

Hirdetmény és Végleges Feltételek

A TakarékJelzálogbank Nyrt. (cégjegyzékszám: 01-10-043638, cégbejegyzés: 1998.03.18., székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48.) (továbbiakban: „Kibocsátó”, „Takarék Jelzálogbank Nyrt.” vagy „Bank”) Igazgatósága 67/2018. (12.12.) számú határozata, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10., a továbbiakban Takarékbank) Igazgatóságának beleegyezését követően az SZHISZ 2019. január 15-i Nyilatkozata alapján 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű 2019-2020. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) elindítását határozta el, amelynek keretében több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben tervez névre szóló jelzálogleveleket és kötvényeket forgalomba hozni. A Kibocsátó kezdeményezheti az értékpapírok bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére (BÉT). Mivel a Kibocsátó és a Forgalmazók között az Alaptájékoztatóval kapcsolatosan nem áll fenn egyetemleges felelősség, a jelen Összevont Alaptájékoztató („Alaptájékoztató”) alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatok a Tpt. 38. paragrafusának 4b) bekezdése szerint kiemelten kockázatosak. A TakarékJelzálogbank Nyrt. az Összevont Alaptájékoztatót a BÉT és a Kibocsátó honlapján teszi közzé, nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az Értékesítési helyeken lehet igényelni.

A TakarékJelzálogbank Nyrt. fent hivatkozott Kibocsátási Programjához készült Alaptájékoztatónak és a Hirdetménynek a közzétételét a Magyar Nemzeti Bank (MNB) az H-KE-III-96/2019. számú határozatával 2019. február 26. napján jóváhagyta.

A fent hivatkozott Kibocsátási Programjának keretében a TakarékJelzálogbank Nyrt. a TJ24NF02 Jelzáloglevél harmadik sorozatrészletét értékesíti 2019. július 29. napján nyilvános forgalomba hozatal útján, s kezdeményezi bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. A forgalomba hozatal alapjául szolgáló döntés száma, időpontja: a TakarékJelzálogbank Nyrt. Eszköz-Forrás Bizottsága (EFB) 29./2019. (2019.07.11.) határozat.

A jelen dokumentum a benne ismertetett Jelzáloglevelek kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel együtt értelmezendő jelen Végleges Feltételek elkészítésére a 2003/71/EK irányelv 5. cikkének (4) bekezdésében meghatározott célból került sor. Az itt használt fogalmak a 2019. február 15-i keltezésű Alaptájékoztatóban szereplő Jelzáloglevél feltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együtt olvasandó. Az Alaptájékoztatót és az ahhoz kapcsolódó kiegészítő jegyzéket (jegyzékeket) a Kibocsátó a 2003/71/EK irányelv 14. cikkének megfelelően teszi közzé.

A jelen kibocsátás Összefoglalója a jelen Végleges Feltételek melléklete.

- | | | |
|----|---|---|
| 1. | Kibocsátó: | Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
1082 Budapest Üllői út 48. |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése: | 1 (2019-2020. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program alapján) |
| | (ii) Részletszám: | 3 |
| 3. | Meghirdetett mennyiség: | 6.000.000.000,- Forint
A Kibocsátó fenntartja jogot arra vonatkozóan, hogy aukcióra beérkezett ajánlatok függvényében +/- 50%-kal eltérjen a meghirdetett mennyiségtől, vagy az aukciót eredménytelennek nyilvánítsa. Eredménytelen aukció esetén az ajánlatok teljes mennyisége elutasításra kerül. |
| 4. | Össznévérték: | (i) Sorozat: 7.256.800.000,- Forint
(ii) Részlet: Minimum 3.000.000.000,- Forint |
| 5. | Meghatározott Pénznem: | HUF |
| 6. | Forgalomba Hozatali Ár (Jelzáloglevelenként), illetve Minimális Forgalomba Hozatali Ár, (ha van ilyen): | Aukciós limitárat nem határoz meg a Kibocsátó |
| 7. | Névérték: | 10.000,- HUF |

8.	Darabszám:		
		(i) Sorozat:	725.680 darab
		(ii) Részlet:	Minimum 300.000 darab
9.	(i) Forgalomba Hozatal Napja		2019.07.29.
	(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja:		2019.03.27.
10.	Elszámolási nap:		2019.07.31
11.	Értéknap:		2019.07.31.
12.	Lejárat Napja:		2024.01.10.
13.	Futamidő:		2019.03.27.-2024.01.10.
14.	Kamatszámítási Alap:		Fix kamatozás
15.	Visszaváltási/Kifizetési Alap:		Visszaváltás névértéken
16.	A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása:		Nem alkalmazandó
17.	Visszaváltási Opciók:		Nem alkalmazandó
18.	Forgalomba hozatal jellege:		nyilvános

KAMATFIZETÉSRE (HA VAN) VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

19.	Fix Kamatozású Jelzáloglevelekre Vonatkozó Rendelkezések		Alkalmazandó
	(i) Kamatláb(ak):		évi 3,00 százalék évente utólag fizetendő
	(ii) Kamatfizetési Nap(ok):		minden év január 10. napján a Lejárat Napjáig, azt is beleértve. Első kamatfizetés 2020. január 10-én (short first coupon) 238 Ft 10.000,- forintos névértékenként.
	(iii) Fix Kamatösszeg(ek):		300,- Ft 10.000 Ft névértékenként
	(iv) Törédékösszeg(ek):		Nem alkalmazandó
	(v) Kamatbázis:		Tényleges/Tényleges (ICMA)
	(vi) Munkanap Szabály:		Következő Munkanap Szabály
	(vii) Kamatbázis Megállapítási Nap(ok):		Minden év január 10. napján
	(viii) A fizetendő összegek kiszámításáért felelős fél:		Fizető Ügynök, MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1082 Budapest Üllői út 48.)
	(ix) Felhalmozott Kamat:		A felhalmozott kamat 2019.07.31. napján 1,0356%
	(x) Fix Kamatozású Jelzáloglevelekkamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek:		Nincs
	(xi) Bruttó hozam értéke (EHM)		Nem alkalmazandó
20.	Változó Kamatozású Jelzáloglevelekre vonatkozó rendelkezések		Nem alkalmazandó
21.	Diszkont Jelzáloglevelekre vonatkozó Rendelkezések		Nem alkalmazandó
22.	Indexált Kamatozású Jelzáloglevelekre vonatkozó rendelkezések:		Nem alkalmazandó

VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

23.	Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján:		Nem alkalmazandó
24.	Visszaváltás a Jelzáloglevél-tulajdonosok választása alapján:		Nem alkalmazandó
25.	Minden egyes Jelzáloglevél Végső Visszaváltási Összege:		Névértéken, azaz Jelzáloglevelenként 10.000,-forint
26.	Minden egyes Jelzáloglevél Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, amely adózási okokból vagy rendkívüli lejárat esemény kapcsán fizetendő/vagy annak számítási		

módja (ha szükséges vagy más, mint ami a Jelzáloglevél-feltételek az 5(d) pontjában szerepel):

5(d) jelzáloglevél-feltétel alkalmazandó

A JELZÁLOGLEVELEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

27. A Jelzáloglevelek típusa: Nèvre szóló Jelzáloglevelek
28. A Jelzáloglevelek megjelenési formája: Dematerializált Jelzáloglevelek, illetve az ezek feltételeit összefoglaló Okirat
29. A Jelzáloglevél tulajdonosok képviselője: Nincs
30. Új kibocsátások várható időpontja: A Kibocsátási Program alapján történő bármely nyilvános forgalomba hozatal időpontjáról a Kibocsátó Eszköz Forrás Bizottsága dönt az TakarékJelzálogbank Nyrt. forrásszükséglete biztosításának szem előtt tartásával.
31. További Pénzügyi Központ(ok) vagy más rendelkezés a Fizetési Napok vonatkozásában: Nem alkalmazandó
32. A Tőketörlesztéses/annuitásos Jelzáloglevelek törlesztőrészeivel („Egyes Törlesztőrészek összege”) és kifizetési napjával kapcsolatos részletek. Nem alkalmazandó
33. A Pénznem Megváltoztatása alkalmazandó: A Pénznem Megváltoztatása nem alkalmazandó
34. Egyéb különös feltételek: Nem alkalmazandó

ÉRTÉKESÍTÉS

35. Forgalmazó(k): Concorde Értékpapír Zrt. 1123 Budapest, Alkotás u. 50., Erste Befektetési Zrt. 1138 Budapest Népfürdő utca 24-26., MKB Bank Zrt. 1056 Budapest, Váci utca 38., MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10.
36. Jegyzési garancia vállaló (ha van ilyen): Nem alkalmazandó
37. Árjegyző(k):(kötelezettség jellege): Concorde Értékpapír Zrt. 1123 Budapest, Alkotás u. 50.,(best effort)
Erste Befektetési Zrt. 1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.,(best effort)
MKB Bank Zrt. 1056 Budapest, Váci utca 38.,(best effort)
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10. (kötelező)
38. A forgalomba Hozatal Módja: Aukció
- (i) A jegyzés/aukción ideje: 2019.07.29. 10:00-11:00 (kompetitív szakasz: 10:00-10:50, nem kompetitív szakasz: 10:50-11:00)
- (ii) A jegyzés/aukción helye: Budapesti Értéktőzsde
- (iii) Szervező (Aukción Ajánlattevő) MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10.
- (iv) Felső limit/túlajánlás,-jegyzés Nem alkalmazandó, a Kibocsátó elfogadhat túljegyzést/túlajánlást
- (v) Alsó limit/alulajánlás-jegyzés Nincs. Amennyiben az eladásra felajánlott jelzálogleveleket nem vásárolják meg, nem érkezik meg a megfelelő vételár a jelzett

- számára, vagy a Kibocsátó a kedvezőtlen piaci árra tekintettel nem fogadja el a jegyzési ajánlatokat, akkor a jelen Forgalomba hozatal elmarad. A visszafizetés módját a visszatérítés címszó taglalja a későbbiekben.
- (vi) Aukciós limitár/Forgalomba hozatali Ár/Minimális Forgalomba hozatali Ár: Aukciós limitárat nem határoz meg a Kibocsátó
- (vii) Aukciós vásárlási ajánlat/jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege Nem alkalmazandó
- (viii) Az Allokáció módja és időpontja: A TakarékJelzálogbank Nyrt. 2019-2020. évi 200.000.000.000,- forint keretösszegű Kibocsátási Programjához készült Összevont Alaptájékoztató IV.5.2. „Aukcióhoz szükséges intézkedések” fejezetének Allokáció című pontjában leírtaknak megfelelően 2019.07.29. napján.
- (ix) A nem kompetitív vásárlási aukciós ajánlatok aránya az összes ajánlathoz képest/összpiaci szinten: 30%
- (x) A nem kompetitív vásárlási aukciós ajánlatok aránya a kompetitív ajánlatokhoz képest/szekciótagonként: 30%
- (xi) Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja: 2019.07.29. a Hirdetményben megjelölt helyeken
39. A forgalomba hozatal helye: Magyarország
40. A Jelzáloglevél vásárlók köre: Devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, és jogi személyiség nélküli társaságok
41. További értékesítési korlátozások: Nem alkalmazandó

LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

42. Központi Értékpapírszámla vezető KELER Központi Értéktár Zrt., (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) vagy jogutódja.
43. A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): Nem alkalmazandó
44. Szállítás DVP
45. A keletkeztetési helye: Magyarország
46. A jelzáloglevelek jóváírása: Értékpapírszámlán
47. További Fizető Ügynök(ök) (ha van ilyen): Nem alkalmazandó
48. a) A Forgalmazók és a kibocsátó elkülönített letéti számla számláinak száma: Concorde Értékpapír Zrt. 14400018-12281248-10060012 fax: 36-1-4892201 e-mail: a.vidovszky@con.hu
Erste Befektetési Zrt. 14400018-10361966-10060012 fax: 2355190 e-mail: norbert.siklosi@erstebroker.hu
b) A Forgalmazók faxszáma: MKB Bank Zrt. 10300002-20191196-70383285, fax. 36-1-2687019 e-mail: treasurytrading@mkb.hu
c) A Forgalmazók e-mail címe: MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 19017004-00201153 fax: 36-1-2012576, e-mail: konya.peter@takarek.hu
Takarék Jelzálogbank Nyrt: 16801680-09012905
49. Kifizetési helyek: A TakarékJelzálogbank Nyrt. 2019-2020. évi 200.000.000.000,- forint keretösszegű Kibocsátási Programjához készült Összevont Alaptájékoztató IV.4/A „Jelzáloglevél feltételek” fejezetének 4. Kifizetések című pontjában leírtaknak megfelelően.

50. ISIN kód:	HU0000653233
51. Sorozat betűjele:	TJ24NF02
52. Egyéb	Nem alkalmazandó

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

53. A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása / a forgalomba hozatal célja: A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó a refinanszírozási tevékenység forrásaként használja fel.
54. Kétoldalú árjegyzés: A Forgalmazók közül MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. szerződés szerinti árjegyzést végez, a többi Forgalmazó pedig a sorozat tőzsdei bevezetésétől számított egy éven át jogosult, de nem köteles kétoldalú árjegyzést végezni a BÉT-en.
55. Nyilvánosság felé történő tájékoztatás: A Kibocsátó a Hirdetményt, a Végleges Feltételeket, az Alaptájékoztatót, azokat az információkat, amelyekre a rendszeres illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.takarek.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi. Az Összevont Alaptájékoztató nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az értekesítési helyeket igényelhető.
56. Hirdetmények: A Kibocsátó a Hirdetményt, a Végleges Feltételeket, az Alaptájékoztatót, azokat az információkat, amelyekre a rendszeres illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.takarek.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honlappal rendelkező médiának is megküldi.
57. Alkalmazandó jog és illetékesség: A Jelzáloglevelekre a magyar jog az irányadó. A forgalomba hozatalból származó vagy azzal összefüggő bármely jogvita eldöntésére a Tpt. 376.§-ban meghatározott Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság jogosult.

EGYÉB FELTÉTELEK

58. Tőzsdei bevezetéssel kapcsolatos információk:

- (a) Tőzsdei bevezetés: A Kibocsátó kezdeményezi a Kibocsátási Program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.
- (b) A tőzsdei bevezetésben közreműködő befektetési szolgáltató neve, székhelye: Nem alkalmazandó

(c) A Kibocsátó tőzsdei bevezetését kezdeményező döntésről szóló határozata

A Kibocsátó Eszköz-Forrás Bizottság 29./2019. (2019.07.11.)

59. Hitelminősítés:

A TakarékJelzálogbank Nyrt. által forintban és devizában kibocsátott jelzáloglevelek S&P minősítése BBB stabil kilátással

60. Engedélyezés:

A jelen sorozatban/Részletben kibocsátott Jelzáloglevelek forgalomba hozatalával kapcsolatos Összevont Alaptájékoztató közzétételére a Magyar Nemzeti Bank (MNB) H-KE-III-96/2019. (2019. február 26.) kiadott engedélye alapján kerül sor.

A jelen sorozatban/Részletben kibocsátott Jelzáloglevelek forgalomba hozataláról a TakarékJelzálogbank Nyrt. Eszköz-Forrás Bizottsága (EFB) az 29./2019. (2019.07.11.) határozatában döntött.

61. A Kibocsátásban résztvevő természetes és jogi személyek érdekeltségei:

A Forgalmazók részére kifizetendő díjakon kívül, a Kibocsátó legjobb tudomása szerint, semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekeltséggel a kibocsátással kapcsolatban.

62. A Kibocsátás becsült összköltsége:

Nem haladhatja meg az össznévérték 1%-át.

63. Hozam:

Hozam értéke (EHM), ahol a hozam a hátralévő teljes futamidőre megállapításra kerül. Nem alkalmazandó.

Jelen Végleges Feltételek a TakarékJelzálogbank Nyrt. 200.000.000.000 Forint keretösszegű 2019-2020. évi Kibocsátási Programja keretében történő Jelzáloglevél Sorozat/Részlet forgalomba hozatalának végleges feltételeit képezik.

A vagyonellenőr nyilatkozata, nyilatkozat tételének dátuma: 2019.07.12.

Melléklet: az adott kibocsátás Összefoglalója

Budapest, 2019. július 25.

TakarékJelzálogbank Nyrt.
Kibocsátó

ÖSSZEFOGLALÓ AZ ÖSSZEVONT ALAPTÁJÉKOZTATÓHOZ

Az Összefoglalóban az első oszlop 809/2004/EK Rendelet XXII. számú melléklete szerinti Elemszámot, míg a második oszlop a Közzétételi követelményeket jeleníti meg akként, hogy a nem alkalmazható adatok helyén az Összefoglalóban a nem értelmezhető megjegyzés kerül feltüntetésre.

A. SZAKASZ – BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

A.1	<p>A Kibocsátó figyelmezteti a Befektetőket, a Jelzáloglevél- és Kötvénytulajdonosokat, hogy</p> <ul style="list-style-type: none"> ez az Összefoglaló az Összevont Alaptájékoztató („Alaptájékoztató”) bevezetőjének tekintendő; az értékpapírokba való befektetésekről szóló döntést a befektetőnek az Alaptájékoztató egészének, beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, valamint az egyes részkiadásokra vonatkozó Véglleges Feltételeknek és Hirdetménynek a figyelembe vételére kell alapoznia; ha az Alaptájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján az Alaptájékoztatóval kapcsolatban a bírósági eljárás megindítását megelőzően felmerülő fordítási költségeket a felperes Befektetőnek kell viselnie; továbbá az összefoglaló tartalmáért felelősséget vállaló személyt, illetve az összefoglaló fordítását végző személyt kártérítési felelősség terheli a befektetőknek okozott kárért abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan, nincs összhangban az Alaptájékoztató más elemeivel, vagy nem tartalmazza a törvényi előírások szerinti kiemelt információt, vagy ha - az Alaptájékoztató más részeivel összevetve – nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a Befektetőnek megállapítani, érdemes-e befektetniük az adott értékpapírokba. <p>A Kibocsátó, a TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48.) (továbbiakban: „Kibocsátó”, „Takarék Jelzálogbank Nyrt.”, „Társaság” vagy „Bank”) Igazgatósága 67/2018 (2018.12.12.), számú határozatával döntött arról, és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10., a továbbiakban Takarékbank) Igazgatóságának beleegyezését követően az Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete (továbbiakban: SZHISZ) 2019. január 15-i Nyilatkozatával a TakarékJelzálogbank Nyrt. által benyújtott kérelemre indult eljárásban előzetesen hozzájárult ahhoz, hogy a Kibocsátó 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Programot („Kibocsátási Program”) indítson el, amelynek érvényessége alatt több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő jelzálogleveleket és kötvényeket bocsásson ki nyilvános forgalomba hozatal útján.</p> <p>A Kibocsátó a jelen Alaptájékoztató és a kapcsolódó Hirdetmény közzétételéhez a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”) szerint a Magyar Nemzeti Bank (az „MNB”) engedélye szükséges. Az engedélyt az MNB a H-KE-III-96/2019. számú határozatával 2019. február 26. napján adta meg.</p>
A.2	<p>A Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalával megbíztak azok a befektetési szolgáltatók, amelyek a Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalát célzó Programforgalmazói Megállapodást aláírták: a Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca. 50.), az Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.), az MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.), és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.). A megállapodáshoz Új Forgalmazók is csatlakozhatnak. A fizető ügynöki tevékenységet a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.) látja el.</p> <p>A Kibocsátó hozzájárul az Alaptájékoztatóban a jelzáloglevelek és kötvények (továbbiakban. értékpapírok) pénzügyi közvetítők általi későbbi újraértékesítésre vagy végleges értékesítése céljából történő felhasználásához. A pénzügyi közvetítők a Kibocsátási Program keretében kibocsátott értékpapírokat az Alaptájékoztató felhasználásával az értékpapírok lejáratáig értékesíthetik újra, illetve a lejáratig értékesíthetik véglegesen. Az Alaptájékoztató felhasználása szempontjából nincsenek lényeges, a hozzájáruláshoz kapcsolódó feltételek. A Kibocsátó tájékoztatja a befektetőket, hogy az egyes pénzügyi közvetítők az ajánlataik feltételeit az ajánlataik megtetelekor adják meg.</p>

B. SZAKASZ – A KIBOCSÁTÓ ÉS AZ ESETLEGES KEZES

B.1	<p>A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve: Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság</p>
B.2	<p>A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog és a bejegyzés országa:</p> <ul style="list-style-type: none"> Székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-043638 jogi formája: nyilvánosan működő részvénytársaság

	<ul style="list-style-type: none"> • működésre irányadó jog: magyar • bejegyzés országa: Magyarország • Statisztikai számjel: 12321942-6492-114-01 • Adószám:12321942-4-44 • Alapítás időpontja/A társasági szerződés kelte: 1997.10.21.
B.3	<p>A kibocsátó folyó műveleteinek és fő tevékenységi köreinek jellege, az értékesített fő termék kategóriák és/vagy a nyújtott fő kategóriáinak megnevezésével, valamint a kibocsátó fontosabb versenypiacainak meghatározásával:</p> <p>A Kibocsátó fő tevékenységi köre a jelzálog-alapú finanszírozás, refinanszírozás és a jelzáloglevél kibocsátás. A 2018. november 30-án elfogadott Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs (továbbiakban: Integráció) Stratégiája 2019-2023 dokumentum szerint a TakarékJelzálogbank tiszta jelzálogbanki profillal működik tovább, az üzleti, jelzálog alapú hitelezési funkciót a Kereskedelmi Bank részére a korábbi csoportirányítási feladatokat és csoportkiszolgáló infrastruktúrát a Takarékbanknak adta át. A továbbiakban a jelzálogbank profilja letisztult, hangsúlyosabban a jelzáloglevél kibocsátására és értékesítésére koncentrál, valamint az integráció és a külső partnerek részére refinanszírozza az érintett jelzálog-hitelportfóliót.</p>
B.4.a	<p>A Kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló legfontosabb legújabb trendek bemutatása:</p> <p><u>Lakás piac alakulása¹</u></p> <p>Mind a keresleti, mind pedig a kínálati hatások továbbra is erőteljes lakóingatlan árnövekedést vetítenek előre 2019-ben. A TakarékJelzálogbank Lakásár Prognózis szerint 2019-re országosan 10% alatti, Budapesten inkább 10-15% közötti lakásár növekedést várható. Budapest mellett az országosnál nagyobb növekedés jellemezheti a nagyobb, jó munkaerő-piaci adottságokkal rendelkező, elsősorban ipari szempontból kiemelt jelentőségű városokat. A községek tekintetében azonban mérsékeltbb árdinamika valósulhat meg, kivételt képezhetnek a jól teljesítő városok agglomerációjába tartozó települések.</p> <p><u>Hitelezési folyamatok²</u></p> <p>Az MNB 2018 novemberben publikált Pénzügyi Stabilitási Jelentése alapján a vállalati hitelek állományában dinamikus bővülés valósulhat meg a következő években. A korábbi évekhez képest magasabb hazai gazdasági növekedés és az alacsony kamatkörnyezet mellett a hitelezés további emelkedése várható. A lakossági hitelállomány éves tranzakciós növekedési üteme az MNB 2018 novemberi Pénzügyi Stabilitási Jelentésében publikált előrejelzése szerint 2019-ben 5 százalék fölé emelkedik. Ezt követően a jegybank az új lakáshitel-kihelyezések lassulására számít, ezen keresztül pedig a tranzakciók tekintetében, miközben a fogyasztási hitelállomány folyamatos emelkedése 2020 után megint 5 százalék közelébe emelheti a növekedési ütemet.</p>
B.4.b	<p>A kibocsátót és tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló ismert trendek bemutatása:</p> <p><u>Belföldi gazdasági környezet³</u></p> <p><u>Inflációs kilátások</u></p> <p>Az MNB 2018. decemberben publikált Inflációs Jelentésében megfogalmazott véleménye alapján az infláció változékonysága rövid-távon, illetve 2019 folyamán fennmarad. 2019 elején az infláció átmenetileg emelkedik, majd az üzemanyagárak bázishatása miatt ápriltól újból mérséklődhetnek a fogyasztói árak. Az MNB várakozása szerint az infláció 2019-ben 2,9, 2020-2021-ben 3,0 százalékon alakul éves átlagban.</p> <p><u>Növekedési kilátások</u></p> <p>2019-ben az MNB a GDP dinamikus növekedésére számít, várakozása szerint a bruttó hazai termék idén 4,7 százalékkal emelkedik, majd a (2018. decemberi Inflációs jelentésben közzétett) előrejelzés feltevéseinek teljesülése mellett 2019-ben 3,5, 2020-ban és 2021-ben pedig 3 százalékos bővülést prognosztizál. A hazai növekedésben továbbra is jelentős szerep jut a belföldi kereslet bővülésének, amelyben meghatározó a lakossági fogyasztás és a beruházások bővülése. A lakossági fogyasztás mellett a beruházások is javítják a rövid-távú növekedési kilátásokat. Az MNB várakozása szerint a nemzetgazdasági beruházások alakulását a teljes előrejelzési horizonton a bővülés jellemezheti. Az uniós források effektív felhasználása 2019-ig támogatja a vállalati beruházások növekedését, a magánberuházásokat pedig a hitelezés, illetve a lakásépítések bővülése támogatja.</p> <p><u>Munkaerőpiac, bérek</u></p> <p>A foglalkoztatottság folytatódó emelkedésével párhuzamosan a jelenleg 3,8 százalékos szinten tartózkodó munkanélküliségi ráta 3,4 százalékra csökken az MNB előrejelzési időszakának végére. Ugyanezen előrejelzési horizonton a jegybank 6-8 százalékos béremelkedésre számít.</p> <p><u>Egyensúlyi pozíció</u></p>

¹ TakarékJelzálogbank Lakásár Prognózis – 2019

² MNB Pénzügyi Stabilitási Jelentés – 2018. november

³ MNB Inflációs Jelentés – 2018. december

	<p>A gazdaság külső finanszírozási képessége az MNB 2018 decemberében publikált Inflációs jelentésében ismertett várakozásai szerint az előrejelzési horizonton magas szinten alakul, amihez a folyó fizetési mérleg többlete mellett a transzferegnyenleg is hozzájárul. 2018-2019-ben az alacsonyabb külső kereslet, a bővülő belföldi beruházások és az élénk lakossági fogyasztás következtében folytatódik a külkereskedelmi egyenleg csökkenése, ami a folyó fizetési mérleg átmeneti mérséklődését eredményezi. A jövedelemegyenleg hiánya – a kamatkiadások folytatódó csökkenésével összhangban – fokozatosan csökken. Előretekintve, a transzferegnyenleg többlete mérséklődik, de stabilan pozitív marad, így támogatva a kedvező külső egyensúlyi pozíció fenntartását.</p> <p>A költségvetési hiány fokozatosan mérséklődik 2020-ig, majd a GDP 1,4–1,6 százalékán stabilizálódik. A stabilan a GDP 3 százaléka körül alakuló külső finanszírozási képességgel összhangban folytatódik az adósságráták csökkenése, így a nettó külső adósság 2020-ban várhatóan nullára csökken.</p> <p><u>Költségvetési folyamatok</u></p> <p>Az MNB 2018 decemberében kiadott Inflációs Jelentésében publikált prognózisa alapján 2018-ban a kormányzati szektor eredményszemléletű hiánya a törvényi előirányzat alatt alakulhat, ez a tendencia 2019-ben is folytatódik. A jegybank várakozása szerint változatlan tavaly év végi árfolyammal számított GDP-arányos maastrichti államadósság-mutató 2018. év végére 72 százalék alá csökken, majd a horizont végére 65 százalék alá mérséklődik, a devizaadósság-részarány folytatódó csökkenése mellett.</p> <p><u>A magyar bankszektor eredménye 2018 harmadik negyedévében⁴</u></p> <p>A hitelintézetek mérlegfőösszege 2018 III. negyedévében 1,3%-kal tovább nőtt, így a III. negyedév végén elérte a 38 906 milliárd Ft-ot. Az eszközökön belül a legnagyobb hányadot (51,6%-ot) képviselő hitelállomány könyv szerinti értéke 3,7%-kal növekedett III. negyedévében, szeptember végén 20 086 milliárd Ft-ot tett ki. Az előző év azonos időszakához viszonyítva a mérlegfőösszeg 8,7%-kal, a nettó hitelállomány 11,1%-kal, az értékpapírok állománya 9,8%-kal emelkedett. A jegybanki és bankközi betétek állománya a III. negyedévében 2,7%-kal csökkent, éves szinten pedig 13,7%-kal esett vissza. Az értékpapírok részaránya az összes eszközön belül 27% maradt. A források összetételében jelentős változás nem történt az előző negyedév végéhez képest, az ügyfélbetétek változatlanul a hitelintézetek forrásainak 56%-át teszik ki. A nemteljesítő hitelek aránya a III. negyedévében tovább mérséklődött, 5,1%-ról 4,7%-ra, mivel a teljes bruttó hitelállomány 3,4%-os további bővülése mellett a nemteljesítő hitelállomány ismét jelentősen, 5,3%-kal csökkent a hitelintézeteknél. A nemteljesítő vállalati hitelek aránya 6,2%-ról 5,8%-ra még tovább mérséklődött, a belföldi háztartások nemteljesítő hiteleinek aránya 8,4%-ról 7,9%-ra csökkent 2018. szeptember végére. 2018. I-III. negyedévében a hitelintézetek összesen 462 milliárd Ft adózás előtti nyereséget értek el, amely 12,2%-kal maradt el az előző év azonos időszaki eredménytől. Ebből 171 milliárd Ft-ot az első, 152 milliárd Ft-ot a második és 139 milliárd Ft-ot a harmadik negyedévében értek el. A 60 hitelintézetből 50 hitelintézet 465 milliárd Ft nyereséget, a maradék 10 hitelintézet pedig 3 milliárd Ft veszteséget könyvelt el 2018. I-III. negyedévében. A szektorszintű szavatoló tőke a III. negyedévében 1,2%-kal emelkedett, miközben a hitelintézetek teljes kockázati kitettségértéke (RWA) a negyedév során további 1,9%-kal emelkedett, így a tőkeellátottság szintje kismértékben csökkent. A teljes tőke megfelelési mutató a félév végi 21,3%-ról 21,2%-ra mérséklődött. A szavatoló tőke elemei között az elsődleges alapvető tőke aránya továbbra is magas, 90% feletti.</p>
B.5	<p><u>A Kibocsátónak a TakaréK Bankcsoporton belüli pozíciójának ismertetése</u></p> <p>A Kibocsátó közel 20 éve a hazai és nemzetközi piacon is ismert és elismert, stabil működésű a befektetők bizalmát élvező jelzálog-hitelintézetként a hazai jelzáloghitelezés meghatározó szereplője. A Kibocsátó 2015. szeptember 23. napjától a szövetségi hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (továbbiakban: Szhitv.) szerinti Integrációs szervezet tagjaként a TakaréKbankkal 2015. október 16. napjától összevont alapú felügyelet alatt áll.</p> <p>A Kibocsátó Évi Rendes Közgyűlésének határozatai alapján a Társaság cégneve 2018. június 25. napjával FHB Jelzálogbank Nyrt.-ről TakaréK Jelzálogbank Nyrt.-re módosult. A 2018-as év folyamán a Kibocsátó 51%-os tulajdonában lévő FHB Kereskedelmi Bank Zrt. neve TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt.-re változott, ezért a jelen Alaptájékoztatóban a továbbiakban ezek az intézmények az új nevükön szerepelnek. Ugyanez vonatkozik a volt leányintézményeire is: a továbbiakban az FHB Ingatlan Zrt., TakaréK Ingatlan Zrt.-ként, az FHB Lízing Zrt. TakaréK Lízing Zrt.-ként, az FHB Invest Kft. TakaréK Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft.-ként szerepel jelen dokumentumban.</p> <p><u>A TakaréK Jelzálogbank Csoport</u></p> <p>Az Integrációba történt belépés, valamint az Integráción belüli szubkonszolidációs kötelezettség 2017. január 1. napjától történt megszüntetése következtében, és az új integrációs stratégiával összhangban a Kibocsátó korábbi csoportirányító funkcióit átadta, leányvállalatait pedig – a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. kivételével – eladta a</p>

⁴ MNB Sajtóközlemény a hitelintézetekről a 2018. III. negyedév végi prudenciális adataik alapján

Takarékbanknak. A TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. leányvállalatának, a Magyar Kártya Zrt.-nek a 100%-os részvénytársaságja 2018. október 19-én került értékesítésre Integráción kívüli társaság részére.

A TakaréK Bankcsoport:

A 2018.12.31-i állapot szerint a TakaréK Bankcsoportot az alábbi, összevont alapú felügyelet alá tartozó társaságok alkotják: a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. és a Szövetkezeti Hitelintézetek, beleértve a TakaréK Jelzálogbank Nyrt.-t, a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt.-t, a Mohácsi TakaréK Bank Zrt.-t, valamint a Pannon TakaréK Bank Zrt.-t is, továbbá a Takinfo Kft., TakaréK Központi Követeléskezelő Zrt., TakaréK Faktorház Zrt., TakaréK Invest Kft., TakaréK Ingatlan Zrt., TakaréK Lízing Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt., a Magyar Posta Befektetési Zrt., a Díjbeszedő Faktorház Zrt., az MPT Security Magyar Posta TakaréK Biztonsági és Logisztikai Zrt., TakaréKinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt. és a DBH Investment Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

Az Integráció:

Az Integrációt a Szhitv. hozta létre azzal a céllal, hogy a szövetkezeti hitelintézetek számára egységes és átlátható jogi kereteket biztosítson. Az Integráció központi szervei a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete (továbbiakban:SZHISZ) és a Központi Bank (TakaréKbank). Az Integrációs Szervezet jogi személy, kötelező intézményvédelmi szervezet, az Szhitv.-ben rögzített feladatain túl más gazdasági tevékenységet nem végez. Az SZHISZ feladata az intézményvédelem, szabályozás, szervezésirányítás és ellenőrzés. A Központi Bank a szövetkezeti hitelintézetekre kötelező szabályzatot fogad el egyebek között a kockázatkezelésről, az üzletpolitikáról és a közös marketing folytatásáról. Az Szhitv. 3.§ (1) bekezdésében foglaltak szerint az Integrációs Szervezet tagja a szövetkezeti hitelintézet, a Központi Bank, valamint az MFB és az Integrációs Szervezet tagjai közé felvett személy vagy szervezet.

Az Szhitv.1.§ (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézetek egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségeiért – függetlenül azok keletkezési időpontjától.

Az Integráció* legfontosabb adatai az alábbiak: tagjainak száma 20 (2018. szeptember 30-án), az összesített mérlegfőösszeg 2529 Mrd Ft, a szavatoló tőke 233 Mrd Ft, a lakossági ügyfelek száma meghaladja az 1 millió főt, a vállalkozói ügyfelek száma pedig elérte a 150 ezret, a fiókok száma pedig 1146.

Az Integráció főbb pénzügyi mutató (prudenciális konszolidált adatok, MSZSZ, milliárd forint)	2017.12.31	2018.09.30
Mérlegfőösszeg	2 463,92	2 528,53
Ügyfelekkel szembeni követelések (nettó)	1 064,22	1 283,57
Kibocsátott értékpapír (okiratos betét nélkül)	115,14	90,11
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 797,40	1 744,77
Részvényesi vagyon (Saját tőke)	257,60	263,92
Szavatoló tőke	230,78	233,07
Teljes kockázati kitettségérték	1 256,68	1 454,33
Tőkemegfelelési mutató (%)	18,36%	16,03%
CET1 tőkemegfelelési mutató (elsődleges alapvető tőke)	18,36%	16,03%
Adózás előtti eredmény	-1,58	7,21
Adózás utáni eredmény	-2,20	6,45
Adózás utáni eredmény banki különadó és egyszeri tételek nélkül	343	2 138
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	2,60%	2,43%
Költség/bevétel arány (CIR, %)	75,12%	74,26%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-0,09%	0,00%
ROAA banki különadó nélkül (%)	0,01%	0,09%
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-1,21%	0,00%
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %) banki különadó nélkül (%)	0,19%	0,82%
NPL (nem teljesítő hitelek aránya)	6,80%	0,0469
Problémás portfólió fedezettsége	74,42%	70,30%

Megjegyzések:

- A fenti táblázat adatai nem a Kibocsátó ellenőrzött pénzügyi beszámolóiból származnak, az adatokat a Kibocsátó nem ellenőrizte. Forrás: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
- NPL arány: 90+os állomány, hitelintézetek nélkül, a felügyeleti NPET tábla alapján (az Integráció hitelintézet tagjainak aggregált adatai alapján).
- Problémás portfólió fedezettsége: 90+os állomány, hitelintézetek nélkül értékvesztéssel való fedezettsége.
- * Az Integráció pénzügyi adatai tartalmazzák az SZHISZ adatait is.

B.6-8

Nem értelmezhető

B.9

A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatóban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.

B.10	A 2012-es pénzügyi évtől a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság auditálja a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves pénzügyi beszámolóit amelyeket korlátozás nélküli véleménnyel látott el.																																																																																													
B.11	<i>Nem értelmezhető</i>																																																																																													
B.12	<p>1. Auditált pénzügyi információk: A Kibocsátó az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített, a Közgyűlés által is elfogadott Konszolidált Pénzügyi Kimutatások, 2018. december 31.-i konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegkételei és főbb pénzügyi mutatói⁵, amelyeket a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditált:</p> <p style="text-align: center;">Konszolidált Eredménykimutatás a 2018. december 31-ével végződő pénzügyi évre</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr style="background-color: #f4a460;"> <th></th> <th style="text-align: center;">2018</th> <th style="text-align: center;">2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Kamatbevétel</td><td style="text-align: right;">23 730</td><td style="text-align: right;">22 684</td></tr> <tr><td>Kamatráfordítás</td><td style="text-align: right;">-9 039</td><td style="text-align: right;">-9 839</td></tr> <tr><td>Nettó kamatjövedelem</td><td style="text-align: right;">14 691</td><td style="text-align: right;">12 845</td></tr> <tr><td>Díj- és jutalékbevétel</td><td style="text-align: right;">8 191</td><td style="text-align: right;">7 811</td></tr> <tr><td>Díj- és jutalék ráfordítás</td><td style="text-align: right;">-3 149</td><td style="text-align: right;">-2 236</td></tr> <tr><td>Díjak és jutalékok eredménye</td><td style="text-align: right;">5 042</td><td style="text-align: right;">5 575</td></tr> <tr><td>Deviza műveletek eredménye</td><td style="text-align: right;">381</td><td style="text-align: right;">446</td></tr> <tr><td>Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye</td><td style="text-align: right;">3 003</td><td style="text-align: right;">85</td></tr> <tr><td>Értékpapírokból származó eredmény</td><td style="text-align: right;">1 847</td><td style="text-align: right;">1 390</td></tr> <tr><td>Befektetési szolgáltatás nettó eredménye</td><td style="text-align: center;">-</td><td style="text-align: right;">192</td></tr> <tr><td>Nettó üzleti (trading) eredmény</td><td style="text-align: right;">5 231</td><td style="text-align: right;">2 113</td></tr> <tr><td>Nettó egyéb működési bevétel</td><td style="text-align: right;">5 373</td><td style="text-align: right;">1 090</td></tr> <tr><td>Nettó egyéb működési ráfordítás</td><td style="text-align: right;">-5 740</td><td style="text-align: right;">-11 528</td></tr> <tr><td>Nettó működési nyereség</td><td style="text-align: right;">24 597</td><td style="text-align: right;">10 095</td></tr> <tr><td>Hitelezési veszteségek</td><td style="text-align: right;">915</td><td style="text-align: right;">-1 634</td></tr> <tr><td>Működési költségek</td><td style="text-align: right;">-18 605</td><td style="text-align: right;">-17 783</td></tr> <tr><td>Adózás előtti veszteség</td><td style="text-align: right;">6 907</td><td style="text-align: right;">-9 322</td></tr> <tr><td>Jövedelemadó</td><td style="text-align: right;">-177</td><td style="text-align: right;">-1 889</td></tr> <tr><td>Megszűnő tevékenységből származó eredmény</td><td style="text-align: center;">-</td><td style="text-align: right;">3 023</td></tr> <tr><td>Tárgyévi veszteség</td><td style="text-align: right;">6 730</td><td style="text-align: right;">-8 188</td></tr> <tr><td>Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó</td><td style="text-align: right;">6 970</td><td style="text-align: right;">-3 949</td></tr> <tr><td>Ebből: a nem ellenőrző részesedésekre jutó</td><td style="text-align: right;">-240</td><td style="text-align: right;">-4 239</td></tr> <tr><td>Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)</td><td></td><td></td></tr> <tr><td><i>Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (forint)</i></td><td style="text-align: right;">62,07</td><td style="text-align: right;">-40,74</td></tr> <tr><td><i>Hígított egy részvényre jutó eredmény (forint)</i></td><td style="text-align: right;">62,07</td><td style="text-align: right;">-40,74</td></tr> </tbody> </table> <p>A Közgyűlés az adózott eredmény felhasználásáról az alábbiak szerint döntött: az „A” sorozatú részvényekre, a 2018. évre vonatkozóan nem fizet osztalékot. a „B” sorozatú részvényekre, a 2018. évre vonatkozóan nem fizet osztalékot. a „C” sorozatú részvényekre, a 2018. évre vonatkozóan nem fizet osztalékot. a 2018. évi tárgyévi eredményét a Társaság eredménytartalékába kell helyezni</p> <p style="text-align: center;">Konszolidált Egyéb Átfogó Eredménykimutatás a 2018. december 31-ével végződő pénzügyi évre</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr style="background-color: #f4a460;"> <th></th> <th style="text-align: center;">2018</th> <th style="text-align: center;">2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Tárgyévi veszteség</td><td style="text-align: right;">6 730</td><td style="text-align: right;">-8 188</td></tr> <tr><td>Egyéb átfogó eredmény</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Az eredménybe utólagosan átsorolandó tételek:</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Cash-flow hedge ügyletek valós érték változása</td><td style="text-align: right;">25</td><td style="text-align: right;">5</td></tr> </tbody> </table>		2018	2017	Kamatbevétel	23 730	22 684	Kamatráfordítás	-9 039	-9 839	Nettó kamatjövedelem	14 691	12 845	Díj- és jutalékbevétel	8 191	7 811	Díj- és jutalék ráfordítás	-3 149	-2 236	Díjak és jutalékok eredménye	5 042	5 575	Deviza műveletek eredménye	381	446	Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	3 003	85	Értékpapírokból származó eredmény	1 847	1 390	Befektetési szolgáltatás nettó eredménye	-	192	Nettó üzleti (trading) eredmény	5 231	2 113	Nettó egyéb működési bevétel	5 373	1 090	Nettó egyéb működési ráfordítás	-5 740	-11 528	Nettó működési nyereség	24 597	10 095	Hitelezési veszteségek	915	-1 634	Működési költségek	-18 605	-17 783	Adózás előtti veszteség	6 907	-9 322	Jövedelemadó	-177	-1 889	Megszűnő tevékenységből származó eredmény	-	3 023	Tárgyévi veszteség	6 730	-8 188	Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó	6 970	-3 949	Ebből: a nem ellenőrző részesedésekre jutó	-240	-4 239	Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)			<i>Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (forint)</i>	62,07	-40,74	<i>Hígított egy részvényre jutó eredmény (forint)</i>	62,07	-40,74		2018	2017	Tárgyévi veszteség	6 730	-8 188	Egyéb átfogó eredmény			Az eredménybe utólagosan átsorolandó tételek:			Cash-flow hedge ügyletek valós érték változása	25	5
	2018	2017																																																																																												
Kamatbevétel	23 730	22 684																																																																																												
Kamatráfordítás	-9 039	-9 839																																																																																												
Nettó kamatjövedelem	14 691	12 845																																																																																												
Díj- és jutalékbevétel	8 191	7 811																																																																																												
Díj- és jutalék ráfordítás	-3 149	-2 236																																																																																												
Díjak és jutalékok eredménye	5 042	5 575																																																																																												
Deviza műveletek eredménye	381	446																																																																																												
Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	3 003	85																																																																																												
Értékpapírokból származó eredmény	1 847	1 390																																																																																												
Befektetési szolgáltatás nettó eredménye	-	192																																																																																												
Nettó üzleti (trading) eredmény	5 231	2 113																																																																																												
Nettó egyéb működési bevétel	5 373	1 090																																																																																												
Nettó egyéb működési ráfordítás	-5 740	-11 528																																																																																												
Nettó működési nyereség	24 597	10 095																																																																																												
Hitelezési veszteségek	915	-1 634																																																																																												
Működési költségek	-18 605	-17 783																																																																																												
Adózás előtti veszteség	6 907	-9 322																																																																																												
Jövedelemadó	-177	-1 889																																																																																												
Megszűnő tevékenységből származó eredmény	-	3 023																																																																																												
Tárgyévi veszteség	6 730	-8 188																																																																																												
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó	6 970	-3 949																																																																																												
Ebből: a nem ellenőrző részesedésekre jutó	-240	-4 239																																																																																												
Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)																																																																																														
<i>Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (forint)</i>	62,07	-40,74																																																																																												
<i>Hígított egy részvényre jutó eredmény (forint)</i>	62,07	-40,74																																																																																												
	2018	2017																																																																																												
Tárgyévi veszteség	6 730	-8 188																																																																																												
Egyéb átfogó eredmény																																																																																														
Az eredménybe utólagosan átsorolandó tételek:																																																																																														
Cash-flow hedge ügyletek valós érték változása	25	5																																																																																												

⁵ Forrás: A TakaréK Jelzálogbank Nyrt. 2017. évi, auditált IFRS adatok szerinti konszolidált üzleti jelentése

Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték változása	-368	721
Árfolyam átváltási különbözet	-	2
Egyéb átfogó eredmény halasztott adó hatás	31	-65
Időszak egyéb átfogó vesztesége/jövedelme halasztott adóval együtt	-312	663
Teljes átfogó veszteség/jövedelem	6 418	-7 525
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó	6 658	-3 286
a nem ellenőrző részesedésekre jutó	-240	-4 239

Konszolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás 2018. december 31

	2018. december 31.	2017. december 31.
Eszközök		
Készpénz	3 157	3 135
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	2 073	33 165
Bankközi kihelyezések	61 664	48 797
Eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok	-	46 651
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	192 142	80 198
Derivatív pénzügyi eszközök	3 962	410
Refinanszírozott jelzáloghitelek	105 296	76 597
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt hitelek	372 594	310 632
Tárgyi eszközök	2 171	2 847
Goodwill és más immateriális jószág	388	1 128
Halasztott adókövetelés	679	811
Egyéb eszközök	10 390	6 206
Eszközök összesen	754 516	610 577
Kötelezettségek		
Bankközi felvételek	156 659	33 983
Ügyfelek betétei	304 333	329 253
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	2 371	1 078
Kibocsátott értékpapírok	214 389	176 947
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	6 693	7 016
Nyereségadó fizetési kötelezettség	-	21
Céltartalékok	3 988	6 251
Egyéb kötelezettségek	10 847	5 696
Kötelezettségek összesen	699 280	560 245
Részvényesi vagyon		
Jegyzett tőke	10 849	10 849
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207
Felhalmozott nyereség	2 479	-2 796
Egyéb tartalék	29 598	29 658
Kisebbségi részesedés	12 517	12 828
Részvényesi vagyon összesen	55 236	50 332

Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen	754 516	610 577
--	---------	---------

Főbb pénzügyi mutatók

milliárd forintban	2017.12.31	2018.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	610,6	754,5	23,6%
Hitelállomány, bruttó	403,8	490,5	21,5%
Jelzáloglevél állomány	174,9	215,1	22,9%
Kötvény állomány	9,0	6,0	-33,5%
Betétek	329,3	304,3	-7,6%
Részvényesi vagyon	50,3	55,2	9,7%
Szavatoló tőke	230,8	233,5	1,2%
Adózás előtti eredmény	-9,3	6,7	-
Adózott eredmény - megszűnő tev. nélkül	-11,2	6,6	-
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	2,13%	2,15%	0,2%-pt
Költség/bevétel arány egyéb eredmény nélkül (CIR, %)	86,6%	74,5%	-12,1%-pt
EPS (Ft)	-40,7	61,4	-
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-1,4%	1,0%	2,4%-pt
ROAA banki különadó nélkül (%)	-1,7%	1,0%	2,7%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-15,2%	12,2%	27,4%-pt
ROAE banki különadó nélkül (%)	-19,5%	12,8%	32,3%-pt

A mérleg fordulónap után történt fontosabb események:

Az Integráció stratégiai koncepciója alapján, az MTB 2018.11.30-i rendkívüli közgyűlésén meghozott döntés szerint a Bank leányvállalata, a Kereskedelmi Bank 2019-ben jogi egyesülés keretében az év első felében létrejövő új Takarékbankba integrálódik. Ez jogi és számítástechnikai migrációt is jelent, üzleti tevékenységét a több szövetkezeti hitelintézet egyesülésével létrejövő univerzális kereskedelmi bank keretében folytatja majd.

Az egyesülés következményeként a tulajdonosi kör, így a Jelzálogbank tulajdonlásának esetleges megváltozására vonatkozóan az eddig meghozott határozatok nem tartalmaznak jogilag kötelező érvényű döntést.

2. Közbeső pénzügyi információk: a Kibocsátó 2018. félévi IFRS előírásainak megfelelő nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és főbb pénzügyi mutatói

Eredményszerkezet

millió forintban	2017 H1	2017 H2	2018 H1	2018 H1 / 2017 H1	2018 H1 / 2017 H2
Kamatbevételek	11 575	11 109	11 012	-4,9%	-0,9%
Kamatköltségek	-4 973	-4 866	-4 041	-18,7%	-16,9%
Nettó kamatbevétel	6 603	6 242	6 970	5,6%	11,7%
Díj, jutalék bevétel	3 767	4 044	4 080	8,3%	0,9%
Díj, jutalék ráfordítás	-1 138	-1 098	-1 523	33,9%	38,8%
Nettó díjak, jutalékok	2 629	2 946	2 557	-2,7%	-13,2%
Devizaműveletek eredménye	317	129	202	-36,1%	56,8%
Eredménnyel szemben valósan értékelte instrumentumok valós érték változása	801	-715	3 552	-	-
Értékpapírokból származó nyereség	590	799	1 118	89,4%	39,8%
Befektetési szolgáltatások eredménye	16	176	0	-100,0%	-100,0%
Nettó pénzügyi (trading) eredmény	1 724	390	4 873	182,7%	-
Egyéb működési bevételek	841	249	1 439	71,0%	-
Egyéb működési ráfordítás	-2 667	-8 861	-2 939	10,2%	-66,8%
ebből banki különadó	-534	-155	-419	-21,6%	170,0%
Egyéb eredmény	-1 826	-8 612	-1 500	-17,9%	-82,6%
Nem kamatjellegű bevételek (nettó díjakkal)	2 527	-5 277	5 930	134,7%	-
Összes nettó bevétel	9 130	965	12 900	41,3%	-
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-7	-1 627	-989	-	-39,2%
Működési költség	-8 757	-9 026	-7 627	-12,9%	-15,5%
Folytatódó tevékenységek adózás előtti eredménye	365	-9 688	4 284	-	-
Társasági adó	-36	-1 854	-140	292,5%	-92,4%
Folytatódó tevékenységek adózás utáni eredménye	330	-11 541	4 144	-	-
Megszűnt tevékenység eredménye	-172	3 194	0	-100,0%	-100,0%
Az üzleti év eredménye	158	-8 347	4 144	-	-
Az üzleti év eredménye banki különadó nélkül	692	-8 192	4 562	-	-
Az üzleti év eredménye banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	1 418	-7 586	4 876	243,8%	-

Mérlegszerkezet

millió forintban	2017.06.30	2017.12.31	2018.06.30	2018.06.30/ 2017.06.30	2018.06.30/ 2017.12.31
Pénzeszközök	3 273	3 135	2 783	-15,0%	-11,2%
Bankközi kihelyezések	73 802	81 961	58 735	-20,4%	-28,3%
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök, és kereskedési céllal tartott értékpapírok	119 403	126 849	113 355	-5,1%	-10,6%
Derivatív ügyletek valós értéke	444	410	5 120	-	-
Részesedés közös vezetésű és társult vállalkozásban	3 670	0	0	-	0,0%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	56 884	76 597	87 556	53,9%	14,3%
Hitelek	318 648	327 224	350 998	10,2%	7,3%
Hitelekre képzett értékvesztés	-20 011	-16 591	-14 713	-26,5%	-11,3%
Tárgyi eszközök	4 797	2 847	2 696	-43,8%	-5,3%
Immateriális javak, goodwill	2 111	1 128	1 071	-49,3%	-5,1%
Egyéb eszközök	11 569	7 018	9 243	-20,1%	31,7%
Eszközök összesen	574 588	610 577	616 844	7,4%	1,0%
Kötelezettségek összesen	517 058	560 245	564 744	9,2%	0,8%
Bankközi források	42 593	33 983	66 662	56,5%	96,2%
Jelzáloglevelek	161 658	174 933	184 165	13,9%	5,3%
Kötvények	19 245	9 030	7 651	-60,2%	-15,3%
Betétek	284 508	329 253	292 836	2,9%	-11,1%
Derivatív ügyletek valós értéke	988	1 078	2 842	187,5%	163,7%
Lízing kötelezettség	3	0	0	-100,0%	-
Egyéb kötelezettségek	8 062	11 967	10 588	31,3%	-11,5%
Részvényesi vagyon	57 530	50 332	52 099	-9,4%	3,5%
Jegyzett tőke	10 849	10 849	10 849	0,0%	0,0%
Tőketartalék (ázsíó)	27 926	27 926	27 926	0,0%	0,0%
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207	-207	0,0%	0,0%
Egyéb tartalékok	586	1 733	913	55,8%	-47,3%
Eredménytartalék	1 613	1 613	-4 166	-	-
Kisebbségi részesedések	16 669	12 828	14 070	-15,6%	9,7%
Anyavállalat tulajdonosaira jutó eredmény	95	-4 410	2 715	-	-
Források összesen	574 588	610 577	616 844	7,4%	1,0%

Konszolidált összefoglaló adatok, teljesítménymutatók alakulása

millió forintban	2017.06.30	2017.12.31	2018.06.30	2018.06.30/ 2017.06.30	2018.06.30/ 2017.12.31
Főbb mérlegfőtételek					
Összes eszköz	574 588	610 577	616 844	7,4%	1,0%
Refinanszírozott hitelállomány	56 884	76 597	87 556	53,9%	14,3%
Ügyfélhitelek (bruttó)	318 648	327 224	350 998	10,2%	7,3%
Jelzáloglevél állomány	161 658	174 933	184 165	13,9%	5,3%
Kötvény állomány	19 245	9 030	7 651	-60,2%	-15,3%
Összes betét	284 508	329 253	292 836	2,9%	-11,1%
Részvényesi vagyon (Saját tőke)	57 530	50 332	52 099	-9,4%	3,5%

millió forintban	2017 H1	2017 H2	2018 H1	2018 H1 / 2017 H1	2018 H1 / 2017 H2
Főbb eredménytétel					
Nettó kamatbevétel	6 603	6 242	6 970	5,6%	11,7%
Nettó kamatmarzs	2,28%	2,13%	2,29%	0,01%-pt	0,16%-pt
Nettó díjak, jutalékok	2 629	2 946	2 557	-2,7%	-13,2%
Nettó működési bevétel	9 130	965	12 900	41,3%	-
Hitelezési veszteség	-7	-1 627	-989	-	-39,2%
Működési költség	-8 757	-9 026	-7 627	-12,9%	-15,5%
Kiadás/bevételi arány	95,9%	934,9%	59,1%	-36,8%-pt	-875,8%-pt
Kiadás/bevétel arány banki különadó nélkül	90,6%	805,5%	57,3%	-33,4%-pt	-748,2%-pt
Folytatódó tevékenységek adózás előtti eredménye	365	-9 688	4 284	-	-
Folytatódó tevékenységek adózás utáni eredménye	330	-11 541	4 144	-	-
Megszűnt tevékenység eredménye	-172	3 194	0	-100,0%	-100,0%
Üzleti év eredménye	158	-8 347	4 144	-	-
Az üzleti év eredménye banki különadó nélkül	692	-8 192	4 562	-	-
Az üzleti év eredménye banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	1 418	-7 586	4 876	243,8%	-
Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	1,76 Ft	-82,55 Ft	50,58 Ft	-	-
Eszközarányos megtérülés (ROAA)	0,05%	-1,36%	1,36%	1,3%-pt	2,7%-pt
Saját tőke arányos megtérülés (ROAE)	0,55%	-15,17%	16,31%	15,8%-pt	31,5%-pt
ROAA banki különadó és egyszeri tételek nélkül	0,49%	-1,02%	1,60%	1,1%-pt	2,6%-pt
ROAE banki különadó és egyszeri tételek nélkül	4,97%	-11,43%	19,20%	14,2%-pt	30,6%-pt

A Kibocsátó pénzügyi helyzetében, kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta az alábbi lényeges változások következtek be:

- A BÉT a TakarékJelzálogbank Nyrt. kibocsátó tekintetében a Terméklista adatait 2018. július 9-i hatállyal a kibocsátó kérelmére az alábbi szerint módosította: az értékpapír megnevezése TakarékJelzálogbank részvény (rég adat: FHB részvény) az értékpapír kibocsátójának neve TakarékJelzálogbank Nyrt. (rég adat FHB Jelzálogbank Nyrt.).

B.13 Kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a Kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló közelmúltbeli események:

A szabályozási környezet változásai:

A 2017. április 1-jétől hatályos MNB rendelet értelmében a hitelintézetek lakossági jelzáloghitelek fedezet mellett bevont forint forrásainak és az 1 éven túli hátralévő lejáratú lakossági forint jelzáloghitel-állományuk arányának mindenkor el kell érnie a 15%-ot. A JMM mutatónak 2018. október 1-jétől el kell érnie a 20%-ot, ami a kibocsátott jelzáloglevél-állomány, a partnerbanki refinanszírozási hitel-állomány növekedését, illetve a jelzálogbanki szektoron belül a piaci verseny erősödését vetíti előre.

2017. március 21-én hatályba lépett a bírósági végrehajtásról szóló 1994. évi LIII. törvény módosítása, amely a lakóingatlan fedezetek érvényesítésére vonatkozó lényeges változásokat tartalmaz.

Az MNB jelzáloglevél vásárlási programja

Az MNB Monetáris Tanács 2017. november 21-én tartott ülésen egy célzott program indításáról is döntött, amelynek keretében a Magyar Nemzeti Bank 3 éves vagy annál hosszabb futamidejű jelzálogleveleket vásárol. A Kibocsátó 2018. január 19-én bejelentette a programhoz való csatlakozási szándékát. Az MNB a Monetáris Tanács 2018. szeptember 18-i ülésén döntött a jelzáloglevél-vásárlási program 2018. év végéig megvalósuló kivezetéséről.

B.14 A Kibocsátó 2015. szeptember 23. napja óta szövetkezeti hitelintézet, az Szhitv. szerinti SZHISZ tagja. Az Szhitv. 3.§ (1) bekezdésében foglaltak szerint az Integrációs Szervezet tagja a szövetkezeti hitelintézet, a Központi Bank, valamint az MFB és az Integrációs Szervezet tagjai közé felvett személy vagy szervezet. Az integrációs tagok által 2017. júniusban elfogadott Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Stratégiája 2017-2021 dokumentum alapján átalakult az Integráció struktúrája: így a Kibocsátó az SZHISZ mellett a TakarékJelzálogbank Bankcsoportnak is a tagja a TakarékJelzálogbank leányvállalataként.

A TakarékJelzálogbank Csoport:

Az Integrációba történt belépés, valamint az Integráción belüli szubkonszolidációs kötelezettség 2017. január 1. napjától történt megszüntetése következtében, és az új integrációs stratégiával összhangban a Kibocsátó korábbi csoportirányító funkcióit átadta, leányvállalatait pedig – a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt. kivételével – eladta a

	<p>Takarékbanknak. A TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. leányvállalatának, a Magyar Kártya Zrt.-nek a 100%-os részvénytársasága 2018. október 19-én került értékesítésre Integráción kívüli társaság részére.</p> <p>A TakaréK Bankcsoport:</p> <p>A 2018.12.31-i állapot szerint a TakaréK Bankcsoportot az alábbi, összevont alapú felügyelet alá tartozó társaságok alkotják: a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. és a Szövetkezeti Hitelintézetek, beleértve a TakaréK Jelzálogbank Nyrt.-t, valamint a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt.-t, a Mohácsi TakaréK Bank Zrt.-t, valamint a Pannon TakaréK Bank Zrt.-t is, továbbá a Takinfo Kft., TakaréK Központi Követeléskezelő Zrt., TakaréK Faktorház Zrt., TakaréK Invest Kft., TakaréK Ingatlan Zrt., TakaréK Lízing Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt., a Magyar Posta Befektetési Zrt., és a Díjbeszedő Faktorház Zrt., az MPT Security Magyar Posta TakaréK Biztonsági és Logisztikai Zrt., TakaréKinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt. és a DBH Investment Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.</p>																																																		
B.15	<p>A Kibocsátó engedélyhez kötött tevékenységeinek végzését (Működési engedély) az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet (a PSZÁF jogelődje, amely pedig a Magyar Nemzeti Bank jogelődje) 345/1998. (1998.03.05.) számú határozatával engedélyezte.</p> <p>A Társaság az alábbi tevékenységek folytatásához szükséges hatósági engedéllyel rendelkezik:</p> <p>Engedélyezett tevékenységi köre (TEÁOR):</p> <p>6492'08 Egyéb hitelnyújtás.</p> <p>A Társaság a fenti tevékenységi körön belül is kizárólag a jelzálog hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. tv. 3.§-a szerinti alábbi tevékenységek végzésére jogosult, nevezetesen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - visszafizetendő pénzeszköz nyilvánosságtól történő elfogadása, ide nem értve a betét gyűjtését; - pénzkölcsön nyújtása Magyarország vagy EGT tagállam területén levő ingatlanon alapított jelzálogjoggal biztosított fedezet mellett; - jelzálogjog kikötése nélküli kölcsönök nyújtása állami készfizető kezesség vállalása esetén; - kezesség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása; <p>6499'08 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység:</p> <ul style="list-style-type: none"> - kereskedelmi tevékenység a kamatláb-csereügylet, illetőleg devizaforrása árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló deviza-csereügylet (swap), tekintetében; <p>6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység.</p>																																																		
B.16	<p>A Kibocsátó főrésztvényesei:</p> <p>A Kibocsátó alaptőkéje 10.849.030.000,- Ft, amelyek teljes mértékben befizetésre kerültek. A részvények összetételét és a részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok számát az alábbi két táblázat mutatja.</p> <p>A Társaság Alaptőkéjének összetétele és nagysága 2018. december 28. napján:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Részvénytársaság</th> <th>Névérték (Ft/darab)</th> <th>Kibocsátott darabszám</th> <th>Össznévérték (Ft)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>„A” sorozat (törzsrészvény)</td> <td>100</td> <td>66 000 010</td> <td>6 600 001 000</td> </tr> <tr> <td>„B” sorozat (osztalékelsőségi részvény)</td> <td>100</td> <td>14 163 430</td> <td>1 416 343 000</td> </tr> <tr> <td>„C” sorozat (törzsrészvény)</td> <td>1000</td> <td>2 832 686</td> <td>2.832.686.000</td> </tr> <tr> <td>Alaptőke nagysága</td> <td></td> <td>82 996 126</td> <td>10 849 030 000</td> </tr> </tbody> </table> <p>A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2018. december 28. napján:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Részvénytársaság</th> <th>Kibocsátott darabszám</th> <th>Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma</th> <th>Részvényenkénti szavazati jog</th> <th>Összes szavazati jog</th> <th>Saját részvények darabszáma</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>„A” sorozat (törzsrészvény)</td> <td>66 000 010</td> <td>66 000 010</td> <td>1</td> <td>66 000 010</td> <td>253 601</td> </tr> <tr> <td>„B” sorozat (osztalékelsőségi részvény)</td> <td>14 163 430</td> <td>14 163 430</td> <td>1</td> <td>14 163 430</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>„C” sorozat (törzsrészvény)</td> <td>2 832 686</td> <td>2 832 686</td> <td>10</td> <td>28 326 860</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Összesen</td> <td>82 996 126</td> <td>82 996 126</td> <td></td> <td>82 996 126</td> <td>253 601</td> </tr> </tbody> </table> <p>A Bank tulajdonosi struktúrája, a részesedés és szavazati arány mértéke 2018. december 28. napján:</p>	Részvénytársaság	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)	„A” sorozat (törzsrészvény)	100	66 000 010	6 600 001 000	„B” sorozat (osztalékelsőségi részvény)	100	14 163 430	1 416 343 000	„C” sorozat (törzsrészvény)	1000	2 832 686	2.832.686.000	Alaptőke nagysága		82 996 126	10 849 030 000	Részvénytársaság	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények darabszáma	„A” sorozat (törzsrészvény)	66 000 010	66 000 010	1	66 000 010	253 601	„B” sorozat (osztalékelsőségi részvény)	14 163 430	14 163 430	1	14 163 430	0	„C” sorozat (törzsrészvény)	2 832 686	2 832 686	10	28 326 860	0	Összesen	82 996 126	82 996 126		82 996 126	253 601
Részvénytársaság	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)																																																
„A” sorozat (törzsrészvény)	100	66 000 010	6 600 001 000																																																
„B” sorozat (osztalékelsőségi részvény)	100	14 163 430	1 416 343 000																																																
„C” sorozat (törzsrészvény)	1000	2 832 686	2.832.686.000																																																
Alaptőke nagysága		82 996 126	10 849 030 000																																																
Részvénytársaság	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények darabszáma																																														
„A” sorozat (törzsrészvény)	66 000 010	66 000 010	1	66 000 010	253 601																																														
„B” sorozat (osztalékelsőségi részvény)	14 163 430	14 163 430	1	14 163 430	0																																														
„C” sorozat (törzsrészvény)	2 832 686	2 832 686	10	28 326 860	0																																														
Összesen	82 996 126	82 996 126		82 996 126	253 601																																														

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke1						Bevezetett sorozat1					
	Tárgyév elején (2018.01.01.)			Időszak végén (2018.12.28)			Tárgyév elején (2018.01.01.)			Időszak végén (2018.12.28)		
	% vol ²	%szav ³	Db	%	%szav	Db	%	%szav	Db	%	%szav	Db
BÉT-re bevezett A sorozatú részvények												
Belföldi intézményi társaság	50,45	50,57	54 735 748	52,60	52,73	57 069 304	50,45	50,57	54 735 748	52,60	52,73	57 069 304
Külföldi intézményi társaság	0,11	0,12	126 899	0,02	0,02	20 576	0,11	0,11	126 899	0,02	0,02	20 576
Belföldi magánszemély	5,3	5,31	5 750 222	3,47	3,47	3 759 643	5,3	5,31	5 750 222	3,47	3,47	3 759 643
Külföldi magánszemély	0,05	0,04	39 388	0,06	0,06	60 400	0,05	0,05	39 388	0,06	0,06	60 400
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,01	0,01	11 517	0,00	0,00	0	0,01	0,01	11 517	0,00	0,00	0
Saját tulajdon	0,23	0	253 601	0,23	0	253 601	0,23	0	253 601	0,23	0,00	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos	4,45	4,46	4 832 225	4,45	4,46	4 832 225	4,45	4,46	4 832 225	4,45	4,46	4 832 225
Egyéb	0,23	0,23	250 410	0,00	0,00	4 261	0,23	0,23	250 410	0,00	0,00	4 261
Részvénytörzs összesen	60,84	60,74	66 000 010	60,84	60,74	66 000 010	60,84	60,74	66 000 010	60,84	60,74	66 000 010
BÉT-re nem bevezetett B sorozatú részvények												
Belföldi intézményi társaság	13,05	0	14 163 430	13,05	13,09	14 163 430						
Részvénytörzs összesen	13,05	0	14 163 430	13,05	13,09	14 163 430						
BÉT-re nem bevezetett C sorozatú részvények												
Belföldi intézményi társaság	26,11	30,11	2 832 686	26,11	26,17	2 832 686						
Részvénytörzs összesen	26,11	30,11	2 832 686	26,11	26,17	2 832 686						
ÖSSZESEN	100	90,85	82 996 126	100,00	100,00	82 996 126						

¹Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges külön feltüntetni. Ha több sorozat van bevezetve a Tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát.

² Tulajdoni hányad

³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!

⁴ Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.

A saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének (db) alakulása:

	2017.06.30		2017.12.31.		2018.06.30.		2018.12.28.	
	db	%	db	%	db	%	db	%
Takarék Jelzálogbank Nyrt.	253 601	0,23	253 601	0,23	253 601	0,23	253 601	0,23

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása a bevezetett sorozatra vonatkozóan (2018.12.28)

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	nem	35 234 090	53,38
Fókusz Takarékszövetkezet	nem	8 620 534	13,06
B3 Takarékszövetkezet	nem	6 952 134	10,53
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő	nem	4 832 225	7,32
Takarék Zártkörű Befektetési Alap	nem	3 808 180	5,77
Összesen:		54 614 938	82,75

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok bemutatása a teljes alaptőkére vonatkozóan (2018.12.28)

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	nem	37 186 682	36,98
Fókusz Takarékszövetkezet	nem	9 510 370	10,00
Tiszántúli Takarékszövetkezet	nem	3 905 232	9,00
B3 Takarékszövetkezet	nem	6 952 134	6,41
Összesen:		57 554 418	62,38

Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak (2018.12.28.):

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/ megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Vida József	Elnök	2016.11.30.	2021.11.30.	0
IT	dr. Nagy Gyula	Tag, vezérigazgató	2017.04.26.	2021.11.30.	0
IT	Hegedűs Éva	Külső Tag	2018.10.18.	2021.11.30.	0
IT	Mészáros Attila	Belső Tag	2018.10.11.	2021.11.30.	0
IT	Soltész Gábor Gergő	Tag	2016.11.30.	2021.11.30.	0
FB/AB	dr. Harmath Zsolt	Elnök	2017.01.02.	2022.01.02.	0
FB	dr. Kovács Mónika	Tag	2017.01.02.	2022.01.02.	0

	FBI/AB	Pórfy György	Tag	2017.01.02.	2022.01.02.	0
	FB	dr. Gődör Éva	Tag	2018.08.01.	2022.01.02.	0
	FB	dr. Reiniger Balázs	Tag	2017.01.02.	2022.01.02.	0
	FBI/AB	Görög Tibor	Tag	2018.10.15.	2022.01.02.	0
	Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					0
	¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB), Audit Bizottság tag (AB)					
B.17	A Kibocsátó jelenleg hatályos minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza. A Moody's Investors Service Ltd. által kiadott minősítések a kibocsátó kérésére készültek.					
	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 (Counterparty Risk)			Ba 2	2019. január 21.	
	<p>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 a „B” kategórián belül a középszint, amely 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 (egy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetési kategóriától.</p> <p>A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság úgy döntött, hogy 2019. március 31. napjától az általa kibocsátott jelzálogleveleinek a Moody's Investors Service Ltd. (a továbbiakban: „Moody's”) által végzett hitelminősítést egyoldalúan megszünteti, és hogy ezt a tevékenységet a továbbiakban az S&P Global Ratings (a továbbiakban: S&P) hitelminősítő intézet fogja végezni. A S&P 2019. március 28-án kiadott hivatalos bejelentése szerint a hitelminősítő BBB minősítést adott a Kibocsátó jelzálogleveleire stabil kilátással.</p> <p>A döntés hátterében a TakarékJelzálogbank Nyrt. Csoport hitelminősítésének egységesítése áll. A közös Integrációs stratégia szerint az Integráció tagjainak hitelminősítését azonos hitelminősítő kell, hogy végezze, hiszen a SZHISZ-nek, mint ernyőszervezetnek a szigorú felügyelete, a garancia közösség megléte, valamint TakarékJelzálogbank Nyrt. Csoport teljes konszolidációja azonos kockázati osztályzatot indokol az összes ratingelt tag esetében.</p> <p>A Kibocsátó a Moody's ratinghez kapcsolódóan 2008. április 1-jétől a jelzáloglevél tulajdonosok felé egyoldalú túlfedezettség és likviditási tartalék tartási kötelezettséget vállalt, amelyet a fentiekben foglalt döntésre tekintettel a továbbiakban már nem kívánja fenntartani. A Kibocsátó felhívja a jelzáloglevél-tulajdonosok figyelmét, hogy a korábban a jelzáloglevél befektetők felé vállalt kötelezettségek fentiek szerinti megszüntetése nem minősül a jelzáloglevelek feltételei megszegésének.</p> <p>A fent hivatkozott kötelezettségvállalások fenn nem tartására vonatkozó döntés természetesen nem eredményezi a vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértését, sőt a Kibocsátó a továbbiakban is arra törekszik, hogy az elvárt törvényi minimum szint felett teljesítsen.</p>					
	Takarék Jelzálogbank Nyrt. jelzálogleveleinek S&P minősítés			Aktuális	Az új rating	
	Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél			BBB stabil kilátással	2019. március 28.	
	<p>A Moody's Investor Service Ltd. 2019. május 24. napján a honlapján közzétette, hogy a TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek Baa1 minősítését 2019. május 24. napjától visszavonja. A Moody's döntésének hátterében az áll, hogy a hitelminősítő számára már nem áll rendelkezésre a megfelelő információ a minősítés megállapításához, tekintettel arra, hogy a Kibocsátó jelzálogleveleinek a Moody's által végzett hitelminősítését a Kibocsátó 2019. március 31. napjától egyoldalúan megszüntette és e döntése értelmében a jövőben nem kíván részt venni a jelzáloglevelek hitelminősítési folyamatában.</p>					
B.18-50	Nem értelmezhető					

C. SZAKASZ – ÉRTÉKPAPÍROK

C.1	<p>A Kibocsátó a 2019-2020. évi Kibocsátási Programjának keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Jelzálogleveleket és Kötvényeket értékesíthet, nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.</p> <p>A TakarékJelzálogbank Nyrt. 2019-2020. évi Kibocsátási Programjának keretösszege 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint). A Program teljes keretösszege az érvényességi ideje alatt nem fogja meghaladni a 200.000.000.000 forintot (illetve, amennyiben a kibocsátás devizaneme svájci frank, euró, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországnak devizája, ezen devizanemeknek megfelelő, az adott értékpapír sorozat forgalomba hozatalának napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos deviza árfolyamnak megfelelő forint összeget).</p> <p>A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Jelzáloglevél és a Kötvényprogram keretében a teljes 200.000.000.000 Ft (illetve, amennyiben a kibocsátás devizaneme svájci frank, euró, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországnak devizája, ezen devizanemeknek megfelelő, az adott értékpapír sorozat forgalomba hozatalának napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos deviza árfolyamnak megfelelő forint összeg) össznévértékben hoz forgalomba Jelzálogleveleket és Kötvényeket.</p> <p>Az alkalmazandó jogszabályok a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény, a Jelzáloglevelek a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. számú törvény (továbbiakban: „Jelzálogtörvény” vagy „Jht.”), valamint a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet („Kötvényrendelet”), valamint a magyar jog egyéb alkalmazandó szabályai.</p> <p>A Kibocsátási Program során forgalomba hozott Jelzáloglevelek és Kötvények a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott 30 nap és 30 év közötti futamidejűek, fix, változó kamatozású, indexált kamatozású vagy diszkont jelzáloglevelek vagy kötvények. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárással vagy aukciós eljárással az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek feltételei szerint. Egyes sorozatrészeket adagolt kibocsátás útján is forgalomba hozhatók.</p> <p>Az értékpapírok azonosítására szolgáló Nemzetközi értékpapír-azonosító szám (ISIN kód) a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre.</p>
C.2	<p>A Kibocsátási Program során Jelzáloglevelek és Kötvények több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben hozhatók forgalomba forintban, euróban, svájci frankban, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországnak devizájában az alkalmazandó jogszabályok és rendelkezések figyelembevételével.</p>
C.3	<p><i>Nem értelmezhető</i></p>
C.4	<p>A jelen Alaptájékoztató alapján kibocsátott Jelzáloglevél kizárólag a Jelzálog-hitelintézet által a Jelzálogtörvény alapján kibocsátott értékpapír. A jelzálogtörvény szabályozza a Jelzálog-hitelintézetek speciális működési és a jelzáloglevél forgalomba hozatalának feltételeit, amelyek biztosíthatják a hitelintézet biztonságos működését, mind hitelezési, mind forrásgyűjtési (jelzáloglevél forgalomba hozatali) oldalról. További információk a jelzáloglevelek jogi státuszáról az A jelzáloglevelek fedezeti rendszere és biztonsága című fejezetben található.</p> <p>A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. § alapján különleges státuszt élveznek, tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyoni részét.</p> <p>A jelen Alaptájékoztató alapján kibocsátott Kötvények a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet („Kötvényrendelet”) értelmében hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el. A Kötvények, a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyona végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó jogszabályok alapján. Ilyenek a Kibocsátó által forgalomba hozott Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek.</p> <p>Az Szhtv. 1.§ (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézet egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségéért, függetlenül azok keletkezésének időpontjától, az egyetemleges felelősség tehát vonatkozik a TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott összes jelzáloglevélre és kötvényre.</p>
C.5	<p>A Kibocsátási Program során kibocsátott Jelzáloglevelek és Kötvények Magyarország területén kerülhetnek kibocsátásra. A Magyarország, mint székhely szerinti tagállam területén kívül a fogadó állam illetékes hatóságának 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek megfelelő egyedi notifikációja alapján kerülhet sor kibocsátásokra. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvények Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra kerülnek.</p> <p>A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet.</p> <p>A Kibocsátó, illetve a Forgalmazó(k) nem állítja(k), hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a</p>

	<p>Jelzáloglevelek, Kötvények jogszerűen ezen országokban kibocsáthatók vagy vásárolhatók, illetve nem vállalnak felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért.</p> <p>Magyarországon kívül a Kibocsátó és a Forgalmazó(k) nem tett(ek) semmiféle olyan intézkedést, amely a Jelzáloglevelek, Kötvények nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően az ilyen országban a Jelzáloglevelek, Kötvények nem bocsáthatók ki, illetve nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül, illetve a jelen Alaptájékoztató, hirdetémények vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve, ha azok olyan körülmények között történnek, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását, és feltéve továbbá, hogy a Kibocsátó és a Forgalmazó(k) nyilatkoz(nak) arról, hogy az általuk szervezett minden forgalomba hozatal és értékesítés ilyen feltételek mellett történik majd.</p> <p>A Jelzáloglevelek és Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („Amerikai Értékpapírtörvény”) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Jelzáloglevelek és Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Jelzáloglevelet, Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.</p> <p>A Kibocsátási Program keretében kibocsátott Jelzáloglevelekre, Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Sorozat tekintetében a kibocsátás Végleges Feltételei ilyen korlátozás alkalmazását írják elő. Ez esetben a Kötvényrendelet alapján a korlátozásba ütköző átruházás semmis.</p>
C.6 - 7	<p><i>Nem értelmezhető</i></p>
C.8	<p>A Kibocsátási Program alapján forgalomba kerülő értékpapírok tulajdonosai jogosultak a kamattfizetések időpontjában az értékpapírok kamatára, illetve a tőketörlesztési időpont(ok)ban az értékpapírok névértékének megfelelő összegére. A jelzáloglevelekre és a kötvényekre vonatkozó követelés nem évül el.</p> <p>A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján különleges státuszt élveznek, tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyon részét.</p> <p>A Kötvények a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek speciális státuszt élveznek az irányadó, felszámolásra, végelszámolásra, vagy végrehajtásra vonatkozó jogszabályok alapján. Ilyenek a Kibocsátó által forgalomba hozott Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek.</p> <p>Európai uniós jogharmonizáció keretében került kihirdetésre a pénzügyi közvetítő rendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló un. Szanálási törvény (2014. évi XXXVII.). A szanálás során a hitelezői feltőkésítés keretében sor kerülhet az intézmény részvényesei, illetve hitelezői, így akár kötvényesei jogainak korlátozására. Felhívjuk a figyelmet, hogy a Szanálási törvény 58.§.(1) bekezdés c) pontja szerint a hitelezői feltőkésítés nem terjed ki a jelzáloglevelekre azzal, hogy a szanálási hatóság alkalmazhatja a hitelezői feltőkésítést, de a fedezett kötvényeknek - ideértve a jelzáloglevelet - csak azon értékrészére, amely meghaladja a fedezett kötvény fedezetének mértékét.</p>
C.9	<p>A Jelzáloglevél és a Kötvény a kamat/hozam számítása szerint lehet olyan Jelzáloglevél és Kötvény,</p> <p>(i) amelynek Kamatlába a Lejárat Napjáig nem változik vagy a forgalomba hozatala előtt megállapított mértékre változik ("Fix Kamatozású Jelzáloglevél"; "Fix Kamatozású Kötvény");</p> <p>(ii) amelynek Kamatlábát valamely piaci kamatláb szerint periodikusan állapítják meg ("Változó Kamatozású Jelzáloglevél"; "Változó Kamatozású Kötvény");</p> <p>(iii) amelynek Forgalomba Hozatali Árát a Meghatározott Névérték a Lejárat Napjáig számított Hozam mértékével haladja meg ("Diszkont Jelzáloglevél"; "Diszkont Kötvény");</p> <p>(iv) amelynek Kamatlába valamilyen képlet alapján kerül meghatározásra ("Indexált Kamatozású Jelzáloglevél"; "Indexált Kamatozású Kötvény")</p> <p>vagy az előbbiekből bármelyikének kombinációja az arra vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatszámítási Alaptól függően.</p> <p>A Jelzáloglevél és a Kötvény vonatkozásában – amennyiben alkalmazandó – a névleges kamatlábra és a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamattfizetési időpontokra, az alapul szolgáló mögöttes eszköz ismertetésére, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módjára, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helyére, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadásokra, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel</p>

	<p>kapcsolatos kiigazítási szabályokra, a számítást végző ügynök nevére és a várható hozamra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.</p> <p>A Jelzáloglevelek és a Kötvények kapcsán teljesítendő kifizetéseket a Központi Számlavezető nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó – a Központi Számlavezető mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap ("Fordulónap") végén az adott Kötvényeket illetően állománnyal rendelkező értékpapír-számlavezetők részére kell teljesíteni, a Központi Számlavezető vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatával, rendelkezéseivel összhangban, valamint az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembevételével. Az esedékes fizetést azon Jelzáloglevél-, illetve Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Jelzáloglevél-, illetve Kötvénytulajdonosnak minősül.</p> <p>A Jelzáloglevelek, Kötvények jegyzése, illetve azokra aukciós ajánlat tétele a természetes személy Befektető, valamint a Jelzáloglevelek, Kötvények megszerzését követően a Jelzáloglevél-, illetve Kötvénytulajdonos eljárása személyesen vagy (eseti vagy állandó meghatalmazással) képviselő útján is történhet, amennyiben azt – többek között – jogszabály nem zárja ki.</p> <p>A nem természetes személy Befektetőt/Jelzáloglevél-, Kötvénytulajdonost a jogszabályban és/vagy működési formája szerinti szerződésben vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a jogszabályban, szerződésben meghatározott módon és terjedelemben. A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet megnevezhet és ilyen képviseletre vonatkozó szabályokat megállapíthat, de erre kötelezettséget nem vállal.</p> <p>Képviselő eljárása esetén a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó jogok és kötelezettségek a képviselt Befektetőt illetik meg, a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó felelősség szintén a képviseltet terheli, a Jelzáloglevelek, Kötvények tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt Befektetőre száll.</p>
C.10	<p>Az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, Kötvények olyan hitelpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem valamely index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyam- vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Az ilyen index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel, piaci vagy egyéb kockázatot testesíthet meg.</p> <p>A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy az adott feltételektől függően akár semmilyen kamatösszegre sem lesznek jogosultak.</p> <p>A fenti tényezőket is figyelembe véve fontos kiemelni, hogy az egyes jelzáloglevelek, kötvények lejárat előtti értékesítése során a befektetők számára realizálható hozam lényegesen is eltérhet a lejáratig történő tartással realizálható hozamtól, sőt az akár veszteséggel is járhat.</p>
C.11	<p>Jelen Alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában (az alaptájékoztatók együttesen: „Alaptájékoztató”), amelyek alapján a Kibocsátó a jelen Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett és oda be nem vezetett Jelzálogleveleket és Kötvényeket egyaránt nyilvánosan forgalomba hozhat. A Kibocsátó az egyes sorozatok nyilvános forgalomba hozatalakor kezdeményezheti a Program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek és/vagy Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal.</p>
C.12-22	<i>Nem értelmezhető</i>

D. SZAKASZ – KOCKÁZATOK

D.1	<i>Nem értelmezhető</i>
D.2	<p>Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia a jelen Alaptájékoztatóban található minden tájékoztatást. A Jelzáloglevelek, Kötvények vásárlása nem minden befektető számára alkalmas befektetés.</p> <p>Felhívjuk a potenciális befektetők figyelmét, hogy mivel Alaptájékoztatóval kapcsolatosan a Kibocsátó és a Program Forgalmazók között nem áll fenn egyetemleges felelősség, így a TakaréK Jelzálogbank Nyrt. jelen Alaptájékoztató alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatai a Tpt. 38. paragrafusának 4b) bekezdése szerint kiemelten kockázatosak. Jelen Kibocsátási Program keretösszege, valamint a Kibocsátó utolsó auditált, konzolidált pénzügyi beszámolójában (2017. december 31.) szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen a Kibocsátó utolsó auditált konzolidált pénzügyi beszámolója szerint fennálló saját tőkéje 15,105 - szeresének felel meg. Jelen Kibocsátási Program keretösszege, valamint az Integráció utolsó auditált, konszolidált pénzügyi beszámolójában (HAS, 2017. december 31.) szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen az Integráció utolsó auditált, konszolidált pénzügyi beszámolója szerint fennálló saját tőkéje 27,169szeresének felel meg. Az alább felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis</p>

	<p>bekövetkezésük lehetséges, de nem biztos. A Kibocsátó nincsen abban a helyzetben, hogy a tényezők bekövetkeztének valószínűségéről állást foglaljon. Minden befektetőnek a figyelmébe ajánljuk az alábbiakat:</p> <p>A Kibocsátó gazdálkodásának környezetével kapcsolatos kockázatok</p> <p>A gazdasági környezet kedvezőtlen változásai negatívan érinthetik a Kibocsátó gazdálkodását, szélsőséges esetben veszélyeztethetik az értékpapírok kamatainak, illetve törlesztéseinek fizetését.</p> <p>A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek esetleges visszavonása miatti kockázatok</p> <p>A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyeket visszavonhatja az ezek vonatkozásában illetékes Felügyelet (MNB) a vonatkozó jogszabály által meghatározott esetekben. A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjának tagjaként a Kibocsátóra is vonatkozik az Szhiv. (11/F.§ (1)) rendelkezése, amelynek értelmében a szervezetből kilépni kívánó szövetkezeti hitelintézetnek úgy kell kilépési szándékának a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetéhez történő bejelentését megelőző legalább 60 nappal alapítási, illetve működési engedélyért fordulni a Felügyelethez, mintha a pénzügyi intézményt újonnan alapítanák, egy esetleges kilépés hasonló negatív hatással járhat a Kibocsátó üzletmenetére, mint a működéséhez szükséges engedélyek visszavonása.</p> <p>A Kibocsátó működési kockázatai</p> <p>A Bank működése során a következő fő kockázatokkal szembesül: likviditási-, forrásmegújítási, kamat-, előtörlesztési-, hitelezési-, devizaárfolyam-, hitelfedezeti-, szabályozási, és működési kockázat, hitelkockázati besorolások változásának kockázata, peres eljárások kockázata, hatósági eljárásokból eredő kockázatok, általános csoportszerkezet kockázatai, a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációban szerzett tagságból eredő kockázatok, különös tekintettel az Integráció intézményrendszerén belül megvalósuló centralizált irányítási és ellenőrzési modellből eredő kockázatokra, valamint idegen források-saját tőke arányának mozgásából eredő kockázatok.</p> <p>Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok</p> <p>A Kibocsátóval szemben jelenleg nincs folyamatban olyan peres vagy hatósági eljárás, amelyben félként szerepel, és amely lényeges hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére és működési eredményére. A Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással a működési eredményeire és/vagy a pénzügyi helyzetére.</p> <p>Általános jogi kockázatok</p> <p>Az európai uniós jogszabályok és előírások hatással lehetnek az TakaréK Bankcsoport üzletágaira. Ezek a teljesség feltételezése nélkül az alábbiak: uniós szintű és nemzeti bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, értékpapírijogi, adózási, munkajogi és munkavédelmi, versenyjogi jogszabályalkotások, szektor-specifikus pénzügyi feltételek, vagy környezeti, egészségügyi és biztonságtechnikai előírások.</p> <p>Európai uniós jogharmonizáció keretében került kihirdetésre a pénzügyi közvetítő rendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló un. Szanálási törvény (2014. évi XXXVII.). A szanálás során a hitelezői feltőkésítés keretében sor kerülhet az intézmény részvényesei, illetve hitelezői, így akár kötvényesei jogainak korlátozására. Felhívjuk a figyelmet, hogy a Szanálási törvény 58.§.(1) bekezdés c) pontja szerint a hitelezői feltőkésítés nem terjed ki a jelzáloglevelekre azzal, hogy a szanálási hatóság alkalmazhatja a hitelezői feltőkésítést, de a fedezett kötvényeknek - ideértve a jelzáloglevelet - csak azon értékrésze, amely meghaladja a fedezett kötvény fedezetének mértékét.</p> <p>A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjában szerzett tagságból eredő kockázatok</p> <p>A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs rendszerének egységes (prudens) működése és irányítása érdekében az Szhiv. jogi és irányítási értelemben széleskörű jogosítványokkal ruházza fel az SZHISZ-t és a Központi Bankot (Takarékbank). Ennek következményeként a Kibocsátó szempontjából a korábbiaknál centralizáltabb irányítási és ellenőrzési modell valósul meg. A szövetkezeti hitelintézetek kötelezettségeire vonatkozó – Szhiv. által szabályozott – egyetemleges felelősség, valamint a létrehozott Szövetkezeti Hitelintézetek Tőkefedezeti Közös Alapja ugyanakkor érdemben csökkenti az egyetemlegesség alá vont tagi kötelezettségek nem teljesítésének kockázatát.</p> <p>További fontos kockázati elemek:</p> <ul style="list-style-type: none"> - csoportszerkezetből eredő kockázatok - befektetések jog korlátai - szabályozási kockázatok - magyar és nemzetközi konjunkturális helyzetből fakadó kockázatok - ágazati szintű (ingatlan piaci) kockázatok - hitelminősítés <p>A Kibocsátó tőke megfelelésével kapcsolatos kockázati tényezők</p> <p>A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete hatáskörébe tartozik a TakaréK Jelzálogbank Nyrt. vonatkozásában annak meghatározása, hogy mekkora szavatolótőkét kell tartani annak érdekében az Integráció egésze betartsa a prudenciális szabályokat.</p>
D.3	<p>A Jelzáloglevelek és a Kötvények piaca viszonylag szűk. A TakaréK Jelzálogbank Nyrt. a nyilvánosan forgalomba hozandó értékpapír sorozatok egy részét bevezeti a BÉT-re, azonban a tőzsdei forgalomban tartás sem garancia</p>

	<p>arra, hogy ezeknek az értékpapíroknak a másodlagos piaca a befektetők körében megfelelően elfogadott, aktív kereskedéssel és likviditással bír. Ezért előfordulhat, hogy a befektetők nem lesznek képesek könnyen vagy az általuk elképzelt áron értékesíteni a Jelzálogleveleket és Kötvényeket. A likviditás hiánya negatív hatással lehet a Jelzáloglevelek és Kötvények piaci értékének megítélésében.</p> <p>Az aukciós eljárás kockázata: az aukciós eljárás szabályaiból adódóan az aukciókon csak a Kibocsátó által – hozamelvárása alapján, a benyújtott ajánlatok ismeretében – elfogadhatóként meghatározott legmagasabb hozamon, illetve az ezen hozam alatt benyújtott ajánlatok kerülnek elfogadásra, így nincs biztosíték arra, hogy az aukciós eljárásra benyújtott ajánlatok, illetve a Kibocsátó által meghirdetett mennyiség (amennyiben van ilyen) elfogadásra kerülnek.</p> <p>A jegyzési eljárás kockázata: A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan túljegyzés esetén nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt ajánlatok maradéktalanul elfogadásra kerülnek.</p> <p>A különböző típusú kamatozások, illetve deviza denominációk, valamint lejárat eltérések miatti és egyéb szabályozási kockázatok. A Jelzáloglevelekbe és Kötvényekbe történő befektetésekre az OBA betétbiztosítása – vagy más hasonló jellegű garancia, így például a BEVA-é – nem terjed ki. Az Szhiv.1.§ (4) alapján azonban az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézet egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségeéért, így a Kibocsátó által kibocsátott értékpapírokért – függetlenül azok keletkezési időpontjától.</p>
D.4 – 5	<i>Nem értelmezhető</i>
D.6	<p>A Jelzáloglevelek, Kötvények vásárlása nem minden befektető számára alkalmas befektetés, ezért minden potenciális Jelzáloglevél és Kötvény befektetőnek saját magának kell eldöntenie, még hozzá a lehetőségeinek és korlátainak figyelembe vételével, hogy az adott Jelzáloglevél vagy Kötvény sorozat vásárlása megfelelő-e a számára. Minden befektetőnek a figyelmébe ajánljuk az alábbiakat:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ A befektetőnek megfelelő tapasztalattal kell rendelkeznie a Jelzáloglevelekkel, a Kötvényekkel, illetve az azokba való befektetéssel kapcsolatos kockázatok és az Alaptájékoztatóban és egyéb dokumentumokban szereplő információk teljes körű értékeléséhez. ▪ A befektetőnek önállóan meg kell tudnia ítélni, hogy a Jelzáloglevelekbe, illetve Kötvényekbe való befektetés a milyen hatást fog gyakorolni pénzügyi helyzetére, befektetési portfóliójának állapotára, összbefektetéseire. ▪ A befektetőnek meg kell vizsgálnia, hogy a befektetés összhangban van-e a befektetési politikájával, irányelveivel, valamint az alkalmazandó előírásokkal és jogszabályokkal. ▪ A TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátandó Kötvényekre vonatkoznak mindazok a kockázatok, amelyek a Jelzáloglevelekre, de a befektetőknek a tudatában kell lenniük annak, hogy a Bank Kötvényei önmagukban nagyobb kockázatúak, mint a Jelzáloglevelek. A Kötvények nem fedezett értékpapírok, vagyis csőd, felszámolási eljárás esetén a Kötvénytulajdonosok a kielégítések sorában hátrébb sorolódnak, mint a Jelzáloglevél tulajdonosok. Ugyanakkor azt is figyelembe kell venni, hogy az Szhiv. 1.§. (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézet egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségeéért – függetlenül azok keletkezési időpontjától, az egyetemleges felelősség következképpen vonatkozik a TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott összes jelzáloglevélre és kötvényre.

E. SZAKASZ – AJÁNLATTÉTEL

E.1-2.a	<i>Nem értelmezhető</i>
E.2.b	<p><i>Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása.</i></p> <p>A TakarékJelzálogbank Nyrt. Kibocsátási Programjának célja, hogy a Kibocsátó Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatala révén folyamatosan biztosítsa a Jht. szerinti működéséhez, a partnerbankok refinanszírozásához szükséges hosszú futamidejű tőkepiaci forrásait. E Kibocsátási Program lehetőséget ad arra a Kibocsátónak, hogy a felmerülő forrásigényét rugalmasan, gyorsan, a lehető legátláthatóbb módon elégítse ki a magyar tőkepiacról, vagy más szabályozott piacokról. Amennyiben valamely értékpapír kibocsátásának az itt írtaktól eltérő célja van, akkor az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.</p> <p>A Kibocsátó 2019. február 23-ig érvényes Kibocsátási Programmal bír. Amennyiben jelen 2019-2020. évi program engedélyeztetése ennél az időpontnál hamarabb lezárul, akkor a 2018-2019. évi programot a Kibocsátó lezárja és ezt követően kizárólag az új, a 2019-2020. évi program keretében történnek a kibocsátások.</p>

E.3	<p><i>Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése.</i></p> <p>Az adott forgalomba hozatalok tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza többek között az értékesítés módját és részletes feltételeit. A Tpt. 27.§ (6) bekezdése alapján a Kibocsátási program hatálya alá tartozó egyes forgalomba hozatalok esetében a Kibocsátó a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőzően a forgalomba hozatal végleges feltételeiről (így különösen: a forgalomba hozatal össznévértéke, az értékpapír futamideje, lejárat, kamata vagy egyéb járuléka, a forgalomba hozatal módja és helye, továbbá az új Sorozat értékpapírkódja, stb.) a vonatkozó Végleges Feltételek benyújtásával az MNB-t tájékoztatja és a dokumentumot közzéteszi a Közzétételi Helyeken.</p> <p>A Kibocsátó a Hirdetményt, a Végleges Feltételeket, az Alaptájékoztatót, azokat az információkat, amelyekre a rendszeres illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.takarek.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfoliónak, mint honalappal rendelkező médianak is megküldi.</p>
E.4	<p>A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveiben tisztséget betöltő személyek által a Kibocsátó számára végzett feladatok, és e személyek magánérdekei vagy más feladatai között a Kibocsátó tudomása szerint nem áll fenn összeférhetlenség.</p>
E.5 – 6	<p><i>Nem értelmezhető</i></p>
E.7	<p>Nincs a Kibocsátó által a kibocsátással kapcsolatban a befektetőre terhelt költség, de a befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a Jelzáloglevelek/Kötvények, mint dematerializált értékpapírok értékpapírszámlán kerülnek nyilvántartásra, amelynek megnyitása és fenntartása költséggel járhat a befektető részére.</p>