

**AZ UNICREDIT BANKCSOPORT
2025. ÉVRE VONATKOZÓ PILLÉR 3 NYILVÁNOSSÁGRA
HOZANDÓ INFORMÁCIÓS JELENTÉSE**

**Az Európai Parlament és a Tanács a hitelintézetekre és befektetési
vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló
575/2013/EU rendeletének nyolcadik részében leírt nyilvánosságra
hozatali követelmények teljesítése**

**A dokumentumban szereplő adatok
a 2025.12.31-i állapotot tükrözik.**

Vonatkozó jogszabályok és előírások¹:

- Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (2013. június 26.) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről (továbbiakban CRR)
- Az Európai Parlament és a Tanács 2013/36/EU irányelve a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a (CRD) (magyar változat)
- 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról (Hpt.)
- 2000. évi C. Törvény a számvitelről
- A Magyar Nemzeti Bank 6/2022. (IV.22.) számú ajánlása az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt állampapírok nem realizált nyereség vagy veszteség összegének ideiglenes kezeléséhez és az IFRS 9 standard bevezetése által a szavatolótőkére gyakorolt hatás enyhítésére szolgáló átmeneti szabályokhoz kapcsolódó egységes nyilvánosságra hozatalról²
- A Magyar Nemzeti Bank 4/2022. (IV.8.) számú ajánlása a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló törvény szerinti javadalmazási politika alkalmazásáról
 - a) A Bizottság (EU) 2021/637 végrehajtási rendelete (2021. március 15.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet nyolcadik részének II. és III. címében említett információk intézmények általi nyilvánosságra hozatala tekintetében végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról, valamint az 1423/2013/EU bizottsági végrehajtási rendelet, az (EU) 2015/1555 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet, az (EU) 2016/200 bizottsági végrehajtási rendelet és az (EU) 2017/2295 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről
 - b) A Bizottság (EU) 2021/763 végrehajtási rendelete (2021. április 23.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek és a 2014/59/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a szavatolótőkére és a leírható, illetve átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelmény felügyeleti adatszolgáltatása és nyilvánosságra hozatala tekintetében történő alkalmazására vonatkozó végrehajtás-technikai standardok megállapításáról
 - c) A Magyar Nemzeti Bank 7/2022. (IV.22.) számú ajánlása a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló törvény, valamint a CRR szerinti nyilvánosságra hozatal gyakorlatának általános követelményeiről
 - d) A Magyar Nemzeti Bank 1/2023. (I.13.) számú ajánlása az (EU) 2021/637 bizottsági végrehajtási rendelet hatályán kívül eső hitelintézetek nemteljesítő kitétségekre és átstrukturált követelésekre vonatkozó nyilvánosságra hozatalával kapcsolatos követelményekről

¹ A 2025-ös kockázati jelentés a 2025. évben hatályos jogszabályok alapján készült, ezért a hivatkozások is ezekre vonatkoznak.

² A Bankcsoport nem alkalmazza az IFRS 9 átmeneti intézkedéseket a szavatoló tőkében.

Rövidítések jegyzéke

AFR: Available Financial Resources, Rendelkezésre álló pénzügyi források

Bankcsoport: A magyarországi Bank és az összevont felügyeleti körébe tartozó csoporttagok (együttesen Bankcsoport).

A konszolidációs körbe bevont egységek listája a LI3 kvantitatív táblában található az 1. számú mellékletben.

Bank: UniCredit Bank Hungary Zrt.

BFM: Bankközi finanszírozási mutató

BPV: Basis Point Value, Bázisérték-pont

CPV: Creditspread Point Value

CRR: Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU Rendelete (2013. június 26.) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről

DE&I: Diversity, Equity and Inclusion, Sokszínűség, egyenlőség és befogadás

DEM: Devizaegyensúly mutató

DMM: Devizafinanszírozás megfelelési mutató

EAD: Exposure at Default, fizetéseképtelenség bekövetkezésekor a kockázati kitettség várható értéke

EBA: European Banking Authority, Európai Bankfelügyeleti Hatóság

ECB: European Central Bank, Európai Központi Bank

ESG: Environmental, Social, and Governance, Környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok

EVA: Economic Value Added, Gazdasági hozzáadott érték

EU: Európai Unió

FRC: Financial Risk Committee, Pénzügyi kockázatkezelési bizottság

FTP: Funds Transfer Pricing, Belső transzferár

FX: Foreign exchange, devizaárfolyam

GEC: Group Executive Committee, Csoport Végrehajtási Bizottság

Hpt.: 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról

ICAAP: Internal Capital Adequacy Assessment Process, Tőkemegfelelés belső értékelési folyamat

ILAAP: internal liquidity adequacy assessment process, belső likviditás-megfelelőségi értékelési folyamat

IFRS: International Financial Reporting Standard, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok

IRB: Internal Rating Based approach, Belső minősítésen alapuló módszertan

Jelzálogbank: UniCredit Jelzálogbank Zrt.

KPI: Key Performance Indicator, Kulcsteljesítmény mutató

KYC: Know Your Customer, Ismerd meg az ügyfeled

LCR: Liquidity Coverage Ratio, Likviditásfedezeti ráta

LGD: Loss Given Default, Veszteségarány

LTI: Long Term Incentive, Hosszú távú ösztönző

MREL: minimum requirement for own funds and eligible liabilities, a szavatolótőkére és az érvényesíthető kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelmények

NPL: Non-Performing Loan, Nem teljesítő hitel

NSFR: Net Stable Funding Ratio, Nettó stabil forrásellátottsági ráta

PD: Probability of Default, Nemteljesítés valószínűsége

P&C: People and Culture, Emberek és kultúra

Retail: Lakossági és a tőkekövetelmény-számítás szempontjából lakosságinak minősülő kisvállalati ügyfelek

REV-LLPs costs: Revenues-Loan Loss Provisions costs, Bevételek-Hitelezési veszteségek Céltartalékok költségei

ROAC: Return on Allocated Capital, allokált tőke megtérülése

ROTE CET1: Return on Tangible Equity Common Equity Tier 1

TLAC: Total Loss Absorbing Capacity, teljes veszteségelnyelő képesség

TUB: Testo Unico Bancario, Olasz banki törvény

UniCredit Csoport: nemzetközi bankcsoport, melynek a Bank is tagja

VaR: Value-at-Risk, Kockáztatott érték

Tartalomjegyzék

1.	A közzététel követelményei.....	7
2.	Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok (435. cikk)	8
2.1	Hitelezési kockázat	8
2.2	Piaci kockázat	10
2.3	Működési kockázat	10
2.4	Partnerkockázat	11
2.5	A kockázatkezelést biztosító szervezeti egységek és funkciók.....	11
2.6	A Kockázatkezelési Divízió részei.....	11
2.7	Kockázati bizottságok.....	13
2.8	Jelentési rendszerek.....	13
2.9	Kockázatmérséklésre és a hitelkockázati fedezet alkalmazására vonatkozó szabályzatok fő elvei, valamint kockázatmérséklésre szolgáló stratégiák és folyamatok	15
2.10	Vállalatirányítási rendszer	16
3.	A likviditási követelmények nyilvánosságra hozatala.....	20
3.1	A likviditási kockázat kezelésével összefüggésben a CRR 435. cikk (1) bekezdése alapján nyilvánosságra hozandó minőségi és mennyiségi információk	20
3.2	A likviditásfedezeti rátáról szóló mennyiségi információk	24
3.3	Az EU LIQ1 táblát kiegészítő, a likviditásfedezeti rátára vonatkozó minőségi információk	24
4.	Tőkekövetelmények (438. cikk)	25
4.1	Összefoglaló a Bank azon módszeréről, amely annak értékelésére szolgál, hogy a belső tőke elégséges-e az aktuális és jövőbeli tevékenységekhez	25
4.2	Az intézmény tőke megfelelés belső értékelési eljárása.....	25
5.	Partnerkockázati kitettség (439. cikk).....	26
5.1	A belső tőke- és hitelezési határértékek partnerkockázat-kitettségekhez való társításához használt módszerek	26
5.2	A biztosíték biztosításával és a hiteltartalékok létrehozásával kapcsolatos szabályok.....	26
5.3	A rossz irányú kockázatok kezelésére vonatkozó szabályok.....	26
5.4	Az intézmény által nyújtott biztosíték összegének változása leminősítés esetén	26
5.5	Központi szerződő felekkel szembeni kitettségek.....	26
5.6	Hitelderivatívák.....	26
6.	Tőkepufferek (440. cikk).....	27
7.	A globális rendszerszintű jelentőség mutatói (441. cikk)	27
8.	Hitelkockázati kiigazítások (442. cikk).....	27
8.1	A „késedelmes” és „értékvesztett” fogalmak számviteli célú fogalom-meghatározása.....	27
8.2	Az egyedi és általános hitelkockázati kiigazítások meghatározására szolgáló megközelítések és módszerek leírása	28
9.	A külső hitelminősítő intézetek igénybevétele (444. cikk).....	29
9.1	A kockázati súlyok meghatározásakor a Bank által alkalmazott elismert külső hitelminősítő szervezet neve és hitelminősítése	29
9.2	Kitettségi osztályok, melyek esetében a Bank az egyes külső hitelminősítő intézeteket igénybe veszi ...	29
9.3	A kibocsátóra és kibocsátott értékpapírra vonatkozó hitelminősítés nem kereskedési könyvi tételekre való alkalmazásának leírása.....	29
9.4	Az egyes külső hitelminősítő intézetek külső minősítésének CRR 3. rész II. címének 2. fejezetében meghatározott hitelminőségi besorolásoknak történő megfeleltetése	29
9.5	Kitettség értékek, valamint a CRR 3. rész II. címének 2. fejezetében meghatározott egyes hitelminőségi besorolásokhoz tartozó hitelkockázat-mérséklési módszerek alkalmazása utáni, továbbá a szavatolótőkéből levont kitettségértékek.....	30
10.	Piaci kockázatnak való kitettség (445. cikk).....	30
11.	Működési kockázat (446. cikk).....	30

12.	A kereskedési könyvben nem szereplő részvénykitettségek (447. cikk)	31
13.	A nem a kereskedési könyvben szereplő kitettségek kamatláb kockázata (448. cikk).....	32
13.1	A kamatláb kockázat jellege és a főbb feltételezések, valamint a kamatláb kockázat mérésének gyakorisága	32
13.2	A pénzügyi eredmény, a gazdasági érték vagy más olyan releváns mérték változása pénznem szerinti bontásban, amelyet a vezetőség a kamatláb kockázat mérésére szolgáló módszere részeként a felfelé vagy lefelé irányuló kamatláb sokkok esetében használ	32
14.	Az értékpapírosítási pozíciókban fennálló kitettségek (449. cikk)	33
15.	Javadalmazási politika (450. cikk)	34
16.	A tőkeáttételi mutató nyilvánosságra hozatala (451. cikk)	40
16.1	A bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt, kivezetett tételek összege.....	40
16.2	A túlzott tőkeáttételi kockázat kezelésére használt eljárások	40
16.3	Azon tényezők leírása, amelyek hatással voltak a tőkeáttételi mutatóra abban az időszakban, amelyre a nyilvánosságra hozott tőkeáttételi mutató vonatkozik.....	40
17.	A hitelkockázat belső minősítésen alapuló módszerének alkalmazása a hitelkockázatra (452. cikk) 41	
17.1	Az illetékes hatóság engedélye a módszer alkalmazására vagy az áttérésre	41
17.2	A belső minősítési rendszerek szerkezete, valamint a belső és külső minősítések közti kapcsolat.....	41
17.3	A belső becsléseknek a kockázattal súlyozott kitettség érték meghatározásán kívüli alkalmazása	41
17.4	A hitelkockázat-mérséklés kezelésére és elismerésére alkalmazott folyamat	42
17.5	A minősítési rendszerek kontroll mechanizmusai	42
17.6	A belső minősítési folyamatok leírása	42
17.7	Azon tényezők leírása, amelyek az előző időszakban a várható veszteség alakulását befolyásolták.....	43
18.	A hitelkockázat-mérséklési technikák alkalmazása (453. cikk).....	43
18.1	A mérlegen belüli és kívüli nettósításra alkalmazott szabályok és eljárások.....	43
18.2	A biztosítékok értékelésére és kezelésére vonatkozó szabályok és eljárások.....	43
18.3	A biztosítékok fő típusainak leírása.....	45
18.4	A garántőrök és a hitel derivátiva partnerek főbb típusai és hitelképességük	45
19.	A működési kockázat sztenderdizált mérési módszerének alkalmazása (446. cikk)	46
20.	A piaci kockázati belső modell alkalmazása (455. cikk)	46
21.	A Környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok (ESG-kockázatok) nyilvánosságra hozatala (449a. cikk).....	46
22.	Kvantitatív információk nyilvánosságra hozatala ((EU) 2021/637. végrehajtási rendelet).....	46

1. A közzététel követelményei

A magyarországi UniCredit Bankcsoport (továbbiakban: Bankcsoport) a jelen specifikus dokumentummal kíván megfelelni a CRR-ben és Hpt. 122. §-ában meghatározott 3. pillér szerinti közzétételi előírásoknak.

Jelen dokumentum az UniCredit Bank Hungary Zrt.-re (továbbiakban: Bank) és a Bankcsoportra vonatkozó egyedi és konszolidált adatokat tartalmazza. A Bankcsoporton belül az UniCredit Bank Hungary Zrt.-n túl az UniCredit Jelzálogbank Zrt. (továbbiakban: Jelzálogbank) tevékenységére tér ki részletesen.

A Bankcsoport a jogszabályokban meghatározott gyakorisággal tesz eleget a nyilvánosságra hozatali követelményeknek, az éves nyilvánosságra hozatalai követelményeket az éves beszámoló közzétételét követően legkésőbb hét napon belül, a konszolidált nyilvánosságra hozandó információs jelentésének publikálásával teljesíti.

A Bankcsoport saját hatáskörében eldöntheti, hogy üzleti tevékenysége releváns tulajdonságainak fényében, (mint pl. tevékenységeinek volumene, tevékenységeinek köre, jelenléte más országokban, aktivitása több különböző pénzügyi szektorban, valamint részvétele a nemzetközi pénzügyi piacokon, illetve fizetési, klíring- és elszámolási rendszerekben) szükséges-e bizonyos információkat az éves gyakoriságnál sűrűbben nyilvánosságra hoznia.

A nyilvánosságra hozatal keretében a Bankcsoport az információkat a saját honlapján (https://www.unicreditbank.hu/hu/rolunk/befektetok/kockazati_jelentes.html) megjelenteti, ezzel egyidejűleg a konszolidált jelentését megküldi a Felügyeletnek is.

A CRR 432. cikkének megfelelően a Bankcsoport nem köteles nyilvánosságra hozni az általa (és a Hpt. 122. §-a által definiált kritériumok fényében) nem lényegesnek, illetve védettnek vagy bizalmasnak tartott információkat.

A Bankcsoport elsősorban a CRR Nyolcadik részében meghatározott, 2025. december 31-ére vonatkozó, igazgatóság által jóváhagyott adatokat, információkat mutatja be az alábbi dokumentumban.

2. Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok (435. cikk)

Jelen pontban a Bankcsoportban egységesen alkalmazott elvek és gyakorlat került leírásra, amennyiben az egyes csoporttagok esetében ettől eltérő működés van, az az egyes pontok végén kiemelésre kerül.

A Bank és az összevont felügyeleti körébe tartozó csoporttagok, UniCredit Bank Hungary Zrt., UniCredit Jelzálogbank Zrt. és UniCredit Leasing Hungary Pénzügyi Szolgáltató Zrt. (együttesen Bankcsoport) a prudenciális előírásokat figyelembe véve, versenykörnyezethez viszonyítva átlagos (azaz megfontoltan óvatos, illetve szelektíven versenyképes, egyben támogató) szinten jelölte ki kockázati stratégiáját, és ennek megfelelően alakította ki kockázatkezelési alapelveit. A Bank, mint a nemzetközi UniCredit Csoport tagja, figyelembe veszi az UniCredit Csoport által kialakított kockázatvállalásra vonatkozó alapelveket, és beépíti azokat kockázatvállalási folyamataiba.

A kockázati alapelvek és stratégiák jóváhagyását az Igazgatóság végzi. Az Igazgatóság rendszeres jelentéseket kap a banki portfólió kockázati összetételéről és alakulásáról, mely alapján értékeli a kockázati stratégia megvalósulását.

A Bankcsoport kockázatvállalási politikájának fő irányvonala a versenykörnyezethez viszonyított legjobb gyakorlat elvének követése a prudenciális előírások maximális betartása mellett.

A Bank évente elkészíti a következő évre vonatkozó „kockázati étvágát” leíró dokumentumot az UniCredit Csoport által meghatározott keretek szerint, top-down, illetve bottom-up alufolyamat során. Ebben konkrét célszámokat ír elő számos kockázati dimenzióra, összhangban a kockázatvállalási stratégiával. A célszámok (target) mellett a Bank meghatároz figyelemztető (trigger) és limit mutatóértékeket is, melyeket havonta monitoroz, és amelyek megsértése esetén célzott akcióterveket hajt végre. Ilyen célértékek számos piaci kockázati, hitelkockázati, likviditási, nem-pénzügyi kockázati, tőkeegyelelési és profitabilitási mutatóra meg vannak határozva.

A „kockázati étvág” keretrendszere szorosan összefügg az operatív hitelezési- és üzleti stratégiával; definiálva ezzel a 2025-re vonatkozó Hitelezési Kockázati Stratégiát (párhuzamosan a több évre vonatkozó stratégiai tervezéssel). Az operatív stratégián keresztül a kockázati étvág beépül a banki napi működésbe és monitoring folyamatba.

A Bankcsoport-tagok belső szabályzatai tartalmazzák az ügyfelek szegmentálására, kockázatvállalási szerződések megkötésére, az ügyfelek és adósok minősítésére, kockázatvállalási döntési rendre, fedezetek értékelésére, monitoringra, valamint az értékvesztésre és céltartalék képzésre vonatkozó eljárásokat.

A Bankcsoport kockázatvállalási folyamatát a kockázat azonosítása, mérése, kezelése és a szigorú monitoring képezi.

A mérési módszerek közül a Bank törekszik a legjobb módszertan kiválasztására, mely megfelelően tükrözi kockázati profilját, és a legjobb eszköz a kockázatból származó potenciális veszteség becslésére.

A hatékony kockázatkezelés kiterjed az üzleti sikerhez szükséges elfogadható kockázatvállalási mérték meghatározására, a kitűzött határok betartásához szükséges limitrendszer felállítására, valamint az aktív kockázatkezeléshez alkalmazható eszközök kiválasztására.

2.1 Hitelezési kockázat

A Bank definíciója szerint a hitelkockázat szűkebb értelemben annak kockázata, hogy a másik szerződéses fél hitel-, halasztott pénzügyi teljesítés vagy más hiteljellegű jogviszonyból fakadó fizetési kötelezettségét nem tudja a szerződési feltételeknek megfelelően teljesíteni, melynek révén az intézménynek vesztesége keletkezhet. Tágabb értelemben hitelkockázatnak minősül minden nem-teljesítésből fakadó kockázat, ideértve az adásvételi szerződések nem teljesítéséből fakadó kockázatot (elszámolási kockázat, nyitva szállítási kockázat), továbbá az adásvételi szerződések jövőbeli teljesítéséből fakadó kockázatot (helyettesítési kockázat).

A Bank számára, alapvető tevékenységéből adódóan, a hitelezési kockázat jelenti a fő kockázatot, amelyet megfelelően kialakított adósminősítési rendszerekkel kezel, és optimális fedezeti portfólió meghatározásával igyekszik a hitelkockázat mérséklését biztosítani.

A Bank hitelezési politikáját (mint egész működését) a fenntartható növekedés célja jellemezte 2025-ben és jellemzi a továbbiakban is.

Az új lakossági hitelek tekintetében a Csoport szelektivitást alkalmaz, mely nagyobb hangsúlyt fektet az alacsonyabb kockázatu szegmensekre és termékekre, a csoportszinten meghatározott irányelvekkel és szabályzatokkal, az EBA Hitelnyújtásra és a hitelmonitorozásra vonatkozó iránymutatására, valamint a 2010-ben hatályba lépett felelős hitelezésről szóló jogszabályokkal, és a 2015-ben hatályba lépett, majd ezt követően több alkalommal módosult jövedelemarányos törlesztő részlet és a hitelfedezeti arányok szabályozásáról szóló jegybanki rendelettel összhangban, melynek köszönhetően az újonnan kihelyezett portfólió minősége stabil.

A Bank a követeléskezelési és átstrukturálási folyamataira kiemelt hangsúlyt fektet, melynek körében az MNB 5/2022 (IV.22), továbbá a 39/2016. (X. 11.) és a 2/2019 (II.13) ajánlásaiban foglaltakat figyelembe véve, és az abban foglaltakat teljesítve folyamatosan újratárgyalási lehetőséget biztosít azon lakossági ügyfelei számára, akik fennálló fizetési problémáikat, romló gazdasági helyzetüket jelzik a Bank részére, vagy a Bank a már a fennálló késedelem okán észleli azt.

2025-ben a Bank megújította a három évre szóló, a jövőbeli nem teljesítő, felmondott lakossági követelések előre meghatározott ütemben és áron történő értékesítéséről szóló keretszerződést.

2025-ben a vállalati portfólióval kapcsolatos legfontosabb célunk a meglévő portfólió minőségének védelme volt. A vállalati hitelportfólió tekintetében a Bank hitelezési politikája szektoronként differenciált, amely előírja, hogy a legveszélyeztetettebb szektorokkal kötendő új ügyletek tekintetében szelektív kockázati megközelítést kell alkalmazni.

A rendkívüli geopolitikai helyzetben az ágazati megközelítésű kockázati politika még inkább felértékelődött, intézkedéseinket is ágazati alapon hoztuk meg. Monitoring tevékenységünket szintén arra alapoztuk, hogy mely ágazatokat sújtották legerősebben a geopolitikai helyzet miatt bekövetkezett tovagyűrűző gazdasági hatások. Hitelezési tevékenységünkben továbbra is kiemelten támaszkodunk az előretekintő elemzésre, különös tekintettel a tovagyűrűző gazdasági hatások, az energia- és inputáremelkedés, a volatilis árfolyamkockázat, infláció, kereskedelmi kapcsolatok, beszállítói lánc problémák, szektorális különadók vizsgálatára. Elemzéseinkben törekedtünk a válsághelyzet hatásainak feltárására, melynek segítségével ügyfeleinknek aktívan ajánlottuk a különböző támogatott termékeket, beleértve a krízisgaranciák bevonását is, szem előtt tartva a fizetési nehézségek elkerülését.

Új hitelezési tevékenységünkben szintén az egyes ágazatok válságérzékenysége, ill. válságállósága volt a szelekció alapja. Az egyedi elemzések mellett a tovagyűrűző hatások negyedéves elemzésével, az építőipart és az autóipart lefedő ágazati portfólió elemzésekkel is törekedtünk a közvetlen és közvetett kockázatok felmérésére, a problémás ügyfelek azonosítására és a megfelelő stage-besorolások elvégzésére.

A prudens kockázatvállalási politikának köszönhetően ágazati összetételt tekintve kiegyenlített a hitelportfólió. Az ágazati kihívásokat tükrözve 2025-ben az építőipar és az autóipar volt kiemelkedő a speciális kezelésben lévő ügyfélportfóliót illetően.

Minden ügyfélnek, akivel szemben a Bank kockázatot vállal, rendelkeznie kell a Bank által végzett adósmínősítéssel. A Bank az elfogadható fedezetek körére, értékelésük módjára, a fedezeti arányra vonatkozóan szigorú előírásokat alkalmaz.

Az ügyfél- és partnerminősítést el kell végezni a kockázatvállalást megelőzően, (illetve évente legalább egyszer, felülvizsgálatkor) minden ügyfél esetében, egyúttal a minősítési eljárásnak arra kell törekednie, hogy az adott ügyfél, illetve partner hitelképessége egyértelműen megállapítható legyen.

A Csoportban érvényesül az egy időpont – egy minősítés elve: egy ügyfélnek egy időpontban csak egy érvényes ügyfélratingje lehet.

Az ügyfélrating aktualitását az ügyfélfelelős és a kockázatkezelő biztosítja. A bonitásreleváns adatok és információk változása mindig új rating-megállapítási folyamatot indít el.

A Bank ügyfeleit kockázati szegmensekbe (kategóriákba) sorolja, a különböző ügyféltípusokra vonatkozóan pedig eltérő adósmínősítési rendszereket, minősítési kritériumokat alkalmaz. Meghatározott minősítési, hitelbírálati és hiteldöntési eljárást követően kerülhet sor az ügyféllel való kockázatvállalási szerződés megkötésére.

Kockázatvállalási döntést kell hozni minden olyan üzleti ajánlat előtt, amely a Bank számára kötelezettségvállalással jár. Az érvényes kockázatvállalás feltétele az üzleti terület (lakossági, vállalati) és a kockázatkezelési terület kockázatvállalási ügyletre vonatkozó együttesen meghozott döntése.

A Bank a partnereire csoportszintű PD skálát alkalmaz. A Bank által alkalmazott ügyfélminősítési skála nyolc kategóriát (23 alkategóriát) tartalmaz a teljesítő ügyfelek és három kategóriát a nemteljesítő ügyfelek számára. Csoportszintű modellek esetén külön ratingskálák kerültek kialakításra, amelyek az általánosan használt 26 tagú ratingskálától eltérnek.

A Hpt. előírásai alapján a Bank eszközeit, vállalt kötelezettségeit, valamint egyéb kihelyezéseit legalább negyedévente értékeli. A Hpt. előírásain túl, az Early Alert / Watch List folyamat keretében a problémamentes ügyfelek minősítésére

a felmerült figyelmeztető jelek alapján, napi szinten van lehetőség. Nagy-, közép- és kisvállalati ügyfelek esetében bizonyos kintlévőség felett negyedévente az ügyfelekre egyedi monitoring is készül. Az ügyfél Monitoring és Speciális Kezelés részére történő átadásáról a Monitoring hozza meg a döntést. Az átadott ügyfelek esetében a problémamentes vagy attól eltérő minősítésről a Monitoring és Speciális Kezelés dönt/készít döntés-előkészítő anyagot, javaslatot. A Bank alkalmazza az EBA (European Banking Authority) 2014-ben kiadott Implementing Technical Standardját a forbearance (átstrukturált) és non-performing (nem teljesítő) kitettségek kezeléséről és jelentéséről. Az ITS-ben meghatározott elvek alapján jelenti a bank a forbearance és nem teljesítő kitettségeit az IFRS jelentésekben.

Az UniCredit Jelzálogbank Zrt. – kockázatvállalási stratégiájával összhangban – 2010-től nem ad ki újabb lakossági, kisvállalati vagy vállalati hiteleket, kizárólag bankok és pénzügyi vállalkozások finanszírozására és jelzáloglevél kibocsátási tevékenységére fókuszál. Meglévő vállalkozói és lakossági ügyfeleinek nyújtott jelzáloghiteleket a fenti elvekkel összhangban kezeli.

Lakossági ügyfelek esetén a minősítési kategóriába sorolás az ügyfelek fizetési múltja és nem-teljesítési események alapján történik, az ügyfelek besorolása egy szakértő scoring alapján történik.

Nemteljesítő ügyfelek PD besorolása a Bankkal megegyező rating kategóriákba, azonos módon történik.

Nemteljesítő hiteleket 2025-ben sem értékesített a Jelzálogbank.

A késedelmes, illetve nem teljesítő hitelek kezelését – átstrukturálás, behajtás és workout tevékenységet – ügynöki szerződés alapján az UniCredit Bank Hungary Zrt. illetékes területei végzik.

2.2 Piaci kockázat

A Bank a piaci kockázat mérésére VaR alapú modellt alkalmaz, illetve belső átfogó limitrendszert működtet. Az alkalmazott limitek az UniCredit Csoport iránymutatásai alapján kerülnek felállításra.

A piaci kockázati faktorok közül a kamatkockázatot, az értékpapír-spread kockázatot és a devizakockázatot a Bank kiemelten kezeli. Alapcél, hogy a banki könyvi portfólióban nem lehet a hosszú távú stratégiai pozíción túli nyitott kamatpozíció, sem devizapozíció. A kamatkockázati limitrendszer az UniCredit Csoport szabályzataival összhangban devizánként és lejáratú sávonként is behatárolja a Bank által vállalható bázispont értékben mért kockázatokat.

Azon pozíciók kockázati értékelését, melyek kockázati profilját a szerződés szerinti kondíciók alapján nem lehet megállapítani, ún. modellportfóliók kialakításával és folyamatos értékelésével végzi a Bank.

2.3 Működési kockázat

A Bank a működési kockázati keretrendszert a csoport irányelveinek megfelelő sztemerdek alapján állította fel és működteti, melynek részét képezi a rendszeres veszteségadat-gyűjtés, a kulcskockázati indikátorok kijelölése és figyelése, kockázatcsökkentő intézkedési javaslatok megfogalmazása és gyűjtése, ezen intézkedések bevezetésének monitoringja, valamint a rendszeres önértékelés és ezek eredményeként a folyamatok javítása.

Működési kockázati események a nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, személyek vagy rendszerek nem megfelelő működéséből, illetve külső eseményekből eredhetnek. Ezek: belső vagy külső csalás, munkáltatói gyakorlat és munkahelyi biztonság, ügyfél, termékek, üzleti eljárás során szabályzatok megsértése miatti bírságok, a Csoport tárgyi eszközeiben bekövetkezett károk, az üzletmenet fennakadása, az IKT (információs és kommunikációs technológiai) rendszerhibák, végrehajtás és folyamatkezelés során történő manualitásból eredő hibák, IT biztonsági események bekövetkezéséből származó eredő károk, pénzügyi szankciók, adatvédelmi és adózási szabályok megsértéséből eredő hibák, valamint a harmadik feles szolgáltatók által a Bank számára okozott károk.

A működési kockázatok kezelésének területén az elsődleges cél a proaktivitás, azaz a kockázatok megelőzése és mérséklése. A működési kockázatkezelés során a Bank az UniCredit csoportszintű és lokálisan megfogalmazott kockázatcsökkentő stratégiákban foglalt célkitűzések megvalósítása érdekében jár el.

Az UniCredit Jelzálogbank Zrt. és az UniCredit Leasing Zrt. működési kockázatkezelési kontrollingját kiszervezett tevékenységként az UniCredit Bank Hungary Zrt. végzi.

2.4 Partnerkockázat

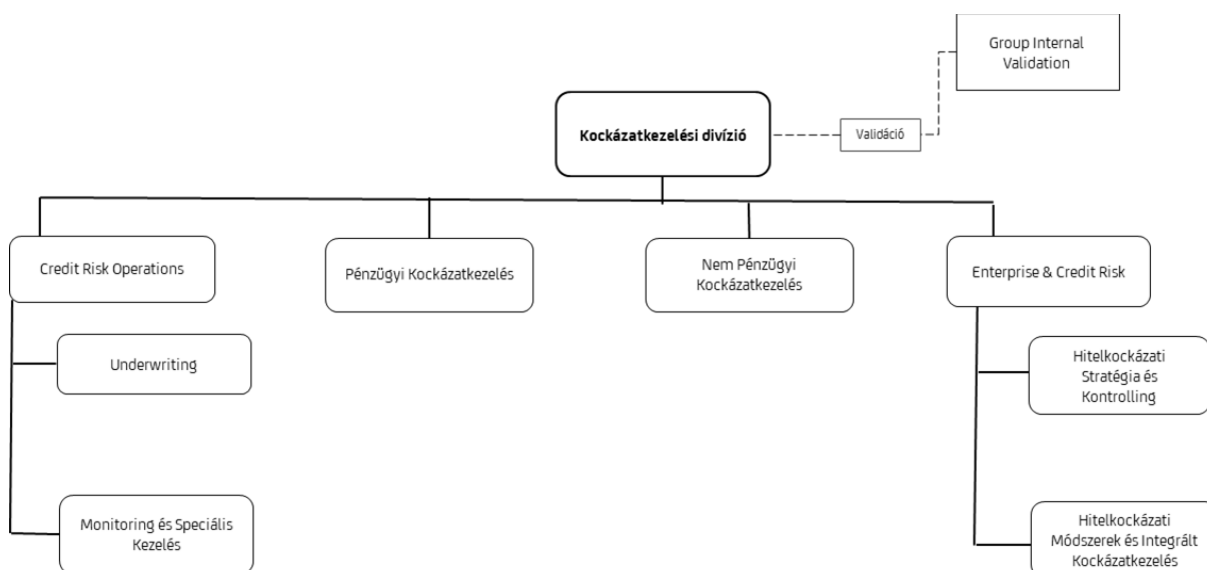
A partnerkockázat azt a gazdasági veszteséget jelenti, amelyet az intézmény a szerződéses partner nem-teljesítésekor azon ügyleteken szenved el, amelyeknek számára pozitív a gazdasági értéke. A Bank a partnerkockázat folyamatos nyomonkövetésére vonatkozóan belső limitrendszert alakított ki és működtet. Üzletkötésre a felállított limitek betartása mellett van lehetőség.

A partnerkockázat megállapítása során figyelembevételre kerülnek a kapott biztosítékok. A biztosítékok kezelése az ügyfelekkel kötött Credit Support Annex (CSA) szerződések, illetve Kitettségkezelési mellékletek alapján történik.

2.5 A kockázatkezelést biztosító szervezeti egységek és funkciók

A Kockázatkezelési Divízió szervezetiileg teljesen elkülönül az üzleti területektől, a Divízió vezetője tagja az Igazgatóságnak, és közvetlenül az elnök-vezérigazgató alá tartozik. A Kockázatkezelési Divízió vezetője, a Chief Risk Officer (CRO) által irányított területek vezetőinek és munkatársainak, valamint az egyes bizottságoknak a hatáskörét és feladatait a mindenkor érvényes szervezeti és működési szabályzat, a kompetenciaszabályzat, illetve a kötelezettségvállalás rendjére vonatkozó szabályzatok tartalmazzák.

A Kockázatkezelési Divízió felépítését az alábbi ábra tartalmazza 2025. december 31. vonatkozásában:



2.6 A Kockázatkezelési Divízió részei

Az **Underwriting** felelős a standard és watch list besorolású vállalati és retail ügyfelek kockázati állásfoglalásának elkészítéséért, a hitelezőterjesztések felülvizsgálatáért, a kompetenciájába eső hitelezőterjesztések esetében a döntéshozatalért, valamint az üzleti kompetenciába eső hiteldöntések monitoringjáért, a korai figyelmeztető jelek értékeléséért és az átminősítésre vonatkozó javaslatlételért. Ezen tevékenységeken keresztül az Underwriting folyamatosan és megfelelő időben azonosítja az ügyfél-, illetve ügyfélcsoportszintű kockázatokat és javaslatot tesz azok kezelésére. A kockázatkezelési stratégia kialakításához inputot szolgáltat, és tevékenységével hozzájárul a kockázatvállalási stratégia és politika végrehajtásához. Új termékek, szolgáltatások bevezetése, valamint meglévő termékek módosulása esetén inputot szolgáltat a kockázatok kezelésének kidolgozásához, proaktív szerepet vállal a hitelezési folyamatok egyszerűsítését célzó projektekben és kezdeményezésekben is.

Monitoring és Speciális Kezelés

Feladatai: vállalatok (corporate, real estate, structured finance) és kisvállalatok (small business) esetében a Monitoring által átadott kintlévőségek kezelése, lejárt/fizetési késedelemmel rendelkező hitelek kezelésére akciótervek kidolgozása és végrehajtása, átstrukturálás és work-out tevékenység, illetve (vállalati és kisvállalati ügyfelek tekintetében) a behajtási szakasz felügyelete.

Monitoring feladatai: a teljesítő hitelportfólió kockázatának és potenciális veszteségének csökkentése a hitelképesség romlásának korai felismerésével és proaktív kezelésével, azaz olyan beavatkozások végrehajtása a defaultot megelőzően a teljesítő hitelek körében, melynek célja egyrészt a kockázatvállalás összegének kontrollja (korlátozása vagy csökkentése) az EAD (exposure at default) redukálása érdekében, másrészt a fedezeti struktúra optimalizálása/javítása az LGD (loss given default) csökkentése érdekében.

Feladata továbbá a lakossági üzletágban keletkezett, hitelezésből eredő lejárt kintlévőségek kezelésének szabályozása, behajtási lépések végrehajtása, dokumentálása, átütemezési kérelmek kezelése, szerződések felmondása és kapcsolattartás a behajtásban közreműködő külső partnerekkel.

Új termékek, szolgáltatások bevezetése, valamint meglévő termékek módosulása esetén inputot szolgáltat a kockázatok kezelésének kidolgozásához.

Területei:

- Monitoring és Behajtás
- Speciális Kezelés

Enterprise & Credit Risk

Feladatai:

A Hitelkockázatkezelés stratégia és Controlling terület részt vesz a hitelezési termékpaletta kialakításában és a hitelbírálati folyamatok, rendszerek kialakításában és felülvizsgálatában, az alkalmazott adósminősítési rendszerek fejlesztésében, felel a hitelkockázati stratégia kialakításáért és betartásáért. Ezen felül az egység végzi a portfóliót érintő rendszeres és eseti belső és külső információszolgáltatást, valamint havi, illetve negyedéves gyakorisággal a céltartalék és értékvesztés elszámolás koordinálását és jelentések összeállítását.

A Hitelkockázati Módszerek és Integrált kockázatkezelés terület végzi a bázeli szabályzatoknak való megfelelés biztosítását, monitorálását és felügyeletét a hitelezési kockázat területén, a szükséges fejlesztések azonosítását, kockázati paraméterek becslésére szolgáló helyi modellek fejlesztését, csoportszintű modellek esetében az implementálás koordinálását, az erre vonatkozó jelentések elkészítésével együtt.

További feladatai közé tartozik a divíziót átfogó projektek koordinációja, a Bank belső tőke megfelelésével kapcsolatos feladatok (a Bank belső tőke megfelelés értékelési folyamatának működtetése, riport elkészítése, bizottsági ülések előkészítése és megtartása, az átfogó stresszteszt koordinációja stb.), valamint a helyreállítási terv kialakítása és frissítése. Illetve itt helyezkedik el az Ingatlanértékelés és tanácsadás (Valuation Desk) terület is, melynek feladata a banki biztosítékok értékelése, az építmények állapotának ellenőrzése és az eszközfelhasználás vizsgálata, ingatlanpiaci adatkutatás és piaci jelentések, előrejelzések készítése, ingatlanpiaci folyamatok figyelése, adatgyűjtés és elemzések készítése piaci szegmensenként, továbbá ingatlanszakértői vélemények készítése.

Területei:

- Hitelkockázati Stratégia és Controlling
- Hitelkockázati Módszerek és Integrált Kockázatkezelés

Pénzügyi kockázatkezelés

Feladatai: a piaci és likviditási kockázat folyamatos monitoringja, kockázati riportok elkészítése és döntéshozói fórumok elé való terjesztése.

Nem pénzügyi kockázatkezelés

A Nem pénzügyi kockázatkezelés biztosítja a működési és reputációs kockázatokra vonatkozó jogi és csoportszintű szabályoknak való megfelelést, koordinálja és felügyeli a decentralizált működési kockázat-kezelést.

Validáció

Független validációs tevékenységek elvégzése a csoportszabályzatokkal és külső szabályozással összhangban a validációs terv szerint a következő területeken:

- modell validáció
- IT validáció
- adat validáció
- folyamati validáció
- jelentési rendszerek (riportok) validációja
- kockázatcsökkentő technikák validációja (CRM)

A Jelzálogbank átstrukturálási, behajtási és workout tevékenységét, a pénzügyi és nem-pénzügyi kockázatkezelést és a kockázati kontrollíngot kiszervezett tevékenységként az UniCredit Bank Hungary Zrt. végzi.

2.7 Kockázati bizottságok

A kockázatok kezelésére, monitorozására és döntéshozásra a Bank kockázati bizottságokat hozott létre:

- Operatív Hitelbizottság (rendszeresen, hetente kétszer ülésezik)
- Vezérigazgatói Hitelbizottság (rendszeresen, hetente kétszer ülésezik)
- Pénzügyi kockázatok bizottság (rendszeresen, havonta ülésezik)
- Nem-pénzügyi kockázatok és kontrollok bizottság (rendszeresen, negyedévente ülésezik)
- Risk Committee (Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottság) (igény szerint, de minimum negyedévente)

A kockázati bizottságoknak állandó tagjai az érintett területek megfelelő szintű vezetői, akik így a kockázatokra vonatkozó információkról közvetlenül értesülnek.

A helyi csoport többi tagja tevékenysége összetettségének megfelelően rendelkezik hasonló felépítésű szervezettel. Több tevékenység esetében a banki területek, illetve bizottságok látják el a helyi csoporttagoknál felmerülő, illetve Bankcsoport szintű feladatokat, illetve felelősek a csoport szinten meghatározott elvek biztosításáért.

Az Igazgatóság felelős a helyi csoport kockázatvállalási elveinek és kockázatkezelési eszközeinek jóváhagyásáért.

A Jelzálogbank hitelkockázati bizottságai:

Alapítói Hitelbizottság, amely a Bank Vezérigazgatói Hitelbizottságának Jelzálogbanki megfelelője,
Hitelezési és Fedezeti Bizottság, amely a Bank Operatív Hitelbizottságának alacsonyabb kompetenciával rendelkező Jelzálogbanki megfelelője.

A többi bizottság hatásköre konszolidáltan kiterjed a Jelzálogbank tevékenységére is.

2.8 Jelentési rendszerek

A Bank irányításának, az üzleti döntések meghozatalának gyorsabbá, pontosabbá tételéhez a Bank vezetősége képet kap a rendszeres kimutatásokon, jelentéseken keresztül a portfólió minőségéről, mozgásáról, a minősítési rendszerekről.

A Bank egyes területei havi és negyedéves gyakorisággal tesznek eleget jelentéskészítési kötelezettségeiknek a vezetői információs rendszeren keresztül.

Az egyes riportok összeállításáért felelős területek:

- Tervezés
- Underwriting
- Monitoring és Speciális Kezelés
- Nem pénzügyi kockázatok
- Pénzügyi kockázatkezelés

A riportok, jelentések leírását az alábbiakban mutatjuk be:

Tervezés által készített riportok:

- A Bankcsoport konszolidált, illetve a konszolidálási körbe bevont leánycégek havi teljesítménye, részletesen bemutatva a szegmens szintű bevételek / költségek / állományok alakulását. A havi tényadatok mellett, a terv és előző évi tényadatokkal történő összehasonlítás is része a riportnak.
- A konszolidált eredménytétel / állományok fejlődésének bemutatása a kulcs teljesítmény mutatók (KPI – Key Performance Indicator) mentén, havonta. (FLASH Report)
- Havonta részletes szegmens / szubszegmens szintű adatok YTD (year to date) terv-tény összehasonlítása. (Segment Report).

Enterprise & Credit Risk által készített riportok:

- A Bank konszolidált hitelállományának minőségéről, értékvesztés képzéséről, nem-teljesítő hitelállományának alakulásáról, várható veszteség értékekről készülő riport (Havi kockázati jelentés)
- A ratingek teljeskörűségét, pontosságát, valamint az alkalmazott rating modell pontosságát bemutató, havonta készülő elemzés (Rating hibariport)
- Ágazati Hitelkockázati Stratégia negyedéves monitoring riport, mely tartalmazza az egyes ágazatokhoz tartozó vállalati portfólió alakulását, az ágazati stratégia céloknak való megfelelést és a szükséges intézkedéseket.
- Havi vintage, arrears, kockázati költség, megtérülés KPI-ok lakossági szegmensre vonatkozóan termékszintű bontásban (Lakossági hitelkockázati KPI dashboard)
- Az ICAAP eredményét negyedévente összefoglaló riport, amely bemutatja az 1. pillér alatti és az ICAAP tőkekövetelmény szintjét kockázati típusonként adott negyedévi tény és az éves terv összehasonlításban, az 1. és 2. pilléres tőke megfelelés alakulását, a belső tőkeszámítás eredményeinek idősoros összehasonlítását, a kockázati stratégia részeként meghatározott kockázati étvágyat jellemző mutatószámok aktuális értékeit, összevetve a célértékkel és a limitértékkel. Továbbá információt tartalmaz a vállalati hitelportfólió koncentrációs mutatószámainak, regionális koncentrációjának és a hitelportfólió egyedi koncentrációs kockázatának alakulásáról, a következő negyedévre meghatározott ágazati hitelezési limitekről, a működési kockázati tőkekövetelmény alakulásáról, a Bankcsoport szinten aggregált EVA, ROAC alakulásáról, magas kockázatú portfóliók tőkekövetelményéről. (ICAAP kockázati riport)

Underwriting által készített riportok

- a) Significant Transaction Riport: a normál kezelésben lévő ügyfelek esetében az UniCredit Bank Hungary Zrt. szavatoló tőkéjének 10%-át meghaladó összegű, jóváhagyott ügyfélkittettségeket, MSC kezelésű ügyfelek esetén a 25 mn EUR összeget meghaladó, jóváhagyott ügyfélkittettségeket tartalmazza negyedévente.
- b) Commercial Real Estate Riport: félévente készülő jelentés a bank jövedelemtermelő ingatlanportfóliójáról.

Monitoring által készített riportok:

- Az 1.000 EUR feletti összkintlévőséggel rendelkező lejárt felülvizsgálati dátumú ügyfelekről a Management részére havonta az UniCredit Csoport Risk Management felé negyedévente készül riport.
- Havonta riport készül a Watch list portfólióról, ami lefedi ezen állomány legfontosabb jellemzőit és tendenciáit (pl. állományok és ezek változása, információk a legnagyobb kittettséggel rendelkező WL ügyfelekről, a speciális kezelésre történő átadások okai, a korai figyelmeztető jelek száma és hatékonysága).

Pénzügyi kockázatkezelés által készített riportok:

- A Bank piaci kockázatait több kockázati faktor és mérték szerint méri, illetve a hozzájuk tartozó limitrendszerrel korlátozza mind összbanki szinten, mind üzleti területekre vonatkozóan.
- A VaR, BPV, CPV, FX kittettségekről és limitkihasználtságokról naponta értesül a felsővezetés, és az érintett üzleti területek is, illetve limittúllépés esetén eskaláció kerül kiküldésre.

- A likviditási kockázatok limiten belül tartását a bank szintén napi gyakorisággal követi nyomon és a prudens likviditáskezelést folyamatokkal biztosítja.
- Partnerkockázati és ügyféllimit-kihasználtsági riportok.

Nem pénzügyi kockázatkezelés által készített riportok:

- A Bank a működési és reputációs kockázatokról (veszteségesemények, kockázati értékelések eredményei, kulcskockázati indikátorok, tőkekövetelmény, stratégia) negyedévente riportot készít a felsővezetés részére, ami a Nem Pénzügyi Kockázati és Kontroll Bizottságon kerül bemutatásra. (Az előbbiek operatív szinten a Működési Kockázatcsökkentési Munkacsoport keretében is megtárgyalásra kerülnek az oprisk hálózat képviselőinek részvételével.)
- Application Fraud Riport : minden negyedévet követően adott időszakra vonatkozóan a teljes lakossági és mikro portfólióról készült állományi riport a Management részére, ahol fraud érintettség volt adott időszakban.

2.9 Kockázatmérséklésre és a hitelkockázati fedezet alkalmazására vonatkozó szabályzatok fő elvei, valamint kockázatmérséklésre szolgáló stratégiák és folyamatok

A kockázatvállalást megtestesítő ügyletek fedezetül szolgáló biztosítékok értékelésének elveit és módszereit, valamint a Bank által alkalmazott biztosítékokat érintő egyes jogi kikötéseket, a biztosítékok monitoringjának elveit a Fedezetértékelési Szabályzat rögzíti, összhangban a vonatkozó jogi környezettel, valamint az UniCredit Csoport kockázatcsökkentő technikák alkalmazására vonatkozó előírásaival.

Nincs egyértelmű megfeleltetés az ügyfélrating, a kockázatvállalás összege, a fedezettség mértéke, a kockázatvállalás futamideje között, az minden esetben az adott döntéshozó döntésének függvénye, azonban az adott ügylet(ek) biztosítéki rendszerének összhangban kell lennie az ügyfél bonításával, valamint az alapügylet típusával és futamidejével. Az adott kockázatvállalási kategóriánkénti ajánlott, minimális fedezettségre vonatkozó szabályokat az Ügyfél- és Partnerminősítési Szabályzat tartalmazza. Egyes termékek, konstrukciók esetében a fedezettségre vonatkozó, külön szabályzatokban meghatározott előírásokat is figyelembe kell venni.

A fedezetek értéke és az adós hitelminőségi besorolása közötti korreláció nem lehet magas.

A kihelyezésről/kockázatvállalásról történő döntés előtt a Bank meggyőződik a fedezetek, illetőleg biztosítékok meglétéről, valós értékéről és érvényesíthetőségéről, az ezek értékéhez, érvényesíthetőségéhez kapcsolódó lényeges információkról, kockázatokról. Dologi biztosítékok esetén a biztosíték meglétét és értékét helyszíni szemle során, külön felhatalmazott értékelő szakember közreműködésével kell meghatározni. A fedezet értékelését végző személy a kockázatvállalásról szóló döntésben nem vehet részt. A Bank kockázatvállalásról szóló szerződések megírását, ill. hatályba lépését/folyósítását megelőzően ellenőrzi az előterjesztésben jóváhagyott biztosítéki háttér meglétét és annak érvényesíthetőségi feltételeinek teljesülését, ennek hiányában a kockázatvállalás nem jöhet létre. Az ellenőrzési tevékenységet a szerződésírásra vonatkozó ügyviteli utasítások tartalmazzák. A fedezetek meglétét, azok értékét a Bank folyamatosan monitoringolja. A hitelkockázat-csökkentő eszközök alkalmazásával új kockázatokat (pl. koncentrációs, reziduális stb.) keletkeztetnek, amelyeket a Bank a hitelkockázat csökkentő hatás számbavételénél (biztosítéki levonás alkalmazásával) vesz figyelembe. A fedezettípustól függő biztosítéki levonáson (haircut) felül a Bank a CRR-rel összhangban további levonásokat használ a biztosítékok értékelésekor. Devizanem eltérés esetén az árfolyamkockázat figyelembevételére a Bank árfolyamkockázati levonást (currency haircut), míg a kockázatvállalás teljes futamidejénél rövidebb időre rendelkezésre bocsátott fedezet esetén lejárat levonást (maturity haircut) alkalmaz. Lejárat eltéréssel biztosíték csak kivételes esetben, a Kockázatkezelés engedélyével fogadható be, kizárólag éven túli lejáratú biztosíték esetében. A Bank tőkekövetelmény-csökkentésre nem használható biztosítékot is befogad az ügyletből eredő kockázatok mérséklésére. Az ilyen biztosítékok nulla fedezeti értékkel bírnak.

2.10 Vállalatirányítási rendszer

Az Irányító testületek létszáma, összetétele

UniCredit Bank Hungary Zrt.

Létszám

A Bank irányítási jogkört betöltő testülete (Igazgatósága) 2025 végén hét tagból állt, mely tagok egy-egy divíziót irányítanak:

Név	Tisztség	Egyéb igazgatósági tisztségek száma (az igazgatósági tagok nyilatkozatai alapján)
Tóth Balázs	Elnök, Vezérigazgató	-
Giacomo Volpi	Elnökhelyettes, Vezérigazgató-helyettes	-
Anschau János	tag, Operatív Divízió	-
Matteo Consalvi	tag, Pénzügyi Divízió	-
Ivan Dujmovic	tag, Kockázatkezelési Divízió	-
Toldi Balázs Gergely	tag, Vállalati Divízió	-
Vörös Réka	tag, Lakossági és Kisvállalati Divízió	-

A Felügyelőbizottság a Hpt. 152. § (2)-nek megfelelően legalább 3, legfeljebb 9 tagból álló testület, amelynek tagjai - a dolgozói képviselket ellátó személyek kivételével - a pénzügyi intézménnyel nem állhatnak munkaviszonyban.

A Bank ellenőrző funkciót betöltő testülete (Felügyelőbizottsága) 2025 végén 5 tagból áll, amelynek tagjai a pénzügyi intézménnyel nem állnak munkaviszonyban.

Név	Tisztség
Emilia Stefanova Palibatchiyska	Elnök
Gianfranco Bisagni	Elnökhelyettes
Georgiana Lazar-O'Challaghan	Tag
Emidio Salvatore	Tag
Federico Silveri	Tag

Szerkezet

Az eredményes és hatékony belső párbeszéd biztosítása érdekében javasolt (ahol lehetséges), hogy – a társadalmi sokszínűség és nemi egyensúly megfelelő képviseletén túlmenően – az Irányító testületben legyenek:

- „külső képviselők”, amely olyan embereket jelent, akik nem állnak folyamatos munkaviszonyban a Csoporttal (adott esetben teljesen függetlenek a Csoporttól), és akik gazdasági/pénzügyi ágazatokhoz kapcsolódó specifikus készségekkel rendelkeznek, vagy az adott üzleti szektor szakértői, és akiknek jelenléte az Irányító testületben tovább erősítheti a Csoport márkáját és vezetését, nemzetközi viszonylatban is;
- „belső képviselők” (Csoport alkalmazottak), akik a Csoport különböző működési/üzleti funkcióit képviselik, és akiket az adott társaság jellege és szaktudásuk alapján kell kiválasztani.

Szerepük és státuszuk szerint azok az Irányító testületi tagok, akik nem töltenek be vezető pozíciót a társaságban, az alábbiak lehetnek:

- nem vezető tisztséget ellátó („non-executive”) tagok, akik jól meghatározott szerep- és feladatkörrel rendelkeznek, és akik tényleges ellensúlyt képeznek a társaságban vezető tisztséget ellátókkal és a vezetőséggel szemben, és előmozdítják a belső párbeszédet az Irányító testületen belül, különösen ahol az Irányító testület több funkciót is ellát (stratégiai felügyelet, irányítás és ellenőrzés);
- non-executive és független tagok, akiknek a szerepe, hogy felügyeljék a társaság irányítására vonatkozó döntések függetlenségét, és hozzájáruljanak annak biztosításához, hogy a döntések a társaság érdekében, a prudens és ésszerű irányítás céljával összhangban kerülnek meghozatalra.

A nemek egyensúlya

Annak érdekében, hogy növekedjen a kevésbé képviselt nem tagjainak száma a főbb csoporttagok testületeiben, törekedni kell arra, hogy a nemek egyenlő számban képviselve legyenek az irányító testületekben, amennyiben a helyi jogszabályok ezt lehetővé teszik.

A Bank Igazgatóságának esetében a férfi-nő arány 6:1, a Felügyelőbizottság tagjai esetében 3:2 a férfiak és nők aránya.

A Bankcsoport a diverzitási politikáját a CRR 435. cikk (2) c) pontjának megfelelően az internetes felületén közzéteszi: [Közzétételi kötelezettségek](#)

Tisztségviselők kinevezésének kritériumai

Általános alapelvek

A feladataik ellátása érdekében a Tisztségviselőknek (a mindenkor helyi és ágazati szabályokon túlmenően) az alábbi általános követelményeknek kell megfelelniük:

- az adott ágazatban szerzett jelentős szakmai tapasztalat (szakmai önéletrajzuk alapján),
- megfelelő szakmai tapasztalat és feddhetetlenség
- Emellett a testületi tisztségviselőnek való kinevezésre 75 éves, vezérigazgatónak való kinevezésre 65 éves felső korhatár került megállapításra. Kivételes esetekben és a Csoport érdekében a fentiekől való eltérés megengedett.

Szakmai követelmények

Az Irányító testületek számára azok összetétele alapvető fontosságú a törvény, a felügyeleti rendelkezések és a társaság ügyrendje által előírt feladatok hatékony végrehajtása szempontjából. A feladatok és felelősségek szétválasztása az adott testületen belül összhangban kell, hogy álljon az egyes tagoknak az általános irányítási és ellenőrzési keretrendszerben betöltött szerepével.

Minőségi oldalról nézve az Irányító testület tagjainak a társaság működési komplexitásához és méretéhez képest megfelelő szintű szakmai tapasztalattal kell rendelkezniük a pénzügyi intézmények tisztségviselőire vonatkozóan a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvényben (Hpt.), valamint az ágazatra vonatkozó egyéb jogszabályokban foglalt követelményeknek való megfelelés mellett, valamint kötelesek a feladataik végrehajtásához szükséges időt és energiát ezekre a feladatokra fordítani.

Ágazati jogszabályi követelmények

A Hpt. szerint a pénzügyi intézmények vezető állású személyeinek kinevezéséhez a Magyar Nemzeti Banknak (továbbiakban: MNB vagy Felügyelet) előzetes engedélyre szükséges, melyet a Jog nyújt be a Felügyelethez a Felügyelet mindenkor hatályos Engedélyezési Útmutatójának megfelelően. A Felügyelet az engedélyt a jogszabályi feltételek megléte esetén nem tagadhatja meg, melyről közigazgatási határozatot hoz.

Szakmai tapasztalattal kapcsolatos csoportszintű követelmények

Ajánlott, hogy a Tisztségviselők – az irányadó ágazati szabályzatokban rögzített, valamint az adott társaság (amelyben a tisztséget viselik vagy viselni fogják) típusától függő szakmai tapasztalatra vonatkozó követelmények teljesítése mellett – alapos ismeretekkel és tudással rendelkezzenek az alábbiak közül, lehetőleg kettő vagy annál több területen:

- A bankszektor ismerete és a pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos kezelési technikák és kockázatok ismerete: a pénzügyi ágazatban igazgatási, irányítási és ellenőrző tevékenység végzésével szerzett sokéves tapasztalat;
- Üzleti gazdálkodással és vállalat szervezéssel kapcsolatos tapasztalat: nagy méretű, gazdaságilag jelentős súlyt képviselő cégnél vagy csoportnál igazgatási, irányítási és ellenőrző tevékenység végzésével szerzett sokéves tapasztalat;
- Pénzügyi intézmény pénzügyi jelentései olvasásának és értelmezésének a képessége: a pénzügyi ágazatban

irányítási és ellenőrzési tevékenység végzésével, vagy az adott szakmai tevékenységgel vagy egyetemi oktatásban szerzett sokéves tapasztalat;

- Vállalati tapasztalat (könyvvizsgálói, jogi, irányítási, stb.): nagyvállalatnál könyvvizsgálói vagy vezetői ellenőrzési tevékenység végzésével, vagy az adott szakmai tevékenységgel vagy egyetemi oktatásban szerzett sokéves tapasztalat;
- Pénzügyi tevékenységek jogszabályi kereteinek ismerete: pénzügyi cégnél vagy felügyelő szervnél vagy az adott szakmai tevékenység végzésével vagy egyetemi oktatásban szerzett sokéves specifikus tapasztalat;
- Külföldi piacokkal kapcsolatos nemzetközi tapasztalat és ismeret: külföldi intézménynél vagy szervnél, nemzetközi tevékenységet folytató cégnél vagy csoportnál végzett sokéves üzleti vagy szakmai tevékenység során szerzett tapasztalat;
- A gazdasági/pénzügyi rendszer globális folyamatainak ismerete: kutatóintézetben, cég elemzési osztályán, nemzetközi szervezetnél vagy felügyelő hatóságnál szerzett jelentős tapasztalat;
- Azon országok társadalmi és politikai környezetének és piaci mechanizmusainak ismerete, amelyekben az UniCredit Csoport stratégiai jelenléttel bír: társaságnál, vagy állami vagy magánintézményben, vagy kutatóintézetben folytatott tanulmányok és felmérések során szerzett sokéves tapasztalat.
- ESG-ismeretek
- Ismeretek a pénzmosás és a terrorizmusfinanszírozás megelőzéséről, a pénzügyi szankciókról, továbbá az intézmény-specifikus kockázati kitettségről és a jogi követelményekről
- Azon ismeretek, készségek és tapasztalatok megléte, amelyek szükségesek az anti-pénzmosási, a terrorizmusfinanszírozás elleni és a pénzügyi szankciókra vonatkozó politikák, kontrollok és eljárások azonosításához, értékeléséhez és kezeléséhez

Feddhetetlenség, jó üzleti hírnév

Tekintve a feddhetetlenségi követelmények fontosságát a hírnév téren, erősen ajánlott, hogy az Irányító testület tisztségviselő jelöltje – az adott ágazatra vonatkozó külön jogszabályokban megfogalmazott feddhetetlenségi követelmények teljesítése mellett – ne kerülhessen olyan helyzetbe, amely a feladatköréből és tisztségéből való felfüggesztését eredményezi, valamint ne legyen felelősségre vonható olyan cselekedet miatt, amely – bár nem bűncselekmény – összeegyeztethetetlennek tekinthető az adott hitelintézet/társaság Irányító testületi tagságára való kinevezéssel, vagy olyan következményekkel járhat a hitelintézetre/társaságra nézve, amely a hírnevét komolyan veszélyezteti.

Jó üzleti hírnév: a Pénzügyi intézmény vezető állású személyének a pénzügyi intézmény irányítására való alkalmasságát igazoló feltételek megléte. A Vezető állású személy kinevezését engedélyező Felügyeleti határozat feltétele a jó üzleti hírnév igazolása.

Összeférhetlenség

A jelölt belső szabályzatban rendszeresített, az adott tisztségre vonatkozó ún. elfogadó és kizáró okokra vonatkozó nyilatkozatban köteles nyilatkozni a hatályos helyi jogszabályok szerinti személyi feltételek meglétéről, illetőleg kizáró okok hiányáról.

Ezen túlmenően, a társaságok tisztségviselői kinevezését követően esetlegesen felmerülő potenciális érdekonfliktusok azonosítása és kezelése során tekintetbe kell venni a Compliance által az összeférhetlenség tárgyában kiadott, Globális Szabályokban rögzített alapelveket, különösen a „Conflict of Interest Global Policyt, amely a Bank Összeférhetlenségi Politikájaként került implementálásra.

Ez a kinevezéskor fennálló kapcsolatokra és az azt követően létrejövő kapcsolatokra egyaránt alkalmazandó.

Az összeférhetlenség egyéb törvényben meghatározott típusai mellett a társasági tisztség összeegyeztethetetlen bármilyen politikai vagy szakszervezeti kinevezéssel.

Testületek alkalmassága

Az egyén alkalmassága mellett a vezető testületek alkalmasságát is vizsgálni kell egy kinevezés kapcsán mind az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság esetében az ún. Fit and Proper kollektív értékeléssel.

Albizottságok

A jogszabályi feltételeknek eleget téve a Társaság az alábbi tanácsadó és javaslattevő funkcióval rendelkező testületi bizottságokat állította fel, amelyek a Felügyelőbizottság albizottságaiként működnek és tagjai a felügyelőbizottság tagjai közül kerülnek kinevezésre:

1. Auditbizottság
2. Kockázatvállalási és Kockázatkezelési Bizottság
3. Javadalmazási- és Jelölőbizottság

UniCredit Jelzálogbank Zrt.

Létszám

A Jelzálogbank irányítási jogkört betöltő testülete (Igazgatósága) 2025 végén négy tagból állt:

Név	Tisztség	Egyéb igazgatósági tisztségek száma (az igazgatósági tagok nyilatkozatai alapján)
Tamási Attila	elnök, vezérigazgató, ügyvezető	-
Dr. Juhász Viktor	belső igazgatósági tag, ügyvezető	-
Csáky Attila István	külső igazgatósági tag	Magyar Forex Társaság (Igazgatótanács tagja) Befektetési Szolgáltatók Szövetsége (Igazgatótanács tagja)
Borbély Árpád	külső igazgatósági tag	

A Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottság jelenleg hét tagból áll, a tagok a hitelintézettel nem állnak munkaviszonyban.

Név	Tisztség
Giacomo Volpi	felügyelőbizottság elnöke
Tóth Balázs	felügyelőbizottsági tag
Anschau János	felügyelőbizottsági tag
Matteo Consalvi	felügyelőbizottsági tag
Ivan Dujmovic	felügyelőbizottsági tag
Toldi Balázs Gergely	felügyelőbizottsági tag
Vörös Réka	felügyelőbizottsági tag

3. A likviditási követelmények nyilvánosságra hozatala

3.1 A likviditási kockázat kezelésével összefüggésben a CRR 435. cikk (1) bekezdése alapján nyilvánosságra hozandó minőségi és mennyiségi információk

Megjegyzés

<p>A likviditási kockázat kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok, többek között a források diverzifikálására vonatkozó szabályok és a tervezett finanszírozás futamideje</p>	<p>A likviditási kockázatok kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok szerves részeit képezik a UniCredit Bank teljes kockázatkezelési struktúrájának, és megfelelnek a nemzetközi banki standardoknak, valamint a felügyeleti ajánlásoknak. Az UniCredit Bank Hungary az UniCredit Csoport része, az anyabank az ECB közvetlen felügyelete alá tartozik. A Bank részletes szabályokkal rendelkezik a likviditási kockázatok azonosítására, mérésére, kezelésére és jelentésére vonatkozóan, beleértve a felelősségi körök meghatározását is.</p> <p>Az NSFR ráta a lejárat transzformáció mértékét korlátozza, valamint az MNB a makroprudenciális eszköztár keretében további előírásokat támaszt a prudens finanszírozás kialakítására és fenntartására, többek között korlátozza a bankközi finanszírozásra való túlzott támaszkodást (BFM), valamint az eszköz és forrásoldal denominációs eltérését (DMM és DEM). A források diverzifikálásának részét képezi a nemzetközi tőkeszabályozásoknak (TLAC/MREL) megfelelő források bevonása, a rendszeres jelzáloglevél kibocsátás, az anyabanki finanszírozások, valamint a betétállomány diverzifikálására való törekvés is. A Bank a stabil lakossági és vállalati betéteinek megtartására törekszik. A Bank elsősorban vállalati fókuszú, ami a betétállomány struktúrájában is megmutatkozik, de a lakossági, kisvállalkozói betétállomány is szignifikáns mértékű. A likviditási mutatók jelentősen és tartósan a szabályozói elvárások fölött vannak, a likviditási kockázat kezelésére szolgáló stratégia részét képezi ennek a jelentős likviditási puffernak a fenntartása a jövőben is.</p>
<p>A likviditási kockázat-kezelési részleg szerkezete és szervezeti felépítése (hatáskör, felhatalmazás, egyéb rendelkezések)</p>	<p>A likviditási kockázat kezelésének módját és az ahhoz kapcsolódó felelősségi köröket ill. ellenőrző mechanizmusokat a Likviditási Szabályzat, az alkalmazandó likviditási limiteket pedig a Likviditási Kockázatkezelési Szabályzat írja elő. A likviditás napi szintű menedzsmentjét a Treasury végzi. A likviditásfedezeti ráta napi szintű monitoringja, előrejelzése, havi riport készítése, valamint a Banki, illetve Jelzálogbanki likviditásának kezelése az Mérlegmenedzsment terület hatásköre. Módszertani kérdésekben és stresszteszt modellezéséért a Market & Liquidity Risk terület a felelős.</p>
<p>A likviditáskezelés centralizáltságának mértéke és a csoport tagjai közötti interakció ismertetése</p>	<p>Likviditáskezelési, -irányítási vagy -jelentési célból az UniCredit Csoport ún. Likviditási Referencia Bankokra (LRB) tagolódik: ezek olyan Treasury tevékenységgel rendelkező jogi személyek, amelyek rendelkeznek az intézményi/bankközi piachoz való közvetlen hozzáféréssel beleértve az UniCredit Csoportot is és jogosultak a saját nevükben, illetve a hatókörükben lévő egyéb intézmények javára történő ügyletkötések végrehajtására. Minden Likviditási Referencia Bank figyelemmel kíséri és felügyeli a hatókörébe eső entitások likviditási pozícióit, és biztosítja, hogy minden entitás, elegendő likviditással rendelkezzen egyéni és közös kötelezettségeinek esedékes teljesítéséhez.</p> <p>Magyarország LRB-jeként az UniCredit Bank Hungary jár el. A likviditáskezelés, a pénzügyi tervezés és a likviditási jelentéskészítés az LRB-n belül központosított, és a Mérlegmenedzsment felel ezeknek a feladatoknak a végrehajtásáért. A Bankcsoporton belüli kitettséget belső szabályzatok és felügyeleti előírások szabályozzák likviditáskezelés és hitelkockázat</p>

	<p>mérséklés szempontokat is figyelembe véve. A FRC rendszeresen tájékoztatást kap a likviditás alakulásáról egyedi és szubkonszolidált szinten egyaránt.</p>
A likviditási kockázat jelentési és mérési rendszereinek hatóköre és jellege	<p>A likviditási kockázat jelentési és mérési rendszere megfelel az UniCredit Csoport által előírt likviditáskezelési irányelveknek és limiteknek. A szabályozó elvárások szerinti mutatók jelentése és nagyobb gyakoriságú mérése mellett a Csoport saját belső használatú mutató alkalmazását és mérését is elvárja. Az UniCredit Csoport a Bázeli Bizottság javaslatainak megfelelően alakította ki a rövid távú és strukturális likviditási modelljeit, valamint a stressz tesztet és a vészhelyzeti likviditási tervet.</p>
A likviditási kockázat mérséklésére és fedezésére vonatkozó szabályok, valamint a kockázatmérséklés és -fedezés folyamatos hatékonyságának monitorozását szolgáló stratégiák és folyamatok	<p>A likviditási kockázatok csökkentésére a Bank megfelelő limitrendszert alakított ki és működtet, likviditási puffert képez, valamint a finanszírozási forrásait diverzifikálja.</p> <p>A Bank likviditási menedzsmentjének fő célja, hogy megfelelő likviditási tartalékokat és finanszírozást biztosítson a fizetési kötelezettségek teljesítésére mind megszokott, mind rendkívüli piaci helyzetekre anélkül, hogy veszélyeztetné a hírnevét és márkaértékét, illetve mindeközben a refinanszírozási kockázatot kezelhető szinten tartsa.</p> <p>A likviditási kockázatok limiten belül tartását a Bank napi gyakorisággal nyomon követi és a prudens likviditáskezelést megfelelő folyamatokkal biztosítja.</p>
A bank vészhelyzeti finanszírozási tervének felvázolása	<p>A Bank egy esetleges vészhelyzet (likviditási sokk) bekövetkeztével a likvid eszközállomány bővítése érdekében vállalati hitelek zárolna, hogy a jegybanknál elhelyezett fedezeteit növelje. További intézkedésként fedezett kötvényeket bocsátana ki, a lejáró hitelek megújítását visszafogná magasabb belső transzferár (FTP) ajánlásával, lezárna a kihasználatlan, és a folyósítási kötelezettséget nem tartalmazó hitelkereteket. Ezután a Bank kísérletet tenne az ingatlan, illetve strukturált projektfinanszírozási hitelportfóliójának részleges értékesítésére, valamint ösztönözné a vállalatok számára a betételhelyezést.</p>
A stressztesztelés alkalmazásának ismertetése	<p>A stresszteszt egy kockázatkezelési technika, amelyet egy adott eseménynek és/vagy pénzügyi változók mozgásának az intézmény pénzügyi helyzetére gyakorolt lehetséges hatásainak értékelésére használnak. A likviditási stresszteszt előre mutató eszközként az intézmény likviditási kockázatát diagnosztizálja.</p> <p>A Bank, mint az UniCredit Csoport tagja, dedikált csoportrendszert használ likviditási stressztesztelés céljából. A likviditási stresszteszt előre meghatározott forgatókönyvek alapján történik a Csoport koordinálásával.</p> <p>Három forgatókönyv készül egy potenciális likviditási válság leképezésére:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Piaci visszaesés forgatókönyv: Ez a forgatókönyv egy hirtelen nyugtalanságot feltételez a pénzügyi- és tőkepiacokban, amelyet a piac/elszámolási rendszer bezárása (vagy korlátozott hozzáférése), kritikus politikai események, országválság, hitelválság stb. okozhat; b) Idioszinkratikus (névválság) forgatókönyv: olyan feltételezéseket foglal magába, mint a működési kockázatok, a Csoport reputációs kockázatának rosszabb megítélésével kapcsolatos események, valamint az UniCredit S.p.A. minősítésének vagy a Csoport más jogi személyeinek leminősítése.

	c) Kombinált forgatókönyv: egy piaci és egy speciális krízis kombinációja.
A vezető testület által jóváhagyott olyan nyilatkozat az intézmény likviditási kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről, amely biztosítékot szolgáltat arra vonatkozóan, hogy a likviditási kockázatok kezelésére alkalmazott rendszer az intézmény profilját és stratégiáját tekintve megfelelő	Az alkalmazott likviditási kockázat kezelési rendszer és a kapcsolódó irányelvek, limitek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek, amelyet az FRC (Financial Risk Committee), mint vezető testület hagy jóvá. Továbbá a Bank évente egyszer elkészíti az átfogó ILAAP dokumentációt és önértékelést, amelyet FRC jóváhagyást követően a felügyeleti vizsgálat rendelkezésére bocsát.
A vezető testület által jóváhagyott összefoglaló likviditási kockázati nyilatkozat, amely az alkalmazott üzleti stratégia összefüggésében tömören bemutatja az intézmény általános likviditási kockázati profilját. Ez a nyilatkozat tartalmazza a főbb arányszámokat és mutatókat (amelyek ezen végrehajtás-technikai standard EU LIQ1 táblájában nem szerepelnek), átfogó képet nyújtva a külső érdekelt feleknek az intézmény likviditási kockázat-kezeléséről, azt is beleértve, hogy milyen kölcsönhatásban van az intézmény likviditási kockázati profilja a vezető testület által meghatározott kockázati toleranciával	<p>A likviditás menedzsment és kontroll folyamatokat az UniCredit az ún. Risk Appetite Framework (RAF) megfelelően implementálta, összhangban a Szabályozó által előírt limitekkel, ami lefekteti, hogy a Banknak megfelelő mértékű likviditást kell tartalmaznia, mind megszokott, mind stresszhelyzetben, különböző finanszírozási forrásokban, például fedezetként elfogadható értékpapírokban és jegybanki tartalékon.</p> <p>2025 végén a Bank likviditási helyzete stabil, minden fontos KPI biztonsággal megfelel az előírásoknak.</p> <p>Az UniCredit Bank Hungary által elvégzett Likviditás megfelelőségének belső értékelési folyamata (ILAAP) megfelelő keretrendszert határoz meg a likviditási kockázat kezelésére, megfigyelésére és megszüntetésére szolgáló stratégiákra és folyamatokra.</p> <p>A likviditási helyzet akkor számít megfelelőnek, ha fenntartható egyensúlyt teremt a pénz ki- és beáramlások között különböző időtávokon, így biztosítva a banki üzleti tevékenység üzletmenet folytonosságát.</p> <p>A napon belüli tranzakciók és elszámolások időben történő lebonyolítása kiemelt fontosságú a megszokott, illetve stresszhelyzetekben is, ezzel biztosítva a tranzakciós és elszámolási rendszerek gördülékeny működését.</p> <p>A rövid távú likviditási helyzet fenntartása és a finanszírozási költség optimalizálása érdekében, a Bank megtervezi az eszközeihez - többségében ügyfélhiteleihez - rendelt finanszírozási források megfelelő összetételét. A finanszírozási struktúra úgy van megtervezve, hogy biztosítsa a pénz ki és beáramlások lejárat és devizanem szempontból homogén elosztását a 12 hónapon túli releváns időtávokon.</p> <p>A mutatók részletes limit, trigger és target rendszerének kidolgozása biztosítja, hogy a Bank a tervezett likviditási stratégiájának megfelelően működik, és mindeközben elegendően stabil likviditási és finanszírozási helyzetet tart fenn ahhoz, hogy a negatív scenáriók lehetséges hatásait kiküszöbölje, és hogy megfelelően nyomon kövesse az azonosított kockázatot. A leg súlyosabb likviditási kockázatok figyelése és kezelése érdekében alkalmazott mutatókat a Kockázati étvágy keretrendszere (RAF) tartalmazza, ami meghatározza azt a kockázati szintet, amit az UniCredit Bank Hungary hajlandó vállalni, törekedve a stratégiai célok és üzleti terv megvalósítására, és figyelembe véve a részvényesek érdekeit, illetve a tőke- és egyéb szabályozói, törvényi előírásokat.</p> <p>A RAF jóváhagyása az Igazgatótanácshoz tartozik, amit értesíteni kell trigger sértés esetén, illetve akciótervet kell elfogadnia limitsértés esetén. A RAF eskalációs folyamat közvetlenül kapcsolódik a vészhelyzeti likviditási</p>

	<p>menedzsmenthez és a helyreállítási tervhez is: bizonyos határértékek átlépése egy kontingencia fázis elindítását válthatja ki és egyes esetekben helyreállítási folyamatot idézhet elő.</p> <p>2025-ben a RAF a következő likviditási mutatókat tartalmazta:</p> <ul style="list-style-type: none">a) Likviditásfedezeti rátab) 3 hónapos, kumulatív lejáratú összhang (OML)c) Nettó stabil forrásellátottsági rátad) Strukturális likviditási ráta (>3 év)e) Hitel-betét ráta
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

3.2 A likviditásfedezeti rátáról szóló mennyiségi információk

A szabályozásban előírt, a likviditási kockázatra vonatkozó kvantitatív információkat az 1. számú melléklet LIQ1 – LIQ2 táblái tartalmazzák.

3.3 Az EU LIQ1 táblát kiegészítő, a likviditásfedezeti rátára vonatkozó minőségi információk

CRR referencia	Megjegyzés
A likviditásfedezeti rátára vonatkozó eredmények fő okainak és az LCR-számítás során figyelembe vett inputok időbeli alakulásának magyarázata	A magyarországi konszolidált likviditásfedezeti ráta a 2024.12.31-es 165%-os szintről 2025.12.31-re 157%-ra csökkent. A likviditási puffer a múltban, és előrejelzéseink szerint a jövőben is jelentősen meghaladja a 30 naptári napos nettó likviditáskiáramlást. A magas minőségű likvid eszközök állománya az év során csökkenést mutatott a következő pontban részletezett okokból.
A likviditásfedezeti ráta időbeli változásainak magyarázata	A likviditásfedezeti ráta változásának fő mozgatórugói az év során megkeletkezett eredmény, a kifizetett osztalék, a lejáró 5-éves MNB-források, valamint a hitel-betét rés alakulása voltak. A betétállomány növekedése meghaladta a hitelállományét.
A finanszírozási források aktuális koncentrációjára vonatkozó magyarázat	A Bank jellemzően vállalati fókuszú, a vállalati betéteinek volumene szignifikánsan magasabb a lakossági betétekénél. A betétek koncentrációját rendszeresen monitorozza a Bank, ami mérsékelt koncentrációt mutat. A betétállomány megfelelőképpen diverzifikált, jellemzően 4-6 ügyfélcsoport betétállománya haladta meg hónap végén a teljes betétállomány 1%-át 2025 során, ami figyelembe van véve a likviditáskezelés során.
Az intézmény likviditási pufferének összetételére vonatkozó általános magyarázat	A likviditási puffer magas minőségű likvid eszközökből áll. Tartalmaz állampapírokat, az MNB tartalékszámán elhelyezett összeget és kisebb mértékben készpénzállományt.
Származtatott kitétségek, és biztosítékok potenciális lehívása	A származtatott kitétségekből fakadó likviditás ki- illetve beáramlások nettó hatása nem jelentős. A Bank a biztosítékok potenciális lehívásának számszerűsítésére a HLBA módszert alkalmazza és a negatív piaci forgatókönyv szerinti kiáramlást megjeleníti a kiáramlások között.
Devizanem-eltérés a likviditásfedezeti rátában	A Bank devizabontott likviditásfedezeti rátát is jelent HUF, EUR és USD devizákra. A likviditási puffer döntő többsége forintban denominált, ami szükség esetén a likvid FX swap piacok segítségével átcsoportosítható egyéb devizába is. A Bank mind a rövidtávú, mind a strukturális likviditási gap-re alkalmaz belső limiteket főbb devizánként (HUF, EUR, USD).
A likviditásfedezeti ráta számításához felhasznált egyéb tételek, amelyek az LCR-táblában nem szerepelnek, de amelyeket az intézmény a likviditási profilja szempontjából fontosnak tart	A likviditásfedezeti ráta nyilvánosságra hozatala során alkalmazandó táblában nem szereplő egyéb tételekkel nem rendelkezik az UniCredit Bank.

4. Tőkekövetelmények (438. cikk)

4.1 Összefoglaló a Bank azon módszeréről, amely annak értékelésére szolgál, hogy a belső tőke elégséges-e az aktuális és jövőbeli tevékenységekhez

A Bank a belső tőke kalkuláció részeként negyedévente AFR (Available Financial Resources) jelentést készít, melynek célja a kockázatviselő képesség megfeleltetése a veszteségek fedezésére elvárt tőke szintjével.

A számítás elkészítési sémája a következő:

Szabályozói CET1 tőke

+/- Évközi nyereség/veszteség a tervezett osztalék levonása után

- Pillér2 alatt számolt értékvesztés hiánya a várható veszteséghez viszonyítva a Pillér1 alatt számított shortfall összegén felül

Kiegészítő alapvető tőke

+ Pillér2 alatt számolt portfólió értékvesztés többlete a várható veszteséghez képest

+/- Várható adózás előtti eredmény

Total AFR

Az éves üzleti tervezés folyamatának részeként a Bank AFR tervet is készít. Az évente készülő AFR terv a következő év várható üzleti eseményeinek hatását veszi figyelembe, és összhangban van a Bank pénzügyi tervével.

A Bank szabályzatainak megfelelően rendszeresen készít stressz tesztet, amelynek részét képezi a várható gazdasági tőke (AFR) számítása stresszhelyzetben. A stressz tesztek legalább két forgatókönyv (enyhébb / szigorúbb) szerint készülnek. A stressztesztek időhorizontja legalább 2 év.

A Tier 2 tőkeinstrumentumok az UniCredit Csoport iránymutatásával (és az ECB 2018. novemberi ICAAP útmutatójával) összhangban nem számítanak bele az AFR-ba, mivel ezek az elemek csak abban az esetben rendelkeznének veszteségelnyelő képességgel, ha az intézmény nem folytatná tevékenységét. Mindazonáltal a SREP tőkekövetelményeknek való megfelelés biztosítása érdekében, amelyek jelentős része a T2 tőkére, valamint az iMREL követelményekre vonatkozik, a Bank 2023 Q4-ben 135 millió EUR értékű alárendelt kölcsöntőkét bocsátott ki (XS2726385516), melyet az anyavállalat teljes egészében jegyzett.

4.2 Az intézmény tőkemegfelelés belső értékelési eljárása

Az UniCredit Csoport a belső tőkemegfelelésénél a felügyeleti tőkemegfelelésben is számítandó hitel-, piaci és működési kockázati típusok mellett a saját tulajdonban tartott ingatlanaira, modellkockázatra, reputációs kockázatra is külön tőkét képez, valamint eredményének simítására, ciklikusságának tompítására az üzleti és stratégiai kockázatai után is tartalékol tőkét. A számszerűen mért kockázatok közé tartozik még a likviditási kockázat, azonban a belső tőkemegfelelés során a likviditási kockázatot nem tőke tartalékolásával, hanem a lejáratú összhangra vonatkozó limitrendszerekkel kezeli a bankcsoport. Az osztalékfizetés és alternatív tőkebevonási lehetőségek vizsgálatával a kockázati költségeket is magába foglaló gazdasági hozzáadott érték (EVA) alapján kerül sor a tőketervezésre, allokációra, és bankcsoport szintű az éves tervezés a kockázati étvágynak, illetve a Bankcsoport célszámainak a meghatározására.

5. Partnerkockázati kitettség (439. cikk)

5.1 A belső tőke- és hitelezési határértékek partnerkockázat-kitettségekhez való társításához használt módszerek

A partnerkockázat mérése és monitorozása független kockázatkezelési egységben folyik napi rendszerességgel, a tőkekövetelményt a CRR II. sztemderd módszere (SA-CCR) határozza meg³.

A limitkihasználtság mérés belső modellje Monte Carlo szimuláción alapul; partnerekre és részportfóliókra aggregálva számol aktuális kitettséget a meglévő pozíciók pótlási költségei alapján és a kizárás költségein felüli potenciális jövőbeni kitettségeket a kockázati faktorok váratlan változásai alapján. A jövőbeni váratlan veszteséget árfolyam-, kamatláb-, részvény- és hitelderivatívák esetén a Monte Carlo szimuláció, árutőzsdei és repó ügyleteknél pedig egy – a csoport által számított – add-on határozza meg. A szimuláció során az összes pozíció aktuális lejáratú sávok szerint ártértékelődik figyelembe véve a nettósítási és egyéb biztosítéki megállapodások hatását, Bazel III-as lejáratú mértékekkel.

A partnerkockázati limitek egyedi partnerek és termékcsoportok (azonnali deviza, származtatott termékek, pénzpiaci ügyletek, értékpapírok és repók) szerint követettek. A partnerekkel szembeni kitettségek a Treasury rendszerben online elérhetők.

5.2 A biztosíték biztosításával és a hiteltartalékok létrehozásával kapcsolatos szabályok

A partnerkockázatok fedezésére a Bank csak készpénzt fogad be, személyi jellegű biztosítékokat és értékpapírokat nem alkalmaz.

5.3 A rossz irányú kockázatok kezelésére vonatkozó szabályok

A partnerkockázatok fedezésére befogadott készpénz és a repó ügyletek miatti állampapír fedezetek tekintetében a rossz-irányú kockázat a fedezet devizanemén, mint devizaárfolyamon, illetve kibocsátóján, mint országgkockázati feláron keresztül jelenhet meg. A Magyar Állam tekintetében – az MNB-t kivéve – nincs partnerkockázati kitettséghez kapcsolódó marginálás, más állammal vagy más ország jegybankjával pedig nincs partnerkockázatot eredményező kapcsolata a Csoportnak.

5.4 Az intézmény által nyújtott biztosíték összegének változása leminősítés esetén

A Bank leminősítése esetén az általa nyújtott biztosíték összege nem változik, mert arra a partnerkockázati kitettség (pótlási költség és jövőbeli hitelkockázat), tehát maga a bankkal megkötött ügylet és a piaci tényezők hatnak.

A Bank kizárólag forint, euró és dollár számlapénzt fogad el, illetve nyújt a partnerkockázati kitettség csökkentésére, értékpapír fedezetet nem.

5.5 Központi szerződő felekkel szembeni kitettségek

A Csoport irányelveknek megfelelően a Bankcsoport 2025-ben sem rendelkezett Központi szerződő felekkel szembeni ügylettel.

5.6 Hitelderivatívák

A Csoport irányelveknek megfelelően a Bank 2025-ben sem rendelkezett hitelderivatíva ügylettel.

³ 2021. júniusától ez az Európai Parlament és a Tanács 876/2019/EU rendeletének megfelelően történik.

6. Tőkepufferek (440. cikk)

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. az alább részletesen bemutatott intézményspecifikus anticiklikus tőkepufferkövetelményen kívül a tőkefenntartási (2,5%) és az egyéb rendszerszinten jelentős intézményekre vonatkozó (1,00%) pufferkövetelményt vette figyelembe a 2025-ös évben.

Az UniCredit Jelzálogbank Zrt. 2025-ben az intézményspecifikus anticiklikus tőkepufferkövetelményen kívül a tőkefenntartási (2,5%) pufferkövetelményt alkalmazta.

A Tőkepufferekre vonatkozó kvantitív információkat az 1. számú melléklet CCYB1 – CCYB2 táblái tartalmazzák.

7. A globális rendszerszintű jelentőség mutatói (441. cikk)

Nem releváns sem egyedi, sem konszolidált szinten.

8. Hitelkockázati kiigazítások (442. cikk)

8.1 A „késedelmes” és „értékvesztett” fogalmak számviteli célú fogalom-meghatározása

Az UniCredit Bankcsoport a késedelmes fogalom meghatározásakor a nemteljesítés, ill. a defaulted kategóriák területén alkalmazott késedelmes fogalmat használja. Mindezekén túl a Bankcsoport a „nemteljesítő”, a „default” és az „értékvesztett” definíciókat egymással teljes összhangban alkalmazza. Habár a jogszabályi előírások elméletileg lehetővé teszik, hogy a nemteljesítő, a default és az értékvesztett kategória különbözzön, a Bank gyakorlatában a fenti kritériumok miatt ezen fogalmak szinonimák.

A „nemteljesítő” definíció megfelel a vonatkozó EBA-ITS-ben és az MNB rendeletben foglaltaknak, a „default” definíció a CRR előírásainak, míg az „értékvesztett” kategória az IFRS9 szabványnak.

Egy ügyfél nemteljesítését akkor tekintjük megtörténtnek, ha a következő események közül valamelyik vagy mindkettő bekövetkezik:

- a) A Bank a rendelkezésre álló információk alapján úgy véli, hogy az ügyfél nem fogja teljes egészében teljesíteni hitelkötelezettségeit a Bank, annak anyavállalata vagy valamely leányvállalata felé, a biztosíték érvényesítése nélkül;
- b) Az ügyfélnek a Bankkal, anyavállalatával vagy bármely leányvállalatával szembeni jelentős hitelkötelezettsége 90 napon túl késedelmes.

A Bank a késedelmesség vonatkozásában kétfajta lényegességi küszöböt határozott meg, amelyeket a következőképpen állapít meg.

- privát ügyfelek és mikrovállalkozások esetében: 100 EUR-nak megfelelő összeg (abszolút küszöbérték) és a Banknak az ügyféllel szembeni, a tulajdonosi részesedést jelentő kitettségek figyelembevétele nélkül számított mérleg szerinti bruttó követeléseinek összegének 1%-a közül a magasabb érték
- kis-, közép- és nagyvállalati ügyfelek esetében: 500 EUR-nak megfelelő összeg (abszolút küszöbérték) és a Banknak az ügyféllel szembeni, a tulajdonosi részesedést jelentő kitettségek figyelembevétele nélkül számított mérleg szerinti bruttó követeléseinek összegének 1%-a (relatív küszöbérték) közül a magasabb érték.

Késedelmes napok számítása

Default szempontból a lejárt napok számlálása akkor kezdődik, amikor – a mindenkori, esetlegesen módosított esedékességi ütemterv szerint esedékes - lejárt tartozás összege (hiteltartozás tőkeösszegeből, fizetendő kamatból ill. bármilyen jellegű díjtartozásból adódóan) a fenti küszöbököt átlépi. Amennyiben 90 napon belül – a *90 napos késedelem* default esemény beálltát megelőzően - a késedelem összege a fent meghatározott lényegességi küszöbök alá csökken, a lejárt napok számlálása leáll és lenullázódik.

A default napok számlálása újraindul, ha később a lejárt tartozás összege a lényegességi küszöbök ismét meghaladja. A *90 napos késedelem* default esemény megtörténtnek tekinthető, amint a késedelmes napok száma a 90 napot megszakítás nélkül meghaladja.

Amennyiben az említett default esemény beálltát (azaz legalább 90 napos késedelem elteltét) követően a tartozás összege a lényegességi küszöb alá csökken, a szóban forgó default esemény megszűnik, a gyógyulási (re-ageing) periódus elindul, és a késedelmes napok számítása befagyasztásra kerül, egészen addig, amíg a gyógyulási periódus le nem záródik.

Mindazonáltal amennyiben a késedelmes összeg a gyógyulási periódus alatt ismételt meghaladja a lényegességi küszöböt, úgy a re-ageing periódus leáll, a *90 napos késedelem* ismételt bekövetkezettnek tekintendő és a késedelmes napok számítása a korábban befagyasztásra került napszámtól folytatódik.⁴ Amennyiben a tartozás megszűnik, a re-ageing periódus – 0 késedelmes napot figyelembe véve – indul el. A gyógyulási periódus alatt az ügyfél nemteljesítő státuszban marad.

Kivételek: fenti késedelmes nap számítási szabályoktól az idevonatkozó MNB ajánlásban⁵ nevesített esetekben el kell térni, azaz a késedelmes napok számítását fel kell függeszteni. Ezen esetek a következők:

- a Bank és a kötelezett közötti külön megállapodás meghatározott feltételek mellett kifejezetten megengedi a kötelezettnek a hitelkötelezettség-teljesítési ütemterv módosítását, a fizetések felfüggesztését vagy halasztását, és a kötelezett él ezekkel a szerződéses jogaival. Ekkor a késedelmes napok számításának a jóváhagyott új ütemterven kell alapulnia.

A kötelezettség visszafizetése jogszabályban biztosított lehetőség vagy egyéb jogi korlátozások miatt kerül felfüggesztésre, mely esetben az érintett időszakra a késedelmes napok számítását is fel kell függeszteni.

Az IFRS 9 sztenderd alapján pénzügyi eszköz értékvesztettnek minősül, ha bekövetkezett egy vagy több olyan esemény, amely káros hatással van a pénzügyi eszköz becsült jövőbeli cash flow-ira. A pénzügyi eszköz értékvesztettségére utaló bizonyítékok közé tartoznak a következő eseményekre vonatkozó megfigyelhető adatok:

- a) a kibocsátó vagy hitelfelvevő jelentős pénzügyi nehézségei;
- b) szerződésszegés, például nemteljesítés vagy késedelmes esemény;
- c) a hitelező a hitelfelvevő pénzügyi nehézségeivel kapcsolatos gazdasági vagy szerződéses okokból olyan engedményt tett a hitelfelvevőnek, amelyet máskülönben nem mérlegelne;
- d) valószínűvé válik, hogy a hitelfelvevő csődbe megy vagy egyéb pénzügyi átalakításra szorul;
- e) 2016.11.29. HU Az Európai Unió Hivatalos Lapja L 323/37 az adott pénzügyi eszköz aktív piacának pénzügyi nehézségek miatti megszűnése; vagy pénzügyi eszköznek a felmerült hitelezési veszteséget tükröző nagymértékű diszkont melletti vásárlása vagy keletkeztetése.

Előfordulhat, hogy nem lehet egyetlen elkülönült eseményt azonosítani – ilyenkor a pénzügyi eszköz értékvesztetté válását több esemény együttes hatása okozhatta.

8.2 Az egyedi és általános hitelkockázati kiigazítások meghatározására szolgáló megközelítések és módszerek leírása

A Bank rendszeresen értékeli és minősíti eszközeit (befektetett pénzügyi eszközeit, követeléseit, értékpapírjait, illetve pénzeszközeit, készleteit) vállalt kötelezettségeit, valamint egyéb kihelyezéseit, az 1996. CXII. Törvény⁶, 2000. évi C. Törvény és a 575/2013/EU rendelet előírásait alapul véve.

A 2017-es évtől a Bank kizárólag a nemzetközi számviteli szabályok (IFRS) szerint készíti el az éves beszámolóját, így az azok szerinti értékvesztést/céltartalékot is meghatározta. A minősítési folyamat, az értékvesztés képzés és elszámolás összhangban az IFRS előírásokkal havonta történik.

Az értékvesztés, illetve annak visszaírása, vagy a céltartalék képzés, - felszabadítás, illetve – felhasználás meghatározásánál alapvetően a várható megtérülés, illetve a veszteségjellegű jövőbeni fizetési kötelezettség kerül figyelembevételre. Az eszközökkel összefüggésben felmerülő hitelezési, befektetési és ország kockázatokat, ha a várható megtérülés alacsonyabb, mint az eszköz könyv szerinti értéke, akkor azt az eszköz után elszámolt értékvesztéssel veszi figyelembe a Bank a mérlegben és az eredményben.

⁴ Az említett re-ageing periódus alatt újbóli küszöbátlépés esetén – szabályozói hozzájárulás függvényében - lehetőség van arra, hogy egy bizonyos türelmi idő („*grace period*”) kerüljön beiktatásra azon, viszonylag rövid idő alatt rendeződő esetek kezelésére, ahol a késedelem oka nem alapvető hitelkockázati problémákra vezethető vissza. Ezen türelmi idő alkalmazása esetén és alatt a re-ageing periódus eltelt napjainak száma befagyasztásra kerül, ily módon elkerülve a re-ageing periódus újratekzését.

⁵ A Magyar Nemzeti Bank 9/2022. (V. 13.) számú ajánlása az 575/2013/EU rendelet 178. cikke szerinti nemteljesítés-fogalom alkalmazásáról

⁶ 2014-től a 2013. évi CCXXXVII. törvény alapján.

A Bank a kintlevőségeit egyedileg vagy csoportosan értékeli, és számol el értékvesztést, illetve céltartalékot. **Egyedi értékelést** kell végezni az ügyfél szintű kitettség belső szabályzatban meghatározott értéke felett. (Az adott összeghatár alatti tételre is lehet egyedi értékelést alkalmazni, amennyiben az összevont értékelés nem adna megfelelő képet az eszköz minőségéről.) Az egyedi minősítési eljárás során az ügylet várható cash flow értékeinek belső megtérülési rátával (EIR-rel) történő diszkontálása alapján kerül meghatározásra a szükséges értékvesztés/céltartalék szint. A különböző scenáriókban meghatározott cash flowk visszadiszkontált értékei vannak súlyozva az egyes scenáriók viszonylatában.

Csoportos minősítési eljárás esetében az értékvesztés/céltartalék képzés esetében a Bank a belső paraméterei segítségével kalkulálja ki a várható veszteséget, a különböző szegmensekre egységesen.

Előre meghatározott alportfóliókra a várható veszteség az alábbi képlet alkalmazásával kerül meghatározásra:

$$EL = EaD * PD * LGD * overlay,$$

ahol:

EL: a várható veszteség,

EaD: a nemteljesítéskori kitettség,

PD: a nemteljesítés bekövetkezésének valószínűsége, és

LGD: a nemteljesítés esetén várható veszteség.

Overlay: management döntés esetén alkalmazandó szorzó

9. A külső hitelminősítő intézetek igénybevétele (444. cikk)

9.1 A kockázati súlyok meghatározásakor a Bank által alkalmazott elismert külső hitelminősítő szervezet neve és hitelminősítése

A Bank a hitelezési kockázatra vonatkozó tőkekövetelmény számítása során bizonyos portfóliókra a sztenderd módszert alkalmazta. Ennek során a kockázati súlyok meghatározásához a Standard and Poor's (S&P) és a Fitch Ratings által adott külső minősítések kerültek figyelembevételre. Amennyiben egynél több minősítés állt rendelkezésre ugyanazon ügyfélre vonatkozóan, a második legjobb számít a kockázati súly meghatározásakor.

9.2 Kitettségi osztályok, melyek esetében a Bank az egyes külső hitelminősítő intézeteket igénybe veszi

A Bank portfóliójában a külső hitelminősítéssel rendelkező, nem IRB-ben kezelt ügyfelek száma elenyésző, így a Bank bizalmas információnak tekinti, ezért külön kimutatás ezekről a jelentésben nem szerepel.

9.3 A kibocsátóra és kibocsátott értékpapírra vonatkozó hitelminősítés nem kereskedési könyvi tételekre való alkalmazásának leírása

A kibocsátóra és kibocsátásra vonatkozó külső minősítések tekintetében a Bank a CRR Harmadik rész II. cím 2. Fejezet 3. szakaszában leírtak szerint jár el.

9.4 Az egyes külső hitelminősítő intézetek külső minősítésének CRR 3. rész II. címének 2. fejezetében meghatározott hitelminőségi besorolásoknak történő megfeleltetése

A Bank a saját belső minősítése során is érvényesíti ezeket a minősítéseket, a saját rating modellel összehangolva, azt kiegészítve. A külső hitelminősítő szervezetek által publikált minősítések így egyértelműen megfeleltethetők a Bank által alkalmazott ratingskálának.

9.5 Kitettség értékek, valamint a CRR 3. rész II. címének 2. fejezetében meghatározott egyes hitelminőségi besorolásokhoz tartozó hitelkockázat-mérséklési módszerek alkalmazása utáni, továbbá a szavatolótőkéből levont kitettségértékek

A Bank portfóliójában a külső hitelminősítéssel rendelkező, nem IRB-ben kezelt ügyfelek száma elenyésző, így a Bank bizalmas információnak tekinti, ezért külön kimutatás ezekről a jelentésben nem szerepel.

10. Piaci kockázatnak való kitettség (445. cikk)

Piaci kockázat alatt azokat az áringadozásból eredő eredményhatásokat értjük, amelyek a Bank saját könyveiben tartott pozícióiból erednek, mind a banki, mind a kereskedési könyvet illetően. Ezek a pozíciók jellemzően a bank befektetési stratégiáit jelenítik meg, kiterjednek az összes pénzpiaci és tőkepiaci ügyletre, egyedi és konszolidált szinten. A Bankcsoporton belül a Jelzálogbank sem rendelkezik kereskedési könyvvel, a piaci kockázatra vonatkozó tőkekövetelmény-számítás konszolidáltan történik a Bankcsoport szintjén.

A Bank a kereskedési könyvi tőkekövetelmény számítását az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendeletével összhangban végzi. A Bank a kereskedési könyvben rejlő pozíciókockázata tőkekövetelményét sztenderd módszerrel számítja. A Bank a rendelet szerint kamatkockázatra futamidő alapú, az opciók tőkekövetelményére a delta-plusz módszer, kollektív befektetési formákra 32%-os módszert, árukockázatra a bruttó pozíció 3%-nak tartalékolását választotta. A Bankcsoport módszertanát követve a kereskedési és banki könyv pozíciókockázatát belső modellel is méri, amely alapján VaR, érzékenységi mutatók (BPV) és lejáratú sávonkénti eltérésre vonatkozó limitekkel is korlátozott a Bank kockázatt válllása. A Bank a belső tőke-megfelelési folyamata során a piaci kockázatának gazdasági tőkekövetelményét a kereskedési könyvi pozíciókockázatot és a banki könyvi kamatkockázatot is magában foglaló VaR értékkel méri.

UniCredit Bank Hungary konszolidált adatok

Piaci kockázatnak való kitettség (2025.12.31)	Tőkekövetelmény (millió forint)
Forgalmazott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 068
Részvény	-
Deviza	-
Áru	-

11. Működési kockázat (446. cikk)

Az UniCredit Csoport 2025. január 1-jétől (felváltva a korábban alkalmazott fejlett mérési módszert („AMA”)) a sztenderdizált mérési módszerrel („SMA”) számolja Pillér 1 alatt a működési kockázati tőkekövetelményét, összhangban a jogszabályok, a felügyeleti szervek, valamint a Csoport előírások által támasztott követelményekkel.

A Bankcsoport 2025. évi működési kockázati tőkekövetelménye negyedéves bontásban a következő:

millió forint	2025.03.31	2025.06.30	2025.09.30	2025.12.31
UniCredit Bank Hungary Zrt.	21.389	21.389	21.389	22.187
Konszolidált	20.654	20.654	20.654	21.223

12. A kereskedési könyvben nem szereplő részvénykitettségek (447. cikk)

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. nem rendelkezett 2025. december 31-én Kereskedési könyvben nem szereplő részvénykitettséggel.

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. tartós befektetéseire vonatkozó adatok

A nulla könyv szerinti értékű, illetve az 1 millió forintot el nem érő részesedések nem kerülnek felsorolásra.

Bank/Bankcsoport a banki könyvi részesedéseit valós értéken értékeli, amennyiben a valós érték megbízhatóan megállapítható. Abban az esetben, ha a valós érték nem állapítható meg megbízhatóan, a részesedés bekerülési értéken szerepel. Ezen részesedéseit negyedéves gyakorisággal minősíti, és szükség esetén értékvesztést számol el utánuk. A kereskedési könyvben nem szereplő részvények értékesítéséből származó eredmény nem volt 2025-ben.

2025.12.31-re vonatkozóan az UniCredit Bank Zrt. az alábbi befektetésekkal rendelkezett:

Név	2025.12.31	
	Könyv szerinti érték (bruttó) ezer Ft	Részesedés mértéke (%)
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	20 000	0.21%
Fundamenta-Lakáskassza Zrt.	7 140 287	7.38%
UniCredit Jelzálogbank Zrt.	3 760 668	100.00%
UniCredit Biztosításközvetítő Kft	41 260	100.00%
UniCredit Operatív Lízing Kft.	3 000	100.00%
UniCredit Leasing Hungary Zrt.	1 053 422	100.00%
Európa Befektetési Alapkezelő Zrt.	441 800	100.00%
Visa Inc	87 202	0.00%
Összesen	12 547 639	

Konszolidált adatok

Név	2025.12.31	
	Könyv szerinti érték (bruttó) ezer Ft	Részesedés mértéke (%)
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	20 000	0.21%
Fundamenta-Lakáskassza Zrt.	7 140 287	7.38%
UniCredit Biztosításközvetítő Kft	41 260	100.00%
UniCredit Operatív Lízing Kft.	3 000	100.00%
Európa Befektetési Alapkezelő Zrt.	441 800	100.00%
VISA Inc.	87 202	0.00%
Összesen	7 733 549	

A Bank a kereskedési könyvbe nem sorolt részesedésekre az első pillér alatt a tőkemegfelelési eljárás keretein belül tőkét képez, a befektetett pénzügyi eszközök kockázatát fedezendő, az egyes kitettségekre vonatkozó tőkeképzéseket foglalja össze az alábbi tábla:

Részesedések – 2025.12.31.	Bruttó kitettség	Tőkeköv.
		1. pillér
ezer forint		
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	20 000	5 920
Fundamenta-Lakáskassza Zrt.	7 140 287	2 113 525
UniCredit Jelzálogbank Zrt.	3 760 668	1 113 158
UniCredit Biztosításközvetítő Kft	41 260	12 213
UniCredit Operatív Lízing Kft.	3 000	888
UniCredit Leasing Hungary Zrt.	1 053 422	311 813
Európa Befektetési Alapkezelő Zrt.	441 800	130 773
Visa Inc	87 202	25 812
Összesen	12 547 639	3 714 101

A Jelzálogbank kereskedési könyvet nem vezet.

13. A nem a kereskedési könyvben szereplő kitettségek kamatláb kockázata (448. cikk)

13.1 A kamatláb kockázat jellege és a főbb feltételezések, valamint a kamatláb kockázat mérésének gyakorisága

Kamatkockázat alatt a hozamok, kamatlábak változásaiból eredő kamatjövedelmek – a banki eredmény – változásait, napi ártértékelésnél a bank eszközeinek és forrásainak nettó jelenérték változásait értjük.

A Bank a piaci kockázatok között napi szinten méri és követi a kamatkockázatot a Banki Könyvi Kamatkockázati Politika szerint, amely meghatároz módszereket és limiteket a marzsok érzékenységeinek és a Bank értékkeremtésének maximalizálásához, melyek aztán a Bank stratégiai befektetési döntéseiben és működésében is megjelennek.

A kamatkockázat forrásai az átárazódási kockázat, amely az eszközök és források átárazódási (bázis kockázat) és kamatfixálási eltéréseiből (hozamgörbe kockázat) származnak.

A limitrendszer mérőszámai VaR értékek, érzékenységi mutatók (BPV) és átárazódási gap mutatók.

A Csoport struktúrája szerint a mérőszámok, felelősségi szintek és fedezési funkciók több aggregáltsági szinten is meghatározottak az egyes egységek működéseinek bonyolultsága szerint. A Bank a VaR, BPV és spread-pont értékeket és limitjeiket napi szinten követi és kezeli. A BPV érzékenységek devizánként és időszávonként bontásra kerülnek, így a hozamgörbe egyes részeinek elmozdulása is követhető.

13.2 A pénzügyi eredmény, a gazdasági érték vagy más olyan releváns mérték változása pénznem szerinti bontásban, amelyet a vezetőség a kamatláb kockázat mérésére szolgáló módszere részeként a felfelé vagy lefelé irányuló kamatláb sokkok esetében használ

A banki könyvi kamatláb kockázat annak lehetősége, hogy a banki könyvi pozíciókból származó jövedelem és/vagy az intézmény gazdasági tőkeértéke kedvezőtlenül változik a piaci kamatlábak változásának következtében. A Csoport az Európai Bankhatóság releváns sztenderdjei és a MNB ICAAP-ILAAP-BMA módszertani kézikönyv alapján végzi a banki könyvi kamatkockázat mérését és monitoringját.

Kockázatértékelés és –kezelés

A jövedelmi hatás alakulására vonatkozóan a Bank a nettó kamatbevételt (NII – Net Interest Income) rendszeresen méri és különböző scenáriókat használ a számszerűsítésére.

A Bank gazdasági tőkeértéke (EVE – Economic Value of Equity) a banki könyvet alkotó eszköz-, forrás- és mérleg alatti tételek teljes pénzáramlásainak nettó jelenértékeként számítva, oly módon, hogy az egyes tételek a pozíció irányának megfelelő előjellel vannak figyelembe véve.

Az UniCredit Group Hungary 2025. december 31-i NII, és EVE érzékenységei:

	31.12.2025
NII sensitivity (%)	-2.7%
EVE sensitivity (%)	-5.2%

Az NII és EVE érzékenységek is a 2025 harmadik negyedéves Tier 1 tőkéhez vannak viszonyítva.

Érzékenységvizsgálat

A Csoport konszolidált szinten érzékenységvizsgálatot végez a hozamgörbék párhuzamos elmozdulása, csavarodása és a részvényesi érték között. Az érzékenységvizsgálat kitér az éven belüli eredmény-kimutatást érintő és a teljes gazdasági értékhatásra is. A vizsgált forgatókönyvek a 200 bázispontos emelkedés és csökkenés, az EBA és MNB ajánlásai alapján paraméterezett párhuzamos felfelé és lefelé mozdulás, felfelé és lefelé fordulás, illetve rövid oldali emelkedés és csökkenés.

A bemutatott forgatókönyvek a 'flooring' hatást tükrözik, azaz az érintett szegmensek (pl. ügyfél kitettségek) esetén a +/- sokk csak a flooring mértékéig került érvényesítésre a kitettségeknél. Vagyis a sokk alkalmazása utáni hozamszint nem lehet alacsonyabb, mint az előre meghatározott floor mérték, így bizonyos esetekben csak a sokk egy része kerül érvényesítésre a floor mértékéig.

A bemutatott sokkok azonnali és tartós hatást jelentenek, amelyek nettó jelenérték szemlélettel rögtön beárazódnak a piacon és valós értékelés esetén a könyvelési típusnak megfelelő sorokon megjelennek; nem csak az adott időszak, de a későbbi kamatjövedelmek tekintetében is.

A kamat kockázatok terheléses próbája (millió forint):

2025.12.31. (millió forint)		Bevétel	Tőke	Egyéb*	Összesen
Összes hozam	200bp emelkedés	(1 467)	(1 021)	(11 660)	(14 148)
	200bp csökkenés	511	552	5 454	6 516
	felfelé mozdul	(2 291)	(1 500)	(17 435)	(21 226)
	lefelé mozdul	940	854	7 692	9 486
	felfelé fordul	420	(257)	2 575	2 738
	lefelé fordul	(2 427)	(72)	(8 967)	(11 466)
	rövid oldali emelkedés	(3 137)	(653)	(13 316)	(17 105)
	rövid oldali csökkenés	942	338	7 902	9 182
Legrosszabb eset		(3 137)	(1 500)	(17 435)	(21 226)

*Csak a kiegészítő információkban szerepel. Azon tételek, melyek nem valós értéken vannak nyilvántartva az eredménnyel vagy a tőkével szemben.

14. Az értékpapírosítási pozíciókban fennálló kitettségek (449. cikk)

Nem releváns információ, mert a Bank értékpapírosítást nem alkalmaz.

15. Javadalmazási politika (450. cikk)

A Javadalmazási politika a Bankcsoportra és az összes konszolidációs körbe bevont csoporttagra vonatkozik. A Bankcsoport javadalmazási politikáját a helyi szabályozásnak megfelelően az internetes oldalán teszi közzé: ([Javadalmazási politika 2025](#))

Minőségi nyilvánosságra hozatal

(a) A javadalmazást felügyelő testületekre vonatkozó információk. A nyilvánosságra hozatalnak tartalmaznia kell a következőket:	
1. A javadalmazási politikát felügyelő fő testület (vezető testület vagy adott esetben javadalmazási bizottság) neve, összetétele és megbízatása, valamint a fő testület által az üzleti év során tartott ülések száma.	2025 végén a Javadalmazási- és Jelölőbizottság tagjai: Emilia Palibatchyska, Georgiana Lazar-O'Challaghan, Emidio Salvatore. A Bizottság jelenlegi összetételében minden tagja független a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény 117. § (7) bekezdése értelmében. A Javadalmazási- és Jelölőbizottság a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény 250. §-252. §-ának megfelelően hatékony tájékoztatási és tanácsadói szerepet tölt be annak érdekében, hogy a Felügyelő Bizottság jobban tudja értékelni a hatáskörébe tartozó témákat. A Felügyelő Bizottság hozta létre, kutatási, tanácsadói és javaslattevési jogkörrel felruházva. A Javadalmazási- és Jelölőbizottság különösen a Felügyelő Bizottságnak benyújtott javadalmazási stratégiával kapcsolatos javaslatok tekintetében tanácsadási és véleményezési feladattal van megbízva. 2025-ben a Javadalmazási- és Jelölőbizottság 9 alkalommal ülésezett (per-rollammal együtt).
2. Igénybe vett külső tanácsadók, az őket megbízó testület, és az általuk érintett javadalmazási keret területei.	Nincs külső tanácsadó
3. Az intézmény javadalmazási politika hatályának ismertetése (például régiók, üzletágak szerint), beleértve azt is, hogy milyen mértékben alkalmazandó a harmadik országokban található leányvállalatokra és fióktelepekre.	A Javadalmazási Politika alapelvei az egész szervezetre érvényesek, és tükröződniük kell minden, az üzleti területek különböző alkalmazotti kategóriáira vonatkozó javadalmazási gyakorlatban, beleértve a külső elosztói hálózatokhoz tartozó munkatársakat is, figyelembe véve azok javadalmazási sajátosságait. Az azonosított munkavállalókra (szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol az intézmény kockázati profiljára) való tekintettel a People & Culture szervezeti egység irányelveket határoz meg, és koordinálja az egységes és következetes javadalmazási és ösztönző rendszert. A javadalmazási politikának és a helyi szabályozásnak megfelelően az egyes jogi személyek, országok és üzletágak javadalmazási keretrendszer alkalmaznak minden munkavállalóra a speciális előírásokon és/vagy üzleti sajátosságokon alapuló helyi adaptációkkal.
4. Azon munkavállalók vagy munkavállalói kategóriák ismertetése, akiknek szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol a szervezet kockázati profiljára.	A szakmai tevékenységük alapján a szervezet kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalókról (azonosított munkavállalók) szóló elemzés eredményeként és a Javadalmazási- és Jelölőbizottság ajánlása alapján a Felügyelő Bizottság jóváhagyásával, az Európai Bizottság által kiadott 923/2021-es számú határozat értelmében a munkavállalók következő kategóriái kerültek meghatározásra 2025-re azonosított munkavállalóként: - A vezető testület minden olyan tagja, beleértve a vezérigazgatót és az igazgatóság valamennyi tagját, - valamint a felső vezetést, aki végrehajtói feladatokat lát el egy szervezeten belül, és aki felelős és beszámoltatható a vezető testületnek a napi gazdálkodásért a szervezettől. - Ezen túlmenően további, az intézmény ellenőrzési funkciói (audit, kockázatkezelés, compliance) - vagy lényeges üzleti egységei feletti vezetői felelősséggel rendelkező pozíciók kerültek azonosításra, valamint a Csoport döntéseiért felelős egyéb szerepkörök, amelyek jelentős hatással lehetnek a Bank kockázati profiljára. - Végezetül az egyes jogi személyek egyéb meghatározott szerepei kerültek meghatározásra lényeges kockázatvállalóként a szabályozási rendelkezések értelmében.

(b) Az azonosított munkavállalókra vonatkozó javadalmazási rendszer kialakítására és szerkezetére vonatkozó információk. A nyilvánosságra hozatalnak tartalmaznia kell a következőket:	
1. A javadalmazási politika legfontosabb jellemzőinek és célkitűzéseinek áttekintése, továbbá információ a javadalmazási politika meghatározásához használt döntéshozatali folyamatról és az érintett érdekelt felek szerepéről.	<p>Az UniCredit javadalmazási irányítási modelljének célja a javadalmazási döntési folyamatok egyértelműségének és megbízhatóságának biztosítása a csoportszintű javadalmazási gyakorlatok ellenőrzésével, valamint annak biztosításával, hogy a döntések független, tájékozott és kellő időben, megfelelő szinteken szülessenek, elkerülve az összeférhetetlenséget és garantálva a megfelelő közzétételt a szabályozók által meghatározott általános elveknek megfelelően.</p> <p>Az irányítási modellre támaszkodva a javadalmazási politika keretet ad a javadalmazási gyakorlatok koherens és következetes kialakításához, megvalósításához és nyomon követéséhez az egész Bankban.</p> <p>Ezen a közös kereten belül iránymutatásokat határoznak meg a kompenzációs programok és tervek végrehajtására, amelyek megerősítik a megbízható kockázatkezelési politikát és a hosszú távú stratégiát, és általában a vállalat hosszú távú értéktéremelését és fenntarthatóságát szolgálják. Ennek során az UniCredit hatékonyan megfelel a különböző üzletágak, piacok sajátos és változó igényeinek minden munkavállalói populációban, miközben biztosítja, hogy az üzleti és a humánpolitikai stratégiák mindig megfelelően igazodnak a javadalmazási megközelítéshez, beleértve a külső hálózatokat és ügynököket is.</p> <p>A javadalmazási politikát évente a People & Culture terület dolgozza ki a kockázatkezelési és egyéb releváns (pl. jogi, Compliance) funkciók bevonásával. A Javadalmazási- és Jelölőbizottság a dokumentum áttekintését követően a hatósági előírásoknak megfelelően jóváhagyásra a Felügyelő Bizottság elé terjeszti.</p>
2. A teljesítmény méréséhez, valamint az előzetes és utólagos kockázat szerinti jövedelemkorrekcióhoz használt kritériumokra vonatkozó információk.	<p>A 2025-ös csoportos ösztönző rendszer a bónusz pool megközelítésén alapul, amely megfelel a legújabb helyi és nemzetközi szabályozási követelményeknek, és összekapcsolja a bónuszokat a vállalati eredményekkel csoport és ország/divízió szinten, szoros kapcsolatot biztosítva a jövedelmezőség, a kockázat és a jutalom között, kombinálva az éves célokat további hosszú távú feltételekkel, hogy a teljesítménymenedzsment mérését idővel fenntartható eredmények felé tereljék.</p> <p>A szabályozási követelményekhez való igazodás érdekében az éves jövedelmezőséget, tőke- és likviditási eredményeket mérő specifikus mutatók kerültek meghatározásra Csoportszinten, mint belépési feltételek. A belépési feltételek csoportszintű értékelése és a helyi szintű legördítése után meghatározza azokat a lehetséges forgatókönyveket, amelyek lehetővé teszik a megerősítést a bónusz pool növelésére, csökkentésére vagy törlésére. Az ex ante malus feltétel (zéró faktor) abban az esetben érvényes, ha a jövedelmezőségre, tőkére és likviditásra vonatkozó konkrét mérőszámok csoportszinten nem teljesülnek. A belépési feltételek adott esetben helyi szinten a legördítés során ellenőrzésre kerülnek. Pontosabban, a zéró faktor az azonosított populációra kerül alkalmazásra, míg a nem azonosított populációra jelentős csökkentés kerül alkalmazásra.</p> <p>Általánosságban elmondható, hogy a Csoport fenntartja a jogot, hogy utólagos (ex-post) visszatérítési és visszakövetelési mechanizmusokat aktiváljon, nevezetesen a változó javadalmazás bármilyen formájának csökkentését/törlését és visszatérítését, az alkalmazottak által a „Megfelelőség megszegése, Malus és visszakövetelés” című fejezetben leírt magatartás esetén.</p> <p>A teljesítményméréshez használt kritériumok részletei jelen tábla e)1 pontjában található, valamint a 2025. évi javadalmazási politika 3.5.1. A 2025. évi csoportszintű ösztönző rendszer és 3.5.2. Teljesítményirányítási keret című fejezeteiben található.</p>
3. A vezető testület vagy – amennyiben létrehozták – a javadalmazási bizottság felülvizsgálta-e az intézmény javadalmazási politikáját az elmúlt év során, és ha igen, a végrehajtott módosítások áttekintése, a módosítások indokai, és a javadalmazásra gyakorolt hatásuk.	<p>2025-ben a Javadalmazási- és Jelölőbizottság áttekintette a javadalmazási politikát.</p> <p>A 2025-ös Csoport javadalmazási politikájának az előző évhez képest történt főbb változásait az a cél vezérelte, hogy a javadalmazási stratégia vonzó legyen az igazgatók, vezetők és kulcsemberek számára a Csoport hosszú távú céljainak eléréséhez, miközben megfelel a legújabb szabályozási követelményeknek. Ezek a változtatások többek között a következőket foglalták magukban: 1) a belépési feltételek és a teljesítményfeltételek, a célok és a kifizetési görbe frissítését a stratégiai felelősséggel rendelkező vezérigazgató és felsővezetők rövid és hosszú távú eredménymutatójához, a Stratégiai Tervvel összhangban; 2) A részvényárfolyam-módszertan megerősítést nyert (a Csoport Igazgatótanácsának 2025-ös eredményeit jóváhagyó hónap átlagos piaci ára), mint a kedvezményezettek számára megtartás alatt álló részvények osztalékának kifizetése, részvények formájában; 3) a Bank szabályzata által biztosított juttatások a meghatározott személyzeti kategóriáknak, valamint a nemzeti jog által kötelező fix kifizetések és társadalombiztosítás, "fix díj" kategóriába kerülnek a változó és fix sapka kiszámításához, a változó kompenzációt illető szabályozási előírásoknak megfelelően (Magyarországon nem alkalmazható) 4) a vállalati testületek és bizottságok szerepének és tevékenységeinek frissítése, összhangban az irányítási modellünk bekövetkező változásával.</p>

	<p>4. Információ arról, hogy a szervezet hogyan biztosítja, hogy a belsőkontroll-feladatokat ellátó munkavállalók javadalmazása az általuk felügyelt üzleti tevékenységtől függetlenül történjen.</p>	<p>A teljesítménymutatókat és iránymutatásokat biztosító scorecardok meghatározását a KPI Bluebook keretrendszer támogatja, amely konkrét iránymutatást ad a vállalati ellenőrzési funkciók céljainak kiválasztásához, függetlenségük biztosítása érdekében (pl. a gazdasági teljesítményhez kapcsolódó KPI-k elkerülése, az ellenőrzött területek eredményeitől független KPI-k használata az összeférhetetlenség elkerülése érdekében).</p> <p>A javadalmazási és ösztönzési rendszerek kialakításának támogatására az alábbi „compliance és fenntarthatósági tényezők” kerültek meghatározásra, összhangban a vonatkozó szabályozással, hogy a vállalati ellenőrzési funkciók függetlenségét is kezeljék.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ösztönzőrendszerek kialakítása minimális teljesítményküszöbök meghatározásával, amelyek alatt zéró bónusz kerül kifizetésre. A vállalati ellenőrzési funkciók megfelelő függetlenségi szintjének megőrzése érdekében, valamint a People&Culture esetében a bónuszalap fokozatos csökkentésének maximális küszöbét kell megadni, amelyet csak kivételesen negatív helyzetek esetén lehet nullára csökkenteni egy Felügyelő Bizottság általi jóváhagyással; - a vállalati ellenőrzési funkciók és a People&Culture esetében el kell kerülni a gazdasági teljesítményhez kötött bónuszokat, és az e funkciókat ellátó munkavállalók számára olyan egyéni célokat kell kitűzni, amelyek elsősorban a saját funkciójuk teljesítményét tükrözik, és amelyek függetlenek az ellenőrzött területek eredményeitől, az összeférhetetlenség elkerülése érdekében.
	<p>5. A garantált változó javadalmazás és a végkielégítések megítélése során alkalmazott politikák és kritériumok.</p>	<p>A garantált változó javadalmazás nem szabványos javadalmazás, ezért a javadalmazási elemek kivételnek minősülnek, és csak meghatározott helyzetekre korlátozódnak, adott esetben az időről időre hatályos szabályozás alapján (pl. új alkalmazottak felvétele a foglalkoztatás első évében, és ugyanazon személynek legfeljebb egyszer ítéltetendő oda). A nem szabványos kompenzációt a People&Culture funkció kezeli a Compliance funkció bevonásával, és a belső P&C döntési hatáskörnek megfelelően hagyják jóvá.</p> <p>A végkielégítésekkel kapcsolatban a jogszabályi előírásoknak megfelelően az Unicredit csoport a 2015. évi rendes közgyűlés elé terjesztették először jóváhagyásra a szerződés idő előtti felmondása esetén egyeztetendő kifizetési szabályzatot. Ezt követően a frissítéseket jóváhagyásra benyújtották a 2019. április 11-i és 2021. április 15-i éves közgyűlésnek. További részletek a javadalmazási politikában találhatók.</p>
<p>(c) Annak ismertetése, hogy a jelenlegi és jövőbeli kockázatokat milyen módon veszik figyelembe a javadalmazási folyamatokban. A nyilvánosságra hozatalnak tartalmaznia kell a fő kockázatok és azok mérésének áttekintését, valamint hogy ezek a mértékek milyen hatással vannak a javadalmazásra.</p>		
		<p>A csoportos ösztönző rendszer a bónusz pool megközelítésen alapul. A Csoport Kockázatvállalási Hajlandóságának keretrendszerével való összhang biztosítása érdekében a bónusz pool felfelé/lefelé módosítható, az általános „teljesítmény minősége” alapján.</p> <p>A módszertan a Kockázatkezelés által elvégzett értékelést irányozza elő meghatározott értékelőlapok (dashboard) alapján csoport- és helyi szinten.</p> <p>A kockázattal kiigazított dashboardok az összes releváns kockázatot lefedő mutatókat tartalmazák, mint például a hitel, a piac és a likviditás, valamint a vállalt kockázati pozíció, a szabályozási követelmények betartása, valamint a kockázat és a jövedelmezőség kapcsolata. A konkrét mérőszámokat a vonatkozó releváns küszöbértékekre (limit, trigger és cél) hivatkozással mérik, amelyeket a kockázati étvágy keretrendszerével összhangban határoznak meg.</p> <p>A CRO funkció átfogó értékelést ad, mely egy „szorzó” meghatározásához vezet a bónusz pool kiigazításának meghatározásához, amely 50-120% közé eshet. A negatív és semleges „szorzók” (azaz 50%, 75% és 100%) közvetlenül vonatkoznak a bónusz pool finanszírozásra. A pozitív „szorzók” (azaz 110% és 120%) a bónusz pool elméleti értékének felső határát jelenti, mely vezetői értékelésnek vetnek alá.</p>
<p>(d) A javadalmazás rögzített és változó összetevője közötti, a CRD 94. cikke (1) bekezdése g) pontjának megfelelően meghatározott arányok.</p>		
		<p>Az UniCredit Magyarország helyi szabályozásai alapján a változó és fix díj maximális aránya 1:1 a teljes munkavállalói kör számára, kivéve a vállalati ellenőrzési funkciókat és egyéb funkciókat, amelyekre szigorúbb szabályozási korlátot alkalmaznak. A változó javadalmazás aránya abban az esetben érheti el a 2:1 arányt – kivéve a vállalati ellenőrzési funkciókat és más olyan funkciókat, amelyekre szigorúbb szabályozási korlát vonatkozik – amennyiben a Magyar Központi Bank és a Hpt. 118.§ követelményei érvényesek. teljesülnek. A vállalati ellenőrzési funkciók (belső audit, kockázatkezelés és megfelelőség), valamint az emberek és kultúra esetében a fix javadalmazás a teljes fizetés meghatározó eleme, a változó javadalmazás pedig a fix javadalmazás 80%-ával egyenlő vagy annál alacsonyabb.</p>

(e) Annak ismertetése, hogy a szervezet milyen módon kívánja összekapcsolni a teljesítménymérési időszak alatti teljesítményt a javadalmazás szintjével. A nyilvánosságra hozatalnak tartalmaznia kell a következőket:		
	1. Az intézményre, az üzletágakra és az egyénekre vonatkozó fő teljesítménykritériumok és mérőszámok áttekintése.	<p>Az UniCredit Igazgatósága által 2025. március 27-én jóváhagyott 2025-ös csoportos ösztönző rendszer a tavalyi évekhez hasonlóan a bónusz pool megközelítésén alapul, amely megfelel a legújabb nemzeti és nemzetközi szabályozási követelményeknek, és összekapcsolja a bónuszokat a vállalati eredményekkel, csoport és ország/divízió szintjén, szoros kapcsolatot biztosítva a jövedelmezőség, a kockázat és a hozam között. A bónusz alap csoportszinten kerül megállapításra, majd a jelentési struktúra szerint divízióként kerül leosztásra. Eredetileg a tervezési szakaszban kerül meghatározásra az előre meghatározott finanszírozási KPI (azaz a működési EVA bónusz előtti) százalékaiban. Ebben a meghatározásban a következő elemeket veszik figyelembe: üzleti kontextus és perspektívák, korábbi évek összege és a jövedelmezőség előrejelzései. A tervszámokat jóváhagyásra benyújtják az UniCredit Igazgatóságának.</p> <p>Ezenkívül a bónuszalap mérete figyelembe veszi az európai vagy helyi szabályozók által a változó javadalmazásra vonatkozóan kiadott ajánlásokat. Az egyéni bónuszt vezetői úton osztják ki, figyelembe véve az egyéni teljesítményértékelést, abszolút és relatív értelemben is, és a maximum teljes változó javadalmazás lehetőségét (figyelembe véve a hasonló szerepkörök belső és/vagy külső benchmarking elemzését, a beosztást, az elmúlt évek kifizetését, a változó és a fix javadalmazás közötti maximális arányt), a ténylegesen elérhető bónusz poolhoz igazítva.</p> <p>Egyéni szinten figyelembe kell venni a törvényi rendelkezéseknek, a Csoport megfelelési szabályainak, a Vállalati irányelveknek vagy az integritási értékeknek, a Magatartási Kódexnek és a visszakövetelési záradékoknak való megfelelést. Ezen túlmenően minden résztvevőnek el kell végeznie a kötelező képzési tanfolyamokat, és az érintett szerepkörök esetén az ügyfél-átvilágítás időszakos felülvizsgálatát (KYC) egy előre meghatározott küszöbértéken belül, hogy jogosult legyen a bónuszra.</p> <p>Az egyéni teljesítményértékelés olyan átfogó eredményre épül, amely tükrözi a pénzügyi KPI-k értékelését és a nem pénzügyi célok minőségi értékelését beleértve az ezek eléréséhez alkalmazott magatartásokat. Az éves célok kitűzését (az úgynevezett Célkitűzést egy strukturált keretrendszer támogatja, amely egy katalógust tartalmaz teljesítménymutatók (a „KPI Bluebook”), amelyeket évente hitelesítenek a Csoport megfelelő kulcsfontosságú funkciói (People&Culture, Pénzügy, Kockázatkezelés, Compliance, Group Strategy & ESG).</p> <p>A KPI Bluebook különböző kategóriái pénzügyi és nem pénzügyi célokat képviselnek, és üzleti klaszterekbe vannak leképezve, hogy segítsenek azonosítani a legrelevánsabb szabványosított KPI-ket (mindegyik a releváns funkciók által hitelesített), és a kockázathoz igazított, fenntarthatóság-vezérelt mérőszámokra és gazdasági intézkedésekre összpontosít.</p> <p>A csoport szinten azonosított munkavállalók számára 4-8 cél kitűzése lehetséges megfelelő pénzügyi/nem pénzügyi összetétellel, mind a hozzárendelt célok száma mind az egyes klasztereknek adott súly (pénzügyi/nem pénzügyi) tekintetében. A célokat kötelezően a KPI Bluebookból kell kiválasztani.</p> <p>A relevánsnak ítélt vállalati értékeket és magatartásokat a vezető figyelembe veszi az átfogó teljesítményértékelés során.</p> <p>A stratégiai felelősséggel rendelkező vezetőknek, szerepüknek megfelelően, a 2023-es célkitűzésében a következő teljesítménytervezőket vették figyelembe: Nettó bevételek; Nettó nyereség; Költségek (C/I és Opex); Szerves tőke előállítás; UniCredit Unlock Transformation; Győzzünk. A helyes úton. Együtt, (vállalati értékekkel, magatartással és megfelelési/kockázati kultúrával kapcsolatban). Az egyéb hosszútávú célok mellett (csak bizonyos populációra vonatkozóan): Fenntarthatóság (e.g. ESG üzleti penetráció, DE&I ambíciók, Net-Zero kötelezettségvállalás), és RoTE CET1-gyel.</p> <p>Kiválasztott személyek, nevezetesen a vezérigazgató, a Csoport Végrehajtó Bizottságának tagjai és a GEC-tagoknak közvetlenül beszámoló vezetők (a továbbiakban: „GEC-1”) számára az ösztönző programot („Fenntartható Teljesítményterv”) úgy alakították ki, hogy a lehető legjobban támogassa a Stratégiai Terv éves megvalósítását, miközben biztosítja, hogy az elért eredmények idővel fenntarthatóak legyenek hosszú távú teljesítményfeltételek révén, figyelembe véve a Stratégiai Terv jelentős transzformációs erőfeszítéseit.</p> <p>A „Fenntartható Teljesítménytervben” a bónusz 60%-a halasztott, és további hosszú távú teljesítményfeltételek hatálya alá tartozik, amelyek módosítják (-100%-ról +20%-ra) a halasztott bónuszt, amelyet az egyéni 2025-ös teljesítményértékelés alapján határoznak meg.</p>
	2. Áttekintés arról, hogy az egyéni változó javadalmazás összegei hogyan függenek össze az intézményi és az egyéni teljesítménnyel.	<p>Az egyéni változó javadalmazást elsősorban a Csoportszintű teljesítmény határozza meg, a rendelkezésre álló bónusz pool nagyságának meghatározása tekintetében (minél nagyobb a csoport jövedelmezőségi szintje, annál magasabb a rendelkezésre álló bónusz pool), másodsorban pedig az egyéni teljesítmény az egyéni teljesítményeket figyelembe véve (minél magasabb az egyéni teljesítményértékelés, annál magasabb az egyéneknek ítélt változó javadalmazás).</p> <p>A bónusz pool felfelé/lefelé módosítható az általános „teljesítmény minősége” alapján, hogy biztosítsuk a kockázatvállalási hajlandóság keretrendszerrel való összhangot, valamint a csoport és ország/divízió eredményeinek gazdasági fenntarthatóságát az idő múlásával. A módszertan a Kockázatkezelés által elvégzett értékelést irányozza elő meghatározott dashboardok alapján csoport- és helyi szinten.</p>

	3. A megítélt különböző típusú instrumentumok – többek között részvények, azokkal egyenértékű tulajdoni részesedések, opciók és egyéb instrumentumok – közötti egyensúly meghatározásához használt kritériumokra vonatkozó információk.	Az egyéni bónusz 60%-os részvényekből áll a vezérigazgató, vezérigazgató helyettes és igazgatótanácsi tagok esetében, valamint 50%-os készpénzből és 50%-os részvényből a többi azonosított munkavállaló számára. A kifizetés legfeljebb 6 évre szól, biztosítva a részvényesek érdekeihez való igazodást, valamint a malus és a visszakövetelés feltételeit, ahogyan jogilag kivitelezhető. A részvények és a készpénz egyensúlyát az erre vonatkozó speciális szabályozási követelmények határozzák meg.
	4. Információ azokról az intézkedésekről, amelyeket az intézmény a változó javadalmazás korrekciója céljából végrehajt abban az esetben, ha gyengék a teljesítménymérőszámok, beleértve az intézmény »gyenge« teljesítménymérőszámok meghatározására vonatkozó kritériumait.	Az ösztönző rendszer módszertana konkrét „belépési feltételeket” ír elő mind csoport, mind ország/divízió szinten, amelyek hatással vannak a bónusz pool méretére. A belépési feltételek csoportszintű értékelése először, majd helyi szinten (a gyenge teljesítménymutatóktól függően is) három lehetséges forgatókönyvet határoz meg, amelyek lehetővé teszik az egyes bónusz clusterok növelését, csökkentését vagy törlését. A. Ha a tőke vagy a likviditás „belépési feltételei” nem teljesülnek csoportszinten, a malus feltétel aktiválódik, és a zéró faktor alkalmazását váltja ki mind a tárgyévi bónusz, mind a korábbi évek halasztásánál. A többi munkavállaló esetében jelentős csökkentést alkalmazunk. B. Abban az esetben, ha csak a jövedelmezőségi belépési feltételek nem teljesülnek csoportszinten, a kapu „részben nyitva van”, és egy csökkentett bónuszpool forgatókönyv aktiválódik, ami 50%-os csökkenést eredményez a csoport és helyi szinten azonosított munkavállalói számára mind a tárgyévi bónusz, mind a korábbi évek halasztásai esetében. A többi munkavállaló esetében jelentős csökkentést alkalmazunk. C. Abban az esetben, ha a csoportszintű belépési feltételek teljesülnek, a kapu „teljesen nyitva van”, vagyis a bónuszpool teljes mértékben megerősíthető, vagy akár növelhető is, pozitív teljesítmény esetén a kockázati és fenntarthatósági mérőszámok alapján. Az egyes évek belépési feltételei a következőképpen működnek: ex ante malus az adott évi halasztott kifizetésekre, és amennyiben a belépési feltételek csoport- és helyi szinten sem teljesülnek, aktiválva a zéró faktort, a halasztások törlésre kerülnek.
(f) Annak ismertetése, hogy az intézmény milyen módon kívánja a javadalmazást a hosszú távú teljesítményhez igazítani. A nyilvánosságra hozatalnak tartalmaznia kell a következőket:		
	1. Az intézmény halasztott javadalmazásra, az instrumentumokban történő kifizetésre, a visszatartási időszakokra és a változó javadalmazás megvalósítására vonatkozó politikájának áttekintése, beleértve azt is, ha eltér a különböző munkavállalók vagy munkavállalói kategóriák esetében.	A csoportos ösztönzőrendszer kifizetési struktúrájára való hivatkozással az azonosított munkavállalók csoportja három klaszterbe sorolódik, a pozíció és a kompenzáció kombinált megközelítésével: - vezérigazgató, vezérigazgató helyettes esetében 6 éves halasztási konstrukciókat alkalmaznak, amelyek összesen 6 éves kifizetési struktúrából állnak; - a többi felső vezetés (igazgatósági tagok kivéve vezérigazgató, vezérigazgató) esetében 6 éves halasztási konstrukciót alkalmaznak, amely összesen 6 éves kifizetési struktúrából áll; 126 millió Ft feletti változó javadalmazás esetén magasabb halasztási százalékokat alkalmazunk - egyéb azonosított munkavállalók esetében 5 éves halasztási konstrukciót alkalmaznak, amely összesen 5 éves kifizetési struktúrából áll; 126 millió Ft feletti változó javadalmazás esetén magasabb halasztási százalékokat alkalmazunk. Az ösztönzők kifizetése előre és halasztott részletekben, készpénzben vagy UniCredit törzsrészvényekben vagy fantomrészvényekben történik, több éves időszakra. Minden részvényrészletre 1 éves tartási időszak vonatkozik mind az upfront, mind a halasztott részvényekre, amint azt a rendelet előírja. Valamennyi részletre visszakövetelési feltételek vonatkoznak, amint azt jogilag kikényszeríthető.
	2. Az intézmény utólagos kiigazításra vonatkozó kritériumai (malus halasztás alatt és visszakövetelés megvalósítás után, ha a nemzeti jog engedélyezi).	Malus és visszaigénylési mechanizmusok alkalmazhatók a referencia-időszakban (teljesítési időszak) elfogadott magatartások ellenőrzése esetén, amelyre a munkavállaló: - csalárd magatartással vagy súlyos gondatlansággal hozzájárult ahhoz, hogy a Csoport jelentős pénzügyi veszteséget szenvedjen el, vagy magatartásával negatív hatást gyakorolt a kockázati profilra vagy más szabályozói követelményekre a Csoport vagy ország/divízió szintjén; - olyan kötelességszegést követett el és/vagy nem tette meg az elvárt intézkedéseket, amelyek a Csoport vagy az ország/divízió jó hírnevének jelentős sérelméhez járultak hozzá, vagy amelyeket a Hatóság fegyelmi intézkedés alá vont; - a referencia-időszakban csalárd magatartás miatt tervezett fegyelmi intézkedések és kezdeményezések alanya, vagy súlyos gondatlanság jellemezte; - megsértette a TUB 26. és 53. cikkében foglalt követelményeket, adott esetben, vagy a javadalmazási és ösztönzési rendszerre vonatkozó kötelezettségeket. Malus mechanizmusokat alkalmaznak a ténylegesen vállalt vagy elért kockázatok nettó teljesítményének, a mérleghez és a likviditási helyzethez kapcsolódó teljesítménynek a figyelembevételére is.

<p>3. Adott esetben az azonosított munkavállalók számára előírható részesedési követelmények.</p>	<p>A részvénytulajdonra vonatkozó iránymutatások minimális szintet határoznak meg a vállalati részvénytulajdonra vonatkozóan az illetékes vezetők számára, amelyek célja, hogy a vezetői érdekeket a részvényesek érdekeihez igazítsák azáltal, hogy megfelelő szintű személyes befektetést biztosítanak az UniCredit részvényekbe idővel.</p> <p>Az Igazgatóság 2011 végén jóváhagyta a vezérigazgatóra, a vezérigazgatói és vezérigazgató-helyettesi pozíciókra (ha vannak ilyenek) vonatkozó részvénytulajdonosi irányleveket, 2023-tól kezdődően a jelenleg érvényben lévő szervezeti struktúrának megfelelően a részvénytulajdonra vonatkozó iránymutatások vonatkoznak a Group Executive Committee (GEC) és nekük riportáló GEC-1:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 3 x éves alapjövedelem Group CEO; - 1,5 x éves alapjövedelem GEC tagok - 0,5 x éves alapjövedelem GEC-1, vezetői felelősséggel <p>A megállapított szinteket általában az iránylev hatálya alá tartozó, fent jelzett vezetői kategóriákba való kinevezéstől számított öt éven belül el kell érni és a pozíció betöltésének végéig fenntartani. A részvénytulajdonosok részvény szintjének elérését arányos megközelítéssel kell megvalósítani 5 éves időszak alatt, a minimális összeg biztosításával.</p> <p>Az érintett vezetőkől elvárják továbbá, hogy tartózkodjanak olyan programok vagy megállapodások megkötésétől, amelyek kifejezetten védik az ösztönző programok keretében odaítélt befektetések értékét (ügynevezett „fedezeti ügylet”).</p> <p>Az ilyen záradékok minden vonatkozó ösztönző tervben megtalálhatók, és minden kedvezményezettre vonatkoznak, mivel az ilyen rendszerekben való részvétel aláássa a kockázat korlátozásának célját.</p> <p>A részvénytulajdonlási iránylevek megsértésének bármely formája, valamint a fedezeti ügylet bármilyen formája a csoport compliance irányleveinek megsértésének minősül, és az érvényesíthető szabályokban, rendelkezésekben és eljárásokban előírt következményekkel jár.</p>
<p>(g)A CRR 450. cikke (1) bekezdésének f) pontjával összhangban a változó összetevőt is tartalmazó javadalmazás és az esetleges egyéb, nem pénzbeli juttatások fő paraméterei és logikai alapja. A nyilvánosságra hozatalnak tartalmaznia kell a következőket:</p>	
<p>1.Információ a javadalmazás változó összetevőinek meghatározásához használt egyedi teljesítménymutatókról, valamint a megítélt különböző típusú instrumentumok – többek között részvények, egyenértékű tulajdoni részesedések, részvényhez kapcsolt eszközök, egyenértékű készpénz-helyettesítő fizetési eszközök, opciók és egyéb instrumentumok – közötti egyensúly meghatározásához használt kritériumokról.</p>	<p>A javadalmazás változó összetevőjét elsősorban a működési EVA határozza meg, mint az operatív teljesítmény teljesítménymutatója.</p> <p>A Csoportos Ösztönzési Rendszer kiegyensúlyozott struktúrát biztosít az előzetes (a teljesítményértékelés pillanatát követő) és a halasztott kifizetések közül, készpénzben és/vagy részvényekben az azonosított munkavállalók számára.</p> <p>A részvénykifizetések elosztása során figyelembe veszik a részvénytulajdonosi időszakok alkalmazására vonatkozó hatályos szabályozási követelményeket.</p> <p>Csoport és helyi azonosított munkavállalók esetében az éves változó javadalmazást el kell halasztani, ha:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 17 500 000 HUF felett van, ill - a teljes éves javadalmazás több mint egyharmadát teszi ki. <p>E küszöbérték alatt a vonatkozó szabályozások szerint nem alkalmazunk halasztási mechanizmusokat.</p> <p>Az egyéni bónusz 60%-os részvényekből áll a vezérigazgató, vezérigazgató helyettes és igazgatótanácsi tagok számára, valamint 50%-os készpénzből és 50%-os részvényekből a többi csoport és helyi azonosított munkavállaló számára. A kifizetés legfeljebb hat évre szól, biztosítva a részvényesek érdekeihez való igazodást, valamint a jogilag kikényszeríthető malus és visszakövetelés feltételeit.</p> <p>A részvények és a készpénz egyensúlyát az erre vonatkozó speciális szabályozási követelmények határozzák meg.</p>
<p>(h) Ha az érintett tagállam vagy az illetékes hatóság kéri, a vezető testület vagy a felső vezetés minden tagjának teljes javadalmazása.</p>	
<p>Helyi szabályozás miatt csak összesített szinten szükséges közzétenni.</p>	
<p>(i) A CRR 450. cikke (1) bekezdésének k) pontjával összhangban arra vonatkozó információ, hogy az intézmény él-e a CRD 94. cikkének (3) bekezdésében meghatározott eltéréssel.</p>	
<p>1. E pont alkalmazásában az ilyen eltéréssel élő intézményeknek fel kell tüntetniük, hogy ez a CRD 94. cikke (3) bekezdésének a) és/vagy b) pontja alapján történik-e. Azt is jelezniük kell, hogy mely javadalmazási elvre vonatkozóan alkalmazzák az eltérést/eltéréseket, meg kell adniuk az eltérésből/eltérésekből részesülő munkavállalók számát és azok teljes javadalmazását, rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban.</p>	<p>Nincs eltérés</p>
<p>(j)A 450. cikk (2) bekezdésével összhangban a nagy méretű szervezeteknek nyilvánosságra kell hozniuk a kollektív vezető testületük javadalmazására vonatkozó számszerűsített információkat, megkülönböztetve az ügyvezető és nem ügyvezető tagokat.</p>	
<p>Jelen Pillár 3 közzététel REM1, REM3, REM5 tábláiban található</p>	

16. A tőkeáttételi mutató nyilvánosságra hozatala (451. cikk)

16.1 A bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt, kivezetett tételek összege

Bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt, kivezetett tételeink nincsenek.

16.2 A túlzott tőkeáttételi kockázat kezelésére használt eljárások

A Bank a tőkeáttételi mutatóját negyedévente monitorozza, hogy a mutató eléri-e a RAF (Risk Appetite Framework) keretében meghatározott target (célérték) / trigger (korai figyelmeztető szint) / limit (intézkedési szint) értékeket. Amennyiben a mutató eléri a korai figyelmeztető szintet, a Bank lépéseket tesz a tőkeáttételi mutató nagyságából származó kockázatok kezelésére.

16.3 Azon tényezők leírása, amelyek hatással voltak a tőkeáttételi mutatóra abban az időszakban, amelyre a nyilvánosságra hozott tőkeáttételi mutató vonatkozik.

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. konszolidált tőkeáttételi mutatója a 2024. év végi 7,83%-os értékről 2025. év végére 8,08%-ra változott.

A Jelzálogbank tőkeáttételi mutatója a 2024. év végi 15,81%-os értékről 2025. év végére 7,31%-ra változott, elsősorban az előző évek eredménytartalékának terhére teljesített extra osztalékfizetés következtében.

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. egyedi tőkeáttételi mutatója a 2024-es év végi 7,75%-os értékről 8,00%-ra változott 2025. év végére.

A tőkeáttételi mutató értéke mindkét intézmény esetében stabil tőkehelyzetet mutat, mivel a mutatók értéke jelentősen meghaladja a szabályozó által elvárt szintet.

17. A hitelkockázat belső minősítésen alapuló módszerének alkalmazása a hitelkockázatra (452. cikk)

17.1 Az illetékes hatóság engedélye a módszer alkalmazására vagy az áttérésre

A Bank 2011. július 1-jén szerzett engedélyt az alap IRB módszer alkalmazására az alábbi portfóliók esetén:

- magyarországi közép- és nagyvállalkozások
- multinacionális nagyvállalatok
- kereskedelmi bankok

Az IRB módszer további portfóliókra való bevezetését az UniCredit Csoport egyelőre felfüggesztette, új ütemterv kialakítása folyamatban van.

17.2 A belső minősítési rendszerek szerkezete, valamint a belső és külső minősítések közti kapcsolat

A Bank a következő kitétségi kategóriákban alkalmaz belső minősítési rendszereket a kockázat mérésére.

IRB módszerrel kezelt kitétségi osztályok, illetve azok egyes alportfóliói	Közép- és nagyvállalati rating modell	Multinacionális vállalati rating modell	Banki rating modell
Hitelintézet és befektetési vállalkozás			X
Vállalkozás			
Nagyvállalat	X	X	
Kis- és középvállalat	X		

A Bank által alkalmazott minősítési rendszerek az UniCredit Csoport általános irányelveit figyelembe véve és a magyarországi szabályozással összhangban kerültek kialakításra. A minősítések megállapítása elektronikus rendszerekben történik. A közép- és nagyvállalati rating modell validációját a modell fejlesztéséért felelős kockázati területtől független helyi csapat végzi a csoportszintű validáció minőségbiztosítása mellett a csoportszintű validációs irányelvekkel összhangban éves gyakorisággal. A csoportszintű multinacionális vállalati rating modell és a banki rating modellek validációját a modell fejlesztéséért felelős kockázati területtől független csoportszintű központi validációs terület végzi el a csoportszintű validációs irányelvekkel összhangban éves gyakorisággal.

A hitelkockázati modellek fejlesztésére, validációjára és alkalmazására vonatkozó belső eljárásoknak és szabályozó elvárásoknak való megfelelést rendszeresen vizsgálja a helyi és a központi belső ellenőrzés is. A bank minden kockázattal való ügylettel rendelkező ügyfelet saját minősítő rendszere alapján értékeli, még akkor is, ha külső rating rendelkezésre áll. A Bank kizárólag a Standard & Poor's, Moody's, Fitch Ratings hitelminősítők külső ratingjeit használja. Amennyiben az ügyfél külső ratinggel rendelkezik – különösen akkor, ha a ratingelést végző intézmény szélesebb körű információkkal bír –, akkor az ügyfél minősítése a külső rating figyelembevételével módosítható.

17.3 A belső becsléseknek a kockázattal súlyozott kitétség érték meghatározásán kívüli alkalmazása

A belső becslések keretében meghatározott kockázati paramétereket a Bank nemcsak a tőkekövetelmény számítására állítja elő, hanem ezek használata jelentős szerepet tölt be, azaz beépül a belső banki folyamatokba is.

A vállalati hitelezési folyamat alábbi elemeit érintik a minősítési eredmények:

- hitelelőterjesztés,
- jóváhagyási szintek,
- fedezeti struktúra/fedezettség,
- árazás (árazási stratégia),
- monitoring és review,
- értékvesztés képzés (IFRS 9).
- ágazati és ügyféllimitek

17.4 A hitelkockázat-mérséklés kezelésére és elismerésére alkalmazott folyamat

A Bank hitelezéskockázat-mérséklésre a tőkekövetelmény-számítás során a pénzügyi biztosítékok tekintetében a biztosítékok átfogó módszerét használja, a törvényben meghatározott volatilitási korrekciós tényezők alkalmazásával. Garanciák beszámítása az egyszerű helyettesítési módszerrel történik. Hitelderivatíva ügyleteket a Bank továbbra sem köt.

17.5 A minősítési rendszerek kontroll mechanizmusai

A Bank a belső minősítésen alapuló módszer alkalmazásához szükséges vállalatirányítási és ellenőrzési követelményeknek a belső minősítés szerint kezelt kitétségek tekintetében megfelel, amelyet a Bank az IRB-engedélyt megelőző felügyeleti validáció során igazolt, beleértve a függetlenség és az elszámoltathatóság ismertetését, valamint a minősítési rendszerek felülvizsgálatát is.

17.6 A belső minősítési folyamatok leírása

A Bank külön minősítési rendszereket alkalmaz a hitelintézetekre, a nagyvállalatokra és a közepes méretű vállalatokra. A minősítő rendszerek számszerűsíthető és nem számszerűsíthető szempontokat értékelnek, de az ügyfél végső minősítését figyelmeztető jelek, szakértői felülbírálati okok és csoportkapcsolatok módosíthatják.

A rating megállapítása minden esetben a négy szem elvének megfelelően történik, az üzleti terület által elkészített ratinget a Kockázatkezelés ellenőrzi és jogosult jóváhagyni. Az ügyfélrating aktualitását az ügyfélmenedzser és a kockázatkezelő biztosítja. A bonitásreleváns adatok és információk változása mindig új ratingmegállapítási folyamatot indít el.

A következő modellek a hitelintézettel vagy befektetés vállalkozással, valamint a vállalkozással szembeni kitétség osztályba tartozó ügyfelek minősítésére szolgálnak.

Bank ratingmodell

A kereskedelmi bankokkal szembeni kitétségek esetén ügyfélminősítésre az UniCredit Csoport szinten kifejlesztett banki rating modell alkalmazandó. A minősítő rendszer a kvantitatív, kvalitatív és országhoz tartozó kritériumok kombinációján alapuló statisztikai modell. A minősítés eredménye egy 16 tagú skálán jelenik meg. Az egyes kategóriák megfeleltethetők a Standard&Poor's külső hitelminősítő minősítéseinek.

A rating megállapításának felelőssége az ügyfélkapcsolattól függően UniCredit Csoport vagy Bank Austria felelősségi körébe tartozik. A Bank a minősítésben közvetlenül nem vesz részt.

Multinacionális vállalati ratingmodell

UniCredit Csoport által kifejlesztett és csoport szinten használt minősítő rendszer vállalkozások esetében, amennyiben a vállalat konszolidált (vagy ha az nem létezik, akkor egyedi) beszámolója alapján az árbevétele az 500 millió euró árbevételt meghaladja. A minősítő rendszer kvantitatív és kvalitatív elemek kombinációján alapuló statisztikai modell. A banki ratingmodellhez hasonlóan a minősítés eredménye itt is egy 18 tagú skálán jelenik meg, ahol az egyes kategóriák megfeleltethetők a Standard&Poor's külső hitelminősítő minősítéseinek.

Az ügyfélminősítést az UniCredit csoporton belül az ügyfélcsoportért felelős leánybankban végzik.

Közép- és nagyvállalat ratingmodell

A helyi ratingmodell a magyarországi székhellyel rendelkező, kettős könyvvitelt vezető vállalkozások esetén használatos, amennyiben a vállalat egyedi vagy konszolidált éves nettó árbevétele két egymást követő évben a 500 millió forintot meghaladja, de nem éri el az 500 millió eurót. A modell pénzügyi, minőségi és viselkedési modulból épül fel. A pénzügyi modul az ügyfél pénzügyi adatainak értékelésén alapul, melyek statisztikai alapon megbecsültek. A minőségi modul a vállalkozást az üzleti környezet és az üzleti modell szervezeti hatékonyságának szempontjából értékeli olyan tényezőket („soft facts”) figyelembe véve, amelyek nem szerepelnek a múltbeli pénzügyi adatokban. A viselkedési modul segítségével azon ügyfeleink viselkedési jellemzőit értékeljük, akik legalább egy éve ügyfeleink.

A mérleg-, a minőségi és viselkedési modulok eredményei összekombinálásra kerülnek, mely figyelmeztető jelek, illetve negatív információk fellépésekor kötelezően lerontásra kerül a belső szabályzatban rögzített módon. A végső ügyfélminősítést egyéb felülbírálati (overruling) okok és tulajdonosi kapcsolatok vagy gazdasági függések módosíthatják.

Az egyedi ügyfélratinget az ügyfélmenedzser a kockázatkezelő felé előterjeszti (előterjesztett rating).

A rating skála 10 rating osztályból áll, és összesen 26 rating kategóriát tartalmaz, amelyből 23 a teljesítő (performing), 3 pedig a definíció szerint nemteljesítési (default) kategóriába sorolandó cégek megjelölésére szolgál.

Részesedések

A részesedések kitettségi osztály esetén a Bank a kockázattal súlyozott kitettség értékének számításához az egyszerű súlyozásos módszert alkalmazza.

17.7 Azon tényezők leírása, amelyek az előző időszakban a várható veszteség alakulását befolyásolták

2025-ben az alábbi fő módszertani változások történtek:

- Stage besorolási modell átfogó felülvizsgálatra került az év folyamán
- Egyedi értévesztésképzés módszertanának frissítése az ügyfél pénzáram figyelembevételére vonatkozóan
- Klíma és környezeti kockázatokhoz kapcsolódóan az átállási kockázat, valamint a fizikai kockázat frissítésre került az értékvesztési modellben
- Az előretekintő információkkal kapcsolatos makro- és kockázati paraméterek frissítésre kerültek.

A fentiek mellett az értékvesztés elszámolása a jogszabályi előírások és felügyeleti elvárások alapján történt.

18. A hitelkockázat-mérséklési technikák alkalmazása (453. cikk)

18.1 A mérlegen belüli és kívüli nettósításra alkalmazott szabályok és eljárások

A tőkekövetelmény, illetve a belső limitkezeléshez használt kitettség számítása során a szerződéses nettósítás kockázatmérséklésként ismerhető el, melynek feltételeit a CRR tartalmazza. A Bank ezeknek a feltételeknek megfelelő, és jellemzően mérlegen kívüli nettósítást alkalmaz a partnerkockázat csökkentésére. Így ügyféltípustól függően ISDA vagy helyi treasury keretszerződés kerül megkötésre. A Piaci kockázatkezelés meggyőződik a nettósítható ügyfelek köréről, majd elvégzi a nettósítás beállítását a Legal Database-be. Mind a belső limitkezeléshez, mind pedig a tőkekövetelmény számításához használt rendszer erre épül.

A Jogi Főosztály évente, illetve jogszabályváltozás esetén felülvizsgálja, és újra kiad egy írásos jogi szakvéleményt a szerződéses nettósítási megállapodások érvényességéről és érvényesíthetőségéről.

A Bank a mérlegen belüli nettósítást is alkalmazza, mint kockázatmérséklő eszköz.

18.2 A biztosítékok értékelésére és kezelésére vonatkozó szabályok és eljárások

Aktív és egyes mérlegen kívüli (kockázatvállalást megtestesítő) ügyleteivel kapcsolatos szerződéseiben a Bank kockázatainak mérséklésére és a hitelek megtérülésének biztosítása érdekében biztosítékok nyújtását írja elő ügyfelei számára.

A Bank által elfogadott, kockázatvállalást megtestesítő ügyletei fedezetéül szolgáló biztosítékok értékelésének elveit és módszereit, a biztosítékokat érintő jogi kikötéseket és monitoring elveket a hazai jogi környezettel és az UniCredit csoportszintű kockázatcsökkentő technikákkal harmonizáló belső szabályzat rögzíti.

A biztosítékoknak jogilag kötelező érvényűnek és behajthatónak, valamint időben likvidálhatónak, közvetlenül hozzáférhetőnek kell lenniük. Az érvényesíthetőség követelménye biztosításának érdekében a Jogi Főosztály évente elvégzi a biztosítéki szerződésminták felülvizsgálatát. A biztosítékok kikötésére a Bank szabványosított biztosítéki szerződéseket alkalmaz, egyedi biztosítéki szerződések aláírására a Bank jogászainak jogvéleményével, vagy a Bank által elfogadott külső jogi iroda által készített egyedi jogvélemény alapján kerülhet sor.

A Bank által alkalmazott biztosítéki szerződések lehetővé teszik, hogy az adós nemteljesítése, fizetéseképtelensége vagy csődje esetén a Bank megtarthassa vagy likvidálhassa a biztosítékot, azaz közvetlenül kielégíthesse követelését, és hozzájusson a biztosíték ellenértékéhez elfogadható időn belül. A biztosítékokkal szembeni általános elvárása a Banknak, hogy a partner fizetési kockázatát (counterparty risk) és az országgkockázatot (country risk) is lefedjék. Kivételt képezhetnek ez alól bizonyos export-hitelbiztosítások, amelyek értékelésénél a lefedett kockázatok körét vizsgálni kell.

A Bank biztosítékokat csak azoknál a kockázatvállalási ügyleteknél vesz figyelembe, amelyekhez szerződésileg az ügyletekhez hozzárendelésre kerültek.

Általános elvként a Bank minden biztosítékot minden kockázatvállalási ügylet mögé hozzárendel (vagyis a keretbiztosítéki jelleg preferált a biztosítékok alapítása során, kivéve, ha ez a jelleg kifejezetten nem szolgálja a Bank érdekeit).

Adott ügylet(ek) biztosítéki rendszerének összhangban kell lennie az ügyfél bonításával, valamint az alapügylet típusával és futamidejével. Az adott kockázatvállalási kategóriánkénti ajánlott, minimális fedezettségre vonatkozó szabályokat belső szabályzatok írják elő. Egyes termékek, konstrukciók esetében a fedezettségre vonatkozó, külön szabályzatokban meghatározott előírásokat is figyelembe kell venni.

A hitelbírálat során a Bank beszerzi a fedezetek értékének megállapításához, érvényesíthetőségük vizsgálatához kapcsolódó dokumentumokat/okiratokat. A fedezetek értéke és az adós hitelminőségi besorolása közötti korreláció nem lehet magas.

A Bankban a kihelyezésről/kockázatvállalásról történő döntés, illetve a szerződés hatálybalépése előtt felülvizsgálatra kerül, hogy az adott vagyontárgy, vagyonértékű jog, kötelezettséget vállaló személy

- a) jogi szempontból létezik-e
- b) ténylegesen, fizikailag létezik-e
- c) vagyontárgyat a tulajdonosa, illetve az azzal együttesen rendelkezésre jogosult ajánlja-e fel
- d) kötelezettséget vállaló személy cselekvőképese-e és jogosult-e az adott jognyilatkozat tételére
- e) a biztosíték szabadon érvényesíthető-e.

A biztosítéki szerződésben rögzített biztosítékok meglétét (értékállóság, érvényesíthetőség), az adós fizetőképességét és a kötelezettségvállalás szerződés szerinti teljesítését a Bank a rendszeres monitoring keretében, illetve az éves felülvizsgálat során a hitel futamideje alatt folyamatosan ellenőrzi és értékeli.

Dologi biztosítékok esetén a biztosíték meglétét és értékét helyszíni szemle során, külön felhatalmazott értékelő szakember közreműködésével határozza meg a Bank. A fedezet értékelését végző személy a kockázatvállalásról szóló döntésben nem vehet részt. A fedezet értékelésekor alapul vett érték lehet a fedezet:

- a.) piaci értéke, ha van megbízható értékítéletet tükröző piaci ára,
- b.) a kockázatvállalási folyamattól független értékbecslő szakértő, vagyonértékelő által felülvizsgált általános értékelési eljárással, módszerrel meghatározott értéke, ha a fedezetnek nincs megbízható értékítéletet tükröző piaci ára,

A ciklikus ingatlanpiaci ingadozások hatásának csökkentése érdekében az ingatlanok fedezeti értékének meghatározására a property value (ingatlanérték=PV) szolgál, amely külön módszertan alapján kerül kiszámításra a forgalmi és a hitelbiztosítéki értékek felhasználásával.

A Bank értelmezésében a piaci ár kizárólag a Bank által elfogadott értékbecslő részéről meghatározott piaci (=forgalmi) érték lehet. Egyéb dolgok esetében piaci árnak minősül:

- a) lajstromozott eszközök (járművek, műtárgyak, hajók, repülőgépek) esetén az adott lista, katalógus szerinti érték;
- b) szakértői, vagyonértékelői értékbecslés;
- c) tőzsdén jegyzett termékek esetében az elismert tőzsdék egyikén jegyzett ár;
- d) nem tőzsdei alapanyag, félkész- és késztermék készletek esetében szakértői, vagyonértékelői értékbecslés.

Garancia vagy készfizető kezességvállalás, illetve óvadékba helyezett értékpapír esetén a fedezet értékelését a garancianyújtó vagy a készfizető kezes, illetve a kibocsátó minősítéséhez kell kapcsolni. Idegen pénzügyi intézménynél elhelyezett óvadék esetén a hitelintézet minősítését kell figyelembe venni, és gondoskodni kell az intézmény szabad limitének betérheléséről.

Ha a készfizető kezességvállalás, vagy a kezesség sajátosságait mutató garancia nem biztosítja a teljes kockázatvállalást, a további fedezetek értékelésénél figyelembe kell venni, hogy a garancia vagy a készfizető kezességvállalás érvényesítése esetén a további biztosítékból való megtérülésnél a garancianyújtó, illetve a készfizető kezességvállaló a hitelintézettel a követelés arányában osztozik.

Az egyes dologi biztosítéktípusok értékelésére meghatározott elfogadási értékek alapvetően Magyarország területén fellelhető biztosítékokra vonatkoznak. Európai Unión kívüli személyi biztosíték esetén külföldi jogvélemény beszerzése szükséges a nyilatkozat érvényesíthetőségére vonatkozóan.

Biztosítékok értékelésével kapcsolatban a Bank a következő levonásokat (haircut) alkalmazza:

- Biztosítéki levonás (collateral haircut): a piaci értékben az adott biztosíték Bank által történő realizálása során bekövetkező, várható veszteséget jelenti.
- Árfolyamkockázati levonás (currency mismatch haircut): devizanem eltérés áll fenn, ha a kockázatvállalás, a biztosítékra terhelt összeg (zálogjog) és az adott biztosíték likvid piacának devizaneme vagy a három tényező közül kettő eltér egymástól. A biztosítékok devizanemének alapvetően összhangban kell lenniük a kockázatvállalás devizanemével.
- Lejárat levonás (maturity mismatch haircut): A biztosítékoknak a kockázatvállalás teljes futamideje alatt fenn kell állnia. Lejárat eltérésről (maturity mismatching) beszélünk, ha a biztosíték, biztosítéki szerződés futamideje rövidebb, mint a kötelezettségvállalási szerződésé.

18.3 A biztosítékok fő típusainak leírása

1) Előre rendelkezésre bocsátott fedezetek: jellegüket tekintve olyan fedezetek, amelyeknél az intézmény a kockázati esemény bekövetkeztekor a fedezet tárgyát képező eszközt megszerezheti, illetőleg annak értékesítéséből származó pénzüsszegekből kielégítést kereshet. Az előre rendelkezésre bocsátott fedezet likvid, értéke stabil kell, hogy legyen.

- Pénzügyi biztosítékok
- Tárgyi biztosítékok
- Engedményezések
- Biztosítások

2) Előre nem rendelkezésre bocsátott fedezetek: olyan kockázatsökkentési technikát jelentenek, ahol az intézmény a felektől független harmadik személy által fizetett összegből kereshet kielégítést a hitelesemény bekövetkeztekor. Előre nem rendelkezésre bocsátott fedezetek esetében a védelmet nyújtó fél megbízható és a szerződés jogi hatállyal bíró kell, hogy legyen.

- Közvetlen személyi biztosítékok
- Közvetett személyi biztosítékok
- Hitelderivatívák (A Bank az UniCredit Csoporton belül jelenleg nem jogosult önállóan hitelderivatíva ügyletek kötésére.)

A garanciák beszámítása során a Bank az egyszerű helyettesítéssel módszert használja. Az előre nem rendelkezésre bocsátott fedezetek befogadása előtt a jogszabályi előírásoknak megfelelően a Bank a belső szabályzataiban rögzítettek szerint minősíti a garanciát nyújtókat és kezességet vállalókat.

A helyi csoport egyes tagjai korlátozott tevékenységük okán a fenti kategóriák szűkebb körét alkalmazzák.

A Bank az alábbi fedezetnyújtóktól fogad el kezességet, garanciát:

- Központi kormányzatok és központi bankok
- Regionális kormányzatok és helyi önkormányzatok
- Multilaterális fejlesztési bankok és a szavatoló tőke számítás során 0% kockázati súllyal figyelembe vehető nemzetközi szervezetek
- Közszektorbeli intézmények, amelyekkel szembeni követelések a szavatoló tőke számítása során állammal vagy intézményeivel szembeni követelésnek számítanak
- Bankok
- Vállalkozások
- Magánszemélyek

18.4 A garantőrök és a hitel derivatíva partnerek főbb típusai és hitelképességük

A Bankcsoport nem alkalmaz hitel derivatívákat hitelkockázati fedezetként.

19. A működési kockázat sztenderdizált mérési módszerének alkalmazása (446. cikk)

Az UniCredit Csoport 2025. január 1-jétől (felváltva a korábban alkalmazott fejlett mérési módszert („AMA”)) a sztenderdizált mérési módszerrel („SMA”) számolja Pillér 1 alatt a működési kockázati tőkekövetelményét, összhangban a jogszabályok, a felügyeleti szervek, valamint a Csoport előírások által támasztott követelményekkel. Az SMA tőkeszámítás az adott évet megelőző 3 lezárt év könyvelésében szereplő bevételi adatokon alapszik (Üzleti mutató). Ennek következtében 2025 első negyedévében a banki működési kockázati tőkekövetelmény 21,39 mrd HUF volt, ami 31,8%-kal emelkedett 2024 negyedik negyedévéhez képest, amikor a banki AMA tőkekövetelmény 16,23 mrd HUF volt.

20. A piaci kockázati belső modell alkalmazása (455. cikk)

A Bankcsoport nem alkalmaz piaci kockázati belső modellt.

21. A Környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok (ESG-kockázatok) nyilvánosságra hozatala (449a. cikk)

UniCredit Group döntése alapján a Fenntarthatósági jelentést (CSRD report) a csoport összesített group szinten teszi közzé, az egyes országok leányvállalatai, úgymint a magyarországi Bankcsoport, önállóan nem adnak ki CSRD jelentést. Az UniCredit Group Fenntarthatósági jelentését az alábbi internetes elérhetőségen tették közzé 2025. év végre vonatkozóan: [Financial Reports - UniCredit](#)

22. Kvantitatív információk nyilvánosságra hozatala ((EU) 2021/637. végrehajtási rendelet)

Jelen dokumentumban nem szereplő kvantitatív információkat az 1. számú melléklet tartalmazza. A kvantitatív információk az (EU) 2021/637. végrehajtási rendelet alapján készültek.