

Nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítése
2025. év

Tartalom

I. Nyilvánosságra hozatali politika	2
II. Főbb mérőszámok	3
III. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	5
IV. A környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok (ESG- kockázatok).....	6
IV.1 Környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kockázatokra vonatkozó minőségi információk.....	6
IV.1.1 Az ESG kockázatok üzleti stratégiába és folyamatokba való beépítése (a) (i) (ii)	6
IV.1.2 Az ESG kockázatok vállalatirányításba való beépítése (b) (i) (ii) (iii).....	10
IV.1.3 Az ESG kockázatok kezelése (c) (i) (ii) (iii)	11
IV.2 Egyszerűsített ESG-információk a kis és nem komplex intézmények és más nem jegyzett intézmények számára, amelyek mind az átmeneti, mind a fizikai kockázatot lefedik (1A sablon).....	12
Melléklet:	20

I. Nyilvánosságra hozatali politika

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. (a továbbiakban: Garantiqa) a 2025-ös üzleti évre vonatkozó nyilvánosságra hozatali követelmény teljesítésének a 2013. évi CCXXXVII. törvény 122. § és 123. § (továbbiakban Hpt.) és az 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról Nyolcadik részében foglaltak, valamint a Bizottság 2024/3172 és 2021/763 végrehajtási rendelete, valamint a 6/2022.(IV.22.), a 7/2022.(IV.22.) és az 1/2023.(I.13.) számú MNB ajánlások figyelembevételével tesz eleget.

A felügyeleti jogkörben eljáró Magyar Nemzeti Bank a 2021. március 9-én kelt értesítésében foglaltak szerint a Garantiqát az 575/2013/EU rendelet 4.cikk (1) bekezdés 145. pontja alapján kis méretű, nem összetett intézménynek minősítette, a besorolással szemben a Garantiqa nem emelt kifogást.

A Garantiqa, az 575/2013/EU rendelet Nyolcadik rész II. és III. cím szerinti információkat, a rendelet 433b. cikkének (2) bekezdésében foglaltak szerint a tőzsdén nem jegyzett kis méretű és nem összetett intézményekre meghatározott követelmények szerint hozza nyilvánosságra. A jogalkotó tartalmi egyszerűsítést vezetett be, így a nem közzétett, korábbi tartalmi elemek jogszabályi mentesség alapján maradnak el a 2025. évi közzététel során.

A Garantiqa a nyilvánosságra hozatali politikáját az általa folytatott üzleti tevékenység jellegével, összetettségével, kockázataival arányos módon alakította ki.

Az információk lényegessége tekintetében a Rendelet 432. cikk (1) és (2) bekezdése szerinti mentesítéssel nem élt, „nem lényeges, védett és bizalmas” információt nem definiált.

A Garantiqa az információkat évente egy alkalommal hozza nyilvánosságra. A Hpt. 122. § alapján a Felügyelet ennél gyakoribb közzétételt a Társaság részére nem írt elő.

A nyilvánosságra hozatali jelentést a Garantiqa legkésőbb minden tárgy évet követő év május 31-ig, a Közgyűlés által elfogadott, auditált éves beszámoló közzétételével egyidejűleg a honlapján teszi közzé.

II. Főbb mérőszámok

CRR 447. cikk

EU KM1 tábla – A fő mérőszámok

millió Ft-ban

		a	b	c	d	e
		T	T-1	T-2	T-3	T-4
	Rendelkezésre álló szavatolótőke (összegek)					
1	Elsődleges alapvető tőke (CET1)	183,865				151,110
2	Alapvető tőke (T1)	183,865				151,110
3	Tőke összesen	183,865				151,110
	Kockázattal súlyozott kitétséértékek					
4	Teljes kockázati kitétséérték	313,417				304,843
4a	Teljes kockázati kitétséérték küszöb előtt	-				-
	Tőke megfelelési mutatók (a kockázattal súlyozott kitétséérték százalékában)					
5	Elsődleges alapvető tőke megfelelési mutató (%)	58.66%				49.57%
5a	Nem alkalmazandó					
5b	Elsődleges alapvető tőke megfelelési mutató a tőke-küszöbérték alkalmazása nélküli teljes kockázati kitétséérték figyelembevételével (%)	-				-
6	T1 tőke megfelelési mutató (%)	58.66%				49.57%
6a	Nem alkalmazandó					
6b	Alapvetőtőke-megfelelési mutató a tőke-küszöbérték alkalmazása nélküli teljes kockázati kitétséérték figyelembevételével (%)	-				-
7	Teljestőke-megfelelési mutató (%)	58.66%				49.57%
7a	Nem alkalmazandó					
7b	Teljestőke-megfelelési mutató a tőke-küszöbérték alkalmazása nélküli teljes kockázati kitétséérték figyelembevételével (%)	-				-
	A túlzott tőkeáttétel kockázatától eltérő kockázatok kezelését célzó kiegészítő szavatolótőke-követelmény (a kockázattal súlyozott kitétséérték százalékában)					
EU 7d	A túlzott tőkeáttétel kockázatától eltérő kockázatok kezelését célzó kiegészítő szavatolótőke-követelmény (%)	0.92%				0.85%
EU 7e	ebből: CET1 tőkekövetelmény-mutató (százalékpont)	0.52%				0.48%
EU 7f	ebből: T1 tőkekövetelmény-mutató (százalékpont)	0.69%				0.64%
EU 7g	Teljes SREP-tőkekövetelmény (%)	8.92%				8.85%
	Kombinált pufferkövetelmény és teljes tőkekövetelmény (a kockázattal súlyozott kitétséérték százalékában)					
8	Tőkefenntartási puffer (%)	2.50%				2.50%
EU 8a	A tagállamok szintjén azonosított makroprudenciális vagy rendszerkockázatokra képzett tőkefenntartási puffer	-				-
9	Intézményspecifikus anticiklikus tőkepuffer (%)	1.00%				0.50%

EU 9a	Rendszerkockázati tőkepuffer (%)	-				-
10	Globálisan rendszerszinten jelentős intézményekre vonatkozó tőkepuffer (%)	-				-
EU 10a	Egyéb rendszerszinten jelentős intézményekre vonatkozó tőkepuffer (%)	-				-
11	Kombinált pufferkövetelmény (%)	3.50%				3.00%
EU 11a	Teljes tőkekövetelmény (%)	12.42%				11.85%
12	CET1 a teljes SREP-követelmény teljesítése után (%)	5.02%				4.98%
Tőkeáttételi mutató						
13	Teljes kitettségi mérték	2,924,343				2,712,187
14	Tőkeáttételi mutató (%)	6.29%				5.57%
A túlzott tőkeáttétel kockázatának kezelését célzó kiegészítő szavatolótőke-követelmény (a teljes kitettségi mérték százalékában)						
EU 14a	A túlzott tőkeáttétel kockázatának kezelését célzó kiegészítő szavatolótőke-követelmény (%)					
EU 14b	ebből: CET1 tőkekövetelmény-mutató (százalékpont)					
EU 14c	Teljes SREP tőkeáttételmutató-követelmény (%)					
Tőkeáttételi mutató és együttes tőkeáttételmutató-követelmény (a teljes kitettségi mérték százalékában)						
EU 14d	Tőkeáttételmutató-pufferre vonatkozó követelmény (%)					
EU 14e	Együttes tőkeáttételmutató-követelmény (%)					
Likviditásfedezeti ráta						
15	Magas minőségű likvid eszközök (HQLA) összesen (súlyozott érték – átlag)	178,452				165,010
EU 16a	Készpénzkiáramlások – Teljes súlyozott érték	1,193				646
EU 16b	Készpénzbeáramlások – Teljes súlyozott érték	6,368				7,027
16	Nettó készpénzkiáramlások összesen (korrigált érték)	298				161
17	Likviditásfedezeti ráta (%)	59840.02%				102213.66%
Nettó stabil forrásellátottsági ráta						
18	Rendelkezésre álló stabil források összesen	186,699				142,964
19	Előírt stabil források összesen	10,264				10,775
20	Nettó stabil forrásellátottsági ráta (%)	1818.91%				1326.80%

A Garantiqa saját tőkéje kizárólagosan elsődleges tőkeelemekből áll.

A Garantiqa az IFRS9 nemzetközi pénzügyi beszámolási standard bevezetésének szavatoló tőkére gyakorolt hatása enyhítésére az 575/2013/EU rendelet 468. cikkben foglaltakat nem alkalmazza.

A túlzott tőkeáttétel kockázatára végleges megoldást a Hpt. 2022.08.06-án hatályba lépett módosítása jelentett. A Garantiqa a törvény 103.§-ában foglalt feltételeknek való megfelelés alapján kérte, majd a Felügyelet 2022.08.30-i határozatával engedélyezte is, hogy a Garantiqa

mentesüljön az 575/2013/EU rendeletben a tőkeáttételi mutatóra, valamint a túlzott tőkeáttételi kockázat azonosítására, kezelésére és ellenőrzésére vonatkozó rendelkezések alól.

A Garantiqa nagykockázati kitettséget nem vállalt.

A Garantiqának leányvállalata nincs, ebből adódóan az anya- és leányvállalatai közötti kötelezettségek visszafizetésének, a szavatoló tőke átadásának gyakorlati vagy jogi kérdései a Garantiqa esetében nem relevánsak.

A Garantiqa jegyzett tőkéje az adatszolgáltatás időszakában nem változott. Saját tőkéjének szerkezete jól áttekinthető, Jegyzett tőkéből, Tőketartalékból és Eredménytartalékból áll. Nem tartalmaz kiegészítő és járulékos elemeket. A tárgyévi Adózott eredményt (amíg pozitív) csak az auditált adatokra alapozott számításnál vesszük figyelembe. A saját tőke elemei közül az eredménytartalékot az alapítás óta eltelt évek üzleti eredménye alakítja, mivel a Társaság az Alapszabály szerint nem fizet osztalékot, és az üzleti év adózott eredményét, a teljes átfogó jövedelmet eredménytartalékba helyezi. A saját tőke meghatározó elemét jelentő eredmény alakulását döntően befolyásolta a tárgyidőszaki jelentős díj- és jutalékbevételek növekedése.

A szavatoló tőke megállapítása során a saját tőkét csökkenti az immateriális javak könyv szerinti értéke, további csökkentő tényező a nemteljesítő mérlegen belüli és mérlegen kívüli kitettségek fedezetlen része. Más eltérítő tényező a Garantiqa Hitelgarancia Zrt-nél jelenleg nincs.

A CRR által előírt szabályozói minimum tőkekövetelmény (I. pillér) számítás során a stabil tőkeigényt jelentő azonosított kockázatok közül a Garantiqa esetében a hitelkockázat és a működési kockázat minősül releváns kockázatnak, ezen kockázatok kitettségértékei alkotják a Társaság teljes kockázati kitettségértékét. Tőkekövetelményét hitelkockázatra sztenderd módszer szerint, a működési kockázatok tőkekövetelményét a CRR3 előírásai szerint 2025. január elsejétől az üzleti mutató komponens (BIC) értéke határozza meg.

A Társaság üzleti mutatójához rendelt együttható értéke 0,12, amelynek alkalmazása az előző évek nagyságrendjéhez képest alacsonyabb összegű működési kockázatot eredményez 2025. évtől kezdődően. Az üzleti mutató komponens alapján számított kockázatérték meghaladja a Társaság saját, tételes évenkénti rendszerességgel felülvizsgált működési kockázatértéke becsült értékét. Ezért a BIC értéken alapuló kockázati kitettségértéket vesszük figyelembe a működési kockázatok számítása során.

III. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató

Hpt. 123. §-a szerint

millió Ft-ban

Adózott eredmény	43,735
Mérlegfőösszeg	238,443
Eszközarányos jövedelmezőségi mutató	18.34%
Függő jövőbeni kötelezettség korigált értékét is figyelembe vevő (2,737,509 millió Ft) korigált mutató	1.47%

IV. A környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok (ESG-kockázatok)

CRR 449a. cikk

IV.1 Környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kockázatokra vonatkozó minőségi információk

IV.1.1 Az ESG kockázatok üzleti stratégiába és folyamatokba való beépítése (a) (i) (ii)

Lényeges ESG témák azonosítása

A Garantiqa működésére vonatkozó lényeges ESG témák és kockázatok a kettős lényegességi elemzés (DMA) során kerülnek azonosításra. A kettős lényegességi eljárás során feltárt kockázatok és hatások még nem kerültek integrálásra a Garantiqa kockázatkezelési rendszerébe. AZ IRO-k beépítése a folyamatba a következő lépés lesz. A lényeges témák meghatározásának folyamata Az ESG kockázatok kezelése című fejezetben kerül részletes bemutatásra.

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2022/2464 irányelve a Társaság számára nem fogalmaz meg jogszabályi kötelezettséget az Európai Fenntarthatósági Beszámolási Standardok (ESRS) szerinti fenntarthatósági jelentés készítésére, tekintettel a Társaság méretére és a foglalkoztatotti létszámára, ugyanakkor a Társaság elkötelezett a környezetvédelem, a társadalmi felelősségvállalás és átlátható vállalatirányítás mellett, így önkéntes alapon elkészíti fenntarthatósági jelentését a két legfontosabbnak ítélt lényeges téma hatásait és jellemzőit bemutatva, ezzel biztosítva az ESG-kockázatok rendszerszintű beépítésének lehetőségét az üzleti stratégiába és működési folyamatokba azáltal, hogy átláthatóvá teszi a releváns környezeti és társadalmi kockázatokat, valamint strukturált keretet biztosít azok értékeléséhez. A Garantiqa működésére vonatkozó lényeges ESG témák az alábbi táblázatban kerülnek bemutatásra:

Lényeges IRO típusa	Lényeges IRO leírása	Aktualitás és időhorizont	Megjelenés az értékláncban	Kapcsolódó ESRS-sztenderd
E1 – Éghajlatváltozás – Éghajlatváltozás mérséklése				
Negatív hatás	Magasabb energia és gáz és üzemanyagfelhasználás kedvezőtlen hatással van a környezetre. (Scope1-2)	Aktuális Rövidtávú	Saját működés	E1 - 6
Pénzügyi kockázat	Magas ÜHG-kibocsátás többletköltséggel jár. Amennyiben a Garantiqa nem foglalkozna a fenntarthatósággal és az ÜHG-kibocsátással, az reputációs kockázatot jelenthet és negatív pénzügyi hatással is járhat.	Aktuális Középtávú	----	
Pozitív hatása	Garantiqa a pénzügyi tevékenységével, termékek kialakításakor a környezetvédelmi szempontok figyelembevételével, a díjazásával hatással lehet a fenntartható ágazatok ösztönzésére.	Potenciális Középtávú	Upstream	
Pénzügyi lehetőség	Zöld pénzügyi termékek bevezetése, valamint a környezetvédelmi szempontokat figyelembe vevő árazás közép és hosszabb távon pozitív pénzügyi hatást gyakorolhat a Garantiqára.	Potenciális, Közép és hosszabb táv	----	
A Garantiqa megközelítése	A vállalatnak a jövőben kiemelten figyelembe kell vennie a környezetre gyakorolt hatását, elsősorban az irodaház és a gépjárműpark energiafelhasználásán keresztül, másodsorban pedig a kezességvállalási portfólió kialakítása során.			
G1 – Jogalany-specifikus közzététel – Digitalizáció				
Pozitív hatás	A pénzügyi szektorban, így a Garantiqánál is, jelentős és elvárt az üzleti folyamatok informatikai támogatottsága. A gyorsabb ügymenet, a nagyobb ügyfélelgedettség, a gyorsabb és hatékonyabb, papírmentes folyamatok jelentős pozitív hatást gyakorolnak	Aktuális Középtávú	Upstream	Jogalany-specifikus

	a vállalat működésére és pozitív hatással lehetnek a partneri együttműködésekre.			
Pénzügyi lehetőség	A digitalizáció növelése, az IT folyamatok megerősítése és biztonságosabbá tétele növeli a hatékonyságot. Ez bár a kialakításkor jelentős költséget jelent, később költségcsökkentést és bevételnövekedést eredményezhet, továbbá növelheti a felhasználók elégedettségét.	Aktuális Középtávú	Upstream	
A Garantiqa megközelítése	Pénzügyi intézményként a Garantiqa érintettjei úgy ítélték meg, hogy a digitalizáció jelenleg is, és a jövőben is meghatározó szerepet tölt be a vállalat működésében. A digitalizáció várhatóan továbbra is kiemelt jelentőséggel bír a fenntartható működés támogatásában, ezért a Társaság ezt a területet stratégiai prioritásként kezeli.			

Az érdekelt felek álláspontjainak azonosítása

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. fő tevékenysége a kezességvállalás, melynek folyamatában számos szereplő vesz részt. A folyamatban részt vevők érdekei és befolyásai alapján a Társaság belső és külső érdekelt feleket különböztet meg:

- A Garantiqa belső (elsődleges) érdekelt felei: Munkavállalók (saját és külsős), szakterületi vezetők (igazgatók), a Garantiqa menedzsmentje és igazgatósága.
- A Garantiqa külső (másodlagos) érdekelt felei: banki partnerek, mikro-, kis- és középvállalkozások, főbb részvényesként a Magyar Állam, továbbá közvetlenül az Európai Unió.

A Garantiqa a fent felsorolt érdeklelt felekkel együttműködik, aktív kapcsolatot tart, több évtizedes együttműködés során igyekezett megismerni álláspontjukat annak érdekében, hogy átláthatóvá tegye a partneri és ügyfélkörhöz kapcsolódó kockázati tényezőket, valamint megalapozza a döntéshozatalt a fenntartható működést szolgáló intézkedések kialakításához. Az érdekelt felekkel, érintettekkel való kapcsolattartás egyik célja kölcsönösen előnyös viszony kialakítása a KKV-k finanszírozáshoz jutása érdekében.

A kettős lényegességi elemzés során közvetlenül és közvetetten kerültek bevonásra az azonosított érdekelt felek, amelynek pontos folyamata Az ESG kockázatok kezelése című fejezetben kerül bemutatásra. Az első kettős lényegességi elemzés során a belső érdekelt felek álláspontjai kerültek részletes feltárára. A feltárt szempontok a Társaság üzleti stratégiájában is megjelennek. A külső érdekelt felek szempontjai nyilvánosan elérhető információk alapján kerültek azonosításra.

A Garantiqa a kettős lényegességi elemzés során az alábbi érdekelt felek érdekeit ismerte meg és vette figyelembe:

Érdekelt fél	Részvétel	Együttműködés célja
Szakterület - HR	Workshop	Munkavállalói szempontok képviselése
Szakterület - Üzemeltetés	Írásbeli egyeztetés	Energiafogyasztási mátrix feltárása, elemzése
Szakterület - KKI (Kockázatkezelés)	Workshop	IRO-k elemzése
Szakterület - PSZI (Pénzügy)	Workshop	Lényeges témák pénzügyi hatásainak érvényesítése
Szakterület - SKI	Workshop	Fenntarthatósági szempontok céges stratégiához illesztése
Szakterület - JOG	Workshop	Jogsabályi érintettség a fenntarthatósággal kapcsolatosan

Szakterület – ÜTI (termékfejlesztés)	Workshop	Termékfejlesztés és ügyfélkapcsolati szempontok a fenntarthatóságban
Fenntarthatósági munkacsoport	Workshop	Koordinálás, összegzés, iránymutatása, IRO-k azonosítása
Compliance Officer	Workshop	Validálás
Menedzsment	Záró Workshop	Tájékoztatás, validálás, jóváhagyás

A Garantiqa a kettős lényegességi elemzés során meghatározott lényeges témák esetében fontosnak tarja, hogy azok aktuálisak legyenek és időnként felülvizsgálatra kerüljenek. A kettős lényegességi elemzés következő felülvizsgálata során a Garantiqa törekedni fog arra, hogy a külső érdekelt felek szempontjait pontosabban azonosítsa, érdekeiket részletesen feltárja és azokat a velük való együttműködés során tudatosan figyelembe vegye.

IV.1.2 Az ESG kockázatok vállalatirányításba való beépítése (b) (i) (ii) (iii)

A vezetés szerepe a fenntarthatósági kérdésekben

Létrehozásra került a Fenntarthatósági munkacsoport, amelynek feladata a fenntarthatósági jelentés elkészítésének koordinálása és a fenntarthatósággal kapcsolatos feladatok elvégzése. A Garantiqa menedzsmentje teljes körű tájékoztatást kapott a kettős lényegességi elemzés eredményeként feltárt hatásokról, kockázatokról, lehetőségekről és azonosított lényeges témákról, majd jóváhagyta a lényeges témákat.

A Garantiqa vezető testületeinek (az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak) nem deklarált feladata és hatásköre az ESG vonatkozású hatások, kockázatok és lehetőségek azonosítása és kezelése.

Nem került kijelölésre olyan felelős személy vagy funkció, aki/ami meghatározott gyakorisággal tájékoztatná az ügyviteli, ügyvezető vagy felügyelő testületet az ESG területén felmerülő kérdésekről. Az IRO szempontok stratégiai és kockázatkezelési folyamatokba történő integrációja a következő évek feladatát képezi.

Garantiqa célkitűzéseiben és tevékenységében kiemelt jelentőségű a hatékony működés, az eredményesség, a kockázatok megfelelő kezelése, a külső előírásoknak való megfelelés, az üzletmenet-folytonosság és adatbiztonság biztosítása, valamint a belső kontroll politikák hatékony érvényesülése.

A Fenntarthatósági munkacsoport tájékoztatja a Garantiqa menedzsmentjét a fenntarthatósággal kapcsolatos jogszabályi kötelezettségekről, feladatokról, a feladatok előrehaladásáról, fenntarthatósági szempontokról és szükséges döntési pontokról.

Ezek segítséget és támpontot nyújtanak a menedzsment számára, hogy működése és döntései során szem előtt tartsa a fenntarthatósági kötelezettségeket, valamint a belső és külső érdekelték szempontjait is. Pénzügyi intézmény lévén a Garantiqa menedzsmentje

döntései során felelősen mérlegeli a különböző kockázatokat, azonban a fenntarthatósággal összefüggő kockázatok még nem képezik ezen döntések alapját.

A Garantiqa Fenntarthatósági szabályzata

Kockázatkezelés és a fenntarthatóság belső kontrollja a Garantiqa megfelelő szabályzatai alapján történik. A Garantiqa fenntarthatósági munkacsoportja első, önkéntes fenntarthatósági jelentéstételének támogatására elkészítette a Társaság Fenntarthatósági szabályzatát, amely keretek közé helyezi a Garantiqa fenntarthatósági jelentésének elkészítését. A szabályzat tartalmazza a jelentés elkészítésének részleteit, beleértve annak folyamatát, érintettjeit és az elvégzendő feladatokat. A szabályzat nem terjed ki a fenntarthatósági beszámolóval összefüggő kockázatkezelési és belső kontrollrendszerre.

IV.1.3 Az ESG kockázatok kezelése (c) (i) (ii) (iii)

A Társaság kockázatkezelési rendszere

Elvégezésre került a kettős lényegességi elemzés, mely során a lényeges hatások, kockázatok és lehetőségek azonosítása megtörtént, azonban a fenntarthatósági kockázatok kezelése még nem került beépítésre a Garantiqa kockázatkezelési rendszerébe.

A Garantiqa részletes, fenntarthatósággal kapcsolatos jogszabáyelemzést végzett el. A jogszabályi elemzés során nem került feltárássra olyan, a Garantiqa kockázatkezelési rendszerét érintő jogszabály, amely a Társaságra nézve kötelező lenne és amely a kockázatkezelési rendszer átalakítását tenné szükségessé.

A Kockázatkezelési Igazgatóság feladata, hogy a Garantiqa kockázatkezelését érintő jogszabályi változásokat felülvizsgálja, nyomon kövesse és szükség esetén a kockázatkezelést érintő szükséges változtatásokat előmozdítsa. A fenntarthatósági szempontok beépítése a kockázatkezelési rendszerbe a következő években fenntarthatósági ajánlások és jogszabályi változások függvényében valósulhat meg.

A kettős lényegességi elemzés folyamata

A lényeges témák meghatározása az érintettek bevonásával, workshopok keretében történt. Első lépésként a Fenntarthatósági munkacsoport azonosította azokat az ESRS szerinti témákat, amelyek a Garantiqára pénzügyi lényegességi szempontból jelentős hatást gyakorolhatnak, továbbá azokat, amelyek tekintetében a Garantiqa hatáslényegességi alapon maga fejthet ki jelentős hatást.

A témák mellett azonosításra kerültek a belső (elsődleges) érdekelt felek. Ez Az ESG kockázatok üzleti stratégiába és folyamatokba való beépítése című fejezetben kerül részletes bemutatásra. Az érdekelt felek fenntarthatósági témákhoz való hozzárendelését követően hat workshop keretében került sor az egyes ESG témák lényegességének meghatározására.

Az indító workshopon valamennyi érintett és a külső tanácsadó közreműködésével áttekintésre került a lényegességi elemzés módszertana. Ezt követően témánkénti workshopok zajlottak az érintettek bevonásával, így egymást követték a környezeti, társadalmi, vállalatirányítási és pénzügyi fókuszú egyeztetések.

A záró workshop keretében összegzésre kerültek a különböző szempontok, majd a menedzsment számára bemutatásra kerültek a DMA során azonosított lényeges témák. A menedzsment validálta az eljárást és jóváhagyta a lényeges témákat.

A kettős lényegességi elemzés az alábbi szempontok alapján történt:

- **Hatás típusa:** negatív vagy pozitív; pénzügyi szempontból: kockázat vagy lehetőség
- **Hatás időtávja:** rövid, közép vagy hosszú távú
- **Hatás jellege:** aktuális vagy potenciális
- **Hatás mértéke:** jelentéktelen, alacsony, közepes, jelentős vagy nagyon jelentős
- **Hatás hatóköre:** saját működés vagy értéklánc
- **Hatás földrajzi kiterjedése:** korlátozott (belső működés), koncentrált (közvetlen környezet), közepes terjedésű (település szintű), széles körű (regionális vagy országos) vagy globális (országokon átívelő)
- **Hatás helyreállíthatósága:** helyrehozhatatlan/visszafordíthatatlan; nagyon nehezen, vagy csak hosszú távon helyreállítható; nehezen vagy csak középtávon helyreállítható; jelentős erőforrások felhasználásával helyreállítható; könnyen vagy rövid távon helyreállítható; nagyon könnyen javítható
- **Valószínűség:** alacsony, közepes vagy magas

A fent részletezett kritériumok minden feltárt hatás esetében pontozásra kerültek (1-5 pont között), majd az eredmények táblázatos formában kerültek összesítésre. A kapott pontszámok alapján azok a témák minősültek lényegesnek, amelyek esetében az összpontszám elérte a lényegességi küszöböt. A lényeges témák értékelését és összesítését a Fenntarthatósági munkacsoport végezte el, majd a Garantiqa menedzsmentje hagyta jóvá.

IV.2 Egyszerűsített ESG-információk a kis és nem komplex intézmények és más nem jegyzett intézmények számára, amelyek mind az átmeneti, mind a fizikai kockázatot lefedik (1A sablon)

A Garantiqa a Pillér 3 elvárásainak megfelelően közzéteszi a kis és nem komplex intézményekre vonatkozó egyszerűsített ESG-információkat tartalmazó közzétételi táblázatát, mely a mérlegen belüli tételekre vonatkozó számadatokat tartalmaz. A Garantiqa mérlegen belüli kitettségei a behajtás alatti ügyleteket, valamint a Garantiqára jutó követelésrészt jelentik. A Garantiqa elvárt ESG-információkkal kapcsolatos helyzetére, a vállalat speciális üzleti modelljéből adódóan, a mérlegen belüli tételek korlátozott rálátást biztosítanak a működés környezeti kockázati jellegére. A Garantiqa ezért ugyanabban a struktúrában közzéteszi a mérlegen kívüli tételeire vonatkozó számadatokat is, mivel az élő kezességvállalási portfólióra vonatkozó tételek részletesebb képet biztosítanak a vállalat környezeti kockázati helyzetéről.

2025.12.31-i Behajtás alatti állomány

	a	b	c	d	e	f	g	h	i
On-balance sheet items¹ (Mérlegen belüli tételek)									
Gross carrying amount (Bruttó könyv szerinti érték)								Breakdown by residual maturity bucket (A fennmaradó futamidő szerinti bontás)	
of which exposures sensitive to impact from climate change physical events (amelyek közül az éghajlatváltozás fizikai eseményeinek hatására érzékeny kitettségek)									
	Total exposures subject to physical risk (Fizikai kockázatnak kitett teljes kitettség)²							<= 5 years (<= 5 év)	> 5 year (> 5 év)
	Geography 1 (Földrajzi terület 1)	Geography 2 (Földrajzi terület 2)	Geography 3 (Földrajzi terület 3)	Geography 4 (Földrajzi terület 4)	Other (Egyéb)				
1	Exposures towards sectors that are climate change relevant (Klímaváltozás szempontból releváns szektorok szerinti kitettségek)								
	12 568 804 592								12 568 804 592
2	Exposures towards sectors that highly contribute to climate change (Az éghajlatváltozáshoz jelentősen hozzájáruló szektorok felé fennálló kitettségek)								
	10 179 856 891								10 179 856 891
3	A - Agriculture, forestry and fishing (A - Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat)								
	120 260 281								120 260 281
4	B - Mining and quarrying (B - Bányászat, kőfejtés)								
	2 100 750								2 100 750
5	C - Manufacturing (C - Feldolgozóipar)								
	1 520 944 222								1 520 944 222

¹ A behajtás alatti állományban szereplő ügyleteknek nincs előre meghatározott lejárat dátuma. Az EBA állásfoglalása alapján a behajtás alatti ügyleteket az ezen nyilvánosságra hozatali táblázatban az 5 év feletti kategóriában szerepeltetjük.

² A Garantiqa jelenleg nem rendelkezik adattal az ügyletek Fizikai kockázatnak történő kitettségéről

6	D - Electricity, gas, steam and air conditioning supply (D - Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás-, légkondicionálás)	50 147 144								50 147 144
7	D 35.1 - Electric power generation, transmission and distribution (D 35.1 - Villamosenergia-termelés, -ellátás)	38 815 841								38 815 841
8	of which: D 35.11 - Production of electricity from non-renewable sources (amelyből: D 35.11. - Villamosenergia-termelés nem megújuló forrásból)	0								0
9	D 35.2 - Manufacture of gas, and distribution of gaseous fuels through mains (D 35.2 - Gázellátás)	11 331 303								11 331 303
10	D 35.3 - Steam and air conditioning supply (D 35.3 - Gőzellátás, légkondicionálás)	0								0
11	D 35.4 Activities of brokers and agents for electric power and natural gas (D 35.4 Villamos energiával és földgázzal foglalkozó brókerek és ügynökök tevékenysége)	0								0
12	E - Water supply; sewerage, waste management and remediation activities (E - Vízellátás, szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgazdálkodás, szennyezésmentesítés)	46 968 482								46 968 482
13	F - Construction (F - Építőipar)	2 978 543 277								2 978 543 277
14	G - Wholesale and retail trade (G - Kereskedelem)	4 085 891 858								4 085 891 858
15	H - Transportation and storage (H - Szállítás, raktározás)	490 788 173								490 788 173
16	M - Real estate activities (M - Ingatlanügyletek)	884 212 704								884 212 704

17	Exposures towards sectors other than those that highly contribute to climate change (Az éghajlatváltozáshoz jelentősen hozzájáruló ágazatokon kívüli ágazatoknak való kitétségek)	2 388 947 701								2 388 947 701
18	I - Accommodation and Food Service Activities (I - Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás)	236 337 936								236 337 936
19	K – Telecommunication, computer programming, consulting, computing infrastructure and other information service activities (K - Távközlés, számítógépes programozás, információtechnológiai szaktanácsadás, számítástechnikai infrastruktúra és egyéb információs szolgáltatás)	583 625 843								583 625 843
20	K 63 - Computing infrastructure, data processing, hosting and other information service activities (K 63 - Számítástechnikai infrastruktúra, adatfeldolgozás, tárhelyszolgáltatás, és egyéb információs szolgáltatási tevékenységek)	27 836 428								27 836 428
21	Exposures to other sectors (NACE codes (J, L, N - V)) (Más ágazatoknak való kitétség (NACE-kódok (J, L, N – V)))	1 568 983 922								1 568 983 922
22	Loans collateralised by residential immovable property (Lakóingatlanokkal fedezett hitelek)	870 095 545								870 095 545
23	Loans collateralised by commercial immovable property (Kereskedelmi ingatlanokkal fedezett hitelek)	1 194 410 799								1 194 410 799
24	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties (Birtokba vétel útján szerzett biztosíték: lakó- és kereskedelmi ingatlanok)	0								0

2025.12.31-i garanciaállomány

	a	b	c	d	e	f	g	h	i
Off-balance sheet items (Mérlegen kívüli tételek)									
Gross carrying amount (Bruttó könyv szerinti érték)								Breakdown by residual maturity bucket (A fennmaradó futamidő szerinti bontás)	
of which exposures sensitive to impact from climate change physical events (amelyek közül az éghajlatváltozás fizikai eseményeinek hatására érzékeny kitettségek)									
		Total exposures subject to physical risk (Fizikai kockázatnak kitett teljes kitettség)³	Geography 1 (Földrajzi terület 1)	Geography 2 (Földrajzi terület 2)	Geography 3 (Földrajzi terület 3)	Geography 4 (Földrajzi terület 4)	Other (Egyéb)	<= 5 years (<= 5 év)	> 5 year (> 5 év)
1	Exposures towards sectors that are climate change relevant (Klimaváltozás szempontból releváns szektorok szerinti kitettségek)	2 737 508 753 514						2 190 738 340 405	546 770 413 109
2	Exposures towards sectors that highly contribute to climate change (Az éghajlatváltozáshoz jelentősen hozzájáruló szektorok felé fennálló kitettségek)	2 170 820 863 679						1 754 882 670 964	415 938 192 715
3	A - Agriculture, forestry and fishing (A - Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat)	33 761 614 438						29 968 876 055	3 792 738 383
4	B - Mining and quarrying (B - Bányászat, kőfejtés)	3 781 406 257						3 570 343 803	211 062 454

³ A Garantiqa jelenleg nem rendelkezik adattal az ügyletek Fizikai kockázatnak történő kitettségéről

5	C - Manufacturing (C - Feldolgozóipar)	411 695 976 194							339 174 338 640	72 521 637 554
6	D - Electricity, gas, steam and air conditioning supply (D - Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás-, légkondicionálás)	38 576 061 778							11 188 918 408	27 387 143 370
7	D 35.1 - Electric power generation, transmission and distribution (D 35.1 - Villamosenergia-termelés, -ellátás)	37 853 605 461							10 623 425 112	27 230 180 349
8	of which: D 35.11 - Production of electricity from non-renewable sources (amelyből: D 35.11. - Villamosenergia-termelés nem megújuló forrásból)	32 188 239 166							8 464 208 971	23 724 030 195
9	D 35.2 - Manufacture of gas, and distribution of gaseous fuels through mains (D 35.2 - Gázellátás)	391 016 039							278 535 296	112 480 743
10	D 35.3 - Steam and air conditioning supply (D 35.3 - Gőzellátás, légkondicionálás)	331 440 278							286 958 000	44 482 278
11	D 35.4 Activities of brokers and agents for electric power and natural gas (D 35.4 Villamos energiával és földgázzal foglalkozó brókerek és ügynökök tevékenysége)	0							0	0
12	E - Water supply; sewerage, waste management and remediation activities (E - Vízellátás, szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgazdálkodás, szennyezésmentesítés)	14 064 184 722							10 885 540 108	3 178 644 614
13	F - Construction (F - Építőipar)	396 213 330 402							348 742 010 548	47 471 319 854
14	G - Wholesale and retail trade (G - Kereskedelem)	900 463 378 969							785 467 047 544	114 996 331 425
15	H - Transportation and storage (H - Szállítás, raktározás)	159 849 191 855							137 374 331 069	22 474 860 786

16	M - Real estate activities (M - Ingatlanügyletek)	212 415 719 064							88 511 264 789	123 904 454 275
17	Exposures towards sectors other than those that highly contribute to climate change (Az éghajlatváltozáshoz jelentősen hozzájáruló ágazatokon kívüli ágazatoknak való kitettségek)	566 687 889 835							435 855 669 441	130 832 220 394
18	I - Accommodation and Food Service Activities (I - Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás)	120 176 545 907							87 510 452 605	32 666 093 302
19	K – Telecommunication, computer programming, consulting, computing infrastructure and other information service activities (K - Távközlés, számítógépes programozás, információtechnológiai szaktanácsadás, számítástechnikai infrastruktúra és egyéb információs szolgáltatás)	67 069 620 904							59 808 526 916	7 261 093 988
20	K 63 - Computing infrastructure, data processing, hosting and other information service activities (K 63 - Számítástechnikai infrastruktúra, adatfeldolgozás, tárhelyszolgáltatás, és egyéb információs szolgáltatási tevékenységek)	4 200 973 033							3 181 664 648	1 019 308 385
21	Exposures to other sectors (NACE codes (J, L, N - V)) (Más ágazatoknak való kitettség (NACE-kódok (J, L, N - V)))	379 441 723 024							288 536 689 920	90 905 033 104
22	Loans collateralised by residential immovable property (Lakóingatlanokkal fedezett hitelek)	129 660 441 874							34 714 983 830	94 945 458 044
23	Loans collateralised by commercial immovable property (Kereskedelmi ingatlanokkal fedezett hitelek)	268 225 165 845							77 681 584 513	190 543 581 332
24	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties (Birtokba vétel útján szerzett biztosíték: lakó- és kereskedelmi ingatlanok)	0							0	0

Budapest, 2026. március 31.

Melléklet:

- nyilatkozat az intézmény kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről

Melléklet:

NYILATKOZAT

Az 575/2013/EU rendelet alapján
a 2025-ös üzleti évre vonatkozó nyilvánosságra hozatali kötelezettségről

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. (a továbbiakban Garantiqa) a Garantiqa Nyilvánosságra hozatali beszámolójára vonatkozóan az alábbi nyilatkozatot teszi:

A Garantiqa – a CRR 435. cikk (1) bekezdése e) pontja szempontjából - kijelenti, hogy az általa alkalmazott kockázatkezelési rendszer az intézmény profilját és stratégiáját tekintve megfelelő. A Garantiqa Igazgatósága a fentieket a 21/2026. számú határozatával elfogadta.

A Garantiqa kijelenti – a CRR 435. cikk (1) bekezdése f) pontja szempontjából – hogy a közzétett Nyilvánosságra hozatali dokumentum által bemutatott információk alapján az intézmény általános kockázati profilja összhangban áll az intézmény üzleti stratégiájában meghatározott kockázatvállalási hajlandósággal. Külső érdekelt felek részére átfogó képet ad a kockázatkezelésről, bemutatva a főbb arányszámokat és mutatókat. A Garantiqa Igazgatósága a fentieket 2026. március 31-én a 21/2026. számú határozatával elfogadta.

A Garantiqa kijelenti, hogy az általa alkalmazott likviditási kockázatkezelési rendszer az intézmény profilját és stratégiáját tekintve megfelelő.

A likviditási kockázatokat mérő főbb mutatók és értékek az alábbiak szerint alakultak:

	2025.12.31	2024.12.31
Likviditásfedezeti mutató:	598,4	1022,14
Likviditási puffer:	178,452 millió Ft	165,010 millió Ft
Összes nettó likviditás kiáramlás	298 millió Ft	161 millió Ft

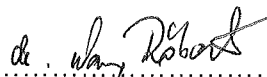
A Garantiqa a likviditási kockázati kitettségéről, a likviditás helyzetéről minden évben beszámol az Igazgatóságnak.

A Garantiqa Igazgatósága a fentieket 2026. március 31-én a 21/2026. számú határozatával elfogadta.

Budapest, 2026. március 31.



Szabó István Attila
Elnök-vezérigazgató



dr. Nagy Róbert
vezérigazgató-helyettes

