági tagok**”).
- **az MBH Jelzálogbank Nyrt.-vel munkaviszonyban álló Igazgatók:** az vezérigazgató (vezérigazgató), a vezérigazgató-helyettesek (köztük a belső igazgatósági tagok) és a munkavállalói küldöttnek minősülő felügyelőbizottsági tagok.

- **az MBH Jelzálogbank Nyrt.-vel munkaviszonyban nem álló Igazgatók:** a külső igazgatósági tagok és a független felügyelőbizottsági tagok.

Amennyiben egy adott Igazgató egyszerre több személyi csoportnak is részese, a jelen Igazgatói Javadalmazási Politikának az adott Igazgató szempontjából releváns személyi csoportokra irányadó javadalmazási szabályait ezen Igazgató esetében együttesen kell alkalmazni.

## **5. A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika érvényessége és módosítása**

- 5.1 Az Igazgatók részére csak az MBH Jelzálogbank Nyrt. közgyűlése (a továbbiakban: „Közgyűlés”) által elfogadott Igazgatói Javadalmazási Politika alapján lehet kifizetést teljesíteni, azzal, hogy a Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politikát annak jelentős változása esetén, de legalább négyévente a Közgyűlés elé kell terjeszteni véleménynyilvánító szavazásra. [Ptk. 3:268. §; Hrsztv. 16.§ (5)]
- 5.2 Amennyiben – jelen Igazgatói Javadalmazási Politika 5.1 pontja szerint – előterjesztett Igazgatói Javadalmazási Politikát a Közgyűlés elutasítja, akkor az átdolgozott Igazgatói Javadalmazási Politikát újbóli szavazás céljából a következő Közgyűlésen elő kell terjeszteni.
- 5.3 A Közgyűlés elé terjesztett, módosított vagy átdolgozott Igazgatói Javadalmazási Politika tartalmazza a Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politikával kapcsolatos legutóbbi Közgyűlési szavazás óta végbement valamennyi lényeges módosítás leírását és magyarázatát, valamint annak bemutatását, hogy az hogyan veszi figyelembe a részvényeseknek a Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politikával kapcsolatos véleményét és szavazatát.
- 5.4 Abban az esetben, ha nincs még jóváhagyott Igazgatói Javadalmazási Politika és a Közgyűlés nem hagyja jóvá a javasolt javadalmazási politikát, az Igazgatók részére az MBH Jelzálogbank Nyrt. meglévő gyakorlatának megfelelően továbbra is fizethet javadalmazást, azzal, hogy az átdolgozott Igazgatói Javadalmazási Politikát a soron következő Közgyűlésen kell előterjeszteni jóváhagyás céljából. [2007/36/EK Irányelv 9a cikk (2)]
- 5.5 Abban az esetben, ha már van jóváhagyott Igazgatói Javadalmazási Politika és a Közgyűlés nem hagyja jóvá a javasolt új Igazgatói Javadalmazási Politikát, az Igazgatók részére az MBH Jelzálogbank Nyrt. a meglévő jóváhagyott Igazgatói Javadalmazási Politikának megfelelően továbbra is fizethet javadalmazást, és az átdolgozott Igazgatói Javadalmazási Politikát a soron következő Közgyűlésen kell előterjeszteni jóváhagyás céljából. [2007/36/EK Irányelv 9a cikk (2)]

## **6. A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politikától való eltérési lehetőségek**

- 6.1 A jelen Igazgatói Javadalmazási Politikától csak kivételes esetben (az MBH Jelzálogbank Nyrt. hosszú távú érdekeinek és fenntartható működésének céljából vagy életképességének biztosítása érdekében) és ideiglenesen a Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politika I.1.2. pontjában foglaltak szerint lehet eltérni.

## **7. Alkalmazandó szabályok**

- a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.),
- a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény (Hrsztv.)
- az Európai Parlament és a Tanács 2007. július 11-i 2007/36/EK irányelve az egyes részvényesi jogok gyakorlásáról a tőzsdén jegyzett társaságokban (2007/36/EK irányelv)
- a Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politika I.3. bekezdésében felsorolt szabályozási háttér, alapelvek.

## 8. Közzététel

- 8.1 A jelen Igazgatói Javadalmazási Politika előírásait hozzáférhetővé kell tenni valamennyi érdekelt fél számára.
- 8.2 A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politikáról történő Közgyűlési szavazást – annak elutasítása esetén az ismételt szavazást – követően a Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politikát – annak érvényessége alatt – az MBH Jelzálogbank Nyrt. a honlapján díjmentesen elérhetővé teszi a szavazás dátumával és eredményével együtt.

## 9. Az Igazgatók javadalmazásának elemei

- 9.1 Az Igazgatók tekintetében a javadalmazás – a Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politika (55) bekezdésével összhangban – csak Alapjavadalmazás vagy Teljesítményjavadalmazás lehet, a javadalmazásnak nincs harmadik kategóriája, tehát a javadalmazás minden összetevője az Alapjavadalmazáshoz vagy a Teljesítményjavadalmazáshoz rendelhető.
- 9.2 A Vezető testületi tagnak minősülő Igazgatók rögzített, fix összegű tiszteletdíjra jogosultak. Mind az igazgatósági tagok, mind a felügyelőbizottsági tagok esetében a tiszteletdíj kizárólag pénzbeli juttatásból áll.
- 9.3 Az MBH Jelzálogbank Nyrt.-vel munkaviszonyban nem álló Igazgatók esetén a javadalmazás 100%-ban rögzített Alapjavadalmazás, Teljesítményjavadalmazás megállapítására és kifizetésére nem kerülhet sor.
- 9.4 Az MBH Jelzálogbank Nyrt.-vel munkaviszonyban álló Igazgatók Alapjavadalmazásának és Teljesítményjavadalmazásának összetevőit, valamint ezek arányát az alábbi táblázat mutatja be:

Pozíció	Alapjavadalmazás	Teljesítmény-javadalmazás	Teljesítmény-javadalmazás maximális mértéke
Vezérigazgató, Vezérigazgató-helyettes	alapbér, az MBH Jelzálogbank Nyrt. belső szabályzataiban részletezetteknek megfelelő juttatások (cafeteria, biztosítás, egyéb béren kívüli juttatások), mobiltelefon és gépjármű használat	éves bónusz	12 havi alapbér
Igazgatósági tag (belső igazgatósági tagok)	alapbér, az MBH Jelzálogbank Nyrt. belső szabályzataiban részletezetteknek megfelelő	az MBH Jelzálogbank Nyrt. Hpt. JP és egyéb belső szabályzataiban részletezetteknek	12 havi alapbér

**Az MBH Jelzálogbank Nyrt. Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politikája**

	juttatások (cafeteria, biztosítás, egyéb béren kívüli juttatások), mobiltelefon és gépjármű használat	megfelelő teljesítményjavadalmazás ( éves bónusz, jutalom, területi ösztönző, célprémium, projektbónusz, megtartási bónusz)	
Felügyelőbizottsági tag (munkavállalói küldöttnék minősülő felügyelőbizottsági tagok)	alapbér, az MBH Jelzálogbank Nyrt. belső szabályzataiban részletezetteknek megfelelő juttatások (cafeteria, biztosítás, egyéb béren kívüli juttatások), mobiltelefon és gépjármű használata	az MBH Jelzálogbank Nyrt. Hpt. JP és egyéb belső szabályzataiban részletezetteknek megfelelő teljesítményjavadalmazás ( éves bónusz, jutalom, területi ösztönző, célprémium, projektbónusz, megtartási bónusz)	12 havi alapbér

9.5 Az Alapjavadalmazás összegének kellően magasnak kell lennie ahhoz, hogy lehetővé tegye a Teljesítményjavadalmazás nullára csökkentését. Az Igazgatók nem függhetnek a Teljesítményjavadalmazás odaítélésétől, mivel ez egyébként ösztönözheti a túlzott rövidtávú kockázatvállalást. [Hrsztv. 16.§ (2); 17. § (1) b)]

9.6 A Teljesítményjavadalmazás meghatározása oly módon történik, hogy ösztönözze az Igazgatókat az MBH Jelzálogbank Nyrt. és az MBH Bank Prudenciális Csoport (a továbbiakban: Bankcsoport) hosszú távú eredményes működésére, és adjon lehetőséget a kockázatok alapján történő Előzetes, illetve Utólagos Kockázati Értékelésre, valamint az elszámolt/kifizetett Teljesítményjavadalmazás esetleges visszakövetelésére. A Teljesítményjavadalmazás 100 százaléka csökkentési, illetőleg visszakövetelési szabályok a jelen Igazgatói Javadalmazási Politikában és a Hpt. Javadalmazási Politikában előírt rendelkezések szerint alkalmazandóak.

9.7 A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyi kör tekintetében a javadalmazás mértékének megállapításánál:

- az adott pozícióra megállapított végzettségi, tapasztalati elvárások és az ezekkel kapcsolatos korlátozó tényezők;
- bérpiaci információk; valamint
- a feladat-, felelősségi- és hatáskör; és
- a pozíció szervezetben elfoglalt súlya, illetve a szolgálati idő mértéke vehető figyelembe.

## **10. A Teljesítményjavadalmazás alapelve és módja**

10.1 A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika legfontosabb alapelve, hogy a Teljesítményjavadalmazás mértékét – a Teljesítményértékelési Szabályzatban, illetve az Ösztönzési Szabályzatban meghatározott rendelkezések alapján – a kockázatok előzetes és utólagos értékelése mellett

- a Bankcsoporti; illetve
- az Igazgatók egyéni célkitűzések megvalósulásának szintjéhez köti.

10.2 A Teljesítményjavadalmazás mértékének megállapítása a célkitűzések együttes értékelése alapján történik, figyelembe véve a 11.3 pontban meghatározott pénzügyi és nem pénzügyi jellegű kritériumokat is.

10.3 A Teljesítményjavadalmazás kifizetése – a Hpt. Javadalmazási Politikában meghatározott rendelkezések szerint – a Kifizetési Ciklus szerinti esedékesség alapján történik.

## **11. Teljesítménymérés általános elvei, keretrendszere [Hrsztv. 17.§ (3) a)]**

11.1 A Teljesítményértékelés alapvető előfeltétele, hogy az MBH Jelzálogbank Nyrt. Tárgyévente meghatározza az Igazgatók célkitűzéseit. Ezeket a célkitűzéseket az MBH Jelzálogbank Nyrt. üzleti tevékenységéből és stratégiájából, vállalati értékeiből, kockázatvállalási hajlandóságából, valamint hosszú távú érdekeiből kell levezetni, továbbá figyelembe kell venni az MBH Jelzálogbank Nyrt. – Bankcsoporti szintű – tőkéjének és likviditásának a költségeit.]

11.2 A célkitűzések meghatározásához figyelembe kell venni az összes jelenlegi és jövőbeli kockázatot, a mérlegen belüli és kívüli kockázatokat egyaránt, különbséget téve az Igazgatók szempontjából releváns kockázatok között.

11.3 A célkitűzések meghatározásához az Igazgatókra vonatkozó mennyiségi és minőségi teljesítménykritériumokat kell megállapítani, amelyek összhangban vannak az MBH Jelzálogbank Nyrt. adott évre vonatkozó stratégiai céljaival. A célok között egyaránt megjelennek összbanki és területi pénzügyi célok és nem pénzügyi jellegű teljesítménykritériumok, melyek hosszú távon is biztosítják a Bankcsoport megfelelő prudens, fenntartható és profitábilis működését.

E kritériumokat egyéni szinten az Igazgatókkal kötött Célmegállapodások tartalmazzák.

11.4 A mennyiségi kritériumoknak olyan időszakot kell lefedniük, amely elég hosszú ahhoz, hogy megfelelően rögzítsék az MBH Jelzálogbank Nyrt. és az Igazgatók által vállalt kockázatokat, továbbá magukban kell foglalniuk a kockázati kiigazítást és a gazdasági hatékonysági mérőszámokat.

## **12. A Teljesítménymérés eleme a Bankcsoport szintjén – a Vállalatértékelési Index**

12.1 A Bankcsoport szintjén a Teljesítményjavadalmazáshoz kapcsolódó teljesítménymérés – az MBH Bank Nyrt. Igazgatósága által jóváhagyott mindenkori éves Üzleti Terv alapján meghatározott – Vállalatértékelési Index

adott Tárgyévre meghatározott (pontszámban kifejezett) célértékén alapul a Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politika rendelkezései szerint.

12.2 Az MBH Bank Nyrt. elnök-vezérigazgatója a Tárgyévet követő évben dönt a Tárgyévi Vállalatértékelési Index célértékének megvalósulásáról, amely döntést az MBH Bank Nyrt. Igazgatósága – a Tárgyévet követő év Éves Rendes Közgyűlését megelőző ülésén –, és a Tárgyévet követő év Éves Rendes Közgyűlése megerősít.

### **13. A Teljesítménymérés eleme az Igazgatók szintjén**

13.1 Egyéni szinten a Teljesítményjavadalmazáshoz kapcsolódó teljesítménymérés a Célmegállapodásokban rögzített mennyiségi és minőségi kritériumok alapján rögzített mutatószámok, illetve célfeladatok értékelésével történik.

### **14. Előzetes Kockázati Értékelés**

14.1 Bankcsoporti szinten az MBH Bank Nyrt. elnök-vezérigazgatója jogosult döntést hozni a Vállalatértékelési Index (indokolt mértékű) módosításáról, vagy amennyiben szükségesnek látja, arányos Teljesítményjavadalmazás alkalmazásáról a Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politika rendelkezései szerint.

14.2 Egyéni szinten az Előzetes Kockázati Értékelés a – Teljesítményértékelési Szabályzat szerinti – Célmegállapodásokban meghatározott kritériumrendszer szerint, a Tárgyév során negyedévente történik, amelynek eredménye a Teljesítményértékelés során kerül figyelembevételre.

14.3 Az Előzetes Kockázati Értékelési időszak Bankcsoporti szinten a Vállalatértékelési Index elnök-vezérigazgató általi meghatározásától, egyéni szinten a célmegállapodások megkötésétől kezdődik, és a Teljesítményértékelésig tart. [Hpt. JP. (129) – (131)]

### **15. A Teljesítményjavadalmazás eszközei**

15.1 Az Igazgatók Teljesítményjavadalmazásának 50 %-a Készpénz Juttatásból, másik 50 %-a – jogszabály eltérő rendelkezése hiányában, illetőleg a Hpt. Javadalmazási Politikában meghatározott eltérő rendelkezések figyelembevételével – a Hpt. 118.§ (11) bekezdésével összhangban álló Instrumentum Alapú Juttatásból áll. [Hpt. JP. (135)]

### **16. A Teljesítményjavadalmazás kifizetése az Igazgatók részére**

16.1 Az Igazgatók Teljesítményjavadalmazás Készpénz Juttatás része készpénzben, Instrumentum Alapú Juttatás része – az MBH Bank Nyrt. Igazgatóságának erre irányuló döntése alapján – instrumentum vagy készpénz formájában is teljesíthető a Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politika rendelkezései szerint. [Hpt. JP. (148)]

16.2 Az Igazgatók esetében a Megítélt Teljesítményjavadalmazás 60 %-a halasztva kerül megfizetésre.

16.3 Azon Igazgatók esetén, ahol a Tárgyév tekintetében megszerezhető Maximális Teljesítményjavadalmazás összege nem haladja meg a 250.000,- € küszöbértéket, a Megítélt Teljesítményjavadalmazásuk 40%-a kerül halasztásra. [Hpt. JP. (155)]



16.4 Az Igazgatók tekintetében a Megítélt Teljesítményjavadalmazás halasztott része vonatkozásában a Kifizetési Ciklus szerinti halasztás időtartama 5 év, amely időtartamon belül a halasztott kifizetés mértéke

- a) a jelen Javadalmazási Politika 16.2 bekezdésében meghatározott 60%-os halasztás esetén, a Kifizetési Ciklus szerinti esedékességi évente egyenlő arányban (12%; 12%; 12%; 12%; 12%) kerül megállapításra,
  - b) a jelen Javadalmazási Politika 16.3 bekezdésében meghatározott 40%-os halasztás esetén, a Kifizetési Ciklus szerinti esedékességi évente egyenlő arányban (8%; 8%; 8%; 8%; 8%) kerül megállapításra,
- továbbá mind a nem halasztott (rövid távú), mind a halasztott kifizetés 50-50%-ban Készpénz Juttatás, illetőleg Instrumentum Alapú Juttatás.

16.5 Az Instrumentum Alapú Juttatás esetében az első (nem halasztott) rész 50%-a egy évre visszatartásra kerül.

16.6 A Teljesítményértékelés lezárultától kezdődően a halasztás teljes fennálló időtartama alatt mérlegelni kell az időközben bekövetkező olyan hatásokat, amelyek az Igazgatók Tárgyévi tevékenységére vezethetők vissza, és azok függvényében a nem halasztott és halasztott módon kifizetésre kerülő Megítélt Teljesítményjavadalmazása összegét szükség esetén — Utólagos Kockázati Értékelés keretében — csökkenteni kell.

16.7 A halasztott részletek kifizetésére – a Kifizetési Ciklus minden esedékességi évében – Utólagos Kockázati Értékelés lefolytatását követően kerülhet sor.

16.8 Az Igazgatók Megítélt Teljesítményjavadalmazása – a Kifizetési Ciklus szerint esedékes – halasztott részének — az Utólagos Kockázati Értékelés keretében történő – csökkentéséről a Kifizetési Ciklus adott esedékességi évének Éves Rendes Közgyűlése jogosult dönteni.

Az időarányos Teljesítményjavadalmazás elszámolása az általános szabályok szerint történik azzal, hogy amennyiben a munkaviszony a Tárgyév alatt 6 hónapnál rövidebb, aktív állományban eltöltött ideig áll fenn, akkor a Jogosult személyt – amennyiben az MBH Jelzálogbank Nyrt. eltérően nem rendelkezik – nem illeti meg Teljesítményjavadalmazás.

## **17. Visszakövetelési szabályok [Hrsztv. 17.§ (3) b)]**

17.1 Abban az esetben, ha az Igazgató

- a) a Bankcsoport taggal kapcsolatos vagy annak működését érintő bűncselekményt követett el,
- b) az általa elvégzett feladatkörrel és felelősségi körrel kapcsolatban álló – bűncselekménynek nem minősülő – kötelezettségszegése, súlyos mulasztása, visszaélése, hiányossága esetében (különösen akkor, amennyiben az Igazgató cselekménye az MBH Jelzálogbank Nyrt. vagy annak Leányvállalata hitelességét és/vagy profitabilitását jelentős mértékben rontotta),
- c) részese vagy felelőse volt olyan gyakorlatnak, amely Jelentős Pénzügyi Veszteséget okozott, vagy
- d) nem felel meg az alkalmasságra és megfelelőségre vonatkozó elvárásoknak,
- e) Az MBH Integrációs Csoport Megfelelőség biztosításával kapcsolatos szabályokról szóló szabályzata szerinti compliance vétséget követ el,



a Megítélt Teljesítményjavadalmazása még nem teljesített részére való jogosultsága megszűnik, továbbá az MBH Bank Nyrt. elnök-vezérigazgatója – a Hpt. Javadalmazási Politika (173) bekezdésében meghatározott eljárás szerint – jogosult dönteni a visszakövetelésre okot adó körülménnyel érintett időszakra vonatkozóan, az érintett Igazgató részére elszámolt/kifizetett Teljesítményjavadalmazás visszakövetelése tekintetében.

17.2 Az MBH Jelzálogbank Nyrt. vezérigazgatója Teljesítményjavadalmazásának visszaköveteléséről az MBH Jelzálogbank Nyrt. Közgyűlése jogosult dönteni.

#### **18. Összeférhetetlenség [Hrsztv. 17.§ (1) d)]**

18.1 A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politikával és a Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika alapján meghatározott javadalmazással kapcsolatos összeférhetetlenségeket azonosítani és megfelelő módon mérsékelni kell.

18.2 A Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politika biztosítja, hogy nem merül fel jelentős összeférhetetlenség az Igazgatók, illetve az ellenőrzési funkciókat betöltő személyek vonatkozásában.

#### **19. A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika felülvizsgálata [Hrsztv. 17.§ (1) d)]**

19.1 A Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika felülvizsgálatára az Éves Rendes Felülvizsgálat (a Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politika és a Hrsztv. szerinti Javadalmazási Politika végrehajtását érintő éves, központi felülvizsgálat, amelynek alapulvételével az MBH Jelzálogbank Nyrt. Felügyelőbizottsága módosíthatja azokat) keretei között kerül sor, amelyre a Hpt. Teljesítményjavadalmazási Politika IV.2. pontjában meghatározott szabályok megfelelően alkalmazandók.

### Igazgatói Javadalmazási Politika

#### 1. sz. melléklet

*Az Igazgatókkal kötött munkavégzésre vagy a tisztség ellátására, vagy ezzel összefüggő javadalmazásra vonatkozó adatok [Hrsztv. 17.§ (1) c)]*

#### Az MBH Jelzálogbank Nyrt.-vel munkaviszonyban álló Igazgatókra egységesen irányadó szabályok

Megnevezés	Vezérigazgató	Vezérigazgató-helyettes	Igazgatósági tag	Felügyelőbizottsági tag
A tisztség ellátására, vagy ezzel összefüggő javadalmazásra vonatkozó szerződés időtartama	Közgyűlési határozat és elfogadó nyilatkozat alapján határozott idő azzal, hogy a belső igazgatósági vagy a munkavállalói küldött felügyelőbizottsági tag tagsága a munkaviszony megszűnésével a törvény erejénél fogva megszűnik. A határozott idő letelte előtt megszűnhet a tagság a Ptk.-ban meghatározott esetekben is.			
Munkavégzésre irányuló jogviszony esetén				
A munkavégzésre vagy ezzel összefüggő javadalmazásra vonatkozó szerződés időtartama	Határozatlan			
Alkalmazandó felmondási idő	A Munka Törvénykönyvnek előírásaival összhangban	A Munka Törvénykönyvének előírásaival összhangban, de minimum 60 nap.	A Munka Törvénykönyvének előírásaival összhangban továbbá az Mt. 208. § (1) bekezdés szerint vezető állású munkavállaló esetén minimum 60 nap.	
Kiegészítő nyugdíj, vagy korengedményes nyugdíjazási rendszer fő jellemzői	Az MBH Jelzálogbank Nyrt. nem alkalmaz kiegészítő nyugdíjat vagy korengedményes nyugdíjat			
Szerződés megszűnésének feltételei	Az MBH Jelzálogbank Nyrt.-vel munkaviszonyban álló Igazgatók munkaviszonya a Munka Törvénykönyvének előírásaival összhangban szüntethetők meg.			
Megszűnés esetén járó kifizetések	A Munka törvénykönyvének előírásaival összhangban	12 havi távolléti díj	A Munka Törvénykönyvének előírásaival összhangban, továbbá vezérigazgató-helyettesek esetén 12 havi távolléti díj	

**Az MBH Jelzálogbank Nyrt.-vel munkaviszonyban nem álló Igazgatókra egységesen irányadó szabályok**

Az MBH Jelzálogbank Nyrt.-vel munkaviszonyban nem álló Igazgatók a társasági jogi előírásokkal összhangban bármikor indokolás nélkül visszahívhatóak, illetve tisztségükről bármikor lemondhatnak. Az MBH Jelzálogbank Nyrt.-vel munkaviszonyban nem álló Igazgatókat felmondási idő nem illeti meg. Az MBH Jelzálogbank Nyrt.-vel munkaviszonyban nem álló Igazgatók a jelen Igazgatói Javadalmazási Politika 9.2 és 9.3 pontjaiban foglaltak szerinti juttatásokra jogosultak. Az MBH Jelzálogbank Nyrt.-vel munkaviszonyban nem álló Igazgatók a jogviszony megszűntetése esetén külön díjazásban nem részesülnek. Az MBH Jelzálogbank Nyrt.-vel munkaviszonyban nem álló Igazgatók nem jogosultak kiegészítő nyugdíj- vagy korengedményes nyugdíjazási rendszerben részt venni.



ELŐTERJESZTÉS  
A 3. NAPIRENDI PONTHOZ



A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI  
JELENTÉS ELFOGADÁSA

**Előterjesztés:**

A Budapesti Értéktőzsde („BÉT”) által megfogalmazott Felelős Társaságirányítási Ajánlások alapján a tőzsdei kibocsátók kötelesek évente ún. Felelős Társaságirányítási Jelentést készíteni, melyet a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) 3:289.§ előírása alapján a közgyűlésnek kell elfogadnia.

A BÉT ismertetője szerint az ajánlás a magyar jogi szabályozás (alapvetően a Ptk.) kiegészítésének tekintendő, elsősorban a BÉT-en jegyzett magyarországi székhelyű nyilvánosan működő társaságok számára. Az ajánlások az ajánlott, követendő gyakorlatra tesznek javaslatot. Az abban foglaltakhoz való igazodás, azok betartása ajánlott, de nem kötelező a tőzsdei vállalatok számára.

A tőzsdei társaságoknak kétféle módon kell nyilatkozniuk a felelős társaságirányítási gyakorlatukról. A jelentés első részében pontos, átfogó és könnyen érthető módon kell beszámolniuk az adott üzleti évben alkalmazott felelős társaságirányítási gyakorlatukról, kitérve a társaságirányítási politikára, az esetleges különleges körülmények ismertetésére. A jelentés második részében a "*comply or explain*" elvnek megfelelően be kell számolniuk az ajánlás egyes meghatározott pontjaiban foglaltaknak való megfelelésről, valamint arról, hogy alkalmazzák-e az ajánlásban megfogalmazott egyes javaslatokat.

A tőzsdei kibocsátóknak felelős társaságirányítási gyakorlatukról az adott üzleti évet követő 120 napon belül (naptári évnek megfelelő üzleti évvel működő társaságoknál április 29-ig) kell nyilatkozniuk, illetve a jelentésüket közzétenniük.

A jelen előterjesztés az MBH Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) 2024. évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentésének elfogadására tesz javaslatot a mellékelt tartalommal.

A Felügyelőbizottság egyetért az Igazgatóság javaslatával.

**Határozati javaslat:**

**A Közgyűlés a Társaság 2024. üzleti évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentését a napirendi ponthoz tartozó írásbeli előterjesztés szerinti tartalommal elfogadja.**



**Az MBH Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Felelős Társaságirányítási Jelentése**

**2024. évre**

**2025. április 22.**

<b>Nyilatkozat a felelős társaságirányítási gyakorlatról</b>	3
<b>1. Az Igazgatóság működésének ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása</b>	3
<b>2. Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és a menedzsment tagjai</b>	4
2.1. Igazgatóság	4
2.2. Felügyelőbizottság	6
2.3. A Társaság menedzsmentje	8
<b>3. Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és bizottságaik 2024. évi munkájának ismertetése</b>	8
3.1. Az Igazgatóság 2024. évben végzett tevékenységének bemutatása	8
3.1.1 Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása	8
3.1.2. Az Igazgatóság együttműködése más szervezetekkel	10
3.2. A Felügyelőbizottság 2024. évben végzett tevékenységének bemutatása	10
3.2.1 A Felügyelőbizottság által végzett feladatok összefoglalása	10
3.2.2. A Felügyelőbizottság működése	11
3.2.3. A Felügyelőbizottság együttműködése más szervezetekkel	11
3.3. Az Auditbizottság 2024. évben végzett tevékenységének bemutatása	11
<b>3.4 Felügyelőbizottsági tagok részvételével működő, Hpt. szerinti bizottság</b>	12
3.4.1. Jelölő Bizottság	12
<b>3.5 A Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában és Állandó Bizottságok ügyrendjében meghatározott állandó bizottságok</b>	12
3.5.1. Eszköz-Forrás Bizottság (J-EFB)	12
3.5.2. Módszertani Bizottság (JMB)	13
3.5.3. Refinanszírozási Hitel Bizottság (RHB)	13
3.5.4. Zöld Jelzáloglevél Bizottság (ZJB)	13
<b>4. A belső kontrollok rendszerének bemutatása, 2024. évi működésének értékelése</b>	13
4.1. A kockázatkezelési alapelvek összefoglalása	14
4.2. Kockázatkezelési szervezet	15
4.3. Ellenőrzés, visszacsatolás	15
4.4. A könyvvizsgáló tevékenységei	18
<b>5. A Társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájának ismertetése</b>	18
5.1. A Társaság közzétételi alapelvei	18
5.2. A Társaság bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikája	19
<b>6. A részvényesi jogok gyakorlásának módja, valamint a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok ismertetése</b>	19
6.1. A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai	19
6.2. A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása	20
<b>Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről</b>	22

### **Nyilatkozat a felelős társaságirányítási gyakorlatról**

#### **1. Az Igazgatóság működésének ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása**

Az Igazgatóság a Társaság törvényes képviselője és ügyvezető szerve, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt, vezeti és irányítja a Társaság üzleti tevékenységét, gazdálkodását és gondoskodik az eredményes működés feltételeiről.

Az Igazgatóság szervezetét és működését az Alapszabály, valamint az Igazgatóság Ügyrendje szabályozza. Az Igazgatóság Ügyrendjének megállapítása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik. Az Alapszabály elérhető a Társaság hivatalos honlapján ([www.mbhjelzalogbank.hu](http://www.mbhjelzalogbank.hu)).

Az Igazgatóság legalább három, legfeljebb kilenc tagból áll. Az Igazgatóság tagjait határozott időre, legfeljebb öt évre a Közgyűlés választja. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.), valamint az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően a 2024. évben az Igazgatóság tagjai közül a Társaság vezérigazgatója, valamint a vezérigazgató-helyettes(ek) a Társasággal folyamatosan munkaviszonyban álltak (belső igazgatósági tagok).

Az igazgatósági tagok a jogszabályok, az Alapszabály, illetve a Közgyűlés által hozott határozatok, illetve kötelezettségeik megszegésével a Társaságnak okozott károkért a polgári jog szabályai szerint felelnek a Társasággal szemben. A testület ily módon okozott kárért való felelőssége egyetemleges. Ha a kárt az Igazgatóság határozata okozta, mentesül a felelősség alól azon igazgatósági tag, aki a döntésben nem vett részt, vagy a határozat ellen szavazott, és ezt a tényt a határozat meghozatalától számított tizenöt napon belül írásban a Felügyelőbizottság tudomására hozta.

Az Igazgatóság döntéseit objektíven, az összes részvényes érdekeit szem előtt tartva hozza meg, törekedve a menedzsment, illetve az egyes részvényesek befolyásától való függetlenségre. Az Igazgatóság tagja e minőségében a Társaság részvényese, illetve munkáltatója által nem utasítható.

Az Igazgatóság 2024-ben éves munkaterv alapján végezte tevékenységét. Az Igazgatóság az üléseit szükség szerinti gyakorisággal, de legalább háromhavonta tartja. A hatáskörébe utalt ügyeket írásos előterjesztések alapján tárgyalja. Döntéseit írásban – az előterjesztő által benyújtott határozati javaslat alapul vételével – határozat formájában hozza meg. Az előterjesztéseket és a kapcsolódó határozati javaslatokat az ügyvezetés készíti el az Igazgatóság számára. Az előterjesztések tartalmi megalapozottságáért az előterjesztést készítő szervezet vezetője, valamint a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató-helyettes, ennek hiányában a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató a felelős. Az igazgatósági ülések időpontjáról és napirendjéről az Igazgatóság tagjai az ülést megelőzően az ügyrenddel összhangban írásbeli meghívót kapnak az írásos előterjesztésekkel együtt.

Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagok legalább fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait – az Igazgatóság Ügyrendjében meghatározott esetek kivételével – egyszerű szótöbbséggel, nyílt szavazással hozza meg. A tárgyaló ügyben bármilyen módon személyében érintett igazgatósági tag a határozathozatalban nem vehet részt. Az Igazgatóság elnöke bármely tag kérésére titkos szavazást rendel el.

Az Igazgatóság sürgős esetekben telefonon, elektronikus eszközön és más hasonló módon is hozhat érvényes határozatot, ha az igazgatósági tagok részére a döntést igénylő kérdésről – legalább elektronikus úton – az írásos előterjesztést a Társaság eljuttatja és a tagok több mint fele szavazatát írásban a megadott határidőn belül megküldi a Társaság részére.

Az Igazgatóság ülésén a Felügyelőbizottság elnöke, vagy az általa kijelölt felügyelőbizottsági tag állandó meghívottként vesz részt. Az Igazgatóság elnöke az ülésre – tanácskozási joggal – a Társaság könyvvizsgálóját, vagyonellenőrt és más személyt is meghívhat. Az Igazgatóság üléseire minden esetben meghívást kapott a



pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Banknak (a felügyeleti szervre való utalás a továbbiakban: „Felügyelet”) a Társaság felügyeletéért felelős felügyelője, az MBH Befektetési Bank Zrt. és az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezete képviselője.

Az Igazgatóság elnökét a közgyűlés választja. Az Igazgatóság munkáját az elnök irányítja. Az elnök feladatait akadályoztatása esetén az általa kijelölt igazgatósági tag látja el.

Az Igazgatóság feladat- és hatáskörét részletesen az Alapszabály, illetve az Igazgatóság Ügyrendje határozza meg. Az Igazgatóság hatásköre kiterjed a Társaság stratégiájával, üzleti és pénzügyi tevékenységével kapcsolatos jogkörökre, a Társaság működésével és szervezetével összefüggő feladat- és hatáskörökre, tőkeemeléssel, valamint saját részvénnyel kapcsolatos jogkörökre, a Társaság képviseletével kapcsolatos jogokra, valamint az Igazgatóság saját működésével összefüggő jogkörökre.

A Társaság menedzsmentje, a Társaság felső vezetése 2024. évben az alábbi összetételben végezte tevékenységét: vezérigazgató, vezérigazgató-helyettes. A menedzsment tagjai felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság – az Igazgatóság elnöke útján – gyakorolja.

A vezérigazgató a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottja, a Társaság első számú vezető állású munkavállalója. A vezérigazgató a Társaság napi, operatív tevékenységének irányítását és ellenőrzését munkaviszony, míg az igazgatósági tagsági megbízatásával kapcsolatos feladatait társasági jogi jogviszony keretében látja el. Ennek megfelelően munkaviszonyára a Munka Törvénykönyve, igazgatósági taggá választására és igazgatósági tagságára a Hpt. és a Polgári Törvénykönyv (Ptk.) rendelkezései az irányadók.

Az Igazgatóság és a vezérigazgató között a feladatok akként oszlanak meg, hogy a Társaság napi munkáját a vezérigazgató irányítja és ellenőrzi a jogszabályok és az Alapszabály keretei között, illetve a közgyűlés és az Igazgatóság határozatainak megfelelően. A vezérigazgató hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyek nincsenek a közgyűlés, vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utalva. A vezérigazgató rendszeresen tájékoztatja az Igazgatóságot, illetve az egyes ülések között az Igazgatóság elnökét a Társaság működésével kapcsolatos kérdésekről. Ez a feladatmegoszlás nem érinti az Igazgatóságnak, illetve az igazgatósági tagoknak a jogszabályban meghatározott felelősségét.

A vezérigazgató gyakorolja a Társaság alkalmazottaival – ide nem értve a vezérigazgató-helyettest – kapcsolatos munkáltatói jogokat. A vezérigazgató, valamint a vezérigazgató-helyettes szervezeten belüli feladatmegosztását és hatásköreit a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza, melynek jelentősebb szervezeti változásokkal járó módosításának jóváhagyása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik.

## **2. Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és a menedzsment tagjai**

### **2.1. Igazgatóság**

A Társaság Igazgatóságát a 2024. évben az alábbi személyek alkották:

Külső – független, a Társasággal a tagsági jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem álló – tagok:

**Vida József** – 2016. november 30. napjától igazgatósági tag, 2016. december 5. napjától az Igazgatóság elnöke.

Közgazdász, több egyetem és főiskola – Budapesti Gazdasági Főiskola, Pécsi Tudományegyetem, Szent István Egyetem és a francia Université Paris-Nanterre – hallgatójaként szerzett diplomát, képesítést az informatika, a közgazdaságtan, a jog különböző területein.

Bankszakmai pályafutása a Citibank Zrt.-nél 1999-ben indult, 2003-ban a Magyar Takarékszövetkezeti Bank főosztályvezetői posztjáról váltott a Szentgál és Vidéke Takarékszövetkezet Aktív üzletág igazgatói posztjára, itt 2006-tól ügyvezetőként, majd elnök-ügyvezetőként dolgozott.

Vezetése mellett tíz takarékszövetkezet fúziójával 2015. szeptember elsején létrejött a B3 TAKARÉK Szövetkezet. 2014-ben gróf Károlyi Sándor emléklappal tüntették ki a takarékszövetkezeti integráció fejlesztése érdekében

végzett kiemelkedő tevékenységéért. Meghatározó szerepet vállalt a takarékszövetkezeti integrációban, a Takarékcsoport versenyképességének és hosszú távú jövőjének biztosításában. Irányításával integrálták a korábbi FHB-csoportot a Takarékcsoportba, valamint irányításával 2017-ben ötvenkét takarékcsoport fúziójával tizenkét regionális hitelintézet jött létre, amelyek 2019-ben két lépésben egyetlen országos, univerzális kereskedelmi bankban, a Takarékbank Zrt.-ben egyesültek. 2020. október 30-ig a Magyar Bankholding Zrt. elnök-vezérigazgatója, 2021. december 31-ig a Takarékbank és az MTB Zrt. elnök-vezérigazgatójaként tevékenykedett.

2021 júniusában a Testnevelési Egyetemen fenntartó Testnevelési Egyetemért Alapítvány kuratóriumának alelnöke, 2021 júliusában a Mezőhegyesi Ménesbirtokot kezelő Jövő Nemzedék Földje Alapítvány felügyelőbizottsági elnöke lett. 2022 júliusától az MKIF Infrastruktúra Üzemeltető Zrt. és az MKIF Magyar Koncessziós Infrastruktúra Fejlesztő Zrt. igazgatóságának tagja. 2023 márciusától az Abraham Goldmann Bizalmi Vagyonkezelő Zrt. vezérigazgatója és ugyanebben a hónapban a Volánbusz Zrt. igazgatóságának elnökének választották 2023 novemberéig, majd 2023 decemberétől a Volánbusz Zrt. és a MÁV-Start Zrt. igazgatóság tagja lett. 2024 márciusában pedig a CONCORDIA Közraktár Zrt. Felügyelő Bizottság tagjává választották.

Emellett gazdálkodik, versenylovakat tenyészt, továbbá több társadalmi szervezetben is vezető tisztséget tölt be, így a Magyar Ebtenyésztők Országos Egyesületeinek Szövetségénél a felügyelőbizottság elnöke, 2021. júniusától a Testnevelési Egyetemen fenntartó, közfeladatot ellátó, közérdekű vagyonkezelő alapítvány kuratóriumának tagja.

#### **Ginzer Ildikó – 2021. december 3. napjától igazgatósági tag**

Tanulmányait a Budapesti Corvinus Egyetemen végezte, ahol 2005-ben szerzett közgazdász mesterdiplomákat vállalati pénzügyek és gazdálkodási szakos tanár területeken. Szakmai pályafutását a bankszektorban kezdte, 2004 és 2016 között a Raiffeisen Banknál strukturált és projektfelügyeleti területen üzleti, majd vállalati intenzív kezelési területen kockázatkezelési vezetőként dolgozott, részt vett ezen területek stratégiájának és folyamatainak kialakításában. Nemzetközi tapasztalatot a Borealis AG stratégiai és üzletfejlesztési szakértőjeként szerzett, ahol 2016 folyamán több akvizíciós projektért volt felelős petrokémiai cégek területén. 2016 végén csatlakozott az MBH Bank előd tagbankjához, az MKB Bankhoz kockázatkezelési vezérigazgató-helyettesként, és felelt a bank lakossági és vállalati kockázatkezeléséért valamint a követeléskezelési területért. 2019-ből az MKB Bank üzleti vezérigazgató-helyettese lakossági, vállalati, treasury és lízing területeken, majd 2023 májusától az MBH Bank standard kiszolgálásért felelős vezérigazgató-helyettese. Tagja a CIG Pannónia Nyrt. Felügyelő Bizottságának, az Euroleasing Igazgatóságának valamint az MBH Alapkezelő Felügyelő Bizottságának elnöke. 2023. június 21-től az MBH Befektetési Bank Zrt. Igazgatóságának tagja és 2024. május 3-tól a Fundamenta Lakáskassza Zrt. Igazgatóságának is tagja.

#### **Dr. Török Ilona – 2022. november 14. napjától igazgatósági tag**

Dr. Török Ilona több mint húszéves bankszakmai tapasztalattal rendelkezik. Pályafutását a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletén kezdte, ahol több területen szerzett jogi és pénzügyi tapasztalatot, majd az Engedélyezési és Jogértvényesítési Igazgatóság vezetője lett. 2010 és 2021 között az OTP Banknál töltött be különböző pozíciókat tőkepiaci, treasury területen, ezt követően Társaságirányítási területen lett vezető, mindemellett az OTP Csoport több bel-, és külföldi leányvállalata vezető testületének tagja volt. 2021 márciusától vezette az MKB Bank elnök-vezérigazgatói kabinetirodáját. 2021 novemberétől ugyanezen pozíciót töltötte be a Magyar Bankholdingnál, valamint annak tagbankjainál. 2022 szeptemberétől az MKB Bank Nyrt. Felügyelőbizottságának tagja. 2023 májusától az MBH Bank elnök-vezérigazgatói kabinet vezetőjeként a Bank prudenciális megfelelését koordinálja, és olyan központi területeket irányít, mint a jog és governance, a compliance és pénzmosás megelőzés, a belső ellenőrzés, a bankbiztonság, a marketing, a rendezvény és protokoll, nemzetközi és bankkapcsolatok, akvizíció és hitelintézeti csoportirányítás. 2023 júniusától tagja az MBH Befektetési Bank Igazgatóságának.

#### **Brezina Szabolcs Károly – 2022. december 9. napjától igazgatósági tag**

1998-ban az IBS – Oxford Brookes University-n szerezte gazdasági diplomáját. Szakmai pályafutását 1997-ben a Kereskedelmi és Hitelbanknál kezdte. 2001. és 2003. között Svájcban, a Continental Capital Marketsnél interdealer brókerként dolgozott, majd 2003-2010-ig a Takarékbank Zrt. Pénz-, és Tőkepiaci Üzletágát irányította igazgatóként.

Az elkövetkező három évben mint ügyvezető igazgató és igazgatósági tag, 2013-tól pedig általános vezérigazgató-helyettesként vett részt a bank vezetésében. Ezen időszak alatt a Takarékszövetkezet Alapkezelő felügyelő bizottságának elnöki posztját is betöltötte. 2015-től négy éven keresztül a Duna Takarékszövetkezet Bank Zrt.-nél ügyvezető igazgatóként, egyben az igazgatóság tagjaként dolgozott. A Takarékszövetkezet Bank Zrt. vezérigazgatója, Igazgatóságának tagja.

Belső – a Társasággal munkaviszonyban álló – igazgatósági tagok:

**Dr. Nagy Gyula László vezérigazgató** - 2017. április 26. napjától igazgatósági tag

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem külkereskedelmi szakán diplomázott 1976-ban, amelyet követően szakközgazdász és közgazdaságtanból egyetemi doktori címet is szerzett 1981-ben. A Nottingham Trent University és a BME posztgraduális ingatlanszakértő képzésén MSC diplomát szerzett 2006-ban. 1977-től a Ganz Árammérőgyár export főosztályvezetőjeként dolgozott, majd 1987-től az Unicredit Rt. üzletkötője 1989-től a Citibank Hungary Rt. nagyvállalati partnerkapcsolatok osztályvezetője volt. 1991 és 1995 között a BNP-Dresdner Bank Rt. vállalati üzletágáért felelős ügyvezető igazgatója. 1995 és 1999 között a HVB Bank Hungary Rt. vállalati üzletágát irányította. 1999 és 2001 között a HVB Bank Hungary Rt. vezérigazgató-helyettese és az igazgatótanács tagja, 2001 és 2007 között az Unicredit Jelzálogbank Zrt. vezérigazgatója. 2007. októberétől az FHB Nyrt. Partner Refinanszírozási és Integrációs Önálló Osztályát vezette, ahol az FHB csoport refinanszírozási tevékenységét irányította. 2017. április 26-tól az FHB Jelzálogbank Nyrt., majd Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt., jelenleg MBH Jelzálogbank Nyrt. – vezérigazgatója. Mesterfokozatú ingatlanszakértő, az Európai Jelzálogszövetség kutatási és statisztikai munkabizottságának elnöke, tagja az Európai Jelzálogszövetség végrehajtóbizottságának. Társadalmi megbízatásként a Magyar Szörfszövetség Felügyelőbizottságának elnöke.

**Tóth Illés vezérigazgató-helyettes** – 2022. december 1. napjától igazgatósági tag

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. Tőkepiaci területének vezetője, 2019. óta felelős a Jelzálogbank jelzáloglevél kibocsátási tevékenységéért, a hitelminősítés menedzseléséért és a befektetői kapcsolatokért. 2020. óta aktívan részt vesz a Jelzálogbank fenntarthatósági stratégiájának megvalósításában, a fenntarthatósági jelentés elkészítésében, valamint a zöld jelzáloglevél keretrendszer menedzselésében. Tőkepiaci vezetői pozícióját megelőzően 2015. és 2019. között a Jelzálogbank szenior tőkepiaci szakértőjeként tevékenykedett. 2008. és 2015. között az Unicredit Jelzálogbank treasury területén előbb szenior pozícióban, majd a terület vezetőjeként látta el a jelzálogbanki tevékenységhez kapcsolódó ALM és likviditás kezelési, valamint a jelzáloglevél kibocsátások menedzseléséhez kapcsolódó feladatait. 2015-ben egy rövid ideig a Raiffeisen Bank piaci kockázat kezelés területén likviditási kockázatok kezelésével foglalkozott szenior szakértőként. 2000. és 2008. között kötvénypiaci elemzőként dolgozott a DZ BANK kiszervezett formában Budapesten működő, feltörekvő piaci elemző irodájában. Közgazdasági diplomáját 2000-ben szerezte a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán pénzügy/pénzügyintézet szakirányon.

Az Igazgatóság összetételében 2024-ben nem történt változás.

## **2.2. Felügyelőbizottság**

A Társaság Felügyelőbizottságát 2024. évben az alábbi személyek alkották:

**Dr. Láng Géza Károly** – a Felügyelőbizottság elnöke 2022. augusztus 5. napjától

2002-ben szerezte jogi diplomáját a Pázmány Péter Katolikus Egyetemen, a jogi szakvizsgát és biztosítási szakjogász képesítés megszerzését követően 2012-ben versenyjogi szakjogász képesítést is szerzett. A biztosítási szektorban 16 évet töltött különböző pozíciókban, 2019 óta a Miniszterelnöki Kormányiroda Nemzeti pénzügyi

szolgáltatásokért és postaügyért felelős helyettes államtitkára, 2023 óta a Nemzetgazdasági Minisztérium állami vagyonért és postaügyért felelős helyettes államtitkára. 2022 április és augusztus között tagja volt az MKB Bank Nyrt., valamint a Magyar Bankholding Zrt. Igazgatóságának. 2022 szeptemberétől az MKB Bank Felügyelőbizottságának tagja. A Magyar Bankholding Zrt. Felügyelőbizottságának tagja. 2023 májusától az MBH Bank Felügyelőbizottságának tagja.

**Dr. Gödör Éva Szilvia** – a Felügyelőbizottság tagja 2018. augusztus 1. napjától

Ügyvéd, a Dr. Gödör Ügyvédi Iroda vezetője. 2002-ben az Eötvös Lóránd Tudományegyetem Állam-, és Jogtudományi Karán szerzett jogi diplomát, a jogi szakvizsgát 2006. évben tette le. Ügyvédjelölti éve alatt polgári és büntető ügyekkel foglalkozott, ezt követően szakmai figyelme a polgári jog területére koncentrált. 2007. óta ügyvédként dolgozik. 2012-ben alapította meg ügyvédi irodáját, amely kezdetektől fogva kiemelten a hazai pénzügyi szektor több szereplőjének és azok leányvállalatainak tevékenységét támogatja. Szakterületei az ingatlanügyletek, ingatlanberuházások, társasági jog, finanszírozás, követeléskezelés, pénzügyi intézmények működésének támogatása, fúziók, cégfelvásárlások, cégátvilágítások, projekt támogatás, társadalmi szervezetekhez kapcsolódó eljárások lefolytatása. 2018. áprilisa óta az OPUS GLOBAL Nyrt. Felügyelőbizottságának tagja.

**Dr. Lélfi Koppány Tibor** - a Felügyelőbizottság tagja 2022. január 3. napjától

2000 és 2011 között az MFB Zrt. üzleti, később a jogi területén dolgozott, majd 2016 novemberéig vezérigazgatóként irányította a Bethlen Gábor Alapkezelő Zrt-t. 2016 novemberétől az MFB Zrt. vezérigazgató-helyettesi és belső igazgatósági tagi tisztségeit látta el. 2018. január 1-től 2022. március 31-ig irányította a Budapest Bankot elnök-vezérigazgatóként, de igazgatósági elnökként már 2017. április 1-től részt vett a bank irányításában és stratégiai döntéseiben. 2019 óta felügyelőbizottsági tag a Budapest Alapkezelő Zrt-ben (jelenlegi nevén: MBH Alapkezelő Zrt.). 2022-ben nevezték ki az OPUS GLOBAL Nyrt. igazgatósági tagjává és vezérigazgatójává, ugyanebben az évben lett a felügyelőbizottsági tag a Takarékszövetkezetek Jelzálogbank Nyrt.-ben (jelenlegi nevén: MBH Jelzálogbank Nyrt.), valamint az OPUS TIGÁZ Zrt-ben és az OPUS TITÁSZ Zrt-ben is. 2023-ban megválasztották a OPTESZ OPUS Zrt. felügyelőbizottságának tagjává. 2021 szeptemberétől a Magyar Kultúraért Alapítvány Felügyelőbizottsági tagja.

**Dr. Tisza-Papp Ákos Ferenc** – a Felügyelőbizottság tagja 2022. november 29. napjától

2004-ben szerzett jogi diplomát az Eötvös Loránd Tudományegyetemen, jogi szakvizsgát 2007-ben tett. Szakmai pályafutását a későbbi UniCredit Bank jogelődjének Jogi Főosztályán kezdte, majd 2003-tól 2007-ig a Raiffeisen Lízing Zrt.-ben dolgozott jogi előadóként, majd jogtanácsosként. 2007-től az OTP Bank Nyrt. jogtanácsosa, majd a Vállalati és Tőkepiaci Jogi Csoport csoportvezetője, később osztályvezetője, majd 2019-2021-ig a Társasági és Tőkepiaci Jogi Főosztályt vezette igazgatóként. Ebben az időszakban felügyelő bizottsági tag volt az OTP Csoport bolgár és ukrán leánybankjában, illetve az OTP Faktoring Zrt.-nél és az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.-nél, továbbá tagja volt a BÉT Felelős Társaságirányítási Bizottságának. Az MKB Bankcsoport 2021-ben csatlakozott, jelenleg az MBH Bankcsoport Jog és Governance területén a jogi, a fogyasztóvédelmi, a kiszervezési, az adatvédelmi, a szabályozási és társaságirányítási területek irányítását látja el ügyvezető igazgatóként. 2023. június 29-től az MBH Befektetési Bank Zrt. Felügyelőbizottságának és Audit Bizottságának tagja.

**Krizsanovich Péter** – a Felügyelőbizottság tagja 2023. június 29. napjától

2003-ban szerzett diplomát a Budapesti Corvinus Egyetemen. 2003-tól az IFUA Horváth & Partners tanácsadója. 2005-től 17 éven át töltött be vezető pozíciókat az OTP Banknál – dolgozott többek között a Stratégiai, Tervezési és Controlling igazgatóság ügyvezető igazgatójaként. A régiós terjeszkedésbe bekapcsolódva nemzetközi tapasztalatokkal rendelkezik, több piacvezető külföldi bank – így a szerbiai OTP Bank és a montenegrói CKB Bank - irányításában vett részt igazgatósági tagként. 2017 és 2022 között az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. igazgatósági tagja volt. 2022 szeptemberétől a Magyar Bankholding elnök-vezérigazgatói főtanácsadójaként pénzügyi, kockázatkezelési és stratégiai feladatokban dolgozott, 2023. január 1-től pénzügyi vezető, 2023

februárjától pénzügyekért felelős vezérigazgató-helyettes. 2023 májusától az MBH Bank Stratégiáért és Pénzügyekért felelős vezérigazgató-helyettese. 2023. június 29-től az MBH Befektetési Bank Zrt. Felügyelőbizottságának, valamint Audit Bizottságának tagja.

**Bakonyi András** – a Felügyelőbizottság tagja 2024. április 24. napjától

Diplomáját 2002-ben a Budapesti Corvinus Egyetemen szerezte. 2002 és 2003 között az MKB Bank Zrt-ben kezdte a banki pályafutását. 2003-tól a CIB Bank Zrt-nél Nagyvállalati Ügyfélkapcsolatok területén dolgozott, ahol 2007-től főosztályvezetői pozíciót töltött be. 2010-től a K&H Bank Zrt-nél kezdett dolgozni, ahol 2011-től Budapest Nyugat Vállalati Régió vezetője, majd 2013-tól a Budapest Kelet Vállalati Régió munkáját irányította. Mindemellett 2013-tól a vállalati hálózat helyettes vezetője is. 2015-től az MKB Bank Zrt. ügyvezető igazgatója, a vállalati üzletág vezetője. 2017-ben került kinevezésre a bank Vállalati és Treasury vezérigazgató-helyettesének, amely pozícióban felelt a bank vállalati, treasury és lízing tevékenységéért. 2019 és 2021 között a bank kockázatkezelési vezérigazgató-helyettese. A létrejövő Magyar Bankholding Zrt-ben 2021-től ügyvezető igazgatóként vezette a hitelkockázatkezelési területet. 2023. május 1-től az MBH Bank Nyrt. kockázatkezelési vezérigazgató-helyettese. 1997 és 2002 között a Széchenyi István Szakkollégium tagja volt. 1999-2000-ben közgazdaságtani és politikatudományi tanulmányokat folytatott a Heidelbergi Egyetemen (Németország). 2010-ben és 2012-ben a KBC Bankcsoport Nemzetközi Hiteliskolájában tanult Brüsszelben. 2013-ban Vezetői Képzési Programon vett részt Gentben (Belgium). Felsőfokon beszél angol és német nyelven. 2023. májusa óta az MBH Bank kockázatkezelési vezetője, mely feladatait 2023. júniusától vezérigazgató-helyettesi pozícióban látja el. Az MBH Befektetési Bank és a Fundamenta Lakáskassza Felügyelőbizottságainak tagja.

A Felügyelőbizottság valamennyi fenti tagja független – a Társasággal a tagsági jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem álló – tag.

A Felügyelőbizottságban 2024-ben történt változások:

### **2.3. A Társaság menedzsmentje**

A Társaság menedzsmentjét 2024-ben az alábbi személyek alkották:

**Vezérigazgató:**

**Dr. Nagy Gyula László** 2017. április 26. napjától

Az Igazgatóság első tagja. Bemutatását ld. a 2.1. pontban.

**Vezérigazgató-helyettes:**

**Tóth Illés** – 2022. december 1. napjától

Az Igazgatóság első tagja. Bemutatását ld. a 2.1. pontban.

## **3. Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és bizottságaik 2024. évi munkájának ismertetése**

### **3.1. Az Igazgatóság 2024. évben végzett tevékenységének bemutatása**

#### *3.1.1 Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása*

Az Igazgatóság 2024-ben összesen négy ülést tartott, melyből négy a Felügyelőbizottsággal összevont ülés volt. Ezen felül 40 esetben került sor ülésen kívüli határozathozatalra. Az ülések megtartása, illetve az ülés tartása nélküli határozathozatali eljárás minden alkalommal szabályszerűen történt, ezeken a testület kivétel nélkül határozatképes volt.

A munkatervekben kitűzött feladatok mellett az Igazgatóság az üléseken, valamint az írásos szavazások keretében több esetben döntött a munkatervben eredetileg nem szereplő, azonban a testület hatáskörébe tartozó és döntést igénylő kérdésekben.

Az ülések napirendjére az esetek döntő többségében írásos formában kerültek beszámolók, tájékoztatók és egyéb előterjesztések, melyek az ügyvezetés, valamint a vizsgált kérdéskörben érintett szakterület vezetőjének közreműködésével készültek. Az Igazgatóság az ülései napirendjén szereplő kérdéseket kellő alapossággal megtárgyalta, a testület tagjai az előterjesztéseket szakmai észrevételeikkel, hozzászólásaikkal rendszeresen kiegészítették, pontosították.

Az Igazgatóság által 2024-ben tárgyalt témakörök közül az alábbiak emelendők ki:

- Az Igazgatóság 2024. évben is kiemelt figyelmet fordított a vonatkozó integrációs szabályzatok implementálására.
- Az Igazgatóság 2024. évben is kiemelt figyelmet fordított a tiszta jelzálogbanki profil kialakítását célzó intézkedések meghozatalára.
- Az Igazgatóság a 2024. évi ülésein is – a korábbi évekhez hasonlóan - állandó napirendi pontként tárgyalta meg a menedzsment beszámolóját a Társaság aktuális üzleti és pénzügyi helyzetéről, melynek keretében folyamatosan nyomon követte a Társaság működését, pénzügyi helyzetét, fenntarthatósági tényezők üzleti stratégiába és vállalatirányításba történő integrálásának folyamatát. Ennek köszönhetően az Igazgatóság az év folyamán végig kellő információval rendelkezett a Társaság működését befolyásoló belső és külső körülményekről, képes volt a negatív hatással járó helyzeteket észlelni és azokra szükséges intézkedéseket fogantatni, illetve a menedzsment munkáját szakmai javaslatokkal támogatni.
- Az Igazgatóság 2024-ben is kiemelt figyelmet fordított a Társaság gazdasági tevékenységének elemzésére, a pénzügyi teljesítmény tervhez viszonyított alakulására.
- Az Igazgatóság 2024-ben folyamatosan nyomon követte a Társaság és ESG stratégiájában és éves fenntarthatósági jelentéseiben foglalt vállalásait és KPI-okat, valamint kiemelt figyelmet fordított a zöld jelzáloglevél kibocsátási tevékenységre és az AVM (automatizál értékbecslési modell) fejlesztésére.
- Az Igazgatóság 2024-ben nyomon követte a Társaság Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerének aktuális fejlesztését, valamint a 2024-re vonatkozó ESG (GRI alapú) jelentéstételt és a 2025-re vonatkozó CSRD jelentéstételi szabályozának való megfelelés előkészítését.
- Az Igazgatóság munkájával támogatta és nyomon követte a Társaság hitelminősítő váltását, illetve a banki és jelzáloglevél hitelműködésének megszerzését, alakulását.
- Az Igazgatóság 2024-ben is rendszeresen, negyedévente megtárgyalta a menedzsmentnek a Társaság hitelezési, likviditási, piaci és működési kockázatairól szóló jelentését.
- Az Igazgatóság 2024-ben is megtárgyalta a Compliance és pénzmosásmegelőzés terület negyedéves beszámolóit, a munkatervben meghatározott feladatok megvalósulását
- Az Igazgatóság 2024-ben is foglalkozott a Javadalmazási politika végrehajtásával kapcsolatos kérdésekkel.
- Az Igazgatóság a hatáskörébe utalt szabályzatok módosítására irányuló menedzsmenti javaslatokat minden esetben megalapozottnak találta, és az előterjesztés szerinti tartalommal elfogadta.
- Az Igazgatóság a 2024. év során is figyelemmel kísérte a Társaságnál a külső hatóságok (NAV, MNB) által lefolytatott vizsgálatokat, és a vizsgálatok megállapításaira vonatkozó feladatterv kialakítását és végrehajtását. Az Igazgatóság munkájával kapcsolatban egyik vizsgálat sem állapított meg szabálytalanságot, illetve kifogást.

### 3.1.2. Az Igazgatóság együttműködése más szervezetekkel

Az Igazgatóság továbbra is együttműködő, korrekt kapcsolatot tartott fenn mind a Felügyelőbizottsággal, mind pedig a menedzsmenttel. A Társaság vezérigazgatója minden igazgatósági ülésen jelen volt, ahol a Társaság működését érintő aktuális kérdésekről részletesen beszámolt, valamint a napirend tárgyalásakor felmerülő kérdésekre válaszokat adott. A Felügyelőbizottság elnöke minden esetben meghívást kapott az Igazgatóság üléseire, ahol véleményét, javaslatait minden esetben kifejhette, így a tulajdonosi képviselő a Társaság irányítása során mindvégig biztosított volt. A két testület elnöke, a vezérigazgató és helyettese közötti konzultációk és véleménycsere egyébként az egyes ülések között is rendszeres volt.

## 3.2. A Felügyelőbizottság 2024. évben végzett tevékenységének bemutatása

### 3.2.1 A Felügyelőbizottság által végzett feladatok összefoglalása

A Társaság Felügyelőbizottsága (a továbbiakban: „FB”) 2024-ben az elfogadott éves munkaterv alapján működött. A munkaterv a testület önálló feladataiból, valamint a Társaság belső ellenőrzése (a továbbiakban: „Belső Ellenőrzés”) által készített beszámolók – ezen belül a Belső Ellenőrzés által végrehajtott vizsgálatok eredményének – áttekintéséből tevődött össze. 2024-ben az FB összesen négy ülést tartott, melyek közül négy került megtartásra az Igazgatósággal összevont ülés keretében. 18 esetben került sor ülésen kívüli határozathozatalra. Az ülések megtartása, illetve az ülés tartása nélküli határozathozatali eljárás minden alkalommal szabályszerűen történt, ezeken a testület kivétel nélkül határozatképes volt.

Az FB a Ptk.-ban, valamint a Hpt.-ben kötelezően előírt tárgykörökön túl folyamatosan tájékozódott a Társaság üzleti és pénzügyi helyzetéről, a működést érintő legfontosabb aktuális kérdésekről, valamint az Igazgatóság üléseiről, az Igazgatóság által meghozott döntésekről.

Az FB a fentiekén túl önálló kezdeményezésként megvizsgálta, megvitatta és értékelte:

- a 2024. évi belső ellenőri jelentésekben előírt, és a terület központi, audit-támogató nyilvántartó rendszerében rögzített feladatok megvalósulását,
- a Társaság hitelezési, piaci, likviditási valamint működési kockázatairól szóló negyedéves jelentéseit, valamint
- a Compliance és Adatvédelem terület negyedéves beszámolóit, a munkatervben meghatározott feladatok megvalósulását.

Az FB 2024. során is figyelemmel kísérte a Társaságnál a Felügyelet és más külső szervezetek által lefolytatott vizsgálatokat, és a vizsgálatok megállapításaira vonatkozó feladatterv kialakítását és végrehajtását. Az FB munkájával kapcsolatban a vizsgálatok nem állapítottak meg szabálytalanságot, illetve kifogást.

Az FB részletesen megtárgyalta a Belső Ellenőrzés éves munkaterve szerint lefolytatott vizsgálatának eredményét is. A vizsgálatok alapvetően irányítás, menedzsment típusú, lebonyolítási (folyamat), szabályszerűségi (compliance), valamint informatikai biztonsági vizsgálatok voltak. Ennek megfelelően, a vizsgálatok többek között magukba foglalták a vállalatirányítási, az üzleti-, és kockázatvállalási, valamint a támogató (számviteli és pénzügyi, adatszolgáltatási) folyamatok/tevékenységek témakörbe eső vizsgálatokat, valamint IT oldalról az informatikai folyamatok és IT infrastruktúra vizsgálatát. Továbbá magukba foglalták a Társaság szervezeti működésével összefüggő szabályszerűségi vizsgálatokat, valamint az MNB határozatok teljesülésének ellenőrzését.

A Belső Ellenőrzési szervezet a lefolytatott vizsgálatok eredményéről, a belső ellenőrzési vizsgálatok megállapításai alapján készült intézkedési tervek végrehajtásáról a Hpt. előírásainak megfelelően folyamatosan beszámolt az FB részére, valamint a Társaság ügyvezetése részére. A Belső Ellenőrzés vizsgálatai kiterjednek a kontroll funkciók működésének ellenőrzésére, azok hatékonyságának értékelésére, az ez alapján megfogalmazott javaslatok pedig javítják a szervezet működésének minőségét.

### 3.2.2. A Felügyelőbizottság működése

Az ülések napirendjére döntően írásos formában kerültek beszámolók és előterjesztések. A testületi tagok között formális munkamegosztás nem volt. A tagok – az egymástól eltérő szakmai kompetenciájuk és tapasztalatuk szerint – különböző szempontokat érvényesítettek az egyes vizsgálatok eredményének értékelésekor.

### 3.2.3. A Felügyelőbizottság együttműködése más szervezetekkel

Az FB munkakapcsolata az Igazgatósággal, a menedzsmenttel és a Társaság könyvvizsgálójával 2024-ben is folyamatos, tárgyyszerű és eredményes volt. Az FB elnöke állandó meghívottként vett részt az igazgatósági üléseken, ahol az FB képviseletében lehetősége volt kifejezni az álláspontját.

A vezérigazgató minden ülésen részt vett, megfelelő tájékoztatást adott a testület tagjai részére, a feltett kérdéseket kimerítően megválaszolta.

Az Igazgatóság és az FB elnöke, valamint a vezérigazgató közötti konzultációk és véleménycsere az egyes ülések között is biztosított volt.

A könyvvizsgálónak állandó meghívottként volt lehetősége részt venni az FB ülésein, ahol szükség szerint szakmai észrevételeivel segítette a testület munkáját.

### 3.3. Az Auditbizottság 2024. évben végzett tevékenységének bemutatása

Az Auditbizottság a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, valamint a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti a Felügyelőbizottság munkáját. Az Auditbizottság 3 tagból áll. Az Auditbizottság tagjait a Közgyűlés a Felügyelőbizottság független tagjai közül választja. Az Auditbizottság legalább egy tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie.

Az Auditbizottság tagjai <sup>1</sup> (a szakmai életrajzok a 2.2 pontban kerülnek ismertetésre)

Krizsanovich Péter  
dr. Láng Géza Károly  
dr. Gödör Éva Szilvia

#### Az Auditbizottság működése

Az Auditbizottság ügyrendjét saját maga fogadja el. Az Auditbizottság a feladatainak zavartalan ellátásához szükséges gyakorisággal ülésezik, üléseit az általa elfogadott munkaterv szerint tartja. Az Auditbizottság ügyrendje tartalmazza az Auditbizottság összetételét, az Auditbizottság tagjainak kötelezettségeire és felelősségére vonatkozó szabályokat, a testület jog- és hatásköreit, az ülések előkészítésére, összehívására, megtartására, továbbá az ülés keretében történő illetve azon kívüli írásbeli határozathozatalra vonatkozó szabályokat, valamint a döntésekről készülő jegyzőkönyvek illetve határozatok dokumentálásáról szóló rendelkezéseket.

Az Auditbizottság 3 alkalommal ülésezett 2024-ben. További 5 alkalommal került sor ülésen kívüli írásos határozathozatalra. Az Auditbizottság üléseinek napirendjén szerepeltek többek között a könyvvizsgáló kiválasztására, megválasztására és díjazásának megállapítására, a könyvvizsgálatért felelős személy kijelölésének jóváhagyására, a könyvvizsgálóval kötendő szerződés feltételeinek meghatározására, az audit szerződés megkötésére vonatkozó javaslatok. Az Auditbizottság a hatáskörébe tartozó ügyekben döntést hozott az állandó könyvvizsgáló által, illetve az állandó könyvvizsgálóval részben vagy egészben megegyező tulajdonosi háttérű más társaság által a Társaság részére nyújtott egyéb szolgáltatások nyújtására vonatkozó megbízási szerződésekről.

---

<sup>1</sup> 2024. december 31-i állapot szerint.



### **3.4 Felügyelőbizottsági tagok részvételével működő, Hpt. szerinti bizottság**

#### *3.4.1. Jelölő Bizottság*

Feladata a felügyelőbizottsági és igazgatósági tagságra jelöltek állítása és ajánlása, 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 ügyvezetőjének kiválasztására és kinevezésére vonatkozó politikájának rendszeres felülvizsgálása.

A Jelölő Bizottság a 2024. évi rendes közgyűlés előtt elvégezte az MBH Jelzálogbank vezető testületei 2023. évi munkájának értékelését, mely során megállapította a tagok ismereteinek, készségeinek és tapasztalatainak megfelelőségét, valamint a vezető testületek vonatkozásában megállapította azok méretének, összetételének és teljesítményének megfelelőségét.

A Jelölő Bizottság tagjai<sup>2</sup> (a szakmai életrajzok a 2.2 pontban kerülnek ismertetésre)

dr. Láng Géza Károly  
Krizsanovich Péter  
dr. Lélfa Koppány Tibor

### **3.5 A Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában és Állandó Bizottságok ügyrendjében meghatározott állandó bizottságok**

#### *3.5.1. Eszköz-Forrás Bizottság (J-EFB)*

A J-EFB hatáskörét az MBH Jelzálogbank Nyrt. vonatkozásában egyedi szinten az MBH Bank Nyrt., mint csoportirányító, az Integrációs Szervezet és az Integrációs Üzleti Irányító Szervezet által meghatározott keretek között gyakorolja.

Az Eszköz-Forrás Bizottság a Bank eszköz-forrás gazdálkodásának elsődleges felelőse. Hatáskörébe tartozik az eszköz-forrás állományok hozamainak, kamatkidadásainak és ezek változásainak, valamint mindezek eredményhatásainak és potenciális eredményhatásainak áttekintése és megvitatása. A Bank közép és hosszú távú likviditási és finanszírozási terveinek megvitatása, jóváhagyása. Jelzáloglevél kibocsátási program és azok paramétereinek előzetes jóváhagyása, adott jelzáloglevél-programon belüli egyedi kibocsátások paramétereinek

---

<sup>2</sup> 2024. december 31-i állapot szerint.

jóváhagyása. Jegyzési jogot nem biztosító, illetve nem átváltoztatható saját kötvény-kibocsátási program és azok paramétereinek előzetes jóváhagyása.

Dönt a Bank termékeinek, szolgáltatásainak árazásáról a sztenderd (publikus) kondíciók jóváhagyása a saját hitelállományok tekintetében, valamint a refinanszírozási műveletek keretében alkalmazott kondíciók jóváhagyása tekintetében.

Dönt a piaci kockázatokra vonatkozóan limitek felállításáról, illetve javaslatétel az Igazgatóság felé a kockázati politikában/kockázati stratégiában foglaltaknak megfelelően, a limitek betartásának ellenőrzése.

#### *3.5.2. Módszertani Bizottság (JMB)*

A JMB együttműködik az MBH Módszertani Bizottságával és végrehajtja ezen bizottság által számára elrendelt feladatokat. A JMB hatáskörét az MBH Bank Nyrt., az Integrációs Szervezet és az Integrációs Üzleti Irányító Szervezet által meghatározott keretek között gyakorolja.

Hatáskörébe tartozik a Bank kockázati profiljának áttekintése, kockázati módszertanok jóváhagyása, egy ügyfél/ügyfélcsoporttal szembeni kockázatvállalás jelzálogbanki belső limitének megállapítása.

A treasury és ALM tevékenység vonatkozásában a hitel- és partnerkockázat figyelemmel kísérése, a szükséges intézkedések meghozatala, a hitel- és partnerkockázatokra vonatkozóan ügyfél -, illetve ügyfélcsoport-betartásának ellenőrzése. Országkockázatokra vonatkozó limitek felállítása, a limitek betartásának ellenőrzése.

Működési kockázatkezelésre vonatkozó intézkedésekkel kapcsolatos döntések meghozatala.

NPL Bizottságként a hatáskörébe tartozó portfólió tekintetében az alokált kockázati limitek betartásának ellenőrzése, limitsértés esetén intézkedések meghozatala. Az NPL portfóliójának rendszeres áttekintése, a hatáskörébe tartozó kockázati módszertanok jóváhagyása.

#### *3.5.3. Refinanszírozási Hitel Bizottság (RHB)*

A Refinanszírozási Hitel Bizottság működésének célja a JZB refinanszírozási üzletmenetéhez kapcsolódó, adott partnerbankkal megkötésre kerülő együttműködési megállapodás (keretszerződés) egyes keretfeltételeinek kialakításához szükséges refinanszírozási célú kockázatvállalásokkal kapcsolatos döntések meghozatala.

#### *3.5.4. Zöld Jelzáloglevél Bizottság (ZJB)*

A Bizottság hatáskörébe tartozik a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer létrehozása és annak fenntartása, határoz a Zöld Jelzáloghitelek megfelelőségéről, ellenőrzi a Zöld Jelzáloglevelek kibocsátásából származó források felhasználását. Meghatározza a forgalomba hozható zöld jelzáloglevelek maximális mennyiségét, amiről informálja az EFB-t. Éves rendszerességgel felülvizsgálja a kibocsátott Zöld Jelzáloglevelek mögötti fedezetek megfelelését a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerben foglaltaknak. Jóváhagyja a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerben meghatározott környezeti hatás és alokációs riportokat. Támogatja az MBH Csoport zöld stratégiájának létrehozását és megvalósítását.

### **4. A belső kontrollok rendszerének bemutatása, 2024. évi működésének értékelése**

A 2024. év során bankcsoporti szinten a belső kontrollok rendszere a vonatkozó jogszabályok, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások és az MNB 12/2022. (VIII.11.) számú a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló ajánlás figyelembevételével valósult meg. A belső kontrollok rendszere tartalmazza a felelős belső irányítás

elemeit, a kockázatkezelést, a megfelelőség biztosítási funkciót, a belső ellenőrzési rendszer elemét képező munkafolyamatba épített ellenőrzést, a vezetői ellenőrzést, valamint a független belső ellenőrzési funkciót.

A Társaság ügyvezetése a felelős társaságirányítás keretében összehangolja a kontrollfunkciók elemeit megtestesítő szervezeti egységek tevékenységét, tájékozódik az alapelvek betartásáról, beszámoltatja és döntéseiben visszacsatolja az egyes kontroll funkciók megállapításait, tapasztalatait.

A Csoportirányító MBH Bank Compliance és pénzmosásmegelőzés szakterülete az alábbi szakmai területekre tagozódik:

- 1) Tőkepiaci, DDC és szankciós compliance
- 2) Általános compliance
- 3) Pénzmosás megelőzési monitoring
- 4). Pénzmosás megelőzési vizsgálat és véleményezés

#### **4.1. A kockázatkezelési alapelvek összefoglalása**

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhitv.) szerinti Integrációs Szervezet tagja. Az Integrációs tagságból következően a Bankra kiterjednek az Integráció kockázatkezelési szabályzatai. A Bank kockázatmenedzsmentjének működését a hatályos magyar és uniós jogszabályok, valamint további felügyeleti előírások határozzák meg. A Bank az MBH Csoport tagja, így működése során az MBH Bank csoportszintű belső előírásainak is meg kell felelnie.

Az Szhitv. 5/A. § (1) bekezdése szerint az Integrációs Szervezet és annak tagjai egymás kötelezettségeiért a Ptk. szabályai szerinti egyetemlegesen kötelesek helytállni. Az egyetemleges felelősség az Integrációs Szervezettel és annak tagjaival szemben fennálló valamennyi követelésre kiterjed, függetlenül azok keletkezésének időpontjától.

Az Szhitv. 1. § (5) bekezdése alapján az Integrációs Szervezet, valamint annak tagjai a Hpt. szerinti összevont alapú felügyelet alatt állnak. A Bank az MBH Befektetési Bank által irányított MBH Integrációs Csoport tagja, amely az MBH Bank által irányított MBH Csoport része.

Az Szhitv. 1. § (5) bekezdése alapján a szövetkezeti hitelintézetek integrációja az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendeletének (CRR) 10. cikke szerinti feltételek teljesülése esetén mentesül e rendelet második nyolcadik részében meghatározott követelmények egyedi alkalmazása alól. A Magyar Nemzeti Bank a CRR 10. cikke szerinti egyedi mentességet az Integráció tagjai számára a 2014.03.03-ai keltezésű H-JÉ-I-209/2014. számú határozatában megadta.

Az MBH Bank 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.

Az Integráció, illetve tagintézményei törekednek olyan integrált és az Integráció egészére kiterjedő kockázati kultúrát megteremteni, amely a kockázati étvággyal, a kockázattűrési mértékével összhangban biztosítja a felmerülő kockázatok azonosítását, mérését és kezelését.

A Bank kockázatvállalási hajlandóságának összhangban kell lennie azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak. Ennek érdekében a számszerűsíthető kockázat típusokra vonatkozóan kalkulálja a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági tőkeszükségletet, valamint az 1. pillér alatti tőkekövetelményt.

A Bank alapvető értéknek tekinti a prudens kockázatvállalást. Ennek érdekében a kockázatkezelési szervezet méri és elemzi a kockázati kitettségeket, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, kockázatkezelési rendszereket működtet.

A csoportszintű Kockázati Stratégia az alábbi fő pilléreken nyugszik:

- a kockázatkezelés során a piaci gyakorlatban elfogadott legjobb megközelítések, módszerek alkalmazása
- üzletágak, termékek, kockázati pozíciók kockázat- és hozam profiljának feltárása és folyamatos monitoringja
- a kockázatok figyelembevétele az üzleti döntéseknél
- a kockázatkezelési szervezet elkülönülése az üzleti területtől
- a kockázatkezelési folyamat minden fázisának fontossága
- a kockázatkezelési folyamat az átfogó irányítási rendszer része, szempontjai beépülnek a stratégiai- és éves tervezésbe.

A Jelzálogbank testületei és bizottságai rendszeres időközönként megtárgyalják a kockázt mérési és kezelési módszerek, eljárások felülvizsgálatáról és javasolt módosításairól szóló előterjesztéseket, valamint a kockázatok alakulását bemutató jelentéseket.

#### **4.2. Kockázatkezelési szervezet**

A Jelzálogbank kockázatkezelési szervezete elkülönül az üzletviteli szervezeti egységektől.

A Jelzálogbank kockázatmenedzsmentje felett többszintű kontroll érvényesül, melyek közül a legfontosabbak az Igazgatóság szintjén érvényesülő végső kontroll, a kockázatvállaló területektől elkülönült független ellenőrzés, valamint a kockázatok megfelelő mérése, diverzifikálása, figyelése és jelentése.

#### **4.3. Ellenőrzés, visszacsatolás**

A Társaság a kockázatok minimalizálása érdekében a belső védelmi vonal elemeit működteti, a vonatkozó jogszabályok és felügyeleti ajánlások figyelembevételével. Ennek keretében a kockázatkezelési szervezet működtetésén túl az MBH Bank Nyrt. Compliance és pénzmosásmegelőzés területe (a továbbiakban „Compliance és pénzmosásmegelőzés”) útján biztosítja a Társaságnál a jogszabályokban, a jogszabálynak nem minősülő egyéb szakmai szokványokban és gyakorlatban, hatósági ajánlásokban, irányelvekben és határozatokban lefektetett elvek és előírások, belső szabályzatok (a továbbiakban: „megfelelőségi szabályok”) betartását, azok megsértésének, megszegésének megelőzését, megakadályozását, ellenőrzését, valamint

b) működteti a belső ellenőrzési rendszert, melynek elemei (folyamatba épített vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer, valamint független belső ellenőrzési szervezet) a Társaság minden szervezetére, tevékenységére kiterjednek, a napi tevékenységbe beépülnek és nyomon követhetőek, illetve rendszeres visszacsatolást adnak a megfelelő vezetési, irányítási szintre.

A compliance funkciót szolgáltatási szerződés (SLA) alapján 2024. március 01. napjától az MBH Befektetési Bank helyett az MBH Bank Compliance és pénzmosásmegelőzés területe látja el. A terület koordinálja és biztosítja a megfelelőségi szabályok érvényesülését.

A Compliance és pénzmosásmegelőzés terület a munkáját a vezető testület által jóváhagyott éves munkaterv alapján végzi. Tevékenységének célja, hogy elősegítse a szervezet prudens, megbízható és hatékony, a jogszabályoknak megfelelő működését, és mindezekkel a szervezet zavartalan és eredményes működését, az intézménnyel szembeni bizalom fenntartását, továbbá, hogy a Társaság elkerülje a jogi szankciókat (felügyeleti, versenyjogi, kártérítési stb.), a jelentős pénzügyi veszteséget, valamint a hírnévromlást.

Általános compliance

Az Általános compliance működésének célja, hogy a megfelelőségi kockázatok azonosításával, értékelésével és kezelésével hozzájáruljon a MBH Jelzálogbank zavartalan és prudens működéséhez.

A Hpt.-ben és a csoportszintű Összeférhetetlenségi szabályzatban foglaltakkal összhangban az alkalmazottak jogviszonyuk fennállása alatt nem tanúsíthatnak olyan magatartást, amellyel a MBH Jelzálogbank jogos gazdasági érdekeit veszélyeztetnék. A szakterület összeférhetetlenségi vizsgálatokat végez a munkavégzésre irányuló jogviszony létesítése iránti eljárás során a szerződéskötést megelőző eljárásban résztvevő, a jelentkezők közül a szerződéskötésre kiválasztott jelöltek esetében, a már szerződéses jogviszonnyal rendelkező alkalmazottakra, valamint a vezető tisztségviselőkre vonatkozóan is.

Az alkalmazottakra kiterjedő összeférhetetlenségi esetek feltárásán és kezelésén túl, az esetleges összeférhetetlenségek, érdekkonfliktusok elkerülése, megakadályozása érdekében a szakterület dokumentált vizsgálatot végez a követelés- és eszközértékesítések során többek között arra vonatkozóan is, hogy a vevőt a megvásárolandó követelés kötelezettjeihez fűzi-e bármiféle érdekelttség, feladatai közé tartozik a közvetítők és a kiszervezett tevékenységet végzők (szerződéskötést megelőző) összeférhetetlenségi vizsgálata is.

Az Általános compliance részt vesz az új és változó termékek és szolgáltatások feltételeinek kidolgozásában, megvizsgálja az új és változó termékek és szolgáltatások jogszabályoknak és felügyeleti szabályozó eszközökben foglalt elvárásoknak történő megfelelőségét, véleményezi a panaszkezelési gyakorlat monitoring rendszerének kialakítását, és ellenőrzi a panaszkezelési tevékenység megfelelőségét, kivéve a befektetési szolgáltatási tevékenységet érintő panaszok vonatkozásában.

#### Tőkepiaci, DDC és szankciós compliance

A Compliance és pénzmosásmegelőzés területen belül működő Tőkepiaci, DDC és szankciós compliance tevékenysége keretében az MBH Jelzálogbank részére vezeti a bennfentesek jegyzékét, valamint tájékoztatja a bennfentes információhoz hozzáférő személyeket a bennfentes jegyzékbe történő felvételről. Emellett a Pénz- és Tőkepiaci Compliance jegyzéket vezet a vezetői feladatokat ellátó és velük szoros kapcsolatban álló személyekről az MBH Jelzálogbank részére.

#### Pénzmosás és terrorizmusfinanszírozás megelőzése és megakadályozása

A Compliance és pénzmosásmegelőzés területen belül működő Pénzmosás megelőzési vizsgálat és véleményezés és a Pénzmosás megelőzési monitoring szakterületek az ügyfélnyilvántartó rendszerek és külső szoftverek segítségével szűrő-elemző tevékenységet folytatnak, mely az ügyfelek és ügyletek kockázati alapon történő szűrésével és vizsgálatával támogatja a korszerű és hatékony pénzmosás-megelőzési rendszer működtetését. A szakterületek elemző-értékelő tevékenysége révén feltárják, és csökkentik a meglévő és jövőben felmerülő ügyfél-, ügylet- és földrajzi kockázatokat, ezzel támogatják a kockázatkezelési, valamint üzleti folyamatokat is.

#### Beszámolás, jelentés

A Compliance és pénzmosásmegelőzés terület az SLA szerződésben foglalt kötelezettségét teljesítve a negyedéves beszámolóin keresztül tájékoztatta a Társaság Igazgatóságát és Felügyelőbizottságát a Társaság megfelelőségi működéséről.

A munkafolyamatba épített ellenőrzés és a vezetői ellenőrzési rendszer elemei a munkaköri leírásokba és eljárási rendekbe kerültek beépítésre, az alkalmazási elveket pedig az ellenőrzési rendszerekről szóló belső utasítások, szervezeti és működési szabályzatok tartalmazzák. Az alkalmazási elvek arra tekintettel kerültek kialakításra, hogy elősegítsék a Társaság hatékony működését, a Társaság céljainak elérését, jogszabályoknak való megfelelő működését és a felmerülő kockázatok feltárását az azokra adandó megfelelő válaszok biztosításával.

#### Csalásmegelőzés

A Bankbiztonsági Igazgatóság Csalásmegelőzési Osztály feladatkörébe tartozik a belső és külső visszaélések, illetve bűncselekmények elkövetésével kapcsolatos vizsgálatok lefolytatása, valamint a megelőzést szolgáló monitoring rendszerek működtetése. A szakterület a munkavállalók vonatkozásában ellátja a humánbiztonsági tevékenységet, továbbá részt vesz többek között a minősített hatósági megkeresésekkel kapcsolatos tevékenységeknek a vonatkozó jogszabályoknak megfelelő teljesítésében is.

A szakterület nyilvántartása szerint 2024. évben nem történt az MBH Jelzálogbank vonatkozásában csalás, vagy csalás-gyanús esemény.

#### Adat- és titokvédelem

A Jog és Governance területen belül működő Adat- és titokvédelemi szakterület látja el a személyes adatok védelmével és a titokvédelemmel összefüggő feladatokat az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezete által integrációs szinten kiadott szabályzatok alapján. A szakterület a 2024-es évben a rendszeres évenkénti oktatást írta elő a HR Master-ban az érintett munkavállalók részére és egyéb speciális oktatást nem tartott.

2024-ben megvalósult az adatvédelmi támogatás nyújtása esetlegesen felmerülő új adatkezelési tájékoztatók miatt, a jelzálogbanki szabályzatok adatvédelmi véleményezése valamint az egyes jelzálogbanki termékek és szolgáltatásokkal kapcsolatos dokumentumok adatvédelmi véleményezése által.

A belső monitoring rendszer elválaszthatatlan részét képezi a belső kontroll rendszertől (első és második védelmi vonaltól) függetlenített Belső ellenőrzési szervezet.

A Banknál működő belső ellenőrzési szervezet függetlenségét biztosítja, hogy a vonatkozó szabályzatok szerint belső ellenőrzés/ellenőr az ellenőrzésen kívül más feladatkörrel nem bízható meg, operatív módon a banki folyamatokban, döntésekben nem vesz részt. A Belső Ellenőrzés éves munkatervét az FB hagyja jóvá, ahhoz képest további ellenőrzési feladatot az FB és a Belső Ellenőrzés vezetője határozhat meg, valamint az FB egyetértésével a Társaság vezérigazgatója. A belső ellenőrzési szervezet irányítását a Felügyelőbizottság látja el. A Társaság Belső Ellenőrzés vezetője közvetlenül az FB-nek tartozik beszámolási kötelezettséggel.

A Belső Ellenőrzés 2024-ben a Hpt. előírásainak megfelelő tartalommal és rendszerességgel beszámolt tevékenységéről a Felügyelőbizottság, valamint a Társaság ügyvezetése részére, beszámolója tartalmazta a lefolytatott vizsgálatok eredményeinek bemutatását, melyet a Felügyelőbizottság részletesen megtárgyalta, a vizsgálatok során előírt intézkedési feladatok teljesítésének áttekintését, a külső vizsgálatok, és az ezek lezárásakor előírt feladatok teljesítésének aktuális státuszát és a kiszabott bírságokról készített összefoglalót.

A Belső Ellenőrzés tevékenységének tervezése és végrehajtása kockázatelemzésen alapul. A vizsgálatok tárgyi hatálya kiterjed a Társaság valamennyi szervezeti egységére, – beleértve a belső kontroll funkciókat ellátó és a speciális kontroll funkciókkal, feladatokkal is rendelkező területeket is – a Társaság valamennyi üzleti területére és tevékenységére, folyamatára, termékére és szolgáltatására, – beleértve a kiszervezett tevékenységeket, és az általa megbízott függő közvetítők tevékenységét is, – továbbá a Társaság valamennyi nyilvántartására, dokumentumára, és az üzleti-, vagy háttérfolyamatokat támogató valamennyi informatikai rendszerére, adatbázisára, azaz a Belső Ellenőrzés hatáskörét tekintve korlátlan hozzáféréssel rendelkezik minden, a vizsgálatok lefolytatásához szükséges információhoz és dokumentumhoz. A Belső Ellenőrzés a 2024-es évben is rendelkezett a Csoportirányító Belső Ellenőrzés által elvárt módszertan szerint készített, valamennyi tervezési dokumentummal (Audituniverzum, hosszútávú ellenőrzési terv, éves munkaterv, kapacitásterv), melyeket az IHKSZ előzetesen véleményezett, a Csoportirányító MBH Bank Belső Ellenőrzése előzetesen elfogadott, és ezt követően a Társaság Felügyelőbizottsága jóváhagyott. A Társaság Belső Ellenőrzésére is érvényes Csoportszintű Belső Ellenőrzési Politikát és Belső Ellenőrzési Szabályzatot a Felügyelőbizottság megtárgyalta és a Társaság Igazgatósága részére elfogadásra javasolta. A Belső Ellenőrzés 2024-ben is rendelkezett a belső ellenőrzési tevékenység lefolytatását elősegítő kézikönyvvel, mely többek között tartalmazza a vizsgálatok lefolytatásának szabályait, a jelentések és beszámolók elkészítésének rendjét, a riportolás útvonalaits .

A Belső Ellenőrzés 2024. évi alapvető feladata volt, hogy módszeres és szabályozott eljárásaival értékelje és javítsa a kockázatkezelési, a kontroll és az irányítási folyamatok hatékonyságát, ezáltal segítse a szervezeti célok megvalósítását.

#### 4.4. A könyvvizsgáló tevékenységei

**A Társaság bejegyzett könyvvizsgálójának neve és címe:**

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (székhely: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78., Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartási száma: 001464)

**Könyvvizsgálóként felelős személy:**

Mészáros Balázs Árpád bejegyzett könyvvizsgáló (Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 005614, nyilvántartási száma: 005589), akadályoztatása esetén Balázs Árpád bejegyzett könyvvizsgáló (Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 007272, nyilvántartási száma: 006931)

Az MBH Jelzálogbank Közgyűlése jogosult a Társaság könyvvizsgálóját megválasztani.

A Társaság könyvvizsgálója a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. 2024. év során a könyvvizsgáló nem végzett olyan tevékenységet, amely a függetlenségét veszélyeztette volna.

A könyvvizsgálónak adott megbízásokról, beleértve a nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat is, az Auditbizottság dönt az ügyrendjében meghatározottak szerint. Az Auditbizottság negyedévente beszámolót kap a könyvvizsgáló függetlenségéről, a könyvvizsgálóval kötött szerződésekről.

#### **5. A Társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájának ismertetése**

##### **5.1. A Társaság közzétételi alapelvei**

A Társaság Igazgatósága a felelős társaságirányítás követelményrendszerén belül kiemelt jelentőséget tulajdonít a Társaság működése átláthatóságának, mivel a Társaság által követett nyilvánosságra hozatali gyakorlat alapvetően kihat a Társaság megítélésére. A működés hatékonyságát hitelesen tükröző tájékoztatásnak stratégiai jelentősége van, amennyiben erősíti a részvényesek és egyéb érintett felek Társaságba vetett bizalmát.

A Társaságnak minden bejelentési és közzétételi kötelezettségét a jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően, az előírt formában és határidőben teljesítenie kell. A Társaságnak a közzétételi kötelezettségén túl ugyanakkor kötelessége, hogy egyrésztől megakadályozza azt, hogy bármely alkalmazottal szemben felmerülhessen az információkkal való visszaélés gyanúja, másrésztől az információk szervezett közlése által minden részvénytulajdonos számára egy időben és ugyanazt az információt juttassa el. Az ügyvezetés köteles biztosítani, hogy a Társaság nyilvánosságra hozatali gyakorlata az Igazgatóság által meghatározott alapelveknek megfelelően alakuljon.

A Társaság biztosítja, hogy az információk közzététele során a tájékoztatás a valóságnak megfelelő legyen, egyértelmű és közérthető tájékoztatást valósítson meg, az üzleti titok védelme megfelelő legyen, a titkos információk helyes kezelésével, a nyilvánosságra hozatal megfelelő és pontos időzítésével elkerülhető legyen, hogy illetéktelenek az információkhoz idő előtt hozzáférhessenek, és így kizárható legyen az információkkal való bármilyen visszaélés, továbbá a piaci szereplők, befektetők és részvényesek egy szabályozott és nyilvánosságra hozott eljárás keretében, azonos időben tájékozódhassanak a társasággal kapcsolatos eseményekről.

A Társaság nyilvánosságra hozatali politikája az alábbi tényezők bemutatását kiemelten kezeli:

- a Társaság főbb célkitűzései;
- a Társaság fő tevékenységével, az általa követett üzleti etikával, a partnerekkel, versenytársakkal és egyéb érintett felekkel kapcsolatos politika;
- a Társaság tevékenységének, gazdálkodásának eredménye;
- a Társaság működését, gazdálkodását befolyásoló kockázati tényezők, illetve a Társaság kockázatkezelési elvei;
- szavatoló tőkéje, tőkekövetelmény nagysága,

- javadalmazási politika,
- a Társaság vezető tisztségviselői, illetve az ügyvezetés tagjainak szakmai pályafutása és díjazásuk elvei;
- társaságirányítási gyakorlat, a társaságirányítás rendszerének szerkezete;
- tulajdonosi struktúra.

A Társasággal összefüggő információk nyilvánosságra hozatalának az Igazgatóság által elfogadott alapelveit a Társaság a hivatalos honlapján folyamatosan közzéteszi. A közzétételi folyamatok megfelelőségét a Belső Ellenőrzés vizsgálja.

## **5.2. A Társaság bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikája**

Az Európai Parlament és Tanács piaci visszaélésekről szóló 596/2014/EU Rendelete (a továbbiakban: MAR) alapján a Társaságnál, mint kibocsátónál vezetői feladatokat ellátó személyeknek és a MAR-ban meghatározott esetekben a velük szoros kapcsolatban álló személyeknek haladéktalanul, de legkésőbb az ügylet időpontját követő három munkanapon belül értesíteniük kell a Társaságot és a Magyar Nemzeti Bankot a saját javukra bonyolított, a Társaság részvényeire vagy hitelviszonyt megtestesítő eszközeire, vagy az ezekhez kapcsolódó származtatott vagy más pénzügyi eszközökre vonatkozó ügyletről (MAR 19. cikk (1)). A MAR 19. cikk (7) bekezdése, valamint a kapcsolódó végrehajtási rendelet határozza meg a bejelentési kötelezettséggel érintett ügylettípusokat. Az értesítési kötelezettség minden ügyletre vonatkozik azt követően, hogy az ügyletek összértéke egy naptári éven belül elérte az 5.000 EUR-t. A küszöb kiszámítása a fent említett valamennyi ügylet nettósítás nélküli értékének összeadásával történik (MAR 19. cikk (8)).

A MAR 19. cikk (5) bekezdése alapján a Társaság jegyzéket vezet a vezetői feladatokat ellátó személyekről és a velük szoros kapcsolatban álló személyekről.

A Társaságnál vezetői feladatokat ellátó személy közvetve vagy közvetlenül nem bonyolíthat ügyleteket saját javára vagy közvetve vagy közvetlenül harmadik fél javára a Társaság részvényei vagy hitelviszonyt megtestesítő eszközei, illetve az ezekhez kapcsolódó származtatott termékek vagy más pénzügyi eszközök kapcsán egy harmincnapos tilalmi időszak leteltéig azt megelőzően, hogy sor kerül az időközi pénzügyi jelentés vagy az év végi jelentés nyilvánosságra hozatalára.

## **6. A részvényesi jogok gyakorlásának módja, valamint a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok ismertetése**

### **6.1. A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai**

A részvényes a részvényesi jogai gyakorlására a részvény, az értékpapírokra vonatkozó jogszabályi rendelkezésekben meghatározott tulajdonosi igazolás birtokában jogosult. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség a tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására az Alapszabály rendelkezése alapján – a Tpt. szerinti – tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. A részvényes közgyűléshez kapcsolódó jogainak gyakorlásához az előbbieken túlmenően a részvénykönyvbe való bejegyzés is szükséges.

A részvényes részvényesi jogait személyesen, meghatalmazottja (képviselője), vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja útján gyakorolhatja. A részvényes a közgyűlési jogai gyakorlására a Társaság vezető állású munkavállalójának is meghatalmazást adhat. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy Közgyűlésre, vagy a meghatalmazásban meghatározott időre, de legfeljebb tizenkét (12) hónapra szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett Közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételt összehívott Közgyűlésre is. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell kiállítani, és a Társasághoz a közgyűlési hirdetményben megjelölt helyen és időben benyújtani. A részvényesi meghatalmazott által adott meghatalmazásban fel kell tüntetni, hogy a képviselő részvényesi meghatalmazottként jár el.



A Társaságnak a felosztható és a Közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényest a részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg.

A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult a végelszámolás eredményeként felosztható vagyoni részvényeivel arányos részére.

A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni. 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 Társaság 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 Társaság kötelezését a felvilágosítás megadására. A Társaság 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 Közgyűlésen felmerült és annak keretében a részvényes által elfogadottan meg nem válaszolt kérdések megválaszolására a Társaságnak a Közgyűlés napjától számított három (3) munkanap áll rendelkezésére.

A részvényest megilletik mindazok a kisebbségi jogok, amelyeket a Ptk. biztosít.

## **6.2. A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása**

A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés. A közgyűlést az Igazgatóságnak a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően, az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken közzétett hirdetmény útján kell összehívni. Azon részvényeseket, akik erre vonatkozó igényüket írásban megküldik a Társaság részére, a közzétételi helyeken történt közzététel mellett elektronikus úton is értesíteni kell a közgyűlés összehívásáról.

A közgyűlésről az integrációs üzleti irányító szervezetet és az Integrációs Szervezetet előzetesen, a meghívó közzétételével egyidejűleg értesíteni kell.

A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámolónak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelőbizottság jelentésének lényeges adatait, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társaság közzétételi helyein a közgyűlést megelőzően legalább huszonegy nappal nyilvánosságra hozza.

Ha a közgyűlés összehívására nem szabályszerűen került sor, határozathozatalra csak valamennyi szavazásra jogosult részvényes jelenlétében akkor kerülhet sor, ha a részvényesek a közgyűlés megtartása ellen nem tiltakoztak.

A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van. Ha a közgyűlés nem határozatképes, a megismételt közgyűlés az eredeti napirendben szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes.

A közgyűlést az elnök legfeljebb egy alkalommal felfüggesztheti. Ebben az esetben a közgyűlést harminc napon belül folytatni kell. A közgyűlés összehívására és a közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat ilyen esetben nem kell alkalmazni.

A közgyűlésen minden 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű „A” sorozatú törzsrészcvény egy szavazatra jogosít. A Társaság a közgyűléshez kapcsolódóan a Tpt.-ben, a tőzsdei szabályokban és a KELER Zrt. szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetést hajt végre. A tulajdonosi megfeleltetés időpontja (fordulónap) a Közgyűlést megelőző 7. (hetedik) és 5. (ötödik) tőzsdei kereskedési napok (e napokat is beleértve) közötti időszakra eshet. A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, aki a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18.00 órakor (a részvénykönyv lezárásának időpontja) a részvénykönyv tartalmazza.

A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt, mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.

A Közgyűlés határozatait egyszerű többséggel hozza, kivéve azokat a kérdéseket, amelyek kapcsán a jogszabályok ettől eltérő szavazati többséget írnak elő. Amennyiben a jogszabályok valamely kérdésben egyhangú határozathozatalt írnak elő, úgy az adott kérdésben a közgyűlés egyhangú döntéssel határoz.

A közgyűlés lebonyolításával kapcsolatos részletes szabályokat az Alapszabály 3.1-3.1.23 pontjai tartalmazzák.

## **7. A hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény IV. fejezetében foglaltaknak való megfelelés bemutatása**

Az MBH Jelzálogbanknak a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény (Hrsz. tv) IV. fejezetében foglalt javadalmazási jelentést a Hrsz. tv 22.§ (2), valamint a Hpt., rendelkezései szerint nem kell készítenie. Ugyanakkor a Bank az Európai Parlament és Tanács a hitelintézetekre és a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU (CRR) rendelete alapján közzéteszi a javadalmazásra vonatkozó információkat.

**Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről**

Az MBH Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. Infopark G épület.; cégjegyzékszám: 01-10-043638; a továbbiakban: „Társaság”) a Felelős Társaságirányítási Jelentés részeként az alábbi kérdőív kitöltésével nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások (”FTA”) meghatározott pontjaiban megfogalmazott ajánlásokat, javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazta.

**Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje**

A Társaság megjelöli, hogy a vonatkozó ajánlást alkalmazza-e, avagy sem, illetve nemleges válasz esetén rövid tájékoztatást ad arról, hogy milyen okok miatt nem alkalmazta az adott ajánlást.

**1.1.1.** A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik, vagy erre kijelölt személy látja el ezen feladatokat.

**Igen**

**1.1.2.** A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.

**Igen**

**1.1.4.** Amennyiben a társaság alapszabálya lehetővé teszi a részvényesek számára a távollétükben történő joggyakorlást, a társaság közzétette honlapján annak módjait és feltételeit, ideértve a szükséges dokumentumokat is.

**Igen**

**1.2.1.** A társaság összefoglaló dokumentumban a honlapján közzétette a közgyűlések lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására vonatkozó szabályokat.

**Nem**

Magyarázat: A társaság a közgyűlés összehívására vonatkozó hirdetményben ad részletes tájékoztatást a közgyűlés lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására vonatkozó szabályokról, amelyet a honlapján minden esetben közzétesz.

**1.2.2.** A társaság pontos dátum feltüntetésével közzétette, hogy mely napra vonatkozóan állapítják meg az adott társasági eseményen való részvételre jogosultak körét (fordulónap), továbbá azt a dátumot, amely napon utoljára kereskednek az adott társasági eseményre való jogosultságot biztosító részvényekkel.

**Igen**

**1.2.3.** A társaság közgyűléseit úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.

**Igen**

**1.2.6.** A társaság nem korlátozta, hogy a részvényes bármely közgyűlésre értékpapírszámlánként külön képviselőt jelölhessen ki.

**Igen**

**1.2.7.** A napirendi pontokhoz készített előterjesztések esetén az igazgatóság határozati javaslatán túlmenően a felügyelőbizottság véleménye is megismerhető volt a részvényesek számára.

**Igen**

**1.3.3.** A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő részvényesek felvilágosítás iránti, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott, kivéve a közgyűlés szabályszerű és rendeltetésszerű lebonyolítása érdekében hozott intézkedéseket.

**Igen**

**1.3.4.** A társaság a közgyűlésen felmerült kérdésekre történő válaszadással biztosította a jogszabályi, valamint a tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási és nyilvánosságra hozatali elvek betartását.

**Igen**

**1.3.5.** A társaság honlapján a közgyűlést követő három munkanapon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, amelyeket a közgyűlésen a társaság testületeinek jelenlévő képviselői, vagy könyvvizsgálója nem tudtak kielégítően megválaszolni, vagy közzétette tájékoztatását a válaszadáستól való tartózkodás indokairól.

**Igen**

Magyarázat:

**1.3.7.** A közgyűlés elnöke szünetet rendelt el, vagy javaslatot tett a közgyűlés felfüggesztésére, ha a közgyűlés napirendjére felvett kérdésekhez olyan indítvány, javaslat érkezett, amelyet a részvényesek nem tudtak a közgyűlést megelőzően megismerni.

**Igen**

Magyarázat: Ilyen indítvány, javaslat nem volt 2024-ben, de ennek felmerülése esetén, a Társaság az ajánlásnak megfelelően járna el.

**1.3.8.1.** A közgyűlés elnöke nem alkalmazott összevont szavazási eljárást a vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok megválasztásával és visszahívásával kapcsolatos döntésnél.

**Igen**

**1.3.8.2.** A részvényesi támogatással jelölt vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok esetén a társaság tájékoztatást adott a támogató részvényes(ek) személyét illetően.

**Igen**

**1.3.9.** Az alapszabály módosítással kapcsolatos napirendi pontok megtárgyalását megelőzően a közgyűlés külön határozattal döntött arról, hogy az alapszabály módosítás egyes pontjairól külön-külön, vagy összevont, illetve bizonyos szempontok szerint összevont határozatokkal kíván-e dönteni.

**Igen**

Magyarázat:

**1.3.10.** A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvet a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.

**Igen**

**1.6.1.1.** A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.

**Igen**

**1.6.1.2.** A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontokat és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.

**Igen**

**1.6.2.1.** A társaság rendelkezik a nyilvánosságra hozatalra vonatkozó belső szabályozással, amely kiterjed az Ajánlások 1.6.2 pontjában felsorolt információk kezelésére.

**Igen**

**1.6.2.2.** A társaság belső szabályozása kitér a nyilvánosságra hozatal szempontjából jelentős események minősítésére.

**Igen**

**1.6.2.3.** Az igazgatóság / igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

**Nem**

Magyarázat: Az Igazgatóság meghatározta a nyilvánosságra hozatali irányelveit és a menedzsment útján figyelmet fordít a betartásukra.

**1.6.2.4.** A társaság a nyilvánosságra hozatali folyamatok vizsgálatának eredményét közzétette.

**Nem**

Magyarázat: Az Igazgatóság meghatározta a nyilvánosságra hozatali irányelveit és a menedzsment útján figyelmet fordít a betartásukra.

**1.6.3.** A társaság közzétette éves társasági eseménynaptárát.

**Igen**

**1.6.4.** A társaság nyilvánosságra hozta a stratégiáját, üzleti etikáját és az egyéb érdekelttel kapcsolatos irányelveit.

**Igen**

**1.6.5.** A társaság az éves jelentésben vagy a honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.

**Igen**

**1.6.6.** A társaság nyilvánosságra hozta a megfelelő információkat az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment munkájáról, ezek értékeléséről és a tárgyévi változásokról.

**Igen**

**1.6.8.** A társaság közzétette a kockázatkezelési irányelveit és a belső kontrollok rendszerére, továbbá a főbb kockázatokra és azok kezelési elveire vonatkozó tájékoztatását.

**Igen**

**1.6.9.1.** A társaság nyilvánosságra hozta a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

**Igen**

**1.6.9.2.** A társaság az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelőbizottság, és a menedzsment tagjainak a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekelttségét az éves jelentésben vagy egyéb módon közzétette.

**Igen**

**1.6.10.** A társaság közzétette igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak bármely harmadik féllel való kapcsolatát, amely a működését befolyásolhatja.

**Igen**

Magyarázat: 2024-ben nem merült fel ilyen eset, ugyanakkor a Társaság a hatályos ágazati jogszabályokkal, az MNB, EBA, ESMA ajánlásokkal összhangban kezeli az összeférhetetlenségeket, továbbá a fent említett vonatkozó szabályok változásait folyamatosan nyomon követi.

**2.1.1.** A társaság alapszabálya egyértelmű rendelkezéseket tartalmaz a közgyűlés és az igazgatóság/igazgatótanács feladatairól és hatásköréről.

**Igen**

**2.2.1.** Az igazgatóság/igazgatótanács rendelkezik ügyrenddel, amely meghatározza az ülések előkészítésével, lebonyolításával és az elfogadott határozatokkal kapcsolatos teendőket, valamint az igazgatóság/igazgatótanács működését érintő egyéb kérdéseket.

**Igen**

**2.2.2.** Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak jelölésére vonatkozó eljárást, a díjazás kialakításának elveit a társaság nyilvánosságra hozza.

**Igen**

**2.3.1.** A felügyelőbizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését, hatáskörét és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelőbizottság eljár.

**Igen**

**2.4.1.1.** Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve a felügyelőbizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

**Igen**

**2.4.1.2.** Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve a felügyelőbizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

**Igen**

**2.4.2.1.** A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt munkanappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéseéhez.

**Nem**

Magyarázat: A Társaság részben felel meg. Az általános gyakorlat megfelel az ajánlásnak, ugyanakkor attól eltérően, indokolt esetben lehetőség van a testület elnökének jóváhagyásával rövidebb határidőre is.

**2.4.2.2.** A társaság biztosította az ülések szabályszerű lefolyását és az ülésekről jegyzőkönyv készítését, az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelőbizottság dokumentációjának, határozatainak kezelését.

**Igen**

**2.4.3.** Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.

**Igen**

**2.5.1.** Az igazgatóság / igazgatótanács illetve a felügyelőbizottság tagjainak jelölése és megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk megfelelő időben a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.

**Igen**

**2.5.2.** A testületek összetétele, létszáma megfelel az Ajánlások 2.5.2 pontjában meghatározott elveknek.

**Igen**

**2.5.3.** A társaság gondoskodott arról, hogy az újonnan választott testületi tagok megismerhessék a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként ellátandó feladataikat.

**Igen**

**2.6.1.** Az igazgatótanács / felügyelőbizottság rendszeres időközönként (az éves felelős társaságirányítási jelentés elkészítésével kapcsolatban) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tekintett tagjaitól.

**Igen**

**2.6.2.** A társaság tájékoztatást ad azokról az eszközökről, amelyek biztosítják, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektíven értékeli a menedzsment tevékenységét.

**Igen**

**2.6.3.** A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatótanács / felügyelőbizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

**Nem**

Magyarázat: Önálló dokumentum nem szerepel a vezető állású személyek függetlenségéről a honlapon, azonban mind az Igazgatóság, mind a Felügyelőbizottság Ügyrendje tartalmazza az összeférhetlenségi és függetlenségi kritériumokat az adott testület tagjai vonatkozásában. A testületek ügyrendjei megtalálhatóak a Társaság honlapján.

**2.6.4.** A társaság felügyelőbizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző öt évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be, ide nem értve a munkavállalói részvétel biztosításának eseteit.

**Igen**

**2.7.1.** Az igazgatóság / igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot / igazgatótanácsot (felügyelőbizottságot / auditbizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) valamely ügyletével kapcsolatban neki (illetve vele üzleti kapcsolatban álló személyeknek vagy hozzátartozójának) olyan jelentős személyes érdekeltisége állt fenn, amely miatt nem független.

**Igen**

**2.7.2.** A testületi és menedzsment tagok (és a velük közeli kapcsolatban álló személyek), valamint a társaság (illetve leányvállalata) között létrejött ügyleteket, megbízásokat a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján bonyolították le, és kerültek jóváhagyásra.

**Igen**

**2.7.3.** A testületi tag tájékoztatta a felügyelőbizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tisztségre vonatkozó felkérést.

**Igen**

**2.7.4.** Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyeli ezek betartását.

**Igen**

**2.8.1.** A társaság kialakított egy független belső ellenőrzési funkciót, mely az audit bizottságnak / felügyelőbizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

**Igen**

**2.8.2.** A belső ellenőrzés korlátlan hozzáféréssel rendelkezik a vizsgálatokhoz szükséges minden információhoz.

**Igen**

**2.8.3.** A részvényesek tájékoztatást kaptak a belső kontrollok rendszerének működéséről.

**Igen**

**2.8.4.** A társaság rendelkezik megfelelőség biztosítási (compliance) funkcióval.

**Igen**

**2.8.5.1.** Az igazgatóság / igazgatótanács, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.

**Igen**

**2.8.5.2.** A társaság megfelelő szerve és a közgyűlés tájékoztatást kapott a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.

**Igen**

**2.8.6.** Az igazgatóság/igazgatótanács az érintett területek bevonásával kidolgozta az ágazati és társasági sajátosságoknak megfelelő kockázatkezelési alapelveket.

**Igen**

**2.8.7.** Az igazgatóság / igazgatótanács megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket, amelyek biztosítják a társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, ellenőrzését, valamint a társaság kitűzött teljesítmény- és nyereségcéljainak elérését.

**Igen**

**2.8.8.** A belső kontroll rendszerek funkciói legalább egyszer beszámoltak az arra jogosult testületnek a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.

**Igen**

**2.9.2.** Az igazgatóság / igazgatótanács a pénzügyi beszámolót megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívta a társaság könyvvizsgálóját.

**Igen**

#### **A Javaslatoknak való megfelelés szintje**

A társaságnak meg kell adnia, hogy az FTA vonatkozó javaslatát alkalmazza-e, avagy sem (Igen / Nem).

**1.1.3.** A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a részvényes szavazati jogát távollétében is gyakorolhassa.

**Igen**

**1.2.4.** A társaság a részvényesek által kezdeményezett közgyűlés helyszínét és időpontját a kezdeményező részvényesek indítványának figyelembevételével határozta meg.

**Igen**

Magyarázat: 2024-ben nem került sor részvényesek által kezdeményezett közgyűlés megtartására, de a Társaság a javaslatban foglaltaknak megfelelően járt volna el a fenti esetben.

**1.2.5.** A társaság által alkalmazott szavazati eljárás biztosítja a szavazás eredményének egyértelmű, világos és gyors megállapítását, elektronikus szavazás esetén annak hitelességét, megbízhatóságát.

**Igen**

**1.3.1.1.** Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság a közgyűlésen képviseltette magát.

**Igen**

**1.3.1.2.** Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság esetleges távolmaradásáról a közgyűlés elnöke még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt megfelelő tájékoztatást adott.

**Igen**

**1.3.2.1.** A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság/ igazgatótanács elnökének kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési joggal meghívást kaphasson, ha vélelmezik, hogy e személy jelenléte és véleménye szükséges, illetve elősegíti a részvényesek tájékoztatását, a közgyűlési döntések meghozatalát.

**Igen**

**1.3.2.2.** A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein a társaság napirendi pontok kiegészítését kérő részvényeseinek kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési joggal meghívást kaphasson.

**Igen**

**1.3.6.** A társaság számviteli törvény szerinti éves beszámolója a részvényesek számára rövid, közérthető és szemléletes összefoglalót tartalmaz, amely magában foglalja a társaság éves működésével kapcsolatos lényeges információkat.

**Igen**

**1.4.1.** A társaság az 1.4.1. pontban foglaltak szerint 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.

**Igen**



Magyarázat: A társaság 2024. évben nem fizetett osztalékot, de a javaslatban foglaltaknak megfelelően járt volna el a fenti esetben.

**1.6.11.** A társaság a tájékoztatásait az 1.6.11 pont rendelkezéseinek megfelelően angol nyelven is közzétette.  
**Igen**

**1.6.12.** A társaság rendszeresen, de legalább negyedévente tájékoztatta befektetőit működéséről, pénzügyi és vagyoni helyzetéről.

**Nem**

Magyarázat: A társaság a Hpt. rendelkezéseinek megfelelően félévente teszi közzé jelentését.

**2.9.1.** A társaság rendelkezik a külső tanácsadó(k), valamint ezek kiszervezett szolgáltatásainak az igénybevétele esetén követendő belső eljárásokról.

**Igen**



ELŐTERJESZTÉS  
A 4. NAPIRENDI PONTHOZ



FELMENTVÉNY MEGADÁSA A TÁRSASÁG  
IGAZGATÓSÁGA ÉS A  
FELÜGYELŐBIZOTTSÁGA TAGJAI RÉSZÉRE

**Előterjesztés:**

Jelen előterjesztésben arra teszünk javaslatot, hogy a Közgyűlés a 2024. január 1-től a 2024. december 31-ig tartó időszak vonatkozásában adja meg az MBH Jelzálogbank Nyrt. tagsági jogviszonnyal rendelkező valamennyi Igazgatósági és Felügyelőbizottsági tagja részére a Ptk. 3:117. § (1) bekezdése szerinti felmentvényt.

A Ptk. 3:117. § (1)1 bekezdése alapján a társaság legfőbb szervének (azaz a Közgyűlésnek) lehetősége van arra, hogy a jogviszonyuk tartama alatt az Igazgatóság tagjai által kifejtett ügyvezetési, illetve a Felügyelőbizottság tagjai által kifejtett ellenőrzési tevékenységük megfelelőségét a felmentvényrel megállapítsák.

A felmentvény megadása esetén a társaság e személyek ellen az ügyvezetési (ellenőrzési) kötelezettségek megsértésére alapozott kártérítési igénnyel csak akkor léphet fel, ha a felmentvény megadásának alapjául szolgáló tények vagy adatok valótlanok, vagy hiányosak voltak.

A 2024-es év végi belső ellenőrzési, compliance és pénzmossás megelőzési jelentés és a működési kockázati beszámoló sem tárt fel olyan számottevő hiányosságot a Társaság esetében, amely a felmentvény kiadását akadályozná.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik a felmentvény megadása.

**Határozati javaslat:**

***A Közgyűlés megállapítja, hogy a Társaság Igazgatóságának és Felügyelőbizottságának 2024. üzleti évben testületi tagsági jogviszonnyal rendelkező valamennyi tagja a Társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva végezte tevékenységét, ezért ennek megfelelőségét igazolva, részükre a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:117. § szerinti felmentvényt megadja.***

---

<sup>1</sup> **3:117. §** *[A vezető tisztségviselő társasággal szembeni kártérítési felelőssége]*

(1) Ha a társaság legfőbb szerve a vezető tisztségviselő kérésére a beszámoló elfogadásával egyidejűleg az előző üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenység megfelelőségét megállapító felmentvényt ad, a társaság a vezető tisztségviselő ellen akkor léphet fel az ügyvezetési kötelezettségek megsértésére alapozott kártérítési igénnyel, ha a felmentvény megadásának alapjául szolgáló tények vagy adatok valótlanok vagy hiányosak voltak.

(2) Ha a vezető tisztségviselői jogviszony két egymást követő, beszámolóval foglalkozó ülés között megszűnik, a vezető tisztségviselő kérheti, hogy a legfőbb szerv következő ülésén döntsön a felmentvény kiadásáról.



ELŐTERJESZTÉS  
AZ 5. NAPIRENDI PONTHOZ

A TÁRSASÁG KÖNYVVIZSGÁLÓJÁNAK MEGVÁLASZTÁSA (AZ ÉVES  
BESZÁMOLÓ JOGSZABÁLYI KÖTELEZETTSÉGEN ALAPULÓ  
KÖNYVVIZSGÁLATÁRA, VALAMINT A FENNTARTHATÓSÁGI JELENTÉSRE  
VONATKOZÓ BIZONYOSSÁG NYÚJTÁSÁRA) ÉS DÍJAZÁSÁNAK  
MEGÁLLAPÍTÁSA, A KÖNYVVIZSGÁLATÉRT FELELŐS SZEMÉLY  
KIJELÖLÉSÉNEK JÓVÁHAGYÁSA, VALAMINT A KÖNYVVIZSGÁLÓVAL  
KÖTENDŐ SZERZŐDÉS FELTÉTELEINEK MEGHATÁROZÁSA

**Előterjesztés:****1. AZ ÉVES BESZÁMOLÓ JOGSZABÁLYI KÖTELEZETTSÉGEN ALAPULÓ KÖNYVVIZSGÁLATA****1.1.A KÖNYVVIZSGÁLÓ MEGVÁLASZTÁSA ÉS A 2025. ÉVRE VONATKOZÓ DÍJAZÁSÁNAK MEGÁLLAPÍTÁSA**

A Számviteli törvény 155. § (6) és (7) bekezdései alapján:

„(6) Ha kötelező a könyvvizsgálat, akkor a vállalkozó legfőbb szerve az üzleti évről készített éves beszámoló, egyszerűsített éves beszámoló felülvizsgálatára, az abban foglaltak valódiságának és jogszabályszerűségének ellenőrzésére köteles a (7) bekezdésnek megfelelően bejegyzett könyvvizsgálót, könyvvizsgáló céget - az előző üzleti év éves beszámolójának, egyszerűsített éves beszámolójának elfogadásakor, jogelőd nélkül alapított vállalkozónál az üzleti év mérlegfordulónapja előtt - választani.

(7) A (6) bekezdés szerinti könyvvizsgálatra a Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagja vagy a Magyar Könyvvizsgálói Kamaránál nyilvántartásba bejegyzett könyvvizsgáló cég választható.”

A Hpt. a fentiekén túl a hitelintézeti könyvvizsgálóval szemben további követelményeket is támaszt (pénzügyi intézményi minősítés, sokrétű összeférhetetlenségi követelmények stb.).

A Bank Alapszabálya lehetőséget biztosít a Könyvvizsgáló egy éves időtartamra történő megválasztásra.

A fenti jogszabályi követelmények és az MBH Bank Nyrt. Audit Bizottságának 2/2024(02.14)-MBHB AB számú határozatára figyelemmel javasoljuk, hogy a 2025. évre állandó könyvvizsgálónak a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (továbbiakban: PwC Könyvvizsgáló Kft.) kerüljön megválasztásra.

Az éves könyvvizsgálati (audit) díj a következőket foglalja magába:

- az MBH Jelzálogbank Nyrt. nemzetközi számviteli standardok (IFRS) szerint készülő 2025. évi különálló pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálata, valamint a könyvvizsgálat alapján az egyedi pénzügyi kimutatásokról könyvvizsgálói állásfoglalást tükröző jelentés kialakítása,
- kiegészítő könyvvizsgálói jelentés készítése a Magyar Nemzeti Bank részére a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény hitelintézetek könyvvizsgálatára vonatkozó előírásai és a Könyvvizsgálói külön jelentés összeállítására vonatkozó 6100. témaszámú standard szerint,
- Vezetői levél kibocsátása,
- ESEF (xhtml) közzétételek auditálása,

Az esetlegesen felmerülő évközi beszámolók, közbenső mérlegek, átvilágítások (review-k) könyvvizsgálati díja nem képezi részét az éves könyvvizsgálati díjnak.

A PwC Könyvvizsgáló Kft. részére a 2025. üzleti évre vonatkozó éves könyvvizsgálati díj (beleértve a fentieket) 42 millió Ft + ÁFA összegben kerül maximalizálásra.

## **1.2.A KÖNYVVIZSGÁLATÉRT FELELŐS SZEMÉLYEK KIJELÖLÉSÉNEK JÓVÁHAGYÁSA**

A könyvvizsgáló társaság Mészáros Balázs Árpád bejegyzett könyvvizsgálót (Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 005614, nyilvántartási száma: 005589) akadályoztatása esetén pedig Balázs Árpád bejegyzett könyvvizsgálót (Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 007272, nyilvántartási száma: 006931) jelölte ki, mint az MBH Jelzálogbank Nyrt. 2025. évi könyvvizsgálatát személyében végző és azért felelős természetes személyeket.

Javasoljuk a könyvvizsgálatért felelős személyének és helyettesének jóváhagyását a Közgyűlés részére a könyvvizsgáló társaság jelölése alapján.

## **1.3.A KÖNYVVIZSGÁLÓVAL KÖTENDŐ SZERZŐDÉS FELTÉTELEINEK MEGHATÁROZÁSA**

A Ptk. vonatkozó előírásai szerint a Közgyűlésnek a társaság könyvvizsgálójának megválasztásával egyidejűleg a könyvvizsgálóval kötendő szerződés feltételeit is meg kell határoznia. A megválasztott könyvvizsgálóval a szerződést a megválasztást követő kilencven napon belül kell megkötöni.

A Közgyűlés felhatalmazza a Társaság vezérigazgatóját és vezérigazgató-helyettesét, hogy a könyvvizsgálóval történő megbízási szerződés megkötésére vonatkozó tárgyalásokat lefolytassa.

A megbízási szerződés megkötéséről és a megbízási végleges összegéről a Közgyűlés által meghatározott keretösszegeken belül az Igazgatóság fog dönteni.

**A könyvvizsgálóval kötendő szerződés Közgyűlés által meghatározott főbb feltételei:**

**A könyvvizsgáló társaság és a könyvvizsgáló személye:**

1.1. és 1.2. pont szerint

**A könyvvizsgáló társaság díjazása:**

1.1. pont szerint

**A szerződés tárgya:**

- az MBH Jelzálogbank Nyrt. nemzetközi számviteli standardok (IFRS) szerint készülő 2025. évi különálló pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálata, valamint a könyvvizsgálat alapján az egyedi pénzügyi kimutatásokról könyvvizsgálói állásfoglalást tükröző jelentés kialakítása,
- kiegészítő könyvvizsgálói jelentés készítése a Magyar Nemzeti Bank részére a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény hitelintézetek könyvvizsgálatára vonatkozó előírásai és a Könyvvizsgálói külön jelentés összeállítására vonatkozó 6100. témaszámú standard szerint,
- Vezetői levél kibocsátása,
- ESEF (xhtml) közzétételek auditálása,

**A szerződés tartama:**

Határozott idő, 1 év

**A szerződés hatálybalépésének napja:**

A könyvvizsgáló megválasztását követő 90 napon belül megkötendő megbízási szerződés Igazgatóság által történő jóváhagyásának napja.

**A szerződés megszűnésének napja:**

A 2025. december 31-ével végződő üzleti évről szóló számviteli törvény szerinti éves jelentés és beszámolók Közgyűlés általi elfogadásának napja, illetőleg a megállapodásból eredő kötelezettségek mindkét Fél általi teljesítés napja, a könyvvizsgáló újbóli megválasztása esetén pedig a könyvvizsgálóval megkötendő újabb szerződés hatálybalépését megelőző nap.

#### **Vegyes rendelkezések:**

A Társaság jogosult a könyvvizsgálóval külön szerződés keretében más - nem könyvvizsgálati - feladatok ellátására is megbízást adni, például – de nem kizárólagosan – az alábbi témakörökben:

- Fenntarthatósági jelentésre vonatkozó bizonyosság nyújtása;
- Üzleti tanácsadás, és átvilágításokban való részvétel;
- Projektvezetés, a stratégiai projektek feladatainak végrehajtása, illetve azok minőségbiztosítása;
- Egyéb tanácsadás üzleti, kockázati, bankbiztonsági, számviteli, beszámoló-készítési és adóügyi témakörökben;
- Oktatások.

**A könyvvizsgáló külön megbízás keretében fogja végezni az esetlegesen felmerülő évközi beszámolókat, közbenső mérlegeket, átvilágításokat (review-k) könyvvizsgálatát, azok nem képezik részét az éves könyvvizsgálati szerződésnek.**

## **2. A FENNTARTHATÓSÁGI JELENTÉSRE VONATKOZÓ BIZONYOSSÁG NYÚJTÁSA**

A számviteli törvény 2023. december 22-i módosítása alapján a Társaságnak az éves pénzügyi kimutatások üzleti jelentésében fenntarthatósági jelentést kell készítenie és közzé tennie (134/I. §-a), melyhez csatolni szükséges a könyvvizsgálói bizonyossági véleményét is (134/J. §-a).

A bizonyossági vélemény kiadására a könyvvizsgáló részéről a Nemzetközi Könyvvizsgálati és Bizonyosságot Nyújtó Szolgáltatási Standardok Bizottsága által kiadott, 3000. számú (felülvizsgált), „Múltbeli időszakra vonatkozó pénzügyi információk könyvvizsgálatán vagy átvilágításán kívüli, bizonyosságot nyújtó szolgáltatások” című, bizonyosságot nyújtó megbízásokra vonatkozó nemzetközi standard („ISAE 3000”) alapján kerül sor.

A számviteli törvény módosítása alapján a fenntarthatósági jelentéshez kapcsolódó bizonyossági vélemény nyújtásával az éves beszámoló jogszabályi kötelezettségen alapuló könyvvizsgálatával megbízott kamarai tag könyvvizsgálótól, könyvvizsgáló cégtől eltérő, független könyvvizsgáló is megbízható.

A számviteli törvény fenti módosításai kapcsán előzetes tárgyalásokat folytattunk a PwC Könyvvizsgáló Kft.-vel és ajánlatot kértünk tőlük az MBH Jelzálogbank 2025. évi fenntarthatósági jelentéséhez kapcsolódó bizonyossági vélemény kiadásával összefüggő feladatok ellátására.

Az előzetes tárgyalások alapján ezen feladat ellátásra is a PwC Könyvvizsgáló Kft.-t javasoljuk megbízni és az ehhez kapcsolódó díjat 30 millió Ft + ÁFA összegben javasoljuk maximálni.

A könyvvizsgáló társaság a 2025. évi fenntarthatósági jelentés bizonyossági vizsgálatára Mészáros Balázs Árpád bejegyzett könyvvizsgálót (Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 005614, nyilvántartási száma: 005589) akadályoztatása esetén pedig Balázs Árpád bejegyzett könyvvizsgálót (Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 007272, nyilvántartási száma: 006931) jelölte ki, mint az MBH Bank Nyrt. 2025. évi fenntarthatósági jelentéséhez kapcsolódó bizonyosság nyújtását személyében végző és azért felelős természetes személyeket.

A Közgyűlés felhatalmazza a Társaság vezérigazgatóját és vezérigazgató-helyettesét, hogy a könyvvizsgálóval történő megbízási szerződés megkötésére vonatkozó tárgyalásokat lefolytassa.

A megbízási szerződés megkötéséről és a megbízási végleges összegéről a Közgyűlés által meghatározott keretösszegeken belül az Igazgatóság fog dönteni.

## **HATÁROZATI JAVASLAT:**

### **I:**

A Közgyűlés megválasztja a 2025. üzleti évre a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.-t (Cg 01-09-063022, Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartási száma: 001464, továbbiakban: PwC Könyvvizsgáló Kft.) a Társaság állandó könyvvizsgálójának, és a PwC Könyvvizsgáló Kft. részére a 2025. üzleti évre vonatkozó éves könyvvizsgálati díjat 42 millió Ft + ÁFA összegben maximálja.

A Közgyűlés egyúttal felhatalmazza a Társaság vezérigazgatóját és vezérigazgató-helyettesét, hogy a könyvvizsgálóval történő megbízási szerződés megkötésére vonatkozó tárgyalásokat lefolytassa. A megbízási szerződés végleges összegéről a Közgyűlés által meghatározott keretösszegeken belül, valamint a szerződés megkötéséről az Igazgatóság dönt.

A Közgyűlés a könyvvizsgáló társaság előterjesztésének megfelelően jóváhagyja Mészáros Balázs Árpád bejegyzett könyvvizsgáló (Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 005614, nyilvántartási száma: 005589) kijelölését az MBH Jelzálogbank Nyrt. 2025. évi könyvvizsgálatáért felelős személynek.

A Közgyűlés a könyvvizsgáló társaság előterjesztésének megfelelően Mészáros Balázs Árpád bejegyzett könyvvizsgáló (Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 005614, nyilvántartási száma: 005589) akadályoztatása esetén jóváhagyja helyettes könyvvizsgálóként Balázs Árpád bejegyzett könyvvizsgáló (Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 007272, nyilvántartási száma: 006931) kijelölését az MBH Jelzálogbank Nyrt. 2025. évi könyvvizsgálatáért felelős személynek.

A Közgyűlés az előterjesztés szerint jóváhagyja a társaság könyvvizsgálójával kötendő szerződés főbb feltételeit és egyúttal felkéri az Igazgatóságot, hogy a megválasztott állandó könyvvizsgálóval az ennek megfelelő megbízási szerződést az MBH Jelzálogbank Nyrt. képviselőjében a könyvvizsgáló megválasztását követő 90 napon belül kösse meg.

### **II:**

A Közgyűlés megválasztja a 2025. üzleti évre vonatkozó fenntarthatósági jelentés bizonyosságot nyújtó vizsgálatára a PwC Könyvvizsgáló Kft.-t /személyében felelős könyvvizsgáló: Mészáros Balázs Árpád bejegyzett könyvvizsgáló (Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 005614, nyilvántartási száma: 005589), helyettese: Balázs Árpád bejegyzett könyvvizsgáló (Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 007272, nyilvántartási száma: 006931)/ és a bizonyosság nyújtásának díját 30 millió Ft + ÁFA összegben maximálja (a könyvvizsgáló készpénzkiadásai nélkül).

A Közgyűlés egyúttal felhatalmazza a Társaság vezérigazgatóját és vezérigazgató-helyettesét, hogy a könyvvizsgálóval történő bizonyosság nyújtására vonatkozó megbízási szerződés megkötésére vonatkozó tárgyalásokat lefolytassa. A megbízási szerződés végleges összegéről a Közgyűlés által meghatározott keretösszegeken belül, valamint a szerződés megkötéséről az Igazgatóság dönt.





ELŐTERJESZTÉS  
A 6. NAPIRENDI PONTHOZ



AZ IGAZGATÓSÁG FELHATALMAZÁSA SAJÁT  
RÉSZVÉNYEK MEGSZERZÉSÉRE

**Előterjesztés:**

A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: „Ptk.”) 3:222. § (1) bekezdése alapján egy részvénytársaság az alaptőke huszonöt százalékát meg nem haladó mértékben megszerezheti az általa kibocsátott részvényeket. A Ptk. és vele összhangban az **MBH Jelzálogbank Nyrt.** (a továbbiakban: „Társaság”) Alapszabálya 3.1.17. (g) pontja rendelkezései alapján a Közgyűlés jogosult felhatalmazni a Társaság Igazgatóságát – a megszerezhető részvények fajtájának, osztályának, számának, névértékének, visszterhes megszerzés esetén az ellenérték legalacsonyabb és legmagasabb összegének meghatározása mellett – a saját részvények megszerzésére legfeljebb 18 hónapos időtartamra.

A Társaság üzleti stratégiájának tervszerű végrehajtása és a részvény-árfolyam stabilitásának megőrzése, valamint a tőke-optimalizációval kapcsolatos tranzakciók végrehajtása érdekében javasolt az Igazgatóságot felhatalmazni a saját részvény megszerzésére a fenti feltételek mellett.

Mindezek alapján javasoljuk, hogy a Közgyűlés a megszerezhető részvények fajtájának, osztályának, számának, névértékének, az ellenérték legalacsonyabb és legmagasabb összegének a határozati javaslat szerinti meghatározása mellett, a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:223. § (1) bekezdése és a Társaság Alapszabálya 3.1.17 (g) pontja alapján, határozattal adjon 18 hónapig érvényes felhatalmazást az Igazgatóság részére a saját részvények megszerzésére.

A Társaság működésének biztonsága szempontjából fontos szabály, hogy a magyar és az Európai Unió vonatkozó jogszabályai értelmében a Társaság csak a Magyar Nemzeti Bank előzetes engedélyével vásárolhat általa kibocsátott részvényeket.

Két felhatalmazás egyidejű fennállásának elkerülése érdekében javasolt, hogy a 7/2024. (április 24.) számú közgyűlési határozatban foglalt felhatalmazást a Közgyűlés a jelen napirendi pont tekintetében meghozatalra kerülő határozatában helyezze hatályon kívül.

A Felügyelőbizottság egyetért az Igazgatóság javaslatával.

**Határozati javaslat:**

A Közgyűlés a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) 3:223. § (1) bekezdése és a Társaság Alapszabályának a 3.1.17. (g) pontja alapján felhatalmazza az Igazgatóságot a Társaság saját részvényeinek megszerzésére különösen, de nem kizárólagosan a Társaság üzleti stratégiájának tervszerű végrehajtása és a részvény-árfolyam stabilitásának megőrzése, valamint tőke-optimalizációval kapcsolatos tranzakciók végrehajtása érdekében az alábbi feltételek mellett.

**1. A megszerezhető saját részvények fajtája, névértéke és mennyisége:**

- „A” sorozatú 100,- Forint névértékű törzsrészvény,
- Legfeljebb egy időpontra vonatkoztatva összesen az alaptőke össznévértékének 25%-a, azaz legfeljebb 27.122.575 darab A” sorozatú 100,- Forint névértékű törzsrészvény.

**2. A saját részvények megszerzésének módja és az ellenérték legalacsonyabb és legmagasabb összegének meghatározása:**

- kereskedési helyszínen kívüli (OTC) ügylet esetében a legalacsonyabb vételár 1,- Ft, azaz Egy forint, a legmagasabb vételár pedig a törzsrészvény névértékének legfeljebb tízszerese, azaz 1.000,- Forint, illetve
- kereskedési helyszínen (szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszeren vagy szervezett kereskedési rendszeren) kötött ügylet esetén a legalacsonyabb vételár 1,- Ft, azaz Egy forint, a legmagasabb vételár pedig legfeljebb a törzsrészvény ügyletkötés időpontját megelőző egy hónap forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamának 125%-a.

**3. Jelen felhatalmazás a jelen határozat meghozatalától számított 18 hónapig érvényes.**

**4. A saját részvények megszerzésének egyéb feltételeit illetően a Ptk. vonatkozó rendelkezései az irányadók.**

**5. A Közgyűlés a 7/2024. (április 24.) számú közgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás jelen határozat meghozatalával hatályát veszti.**



ELŐTERJESZTÉS  
A 7. NAPIRENDI PONTHOZ



IGAZGATÓSÁGI, FELÜGYELŐBIZOTTSÁGI ÉS  
AUDIT BIZOTTSÁGI TAGOK  
TISZTELETDÍJÁNAK MEGÁLLAPÍTÁSA

**Előterjesztés:**

Az MBH Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Társaság) Alapszabálya 3.1.17 pont (h) valamint (m) alpontja szerint közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik az Igazgatóság elnökének és tagjainak, valamint a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság tagjainak megválasztása és visszahívása, valamint díjazásuk megállapítása.

Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság, valamint az Audit Bizottság tagjainak díjazása 2022-ben került felülvizsgálatra és utoljára módosításra a Közgyűlés által 12/2022. (04.28.) számú közgyűlési határozattal. A Társaság Közgyűlése a 11/2023. (április 26.) számú, illetve a 9/2024. (április 24.) számú közgyűlési határozatokkal döntött arról, hogy a vezető testületi tiszteletdíjak változatlan összegben és kifizetési gyakorlat mellett kerüljenek fenntartásra a számviteli törvény szerinti 2023. évi, illetve 2024. évi éves beszámolók elfogadásának napjáig terjedő időszakra.

Az elmúlt évek fúziós munkái és kiemelkedő üzleti teljesítménye alapján az MBH Csoport a bankszektor, valamint az egész gazdaság meghatározó szereplőjévé vált, mind méretében, mind komplexitásában jelentősen megnövekedett. A magyarországi bankszektor felsővezetésének javadalmazására irányuló piackutatások szerint a mérlegfőösszeg alapján hasonló méretű intézmények felsővezetőinek átlagos javadalmazása meghaladja az MBH Csoport felsővezetésének javadalmazását, amelyet korrigálni szükséges. Az Igazgatóság, valamint a Felügyelőbizottság tagjainak tiszteletdíja utoljára 2022-ben emelkedett, így a makrogazdasági környezet változásaira tekintettel is indokolt a korrekció.

Az a javaslat, hogy a Közgyűlés a Felügyelőbizottság és az Igazgatóság tagjainak díjazását a 2022. április 28-i közgyűlésen elfogadott, majd a 2023. és 2024. évi éves rendes közgyűléseken fenntartott összegekhez képest az alábbiak szerint állapítsa meg változatlan kifizetési gyakorlat mellett a következő egy éves időszakra:

- a Felügyelőbizottság elnöke: bruttó 1 400 000 Forint/hó
- a Felügyelőbizottság tagjai: bruttó 1 150 000 Forint/hó
- az Igazgatóság elnöke: bruttó 2 100 000 Forint/hó
- az Igazgatóság külső tagjai: bruttó 1 400 000 Forint/hó
- az Igazgatóság belső tagjai: bruttó 1 400 000 Forint/hó

Az Audit Bizottság tagjai ezen tisztség betöltéséért külön díjazásban továbbra sem részesülnek.

A felügyelőbizottsági és igazgatósági tagságért járó tiszteletdíjak kifizetésére (átutalására, illetve bankszámlán történő jóváírására) a Társaság bérszámfejtési gyakorlatával összhangban, azaz minden hónap első munkanapján, a belső igazgatósági tagok esetében a munkabérükkel együtt kerül sor.

**HATÁROZATI JAVASLAT:**

***A Közgyűlés az alábbiak szerint állapítja meg a Felügyelőbizottság és az Igazgatóság tagjai díjazását a 2025. április 23-tól a számviteli törvény szerinti 2025. évi pénzügyi kimutatások elfogadásának napjáig terjedő időszakra:***

***a Felügyelőbizottság elnöke: bruttó 1 400 000 Forint/hó***

***a Felügyelőbizottság tagjai: bruttó 1 150 000 Forint/hó***

***az Igazgatóság elnöke: bruttó 2 100 000 Forint/hó***

***az Igazgatóság külső tagjai: bruttó 1 400 000 Forint/hó***

***az Igazgatóság belső tagjai: bruttó 1 400 000 Forint/hó***

***Amennyiben egy igazgatósági, illetve felügyelőbizottsági tag egyben tagja az Audit Bizottságnak, azért a bizottsági tisztségért nem részesül külön díjazásban.***

*A Közgyűlés jóváhagyja, hogy a felügyelőbizottsági és igazgatósági tagságért járó tiszteletdíjak kifizetésére (átutalására, illetve bankszámlán történő jóváírására) a Társaság bérszámfejtési gyakorlatával összhangban, azaz minden hónap első munkanapján, a m belső igazgatósági tagok esetében a munkabérükkel együtt kerül sor.*



ELŐTERJESZTÉS  
A 8. NAPIRENDI PONTHOZ



A TÁRSASÁG ALAPSZABÁLYÁNAK MÓDOSÍTÁSA

## ELŐTERJESZTÉS

Az alábbi indokok miatt szükségessé vált az MBH Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (**Társaság**) hatályos alapszabályának (**Alapszabály**) módosítása (az új szövegrészek a változások félkövér dőlt és aláhúzott betűvel, a törölt részek áthúzással jelezve):

### 1. Szerkesztés technikai módosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály Preambulumának első bekezdését az alábbiak szerint módosítani:

*„Az MBH Jelzálogbank Nyrt. (a továbbiakban: „**Társaság**”) az MBH Bank Nyrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci u. 38., cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-040952; ÷ „**MBH Bank**”) mint anyavállalat által a Magyar Nemzeti Bank („**MNB**”) vonatkozó az MBH Bank számára összevont alapú felügyelet alá tartozó vállalkozásai tárgyú határozatában meghatározott vállalkozáscsoport („**MBH Bankcsoport**”) szakosított hitelintézeti tagja. Az MBH Bank az MNB vonatkozó határozata alapján a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény („**Hpt.**”) olyan hitelintézeti anyavállalat, amely felelős az MBH Bankcsoport összevont alapú megfeleléséért a Hpt.-ben és a hitelintézetekre vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendeletben foglalt követelményeknek megfelelően.”*

2. Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1132 irányelve a társasági jog egyes vonatkozásairól (**Irányelv**) 2025. január 30. napjától hatályos 14. cikk l) pontja előírja a tagállamok számára, hogy hozzák meg a szükséges intézkedéseket a társaságok kötelező adatközlésének biztosításához, egyes okiratok és adatok tekintetében, így meg kell határozni a társaságok célját, ismertetve a társaság fő tevékenységét vagy tevékenységi köreit. Ez megadható az Európai Közösségen belüli gazdasági tevékenységek statisztikai osztályozási rendszerének megfelelő kódja segítségével. Az Irányelv a magyar jogrendszerbe még nem került átültetésre, azonban a Társaság eleget kíván tenni az Irányelv rendelkezésének, ezért a javaslat célja, hogy az Alapszabály egyértelműen tartalmazza a Társaság célját tevékenységi köreinek megadásával.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 1.3 pontját az alábbiak szerint módosítani:

*„1.3 A Társaság **célja** tevékenységi **köreinek megadásával**”*

3. A módosítás azt a célt szolgálja, hogy az egységes ágazati osztályozási rendszer változása esetén, kizárólag ebből az okból kifolyólag ne kelljen a Társaság Alapszabályát módosítani.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 1.3.1 pontját az alábbiak szerint módosítani:

*„1.3.1. A ~~Társaság gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR'08) szerinti főtevékenysége~~  
64.92-08 Egyéb hitelnyújtás”*



4. Az Európai Unió módosította a NACE osztályozási rendszert, amelynek hazai megfelelője a TEÁOR. A „TEÁOR'25 Gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere” 2025. január 1-jén lépett hatályba. A cégbejegyzésre kötelezett szervezetek, így a Társaság cégjegyzékbe bejegyzett tevékenységei TEÁOR'25-nek megfelelő módosítása automatikusan megtörtént. Mivel az Alapszabályt csak maga a Társaság módosíthatja, az Alapszabályban feltüntetett tevékenységekhez tartozó TEÁOR'25 kódok technikai átvezetése és az egyéb tevékenységi kör kiegészítésének feltüntetése a Társaság eljáró jogi képviselőjének feladata, amelyet a jelen előterjesztés szerinti módosításokkal egyidejűleg fog végrehajtani az Alapszabályban.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 1.3.2 pontját az alábbiak szerint módosítani:

„1.3.2 További tevékenységek

64.99-08 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

66.19-08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység”

5. Szerkesztés technikai módosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 1.3.3 pontját az alábbiak szerint módosítani:

„1.3.3 A Társaság a felügyeleti hatóság 345/1998. számon kiadott engedélye alapján kizárólag a jelzálog-hitelintézettről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény („Jht.”) 3. §-a szerinti alábbi tevékenységeket jogosult üzletszerűen végezni: [...]”

6. Szerkesztés technikai módosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 2.1.1 pontját az alábbiak szerint módosítani:

„2.1.1 A Társaság alaptőkéje 10.849.030.000,- Ft, azaz ~~Tíz~~tízmilliárd-tízmilliárd-nyolcszáznegyvenkilencmillió-harmincezer forint, amely teljes egészében rendelkezésre bocsátott pénzbeli vagyoni hozzájárulás.”

7. Szerkesztés technikai módosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 2.1.2 pontját az alábbiak szerint módosítani:

„2.1.2 A Társaság alaptőkéjét 108.490.300 db, azaz ~~Egyszáznyolcmillió~~egyszáznyolcmillió-négy-százkilencven-ezer-háromszáz darab, egyenként 100,- Ft, azaz ~~Egyszáz~~egyszáz forint névértékű „A” sorozatú törzsrészesvény testesíti meg.”

8. A módosítás az Alapszabályban egyértelműsíti az eddigi azon szabályt, miszerint a törzsrészesvények mindegyike azonos jogokat testesít meg.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabályt új 2.2 ponttal kiegészíteni az alábbiak szerint, továbbá az Alapszabály jelenlegi 2.2 pontjának és 2.3 pontjának a számozása 2.3, illetve 2.4 pontokra változik:

**„2.2 Az „A” sorozatú törzsrészcégek mindegyike azonos jogokat testesít meg.”**

9. Az Alapszabály módosítása technikai jellegű, annak célja, hogy az Alapszabály szövegében a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság, amelytől a Társaság a Közgyűlésre, illetve a kifizetéssel járó társasági eseményekre tulajdonosi megfeleltetést kér, teljes neve is feltüntetésre kerüljön.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 2.3.2 pontját az alábbiak szerint módosítani:

*„2.3.2 A Társaság a Közgyűlésre, illetve a kifizetéssel járó társasági eseményekre tulajdonosi megfeleltetést kér a **Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságtól** („KELER Zrt.-től”). A tulajdonosi megfeleltetés esetén a részvénytársaság vezetője a részvénytársaságban szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénytársaságba bejegyzi. A tulajdonosi megfeleltetés szabályaira a KELER Zrt. mindenkor hatályos általános üzletszabályzata irányadó.”*

**10. Szerkesztés technikai módosítás.**

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.1.6 pontját az alábbiak szerint módosítani:

*„3.1.6 A **Közgyűlésről** ~~közgyűlésről~~ az integrációs üzleti irányító szervezetet és az Integrációs Szervezetet előzetesen, a meghívó közzétételével egyidejűleg értesíteni kell. Az értesítéshez csatolni kell a meghívót, valamint a napirendekre vonatkozóan az előterjesztéseket és a kapcsolódó anyagokat, amennyiben vannak ilyenek. Az Integrációs Szervezet ügyvezetése indokolt esetben az értesítéstől számított **öt (5)** napon belül felhívhatja a Társaságot arra, hogy az Integrációs Szervezet által megjelölt, előterjesztést nem tartalmazó napirendi pontokhoz készítsen írásbeli előterjesztést. Az integrációs üzleti irányító szervezet és az Integrációs Szervezet képviselője a Társaság közgyűlésén jogosult tanácskozási joggal részt venni.”*

11. Figyelemmel arra, hogy az Alapszabály 3.1.7 pontját a Ptk. 3:17. § (5) bekezdése egyébként is szabályozza, ekként annak az Alapszabályban történő feltüntetése egyrészt szükségtelen, ugyanis az a jogszabály erejénél fogva is alkalmazandó, másrészt célszerűtlen is, hiszen a rendelkezésben szabályozott esetkörnek a nyilvánosan működő részvénytársaságok esetében történő megvalósulásának eshetősége kifejezetten csekély. Mindezekre tekintettel a rendelkezés hatályon kívül helyezésének a célja, egyrészt, hogy az Alapszabályban az egyébként jogszabály által rendezett szabályok duplikálása csökkenjen, különösen, ha az adott rendelkezés olyan esetkört rendez, amelynek a Társaság szempontjából a megvalósulása minimális, elenyésző, így ezáltal az Alapszabályban kizárólag a Társaság működése szempontjából releváns, egyedi rendelkezések kerüljenek meghatározásra.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.1.7 pontját hatályon kívül helyezni:

~~„3.1.7 **Hatályon kívül helyezve** A Közgyűlést abban az esetben is meg lehet tartani, ha azt nem vagy nem szabályszerűen hívták össze, és azon az összes részvényes jelen van, akik egyhangúlag hozzájárulnak az ülés megtartásához. A nem szabályosan összehívott, illetve megtartott Közgyűlésen elfogadott, és ebből az okból érvénytelen határozat az elfogadásának időpontjára visszamenő hatállyal érvényessé válik, ha a határozatot a Közgyűlés napjától számított harminc (30) napon belül valamennyi részvényes egyhangúlag érvényesnek ismeri el.”~~

12. Figyelemmel arra, hogy az Alapszabály 3.1.8 pontját a Ptk. 3:17. § (6) bekezdése egyébként is szabályozza, ekként annak az Alapszabályban történő feltüntetése egyrészt szükségtelen, ugyanis az a jogszabály erejénél fogva is alkalmazandó, másrészt célszerűtlen is, hiszen a rendelkezésben szabályozott esetkörnek a nyilvánosan működő részvénytársaságok esetében történő megvalósulásának eshetősége kifejezetten csekély. Mindezekre tekintettel a rendelkezés hatályon kívül helyezésének a célja, egyrészt, hogy az Alapszabályban az egyébként jogszabály által rendezett szabályok duplikálása csökkenjen, különösen, ha az adott rendelkezés olyan esetkört rendez, amelynek a Társaság szempontjából a megvalósulása minimális, elenyésző, így ezáltal az Alapszabályban kizárólag a Társaság működése szempontjából releváns, egyedi rendelkezések kerüljenek meghatározásra.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.1.8 pontját hatályon kívül helyezni:

~~„3.1.8 **Hatályon kívül helyezve** A napirenden nem szereplő kérdésben határozathozatalra csak valamennyi részvételre jogosult részvényes jelenlétében akkor kerülhet sor, ha a napirenden nem szereplő kérdés megtárgyalásához a részvényesek egyhangúlag hozzájárultak.”~~

13. Szerkesztés technikai módosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.1.11 pont (b) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

~~„(b) nyolc (8) napon belül, ha azt a szavazati jogok legalább egy (1) százalékával rendelkező – a részvénykönyv adatai által igazolt – részvényesek írásban kérik az ok és cél megjelölésével, vagy”~~

14. Szerkesztés technikai módosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.1.14 pont (f) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

~~„(f) minden határozat esetében azon részvények számát, amelyek tekintetében érvényes szavazat leadására került sor, és az ezen szavazatok által képviselt alaptőke részesedés mértékét;”~~

15. Szerkesztés technikai módosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.1.17 pont (a) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

*„(a) az Alapszabály elfogadása és módosítása, kivéve a 3.2.2 **pont** (h) **al**pontban foglalt esetet;”*

16. A Ptk. szabályozza a Társaság által kibocsátott részvények (ún. saját részvények) megszerzésének feltételeit, amely a közgyűlés előzetes – a megszerezhető részvények fajtájának, osztályának, számának, névértékének, visszerthes megszerzés esetén az ellenérték legalacsonyabb és legmagasabb összegének meghatározása mellett történő – felhatalmazása alapján az igazgatóság hatáskörébe tartozik. Mindezekre tekintettel az Alapszabály módosításának célja a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban egy rugalmasabb és gyorsabb eljárásrend kialakítása, amellyel sor kerülhet a Közgyűlés felhatalmazásával megszerzett részvények elidegenítésére, ezáltal lehetőséget teremtve hatékonyabb intézkedések megtételére, azokban az esetekben, amikor a Társaság érdekei ezt így kívánják meg. A jogszabályi rendelkezések értelmében a saját részvényekre vonatkozó tranzakciók átláthatósága és szabályozottsága a jövőben is biztosítva van, arra az Alapszabály jelen módosítása nincs hatással.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.1.17 pont (g) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

*„(g) döntés saját részvény megszerzéséről, ~~illetve elidegenítéséről,~~ az Igazgatóság felhatalmazása saját részvények megszerzésére;”*

17. Szerkesztés technikai módosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.1.17 pont (m) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

*„(m) a Felügyelőbizottság tagjainak megválasztása és visszahívása, valamint díjazásuk megállapítása, továbbá az ~~Audit-Bizottság~~ **Auditbizottság** tagjainak megválasztása, visszahívása, díjazásuk megállapítása;”*

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.1.17 pont (q) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

*„(q) döntés osztalékelőleg fizetéséről, kivéve a 3.2.2 **pont** (p) **al**pontban foglalt esetet;”*

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.1.17 pont (t) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

*„(t) véleménynyilvánító szavazás a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény („~~HRSZ-Hrszty.~~”) szerinti javadalmazási politikáról („~~HRSZ-Hrszty.~~ **Javadalmazási Politika**”) illetve amennyiben jogszabály alapján alkalmazandó, a javadalmazási jelentésről („~~HRSZ-Hrszty.~~ **Javadalmazási Jelentés**”). A ~~HRSZ-Hrszty.~~ **Javadalmazási Politikát** annak jelentős változása esetén, de legalább négyévente a Közgyűlés napirendjére kell tűzni;”*

18. A javaslat célja a rendelkezés további pontosítása. Az Alapszabályban is feltüntetésre kerülne, miszerint az Alapszabály mellett jogszabály is előírhatja, hogy valamely kérdésben a Közgyűlési határozathoz minősített többségre lehet szükség.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.1.18 pontját az alábbiak szerint módosítani:

„3.1.18 A Közgyűlés határozatait egyszerű többséggel hozza, kivéve azokat a kérdéseket, amelyek kapcsán a jogszabályok vagy a jelen Alapszabály ettől eltérő szavazati többséget írnak elő. Amennyiben a jogszabályok valamely kérdésben egyhangú határozathozatalt írnak elő, úgy az adott kérdésben a közgyűlés egyhangú döntéssel határoz. Amennyiben a jelen Alapszabály vagy jogszabály rendelkezése valamely kérdésben a közgyűlési határozathoz minősített többséget kíván meg, akkor a határozati javaslatot a jelen lévő részvényesek legalább háromnegyedes többségével kell elfogadnia.”

## 19. Szerkesztés technikai módosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.1.19 pontját az alábbiak szerint módosítani:

„3.1.19 A ~~Közgyűlés~~-közgyűlés olyan határozata, amely a Társaság nyilvános működési formájának zártkörűvé történő változtatására irányul, akkor hozható meg, ha ahhoz a szavazatok egyenként legfeljebb 1%-át képviselő részvényesek legalább 3/4-es többsége előzetesen hozzájárult. Az előzetes hozzájárulás kapcsán az Igazgatóság-igazgatóság köteles a közgyűlési meghívót tartalmazó hirdetményben a Társaság érintett részvényeseit felhívni, hogy nyilatkozzanak arról, a hozzájárulásukat megadják-e. Az érintett részvényeseknek a hirdetményben meghatározott – de legalább a Társaság nyilvános működési formájának zártkörűvé történő változtatásáról döntő Közgyűléshez ~~közgyűléshez~~ kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapjától számított második napra tűzött – határidőn belül kell írásban, az Igazgatóságnak-igazgatóságnak címezve a Társaság székhelyére megküldeni álláspontjukat. Amennyiben a hirdetményben meghatározott határidőn belül a részvényes nem nyilatkozik, úgy a hozzájárulását megadottnak kell tekinteni. Egy adott részvény alapján több hozzájárulást nem lehet érvényesen megadni. A Társaság Igazgatósága-igazgatósága a Társaság nyilvános működési formájának zártkörűvé történő változtatásáról döntő Közgyűléshez ~~közgyűléshez~~ kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés adatai alapján állapítja meg az érintett részvényesek körét.”

## 20. Szerkesztés technikai módosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.1.20 pontját az alábbiak szerint módosítani:

„3.1.20 A Közgyűlés a 3.1.17 pont c), e) és l) alpont szerinti határozata akkor hozható meg, ha az érintett részvényfajtákban vagy részvénytársaságba tartozó valamennyi részvényes egyszerű többsége ahhoz külön is hozzájárul. Érintettnek minősül egy részvényfajta vagy részvénytársaság, ha a ~~Közgyűlés~~-közgyűlés határozata a részvényfajta vagy -sorozathoz kapcsolódó, jelen Alapszabályban meghatározott részvényesi jogot közvetlenül és hátrányosan módosít. Ennek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések – ide nem értve a saját részvényhez kapcsolódó szavazati jog gyakorlásának tilalmát – nem alkalmazhatók. A hozzájárulás megadására sor kerülhet a Közgyűlést megelőzően ülés

*tartása nélkül írásban meghozott döntéssel vagy úgy, hogy a Közgyűlésen az érintett részvénytulajdonosok a közgyűlési döntést megelőzően külön szavaznak a kérdésről.”*

## 21. Szerkesztés technikai módosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.1.22 pontját az alábbiak szerint módosítani:

*„3.1.22 Az Alapszabály ~~alapszabály~~ elfogadásához és módosításához az Integrációs Szervezet előzetes hozzájárulása szükséges.”*

22. Az Alapszabály módosításának a célja, hogy a részvényesek számára az egyértelműség kedvéért az Alapszabályban is részletezésre kerüljenek az arra az esetre vonatkozó szabályok, amikor a határozatképes Közgyűlés nem tud határozatot hozni valamennyi napirend tárgyában. A javasolt új rendelkezés a Ptk. 3:275. § (2)-(4) bekezdéseivel összhangban a Közgyűlés felfüggesztésére és a folytatólagos Közgyűlésre vonatkozóan fogalmaz meg előírásokat.

A fentiekre tekintettel az Alapszabály új 3.1.24 ponttal egészül ki, míg a korábbi 3.1.24 pont, „A részvényesek jogai és kötelezettségei” rendelkezései új 3.1.26 pontba kerülnek át:

***„3.1.24 Abban az esetben, ha a határozatképes Közgyűlés nem tud határozatot hozni valamennyi napirend tárgyában, akkor a levezető elnök előterjesztésére a Közgyűlés felfüggesztéséről és az új időpont, illetve helyszín megjelölésével együtt folytatólagos Közgyűlés megtartásáról határozhat, akkor is, ha ez nem szerepel a napirenden. A Közgyűlés felfüggesztésére kizárólag egy alkalommal kerülhet sor, és a folytatólagos Közgyűlést a felfüggesztéstől számított 30 napon belül meg kell tartani. A korábban felfüggesztett és később folytatott folytatólagos Közgyűlés határozatképességére az általános szabályok az irányadók. A folytatólagos Közgyűlés csak az eredeti Közgyűlésre meghirdetett azon napirendek tárgyában határozhat, amelyekben az eredeti Közgyűlés nem határozott.”***

23. Az Alapszabályban is rögzítésre kerülne a Társaság eddig gyakorlata, miszerint a közgyűlési szavazásokat számítógépes úton, szavazókészülékkel bonyolítja le. Emellett előírásra kerülnének a lebonyolítás szabályai, illetve arra vonatkozó rendelkezés is, ha technikai okok miatt a számítógépes szavazás nem lenne lehetséges.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabályt új 3.1.25 ponttal kiegészíteni:

***„3.1.25 A Közgyűlésen a szavazás számítógépes úton, szavazókészülékkel történik. A részvényes vagy meghatalmazottja abban az esetben, ha részvétele az Alapszabály rendelkezéseire is tekintettel törvényes, a Közgyűlés helyszínén személyazonossága egyidejű igazolásával, a jelenléti ív aláírását követően felveheti a szavazókészülékét. Amennyiben technikai okok miatt a szavazókészülékkel való szavazás nem lehetséges, akkor a szavazás szavazólappal vagy szavazótömbbel történik.”***

24. Az Alapszabály és a Társaság működésére vonatkozó jogszabályok részletesen tartalmazzák a Társaság részvényeinek megszerzésére vonatkozó szabályokat, amelyek

megsértése esetén a vonatkozó jogszabályok és az Alapszabály alapján részvényesi jogok nem gyakorolhatóak. A részvényesi megfeleltetésre vonatkozóan az Alapszabály tartalmaz a jogszabályokkal, illetve a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság előírásaival összhangban álló rendelkezéseket, azonban a tulajdonosi megfeleltetés lefolytatása a Társaságtól független. Mindezekre tekintettel az Alapszabály kiegészítésének a célja, hogy egyértelmű felelősségi helyzetet teremtsen a Társaság tekintetében azon objektíve meghatározott esetekben, amikor a részvénykönyvbe történő részvényesi bejegyzés elmaradását a Társaságtól független, a Társaság felelősségi körén kívül eső esemény okozza.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály új 3.1.26.1 pont (a) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

*„(a) A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni. A Társaság Közgyűlésén az a részvényes, illetve a Tpt. 151-155. §-ában meghatározott részvényesi meghatalmazott vehet részt, akit – a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelően – a Részvénykönyv Közgyűlési Lezárásakor a részvénykönyvbe bejegyeztek. Nem felelős a Társaság 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 Társasághoz, vagy*

*(ii) a részvényes részvénytulajdona, illetve szavazati joga sérti a jogszabályok, illetve az Alapszabály rendelkezéseit.”*

25. A Budapesti Értéktőzsde Nyrt. 2025. január 27. napjától hatályos Általános Üzletszabályzat 17.1.9/B pontja kiegészítésre került azzal, hogy a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény hatálya alá tartozó részvénykibocsátó, így a Társaság is, a részvényes közgyűlésen történő képviselőre adott meghatalmazás érvényességi idejét illetően nem írhat elő a vonatkozó jogszabályokban előírtaknál rövidebb érvényességi időtartamot vagy egyéb érvényességi korlátozást. A rendelkezésnek legkésőbb 2025-ben az éves rendes közgyűlés napját követő hónap végéig kell megfelelni, így ezen ok miatt szükségessé vált az Alapszabály előterjesztés szerinti módosítása.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály új 3.1.26.1 pont (b) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

*„(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 Társaság vezető állású munkavállalójának is meghatalmazást adhat. ~~A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy Közgyűlésre, vagy a meghatalmazásban meghatározott időre, de legfeljebb tizenkét (12) hónapra 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 Társasághoz a közgyűlési hirdetményben megjelölt helyen és időben benyújtani. A részvényesi meghatalmazott által adott meghatalmazásban fel kell tüntetni, hogy a képviselő részvényesi meghatalmazottként jár el.~~”*

26. A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 61. §-a előírja, hogy a (3) bekezdésben meghatározott küszöbértékek átlépésekor a nyilvánosan működő részvénytársaság részvényese vagy a szavazati jog birtokosa haladéktalanul, de legkésőbb 2 naptári napon belül tájékoztatnia kell a Társaságot és a Magyar Nemzeti Bankot. Az Alapszabály új előírása ezen szabály Alapszabályban való érvényesülését kívánja biztosítani azzal, hogy előírja, hogy az érintett részvényes a Közgyűlésen való részvételből, illetve a szavazati jog gyakorlásából kizárható.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály új 3.1.26.1 pont új (c) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

**„(c) Amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy valamely részvényes szavazati jogának gyakorlása a Tpt. befolyásszerzésre vonatkozó szabályainak sérelmével járna, az Igazgatóság helyszínen jelenlévő, a közgyűlési regisztráció lebonyolításáért felelős megbízottja, illetve a Közgyűlés levezető elnöke az érintett részvényest a közgyűlésen való részvételből, illetve a szavazati jogának gyakorlásából kizárhatja.”**

27. Szerkesztés technikai pontosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály új 3.1.26.1 pont új (d) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

**„(d) 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 Társaság üzleti, bank-, értékpapír, vagy egyéb hasonló titkát sértené, ha a felvilágosítást kérő a jogát visszaélészerűen visszaélészerűen gyakorolja, vagy felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot. Ha a felvilágosítást kérő a felvilágosítás megtagadását indokolatlannak tartja, a cégbíróságtól kérheti a Társaság kötelezését a felvilágosítás megadására.”**

28. Az Alapszabály lehetővé teszi, hogy a Közgyűlés elnöke a Közgyűlés tárgyától való eltérés esetén a szót a részvényestől megvonhassa, azonban ennek egyéb, gyakorlati eszköztárát nem részletezte. Az Alapszabály módosításának a célja az egyértelműség megteremtése abban a tekintetben is, hogy szabályozásra kerül a szó megvonás jogán túl az is, hogy ezzel összefüggésben milyen egyéb eszköztára van a levezető elnöknek, azaz, hogy a Közgyűlés elnöke a szó megvonását követően elhangzottak jegyzőkönyvezését leállíthatja és a hozzászólás technikai feltételeit (hangosítás) megszüntetheti.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály új 3.1.26.1 pont új (e) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

**„(e) A Társaság 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 **levezető** elnöke a jelen pontban meghatározott részvényesi jogok gyakorlásának biztosítása érdekében köteles a részvényes számára a Közgyűlésen szót adni azzal, hogy a Közgyűlés **levezető** 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 levezető elnöke leállíthatja és hozzászólás technikai feltételeit (hangosítás) megszüntetheti.***

29. Az Alapszabály 2.1.2 pontja meghatározza, hogy a Társaság „A” sorozatú törzsrésztvénye 100,- Ft névértékű, így nincs szükség annak külön kimondására, hogy a Közgyűlésen minden 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű „A” sorozatú törzsrésztvény egy szavazatra jogosít.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály új 3.1.26.1 pont új (f) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

*„(f) A részvény a névértékével arányos mértékű szavazati jogot biztosít, ~~azaz a közgyűlésen minden 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű „A” sorozatú törzsrésztvény egy szavazatra jogosít.~~ Nem gyakorolhatja a szavazati jogát a részvényes, amíg esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesíti.”*

30. Szerkesztés technikai pontosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály új 3.1.26.2 pont (b) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

*„(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 **(8)** napon belül közlik az Igazgatósággal, az Igazgatóság a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetokről a javaslat vele való közlését követően a 8. pontban foglaltak szerint hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.”*

31. Szerkesztés technikai pontosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.2.1 pontját az alábbiak szerint módosítani:

*„3.2.1 Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve. Az Igazgatóság tagjai képviselik a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt, kivéve, ha a Társaságot a Felügyelőbizottság által kijelölt felügyelőbizottsági tag vagy a bíróság által kirendelt ügygondnok képviseli, mert a közgyűlési határozat bírósági felülvizsgálatát a Társaság egy vagy több vezető tisztségviselője kezdeményezte és ezért a Társaságnak nincs olyan vezető tisztségviselője, aki a Társaságot képviselhetné. Az Igazgatóság alakítja ki és irányítja a részvénytársaság munkaszervezetét, a Hpt. 150. §-*

*a szerint – 3.1.17 **pont** (j) **al**pontban foglaltakra figyelemmel, az abban foglaltak tiszteletben tartása mellett – gyakorolja a munkáltatói jogokat a Hpt. szerinti ügyvezetők (vezérigazgató és helyettesei) felett.”*

32. Az MBH Bank Nyrt. Alapszabályának módosításával való összhang megteremtése érdekében, az Alapszabály 3.2.2 pont (e) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

*„(e) ~~az MBH Bank Igazgatóságának döntése alapján a Társaság üzletpolitikájának, stratégiájának (ideértve többek között a földrajzi terjeszkedésről, illetve új üzleti területekre való belépésről, valamint a fennálló üzleti területekről való kilépésre vonatkozó és a harmadik felekkel létrehozandó közös vállalkozásokról, megkötendő szindikátusi, illetve konzorciális megállapodásokról való döntéseket), üzleti tervének és az ahhoz kapcsolódó termékportfóliójának a meghatározása, elfogadása;~~”*

33. Szerkesztés technikai pontosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.2.2 pont (r) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

*„(r) **döntés a kapcsolt felekkel folytatott lényeges ügyletek jóváhagyásáról a HRSZ Hrsztv. szerint, a HRSZ-Hrsztv. 24. §-a szerinti ügyletek kivételével;**”*

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.2.2 pont (t) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

*„(t) a **Felügyelőbizottság** ~~felügyelőbizottság~~ közgyűlési előterjesztéseinek előzetes megtárgyalása;”*

34. Jelenleg az Alapszabályban kerül rögzítésre, hogy bizonyos kötelezettségvállalások és ügyletek vonatkozásában történő döntések meghozatala az Igazgatóság hatáskörébe tartoznak. A Társaság belső szabályzatai számtalan kötelezettségvállalás megkötését az Igazgatóság hatáskörébe utalja, melyeket indokolatlan feltüntetni az Alapszabályban. Mindezekre tekintettel a módosítás célja, hogy – az egyéb kötelezettségvállalási döntésekkel egyezően – a rendelkezéseket ne az Alapszabály határozza meg, hanem a Társaság belső szabályzataiban kerüljenek rögzítésre.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.2.2 pont (w) alpontjának hatályon kívül helyezése:

*„(w) ~~az MBH Bank Igazgatóságának döntése alapján döntés a Társaságnak, továbbá a Társaság közvetlen, illetve közvetett leányvállalatainak 250 millió eurót meghaladó értékű ügyleteiről, kötelezettségvállalásairól (ideértve többek között, de nem kizárólagosan a jogi személyekben való részvételről, annak megszüntetéséről való döntést)~~ **hatályon kívül helyezve;**”*

35. A módosítás célja, hogy az Integrációs Szervezettel kapcsolatos döntések egyszerűsítésre kerüljenek, így a Társaság az Integrációs Szervezettel kapcsolatos döntések meghozatalának a szintjét a belső szabályzataiban határozza meg.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.2.2 pont (x) alpontjának hatályon kívül helyezése:

~~„(x) az MBH Bank Igazgatóságának döntése alapján döntés az Integrációs Szervezettel, annak működésével, valamennyi szervével kapcsolatban felmerült valamennyi kérdésben, ideértve az Integrációs Szervezet közgyűlésében képviselendő mandátumok, álláspontok meghatározását is, de ide nem értve a 3.1.17 pont (v) alpontjában meghatározott ügyeket hatályon kívül helyezve.”~~

**36. Szerkesztés technikai pontosítás.**

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.2.2 pont (y) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

~~„(y) döntés minden olyan kérdésben, amit jogszabály, a jelen Alapszabály-alapszabály, az MBH Bank Csoportirányító Tevékenysége keretében kiadott csoportszintű, valamint az Integrációs Szervezet illetőleg az üzleti irányító szervezet által kiadott integrációs szintű vagy a Társaság belső szabályzata az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utal.”~~

**37. Szerkesztés technikai pontosítás.**

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.2.3 pontját az alábbiak szerint módosítani:

~~„3.2.3 Az Igazgatóság a Közzgyűlés-közgyűlés felhatalmazása alapján átruházott hatáskörben meghatározott hatásköreit nem ruházhatja át, de annak keretében hozott döntése végrehajtására a Társaság más szervét felhatalmazhatja.”~~

**38. Technikai módosítás, a rendelkezés a 3.2.9.1 pontba kerül áthelyezésre.**

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.2.5 pontjának hatályon kívül helyezése:

~~„3.2.5 Az Igazgatóság ~~eltérő jogszabályi rendelkezés hiányában~~ akkor határozatképes, ha tagjainak többsége jelen van. Határozatait ~~eltérő jogszabályi rendelkezés hiányában egyszerű szótöbbséggel hozza. Az Igazgatóság működésére vonatkozó részletes szabályokat az Igazgatóság ügyrendje határozza meg~~ Hatályon kívül helyezve.”~~

**39. Szerkesztés technikai pontosítás.**

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.2.7.5 pont (e) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

~~„(e) törvényben szabályozott kizáró vagy összeférhetlenségi ok bekövetkeztével, vagy törvényben meghatározott egyéb esetben;”~~ illetve”

40. Technikai módosítás az Alapszabály a Felügyelőbizottság működésére vonatkozó 3.3.8 pontjában foglaltakkal megegyezően külön pontban rendezni az Igazgatóság működésére vonatkozó szabályokat.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály új 3.2.9 pontját az alábbi címmel kiegészíteni:

„3.2.9 **Az Igazgatóság működése**”

41. Technikai módosítás, a rendelkezés a 3.2.5 pontból kerül áthelyezésre.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály új 3.2.9.1 ponttal kiegészíteni:

„**3.2.9.1 Az Igazgatóság – eltérő jogszabályi rendelkezés hiányában – akkor határozatképes, ha tagjainak többsége jelen van. Határozatait – eltérő jogszabályi rendelkezés hiányában – egyszerű szótöbbséggel hozza. Az Igazgatóság működésére vonatkozó részletes szabályokat az Igazgatóság ügyrendje határozza meg.**”

42. Az Igazgatóság összehívására vonatkozó részletes szabályokat az Igazgatóság ügyrendje szabályozza, így a módosítás az Alapszabályban is rögzítené, hogy az erre vonatkozó szabályok az ügyrendben találhatóak.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály új 3.2.9.2 ponttal kiegészíteni:

„**3.2.9.2 Az ülést az Igazgatóság ügyrendjében foglalt szabályok betartásával kell összehívni és lebonyolítani.**”

43. A módosítás célja, hogy előírásra kerüljön, miszerint az Igazgatóság tagjai kézbesítéssel (postai, illetve személyes) vagy elektronikus levélben megküldött előterjesztések alapján, írásban is állást foglalhatnak és határozatot hozhatnak, így megkönnyítve az Igazgatóság határozatainak meghozatalát.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály jelenleg 3.2.9 pontban elhelyezett rendelkezéseit új 3.2.9.3 pontba áthelyezni és az alábbiak szerint módosítani:

„**3.2.9.3 Az Igazgatóság tagjai a Hpt. 151. § (4) bekezdése alapján az Igazgatóság ügyrendjében meghatározott módon ülés megtartása nélkül, távbeszélőn, kézbesítéssel (postai, illetve személyes) vagy elektronikus levélben, elektronikus eszközön, illetve más hasonló mód igénybevételevel megküldött előterjesztések alapján, írásban is állást foglalhatnak és határozatot hozhatnak. Ebben az esetben az igazgatósági tag az Elnök-vezérigazgató által megküldött előterjesztés megküldését követő öt (5) munkanapon belül a szavazatát írásba foglaltan küldi meg (ideértve az e-mailben történő megküldést is) a Társaság részére. Az Elnök-vezérigazgatónak indokolt esetben jogában áll öt (5) munkanapnál rövidebb, észszerű határidőt elrendelni a szavazat megküldésére, illetve a határidőt legfeljebb további három (3) munkanappal meghosszabbítani. A határidő elmulasztását úgy kell tekinteni, mintha a tag az igazgatósági ülésen nem jelent volna meg.**”

44. Szerkesztés technikai pontosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.3.5.1 pont (l) alpontját az alábbiak szerint módosítani:

„(l) gyakorolja a Hpt. 117. § (5) **bekezdése** szerinti javadalmazási politikával kapcsolatos hatáskörét;”

**45. Szerkesztés technikai pontosítás.**

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.3.5.2 pontját az alábbiak szerint módosítani:

„3.3.5.2 A számviteli törvény szerinti beszámolóról – ideértve a konszolidált beszámolókat is – és az adózott eredmény felhasználásról a Közgyűlés csak a Felügyelőbizottság írásbeli jelentésének birtokában, míg osztalékelőleg fizetéséről a Felügyelőbizottság jóváhagyásával határozhat ~~a Közgyűlés, illetve az Igazgatóság.~~”

**46. Szerkesztés technikai pontosítás.**

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.3.6.1 pontját az alábbiak szerint módosítani:

„3.3.6.1 A Felügyelőbizottság legalább három (3), legfeljebb kilenc (9) tagból áll. A Felügyelőbizottság tagja csak természetes személy lehet.”

**47. A javaslat pontosítani kívánja az Alapszabályt a tekintetben, hogy jogszabály is előírhat a Felügyelőbizottság határozatára vonatkozó eltérő határozatképességi és határozathozatali arányt, a törölni javasolt rész pedig a Felügyelőbizottság ügyrendjébe tartozó kérdés, így a törlés a redundancia megszüntetését szolgálja.**

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.3.8.1 pontját az alábbiak szerint módosítani:

„3.3.8.1 ~~A Felügyelőbizottság a feladatainak zavartalan ellátásához szükséges gyakorisággal ülésezik. A Felügyelőbizottság – eltérő jogszabályi rendelkezés hiányában – csak akkor határozatképes, ha az ülésen tagjainak többsége jelen van. A Felügyelőbizottság a határozatait~~ **Határozatait – eltérő jogszabályi rendelkezés hiányában – egyszerű szótöbbséggel hozza. A Felügyelőbizottság működésére vonatkozó részletes szabályokat a Felügyelőbizottság ügyrendje határozza meg.**”

**48. A módosítás célja, hogy előírásra kerüljön, hogy kézbesítéssel (postai, illetve személyes) vagy elektronikus levélben megküldött előterjesztések alapján a Felügyelőbizottság tagjai írásban is állást foglalhatnak és határozatot hozhatnak, így megkönnyítve a Felügyelőbizottság határozatainak meghozatalát.**

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.3.8.3 pontját az alábbiak szerint módosítani:

„3.3.8.3 A Felügyelőbizottság tagjai **a Hpt. 151. § (4) bekezdése alapján** a Felügyelőbizottság ügyrendjében meghatározott módon ülés megtartása nélkül, távbeszélőn, **kézbesítéssel** (postai, **illetve személyes**) vagy elektronikus levélben,

*elektronikus eszközön, illetve más hasonló mód igénybevételével megküldött előterjesztések alapján, írásban is állást foglalhatnak és határozatot hozhatnak. Ebben az esetben a felügyelőbizottsági tag a Felügyelőbizottság elnöke által megküldött előterjesztés megküldését követő öt (5) munkanapon belül a szavazatát írásba foglaltan küldi meg (ideértve az e-mailben történő megküldést is) a Társaság részére. A Felügyelőbizottság elnökének jogában áll öt (5) munkanapnál rövidebb, észszerű határidőt elrendelni a szavazat megküldésére, illetve a határidőt legfeljebb további három (3) munkanappal meghosszabbítani. A határidő elmulasztását úgy kell tekinteni, mintha a tag a felügyelőbizottsági ülésen nem jelent volna meg.”*

49. Az Alapszabály alapján a Társaságnál három tagú auditbizottság működik, azonban a Ptk. 2022. január 1. napján hatályba lépett módosítása az auditbizottság létszámára vonatkozó szabályt akként változtatta meg, hogy a három tagot csak minimális létszámként határozza meg, ezzel megerősítve annak is a lehetőségét, hogy annak létszáma – más testületekéhez, így például az Igazgatósághoz vagy Felügyelőbizottsághoz hasonlóan – rugalmasan, a Társaság folyamatos működésének további megerősítésével kerülhessen meghatározásra a törvényi előírások megtartásával. Mindezekre tekintettel javasolt az Alapszabály módosítása az új, jogszabályi adta lehetőség alapján és a törvényi és alapszabályi keretek között, amelyek szerint az Auditbizottság tagjai a Felügyelőbizottság független tagjai közül kerülnek ki, így összhangban a Felügyelőbizottság taglétszámára vonatkozó előírásokkal a Társasánál legalább három, legfeljebb hat tagú auditbizottság működésének lehetővé tétele javasolt.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.4.1 pontját az alábbiak szerint módosítani:

*„3.4.1 A Társaságnál **legalább** három (3), **legfeljebb hat (6)** tagú Auditbizottság működik. Az Auditbizottság tagjait a Közgyűlés a Felügyelőbizottság független tagjai közül választja. Az Auditbizottság legalább egy tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie.”*

50. Szerkesztés technikai pontosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.5.3 pontját az alábbiak szerint módosítani:

*„3.5.3 Az állandó könyvvizsgáló – feladatának ellátása érdekében – betekinthez a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe, az Igazgatóság tagjaitól, a Felügyelőbizottság tagjaitól és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság fizetési számláit, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja. Az állandó könyvvizsgáló a Felügyelőbizottság ülésein tanácskozási joggal részt vehet, illetve köteles részt venni, ha a Felügyelőbizottság a meghallgatását kezdeményezi.”*

51. Szerkesztés technikai pontosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.6.2 pontját az alábbiak szerint módosítani:

3.6.2 A vagyonellenőr határozott időre és legfeljebb öt **(5)** évre kaphat megbízatást, de a megbízás időtartamának lejártá után ismételten is megbízható. A Felügyelet engedélye nélkül a Társaság és a vagyonellenőr között létrejött megbízási szerződés érvényesen nem mondható fel.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 3.6.5 pontját az alábbiak szerint módosítani:

„3.6.5 A vagyonellenőrt a Társaság **Kögyűlésére** ~~kögyűlésére~~ meg kell hívni, azon tanácskozási joggal vehet részt.”

52. Az Alapszabály lehetővé teszi, hogy a Társaság alaptőkéjének pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében, új részvények forgalomba hozatalával történő felemelése esetén a Társaság részvényeseit, majd őket követő sorban az átváltoztatható kötvények vagy jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait elsőbbségi jog illesse meg. Az Alapszabály módosításának célja a jelenlegi szabályok egyértelműsítése tekintettel arra, hogy nyilvánosan működő részvénytársaság esetén kizárólag a zártkörben történő forgalomba hozatal esetén van lehetőség jegyzési elsőbbségi jog gyakorlására.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 6.1 pontját az alábbiak szerint módosítani:

„6.1 A Társaság alaptőkéjének pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében, új részvények **zártkörű** forgalomba hozatalával történő felemelése esetén a Társaság részvényeseit, majd őket követő sorban az átváltoztatható kötvények vagy jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait elsőbbségi jog illeti meg a részvények átvételére.”

53. Szerkesztés technikai pontosítás.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 8.1 pontját az alábbiak szerint módosítani:

„8.1 A Társaság a jelen Alapszabály, valamint a 8.2. pont szerint kötelező tájékoztatásait a Társaság honlapján (<https://www.mbhjelzalogbank.hu>) teszi közzé.”

54. Az Alapszabály ezen rendelkezésének módosítása technikai jellegű, illetve annak pontosítását szolgálja, hogy az MNB által üzemeltetett honlap címe (<https://kozzetetelek.mnb.hu/>), amelyen a Társaság honlapján közzétett tájékoztatások – amennyiben azt jogszabály vagy a Budapesti Értéktőzsde Nyilvánosan Működő Részvénytársaság szabályzata előírja – elérhetőek.

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 8.2 pontját az alábbiak szerint módosítani:

„8.2 A Társaság honlapján közzétett tájékoztatások – amennyiben azt jogszabály vagy a Budapesti Értéktőzsde **Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** szabályzata előírja – az MNB által üzemeltetett honlapon ([www.https://kozzetetelek.mnb.hu/](https://kozzetetelek.mnb.hu/)), illetve a Budapesti Értéktőzsde **Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** honlapján (<https://www.bet.hu>), szükség esetén a Céglőnyben (<https://www.cegkozlony.hu>) is közzétételre kerülnek.”

**55. Szerkesztés technikai pontosítás.**

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 9.2 pontját az alábbiak szerint módosítani:

*„9.2 A jelen Alapszabályban nem szabályozott kérdésekben az Szhitv., a Jht. ~~jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény~~, a Hpt., a Tpt., ~~a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény~~, valamint a Ptk. rendelkezései az irányadók.”*

**56. Szerkesztés technikai pontosítás.**

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 9.5 pontját az alábbiak szerint módosítani:

*„9.5 ~~Jelen egységes szerkezetbe foglalt alapszabály tartalmazza a 2/2/2024.(12.03.) számú MBHJZB közgyűlési határozat szerinti módosításokat~~ Hatályon kívül helyezve.”*

**57. Szerkesztés technikai pontosítás.**

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 9.6 pontjának hatályon kívül helyezése.

*„9.6 Hatályon kívül helyezve ~~A jelen Alapszabály 2024. december 19-én lép hatályba.~~”*

**58. Szerkesztés technikai pontosítás.**

A fentiekre tekintettel szükséges az Alapszabály 1. sz. Függelék C. pontja az alábbiak szerint módosítani:

*„C. ~~Audit Bizottságának~~ Auditbizottságának”*

A fenti döntések szükségessé teszik az Alapszabály Preambulumának, 1.3 pont, 1.3.1 pont, 1.3.2 pont, 1.3.3 pont, 2.1.1 pont, 2.1.2 pont, 2.1.3 pont, új 2.2 pont, 2.3.2 pont, 3.1.6 pont, 3.1.7 pont, 3.1.8 pont, 3.1.11. pont (b) alpont, 3.1.14 pont (f) alpont, 3.1.17 pont (a), (g), (m), (q) és (t) alpont, 3.1.18 pont, 3.1.19 pont, 3.1.20 pont, 3.1.22 pont, 3.1.24 pont, 3.1.25 pont, az azt követő pontok száma ennek megfelelő változásának, új 3.1.26.1 pont (a)-(f) alpont, új 3.1.26.2 pont (b) alpont, 3.2.1 pont, 3.2.2 pont (e), (r), (t), (w), (x) és (y) alpontok, 3.2.3 pont, 3.2.5 pont, 3.2.7.5 pont (e) alpont, új 3.2.9 pont, az azt követő pontok száma ennek megfelelő változásának, új 3.2.9.1 pont, új 3.2.9.2 pont, új 3.2.9.3 pont, 3.3.5.1 pont (l) alpont, 3.3.5.2 pont, 3.3.6.1 pont, 3.3.8.1 pont, 3.3.8.3 pont, 3.4.1 pont, 3.5.3 pont, 3.6.2 pont, 3.6.5 pont, 6.1 pont, 8.1 pont, 8.2 pont, 9.2 pont, 9.5 pont, 9.6 pont, valamint az 1. sz. Függelék C. pont módosítását.

A módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabály jelen előterjesztéshez 1. számú mellékletként került csatolásra.

Javasolt, hogy a módosított, egységes szerkezetbe foglalt Alapszabály 2025. április 22. napjával lépjen hatályba azzal, hogy a Magyar Nemzeti Banknak az Alapszabály módosítására



vonatkozó engedélye később áll a Társaság rendelkezésére, akkor Alapszabály 3.2.2 pont (e), (r), (t), (w), (x) és (y) alpontjai az engedély kézhezvételének a napján.

Javasolt, hogy a Közgyűlés az Alapszabály módosításáról, a módosuló pontokról egy határozatban döntsön tekintettel a módosítások jellegére, azok egymással való összefüggésére, illetve arra tekintettel, hogy a módosítások felügyeleti engedélyhez nem kötöttek.

A Felügyelőbizottság egyetért az Igazgatóság javaslatával.

## 1. HATÁROZATI JAVASLAT A KÖZGYŰLÉS RÉSZÉRE:

*A Közgyűlés elfogadja, hogy a Társaság Alapszabályának módosításáról az igazgatósági előterjesztésben foglaltaknak megfelelően egy határozattal dönt.*

## 2. HATÁROZATI JAVASLAT A KÖZGYŰLÉS RÉSZÉRE:

*A Közgyűlés elfogadja a Társaság Alapszabályának Preambuluma, 1.3 pont, 1.3.1 pont, 1.3.2 pont, 1.3.3 pont, 2.1.1 pont, 2.1.2 pont, 2.1.3 pont, új 2.2 pont, 2.3.2 pont, 3.1.6 pont, 3.1.7 pont, 3.1.8 pont, 3.1.11. pont (b) alpont, 3.1.14 pont (f) alpont, 3.1.17 pont (a), (g), (m), (q) és (t) alpont, 3.1.18 pont, 3.1.19 pont, 3.1.20 pont, 3.1.22 pont, 3.1.24 pont, 3.1.25 pont, az azt követő pontok száma ennek megfelelő változásának, új 3.1.26.1 pont (a)-(f) alpont, új 3.1.26.2 pont (b) alpont, 3.2.1 pont, 3.2.2 pont (e), (r), (t), (w), (x) és (y) alpontok, 3.2.3 pont, 3.2.5 pont, 3.2.7.5 pont (e) alpont, új 3.2.9 pont, az azt követő pontok száma ennek megfelelő változásának, új 3.2.9.1 pont, új 3.2.9.2 pont, új 3.2.9.3 pont, 3.3.5.1 pont (l) alpont, 3.3.5.2 pont, 3.3.6.1 pont, 3.3.8.1 pont, 3.3.8.3 pont, 3.4.1 pont, 3.5.3 pont, 3.6.2 pont, 3.6.5 pont, 6.1 pont, 8.1 pont, 8.2 pont, 9.2 pont, 9.5 pont, 9.6 pont, valamint az 1. sz. Függelék C. pont módosítását. A módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabály jelen határozathoz 1. számú mellékletként került csatolásra. A Társaság módosított Alapszabálya 2025. április 22. napjával lépjen hatályba azzal, hogy a Magyar Nemzeti Banknak az Alapszabály módosítására vonatkozó engedélye később áll a Társaság rendelkezésére, akkor Alapszabály 3.2.2 pont (e), (r), (t), (w), (x) és (y) alpontjai az engedély kézhezvételének a napján lépnek hatályba.*



**AZ  
MBH JELZÁLOGBANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG  
MÓDOSÍTOTT ÉS EGYSÉGES SZERKEZETBE FOGLALT ALAPSZABÁLYA**

*[a változások félkövér dőlt betűvel jelezve]*

**Hatályos:**

## Preambulum

Az MBH Jelzálogbank Nyrt. (a továbbiakban: „**Társaság**”) az MBH Bank Nyrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci u. 38., cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-040952; „**MBH Bank**”) mint anyavállalat által a Magyar Nemzeti Bank („**MNB**”) vonatkozó az MBH Bank számára összevont alapú felügyelet alá tartozó vállalkozásai tárgyú határozatában meghatározott vállalkozáscsoport („**MBH Bankcsoport**”) szakosított hitelintézeti tagja. Az MBH Bank az MNB vonatkozó határozata alapján a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény („**Hpt.**”) olyan hitelintézeti anyavállalat, amely felelős az MBH Bankcsoport összevont alapú megfeleléséért a Hpt.-ben és a hitelintézetekre vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendeletben foglalt követelményeknek megfelelően.

A fentiekén túl a Társaság az Integrált Hitelintézetek Központi Szervezetének („**Integrációs Szervezet**”) tagjaként, a működési engedélyében foglaltak szerint, a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvényben („**Szhitv.**”) meghatározott hitelintézetként tevékenykedik.

### 1. A TÁRSASÁG CÉGNEVE, TEVÉKENYSÉGI KÖREI, SZÉKHELYE, MŰKÖDÉSÉNEK TARTAMA

- 1.1 A Társaság elnevezése: **MBH Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**, rövidített neve: **MBH Jelzálogbank Nyrt.**

A Társaság angol nyelvű elnevezése: **MBH Mortgage Bank Co. Plc**

- 1.2 A Társaság típusa:

- 1.2.1 A Társaság a pénzügyi intézményeken belül elfoglalt helye szerint jelzálog-hitelintézet, mint szakosított hitelintézet.

- 1.3 A Társaság *célja* tevékenységi *köreinek megadásával*

- 1.3.1 A Társaság főtevékenysége

64.92 Egyéb hitelnyújtás

- 1.3.2 További tevékenységek

64.99 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

66.19 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

- 1.3.3 A Társaság a felügyeleti hatóság 345/1998. számon kiadott engedélye alapján kizárólag a jelzálog-hitelintézetről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény („**Jht.**”) 3. §-a szerinti alábbi tevékenységeket jogosult üzletszerűen végezni:

- (a) visszafizetendő pénzeszköz nyilvánosságtól történő elfogadása, ide nem értve a betét gyűjtését,
- (b) pénzkölcsön nyújtása, Magyarország vagy EGT tagállam területén levő ingatlanon alapított jelzálogjoggal biztosított fedezet mellett,
- (c) jelzálogjog kikötése nélküli kölcsönök nyújtása állami készfizető-kezes vállalatok esetén,

- (d) kezesség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettségvállalása,
- (e) kereskedelmi tevékenység a kamatláb-csereügylet, illetőleg devizaforrása árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló deviza-csereügylet (swap) tekintetében a Jht. alapján kizárólag kockázatkezelési célból származtatott derivatív ügyletek megkötése.

1.4 A Társaság székhelye: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. épület

A Társaság fiókokat (telephelyeket és fióktelepeket), valamint külföldi bankképviselőket létesíthet.

1.4.1 A Társaság telephelyei:

1117 Budapest	Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.
---------------	----------------------------------

1.5 Társaság működésének tartama: A Társaság határozatlan időtartamra alakult.

## 2. ALAPTŐKE ÉS RÉSZVÉNYEK

2.1 Az alaptőke

- 2.1.1 A Társaság alaptőkéje 10.849.030.000,- Ft, azaz **tízmilliárd**-nyolcszáznegyvenkilencmillió-harmincezer forint, amely teljes egészében rendelkezésre bocsátott pénzbeli vagyoni hozzájárulás.
- 2.1.2 A Társaság alaptőkéjét 108.490.300 db, azaz **egyszáznyolcmillió**-négy százkilencvenezer-háromszáz darab, egyenként 100,- Ft, azaz egyszáz forint névértékű „A” sorozatú törzsrészvény testesíti meg.
- 2.1.3 A Társaság részvényei az értékpapírokra vonatkozó jogszabályok megtartásával dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra.

2.2 Az „A” sorozatú törzsrészvények mindegyike azonos jogokat testesít meg.

2.3 Részvénykönyv-vezetés

- 2.3.1 Az Igazgatóság a Társaság részvényeseiről Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”) 3:245. § és Hpt. 136. § szerinti adattartalommal részvénykönyvet vezet. Az Igazgatóság a részvénykönyv vezetésére megbízást adhat. A megbízás tényét és a megbízott személyi adatait közzé kell tenni. A részvényes a részvénykönyvbe történő bejegyzést követően gyakorolhatja részvényesi jogait. A részvénykönyvből törölt adatoknak megállapíthatónak kell maradniuk.
- 2.3.2 A Társaság a Közgyűlésre, illetve a kifizetéssel járó társasági eseményekre tulajdonosi megfeleltetést kér a **KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságtól („KELER Zrt.”)**. A tulajdonosi megfeleltetés esetén a részvénykönyv vezetője a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi. A tulajdonosi megfeleltetés szabályaira a KELER Zrt. mindenkor hatályos általános üzlet-szabályzata irányadó.

## 2.4 A részvények átruházása

- 2.4.1 A részvények átruházása a Társasággal szemben az új részvényes, illetve a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”) 151-155. §-aiban szabályozott részvényesi meghatalmazott részvénykönyvbe való bejegyzésével válik hatályossá. Ha a Társaságban való tulajdonszerzés hatósági engedélyhez kötött, a részvényesi meghatalmazott kizárólag részvényessel együtt jegyezhető be a részvénykönyvbe.

## 3. A TÁRSASÁG SZERVEI ÉS MŰKÖDÉSÜK

### 3.1 Közgyűlés

- 3.1.1 A Társaság legfőbb szerve a Közgyűlés.

A Közgyűlést annak kezdőnapját legalább harminc (30) nappal megelőzően, a 8. pontban foglaltak szerint közzétett meghívó (hirdetmény) útján kell összehívni. A Közgyűlést a Társaság székhelyétől eltérő helyszínre is össze lehet hívni annak érdekében, hogy azon a részvényesek minél nagyobb számban és minél szélesebb körben megjelenhessenek.

- 3.1.2 A Társaság a Közgyűlésre mint társasági eseményre a KELER Zrt.-től tulajdonosi megfeleltetést kér. A tulajdonosi megfeleltetés időpontja (fordulónap) a Közgyűlést megelőző 7. (hetedik) és 5. (ötödik) tőzsdei kereskedési napok (e napokat is beleértve) közötti időszakra eshet.

- 3.1.3 A Társaság a Közgyűlés napját megelőző második munkanapon budapesti idő szerint 18 (tizennyolc) órakor a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi és azt a tulajdonosi megfeleltetés adataival lezárja („**Részvénykönyv Közgyűlési Lezárása**”). Ezt követően a részvénykönyvbe a részvényes részvénytulajdonát érintő bejegyzést leghamarabb a Közgyűlést követő munkanapon lehet tenni.

- 3.1.4 A Társaság a honlapján a közgyűlést megelőzően legalább huszonegy (21) nappal nyilvánosságra hozza:

- (a) az összehívás időpontjában meglévő részvények számára és a szavazati jogok arányára vonatkozó összesített adatokat;
- (b) a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket, az azokra vonatkozó felügyelőbizottsági jelentéseket, valamint a határozati javaslatokat;
- (c) a képviselő útján történő szavazáshoz használandó nyomtatványokat, ha azokat közvetlenül nem küldték meg a részvényeseknek.

- 3.1.5 A Társaság a közgyűlési anyagok nyilvánosságra hozatalával egyidőben köteles a közgyűlési meghívó, valamint az ahhoz tartozó előterjesztések és határozati javaslatok elektronikus úton történő megküldésére azon részvényesek részére, akik ezt az igényüket előzetesen a Társaságnak írásban bejelentették. Az ilyen igény bejelentése a részvényesi minőség fennállása alatt határozatlan időre – annak írásban történő visszavonásáig szól. Az e-mailen elküldött társasági közléseket az e-mail elküldésének napján a részvényeshez megérkezettnek kell tekinteni.

- 3.1.6 A Közgyűlésről az integrációs üzleti irányító szervezetet és az Integrációs Szervezetet előzetesen, a meghívó közzétételével egyidejűleg értesíteni kell. Az értesítéshez csatolni kell a meghívót, valamint a napirendekre vonatkozóan az előterjesztéseket és a kapcsolódó anyagokat, amennyiben vannak ilyenek. Az Integrációs Szervezet ügyvezetése indokolt esetben az értesítéstől számított **öt (5)** napon belül felhívhatja a Társaságot arra, hogy az Integrációs Szervezet által megjelölt, előterjesztést nem tartalmazó napirendi pontokhoz készítsen írásbeli előterjesztést. Az integrációs üzleti irányító szervezet és az Integrációs Szervezet képviselője a Társaság közgyűlésén jogosult tanácskozási joggal részt venni.
- 3.1.7 ***Hatályon kívül helyezve.***
- 3.1.8 ***Hatályon kívül helyezve.***
- 3.1.9 A Közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van. Ha a Közgyűlés nem határozatképes, megismételt Közgyűlést kell összehívni az eredeti időpontot követően azt legfeljebb huszonegy (21) nappal követő időpontra, az eredeti napirenden szereplő ügyekben. A megismételt Közgyűlés a jelenlévők számától függetlenül határozatképes.
- 3.1.10 A Közgyűlésre szóló meghívó tartalmazza:
- (a) a Társaság cégnevét és székhelyét;
  - (b) a Közgyűlés idejének és helyszínének megjelölését;
  - (c) a Közgyűlés napirendjét;
  - (d) a Közgyűlés megtartásának módját;
  - (e) a szavazati jog gyakorlásához a jelen alapszabályban előírt feltételeket;
  - (f) a Közgyűlés határozatképtelensége esetén a megismételt Közgyűlés helyét és idejét;
  - (g) a napirend kiegészítésére vonatkozó jog gyakorlásának feltételeit, továbbá
  - (h) a határozattervezetek és a Közgyűlés elé terjesztendő dokumentumok eredeti és teljes terjedelmű szövege elérhetőségének helyét.
- 3.1.11 Az Igazgatóságnak jogában áll – indokolt esetben, és amikor ennek szükségét látja – rendkívüli Közgyűlést összehívni. Az Igazgatóság köteles a rendkívüli Közgyűlést összehívni:
- (a) haladéktalanul, ha a Felügyelőbizottság tagjainak száma három (3) alá csökkent,
  - (b) nyolc (8) napon belül, ha azt a szavazati jogok legalább egy (1) százalékaival rendelkező – a részvénykönyv adatai által igazolt – részvényesek írásban kérik az ok és cél megjelölésével,

- (c) nyolc (8) napon belül – a Felügyelőbizottság egyidejű értesítése mellett – a szükséges intézkedések céljából, ha tudomására jut, hogy a Társaság saját tőkéje veszteség következtében az alaptőke kétharmadára csökkent, vagy saját tőkéje az alaptőke törvényben meghatározott minimális összege alá csökkent, vagy a Társaságot a fizetéseképtelenség fenyegeti vagy fizetéseit megszüntette, vagy a Társaság vagyona a Társaság tartozásait nem fedezi,
- (d) nyolc (8) napon belül, ha legalább három (3) igazgatósági tag a napi-rend közlésével a Közgyűlés összehívását javasolja, vagy
- (e) jogszabályban meghatározott egyéb kötelező esetekben.

3.1.12 A Közgyűlés levezető elnöke az Igazgatóság mindenkor elnöke, vagy az általa felkért személy, kivéve akadályoztatása esetén, mert ebben az esetben a Közgyűlés által egyszerű szótöbbséggel megválasztott személy. A Közgyűlésen megjelent részvényesekről jelenléti ívet kell készíteni, amelyen fel kell tüntetni a részvényes, illetve képviselője nevét és lakóhelyét vagy székhelyét, részvényei számát és az őt megillető szavazatok számát, valamint a Közgyűlés időtartama alatt a jelenlévők személyében bekövetkezett változásokat. A jelenléti ívet a Közgyűlés levezető elnöke és a jegyzőkönyvvezető aláírásával hitelesíti.

3.1.13 A Közgyűlés levezető elnöke:

- (a) megnyitja a Közgyűlést;
- (b) megállapítja a határozatképességet;
- (c) vezeti a tanácskozást, ennek keretében megadja és megvonja a szót, korlátozhatja a felszólalások időtartamát;
- (d) szünetet rendel el;
- (e) berekeszti a Közgyűlést.

3.1.14 A Közgyűlésről jegyzőkönyvet kell készíteni, amely tartalmazza:

- (a) a Társaság cégnevét és székhelyét;
- (b) a Közgyűlés megtartásának módját, helyét és idejét;
- (c) a Közgyűlés levezető elnökének, a jegyzőkönyvvezetőnek, a jegyzőkönyv hitelesítőjének és a szavazatszámolóknak a nevét;
- (d) a Közgyűlésen lezajlott fontosabb eseményeket, az elhangzott indítványokat;
- (e) a határozati javaslatokat;
- (f) minden határozat esetében azon részvények számát, amelyek tekintetében érvényes szavazat leadására került sor, és az ezen szavazatok által képviselt alaptőke részesedés mértékét;

- (g) a leadott szavazatok és ellenszavazatok, valamint a szavazástól tartózkodók számát.
- 3.1.15 A jegyzőkönyvet a jegyzőkönyvvezető és a Közgyűlés levezető elnöke írja alá, és egy erre megválasztott, jelen lévő részvényes hitelesíti. A Társaság Igazgatósága köteles a közgyűlési jegyzőkönyvet, valamint a jelenléti ívet saját dokumentumai között elhelyezni és megőrizni, valamint a Közgyűlés befejezését követő harminc napon belül köteles a cégbíróságnak benyújtani. A Társaság Igazgatósága köteles továbbá a Közgyűlésen hozott határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvet a közgyűlést követő harminc (30) napon belül közzétenni a 8. pontban foglaltak szerint.
- 3.1.16 A Társaság a Közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással biztosítja a jogszabályi, valamint a tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási és nyilvánosságra hozatali elvek betartását, az azoknak való megfelelést. A Közgyűlésen felmerült és annak keretében a részvényes által elfogadottan meg nem választott kérdések megválaszolására a Társaságnak a Közgyűlés napjától számított három (3) munkanap áll rendelkezésére.
- 3.1.17 A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:
- (a) az Alapszabály elfogadása és módosítása, kivéve a 3.2.2(h) *alpontban* foglalt esetet;
  - (b) döntés a Társaság átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról jogutód nélküli megszüntetéséről;
  - (c) döntés az alaptőke felemeléséről vagy az Igazgatóság felhatalmazása az alaptőke felemelésére;
  - (d) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról, illetve korlátozásáról;
  - (e) döntés az alaptőke leszállításáról;
  - (f) döntés átváltoztatható, jegyzési jogot biztosító vagy átváltozó kötvények kibocsátásáról;
  - (g) döntés saját részvény megszerzéséről, illetve az Igazgatóság felhatalmazása saját részvények megszerzésére;
  - (h) az Igazgatóság elnökének és tagjainak megválasztása és visszahívása, valamint díjazásuk megállapítása;
  - (i) a Társaság főtevékenységének megváltoztatása;
  - (j) a döntés a társaság munkaszervezetének élén álló, a társaság operatív irányítását ellátó vezérigazgató munkakörének betöltéséről (ideértve különösen a vezérigazgató munkaviszonyának létesítését, illetve megszüntetését), illetve a fenti döntések végrehajtására vonatkozó felhatalmazás megadásáról;
  - (k) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;



- (l) döntés a részvényhez fűződő jogok megváltoztatásáról, illetve részvényfajták, osztályok átalakításáról;
- (m) a Felügyelőbizottság tagjainak megválasztása és visszahívása, valamint díjazásuk megállapítása, továbbá az **Auditbizottság** tagjainak megválasztása, visszahívása, díjazásuk megállapítása;
- (n) az állandó könyvvizsgáló megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása;
- (o) a vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok előző üzleti évben végzett munkájának értékelése, döntés számukra a felmentvény megadása tárgyában;
- (p) a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának jóváhagyása és döntés az adózott eredmény felhasználásáról;
- (q) döntés osztalékélelőleg fizetéséről, kivéve a 3.2.2(p) **alpontban** foglalt esetet;
- (r) döntés a részvényessel, igazgatósági taggal, felügyelőbizottsági taggal vagy az állandó könyvvizsgálóval szembeni igény érvényesítéséről;
- (s) döntés a felelős társaságirányítási jelentés elfogadásáról;
- (t) véleménynyilvánító szavazás a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény („**Hrsztv.**”) szerinti javadalmazási politikáról („**Hrsztv. Javadalmazási Politika**”) illetve amennyiben jogszabály alapján alkalmazandó, a javadalmazási jelentésről („**Hrsztv. Javadalmazási Jelentés**”). A **Hrsztv.** Javadalmazási Politikát annak jelentős változása esetén, de legalább négyévente a Közgyűlés napirendjére kell tűzni;
- (u) döntés a Társaság által kibocsátott részvények megszerzéséhez harmadik személynek pénzügyi segítség nyújtása tárgyában;
- (v) döntés a Társaságnak az Szhítv.-ben meghatározott Integrációs Szervezetbe történő be-, illetve kilépéséről;
- (w) a döntés minden olyan kérdésben, amelyet jogszabály vagy az Alapszabály a legfőbb szerv kizárólagos hatáskörébe utal.

### 3.1.18

A Közgyűlés határozatait egyszerű többséggel hozza, kivéve azokat a kérdéseket, amelyek kapcsán a jogszabályok vagy a jelen Alapszabály ettől eltérő szavazati többséget írnak elő. Amennyiben a jogszabályok valamely kérdésben egyhangú határozathozatalt írnak elő, úgy az adott kérdésben a közgyűlés egyhangú döntéssel határoz. Amennyiben a jelen Alapszabály **vagy jogszabály rendelkezése** valamely kérdésben a közgyűlési határozathoz minősített többséget kíván meg, akkor a határozati javaslatot a jelen lévő részvényesek legalább háromnegyedes többségével kell elfogadnia.

- 3.1.19 A **Közügyülés** olyan határozata, amely a Társaság nyilvános működési formájának zártkörűvé történő változtatására irányul, akkor hozható meg, ha ahhoz a szavazatok egyenként legfeljebb 1%-át képviselő részvényesek legalább 3/4-es többsége előzetesen hozzájárult. Az előzetes hozzájárulás kapcsán az **Igazgatóság** köteles a közgyűlési meghívót tartalmazó hirdetményben a Társaság érintett részvényeseit felhívni, hogy nyilatkozzanak arról, a hozzájárulásukat megadják-e. Az érintett részvényeseknek a hirdetményben meghatározott – de legalább a Társaság nyilvános működési formájának zártkörűvé történő változtatásáról döntő **Közügyüléshez** kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapjától számított második napra tűzött – határidőn belül kell írásban, az **Igazgatóságnak** címezve a Társaság székhelyére megküldeni álláspontjukat. Amennyiben a hirdetményben meghatározott határidőn belül a részvényes nem nyilatkozik, úgy a hozzájárulását megadottnak kell tekinteni. Egy adott részvény alapján több hozzájárulást nem lehet érvényesen megadni. A Társaság **Igazgatósága** a Társaság nyilvános működési formájának zártkörűvé történő változtatásáról döntő **Közügyüléshez** kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés adatai alapján állapítja meg az érintett részvényesek körét.
- 3.1.20 A Közügyülés a 3.1.17 pont c), e) és l) **alpont** szerinti határozata akkor hozható meg, ha az érintett részvényfajtákban vagy részvénytársaságba tartozó valamennyi részvényes egyszerű többsége ahhoz külön is hozzájárul. Érintettnek minősül egy részvényfajta vagy részvénytársaság, ha a **Közügyülés** határozata a részvényfajtahoz vagy -sorozathoz kapcsolódó, jelen Alapszabályban meghatározott részvényesi jogot közvetlenül és hátrányosan módosít. Ennek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések – ide nem értve a saját részvényhez kapcsolódó szavazati jog gyakorlásának tilalmát – nem alkalmazhatók. A hozzájárulás megadására sor kerülhet a Közügyülést megelőzően ülés tartása nélkül írásban meghozott döntéssel vagy úgy, hogy a Közügyülésen az érintett részvénytársaságba tartozó részvényesek a közgyűlési döntést megelőzően külön szavaznak a kérdésről.
- 3.1.21 Az alaptőke felemelését vagy leszállítását elhatározó közgyűlési határozat érvényességének feltétele, hogy a tőkeemeléssel, illetve tőkeleszállítással érintettnek minősülő részvényfajta, illetve részvénytársaság részvényesei az alaptőke felemeléséhez vagy leszállításához külön is hozzájáruljanak. A hozzájárulás megadására a 3.1.20. pontban foglaltak irányadók.
- 3.1.22 Az **Alapszabály** elfogadásához és módosításához az Integrációs Szervezet előzetes hozzájárulása szükséges.
- 3.1.23 Amennyiben valamely közgyűlési döntés meghozatalához az Szhtv., vagy az Integrációs Szervezet alapszabálya értelmében az Integrációs Szervezet vagy az integrációs üzleti irányító szervezet hozzájárulása vagy jóváhagyása szükséges, a Társaság ügyvezetése gondoskodik a szükséges engedélyek megszerzése iránt.
- 3.1.24 *Abban az esetben, ha a határozatképes Közügyülés nem tud határozatot hozni valamennyi napirend tárgyában, akkor a levezető elnök előterjesztésére a Közügyülés felfüggesztéséről és az új időpont, illetve helyszín megjelölésével együtt folytatódó Közügyülés megtartásáról határozhat, akkor is, ha ez nem szerepel a napirenden. A Közügyülés felfüggesztésére kizárólag egy alkalommal kerülhet sor, és a folytatódó Közügyülést a felfüggesztéstől számított 30 napon belül meg kell tartani. A korábban felfüggesztett és később folytatott folytatódó Közügyülés*

*határozatképességére az általános szabályok az irányadóak. A folytatólagos Közgyűlés csak az eredeti Közgyűlésre meghirdetett azon napirendek tárgyában határozhat, amelyekben az eredeti Közgyűlés nem határozott.*

3.1.25 *A Közgyűlésen a szavazás számítógépes úton, szavazókészülékkel történik. A részvényes vagy meghatalmazottja abban az esetben, ha részvétele az Alapszabály rendelkezéseire is tekintettel törvényes, a Közgyűlés helyszínén személyazonossága egyidejű igazolásával, a jelenléti ív aláírását követően felveheti a szavazókészülékét. Amennyiben technikai okok miatt a szavazókészülékkel való szavazás nem lehetséges, akkor a szavazás szavazólappal vagy szavazótömbbel történik. Egy részvényes, ideértve a részvényesi képviselő útján képviselt részvényt is kizárólag egy szavazókészülékre (szavazólapra, szavazótömbre) jogosult.*

### 3.1.26 A részvényesek jogai és kötelezettségei

#### 3.1.26.1 A részvényesek közgyűlési jogai

- (a) A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni. A Társaság 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 részvénykönyvbe bejegyezték. ***Nem felelős a Társaság 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 Társasághoz, 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, a könyvvizsgáló és a vagyonellenőr. A részvényes a közgyűlési jogai gyakorlására a Társaság vezető állású munkavállalójának is meghatalmazást adhat. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy Közgyűlésre, vagy a meghatalmazásban meghatározott időre. ***Amennyiben a meghatalmazás érvényessége több Közgyűlést magában foglaló időszakra szól, akkor a Társaság a meghatalmazás megfelelőségét minden egyes Közgyűlés előtt jogosult vizsgálni, továbbá annak bemutatását kérni a Közgyűlést megelőzően.*** 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 Társasághoz 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) ***Amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy valamely részvényes szavazati jogának gyakorlása a Tpt. befolyásszerzésre vonatkozó szabályainak sérelmével járna, az Igazgatóság helyszínen jelenlévő, a közgyűlési regisztráció lebonyolításáért felelős megbízottja, illetve a***

***Közgyűlés levezető elnöke az érintett részvényt a közgyűlésen való részvételből, illetve a szavazati jogának gyakorlásából kizárhatja.***

- (d) 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 Társaság üzleti, bank-, értékpapír, vagy egyéb hasonló titkát sértené, ha a felvilágosítást kérő a jogát ***visszaélésszerűen*** gyakorolja, vagy felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot. Ha a felvilágosítást kérő a felvilágosítás megtagadását indokolatlannak tartja, a cégbíróságtól kérheti a Társaság kötelezését a felvilágosítás megadására.
- (e) A Társaság 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 ***levezető*** elnöke a jelen pontban meghatározott részvényesi jogok gyakorlásának biztosítása érdekében köteles a részvényes számára a Közgyűlésen szót adni azzal, hogy a Közgyűlés ***levezető*** 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 levezető elnöke leállíthatja és hozzászólás technikai fel-tételeit (hangosítás) megszüntetheti.***
- (f) A részvény a névértékével arányos mértékű szavazati jogot biztosít. Nem gyakorolhatja a szavazati jogát a részvényes, amíg esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesíti.

**3.1.26.2 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 határozatterve-

zetet a Közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc **(8)** napon belül közlik az Igazgatósággal, az Igazgatóság a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetokről a javaslat vele való közlését követően a 8. pontban 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 harmincnapos jogvesztő határidőn belül a Társaság képviselőjében a Társaság 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 harmincnapos jogvesztő határidőn belül benyújtott kérelmére a nyilvántartó bíróság a Társaság költségére köteles elrendelni és a könyvvizsgálót kijelölni. A kérelem teljesítését a nyilvántartó bíróság megtagadja, ha a kisebbségi jogokkal a kérelmet előterjesztő részvényesek visszaélnek.

#### 3.1.26.3 Osztalékhoz való jog

- (a) A Társaságnak a felosztható és a Közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényest a részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg.

#### 3.1.26.4 Részvényesek kötelezettségei

- (a) A részvényes köteles az általa átvett, illetve jegyzett részvények névértékének, illetve kibocsátási értékének megfelelő vagyoni hozzájárulást a Társaság 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 Társaságnak. A bejelentési kötelezettségét nem teljesítő tag szavazati jogának gyakorlását a kötelezettség teljesítéséig az MNB felfüggeszti.

## 3.2 Igazgatóság

- 3.2.1 Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve. Az Igazgatóság tagjai képviselik a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt, kivéve, ha a Társaságot a Felügyelőbizottság által kijelölt felügyelőbizottsági tag vagy a bíróság által kirendelt ügygondnok képviseli, mert a közgyűlési határozat

bírószági felülvizsgálatát a Társaság egy vagy több vezető tisztségviselője kezdeményezte és ezért a Társaságnak nincs olyan vezető tisztségviselője, aki a Társaságot képviselhetné. Az Igazgatóság alakítja ki és irányítja a részvénytársaság munkaszervezetét, a Hpt. 150. §-a szerint – a 3.1.17(j) *alpontban* foglaltakra figyelemmel, az abban foglaltak tiszteletben tartása mellett – gyakorolja a munkáltatói jogokat a Hpt. szerinti ügyvezetők (vezérigazgató és helyettesei) felett.

### 3.2.2 Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- (a) a Közgyűlés napirendjére tűzött ügyekre vonatkozó álláspontjának és javaslatának kialakítása, azok Felügyelőbizottság, majd a Felügyelőbizottság véleményével együtt a Közgyűlés elé terjesztése;
- (b) a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az elkészítettése és átadása a könyvvizsgáló véleményével együtt a Felügyelőbizottságnak, majd az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság jelentésével, valamint a Társaság üzletpolitikájáról szóló jelentéssel együtt annak az évi rendes Közgyűlés elé terjesztése;
- (c) az állandó könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat elvégzésére vonatkozó megbízási szerződés megkötése a Közgyűlés által meghatározott feltételekkel;
- (d) a Társaság részvénykönyvének vezetése;
- (e) a Társaság üzletpolitikájának, stratégiájának (ideértve többek között a földrajzi terjeszkedésről, illetve új üzleti területekre való belépésről, valamint a fennálló üzleti területekről való kilépésre vonatkozó és a harmadik felekkel létrehozandó közös vállalkozásokról, megkötendő szindikátusi, illetve konzorciális megállapodásokról való döntéseket), üzleti tervének és az ahhoz kapcsolódó termékportfóliójának a meghatározása, elfogadása;
- (f) a vagyonellenőrrel kötendő megbízási szerződések feltételeinek meghatározása;
- (g) a fedezet-nyilvántartási, a hitelbiztosítéki érték megállapításáról szóló szabályzatok jóváhagyása;
- (h) a Társaság székhelyének, telephelyeinek, fióktelepeinek, valamint – a Társaság főtevékenységét kivéve – a Társaság tevékenységi köreinek módosítása és az alapszabály ezzel összefüggésben való módosítása;
- (i) az MBH Bankcsoport összevont alapú, a Hpt.-ben és a hitelintézetekre vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendeletben foglalt követelményeknek való megfelelése érdekében szükséges, az MBH Bank által hozott döntések („**MBH Bank Csoportirányító Tevékenysége**”) végrehajtása, ideértve különösen az MBH Bank Csoportirányító Tevékenysége során kiadott csoportszintű szabályzatok szükség szerinti implementálása és végrehajtása;

- (j) a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatának jóváhagyása, továbbá minden olyan belső szabályzat jóváhagyása, amelynek jóváhagyását jogszabály vagy belső szabályzat az Igazgatóság hatáskörébe utalja;
- (k) az Igazgatóság ügyrendjének elfogadása;
- (l) a Társaság munkavállalóinak együttes képviseleti joggal történő felrúháza;
- (m) a Felügyelőbizottságnak a Társaság állandó könyvvizsgálójának személyére vonatkozó javaslata Közgyűlés elé terjesztése;
- (n) az irányadó jogszabályok által meghatározott körben döntés belső hitelnyújtásáról;
- (o) a Ptk.-ban meghatározott esetekben a Felügyelőbizottság előzetes jóváhagyása mellett döntés a Társaság közbenső mérlegének elfogadásáról;
- (p) a Felügyelőbizottság előzetes jóváhagyása mellett döntés a Ptk. 3:263. § (1) bekezdése szerint osztalékelőleg fizetéséről és kifizetéséről (az osztalékelőleg-fizetésről való döntéshez ebben az esetben a Közgyűlés döntése nem szükséges);
- (q) a 3.8.2 pontban meghatározott szabályzatban nem rendezett esetekben, döntés igazgatósági tag által a más gazdálkodó szervezetben – ide nem értve a nyilvánosan működő részvénytársaságot – történő részesedés-szerzés, illetve vezető tisztségviselői megbízatás elfogadásának jóváhagyásáról;
- (r) döntés a kapcsolt felekkel folytatott lényeges ügyletek jóváhagyásáról a **Hrszvtv.** szerint, a **Hrszvtv.** 24. §-a szerinti ügyletek kivételével;
- (s) döntés minden olyan kockázatvállalási kérdésben, amelyet jogszabály, a jelen alapszabály, az MBH Bank Csoportirányító Tevékenysége keretében kiadott csoportszintű, valamint az Integrációs Szervezet illetőleg az integrációs üzleti irányító szervezet által kiadott integrációs szintű vagy a Társaság belső szabályzata nem utal más döntéshozó testület vagy személy hatáskörébe;
- (t) a **Felügyelőbizottság** közgyűlési előterjesztéseinek előzetes megtárgyalása;
- (u) döntés a részvény forgalomban tartásának megszüntetéséről egy adott szabályozott piacon, ha a részvényt egy másik szabályozott piacon forgalmazzák (átvezetés);
- (v) a Közgyűlés felhatalmazása alapján döntés saját részvények megszerzéséről;
- (w) **hatályon kívül helyezve;**
- (x) **hatályon kívül helyezve;**

- (y) döntés minden olyan kérdésben, amit jogszabály, a jelen *Alapszabály*, az MBH Bank Csoportirányító Tevékenysége keretében kiadott csoportszintű, valamint az Integrációs Szervezet illetőleg az üzleti irányító szervezet által kiadott integrációs szintű vagy a Társaság belső szabályzata az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utal.

3.2.3 Az Igazgatóság a **Közyűlés** felhatalmazása alapján átruházott hatáskörben meghatározott hatásköréit nem ruházhatja át, de annak keretében hozott döntése végrehajtására a Társaság más szervét felhatalmazhatja.

3.2.4 A vonatkozó jogszabályok és az MNB vonatkozó határozata alapján az MBH Bank mint hitelintézeti anyavállalat alapvető köteleossége az MBH Bankcsoport összevont alapú prudenciális megfelelésének biztosítása. Az MBH Bank ezen kötelezettsége teljesítésének elengedhetetlen előfeltétele, hogy a Társaság, mint az MBH Bankcsoport tagja az MBH Bank által kialakított vállalatirányítási (és egyéb releváns) szabályokat megfelelően végrehajtsa, alkalmazza. Ennek megfelelően az Igazgatóság valamennyi, fenti 3.2.2. pontban foglalt hatáskörének gyakorlása során a vonatkozó jogszabályokkal összhangban köteles

- (a) az MBH Bank által az MBH Bank Csoportirányító Tevékenysége során hozott döntéseket figyelembe venni és szükség szerint végrehajtani (ideértve többek között a csoportszintű szabályzatokban meghatározott értékhatárt meghaladó ügyletek, kötelezettségvállalások kapcsán az MBH Bank által hozott döntéseket);
- (b) az MBH Bank által az MBH Bank Csoportirányító Tevékenysége keretében az Igazgatóságra allokált feladatokat végrehajtani;
- (c) az MBH Bank számára az MBH Bank Csoportirányító Tevékenység kialakításához szükséges információkat a Hpt. 172. § (5) bekezdésével összhangban az MBH Bank részére maradéktalanul, hatékony módon, az MBH Bank által kialakított rendben átadni; és
- (d) a fentiekkel összefűggsben az MBH Bankcsoport többi tagjával az MBH Bank döntéseinek megfelelően együttműködni.

Az MBH Bank Csoportirányító Tevékenysége nem eredményezhet olyan helyzetet, hogy a Társaság vezető állású személyeinek a Hpt.-ben foglalt egyedi szintű megfelelésért való felelőssége sérűljön.

3.2.5 ***Hatályon kívül helyezve.***

3.2.6 Az Igazgatóság az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer a Közyűlés és legalább háromhavonta a Felűgyelőbizottság részére jelentést készít.

3.2.7 Igazgatósági tagság

3.2.7.1 Az Igazgatóság legalább három (3) és legfeljebb kilenc (9) tagból áll. Az Igazgatóság tagja csak természetes személy lehet és az Igazgatóság legalább két tagjának a Társasággal munkaviszonyban kell állnia. Ilyen belső igazgatósági taggá a Társaság ügyvezetői választhatók.



- 3.2.7.2 Az Igazgatóság legalább két tagjának a devizajogszabályok alapján devizabelföldinek kell minősülnie – ideértve a szabad mozgás és tartózkodás jogával rendelkező személyt is – és legalább egy éve állandó belföldi lakóhellyel kell rendelkeznie.
- 3.2.7.3 Az Igazgatóság tagjait határozott időre, legfeljebb öt (5) évre választja a Közgyűlés.
- 3.2.7.4 Az Igazgatóság tagjainak nevét és adatait az Alapszabály 1. sz. Függeléke tartalmazza. Az Alapszabály 1. sz. Függeléke ezen személyeknek, valamint adataiknak az Alapszabály módosításával nem járó változása esetén külön hatályosítható.
- 3.2.7.5 Megszűnik az igazgatósági tagság:
- (a) a megbízatás időtartamának lejártával;
  - (b) visszahívással;
  - (c) lemondással;
  - (d) a belső igazgatósági tag munkaviszonyának megszűnésével;
  - (e) törvényben szabályozott kizáró vagy összeférhetlenségi ok bekövetkeztével, vagy törvényben meghatározott egyéb esetben; illetve
  - (f) az igazgatósági tag halálával.
- 3.2.7.6 Az Igazgatóság tagja bármikor lemondhat. Ha a Társaság működőképessége ezt megkívánja, a lemondás legkésőbb a lemondás bejelentésétől számított hatvanadik (60.) napon válik hatályossá. A lemondás hatályossá válásáig az igazgatósági tag a halaszthatatlan döntések meghozatalában, illetve az ilyen intézkedések megtételében köteles részt venni.
- 3.2.8 Az Igazgatóság elnöke
- 3.2.8.1 Az Igazgatóság elnöke szervezi az Igazgatóság munkáját, előkészíti az Igazgatóság üléseit, biztosítja az Igazgatóság hatékony működését, valamint harmadik személyekkel szemben képviseli a Társaság Igazgatóságát. Az Igazgatóság elnöke jogosult önállóan vizsgálóbizottságot összehívni.
- 3.2.9 ***Az Igazgatóság működése***
- 3.2.9.1 ***Az Igazgatóság – eltérő jogszabályi rendelkezés hiányában – akkor határozatképes, ha tagjainak többsége jelen van. Határozatait – eltérő jogszabályi rendelkezés hiányában – egyszerű szótöbbséggel hozza. Az Igazgatóság működésére vonatkozó részletes szabályokat az Igazgatóság ügyrendje határozza meg.***
- 3.2.9.2 ***Az ülést az Igazgatóság ügyrendjében foglalt szabályok betartásával kell összehívni és lebonyolítani.***

- 3.2.9.3 Az Igazgatóság tagjai a Hpt. 151. § (4) bekezdése alapján az Igazgatóság ügyrendjében meghatározott módon ülés megtartása nélkül, távbeszélőn, **kézbeszúrással (postai, illetve személyes) vagy elektronikus levélben**, elektronikus eszközön, illetve más hasonló mód igénybevételeével megküldött előterjesztések alapján, írásban is állást foglalhatnak és határozatot hozhatnak. Ebben az esetben az igazgatósági tag az Igazgatóság elnöke által megküldött előterjesztés megküldését követő öt (5) munkanapon belül a szavazatát írásban küldi meg (ideértve az e-mailben történő megküldést is) a Társaság részére. Az Igazgatóság elnökének indokolt esetben jogában áll öt (5) munkanapnál rövidebb, észszerű határidőt elrendelni, illetve a határidőt legfeljebb további három (3) munkanappal meghosszabbítani. A határidő elmulasztását úgy kell tekinteni, mintha a tag az igazgatósági ülésen nem jelent volna meg.
- 3.2.10 Az Igazgatóság tagjai, hozzátartozói – a hitelintézetekre és a befektetési szolgáltatókra vonatkozó jogszabályokban foglalt korlátozások keretei között és jóváhagyások mellett – jogosultak saját nevükben vagy javukra a Társaság főtevékenysége körébe tartozó ügyletek megkötésére a Társasággal.
- 3.2.11 Az Igazgatóság elnöke javaslatot tehet a Felügyelőbizottság vagy a belső ellenőrzési szervezet vezetője részére a belső ellenőrzési szervezet számára az éves tervhez képest további ellenőrzési feladatok meghatározására.
- 3.3 A Felügyelőbizottság
- 3.3.1 A Felügyelőbizottság a Társaság érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. A Felügyelőbizottság az ügyvezetés ellenőrzése keretében az Igazgatóság tagjaitól és a Társaság vezető állású munkavállalóitól jelentést vagy felvilágosítást kérhet. A jelentést vagy felvilágosítást az arra irányuló írásbeli kérés megérkezésétől számított harminc (30) munkanapon belül kell írásban megküldeni a Felügyelőbizottság elnökének.
- 3.3.2 A Felügyelőbizottság a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe betekinthet, a Társaság fizetési számláit, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja vagy szakértővel megvizsgáltathatja.
- A Társaság feladatai ellátása során hozzáférést biztosít a Felügyelőbizottság számára a Társaság kockázataira vonatkozó információkhoz, a kockázati ellenőrzés funkcióhoz és a külső szakértők véleményéhez. Ha a Felügyelőbizottság ellenőrző tevékenységéhez szakértőket kíván igénybe venni, az Igazgatóság a Felügyelőbizottság erre irányuló kérelmét köteles teljesíteni.
- 3.3.3 A Felügyelőbizottság kezdeményezheti az Igazgatóság összehívását és javaslatot tehet napirendi pontokra.
- 3.3.4 Ha a Felügyelőbizottság megítélése szerint az Igazgatóság tevékenysége jogszabályba vagy az Alapszabályba ütközik, ellentétes a Közgyűlés határozataival vagy egyébként sérti a Társaság érdekeit, a Felügyelőbizottság a közgyűléshez fordulhat a szükséges határozatok meghozatala érdekében.
- 3.3.5 A Felügyelőbizottság különösen az alábbi feladatok ellátására jogosult és köteles:
- 3.3.5.1 A Felügyelőbizottság

- (a) gondoskodik arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és az eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
- (b) ellenőrzi a Társaság éves és közbenső pénzügyi jelentéseit, megvizsgálja az Igazgatóságnak az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról háromhavonta készített jelentéseit;
- (c) javaslatot tesz a Közgyűlés számára a megválasztandó könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- (d) irányítja a belső ellenőrzési szervezetet;
- (e) elfogadja a belső ellenőrzési szervezeti egység éves ellenőrzési tervét, megtárgyalja a belső ellenőrzés által készített negyedéves és egyéb jelentéseket és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását;
- (f) szükség esetén meghatározhat a belső ellenőrzés számára az éves tervhez képest további ellenőrzési feladatokat;
- (g) szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzés munkáját;
- (h) javaslatot tesz a belső ellenőrzési szervezeti egység létszámának változtatására;
- (i) ajánlásokat és javaslatokat dolgoz ki a belső ellenőrzés által végzett vizsgálatok iránymutatásai alapján;
- (j) megvizsgálja előzetesen a közgyűlési előterjesztéseket;
- (k) meghatározza éves munkatervét;
- (l) gyakorolja a Hpt. 117. § (5) **bekezdése** szerinti javadalmazási politikával kapcsolatos hatáskörét;
- (m) jóváhagyja az Auditbizottság ügyrendjét;
- (n) elfogadja a Felügyelőbizottság ügyrendjét, amelynek érvényességéhez a Közgyűlés jóváhagyása nem szükséges;
- (o) megválasztja a Felügyelőbizottság elnökét.

3.3.5.2 A számviteli törvény szerinti beszámolóról – ideértve a konszolidált beszámolókat is – és az adózott eredmény felhasználásról a Közgyűlés csak a Felügyelőbizottság írásbeli jelentésének birtokában, míg osztalékelőleg fizetéséről a Felügyelőbizottság jóváhagyásával határozhat.

3.3.5.3 A Felügyelőbizottság előzetes egyetértése szükséges

- (a) a belső ellenőrzési szervezet vezetője munkaviszonyának létesítésével, munkáltató részéről történő megszüntetésével kapcsolatos döntések meghozatalához;

- (b) a kockázati vezető munkaviszonyának felmondással, azonnali hatályú felmondással történő megszüntetéséhez;
- (c) az Igazgatóságnak a közbenső mérleg elfogadására irányuló határozata meghozatalához;
- (d) a nem fogyasztónak nyújtott belső hitelről szóló igazgatósági határozathoz.

3.3.5.4 A Felügyelőbizottság megvizsgálja mindazokat az Igazgatóság által elkészített vagy megtárgyalt rendszeres és eseti jelentéseket, amelyekkel kapcsolatosan az Igazgatóság a véleményét kéri, így különösen a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról háromhavonta készített jelentéseket, a negyedéves kockázati jelentéseket, a pénzmossás- és terrorizmusfinanszírozás megelőzési és compliance tevékenységről szóló negyedéves, illetve éves compliance jelentést, valamint a belső ellenőrzési jelentéseket.

3.3.5.5 A Felügyelőbizottság köteles napirendre tűzni a könyvvizsgáló által megtárgyalásra javasolt ügyeket.

### 3.3.6 A felügyelőbizottsági tagság

3.3.6.1 A Felügyelőbizottság legalább három (3), legfeljebb kilenc (9) tagból áll. A Felügyelőbizottság tagja csak természetes személy lehet.

3.3.6.2 A Felügyelőbizottság tagjait határozott időre, legfeljebb öt (5) évre a Közgyűlés választja. A Felügyelőbizottság tagjainak egyharmada a Társaságnál működő szakszervezetek véleményének figyelembe vétele alapján az üzemi tanács által jelölt munkavállalók képviselőiből áll, akiket a Közgyűlés köteles a Felügyelőbizottság tagjává választani, kivéve, ha a jelöltekkel szemben törvényben foglalt kizáró ok áll fenn. A jelölés elmaradása esetén a munkavállalói küldöttek helyét nem lehet betölteni.

3.3.6.3 A felügyelőbizottsági tagság – külön erre irányuló megbízási szerződés megkötése nélkül – az elfogadó nyilatkozat aláírásával jön létre. A felügyelőbizottsági tagsági jogviszonyra a megbízási szerződés szabályait kell megfelelően alkalmazni. A tagok újraválaszthatók és a Közgyűlés által a jelen Alapszabály rendelkezéseivel összhangban bármikor, indokolási kötelezettség nélkül visszahívhatók. A munkavállalói küldöttet, küldötteket a Közgyűlés az üzemi tanács javaslatára hívja vissza.

3.3.6.4 A Felügyelőbizottság tagjainak nevét és adatait az Alapszabály 1. sz. Függeléke tartalmazza. Az Alapszabály 1. sz. Függeléke ezen személyeknek, valamint adataiknak az Alapszabály módosításával nem járó változása esetén külön hatályosítható.

3.3.6.5 Megszűnik a felügyelőbizottsági tagság:

- (a) a megbízási időtartamának lejártával;
- (b) visszahívással;

- (c) az Igazgatóság elnökéhez vagy tagjához címzett lemondó nyilatkozattal;
  - (d) a törvényben szabályozott kizáró vagy összeférhetlenségi ok bekövetkeztével, vagy törvényben meghatározott egyéb esetben;
  - (e) a felügyelőbizottsági tag halálával.
- 3.3.6.6 A munkavállalói küldött felügyelőbizottsági tagsága megszűnik munkaviszonyának megszűnése esetén is.
- 3.3.6.7 A Felügyelőbizottság tagja bármikor lemondhat. Ha a Társaság működőképessége ezt megkívánja, a lemondás új felügyelőbizottsági tag megválasztásával, ennek hiányában legkésőbb a lemondás bejelentésétől számított hatvanadik (60.) napon válik hatályossá. A lemondás hatályossá válásáig a felügyelőbizottsági tag a halaszthatatlan döntések meghozatalában, illetve az ilyen intézkedések megtételében köteles részt venni.
- 3.3.7 A Felügyelőbizottság elnöke
- 3.3.7.1 A Felügyelőbizottság elnökének személyéről a Felügyelőbizottság egyszerű többséggel dönt. A Felügyelőbizottság elnöke szervezi a Felügyelőbizottság munkáját, előkészíti a Felügyelőbizottság üléseit, biztosítja a Felügyelőbizottság hatékony működését, valamint harmadik személyekkel szemben képviseli a Társaság Felügyelőbizottságát.
- 3.3.8 A Felügyelőbizottság működése
- 3.3.8.1 A Felügyelőbizottság – *eltérő jogszabályi rendelkezés hiányában* – akkor határozatképes, ha az ülésen tagjainak többsége jelen van. *Határozatait – eltérő jogszabályi rendelkezés hiányában* – egyszerű szótöbbséggel hozza. *A Felügyelőbizottság működésére vonatkozó részletes szabályokat a Felügyelőbizottság ügyrendje határozza meg.*
- 3.3.8.2 Az ülést a Felügyelőbizottság ügyrendjében foglalt szabályok betartásával kell összehívni és lebonyolítani. A Felügyelőbizottság ülésére a vezérigazgatót meg kell hívni.
- 3.3.8.3 A Felügyelőbizottság tagjai *a Hpt. 151. § (4) bekezdése alapján* a Felügyelőbizottság ügyrendjében meghatározott módon ülés megtartása nélkül, távbeszélőn, *kézbesítéssel (postai, illetve személyes) vagy elektronikus levélben*, elektronikus eszközön, illetve más hasonló mód igénybevételeivel megküldött előterjesztések alapján, írásban is állást foglalhatnak és határozatot hozhatnak. Ebben az esetben a felügyelőbizottsági tag a Felügyelőbizottság elnöke által megküldött előterjesztés megküldését követő öt (5) munkanapon belül a szavazatát írásban küldi meg (ideértve az e-mailben történő megküldést is) a Társaság részére. A Felügyelőbizottság elnökének jogában áll öt (5) munkanapnál rövidebb, észszerű határidőt elrendelni, illetve a határidőt legfeljebb további három (3) munkanappal meghosszabbítani. A határidő elmulasztását úgy kell tekinteni, mintha a tag a felügyelőbizottsági ülésen nem jelent volna meg.

- 3.3.8.4 A munkavállalói küldötteket a Felügyelőbizottság többi tagjával azonos jogok és kötelezettségek illetik meg. Ha a munkavállalói küldöttek egységes véleménye a Felügyelőbizottság többségének álláspontjától eltér, akkor a munkavállalók kisebbségi véleményét a Közgyűlés részére ismertetni kell.

### 3.4 Auditbizottság

- 3.4.1 A Társaságnál **legalább** három (3), **legfeljebb hat (6)** tagú Auditbizottság működik. Az Auditbizottság tagjait a Közgyűlés a Felügyelőbizottság független tagjai közül választja. Az Auditbizottság legalább egy tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie.
- 3.4.2 Az Auditbizottság tagjainak nevét és adatait az Alapszabály 1. sz. Függeléke tartalmazza. Az Alapszabály 1. sz. Függeléke ezen személyeknek, valamint adataiknak az Alapszabály módosításával nem járó változása esetén külön hatályosítható.
- 3.4.3 Az Auditbizottság feladat- és hatásköre:
- (a) az éves beszámoló véleményezése;
  - (b) javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
  - (c) a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése;
  - (d) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint – szükség esetén – a Felügyelőbizottság számára intézkedések megtételére való javaslattétel;
  - (e) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslat-tétel a szükséges intézkedések megtételére;
  - (f) a Felügyelőbizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében; valamint
  - (g) ellátja a jogszabály alapján hatáskörébe tartozó egyéb feladatokat.

### 3.5 Állandó könyvvizsgáló

- 3.5.1 A Közgyűlés a számviteli törvényben meghatározott könyvvizsgálat elvégzésére legfeljebb két (2) év tartamára állandó könyvvizsgálót választ.
- 3.5.2 Az állandó könyvvizsgáló nevét és adatait az Alapszabály 1. sz. Függeléke tartalmazza. Az Alapszabály 1. sz. Függeléke ezen személyeknek, valamint adataiknak az Alapszabály módosításával nem járó változása esetén külön hatályosítható.
- 3.5.3 Az állandó könyvvizsgáló – feladatának ellátása érdekében – betekinthez a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe, az Igazgatóság tagjaitól, a Felügyelőbizottság tagjaitól és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság fizetési számláit, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja. Az állandó könyvvizsgáló a Felügyelőbizottság ülésén

tanácskozási joggal részt vehet, illetve köteles részt venni, ha a Felügyelőbizottság a meghallgatását kezdeményezi.

- 3.5.4 Az állandó könyvvizsgáló véleményének megismerése nélkül a számviteli törvény szerinti beszámolóról a Közgyűlés nem hozhat döntést.
- 3.5.5 Az állandó könyvvizsgálói megbízatás elfogadásának az minősül, ha az állandó könyvvizsgáló megválasztását követő kilencven napon belül megbízási szerződést köt a Társasággal. Az állandó könyvvizsgáló megbízásának időtartama nem lehet rövidebb, mint a megválasztásától a következő – számviteli törvény szerinti – beszámolót elfogadó Közgyűlési határozathozatalig terjedő időszak.
- 3.5.6 Ha a Társaság állandó könyvvizsgálónak könyvvizsgálói Társaságot választ, akkor az állandó könyvvizsgálónak ki kell jelölnie azt a személyt, aki a könyvvizsgálatot személyében végzi. A kijelölt személy helyettesítésére – tartós távolléte esetére – helyettes könyvvizsgálók is kijelölhetők. A kijelölt személyeket a Közgyűlésnek jóvá kell hagynia.
- 3.5.7 Ha törvény a társasági állandó könyvvizsgáló újraválasztását nem zárja ki, a könyvvizsgáló Társaság újraválasztható. A könyvvizsgáló Társaság által alkalmazott vagy megbízott könyvvizsgáló, valamint a könyvvizsgálat végzésére kijelölt személy legfeljebb öt évig láthat el könyvvizsgálói feladatokat a Társaságnál.
- 3.5.8 Megszűnik az állandó könyvvizsgáló megbízatása:
- (a) visszahívással;
  - (b) a könyvvizsgálóval kötött szerződésben szereplő időtartam lejártával;
  - (c) a könyvvizsgáló részéről a szerződés felmondásával;
  - (d) a jogszabályokban meghatározott kizáró ok beálltával.

### 3.6 Vagyonellenőr

- 3.6.1 A Társaság törvényes működésének biztosítása és a Társaság által kibocsátott jelzáloglevelek fedezet-nyilvántartásának folyamatos és törvényben meghatározott körben történő ellenőrzése és igazolása érdekében a Társaság Igazgatósága vagyonellenőrt bíz meg. A vagyonellenőr megbízásának érvényességéhez a Felügyelet engedélye szükséges.
- 3.6.2 A vagyonellenőr határozott időre és legfeljebb öt (5) évre kaphat megbízatást, de a megbízás időtartamának lejártá után ismételten is megbízható. A Felügyelet engedélye nélkül a Társaság és a vagyonellenőr között létrejött megbízási szerződés érvényesen nem mondható fel.
- 3.6.3 A vagyonellenőrt a Társaság – vagyonellenőri tevékenysége körében – nem utasíthatja.
- 3.6.4 A vagyonellenőr bármikor betekinthez a Társaság olyan könyveibe és egyéb irataiba, amelyek a feladatai ellátásához szükséges adatokat tartalmaznak, és feladatai ellátásával kapcsolatosan felvilágosítást kérhet. A Társaság e nélkül is köteles a

vagyonellenőrt folyamatosan tájékoztatni a fedezet-nyilvántartásba bejegyzett jelzáloghitelek tőke- és kamattörlesztéseiről, valamint a zálogtárgyakat, illetve a pótfedezetet érintő változásokról.

- 3.6.5 A vagyonellenőrt a Társaság **Közgylésére** meg kell hívni, azon tanácskozási joggal vehet részt.

### 3.7 Vezérigazgató

- 3.7.1 A vezérigazgató a Hpt. szerinti első számú ügyvezető. A vezérigazgató és helyettese(i) – a Közgylés általi megválasztásukkal – az Igazgatóság belső tagjai. A vezérigazgató irányítja a Társaság munkaszervezetét. Hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyek nincsenek a Közgylés, a Felügyelőbizottság vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utalva.
- 3.7.2 Amennyiben az Igazgatóság elnökének és a Társaság vezérigazgatójának ugyanaz a személy kerül megválasztásra, jogosult az elnök-vezérigazgatói cím használatára.
- 3.7.3 A vezérigazgató valamennyi hatáskörének gyakorlása során a 3.2.4 pontban foglaltak megfelelően irányadók.
- 3.7.4 A vezérigazgató nevét és adatait az Alapszabály 1. sz. Függeléke tartalmazza. Az Alapszabály 1. sz. Függeléke ezen személyeknek, valamint adataiknak az Alapszabály módosításával nem járó változása esetén külön hatályosítható.
- 3.7.5 A belső ellenőrzési szervezet számára a vezérigazgató az éves tervhez képest további ellenőrzési feladatokat határozhat meg a Felügyelőbizottság utólagos tájékoztatásával.
- 3.7.6 A belső ellenőr feletti munkáltatói jogokat az Alapszabály keretei között a vezérigazgató közvetlenül gyakorolja.
- 3.7.7 A vezérigazgató bármilyen munkáltatói jogot jogosult delegálni a Társaság munkavállalójára az Igazgatóság által jóváhagyott belső szabályzatban.

### 3.8 A vezető tisztségviselők közös szabályai

- 3.8.1 A Társaság vezető tisztségviselője korlátozás nélkül lehet vezető tisztségviselő és szerezhethet közvetve vagy közvetlenül részesedést a Társasággal összevont alapú felügyelet alá tartozó jogi személyben akkor is, ha az főtevékenységként ugyanolyan gazdasági tevékenységet folytat, mint a Társaság. Ha a Társaság vezető tisztségviselője új vezető tisztségviselői megbízást fogad el, a tisztség elfogadásától számított 15 (tizenöt) napon belül köteles e tényről értesíteni a Társaságot.
- 3.8.2 Az MBH Bank által az MBH Bank Csoportirányító Tevékenysége keretében kiadott csoportszintű szabályzata a Ptk. 3:115. §-ban foglalt rendelkezésektől eltérhet.

## 4. CÉGJEGYZÉS, KÉPVISELET

### 4.1 Írásbeli képviselet (cégjegyzés)

- 4.1.1 A Társaság cégjegyzésére jogosult:



- (a) bármely két igazgatósági tag együttesen;
- (b) egy igazgatósági tag és egy cégjegyzésre jogosult munkavállaló együttesen, vagy
- (c) bármely két cégjegyzésre jogosult munkavállaló együttesen.

## 5. ÜZLETI ÉV, MÉRLEG ÉS NYERESÉGFELOSZTÁS

5.1 Az üzleti év január 1-jén kezdődik, és december 31-én végződik.

5.2 A mindenkor hatályos számviteli törvénynek megfelelően minden üzleti évről éves beszámolót kell készíteni.

5.3 Osztalékfizetés

5.3.1 Az osztalék fizetéséről, annak időpontjáról és módjáról a Közgyűlés határoz. Az osztalékfizetés alapja a részvény névértéke.

5.3.2 A Társaság az osztalékfizetésre, mint társasági eseményre a KELER Zrt.-től tulajdonosi megfeleltetést kér. A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja („**Osztalék Fordulónap**”) az osztalékfizetés kezdő napját megelőző ötödik (5.) tőzsdei kereskedési nap. A tulajdonosi megfeleltetéssel kapcsolatos szabályokat a KELER Zrt. mindenkor hatályos szabályzata tartalmazza.

5.3.3 Az osztalék kifizetéséről rendelkező közgyűlési határozat kelte és az osztalékfizetés kezdő napja között legalább tíz (10) munkanapnak kell eltelnie azzal, hogy az osztalék kifizetését a Közgyűlés vonatkozó határozatát követő száznyolcvan (180) napon belül meg kell kezdeni.

5.3.4 A Társaság az osztalékot az erre vonatkozó közgyűlési határozat által megszabott időponttól átutalással fizeti ki a részvényeseknek. Az osztalékfizetés rendjéről szóló, az osztalékfizetés kezdő napját és az osztalék mértékét is tartalmazó hirdetmény megjelenése és az osztalékfizetés kezdőnapja között legalább tíz (10) munkanapnak el kell telnie.

5.3.5 Osztalékra az a részvényes jogosult, aki (i) az Osztalék Fordulónapra kért tulajdonosi megfeleltetés eredménye alapján a részvénykönyvben szerepel, és (ii) a részvénytulajdona nem sérti a vonatkozó jogszabályok rendelkezéseit. A részvényes az osztalékra a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.

5.3.6 Az Osztalék Fordulónapot követően érkezett osztalékfizetési igény esetén a Társaság akkor fizet osztalékot, ha (i) az értékpapírszámla-vezető igazolja, hogy a részvényes az Osztalék Fordulónapon az osztalékfizetési igényben megjelölt mennyiségű részvény tulajdonosa volt, és nyilatkozik arról, hogy ezen részvényekre osztalékfizetés nem történt, továbbá (ii) az Osztalék Fordulónapra megküldött KELER Zrt. értesítés tanúsítja, hogy az értékpapírszámla-vezető az osztalékfizetési igényben megjelölt mennyiségű részvény tekintetében jogosult az igazolás kiadására.

5.3.7 A Közgyűlés két, egymást követő beszámoló elfogadása közötti időszakban osztalékelőleg fizetéséről határozhat, ha

- (a) a közbenső mérleg alapján megállapítható, hogy a Társaság rendelkezik osztalék fizetéséhez szükséges fedezettel;

- (b) a kifizetés nem haladja meg a közbenső mérlegben kimutatott adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalék összegét; és
  - (c) a Társaságnak a helyesbített saját tőkéje a kifizetés folytán nem csökken az alaptőke összege alá.
- 5.3.8 Osztalékelőleg fizetéséről az Igazgatóság javaslata alapján lehet határozni. Az Igazgatóság javaslatához a Felügyelőbizottság jóváhagyása szükséges. Ha az osztalékelőleg kifizetését követően elkészülő éves beszámolóból az állapítható meg, hogy osztalékfizetésre nincs lehetőség, az osztalékelőleget a részvényesek a Társaság felhívására kötelesek visszafizetni.
- 5.3.9 Az osztalék kifizetésére irányuló igény az osztalékfizetés kezdő napját követő öt (5) év elteltével elévül. A fel nem vett osztalék a Társaság alaptőkének felüli vagyonába kerül.
- 5.3.10 Az osztalékfizetés kezdő napjáról és az osztalékfizetés rendjéről a Társaság a 8. pontban foglaltak szerint hirdetményt tesz közzé.
- 5.3.11 A jelen 5.3 pontban foglalt, az osztalék kifizetésére vonatkozó rendelkezések az osztalékelőleg kifizetésére is megfelelően alkalmazandók akkor is, ha az osztalék-előlegfizetésről az Igazgatóság határoz.

## 6. JEGYZÉSI ELSŐBBSÉGI JOG

- 6.1 A Társaság alaptőkéjének pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében, új részvények **zártkörű** forgalomba hozatalával történő felemelése esetén a Társaság részvényeseit, majd őket követő sorban az átváltoztatható kötvények vagy jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait elsőbbségi jog illeti meg a részvények átvételére.
- 6.2 Az elsőbbségi jog gyakorlására a Társaság valamennyi részvényese egy sorban, tulajdoni hányaduk arányában jogosult. Az átváltoztatható kötvények vagy jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosai a részvényeseket követően egy sorban jogosultak az elsőbbségi joguk gyakorlására. Ha több elsőbbségre jogosult részvényes is gyakorolja elsőbbségi jogát úgy, hogy az általuk az elsőbbségi joguk keretében jegyzendő részvények összmenyisége meghaladja az elsőbbségi joggal érintett (forgalomba hozandó) részvények összmenyiségét, akkor ők az elsőbbségi joggal érintett részvénytőke megszerzésére egymás között olyan arányban jogosultak, ahogyan a Társaság alaptőkéjében fennálló részesedésük viszonyul egymáshoz a tőkeemelési határozat időpontjában.
- 6.3 Az Igazgatóság köteles az alaptőke pénzbeli vagyoni hozzájárulással történő felemelését elhatározó közgyűlési, illetve igazgatósági határozat keltétől számított nyolc (8) napon belül a Társaság részvényeseit írásban értesíteni az elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről és módjáról, így az átvethető részvények névértékéről és kibocsátási értékéről, valamint a jog érvényesítésére nyitva álló - legalább tizenöt (15) napos - időszak kezdő és zárónapjáról. A részvényesek a fenti időszak alatt az Igazgatóság részére megküldött írásbeli nyilatkozatban nyilatkozhatnak arról, hogy kívánnak-e élni elsőbbségi jogukkal. Ha valamely részvényes ezen határidőn belül nem tesz nyilatkozatot, azt úgy kell tekinteni, hogy az érintett részvényes nem kívánja gyakorolni az elsőbbségi jogát. A jelen pontban foglalt elsőbbségi jogok értelemszerűen alkalmazandók abban az esetben is, ha a Társaság átváltoztatható kötvényeket vagy jegyzési jogot biztosító kötvényt bocsát ki.

## 7. A TÁRSASÁG MEGSZŰNÉSE

A Társaság jogutód nélküli megszűnésére az Szhitv. és a Hpt. rendelkezései az irányadók. A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetében a hitelezők kielégítése után fennmaradó vagyon a részvényeseket illeti meg.

## 8. KÖZZÉTÉTELEK, TÁJÉKOZTATÁSOK

8.1 A Társaság a jelen Alapszabály, valamint a 8.2. pont szerint kötelező tájékoztatásait a Társaság honlapján (<https://www.mbhjelzalogbank.hu>) teszi közzé.

8.2 A Társaság honlapján közzétett tájékoztatások – amennyiben azt jogszabály vagy a Budapesti Értéktőzsde **Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** szabályzata előírja – az MNB által üzemeltetett honlapon (<https://kozzetetelek.mnb.hu>), illetve a Budapesti Értéktőzsde **Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** honlapján (<https://www.bet.hu>), szükség esetén a Céglőnyben (<https://www.ceglony.hu>) is közzétételre kerülnek.

## 9. VEGYES RENDELKEZÉSEK

9.1 Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság, valamint a Társaságnál működő testületek elnökei és tagjai, továbbá a könyvvizsgáló a Társaság üzleti ügyeiről szerzett értesüléseiket üzleti titokként – időbeli korlátozás nélkül – kötelesek megőrizni.

9.2 A jelen Alapszabályban nem szabályozott kérdésekben *az* Szhitv., a **Jht.**, a Hpt., a Tpt., valamint a Ptk. rendelkezései az irányadók.

9.3 Egyetemleges felelősség

9.3.1 Az Integrációs Szervezet és annak tagjai, ideértve a Társaságot is egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségéért, függetlenül azok keletkezésének időpontjától.

9.4 Jogviták

9.4.1 A Társaság a társasági határozatok bírósági felülvizsgálatára vonatkozó szabályok szerint is bírósághoz fordulhat az integrációs üzleti irányító szervezet Igazgatóságának Szhitv. szerinti döntésével vagy utasításával szemben. A bírósághoz fordulásnak nincsen halasztó hatálya, a döntés vagy utasítás attól függetlenül az abban megjelölt határidőben végrehajtandó.

9.4.2 A Társaság az Integrációs Szervezet által hozott, neki címzett utasítással vagy döntéssel szemben bírósághoz fordulhat abban a körben, hogy az utasítás vagy a döntés a törvénynek, egyéb jogszabályoknak és az Integrációs Szervezet által kiadott szabályzatoknak, és meghatározott irányelveknek, illetve az integráció egyéb szabályzatainak megfelel-e. A bírósághoz fordulásnak nincsen halasztó hatálya, az utasítás vagy döntés attól függetlenül az abban megjelölt határidőben végrehajtandó.

9.5 **Hatályon kívül helyezve.**

9.6 **Hatályon kívül helyezve.**

Kelt: Budapest, 2025. április 22.

## 1. SZ. FÜGGELÉK

### A. Igazgatóságának

#### A.1. tagja (elnöke):

név: Vida József  
lakóhely: 2060 Bicske, Magyar Sándor utca 3.  
megbízatásának időtartama: 2021.12.01. – 2026.11.30.

#### A.2. tagja:

név: Dr. Nagy Gyula László  
lakóhely: 1147 Budapest, Ilosvai Selymes utca 91.  
megbízatásának időtartama: 2021.12.01. – 2026.11.30.

#### A.3. tagja:

név: Tóth Illés  
lakóhely: 1045 Budapest, Erzsébet utca 6.  
megbízatásának időtartama: 2022.12.01. – 2026.11.30.

#### A.4. tagja:

név: dr. Török Ilona  
lakóhely: 1037 Budapest, Jablonka út 45/A  
megbízatásának időtartama: 2022.11.14. – 2026.11.30.

#### A.5. tagja:

név: Ginzer Ildikó  
lakóhely: 9082 Nyúl, Szabadság utca 22.  
megbízatásának időtartama: 2021.12.01. – 2026.11.30.

#### A.6. tagja:

név: Brezina Szabolcs Károly  
lakóhely: 1125 Budapest, Trencsényi u. 37.  
megbízatásának időtartama: 2022.12.09. – 2026.11.30.

### B. Felügyelőbizottságának

#### B.1. tagja (elnöke)

név: dr. Láng Géza Károly  
lakóhely: 2071 Páty, Kovács Imre utca 11.  
megbízatásának időtartama: 2022.08.05. – 2027.01.02.

B.2. tagja:

név: Krizsanovich Péter  
lakóhely: 8251 Zánka, Dózsa György u. 52.  
megbízatásának időtartama: 2023.06.29. – 2027.01.02.

B.3. tagja:

név: Dr. Lélfa Koppány Tibor  
lakóhely: 1082 Budapest, Baross utca 21. 4. em. 1.  
megbízatásának időtartama: 2022.01.03. – 2027.01.02.

B.4. tagja:

név: Dr. Gödör Éva Szilvia  
lakóhely: 1068 Budapest, Benczúr utca 5. 2. em. 18.  
megbízatásának időtartama: 2022.01.03. – 2027.01.02.

B.5. tagja:

név: Dr. Tisza-Papp Ákos Ferenc  
lakóhely: 1141 Budapest, Fogarasi út 104. 1. em. 3.  
megbízatásának időtartama: 2022.11.29. – 2027.01.02.

B.6. tagja

név: Bakonyi András  
lakóhely: 1112 Budapest, Rákó utca 25. 2/2.  
megbízatásának időtartama: 2024.04.24. – 2027.01.02.

***C. Auditbizottságának***

C.1. tagja (elnöke):

név: Krizsanovich Péter  
lakóhely: 8251 Zánka, Dózsa György u. 52.  
megbízatásának időtartama: 2023.06.29. – 2027.01.02.

C.2. tagja:

név: Dr. Gödör Éva Szilvia

lakóhely: 1068 Budapest, Benczúr utca 5. 2. em. 18.  
megbízatásának időtartama: 2022.01.03. – 2027.01.02.

C.3. tagja:

név: Dr. Láng Géza Károly  
lakóhely: 2071 Páty, Kovács Imre utca 11.  
megbízatásának időtartama: 2022.11.14. – 2027.01.02.

D. Könyvvizsgálója

D.1. állandó könyvvizsgálatot ellátó könyvvizsgáló cég:

cégnév: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.  
székhely: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
cégjegyzékszám: 01-09-063022  
megbízatásának időtartama: 2024.06.01. – 2025.05.31

D.2. a könyvvizsgálat elvégzéséért felelős természetes személy könyvvizsgáló:

név: Mészáros Balázs Árpád  
lakóhely: 1137 Budapest, Katona József u. 25. 5. em. 4.

E. Vezérigazgatója:

név: Dr. Nagy Gyula László  
lakóhely: 1147 Budapest, Ilosvai Selymes utca 91.  
megbízatásának időtartama: 2017.04.26.-

Hatályos:

# MEGHATALMAZÁS

Alulírott, ..... (anyja neve: .....  
születési helye és ideje: .....  
lakóhelye:.....),  
meghatalmazom .....t,

(anyja neve: ..... születési helye és ideje:  
.....; lakóhelye:  
....., személyi  
igazolványának betűjele és száma: ....., a továbbiakban: Meghatalmazott), hogy  
engem - mint az MBH Jelzálogbank Nyrt. (a továbbiakban: Társaság) részvényesét - a Társaság 2025.  
április 22-én tartandó éves rendes közgyűlésén és az esetleges határozatképtelenség megismételt  
közgyűlésén valamennyi napirendi pont tekintetében és minden kérdésben teljes jogkörrel  
képviseljen, és szavazati jogomat gyakorolja.

....., 2025. .... hó ..... napján.

.....

Meghatalmazó aláírása

Előttünk, mint tanúk előtt:

Aláírás: ..... Aláírás: .....

Név: ..... Név: .....

Lakcím: ..... Lakcím: .....

A meghatalmazást elfogadom.

....., 2025. .... hó ..... napján.

.....

Meghatalmazott aláírása



## MEGHATALMAZÁS

Alulírott(ak), a(z) ..... (székhely: .....  
....., cégjegyzékszám.: .....  
adószám: ....., a továbbiakban: Meghatalmazó) képviselőjében eljárva,  
meghatalmazzuk

..... t,

(anya neve: ..... születési helye és ideje:  
.....; lakóhelye: .....  
személyi igazolványának betűjele és száma: ....., a továbbiakban:  
Meghatalmazott), hogy a Meghatalmazót - mint az MBH Jelzálogbank Nyrt. (a továbbiakban:  
Társaság) részvényesét - a Társaság 2025. április 22-én tartandó éves rendes közgyűlésén és az  
esetleges határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlésén valamennyi napirendi pont  
tekintetében és minden kérdésben teljes jogkörrel képviselje, és szavazati jogát gyakorolja.

....., 2025. .... hó ..... napján.

.....  
Meghatalmazó cégneve:  
Meghatalmazó képviselőjében eljáró személy(ek) neve:

A meghatalmazást elfogadom.

....., 2025. .... hó ..... napján.

.....  
Meghatalmazott aláírása

Az **MBH Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok száma és az alaptőke nagysága **2025. március 31.** napjára nézve:

A Társaság alaptőkéjének összetétele és nagysága 2025. március 31. napján:

Részvénytípus	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„A” sorozat (törzsrészvény)	100	108 490 300	10 849 030 000
<b>Alaptőke nagysága</b>		<b>108 490 300</b>	<b>10 849 030 000</b>

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2025. március 31. napján:

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények darabszáma
„A” sorozat (törzsrészvény)	108 490 300	108 236 699	1	108 236 699	253 601
<b>Összesen</b>	<b>108 490 300</b>	<b>108 236 699</b>		<b>108 236 699</b>	<b>253 601</b>

Budapest, 2025. március 31.

**MBH Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**