

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, az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10., a továbbiakban: MTB) 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 Kibocsátó a TJ24NV01 Jelzáloglevél nyolcadik sorozatrészletét értékesíti 2019. december 10. napján nyilvános forgalomba hozatal útján, s kezdeményezi bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. A forgalomba hozatal alapjául szolgáló döntés száma, időpontja: a Kibocsátó Eszköz-Forrás Bizottsága (EFB) 57/2019. (2019.11.29.) 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: | 2 (2019-2020. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program alapján) |
| | (ii) Részletszám: | 8 |
| 3. | Meghirdetett mennyiség: | 4.000.000.000,- Ft
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: | 27.445.180.000,- Forint |
| | (ii) Részlet: | Minimum 2.000.000.000,- 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:	2.744.518 darab
	(ii)	Részlet:	Minimum 200.000 darab
9.	(i)	Forgalomba Hozatal Napja	2019.12.10.
	(ii)	Kamatszámítás Kezdőnapja:	2019.04.25.
10.		Elszámolási nap:	2019.12.12.
11.		Értéknap:	2019.12.12.
12.		Lejárat Napja:	2024.10.24.
13.		Futamidő:	2019.04.25.-2024.10.24.
14.		Kamatszámítási Alap:	Változó kamatozás: az első kamatperiódusban, 2019.04.25.-2019.07.24. (short first coupon) között induló kamatláb: évi 0,86% A második kamatperiódustól kezdődően negyedévente fizet kamatot, mely évesített kamatláb a 3 havi BUBOR + 0,70% alapján kerül megállapításra.
15.		Visszaváltási/Kifizetési Alap:	Visszaváltás névértéken
16.		A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása:	Nem alkalmazandó
17.		Visszaváltási Opciók:	Nem alkalmazandó
17.		Forgalomba hozatal jellege:	nyilvános

KAMATFIZETÉSRE (HA VAN) VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

18.	Fix	Kamatozású	Jelzáloglevelekre	Nem alkalmazandó
			Vonatkozó Rendelkezők	
19.	Változó	Kamatozású	Jelzáloglevelekre	Alkalmazandó
			vonatkozó rendelkezések	
(i)		Meghatározott Időszak(ok) / Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok):		2019.07.24., 2019.10.24., 2020.01.24., 2020.04.24., 2020.07.24., 2020.10.24., 2021.01.24., 2021.04.24., 2021.07.24., 2021.10.24., 2022.01.24., 2022.04.24., 2022.07.24., 2022.10.24., 2023.01.24., 2023.04.24., 2023.07.24., 2023.10.24., 2024.01.24., 2024.04.24., 2024.07.24., 2024.10.24.,
(ii)		Munkanap Szabály:		Következő Munkanap Szabály (a kifizetett kamatösszeg módosítása nélkül, unadjusted)
(iii)		További Pénzügyi Központ(ok):		Nem alkalmazandó
(iv)		A Kamatláb és a Kamatösszeg megállapításának módja:		"Képernyőoldal"
(v)		A Kamatláb és a Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél:		Fizető Ügynök MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10.
(vi)		"Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás: - Referenciakamatláb: - Kamatmeghatározás Napja(i):		Alkalmazandó 3 havi BUBOR Induló kamatláb: évi 0,86% a kamatmeghatározási nap: 2019.04.15. A továbbiakban: a referenciakamat futamidejének megfelelő fordulónapot megelőző hónap utolsó munkanapja előtt 2. nap. Amennyiben a Kamatmeghatározás Napja munkaszüneti napra esik, az Előző Munkanap Szabály alkalmazandó. Az első rövidebb kamatperiódusban a fent hivatkozott induló kamatláb érvényes. A második kamatperiódustól, 2019.07.24-től a jelzáloglevél negyedévente fizet változó kamatot, minden év január, április,
		- Kamatszámítás:		

július és október 24-én. A kamatszámítás módja a következő: 3 havi BUBOR + 0,70%. Amennyiben az MNB a BUBOR helyett azonos célú kamatlábat közöl, akkor a kamat megállapításnál ez kerül figyelembe vételre, amennyiben ilyen kamatláb nem érhető el, akkor a Kibocsátó a kamat megállapításkor az előző kamatperiódusra kifizetett kamatlábat alkalmazza.

www.mnb.hu

- Vonatkozó Hírügynökségi Oldal:

- | | | |
|--------|--|---|
| (vii) | ISDA Meghatározás: | Nem alkalmazandó |
| (viii) | Kamatfelár(ak): | Az adott napra vonatkozó 3 havi BUBOR + 0,70% |
| (ix) | Minimális Kamatláb: | 0,01% |
| (x) | Maximális Kamatláb: | Nem alkalmazandó |
| (xi) | Kamatbázis: | Tényleges/360 |
| (xii) | Mögöttes rendelkezések, kerekítésre vonatkozó rendelkezések és bármely más, a Kötvény-feltételekben foglaltaktól különböző, a Változó Kamatozású Kötvények kamatainak számítási módszerére vonatkozó feltétel: | Nem alkalmazandó |
| 20. | Diszkont Jelzáloglevelekre vonatkozó Rendelkezések | Nem alkalmazandó |
| 21. | Indexált Kamatozású Jelzáloglevelekre vonatkozó rendelkezések: | Nem alkalmazandó |

VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

- | | | |
|-----|--|--|
| 22. | Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: | Nem alkalmazandó |
| 23. | Visszaváltás a Jelzáloglevél-tulajdonosok választása alapján: | Nem alkalmazandó |
| 24. | Minden egyes Jelzáloglevél Végső Visszaváltási Összege: | Névértéken, azaz Jelzáloglevelenként 10.000,- forint |
| 25. | 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

- | | | |
|-----|---|--|
| 26. | A Jelzáloglevelek típusa: | Névre szóló Jelzáloglevelek |
| 27. | A Jelzáloglevelek megjelenési formája: | Dematerializált Jelzáloglevelek, illetve az ezek feltételeit összefoglaló Okirat |
| 28. | A Jelzáloglevél tulajdonosok képviselője: | Nincs |
| 29. | Új kibocsátások várható időpontja: | A Kibocsátási Program alapján történő bármely nyilvános forgalomba hozatal időpontjáról a Kibocsátó Eszköz Forrás Bizottsága (EFB) dönt a Kibocsátó. forrásszükséglete biztosításának szem előtt tartásával. |

30. További Pénzügyi Központ(ok) vagy más rendelkezés a Fizetési Napok vonatkozásában: Nem alkalmazandó
31. A Tőketörlesztéses/annuitásos Jelzáloglevelek törlesztőrészleteivel („Egyes Törlesztőrészletek összege”) és kifizetési napjával kapcsolatos részletek. Nem alkalmazandó
32. A Pénznem Megváltoztatása alkalmazandó: A Pénznem Megváltoztatása nem alkalmazandó
33. Egyéb különös feltételek: Nem alkalmazandó

ÉRTÉKESÍTÉS

34. Forgalmazó(k): Concorde Értékpapír Zrt. 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61., Erste Befektetési Zrt. 1138 Budapest Népfürdő utca 24-26., MKB Bank Nyrt. 1056 Budapest, Váci utca 38., MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10.
35. Jegyzési garancia vállaló (ha van ilyen): Nem alkalmazandó
36. Árjegyző(k): Concorde Értékpapír Zrt. 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61., Erste Befektetési Zrt. 1138 Budapest Népfürdő utca 24-26., MKB Bank Nyrt. 1056 Budapest, Váci utca 38., MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10.
37. A forgalomba Hozatal Módja: Aukció
- (i) Az aukció/ jegyzés ideje: 2019.12.10. 10:00-11:00 (kompetitív szakasz: 10:00-10:50, nem kompetitív szakasz: 10:50-11:00)
- (ii) Az aukció/ jegyzés helye: Budapesti Értéktőzsde
- (iii) Szervező (Aukciós Ajánlattevő) MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10.
- (iv) Felső limit/túlajánlás,-jegyzés Nem alkalmazandó, a Kibocsátó elfogadhat túlajánlást/túljegyzést
- (v) Alsó limit/alulajánlás-jegyzés Nincs. Amennyiben az eladásra felajánlott jelzálogleveleket nem vásárolják meg, nem érkezik meg a megfelelő vételár a jelzett számlára, 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: Az Takaréék Jelzálogbank 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 2019.12.10. napján.

- (ix) A nem kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatok aránya az összes ajánlathoz képest/összpiaci szinten: 30%
- (x) A nem kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatok aránya a kompetitív ajánlatokhoz képest/szekciótanonként: 30%
- (xi) Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja: 2019.12.10. 12:30 BÉT
38. A forgalomba hozatal helye: Magyarország
39. A Jelzáloglevél vásárlók köre: Devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, és jogi személyiség nélküli társaságok
40. További értékesítési korlátozások: Nem alkalmazandó

LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

41. Központi Értékpapírszámla vezető: KELER Központi Értéktár Zrt, (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) vagy jogutódja.
42. A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): Nem alkalmazandó
43. Szállítási mód: DVP
44. A keletkeztetési helye: Magyarország
45. A jelzáloglevelek jóváírása: Értékpapírszámlán
46. További Fizető Ügynök(ök) (ha van ilyen): Nem alkalmazandó
47. 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 Forgalmazó faxeszáma: MKB Bank Nyrt. 10300002-20191196-70383285, fax. 36-1-2687019 e-mail.treasurytrading@mbk.hu
 c) A Forgalmazó e-mail címe: MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 19017004-00201153 fax: 36-1-2012576, e-mail: konya.peter@tbank.hu
 TakarékJelzálogbank Nyrt: 16801680 09013009
48. Kifizetési helyek: Az 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.
49. ISIN kód: HU0000653266
50. Sorozat betűjele: TJ24NV01
51. Egyéb: Nem alkalmazandó

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

52. A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása / a forgalomba hozatal célja: A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó a jelzálog hitelek refinanszírozásának forrásaként használja fel.
53. Kétoldalú árjegyzés: A Forgalmazók a sorozat tőzsdei bevezetésétől számított egy éven át jogosultak, de nem kötelesek kétoldalú árjegyzést végezni a BÉT-en.
54. 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 (<https://takarek-csoport.hu/tarsasag>) 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 értékesítési helyeket igényelhető.
55. 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 (<https://takarek-csoport.hu/tarsasag>) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi.
56. 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 Választottbíróóság jogosult.

EGYÉB FELTÉTELEK

57. 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 57/2019. (2019.11.29.)

58. Hitelminősítés:

A Kibocsátó forintban és külföldi devizában kibocsátott jelzáloglevél sorozatok S&P Global Rating Services minősítése „BBB” stabil kilátással

59. 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 Kibocsátó Eszköz-Forrás Bizottsága (EFB) az 57./2019. (2019.11.29.) határozatában döntött.

60. 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.

61. A Kibocsátás becsült összköltsége: Nem haladhatja meg az össznévérték 1%-át.

62. Hozam:

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

Jelen Végleges Feltételek az 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: 2019.11.30.

Melléklet: az adott kibocsátás Összefoglalója, amely azonos az Alaptájékoztató Összefoglalójával

Budapest, 2019. december 5.

Takarék Jelzálogbank 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 Végleges 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. 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 működésre irányadó jog: magyar

	<ul style="list-style-type: none"> • 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 letisztul, 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 mérsékelt ár dinamika 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 lakáshitelkihelyezések 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 áprilistól 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> <p>A gazdaság külső finanszírozási képessége az MNB 2018 decemberében publikált Inflációs jelentésében</p>

¹ TakarékJelzálogbank Lakásár Prognózis – 2019

² MNB Pénzügyi Stabilitási Jelentés – 2018. november

³ MNB Inflációs Jelentés – 2018. december

	<p>ismertetett várakozásai szerint az előrejelzési horizonton magas szinten alakul, amihez a folyó fizetési mérleg többlete mellett a transzferegényleg 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 kamatkidadások folytatódó csökkenésével összhangban – fokozatosan csökken. Előretekintve, a transzferegényleg 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 tavalyi 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-résarány folytatódó csökkenése mellett.</p> <p><u>A magyar bankszektor eredménye 2018 harmadik negyedében⁴</u></p> <p>A hitelintézetek mérlegfőösszege 2018 III. negyedében 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. negyedében, 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. negyedében 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. negyedében 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. negyedében 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 negyedében 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. negyedében. A szektorszintű szavatoló tőke a III. negyedében 1,2%-kal emelkedett, miközben a hitelintézetek teljes kockázati kitettséértéke (RWA) a negyedév során további 1,9%-kal emelkedett, így a tőkeellátottság szintje kismértékben csökkent. A teljes tökemegfelelési mutató a félvég 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 Takaréknál 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 Takaréknál Jelzálogbank Nyrt.-re módosult. A 2018-as év folyamán a Kibocsátó 51%-os tulajdonában lévő FHB Kereskedelmi Bank Zrt. neve Takaréknál 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., Takaréknál Ingatlan Zrt.-ként, az FHB Lízing Zrt. Takaréknál Lízing Zrt.-ként, az FHB Invest Kft. Takaréknál Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft.-ként szerepel jelen dokumentumban.</p> <p>Az MTB Zrt. 2019. október 24. napján, tőzsdén kívüli tranzakció keretében 15.572.668 db, 100,- Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló dematerializált Takaréknál Jelzálogbank törzsrészcsejt, és 12.536.270 db, 100,- Ft névértékű, „B” sorozatú, névre szóló dematerializált Takaréknál Jelzálogbank elsőbbségi részvcsejt, továbbá 2.507.254 db, 1.000,- Ft névértékű, „C” sorozatú, névre szóló dematerializált Takaréknál Jelzálogbank törzsrészcsejt tulajdonjogát szerezte meg a 3A Takaréknál Szövetkezettől, a Takaréknál Zrt.-től, a Békés Takaréknál Szövetkezettől, a Centrál Takaréknál Szövetkezettől, a Dél Takaréknál Szövetkezettől, a Hungária Takaréknál Takaréknál Szövetkezettől, az M7 Takaréknál</p>

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

<p>Szövetkezettől, a Nyugat Takarékszövetkezettől, a Pátria Takarékszövetkezettől és a Tiszántúli Takarékszövetkezettől.</p> <p>Az ügylet eredményeképpen a 3A Takarékszövetkezet, a Takarékbank Zrt, a Békés Takarékszövetkezet, a Centrál Takarékszövetkezet, a Dél Takarékszövetkezet, a Hungária Takarékszövetkezet, az M7 Takarékszövetkezet, a Nyugat Takarékszövetkezet, a Pátria Takarékszövetkezet és a Tiszántúli Takarékszövetkezet befolyása a Társaságban 49,02%-os tulajdoni arányról és 49,13 %-os szavazati arányról 0%-ra csökkent, míg az MTB Zrt. 50.806.758 darab, 46,94% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú tőzsrészcseppnyel, és 14.163.430 db, 100,- Ft névértékű, 13,09% szavazati jogot képviselő „B” sorozatú elsőbbségi részccseppnyel továbbá 2.832.686 db, 1.000,- Ft névértékű, „C” sorozatú, 26,17% szavazati jogot képviselő tőzsrészcseppnyel rendelkezik, amely alapján az MTB Zrt. által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 86,20%.</p> <p>A Társaság korábbi, 2019. július 25. napján kelt rendkívüli tájékoztatásában, majd a 2019. augusztus 27. napján megtartott Rendkívüli Közgyűlése határozatainak közzététele során nyilvánosságra hozott 6/2019. (08.27.) sz. határozatban foglaltaknak megfelelően a közte és az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. között a Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 51%-os tulajdonrészének adásvételére létrejött szerződés („Tranzakció”) 2019. október 29. napján sikeresen lezárult, melynek eredményeként a Társaság tulajdoni részesedése a Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-ben megszűnt. A Tranzakciót a Magyar Nemzeti Bank a H-EN-I-649/2019. számú, 2019. október 21.-én kelt határozatával engedélyezte.</p> <p><u>A Takarékszövetkezet Jelzálogbank Csoport</u></p> <p>Az Integrációba történt belépés, valamint az Integráción belüli szubkonzolidációs kötelezettség 2017. január 1. napjától történt megszüntetése következtében, és az új integrációs stratégiával összhangban a Kibocsátó korábbi csoportirányító funkcióit átadta, leányvállalatait pedig – a Takarékszövetkezeti Bank Zrt. kivételével – eladta a Takarékbanknak. A Takarékszövetkezeti Bank Zrt. leányvállalatának, a Magyar Kártya Zrt.-nek a 100%-os részvénycsomagja 2018. október 19-én került értékesítésre Integráción kívüli társaság részére.</p> <p>A Takarékszövetkezet Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TJB Nyrt.) 2019. július 25. napján tájékoztatást tett közzé Rendkívüli Közgyűlés összehívásáról és annak előterjesztéseiről, melynek keretében a Közgyűlés napirendi pontjai között megjelölte a Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-ben fennálló 51%-os részesedésére vonatkozó vételi ajánlat elfogadását.</p> <p>A Bank Rendkívüli Közgyűlésének 6/2019 (08.27) sz. határozata szerint A közgyűlés</p> <p>A. jóváhagyja, hogy a Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt. által a Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-ben birtokolt 42.173 db „A” típusú, 100.000 Ft névértékű tőzsrészcseppnyét összesen 30.461.207.451 Ft-ért, azaz részvényenként 722.292 Ft-ért az MTB Zrt. részére értékesítse, továbbá</p> <p>B. jóváhagyja, hogy a Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt. által a Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-ben birtokolt 21.000 db „B” típusú, 10.000 Ft névértékű tőzsrészcseppnyét összesen 1.516.812.549 Ft-ért, azaz részvényenként 72.229 Ft-ért az MTB Zrt. részére értékesítse, valamint</p> <p>C. felhatalmazza a Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságát az MTB Zrt. A és B pontban meghatározott részvényekre vonatkozó, vételi ajánlatának elfogadására, továbbá az A és B pontokban megjelölt részvényekre vonatkozó adásvételi szerződések egyéb feltételeinek meghatározására és elfogadására, valamint a részvény adásvételi szerződések megkötésére. A felhatalmazás kiterjed az adásvételek lebonyolításához esetlegesen szükséges minden további szerződés megkötésére, engedély, nyilatkozat beszerzésére, illetve (jog)nyilatkozat megtételére.</p> <p>Az MTB Zrt. 2019. október 24. napján, tőzsdén kívüli tranzakció keretében 15.572.668 db, 100,- Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló dematerializált Takarékszövetkezet Jelzálogbank tőzsrészcseppnyet, és 12.536.270 db, 100,- Ft névértékű, „B” sorozatú, névre szóló dematerializált Takarékszövetkezet Jelzálogbank elsőbbségi részccseppnyet, továbbá 2.507.254 db, 1.000,- Ft névértékű, „C” sorozatú, névre szóló dematerializált Takarékszövetkezet Jelzálogbank tőzsrészcseppnyet tulajdonjogát szerezte meg a 3A Takarékszövetkezettől, a Takarékbank Zrt-től, a Békés Takarékszövetkezettől, a Centrál Takarékszövetkezettől, a Dél Takarékszövetkezettől, a Hungária Takarékszövetkezettől, az M7 Takarékszövetkezettől, a Nyugat Takarékszövetkezettől, a Pátria Takarékszövetkezettől és a Tiszántúli Takarékszövetkezettől.</p> <p>Az ügylet eredményeképpen a 3A Takarékszövetkezet, a Takarékbank Zrt, a Békés Takarékszövetkezet, a Centrál Takarékszövetkezet, a Dél Takarékszövetkezet, a Hungária Takarékszövetkezet, az M7 Takarékszövetkezet, a Nyugat Takarékszövetkezet, a Pátria Takarékszövetkezet és a Tiszántúli Takarékszövetkezet befolyása a Társaságban 49,02%-os tulajdoni arányról és 49,13 %-os szavazati arányról 0%-ra csökkent, míg az MTB Zrt. 50.806.758 darab, 46,94% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú tőzsrészcseppnyel, és</p>
--

14.163.430 db, 100,- Ft névértékű, 13,09% szavazati jogot képviselő „B” sorozatú elsőbbségi részvéennyel továbbá 2.832.686 db, 1.000,- Ft névértékű, „C” sorozatú, 26,17% szavazati jogot képviselő törzsrészvéennyel rendelkezik, amely alapján az MTB Zrt. által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 86,20%.

A Társaság korábbi, 2019. július 25. napján kelt rendkívüli tájékoztatásában, majd a 2019. augusztus 27. napján megtartott Rendkívüli Közgyűlése határozatainak közzététele során nyilvánosságra hozott 6/2019. (08.27.) sz. határozatban foglaltaknak megfelelően a közte és az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. között a TakaréKereskedelmi Bank Zrt. 51%-os tulajdonrészének adásvételére létrejött szerződés („Tranzakció”) 2019. október 29. napján sikeresen lezárult, melynek eredményeként a Társaság tulajdoni részesedése a TakaréKereskedelmi Bank Zrt.-ben megszűnt. A Tranzakciót a Magyar Nemzeti Bank a H-EN-I-649/2019. számú, 2019. október 21.-én kelt határozatával engedélyezte.

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
Tőke megfelelési mutató (%)	18,36%	16,03%
CET1 tőke megfelelési 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	<i>Nem értelmezhető</i>																																																																														
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 mérlegtételei 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: right;">-</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: right;">-</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:</p> <p>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>		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																																																																													
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																																																																													

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

	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
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

Konzolidált 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 valóban 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 valóban 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 tartalmazzak jogilag kötelező érvényű döntést.

Az integrációs stratégiával összhangban az FJ20NF01 (ISIN:HU0000652763), FJ21NF01 (ISIN: HU0000652813), FJ20ZF01 (ISIN: HU0000652839), FJ20NV01 (ISIN:HU0000652847), FJ21NV01 (ISIN:HU0000652870), FJ26NF01 (ISIN: HU0000652888), FJ22NF01 (ISIN: HU0000652946), FJ20NV02 (ISIN: HU0000652953), FJ22NV01 (ISIN: HU0000653019), FJ20NV03 (ISIN: HU0000653027), FJ20NV04 (ISIN: HU0000653035), FJ20NF02 (ISIN: HU0000653043), FJ23NF01 (ISIN: HU0000653076), FJ23NF02 (ISIN: HU0000653134), FJ28NF01 (ISIN: HU0000653142), és a TJ24NF01 (ISIN: HU0000653217) TJB jelzáloglevelekkel, valamint az FK20NV01 (ISIN: HU0000358239) TJB kötvénnyel kapcsolatos fizető ügynöki tevékenységet 2019. szeptember 30-tól az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. átveszi a TakaréKereskedelmi Bank Zrt.-től,

2. Közbenső pénzügyi információk: a Kibocsátó 2019. félévi IFRS előírásainak megfelelő nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és főbb pénzügyi mutatói

Eredményszerkezet

millió forintban	2018 H1	2018 H2	2019 H1	2019 H1 / 2018 H1	2019 H1 / 2018 H2
Kamatbevételek	4 365	5 329	4 384	0,50%	-17,70%
Kamatköltségek	-3 648	-4 252	-3 591	-1,50%	-15,50%
Nettó kamatbevétel	717	1 076	793	10,60%	-26,30%
Díj, jutalék bevétel	220	163	156	-29,10%	-4,20%
Díj, jutalék ráfordítás	-223	-280	-197	-11,50%	-29,60%
Nettó díjak, jutalékok	-3	-117	-41	-	-64,90%
Devizam üveletek eredménye	42	-37	12	-70,90%	-
Eredménnyel szemben valóban értékelt instrumentumok valós érték változása	-126	2 170	1 037	-	-52,20%
Értékpapírokból származó nyereség	802	764	71	-91,10%	-90,60%
Nettó pénzügyi (trading) eredmény	718	2 897	1 120	56,00%	-61,30%
Egyéb működési bevételek	196	1 412	422	115,80%	-70,10%
Egyéb működési ráfordítás	-552	73	-466	-15,60%	-
ebből banki különadó	-259	105	-93	-64,20%	-
Egyéb eredmény	-357	1 485	-44	-87,60%	-
Nem kamatjellegű bevételek (nettó díjakkal)	359	4 266	1 035	188,40%	-75,70%
Összes nettó bevétel	1 076	5 342	1 828	70,00%	-65,80%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	717	2 390	143	-80,00%	-94,00%
Személyi jellegű ráfordítások	-314	-99	-142	-54,70%	44,10%
Adminisztratív költségek	-1 261	-1 649	-1 144	-9,30%	-30,60%
Értékcsökkenés	-85	-32	-74	-14,00%	131,10%
Egyéb fizetett adók	-4	-5	-3	-24,10%	-42,30%
Működési költség	-1 665	-1 785	-1 363	-18,10%	-23,60%
Folytatódó tevékenységek adózás előtti eredménye	127	5 947	608	-	-89,80%
Társasági adó	78	-161	13	-83,30%	-
Folytatódó tevékenységek adózás utáni eredménye	206	5 787	621	201,80%	-89,30%
Megszűnt tevékenység eredménye	3 557	-2 963	1 124	-68,40%	-
Az üzleti év eredménye	3 762	2 824	1 745	-53,60%	-38,20%
Az üzleti év eredménye banki különadó nélkül	4 600	2 444	2 161	-53,00%	-11,60%

Mérlegszerkezet

millió forintban	2018.06.30 konszolidált	2018.12. 31 (konszolidált)	2019.06.30 (konszolidált)	2019.06.30 (folytatódó+ megszűnő)	2019.06.30/ 2018.06.30	2019.06.30 / 2018.12.31
Pénzeszközök	2 783	3 157	2 821	0	1,40%	-10,60%
Bankközi kihelyezések	58 735	63 737	61 774	1 887	5,20%	-3,10%
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós érték	113 355	192 142	90 400	31 779	-20,30%	-53,00%
Derivatív ügyletek valós értéke	5 120	3 962	5 019	4 128	-2,00%	26,70%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	87 556	105 296	111 314	111 314	27,10%	5,70%
Hitelek	350 998	385 209	436 028	70 129	24,20%	13,20%
Hitelekre képzett értékvesztés	-14 713	-12 615	-11 059	-2 533	-24,80%	-12,30%
Tárgyi eszközök	2 696	2 171	2 984	183	10,70%	37,50%
Immateriális javak, goodwill	1 071	388	368	365	-65,60%	-5,00%
Egyéb eszközök	9 243	11 069	10 871	1 195	17,60%	-1,80%
Megszűnő tevékenység eszközei				492 073		
Eszközök összesen	616 844	754 515	710 520	710 520	15,20%	-5,80%
Kötelezettségek összesen	564 744	699 280	652 789	652 789	15,60%	-6,60%
Bankközi források	66 662	156 659	104 671	15 493	57,00%	-33,20%
Jelzáloglevelek	184 165	215 079	211 767	211 767	15,00%	-1,50%
Kötvények	7 651	6 004	0	0	-100,00%	-100,00%
Betétek	292 836	304 333	314 696	0	7,50%	3,40%
Derivatív ügyletek valós értéke	2 842	2 371	2 225	791	-21,70%	-6,10%
Lízing kötelezettség	0	0	889	21		
Egyéb kötelezettségek	10 588	14 835	18 539	1 975	75,10%	25,00%
Megszűnő tevékenység forrásai	0	0	0	422 741		
Részvényesi vagyon	52 099	55 235	57 732	57 732	10,80%	4,50%
Jegyzett tőke	10 849	10 849	10 849	10 849	0,00%	0,00%
Tőketartalék (ázsíó)	27 926	27 926	27 926	27 926	0,00%	0,00%
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207	-207	-207	0,00%	0,00%
Egyéb tartalékok	913	1 672	2 438	2 438	166,90%	45,80%
Eredménytartalék	-4 166	-4 166	2 464	2 464		
Kisebbségi részesedések	14 070	12 517	13 199	13 199	-6,20%	5,40%
Anyavállalat tulajdonosaira jutó eredmény	2 715	6 644	1 063	1 063	-60,80%	-84,00%
Források összesen	616 844	754 515	710 520	710 520	15,20%	-5,80%

Konzolidált összefoglaló adatok, teljesítménymutatók alakulása

millió forintban	2018.06.30	2018.12.31	2019.06.30	2019.06.30/ 2018.06.30	2019.06.30/ 2018.12.31
Főbb mérlegtételek					
Összes eszköz	616 844	754 515	710 520	15,20%	-5,80%
<i>ebből megszűnő tevékenység</i>	0	0	492 073		
Refinanszírozott hitelállomány	87 556	105 296	111 314	27,10%	5,70%
Ügyfélhitelek (bruttó)	350 998	385 209	436 028	24,20%	13,20%
<i>ebből megszűnő tevékenység</i>	0	0	365 898		
Jelzáloglevél állomány	184 165	215 079	211 767	15,00%	-1,50%
Kötvény állomány	7 651	6 004	0	-100,00%	-100,00%
Összes betét	292 836	304 333	314 696	7,50%	3,40%
<i>ebből megszűnő tevékenység</i>	0	0	314 696		
Részvényesi vagyon (Saját tőke)	52 099	55 235	57 732	10,80%	4,50%
Főbb eredménytényezők					
Nettó kamatbevétel*	717	1 076	793	10,60%	-26,30%
Nettó kamatmarzs*	0,70%	0,96%	0,70%	0,0%-pt	-0,3%-pt
Nettó díjak, jutalékok*	-3	-117	-41	-	-64,90%
Nettó működési bevétel*	1 076	5 342	1 828	70,00%	-65,80%
Hitelezési veszteség*	717	2 390	143	-80,00%	-94,00%
Működési költség*	-1 665	-1 785	-1 363	-18,10%	-23,60%
Kiadás/bevételi arány*	154,80%	33,40%	74,60%	-80,2%-pt	41,2%-pt
Kiadás/bevétel arány banki különadó nélkül*	124,80%	34,10%	71,00%	-53,8%-pt	36,9%-pt
Folytatódó tevékenységek adózás előtti eredménye	127	5 947	608	-	-89,80%
Folytatódó tevékenységek adózás utáni eredménye	206	5 787	621	201,80%	-89,30%
Megszűnt tevékenység eredménye	3 557	-2 963	1 124	-68,40%	-
Üzleti év eredménye	3 762	2 824	1 745	-53,60%	-38,20%
Az üzleti év eredménye banki különadó nélkül	4 600	2 444	2 161	-53,00%	-11,60%
Egy részvényre jutó eredmény (EPS) - folytatódó tevékenység	0,37 Ft	104,84 Ft	11,57 Ft	-	-89,00%
Egy részvényre jutó eredmény (EPS) - megszűnő tevékenység	33,79 Ft	-27,69 Ft	10,68 Ft	-68,40%	-
Eszközarányos megtérülés (ROAA)*	0,20%	5,17%	0,55%	0,4%-pt	-4,6%-pt
Saját tőke arányos megtérülés (ROAE)*	0,81%	21,39%	2,22%	1,4%-pt	-19,2%-pt
ROAA banki különadó nélkül*	0,45%	5,07%	0,63%	0,2%-pt	-4,4%-pt
ROAE banki különadó nélkül*	1,83%	21,00%	2,55%	0,7%-pt	-18,5%-pt
*megszűnő tevékenység nélkül					

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

A TakarékJelzálogbank Nyrt. leányvállalata a TakarékJelzálogbank Csoport, a „Csoport”) a 2006. évi LIX. törvény rendelkezései által 2019. évre vonatkozó kötelezettségként előírt, pénzügyi szervezetek különadójaként meghatározott összeget – az IFRS előírásainak megfelelően – teljes összegében elszámolta az első félévben, mivel ezen törvény által meghatározott összeg nem vitatott, azt a Csoport a 2019. év során megfizetni köteles. A TakarékJelzálogbank Zrt. részesedését a 2019. augusztus 27-i Közgyűlés jóváhagyása esetén a TakarékJelzálogbank Nyrt. az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nek értékesíti 2019 második felében, ezért a leányvállalat mint megszűnő tevékenység került bemutatásra a 2019. június 30-i konszolidált pénzügyi kimutatásban, és a 2018. június 30-i, a 2018. december 31-i és a 2019.

június 30-i konszolidált eredménykimutatásban. Így ezen utóbbi, azaz a konszolidált eredménykimutatás a folytatódó tevékenységek soraiban a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt.-vel folytatott kapcsolatokról megítéztített TakaréK Jelzálogbank Nyrt. adott időszaki eredményét tartalmazza.

Mérlegzárást követő események

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt, 7/R3/2019. számú határozatában a 2019. július 25-én megtartott közgyűlés jóváhagyta, hogy az MTB Zrt. a TakaréK Jelzálogbank Nyrt. által a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt-ben birtokolt 42.173 db „A” típusú, 100.000 forint névértékű törzsrészcvényét összesen 30.461.207.451 forintért, azaz részvényenként maximum 722.292 forintért, azaz könyv szerinti értéken megvásárolja, továbbá jóváhagyta, hogy az MTB Zrt. a TakaréK Jelzálogbank Nyrt. által a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt-ben birtokolt 21.000 db „B” típusú, 10.000 forint névértékű törzsrészcvényét összesen 1.516.812.549 forintért, azaz részvényenként maximum 72.229 forintért, azaz könyv szerinti értéken megvásárolja

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt, 8/R3/2019. számú határozatában a 2019. július 25-én megtartott közgyűlésen jóváhagyta, hogy az MTB a Szövetkezeti Hitelintézetek által a TakaréK Jelzálogbankban birtokolt összes, 15.572.668 db „A” típusú, 100 forint névértékű törzsrészcvényét összesen maximum 11.101.443.564 forintért, azaz részvényenként maximum 712,88 forintért megvásárolja, továbbá jóváhagyta, hogy az MTB a Szövetkezeti Hitelintézetek által a TakaréK Jelzálogbankban birtokolt összes, 12.536.270 db „B” típusú, 100 forint névértékű osztalékelsőbbségi részvényét összesen maximum 8.936.856.158 forintért, azaz részvényenként maximum 712,88 forintért megvásárolja, valamint, jóváhagyta, hogy az MTB a Szövetkezeti Hitelintézetek által a TakaréK Jelzálogbankban birtokolt összes, 2.507.254 db „C” típusú, 1.000 forint névértékű törzsrészcvényét összesen maximum 17.873.712.315 forintért, azaz részvényenként maximum 7.128,8 forintért megvásárolja.

A TakaréK Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TJB Nyrt.) 2019. július 25. napján tájékoztatást tett közzé Rendkívüli Közgyűlés összehívásáról és annak előterjesztéseiről, melynek keretében a Közgyűlés napirendi pontjai között megjelölte a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt-ben fennálló 51%-os részesedésére vonatkozó vételi ajánlat elfogadását.

A TakaréK Jelzálogbank Rendkívüli Közgyűlésének 6/2019 (08.27) sz. határozata szerint A közgyűlés

A. jóváhagyja, hogy a TakaréK Jelzálogbank Nyrt. által a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt-ben birtokolt 42.173 db „A” típusú, 100.000 Ft névértékű törzsrészcvényét összesen 30.461.207.451 Ft-ért, azaz részvényenként 722.292 Ft-ért az MTB Zrt. részére értékesítse, továbbá

B. jóváhagyja, hogy a TakaréK Jelzálogbank Nyrt. által a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt-ben birtokolt 21.000 db „B” típusú, 10.000 Ft névértékű törzsrészcvényét összesen 1.516.812.549 Ft-ért, azaz részvényenként 72.229 Ft-ért az MTB Zrt. részére értékesítse, valamint

C. felhatalmazza a TakaréK Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságát az MTB Zrt. A és B pontban meghatározott részvényekre vonatkozó, vételi ajánlatának elfogadására, továbbá az A és B pontokban megjelölt részvényekre vonatkozó adásvételi szerződések egyéb feltételeinek meghatározására és elfogadására, valamint a részvény adásvételi szerződések megkötésére. A felhatalmazás kiterjed az adásvételek lebonyolításához esetlegesen szükséges minden további szerződés megkötésére, engedély, nyilatkozat beszerzésére, illetve (jog)nyilatkozat megtételére.

Az MTB Zrt. 2019. október 24. napján, tőzsdén kívüli tranzakció keretében 15.572.668 db, 100,- Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló dematerializált TakaréK Jelzálogbank törzsrészcvényt, és 12.536.270 db, 100,- Ft névértékű, „B” sorozatú, névre szóló dematerializált TakaréK Jelzálogbank elsőbbségi részvényt, továbbá 2.507.254 db, 1.000,- Ft névértékű, „C” sorozatú, névre szóló dematerializált TakaréK Jelzálogbank törzsrészcvény tulajdonjogát szerezte meg a 3A TakaréKszövetkezettől, a TakaréKbank Zrt-től, a Békés TakaréK Szövetkezettől, a Centrál TakaréK Szövetkezettől, a Dél TakaréK Szövetkezettől, a Hungária TakaréK TakaréKszövetkezettől, az M7 TakaréK Szövetkezettől, a Nyugat TakaréK Szövetkezettől, a Pátria TakaréKszövetkezettől és a Tiszántúli TakaréK TakaréKszövetkezettől.

Az ügylet eredményeképpen a 3A TakaréKszövetkezet, a TakaréKbank Zrt, a Békés TakaréK Szövetkezet, a Centrál TakaréK Szövetkezet, a Dél TakaréK Szövetkezet, a Hungária TakaréK TakaréKszövetkezet, az M7 TakaréK Szövetkezet, a Nyugat TakaréK Szövetkezet, a Pátria TakaréKszövetkezet és a Tiszántúli TakaréK TakaréKszövetkezet befolyása a Társaságban 49,02%-os tulajdoni arányról és 49,13 %-os szavazati arányról 0%-ra csökkent, míg az MTB Zrt. 50.806.758 darab, 46,94% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú törzsrészcvényvel, és 14.163.430 db, 100,- Ft névértékű, 13,09% szavazati jogot képviselő „B” sorozatú elsőbbségi részvényvel továbbá 2.832.686 db, 1.000,- Ft névértékű, „C” sorozatú, 26,17% szavazati jogot képviselő törzsrészcvényvel rendelkezik, amely alapján az MTB Zrt. által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 86,20%.

	<p>A Társaság korábbi, 2019. július 25. napján kelt rendkívüli tájékoztatásában, majd a 2019. augusztus 27. napján megtartott Rendkívüli Közgyűlése határozatainak közzététele során nyilvánosságra hozott 6/2019. (08.27.) sz. határozatban foglaltaknak megfelelően a közte és az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. között a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. 51%-os tulajdonrészének adásvételére létrejött szerződés („Tranzakció”) 2019. október 29. napján sikeresen lezárult, melynek eredményeként a Társaság tulajdoni részesedése a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt.-ben megszűnt. A Tranzakciót a Magyar Nemzeti Bank a H-EN-I-649/2019. számú, 2019. október 21.-én kelt határozatával engedélyezte.</p>
B.13	<p>Kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a Kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló közelmúltbeli események:</p> <p><u>A szabályozási környezet változásai:</u></p> <p>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.</p> <p>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 eredményezte.</p> <p>2017. március 21-én hatályba lépett a bírósági végrehajtásról szóló 1994. évi LIII. törvény módosítása, amely a lakóingatlan fedezetek érvényesítésére vonatkozó lényeges változásokat tartalmaz.</p> <p><u>Az MNB jelzáloglevél vásárlási programja</u></p> <p>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.</p> <p>Az MNB 2018. szeptemberében bejelentette, hogy 2018. októberétől beszünteti a másodpiaci jelzáloglevél vásárlásait és 2019. januárjától pedig nem vesz részt az elsődleges kibocsátások aukciókon keresztül történő kibocsátások vásárlásaiban sem.</p> <p>A Magyar Nemzeti Bank (MNB) honlapján közzétette „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei” című dokumentum módosított, 2019. november 11-től hatályos változatát. A hatályba lépő módosítások (6.2, 6.3, 6.6 pontok) a jelzáloglevél transzparencia riport bevezetésére vonatkoznak, ehhez kapcsolódóan a fedezetek elfogadhatóságának feltételeit érintik.</p>
B.14	<p>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 TakaréK Bankcsoportnak is a tagja a TakaréKbank leányvállalataként.</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 TakaréKbanknak. A TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. leányvállalatának, a Magyar Kártya Zrt.-nek a 100%-os részvénycsomagja 2018. október 19-én került értékesítésre Integráción kívüli társaság részére.</p> <p>A TakaréK Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TJB Nyrt.) 2019. július 25. napján tájékoztatást tett közzé Rendkívüli Közgyűlés összehívásáról és annak előterjesztéseiről, melynek keretében a Közgyűlés napirendi pontjai között megjelölte a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt.-ben fennálló 51%-os részesedésére vonatkozó vételi ajánlat elfogadását.</p> <p>A TakaréK Jelzálogbank Rendkívüli Közgyűlésének 6/2019 (08.27) sz. határozata szerint A közgyűlés</p> <p>A. jóváhagyja, hogy a TakaréK Jelzálogbank Nyrt. által a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt.-ben birtokolt 42.173 db „A” típusú, 100.000 Ft névértékű tőzsrészvényét összesen 30.461.207.451 Ft-ért, azaz részvényenként 722.292 Ft-ért az MTB Zrt. részére értékesítse, továbbá</p>

	<p>B. jóváhagyja, hogy a TakarékJelzálogbank Nyrt. által a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt.-ben birtokolt 21.000 db „B” típusú, 10.000 Ft névértékű törzsrészt összesen 1.516.812.549 Ft-ért, azaz részvényenként 72.229 Ft-ért az MTB Zrt. részére értékesítse, valamint</p> <p>C. felhatalmazza a TakarékJelzálogbank Nyrt. Igazgatóságát az MTB Zrt. A és B pontban meghatározott részvényekre vonatkozó, vételi ajánlatának elfogadására, továbbá az A és B pontokban megjelölt részvényekre vonatkozó adásvételi szerződések egyéb feltételeinek meghatározására és elfogadására, valamint a részvény adásvételi szerződések megkötésére. A felhatalmazás kiterjed az adásvételek lebonyolításához esetlegesen szükséges minden további szerződés megkötésére, engedély, nyilatkozat beszerzésére, illetve (jog)nyilatkozat megtételére.</p> <p>Az MTB Zrt. 2019. október 24. napján, tőzsdén kívüli tranzakció keretében 15.572.668 db, 100,- Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló dematerializált TakarékJelzálogbank törzsrészt, és 12.536.270 db, 100,- Ft névértékű, „B” sorozatú, névre szóló dematerializált TakarékJelzálogbank elsőbbségi részt, továbbá 2.507.254 db, 1.000,- Ft névértékű, „C” sorozatú, névre szóló dematerializált TakarékJelzálogbank törzsrész tulajdonjogát szerezte meg a 3A Takarékszövetkeztől, a Takarékbank Zrt.-től, a Békés TakarékJelzálogbank Szövetkeztől, a Centrál TakarékJelzálogbank Szövetkeztől, a Dél TakarékJelzálogbank Szövetkeztől, a Hungária TakarékJelzálogbank Szövetkeztől, az M7 TakarékJelzálogbank Szövetkeztől, a Nyugat TakarékJelzálogbank Szövetkeztől, a Pátria Takarékszövetkeztől és a Tiszántúli TakarékJelzálogbank Szövetkeztől.</p> <p>Az ügylet eredményeképpen a 3A Takarékszövetkezet, a Takarékbank Zrt, a Békés TakarékJelzálogbank Szövetkezet, a Centrál TakarékJelzálogbank Szövetkezet, a Dél TakarékJelzálogbank Szövetkezet, a Hungária TakarékJelzálogbank Szövetkezet, az M7 TakarékJelzálogbank Szövetkezet, a Nyugat TakarékJelzálogbank Szövetkezet, a Pátria Takarékszövetkezet és a Tiszántúli TakarékJelzálogbank Szövetkezet befolyása a Társaságban 49,02%-os tulajdoni arányról és 49,13 %-os szavazati arányról 0%-ra csökkent, míg az MTB Zrt. 50.806.758 darab, 46,94% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú törzsrészrészlettel, és 14.163.430 db, 100,- Ft névértékű, 13,09% szavazati jogot képviselő „B” sorozatú elsőbbségi részzel továbbá 2.832.686 db, 1.000,- Ft névértékű, „C” sorozatú, 26,17% szavazati jogot képviselő törzsrészlettel rendelkezik, amely alapján az MTB Zrt. által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 86,20%.</p> <p>A Társaság korábbi, 2019. július 25. napján kelt rendkívüli tájékoztatásában, majd a 2019. augusztus 27. napján megtartott Rendkívüli Közgyűlése határozatainak közzététele során nyilvánosságra hozott 6/2019. (08.27.) sz. határozatban foglaltaknak megfelelően a közte és az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. között a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt. 51%-os tulajdonrészének adásvételére létrejött szerződés („Tranzakció”) 2019. október 29. napján sikeresen lezárult, melynek eredményeként a Társaság tulajdoni részesedése a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt.-ben megszűnt. A Tranzakciót a Magyar Nemzeti Bank a H-EN-I-649/2019. számú, 2019. október 21.-én kelt határozatával engedélyezte.</p> <p>A TakarékJelzálogbank Bankcsoport:</p> <p>A 2018.12.31-i állapot szerint a TakarékJelzálogbank Bankcsoportot az alábbi, összevont alapú felügyelet alá tartozó társaságok alkotják: a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. és a Szövetkezeti Hitelintézetek, beleértve a TakarékJelzálogbank Nyrt.-t, valamint a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt.-t, a Mohácsi TakarékJelzálogbank Zrt.-t, valamint a Pannon TakarékJelzálogbank Zrt.-t is, továbbá a Takinfo Kft., TakarékJelzálogbank Követeléskezelő Zrt., TakarékJelzálogbank Faktorház Zrt., TakarékJelzálogbank Invest Kft., TakarékJelzálogbank Ingatlan Zrt., TakarékJelzálogbank Lízing Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt., a Magyar Posta Befektetési Zrt., és a Díjbeszedő Faktorház Zrt., az MPT Security Magyar Posta TakarékJelzálogbank Biztonsági és Logisztikai Zrt., TakarékJelzálogbank 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>

- kereskedelmi tevékenység a kamatláb-csereügylet, illetőleg devizaforrása árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló deviza-csereügylet (swap), tekintetében;
6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység.

B.16

A Kibocsátó főrésztvényesei:

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.

A Társaság Alaptőkéjének összetétele és nagysága 2019. június 30. napján:

Részvénytípus	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„A” sorozat (törzsrészvény)	100	66 000 010	6 600 001 000
„B” sorozat (osztaléksőbbbségi 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

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2019. június 30. napján:

Részvénytípus	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 (osztaléksőbbbségi 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

A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke (2019.10.31.)

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat ¹					
	Tárgyév elején (2019.06.30.)			Időszak végén (2019.10.31.)			Tárgyév elején (2019.06.30.)			Időszak végén (2019.10.31.)		
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db
BÉT-re bevezetett "A" sorozatú részvények												
Belföldi intézményi/társaság	52,54	52,66	56 998 571	52,80	52,93	57 285 447	52,54	52,66	56 998 571	52,80	52,93	57 285 447
Külföldi intézményi/társaság	0,02	0,02	23 492	0,02	0,02	22 224	0,02	0,02	23 492	0,02	0,02	22 224
Belföldi magánszemély	3,51	3,51	3 797 598	3,31	3,32	3 594 103	3,51	3,51	3 797 598	3,31	3,32	3 594 103
Külföldi magánszemély	0,01	0,01	12 410	0,01	0,01	12 410	0,01	0,01	12 410	0,01	0,01	12 410
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
Saját tulajdon	0,23	0,00	253 601	0,23	0,00	253 601	0,23	0,00	253 601	0,23	0,00	253 601
Államháztartás részét képező Tulajdonos ⁴	4,45	4,46	4 832 225	4,45	4,46	4 832 225	4,45	4,46	4 832 225	4,45		
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
Egyéb	0,08	0,08	82 113	0,00	0,00	0	0,08	0,08	82 113	0,00	0,00	0
Részvénytípus összesen	60,84	60,74	66 000 010	60,82	60,74	66 000 010	60,84	60,74	66 000 010	60,82	60,74	66 000 010
BÉT-re be nem vezetett "B" sorozatú részvények												
Belföldi intézményi/társaság	13,05	13,09	14 163 430	13,05	13,09	14 163 430						
Részvénytípus összesen	13,05	13,09	14 163 430	13,05	13,09	14 163 430						
BÉT-re be nem vezetett "C" sorozatú részvények												
Belföldi intézményi/társaság	26,11	26,17	2 832 686	26,11	26,17	2 832 686						
Részvénytípus összesen	26,11	26,17	2 832 686	26,11	26,17	2 832 686						
ÖSSZESEN	100,00	100,00	82 996 126	99,98	100,00	82 996 126						

¹Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges kitölteni. 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/közzé tenni feltüntetése mellett!

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

A Saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének (db) alakulása a bevezetett sorozatra vonatkozóan

	2018. június 30.		2018. december 31.		2019. június 30.	
Takarék Jelzálogbank Nyrt.	253 601	0,23%	253 601	0,23%	253 601	0,23%

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása a bevezetett sorozatra vonatkozóan (2019.10.31.)

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
MTB Zrt.	nem	50 806 758	76,98
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	nem	4 832 225	7,32
Takarék Zártkörű Befektetési Alap	nem	3 808 180	5,77
Összesen		59 447 163	90,07

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
MTB Zrt.	nem	35 234 090	53,38
Fókusz Takarékszövetkezet	nem	8 620 534	13,06
Takarékbank Zrt.	nem	6 952 134	10,53
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	nem	4 832 225	7,32

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok bemutatása a teljes alaptőkére vonatkozóan (2019.10.31.)

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
MTB Zrt.	nem	67 802 874	86,00
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	nem	4 832 225	4,45
Összesen		72 635 099	90,45

Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak (2019.10.31.):

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	Sass Pál	Külső Tag	2019.10.31.	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
FB/AB	Pórfy György	Tag	2017.01.02.	2022.01.02.	0
FB	dr. Gödör Éva	Tag	2018.08.01.	2022.01.02.	0
FB	dr. Reiniger Balázs	Tag	2017.01.02.	2022.01.02.	0
FB/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)

A TakarékJelzálogbank Nyrt Rendkívüli Közgyűlésének 7/2019 (08.27.) határozata szerint a Közgyűlés attól a naptól kezdődően, amikor a Magyar Nemzeti Bank által kiállított engedélyező határozat a Társasághoz megérkezik, és a megválasztott igazgatósági tag a megválasztását írásban elfogadta, 2021.11.30-ig tartó határozott időtartamra megválasztja a Társaság Igazgatóságába Sass Pált külső igazgatósági tagként.

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	visszavonva	2019. szeptember 6.						
	Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	visszavonva	2019. május 24.						
	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 Nyilvánosan Működő Részvénytársaság hitelműködésének egységesítése áll. A közös Integrációs stratégia szerint az Integráció tagjainak hitelműködését azonos hitelműködítő kell, hogy végezze, hiszen a SZHISZ-nek, mint ernyőszervezetnek a szigorú felügyelete, a garancia közösség megléte, valamint TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 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 túlfedeztettség 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>								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>TakarékJelzálogbank Nyrt. jelzálogleveleinek S&P minősítés</th> <th>Aktuális</th> <th>Az új rating</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél</td> <td>BBB stabil kilátással</td> <td>2019. március 28.</td> </tr> </tbody> </table>			TakarékJelzálogbank Nyrt. jelzálogleveleinek S&P minősítés	Aktuális	Az új rating	Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	BBB stabil kilátással	2019. március 28.
TakarékJelzálogbank 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> <p>A Moody's Investor Service Ltd. (továbbiakban: „Moody's”) 2019. szeptember 6. napján közzétette, hogy visszavonja a TakarékJelzálogbank Nyrt. hosszú lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bankbetétjének Ba3 ratingjét, továbbá baseline credit assessment (BCA) és a kiigazított BCA hitelminősítésének b1 besorolását, a külföldi és hazai valutában denominált hosszú lejáratú partnerkockázatának (Counterparty Risk Ratings, CRR) Ba2 minősítését, a nem elsődleges (Not-Prime) rövid lejáratú betéteinek és a Not-Prime (cr) partnerkockázatának (CRR) és rövid lejáratú Not Prime (cr) CRA Ba1(cr)/Not_Prime(cr) besorolását.</p> <p>A Moody's döntésének hátterében az áll, hogy a hitelminősítő számára már nem áll rendelkezésre a szükséges információ a hivatkozott minősítés folyamatos vizsgálatához, tekintettel arra, hogy a Kibocsátó jelzálogleveleinek a Moody's által végzett hitelminősítését egyoldalúan megszüntette 2019. március 31. napjától és döntése értelmében a jövőben nem kíván részt venni a jelzáloglevelek hitelminősítési folyamatában, valamint, hogy a Kibocsátó részvényesei 2019. augusztus 27-én úgy döntöttek, hogy eladják a Kibocsátó tulajdonában lévő TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Kereskedelmi Bankot az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nek.</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 tagországának 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 tagországának 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 tagországának 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 vagyont részet.</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 vagyonára 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 Szhitv. 1.§ (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetségi 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 kerüljenek.</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 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, hirdetések 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 kamatfizetések 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 vagyonaára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek speciális státust 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 érték részére, 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 kamatfizetési 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 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</p>

	<p>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 Befektető/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, konzolidált pénzügyi beszámolójában (HAS, 2017. december 31.) szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen az Integráció utolsó auditált, konzolidált pénzügyi beszámolója szerint fennálló saját tőkéje 27,169 szeresének felel meg. Az alább felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis bekövetkezésük lehetséges, de nem biztos. A Kibocsátó nincsen abban a helyzetben, hogy a tényezők bekövetkezésének valószínűségéről állást foglaljon. Minden befektetőnek a figyelmébe ajánljuk az alábbiakat:</p> <p style="text-align: center;">A Kibocsátó gazdálkodásának környezetével kapcsolatos kockázatok</p> <p>A gazdasági környezet kedvezőtlen változásai negatívan érinthetik a Kibocsátó gazdálkodását, szélsőséges</p>

esetben veszélyeztethetik az értékpapírok kamatainak, illetve törlesztéseinek fizetését.

A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek esetleges visszavonása miatti kockázatok

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 szervezetről 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.

A Kibocsátó működési kockázatai

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 Hitelintézeti 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.

Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok

A Kibocsátó 2019. október 11-én tájékoztatta a befektetőket, hogy a Tőzsdei Egyéni Befektetők Érdekvédelmi Szövetsége a Fővárosi Törvényszék előtt keresetlevelet terjesztett elő a Kibocsátó 2019. augusztus 27.-én megtartott rendkívüli közgyűlésén meghozott 4/2019 (08.27.) számú, a 6/2019 (08.27.) számú valamint a 7/2019 (08.27.) számú határozatok hatályon kívül helyezése iránt, melyben e határozatok végrehajtásának a felfüggesztését is kezdeményezte.

A Magyar Nemzeti Bank 410418/2019 ügyszámú határozatában adatszolgáltatásra hívta fel a Társaságot az azonnali fizetési rendszer bevezetéséhez kapcsolódó fejlesztések előrehaladásának monitorozása érdekében. 2019. október 24. napján a Magyar Nemzeti Bank 410418-79/2019. számú határozatával kimondta, hogy a Társaság ezen adatszolgáltatási kötelezettségének határidőben nem tett eleget, erre tekintettel a Társaságot 1.000.000.- Ft, azaz egymillió forint összegű bírság megfizetésére kötelezte. Kötelezte továbbá arra, hogy adatszolgáltatási kötelezettségét 2019. október 28. napjáig teljesítse, és a jövőben az erre vonatkozóan elrendelt adatszolgáltatási kötelezettségének tegyen eleget.

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.

Általános jogi kockázatok

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, értékpapírjogi, adózási, munkajogi és munkavédelmi, versenyjogi jogszabályalkotások, szektor-specifikus pénzügyi feltételek, vagy környezeti, egészségügyi és biztonságtechnikai előírások.

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 érték részére, amely meghaladja a fedezett kötvény fedezetének mértékét.

A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjában szerzett tagságból eredő kockázatok

A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs rendszerének egységes (prudens) működése és irányítása érdekében az Szhiv. jogi és irányítási értelemben széleskörű jogositványokkal ruházta 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.

További fontos kockázati elemek:

- csoportszerkezetből eredő kockázatok
- befektetések jog korlátai
- szabályozási kockázatok
- magyar és nemzetközi konjunkturális helyzetből fakadó kockázatok
- ágazati szintű (ingatlan piaci) kockázatok

	<p>- hitelminősítés</p> <p>A Kibocsátó tőke megfelelésével kapcsolatos kockázati tényezők</p> <p>A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete hatáskörébe tartozik a TakarékJelzálogbank 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 TakarékJelzálogbank Nyrt. nyilvánosan forgalomba hozandó értékpapír sorozatok egy részét bevezeti a BÉT-re, azonban a tőzsdei forgalomban tartás sem garancia 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 kötelezettségéért, 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 a 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 kel venni, hogy az Szhiv. 1.§. (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézet egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségéért – 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>Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása.</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 Portfólióknak, mint honalappal rendelkező médiának 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>