

A Takarék Nyrt. 200.000.000.000,- Ft keretösszegű

2018-2019. évi Kibocsátási Programjához

készített Összevont Alaptájékoztatójának

#### 11. sz. Kiegészítése

Jelen dokumentum alapjául szolgáló Összevont Alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában (a jelen dokumentum alkalmazásában az alaptájékoztatók együttesen: **Alaptájékoztató**), amelyek alapján a Kibocsátási Program keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. A jelen Alaptájékoztató egy dokumentumban tartalmazza a tartalomjegyzéket, a 809/2004/EK Rendelet szerinti összefoglalót, a regisztrációs okmányt, a kibocsátási program leírását, az értékpapírjegyzéket és a végleges feltételek formátumát.

A kiegészítés dátuma: 2019. január 25.

Az Alaptájékoztató 11. számú kiegészítését a Magyar Nemzeti Bank a 2019. február 5. napján kelt H-KE-III-71/2019. számú határozatával engedélyezte.

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48. nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-043638, a továbbiakban: „Kibocsátó”, „Takarék Jelzálogbank Nyrt.” vagy „Bank”), mint Kibocsátó a 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű, 2018-2019. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) részletes ismertetését tartalmazó Összevont Alaptájékoztatót, amelynek közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2018. február 23. napján kelt H-KE-III-100/2018. számú határozatával engedélyezte, a mai napon az alábbiak szerint egészíti ki.

- I. *Tekintettel arra, hogy a Moody's Investor Service 2019. január 21. napján közzétette, hogy felminősítette a Kibocsátó hosszú lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bankbetétjének ratingjét Ba3-ra B1-ről, és stabilról pozitívrá javítja a kilátásokat, továbbá javított az Kibocsátó egyéb alapszintű adóminőség-értékelésein, ezért az Alaptájékoztató Összefoglalójának i) B17 pontja, valamint ii) a 1.8 fejezet A kibocsátóra jellemző kockázatok című fejezetének Rating kockázat, és iii) a IV.7 Kiegészítő információk fejezet 7.5.1 pontja az alábbiak szerint változik:*

- i) Alaptájékoztató Összefoglalójának B17 pontja

az alábbiakról:

Takarék Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítés	Aktuális	Az új rating
Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét	B1/Not Prime, stabil kilátás	2017. július 31.
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	Baa1	2017. május 11.
Partner-kockázat rating (Counterparty Risk Rating CRR)	Ba3	2018. június 18.

A hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét Moody's minősítése (B1) befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a B1-es besorolás négy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától. A hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél besorolása befektetésre ajánlott kategória, míg a Partner-kockázat besorolási befektetésre nem ajánlott kategória (három kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetési kategóriától.)

az alábbira változott:

Takarék Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítés	Aktuális	Az új rating
Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét	Ba3/Not Prime, pozitív kilátás	2019. január 21.
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	Baa1	2017. május 11.
Partner-kockázat rating (Counterparty Risk Rating CRR)	Ba2	2019. január 21.

A hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét Moody's minősítése (Ba3) befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a Ba3-as besorolás három kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától. A hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél besorolása befektetésre ajánlott kategória, míg a Partner-kockázat besorolási befektetésre nem ajánlott kategória (két kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetési kategóriától.)

- ii) 1.8 fejezet

az alábbiakról:

*Rating kockázat:* A Kibocsátó a Moody's Investors Service Ltd. nemzetközi hitelminősítőtől kapott minősítései az alábbiak:

- Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét B1/Not Prime, pozitív kilátással (2017. július 31-től). Befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a Ba3-as besorolás négy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.

- Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél Baa1 (2017. május 11-től). Befektetésre ajánlott kategória.
- Partner-kockázat (Counterparty Risk, az ügylet elszámolása során a Kibocsátó nemteljesítésének kockázata) Ba3 (2018. június 18-tól). Befektetésre nem ajánlott kategória, amely három kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.

**az alábbira változott:**

*Rating kockázat:* A Kibocsátó a Moody's Investors Service Ltd. nemzetközi hitelminősítőtlől kapott minősítései az alábbiak:

- Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét Ba3/Not Prime, pozitív kilátással (2019. január 22-től). Befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a Ba3-as besorolás három kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.
- Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél Baa1 (2017. május 11-től). Befektetésre ajánlott kategória.
- Partner-kockázat (Counterparty Risk, az ügylet elszámolása során a Kibocsátó nemteljesítésének kockázata) Ba2 (2019. január 22-től). Befektetésre nem ajánlott kategória, amely két kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.

iii) IV.7 fejezet 7.5.1-es pontja

**az alábbirol:**

7.5.1 A Kibocsátónak a kibocsátó kérésére vagy a kibocsátónak a hitelminősítési eljárásban való közreműködésével készült hitelkockázati besorolása, továbbá a besorolás jelentésének rövid magyarázata, ha ezt a hitelminősítő szervezet korábban már közzétette.

A Kibocsátó a Moody's Investors Service Ltd. nemzetközi hitelminősítőtlől kapott minősítései az alábbi táblázat tartalmazza.

Takarék Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítése	Aktuális	Értelmezés
Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét	B1/Not Prime, stabil kilátással	Befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a B1-es besorolás négy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	Baa1	Befektetésre ajánlott kategória.
Partner-kockázat (Counterparty risk az ügylet elszámolása során a Kibocsátó nemteljesítésének kockázata)	Ba3	Befektetésre nem ajánlott kategória, amely három kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.

**az alábbira változott:**

7.5.1 A Kibocsátónak a kibocsátó kérésére vagy a kibocsátónak a hitelminősítési eljárásban való közreműködésével készült hitelkockázati besorolása, továbbá a besorolás jelentésének rövid magyarázata, ha ezt a hitelminősítő szervezet korábban már közzétette.

A Kibocsátó a Moody's Investors Service Ltd. nemzetközi hitelminősítőtlől kapott minősítései az alábbi táblázat tartalmazza.

Takarék Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítése	Aktuális	Értelmezés
Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét	Ba3/Not Prime, stabil kilátással	Befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a Ba3-as besorolás három kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	Baa1	Befektetésre ajánlott kategória.
Partner-kockázat (Counterparty risk az ügylet elszámolása során a Kibocsátó nemteljesítésének kockázata)	Ba2	Befektetésre nem ajánlott kategória, amely két kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.

Az Alaptájékoztató egyéb fejezeteiben nem változott.

A 11. sz. Kiegészítés a Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt., a BÉT Zrt. és a MNB által üzemeltetett honlapon tekinthető meg.

## FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

**A TakarékJelzálogbank Nyrt. 200.000.000.000,- Ft keretösszegű 2018-2019. évi Kibocsátási Programjához készített Összevont Alaptájékoztatójának 11. sz. kiegészítéséhez**

Alulírott, mint az Összevont Alaptájékoztató Kiegészítésében szereplő információkért felelős személy kijelentem, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásom szerint a jelen Összevont Alaptájékoztató Kiegészítésében szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Összevont Alaptájékoztató Kiegészítése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Jelzáloglevelek, Kötvények, a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Budapest, 2019. január 25.

A Kibocsátó

Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság  
1082 Budapest, Üllői út 48.