



**TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ  
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉS**

**BUDAPEST**

**2019. ÁPRILIS 25.**

## **HIRDETMÉNY ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉS ÖSSZEHÍVÁSÁRÓL**

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.; cégjegyzékszám: 01-10-043638; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; a továbbiakban: Társaság) a jogszabályi kötelezettségeinek eleget téve tájékoztatja a Társaság részvényeseit és a befektetőket, hogy a Társaság Igazgatósága a 2019. március 25. napján megtartott ülésén döntött a Társaság évi rendes közgyűlésének (a továbbiakban: Közgyűlés) összehívásáról.

A Társaság Igazgatósága a Közgyűlést a következők szerint hívja össze:

### **A Közgyűlés időpontja:**

2019. április 25. (csütörtök), 10.00 óra

A közgyűlési regisztráció kezdő időpontja 2019. április 25. (csütörtök), 8.00 óra

### **A Közgyűlés helye:**

**Danubius Hotel Gellért**

**1111 Budapest, Szent Gellért tér 1.**

### **A Közgyűlés napirendje:**

1. Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2018. évi üzleti tevékenységéről, vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról és az ügyvezetéséről; a 2018. évre vonatkozóan a magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti Üzleti Jelentés elfogadása, Beszámoló (mérleg, eredmény-kimutatás, kiegészítő melléklet) elfogadása. Döntés az adózott eredmény felhasználásáról. A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti (konszolidált) Üzleti Jelentés elfogadása és Beszámoló elfogadása; a Felügyelőbizottság jelentése a Társaság 2018. évi, magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti és Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) beszámolóiról; az Audit Bizottság jelentése a Társaság 2018. évi, magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti és Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) beszámolóiról; a könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2018. évi, magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti és Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) pénzügyi kimutatásairól.
2. Döntés a vezető tisztségviselők részére a 2018. üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenységük megfelelőségét megállapító felmentvény megadásáról
3. A Társaság könyvvizsgálójának megválasztása és díjazásának megállapítása
4. A Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása
5. Igazgatósági tag(ok) visszahívása, és új igazgatósági tag(ok) választása
6. Felügyelőbizottsági tag(ok) visszahívása, és új felügyelőbizottsági tag(ok) választása
7. Audit bizottsági tag(ok) visszahívása, és új audit bizottsági tag(ok) választása
8. A Társaság Alapszabályának módosítása
9. Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvények megszerzésére
10. Egyebek

## A Közgyűlés megtartásának módja

A Közgyűlés a részvényesek közvetlen részvételével kerül megtartásra.

### A Közgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltételei

- A A Társaság Alapszabályának 12.1. pontja szerint a közgyűlésen minden 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű „A” sorozatú törzsrészvény egy szavazatra jogosít. A 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény fő szabály szerint nem jogosít szavazatra, amennyiben azonban a Társaság valamely üzleti évében nem fizet osztalékot, az osztalékelsőbbbségi részvények tulajdonosait az „A” sorozatú törzsrészvényekhez kapcsolódó szavazati joggal egyenlő mértékű szavazati jog illeti meg, mely jogot a következő üzleti évre vonatkozó éves beszámoló elfogadásáig korlátozás nélkül jogosultak gyakorolni. Mivel a társaság 2018. üzleti évre osztalékot nem fizetett, „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény egy szavazatra jogosít. Minden 1.000,-Ft, azaz Egezezer forint névértékű „C” sorozatú törzsrészvény tíz szavazatra jogosít.
- B A Közgyűlésen részvényesi jogait csak az a részvényes gyakorolhatja, aki a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényben (a továbbiakban: Ptk.) és a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben (a továbbiakban: Tpt.) és a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: KELER Zrt.) vonatkozó szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18.00 órakor (a részvénykönyv lezárásának időpontja) a részvénykönyv tartalmazza.
- C A Társaság a Közgyűlés mint társasági esemény időpontjára a KELER Zrt.-től tulajdonosi megfeleltetést kér. A Közgyűléshez kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja **2019. április 16.**, míg a részvénykönyv lezárásának időpontja: **2019. április 23. 18.00 óra**. A tulajdonosi megfeleltetéssel kapcsolatos szabályokat a KELER Zrt. mindenkor hatályos Általános Üzletszabályzata tartalmazza.
- D A Társaság a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi, és azt a Közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon lezárja. Ezt követően a részvénykönyvbe a részvényes tulajdonjogát érintő bejegyzést leghamarabb a Közgyűlés bezárását követő munkanapon lehet tenni.
- E A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a Közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a Közgyűlésen részt vegyen és az őt mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.
- F A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a Társaság részvénykönyvébe bejegyzett részvényes a Közgyűlésen részvényesi jogait személyesen, vagy meghatalmazottja (képviselője), vagy a Ptk. és a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja útján gyakorolhatja. Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagja abban az esetben lehet képviselő, ha meghatalmazottként minden egyes határozati javaslatra egyértelmű, a meghatalmazó által adott írásbeli szavazási utasítással rendelkezik. Nem lehet képviselő a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Társaság vagyonellenőre. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy Közgyűlésre vagy meghatározott időre, de legfeljebb 12 (tizenkettő) hónapra szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett Közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételt Közgyűlésre. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell a Társasághoz benyújtani. Nem természetes személy részvényes esetében a meghatalmazást aláíró vagy a nem természetes személy részvényes képviseletében a Közgyűlésen eljáró személy(ek) képviseleti jogosultságát közhiteles nyilvántartás által kibocsátott igazolás (pl. cégkivonat) és hiteles cégaláírási nyilatkozat (a közjegyzői aláírás-hitelesítéssel ellátott címpéldány), illetve az ügyvéd által ellenjegyzett aláírás-minta eredeti vagy közjegyző által hitelesített másolati példányának bemutatásával kell igazolni. Amennyiben a képviseleti jogosultság igazolására vonatkozó okirat(ok)ot nem magyar nyelven állították ki, az okirathoz hiteles magyar fordítást is mellékelni kell. A részvényes a Közgyűlésen őt képviselő meghatalmazott személy kijelöléséről úgy is rendelkezhet, hogy – erre irányuló igénye jelzése esetén – a Társaság által a részére postán vagy elektronikus okiratként megküldött, az Alapszabály 1. vagy 2. számú mellékletét képező formanyomtatványt a Társaság részére, a Közgyűlés napját

megelőző munkanap végéig kitöltve, teljes bizonyító erejű magánokiratként visszaküldi. Amennyiben a meghatalmazás külföldön készült, a meghatalmazás alakiságának meg kell felelnie a külföldön kiállított okiratok hitelesítésére, illetve felülhitelesítésére vonatkozó jogszabályoknak. Ha a részvényt több képviselő képviseli, és ezek egymástól eltérően szavaznak vagy nyilatkoznak, valamennyiük által leadott szavazatot, illetve megített nyilatkozatot semmis.

- G A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni és észrevételt tenni. A felvilágosítást és az iratbetekintést az Igazgatóság a felvilágosítást kérő részvényes által tett írásbeli titoktartási nyilatkozat tételéhez kötheti. Az Igazgatóság megtagadhatja a felvilágosítást és az iratokba való betekintést, ha ez a Társaság üzleti, bank-, értékpapír, vagy egyéb hasonló titkát sértené, ha a felvilágosítást kérő a jogát visszaélészerűen gyakorolja, vagy felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot. A részvényes jogosult indítványt tenni és a részvénye által biztosított szavazati jogokkal élni. Ha az együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó – a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő – javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet a Közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül közli az Igazgatósággal, az Igazgatóság a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetéről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.
- H Amennyiben a Közgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltételei teljesülnek, a Közgyűlés helyszínén a részvényes vagy meghatalmazottja személyazonossága igazolása mellett, a jelenléti ív aláírása után igényelheti a szavazatok leadására szolgáló elektronikus vagy egyéb eszközt.

#### **Határozatképesség; a Közgyűlés határozatképtelensége esetén a megismételt Közgyűlés helye és ideje**

Az Alapszabály 11.8. pontja szerint a Közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több, mint felét képviselő részvényes jelen van. Amennyiben a Közgyűlés nem határozatképes, a Társaság a jelen Hirdetménnyel összehívott megismételt Közgyűlést **az eredeti Közgyűlés helyén 2019. május 8. (szerda) 10.00 órakor** tartja meg. A megismételt közgyűlést az eredeti napirenden szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes. A megismételt Közgyűlésre külön regisztráció szükséges, melynek kezdő időpontja 2019. május 8. (szerda) 8.00 óra.

#### **Közgyűlési előterjesztések és határozati javaslatok közzététele**

A Társaság Igazgatósága a számviteli törvény szerinti beszámolóknak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelőbizottság jelentésének lényeges adatait, az összehívás időpontjában meglévő részvényes és szavazati jogok számára vonatkozó összesítéseket (ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket), a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat, valamint a képviselő útján történő szavazáshoz használandó nyomtatványokat (amennyiben azok nem kerültek közvetlenül megküldésre a részvényesek részére) a Társaság hirdetményeinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint – a Társaság hivatalos honlapján ([www.takarek.hu](http://www.takarek.hu)) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett elektronikus közzétételi fórumon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), továbbá a Budapesti Értéktőzsde hivatalos honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) – a Közgyűlést legalább 21 (huszonegy) nappal megelőzően nyilvánosságra hozza magyar és angol nyelven. Ezt követően a Közgyűlés napirendjén szereplő kérdésekhez kapcsolódó írásos előterjesztések és határozattervezetek a Társaság székhelyén és a KELER Zrt. központi ügyfélszolgálatán (H-1074 Budapest, Rákóczi út 70-72., R-70 Irodaház) is hozzáférhetőek lesznek.

**Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**



## TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

### ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉS

#### 1. napirendi pont:

A 2018. évre vonatkozóan

- a. A magyar számviteli törvény szerinti hitelintézeti
  - i. Üzleti jelentés elfogadása
  - ii. Beszámoló (mérleg, eredmény-kimutatás, kiegészítő melléklet) elfogadása
  - iii. Döntés az adózott eredmény felhasználásáról
- b. A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti (konszolidált)
  - i. Üzleti jelentés elfogadása
  - ii. Beszámoló elfogadása

## HATÁROZATI JAVASLAT

a.i A Közgyűlés a Társaság 2018. évre vonatkozó magyar számviteli törvény szerint hitelintézeti Üzleti Jelentését elfogadja.

a.ii A Közgyűlés a Társaság 2018. évre vonatkozó magyar számviteli törvény szerinti hitelintézeti beszámolóját (Mérleg, Eredménykimutatás és Kiegészítő melléklet) elfogadja.

A Közgyűlés a Társaság

- mérlegének főösszegét **333.292 millió Ft-ban**
- adózott eredményét (nyereség) **2.523 millió Ft-ban**
- tárgyévi eredményét (nyereségét) **2.271 millió Ft-ban**

állapítja meg.

a.i. A Közgyűlés az adózott eredmény felhasználásáról az alábbiak szerint dönt:

- 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 eredménytartálékába kell helyezni.

b.i. A Közgyűlés a Társaság 2018. évre vonatkozó nemzetközi pénzügyi standardok szerinti (konszolidált) Üzleti Jelentését elfogadja.

b.ii. A Közgyűlés a Társaság 2018. évre vonatkozó nemzetközi pénzügyi standardok szerinti (konszolidált) beszámolóját (Konszolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás, Konszolidált Eredménykimutatás, Megjegyzések) elfogadja.

A Közgyűlés a Társaság nemzetközi pénzügyi standardok szerint készített

- mérlegének főösszegét **754.516 millió Ft-ban,**
- tárgyévi eredményét (nyereségét) **6.586 millió Ft-ban**

állapítja meg.

**Takarék Jelzálogbank Nyrt.**

*Éves beszámoló  
és független könyvvizsgálói jelentés*

*2018. december 31.*

---



**Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság**

**Éves beszámoló**

**2018. december 31.**

**Mérleg  
Eredménykimutatás  
Kiegészítő melléklet**

**Budapest, 2019 április 2.**



## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A TakarékJelzálogbank Nyrt. részvényeseinek

### *Jelentés az éves beszámoló könyvvizsgálatáról*

#### **Vélemény**

Elvégeztük a TakarékJelzálogbank Nyrt. (a „Bank”) 2018. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 333.292 millió Ft, a tárgyévi eredmény 2.271 millió Ft nyereség –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Bank 2018. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”) összhangban.

#### **A vélemény alapja**

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Banktól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

#### **Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések**

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatainak összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	A kérdéshez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
<b>Egyedi értékelésű, nem-teljesítő hitelek értékvesztése</b>	
<p>Az ügyfeleknek nyújtott hitelek nettó könyv szerinti értéke teszi ki a mérlegfőösszeg 20%-át.</p> <p>Az értékvesztés meghatározása az egyedi értékelésű hitelügyletek értékvesztésének meghatározásakor jelentős mértékben a menedzsment szakmai megítélésén és szubjektív feltételezések alkalmazásán alapul.</p> <p>Az értékvesztés kalkulációját befolyásoló jelentős feltételezések többek között a következőkre vonatkoznak:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a fedezetek értékelése,</li> <li>- a fedezetek érvényesítési ideje,</li> <li>- hitelek bedőlésének valószínűsége,</li> <li>- a hitelügyletből származó várható jövőbeli cash-flow-k becslése.</li> </ul> <p>A fentiekre tekintettel az egyedi értékelésű, nem-teljesítő hitelek értékvesztésének vizsgálatát kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a hitelek monitoringjával és az értékvesztés megállapításával és rögzítésével kapcsolatos alapvető belső kontrollok felmérése és működési hatékonyságának tesztelése,</li> <li>- az egyedi hitelügyletek értékvesztésének kockázati profilok szerinti, véletlenszerű mintavétel alapján történő értékelése, beleértve a fedezetek és azok megfelelő értékeltetésének vizsgálatát, és a várható cash-flow-k becslésének vizsgálatát,</li> <li>- fordulónap után események (hitelértékesítések) vizsgálata, tárgyévve gyakorolt hatások elemzése.</li> </ul>

### ***Egyéb információk:***

Az egyéb információk az "Felelős társaságirányítási nyilatkozatban" foglalt információkból és a Bank 2018. évi üzleti jelentéséből állnak, de nem tartalmazzák az éves beszámolót és az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „*Vélemény*” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, beleértve, hogy az üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása. A számviteli törvény alapján nyilatkoznunk kell továbbá arról, hogy az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat.

Véleményünk szerint a Társaság 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2018. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

### ***A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért***

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Banknak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéetegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Bank pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

### *A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége*

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Bank belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Bank vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Bank nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Bank által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket,

amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert észszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

### ***Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről***

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

#### *A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama*

A 2018. április 27-i közgyűlésen határozattal kerültünk megválasztásra a Bank könyvvizsgálójának és megbízásunk 7 éve tart megszakítás nélkül.

#### *A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja*

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, az éves beszámolóval kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Bank auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2019. április 2-án adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

#### *Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása*

Kijelentjük, hogy a Bank részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a Bank és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek az éves beszámolóban.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírója minősül.

Budapest, 2019. április 2.

  
.....

Horváth Tamás

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjében  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

1068 Budapest Dózsa György út 84/C.

Nyilvántartási szám: 000083

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003449

Takarék Jelzálogbank Nyrt.

MÉRLEG (HITELINTÉZETEK ÉS PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK) Eszközök (aktívák)

Adatok MFT-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2017. december 31.	2018. december 31.
a	b	c	d
01	<b>1. Pénzeszközök</b>	<b>369</b>	<b>335</b>
02	<b>2. Állampapírok</b>	<b>28 795</b>	<b>31 515</b>
03	a) forgatási célú	28 795	31 515
04	b) befektetési célú	-	-
05	<b>2/A Állampapírok értékelési különbözete</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
06	<b>3. Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>	<b>147 255</b>	<b>182 765</b>
07	a) látraszóló	280	979
08	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	146 975	181 786
09	ba) éven belüli lejáratú	14 637	26 548
10	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	4 970	17 357
11	- jelentős tulajdonosi részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
12	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
13	- MNB-vel szemben	-	-
14	- központi értéktárral, központi szerződő féllel szemben	-	-
15	bb) éven túli lejáratú	132 338	155 238
16	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	64 064	46 710
17	- jelentős tulajdonosi részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
18	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
19	- MNB-vel szemben	-	-
20	- központi értéktárral, központi szerződő féllel szemben	-	-
21	c) befektetési szolgáltatásból	-	-
22	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
23	- jelentős tulajdonosi részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
24	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
25	- központi értéktárral, központi szerződő féllel szemben	-	-
26	<b>3/A. Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
27	<b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	<b>75 504</b>	<b>67 597</b>
28	a) pénzügyi szolgáltatásból	75 504	67 597
29	aa) éven belüli lejáratú	13 487	9 829
30	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
31	- jelentős tulajdonosi részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
32	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
33	ab) éven túli lejáratú	62 017	57 768
34	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
35	- jelentős tulajdonosi részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
36	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
37	b) befektetési szolgáltatásból	-	-
38	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
39	- jelentős tulajdonosi részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
40	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
41	ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	-	-
42	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	-	-
43	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	-	-
44	bd) központi értéktárral, központi szerződő féllel szembeni követelés	-	-
45	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés	-	-
46	<b>4/A. Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
47	<b>5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is</b>	<b>11 776</b>	<b>7 592</b>
48	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	-	-
49	aa) forgatási célú	-	-
50	ab) befektetési célú	-	-
51	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	11 776	7 592
52	ba) forgatási célú	11 776	7 592
53	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	-	-
54	- jelentős tulajdonosi részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	-	-
55	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	-	-
56	- visszavásárolt saját kibocsátású	-	-
57	bb) befektetési célú	-	-
58	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	-	-
59	- jelentős tulajdonosi részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	-	-
60	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	-	-
61	<b>5/A. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Takarék Jelzálogbank Nyrt.**

MÉRLEG (HITELINTÉZETEK ÉS PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK) Eszközök (aktívák)

Adatok MFT-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2017. december 31.	2018. december 31.
a	b	c	d
62	<b>6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok</b>	-	-
63	a) részvények, részesedések forgatási célra	-	-
64	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	-	-
65	- jelentős tulajdonosi részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	-	-
66	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	-	-
67	b) változó hozamú értékpapírok	-	-
68	ba) forgatási célú	-	-
69	bb) befektetési célú	-	-
70	<b>6/A. Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete</b>	-	-
71	<b>7. Részvények, részesedések befektetési célra</b>	10	10
72	a) részvények, részesedések befektetési célra	10	10
73	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	-	-
74	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	-	-
75	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	-	-
76	<b>7/A. Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete</b>	-	-
77	<b>8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban</b>	31 978	31 978
78	a) részvények, részesedések befektetési célra	31 978	31 978
79	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	31 978	31 978
80	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	-	-
81	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	-	-
82	<b>9. Immateriális javak</b>	429	383
83	a) immateriális javak	429	383
84	b) immateriális javak értékhelyesbítése	-	-
85	<b>10. Tárgyi eszközök</b>	317	196
86	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	317	196
87	aa) ingatlanok	105	63
88	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	212	133
89	ac) beruházások	-	-
90	ad) beruházásra adott előlegek	-	-
91	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	-	-
92	ba) ingatlanok	-	-
93	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	-	-
94	bc) beruházások	-	-
95	bd) beruházásra adott előlegek	-	-
96	c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-	-
97	<b>11. Saját részvények</b>	207	207
98	<b>12. Egyéb eszközök</b>	3 148	1 515
99	a) készletek	129	22
100	b) egyéb követelések	3 019	1 493
101	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	801	49
102	- jelentős tulajdonosi részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés	-	-
103	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés	-	-
104	<b>12/A. Egyéb követelések értékelési különbözete</b>	-	-
105	<b>12/B. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete</b>	-	-
106	<b>13. Aktív időbeli elhatárolások</b>	4 043	9 199
107	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	3 561	5 217
108	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	482	3 982
109	c) halasztott ráfordítások	-	-
110	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>303 831</b>	<b>333 292</b>
	Ebből: FORGÓESZKÖZÖK (1+2a+3a+3ba+3c+4aa+4b+5aa+5ba+6a+6ba+11+12+a 2/A,3/A,4/A,5/A,6/A,12/A, és 12/B tételek előbbi alátételekhez kapcsolódó értékei)	72 699	78 520
	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2b+3bb+4ab+5ab+5bb+6bb+7+8+9+10 + a 2/A,3/A,4/A,5/A,6/A,7/A,12/A, és 12/B tételek előbbi alátételekhez, illetve tételhez kapcsolódó értékei)	227 089	245 573

Budapest, 2019 április 2.

 Dr. Nagy Gyula  
vezérigazgató

  
Mészáros Attila  
vezérigazgató-helyettes

## TakarékJelzálogbank Nyrt.

MÉRLEG Források (passzívák)

Adatok MFT-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2017. december 31.	2018. december 31.
a	b	c	d
111	<b>1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>46 664</b>	<b>12 545</b>
112	a) látraszóló	-	-
113	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	46 664	12 545
114	ba) éven belüli lejáratú	46 664	12 545
115	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	46 664	11 328
116	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
117	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
118	- MNB-vel szemben	-	-
119	- központi értéktárral, központi szerződő féllel szemben	-	-
120	bb) éven túli lejáratú	-	-
121	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
122	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
123	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
124	- MNB-vel szemben	-	-
125	- központi értéktárral, központi szerződő féllel szemben	-	-
126	c) befektetési szolgáltatásból	-	-
127	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
128	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
129	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
130	- központi értéktárral, központi szerződő féllel szemben	-	-
131	<b>1/A. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
132	<b>2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>612</b>	<b>652</b>
133	a) takarékbetétek	-	-
134	aa) látra szóló	-	-
135	ab) éven belüli lejáratú	-	-
136	ac) éven túli lejáratú	-	-
137	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	612	652
138	ba) látraszóló	580	626
139	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
140	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
141	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
142	bb) éven belüli lejáratú	32	26
143	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
144	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
145	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
146	bc) éven túli lejáratú	-	-
147	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
148	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
149	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
150	c) befektetési szolgáltatásból	-	-
151	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
152	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
153	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
154	ca) tőzsdai befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	-	-
155	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	-	-
156	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	-	-
157	cd) központi értéktárral, központi szerződő féllel szembeni kötelezettség	-	-
158	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	-	-
159	<b>2/A. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



Sor-szám	A tétel megnevezése	2017. december 31.	2018. december 31.
a	b	c	d
160	<b>3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség</b>	<b>187 172</b>	<b>249 186</b>
161	a) kibocsátott kötvények	187 172	249 186
162	aa) éven belüli lejáratú	30 218	20 968
163	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	1 415	-
164	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
165	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
166	ab) éven túli lejáratú	156 954	228 218
167	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	11 354	12 727
168	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
169	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
170	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-
171	ba) éven belüli lejáratú	-	-
172	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
173	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
174	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
175	bb) éven túli lejáratú	-	-
176	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
177	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
178	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
179	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	-	-
180	ca) éven belüli lejáratú	-	-
181	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
182	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
183	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
184	cb) éven túli lejáratú	-	-
185	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
186	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
187	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
188	<b>4. Egyéb kötelezettségek</b>	<b>1 240</b>	<b>688</b>
189	a) éven belüli lejáratú	1 240	688
190	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	567	382
191	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
192	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
193	- szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása	-	-
194	b) éven túli lejáratú	-	-
195	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
196	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
197	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
198	<b>4/A. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
199	<b>5. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>9 215</b>	<b>9 424</b>
200	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	4 576	3 972
201	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	4 639	5 452
202	c) halasztott bevételek	-	-
203	<b>6. Céltartalékok</b>	<b>1 211</b>	<b>557</b>
204	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	60	11
205	b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	26	3
206	c) általános kockázati céltartalék	-	-
207	d) egyéb céltartalék	1 125	543

Takarék Jelzálogbank Nyrt.

MÉRLEG Források (passzívák)

Adatok MFI-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2017. december 31.	2018. december 31.
a	b	c	d
208	<b>7. Hátrasorolt kötelezettségek</b>	-	-
209	a) alárendelt kölcsöntőke	-	-
210	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
211	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
212	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
213	b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása	-	-
214	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség	-	-
215	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
216	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
217	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
218	- egyéb gazdálkodóval szemben	-	-
219	<b>8. Jegyzett tőke</b>	<b>10 849</b>	<b>10 849</b>
220	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	25	25
221	<b>9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>	-	-
222	<b>10. Tőketartalék</b>	<b>52 747</b>	<b>52 747</b>
223	a) részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsíó)	52 747	52 747
224	b) egyéb	-	-
225	<b>11. Általános tartalék</b>	<b>460</b>	<b>712</b>
226	<b>12. Eredménytartalék (±)</b>	<b>- 10 687</b>	<b>- 6 546</b>
227	<b>13. Lekötött tartalék</b>	<b>207</b>	<b>207</b>
228	<b>14. Értékelési tartalék</b>	-	-
229	a) érték helyesbítés értékelési tartaléka	-	-
230	b) valós értékelés értékelési tartaléka	-	-
231	<b>15. Tárgyévi eredmény (±)</b>	<b>4 141</b>	<b>2 271</b>
232	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>303 831</b>	<b>333 292</b>
233	Ebből: -RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1.a.+1.ba+1.c.+1/A+2.aa+2.ab+2.ba+2.bb+2.c+2/A+3.aa+3.ba+3.ca+4.a+4/A)	78 734	13 885
234	-HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1.bb+2.ac+2.bc+3.ab+3.bb+3.cb+4.b+7)	156 954	249 186
235	-SAJÁT TŐKE (8-9+10+11±12+13+14±15)	57 717	60 240
<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK</b>			
236	<b>Mérlegén kívüli kötelezettségek</b>	<b>10 765</b>	<b>19 554</b>
237	Függő kötelezettségek	9 812	15 700
238	Biztos (jövőbeni) kötelezettségek	953	3 854
239	<b>Mérlegén kívüli követelések</b>	<b>215 969</b>	<b>249 177</b>
240	Függő követelések	214 848	239 933
241	Biztos (jövőbeni) követelések	1 121	9 244

Budapest, 2019 április 2.

Dr. Nagy Gyula  
vezérigazgató

Mészáros Attila  
vezérigazgató-helyettes



## TakarékJelzálogbank Nyrt.

## EREDMÉNYKIMUTATÁS (HITELINTÉZETEK ÉS PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK)

Adatok MFT-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2017	2018
a	b	c	d
1.	<b>1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</b>	<b>12 585</b>	<b>10 548</b>
2.	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	437	709
3.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	-	-
4.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
5.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
6.	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	12 148	9 839
7.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	2 392	2 174
8.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
9.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
10.	<b>2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>9 495</b>	<b>8 142</b>
11.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	280	554
12.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
13.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
14.	<b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)</b>	<b>3 090</b>	<b>2 406</b>
15.	<b>3. Bevételek értékpapírokból</b>	<b>393</b>	<b>234</b>
16.	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	-	-
17.	b) bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	393	234
18.	c) bevételek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól (osztalék, részesedés)	-	-
19.	d) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	-	-
20.	<b>4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek</b>	<b>650</b>	<b>609</b>
21.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	650	609
22.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	131	226
23.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
24.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
25.	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	-	-
26.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	-	-
27.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
28.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
29.	<b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások</b>	<b>1 211</b>	<b>1 421</b>
30.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	1 143	1 364
31.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	1 081	1 275
32.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
33.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
34.	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	68	57
35.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	50	5
36.	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
37.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-

## TakarékJelzálogbank Nyrt.

## EREDMÉNYKIMUTATÁS (HITELINTÉZETEK ÉS PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK)

Adatok MFT-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2017	2018
a	b	c	d
38	<b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (6.a - 6.b + 6.c - 6.d)</b>	<b>5 758</b>	<b>1 569</b>
39	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	6 992	2 625
40	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	-	-
41	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
42	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
43	- értékelési különbözet	-	-
44	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	1 234	1 056
45	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	-	-
46	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
47	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
48	- értékelési különbözet	-	-
49	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	-	-
50	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	-	-
51	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
52	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
53	- forgatási célú értékpapírok értékesítésének visszaírása	-	-
54	- értékelési különbözet	-	-
55	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	-	-
56	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	-	-
57	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
58	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
59	- forgatási célú értékpapírok értékesítése	-	-
60	- értékelési különbözet	-	-
61	<b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből</b>	<b>2 532</b>	<b>4 132</b>
62	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	1 322	989
63	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	1 286	971
64	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
65	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
66	b) egyéb bevételek	1 210	3 143
67	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	34	1 014
68	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
69	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
70	- készletek értékesítésének visszaírása	-	-

**Takarék Jelzálogbank Nyrt.**
**EREDMÉNYKIMUTATÁS (HITELINTÉZETEK ÉS PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK)**

Adatok MFT-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2017	2018
a	b	c	d
71	<b>8. Általános igazgatási költségek</b>	<b>4 677</b>	<b>3 348</b>
72	a) személyi jellegű ráfordítások	1 451	413
73	aa) bérköltség	1 032	311
74	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	160	27
75	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	-	1
76	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	-	1
77	ac) bérjárulékok	259	75
78	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	224	61
79	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	-	-
80	b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	3 226	2 935
81	<b>9. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>143</b>	<b>117</b>
82	<b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből</b>	<b>4 370</b>	<b>4 224</b>
83	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	30	57
84	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	-	-
85	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
86	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
87	b) egyéb ráfordítások	4 340	4 167
88	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	2	30
89	- jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
90	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
91	- készletek értékvesztése	-	-
92	<b>11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalék-képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre</b>	<b>1 090</b>	<b>430</b>
93	a) értékvesztés követelések után	1 035	425
94	b) kockázati céltartalék-képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	55	5
95	<b>12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre</b>	<b>3 999</b>	<b>3 267</b>
96	a) értékvesztés visszairása követelések után	3 892	3 239
97	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	107	28
98	<b>12/A. Általános kockázati céltartalék felhasználás értéke</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
99	<b>13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt-, jelentős tulajdoni részesedési és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
100	<b>14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt-, jelentős tulajdoni részesedési és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>	<b>32</b>	<b>-</b>
101	<b>15. SZOKÁSOS (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>4 963</b>	<b>2 677</b>
102	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1-2+3+4-5±6+7.b-8-9-10.b-11+12-13+14)	3 671	1 745
103	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (7.a-10.a)	1 292	932

**Takarék Jelzálogbank Nyrt.**

**EREDMÉNYKIMUTATÁS (HITELINTÉZETEK ÉS PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK)**

Adatok MFI-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2017	2018
a	b	c	d
104	16. Rendkívüli bevételek	-	-
105	17. Rendkívüli ráfordítások	-	-
106	18. Rendkívüli eredmény ( 16 - 17 )	-	-
107	19. Adózás előtti eredmény ( ± 15± 18 )	4 963	2 677
108	20. Adófizetési kötelezettség	362	154
109	21. Adózott eredmény ( ± 19 - 20 )	4 601	2 523
110	22. Általános tartalék képzés, felhasználás ( ± )	460	252
111	23. Tárgyévi eredmény ( ± 21 ± 22 )	4 141	2 271

Budapest, 2019 április 2.

Dr. Nagy Gyula  
vezérigazgató



Mészáros Attila  
vezérigazgató-helyettes



**Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2018. december 31.**

Budapest, 2019 április 2.

## A KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET TARTALOMJEGYZÉKE

2018. december 31.

### I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I / 1	A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság bemutatása	3
I / 2	A számviteli politika meghatározó elemei	5
I / 3	Tájékoztató információk	7
I / 4	Saját tőke változása	15

### II. SPECIFIKUS RÉSZ

II / 1	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása	16
II / 2	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása	17
II / 3	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök nettó értékének alakulása	18
II / 4	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása	19
II / 5	Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /	20
II / 6	Hitelintézetekkel, ügyfelekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /	21
II / 7	Társasági adóalapot módosító tételek	22
II / 8	Követelések minősítése	23
II / 9	Függő kötelezettségek minősítése	24
II / 10	Céltartalékok állományváltozása	25
II / 11	Értékvesztések állományváltozása	26
II / 12	Cash-flow	27
II / 13	Aktív időbeli kamatelhatárolások és passzív időbeli költség, ráfordítás elhatárolás	28
II / 14	Idegen pénznemben fennálló eszköz és forrás tételek	29
II / 15	Az igénybevett szolgáltatások és elszámolt költségek költségnemenkénti részletezése	30

### III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

III / 1/a	Tájékoztató adatok a Bank közvetlen leányvállalatairól	31
III / 1/b	Tájékoztató adatok a Bank közvetett leányvállalatairól és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásairól	31
III / 2	Befektetések	32
III / 3	Az Igazgatóság, az Ügyvezetés és a Felügyelő Bizottság üzleti év utáni járandóságai összesen	33
III / 4	Az Igazgatóság, az Ügyvezetés, a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök	34
III / 5	Az átlagos statisztikai állományi létszám állománycsoportonkénti bontásban	34
III / 6	Saját tulajdonú értékpapírok könyv szerinti értéke és névértéke	35
III / 7	Mérlegen kívüli tételek	36



## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

### I/1. A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság bemutatása

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot (továbbiakban: TakarékJelzálogbank Nyrt., Jelzálogbank, Bank, Társaság) 1997. október 21-én alapították, FHB Földhitel- és Jelzálogbank Részvénytársaság néven.

A Bank alaptőkéje 10 849 030 000 Ft, amely teljes egészében készpénzben került befizetésre.

Az alaptőke részvényfajták és részvénytípusok szerinti megoszlása a következő:

A sorozatú, névre szóló törzsrészvény:	66 000 010 db	100 forint/db névértékű
B sorozatú (osztalékelsőbbségi) részvények:	14 163 430 db	100 forint/db névértékű
C sorozatú törzsrészvények:	2 832 686 db	1 000 forint/db névértékű

A TakarékJelzálogbank Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása:

Tulajdonos	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Tulajdoni arány %	Részvény db	Tulajdoni arány %	Részvény db
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi befektetők	52,6	57 069 304	50,5	54 735 748
Külföldi intézményi befektetők	0,0	20 576	0,1	126 899
Belföldi magánszemélyek	3,5	3 759 643	5,3	5 750 222
Külföldi magánszemélyek	0,0	60 400	0,0	39 388
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,0	0	0,0	11 517
Államháztartás részét képező tulajdonos	4,5	4 832 225	4,5	4 832 225
Visszavásárolt részvények	0,2	253 601	0,2	253 601
Egyéb	0,0	4 261	0,2	250 410
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>60,8</b>	<b>66 000 010</b>	<b>60,8</b>	<b>66 000 010</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „B” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	13,1	14 163 430	13,1	14 163 430
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>13,1</b>	<b>14 163 430</b>	<b>13,1</b>	<b>14 163 430</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „C” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	26,1	2 832 686	26,1	2 832 686
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>26,1</b>	<b>2 832 686</b>	<b>26,1</b>	<b>2 832 686</b>
<b>Összesen</b>	<b>100,0</b>	<b>82 996 126</b>	<b>100,0</b>	<b>82 996 126</b>

A Bank működését alapvetően a 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról (Hpt.), valamint az 1997. évi XXX. törvény jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről (Jht.) szabályozza.

Az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet által kiadott működési engedély meghatározza a Bank által végezhető tevékenységeket, illetve e tevékenységek végzésének feltételeit.

A Bank alapvető tevékenységi köre, a szakosított hitelintézeti tevékenységből adódóan, a jelzálogjoggal terhelt ingatlanok fedezete mellett, hosszú lejáratra nyújtott hitelek folyósítása, illetve speciális, hosszú lejáratú értékpapírok (jelzáloglevél) kibocsátása.

2015. szeptember 23-án a Bank belépett a szövetkezeti integrációba, így az MNB H-N-I-654/2015. számú határozatában megállapította, hogy a Jelzálogbank korábbi bankcsoportjába tartozó, összevont felügyelete alá tartozó társaságok 2017. január 1-től az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (továbbiakban MTB) csoport összevont felügyelete alá tartoznak.

2015. szeptember 24. napjától a Jelzálogbankra és a Kereskedelmi Bankra az MTB Igazgatóságának döntése alapján kiterjed az Szhitv. 1.§ (4) bekezdése szerinti egyetemlegesség, a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank a Takarékszövetkezeti Garanciaközösség tagja lett

2017. decemberében a Bank értékesítette a közvetlen és közvetett befektetései jelentős részét, a közvetlen részesedések közül a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. (továbbiakban Kereskedelmi Bank) maradt a részesedések között. A Bank adatai az MTB, mint anyavállalat konszolidációs körében kerülnek kimutatásra.

A Jelzálogbank által korábban nyújtott szolgáltatásokat (melynek köre: csoporton belüli teljes körű ügyviteli, számviteli, adózási, munkaügyi és adatszolgáltatási, valamint bérbeadási tevékenység) 2018-ban már az MTB nyújtja a Jelzálogbank és a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. (továbbiakban Kereskedelmi Bank) részére is, SLA szerződés keretén belül.

A Kereskedelmi Bank a Jelzálogbank ügynökéként a direkt hitelezési tevékenységet, valamint a hiteligazgatási és a minősített hitelkezelési tevékenységet is teljes egészében végzi, ugyanakkor a Kereskedelmi Bank a kedvezőbb forrásköltségek elérése érdekében saját hiteleit jelentős részben refinanszíroztatja a Jelzálogbankkal.

A Jelzálogbank 2018. évi működését az alábbi kiemelt adatok és mutatószámok jellemzik:

adatok millió forintban	2017.12.31	2018.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	303 831	333 292	9.7%
Jelzáloghitel-állomány	210 476	236 883	12.5%
Jelzáloglevél-állomány	176 693	222 451	25.9%
Kötvény-állomány	10 479	26 736	155,1%
Saját tőke	57 717	60 240	4.4%
Szavatoló tőke (előzetes, konszolidált)*	230 782	233 499	1.2%
Tárgyévi eredmény	4 141	2 271	-45.2%
CIR (működési költség/bruttó pénzügyi eredmény, %)	108,17%	54,51%	-49,5%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)**	1,44%	0,71%	-0,6%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)**	8,30%	3,85%	-3,6%-pt

\* a szavatoló tőke tartalmazza az éves eredményt

\*\* a mutató banki különadó nélkül került kiszámításra

A Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak – beleértve a Bankot is – konszolidált alapon kell vizsgálniuk a prudenciális követelményeknek való megfelelést, az egyedi megfelelés alól a vonatkozó jogszabályok és az MNB tárgyban határozata mentességét biztosít.

## **I/2. A számviteli politika meghatározó elemei**

A számviteli politika célja: a gazdasági, pénzügyi események könyvvezetésének és a könyvvezetés sajátosságainak kialakítása; a pénzügyi tevékenység és azok könyvviteli megjelenítésének harmonizálása; a számviteli rend működési alapelveinek és alapfeltételeinek meghatározása, annak érdekében, hogy a különféle céllal a Bankba befektetők a Bank éves beszámolóján keresztül megismerhessék a Társaság valós vagyoni, jövedelmezőségi és pénzügyi helyzetét, illetve annak változásait nyomon követhessék.

A számviteli politika a 2000. évi C. törvény előírásaira épül. Alkalmazza a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló-készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. Kormányrendelet (XII.24.) (továbbiakban Kormányrendelet) előírásait, figyelembe veszi a Hpt. (2013. évi CCXXXVII. törvény) és a Jht. (1997. évi XXX. törvény), valamint a Magyar Nemzeti Bank és a Nemzetgazdasági Minisztérium vonatkozó előírásait úgy, hogy sajátos beszámolási rendszerével segítse a Bankot fő célkitűzéseinek megvalósításában.

A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetéhez való csatlakozást követően a Társaságra a fentiekén kívül a továbbiakban közvetlen hatályú integrációs Számviteli Politika és Eszközök, Források és mérlegén kívüli tételek értékelési szabályzata is vonatkozik.

2018-ban a közvetlen hatályú integrációs számviteli politika módosításával lehetővé vált az értékpapírok és az ingatlanok értékhelyesbítése. A Bank nem élt az eszközök értékhelyesbítésének lehetőségével.

A Bank a számviteli törvény előírásainak megfelelően a kettős könyvvitel rendszerében vezeti könyveit, és éves beszámolót készít.

A Kormányrendelet 1. számú melléklete szerinti mérleget, valamint a 2. számú melléklete szerinti függőleges tagolású eredménykimutatást készít.

### **A Bank által alkalmazott könyvviteli rendszerek**

A Bank ügyfelekkel kapcsolatos nyilvántartó, könyvelő- és alaptranzakciós rendszere a Bankmaster, mely irányított feladások segítségével áramoltatja az adatokat a Bank főkönyvi rendszerébe, az SAP integrált vállalatirányítási rendszerbe.

### **A Bank valós képet lényegesen befolyásoló hibahatára**

A valós képet lényegesen befolyásoló hibának tekinti a Bank, ha az ellenőrzés, önellenőrzés megállapításainak következtében, a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20 százalékkal változott.

### **A Bank jelentős és nem jelentős összegű hibahatára**

A Bank minden esetben jelentős összegű hibának tekinti, ha a hiba feltárásának évében a különféle ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák eredményt, saját tőkét növelő-csökkenő értékének együttes összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

## **Mérleg**

A számviteli alapelvek adta keretek között a Bank meghatározta a mérleg fordulónapját, mely a tárgyév december 31-e. A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év 3. munkanapja.

A Társaság a tárgyi eszközök közül az 100.000 Ft beszerzési értéket meg nem haladó eszközöket beszerzéskor, egy összegben költségként elszámolja.

A Bank a devizában keletkezett mérlegen belüli, illetve mérlegen kívüli kötelezettségeit, illetve követeléseit a mérleg fordulónapján érvényes MNB árfolyamon mutatja ki.

Az időbeli elhatárolások között, az általánosan használt fogalmakon túl, hitelintézeti specialitás a kamatok kezelése az elhatárolás és a függővé tétel során, illetve a kamatozó értékpapír kibocsátásakor befolyt összeg és a névérték közötti negatív vagy pozitív különbség (árfolyamkülönbség) elhatárolása a futamidő idejére. Az időbeli elhatárolások (mind az aktív, mind a passzív) szerződésekből számított értéken kerülnek be a nyilvántartásba.

Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek között tartja nyilván a Bank az ügyfelek által hiteltörlesztésre befizetett, de még nem esedékes tőke- és kamattörlesztés összegét, valamint az ügyfelekkel kötött szerződések szerint az ügyfelektől óvadékként kapott pénzeszközöket. Az óvadék felhasználására, hiteltörlesztésre a szerződésekben rögzített esetkörökben kerül sor.

## **Eredménykimutatás**

Az eredménykimutatás a mérleg szerinti eredmény levezetését tartalmazza, oly módon, hogy figyelembe vételre kerülnek a hitelintézeti tartalékok és értékvesztések képzésére és elszámolására vonatkozó előírások is.

Az értékcsökkenést és amortizációt a tárgyi eszközök és az immateriális javak után az állományukban, évközben bekövetkezett változások figyelembe vételével havonta, napra időarányosan számolja el a Bank.

A Bank a jellemzően éven belül lejáró deviza likviditási célú deviza swap ügyletek elszámolása során a mérlegkészítés időpontjáig le nem zárt ügyleteket megvizsgálva, a tárgyidőszakot időarányosan érintő eredményt elszámolja a kapott kamatok, illetve a fizetett kamatok között, majd ezt követően megállapítja az ügyletkez kapcsolódó deviza összeg átértékeléséből származó árfolyam különbséget, vagyis kamatarbitrázs céljából kötött deviza swap ügyletként számolja el a Kormányrendelet előírásaival összhangban. Az eredmény jellegétől függően, a nyereséget a passzív időbeli elhatárolással, a veszteséget az aktív időbeli elhatárolással szemben elszámolja és azt a swap ügylet zárásakor szünteti meg.

## **Kiegészítő melléklet**

A Kiegészítő melléklet olyan számszerű adatokat és szöveges magyarázatokat tartalmaz, amelyek a tulajdonosok, a befektetők és a hitelezők számára a mérleg és eredménykimutatás egyes sorai tartalmának jobb és részletesebb megértését és elemzését teszik lehetővé. Így a Kiegészítő melléklet többlet információt nyújt a Bank tevékenységéről, annak jellemzőiről, részletezi a mérleg és eredménykimutatás egyes adatait.

A Bank a Kiegészítő mellékletben az információ tartalmuknak megfelelően különbözteti meg a közölni kívánt adatokat, melyeknek a csoportosítása a következő:

- általános rész,
- specifikus rész,
- tájékoztató rész.

## Üzleti jelentés

A Bank a beszámolási időszak eseményein túl az üzleti jelentésben tér ki a jelen és a jövő szempontjából meghatározó jelentőségű kérdésekre, tervekre.

Az üzleti jelentés:

- a Bank tárgyidőszaki működésének, üzletmenetének értékelésére és ezek várható jövőbeni hatására,
- a mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges eseményekre,
- a tulajdonviszonyokra kiható változásokra,
- a humánpolitikai helyzetre,
- a kutatás és kísérleti fejlesztésre,
- a telephelyek bemutatására
- és egyéb a Bank által fontosnak ítélt adatokra vonatkozó információkat tartalmaz.

## I/3. Tájékoztató információk

### **1. Jelentős és többségi befolyású részesedéssel rendelkező tulajdonosokkal kapcsolatos információk**

A 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről szerinti többségi irányítást biztosító befolyással nem rendelkezik a részvénytulajdonosok egyike sem.

### **2. A Bank nagykockázat vállalásával kapcsolatos információk**

A Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak – beleértve a Bankot is – konszolidált alapon kell vizsgálniuk a prudenciális követelményeknek való megfelelést, az egyedi megfelelés alól a vonatkozó jogszabályok és az MNB tárgyban határozata mentességét biztosít.

### **3. A Bank jelzáloghitelezési előírásoknak történő megfelelése**

- A Bank teljes hitelállományában a kölcsönszerződések megkötésekor a legalább öt éves lejáratú jelzáloghitelek aránya - a Jht. 5. § (1) szerinti minimális 80,0 %-os előíráshoz képest 99,46 %.
- A Bank jelzáloghitelekből eredő összes tőkeköveteléseinek állománya nem haladja meg a fedezetül szolgáló ingatlanok hitelnyújtás alapját képező együttes értékének a Jht. 5. § (3) szerinti hetven százalékát. Ez az arány 2018. december 31-én 29,38 %.

### **4. A Bank befektetési korlátoknak való megfelelése**

A Bank 2018. december 31-én a következő befektetéssel rendelkezik:

Takarék Kereskedelmi Bank Zrt,

A Bank fenti befektetése megfelel a Jht. 9. § (1) bekezdésében a közvetlen és közvetett tulajdoni részesedésre vonatkozó korlátozásnak, valamint a törvény 9.§ (2) bekezdésében meghatározott, a befektetéssel érintett vállalkozás tevékenységére és mértékére vonatkozó korlátozásnak.

## 5. A Bank jelzáloglevél kibocsátásával kapcsolatos előírásoknak való megfelelése

- A Bank 2018. december 31-én a Jht.14. § (1,2a) előírását felülmúlóan rendelkezik a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékét – 222 451 millió forint - meghaladó értékű fedezettel, amely a tárgyidőszak végén 222 731 millió forint rendes fedezetként figyelembe vett - értékvesztéssel csökkentett - tőkekövetelésből áll.
- A Bank 2018. december 31-én a Jht.14. § (1,2b) előírását felülmúlóan rendelkezik a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékére jutó kamatát – 32 607 millió forint - meghaladó értékű rendes fedezetként figyelembe vett, értékvesztéssel csökkentett tőkekövetelésre jutó kamattal, melynek tárgyidőszak végi értéke 46 533 millió forint.
- A Jht. 14. § (11) bekezdése értelmében a Banknak lehetősége van pótfedezeti eszköz bevonására, melynek összetétele 2018. december 31-én: Magyar Állam készfizető kezességvállalása mellett kibocsátott értékpapírok, illetve fedezett kötvények, 36 034 millió forint tőkeösszegben.
- A Jht. 14.§ (1) bekezdése értelmében a jelzálog-hitelintézetnek mindenkor rendelkeznie kell a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel. A jelzálog-hitelintézet a jelzáloglevelek mindenkori fedezetét - a Hpt. módosítása nyomán - 2006. január 1.-től kezdődően jelenértéken is köteles biztosítani.

A jelzáloglevelek fedezete körében alkalmazandó jelenérték számítás szabályait a 40/2005. (XII. 9.) PM rendelet határozza meg. A rendelet előírja, hogy a jelzáloglevelek és a fedezetek jelenértékét minden munkanapra ki kell értékelni. Amennyiben a fedezetek jelenértéke nem haladja meg a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, akkor a jelzálog-hitelintézet a hiányzó fedezetek pótlásáról a fedezet-nyilvántartási szabályzatában foglaltak szerint köteles gondoskodni.

A Bank az ismertetett szabályok hatályba lépése óta a mindenkori aktuális piaci hozamgörbéből számított zéró kupon hozamgörbe felhasználásával naponta megállapítja a fedezetek és jelzáloglevelek jelenértékét és biztosítja azok megfelelését.

2018. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 275 626 millió Ft, a jelzáloglevelek jelenértéke pedig 239 421 millió Ft volt, tehát a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét.

Az ismertetett PM rendelet előírása alapján 2006-tól kezdődően negyedévente érzékenységeteszt alkalmazásával vizsgálja a Bank, hogy kamatváltozás és/vagy devizaárfolyam-változás esetén is rendelkezésre áll-e a jelzáloglevelek névértékét és kamatát meghaladó összegű, jelenértéken számított fedezet. A kamatváltozás jelenértékre gyakorolt hatásának vizsgálata statikus módszerrel, a zéró kupon hozamgörbe 250 bázispont értékkel lefelé, illetve felfelé való párhuzamos eltolásával történik. Az árfolyamkockázat vizsgálatára a PM rendeletben meghatározott módon, ugyancsak statikus módszerrel kerül sor.

A 2018. december 31-én forgalomban lévő jelzáloglevelek értéke és ezek fedezeteként figyelembe vett értékek jelenértéken való megfeleltetése az érzékenységvizsgálat alapján a jogszabályban megkövetelt túlfedezettséget igazolt.

## 6. A kibocsátott jelzáloglevelekkel kapcsolatos információk

- A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értékének együttes összege: 798 809 millió forint 2018. december 31-én.
- A Bank jelzáloglevél kibocsátásból származó fennálló kötelezettségeiből az öt évet meghaladó hátralévő lejáratú, saját kibocsátású jelzáloglevelek értéke 2018. december 31-én 68 800 millió Ft.
- A TakarékJelzálogbank Nyrt a korábbi évekhez képest aktívabb kibocsátási tevékenység mellett az általa szervezett visszavásárlások össz volumenének tekintetében is mozgalmas évnék számított 2018. A Jelzálogbank 2018-ben hét alkalommal, összesen 80,5 milliárd forint össznévértékben bonyolított le visszavásárlási tranzakciót, zömmel változó és egy alkalommal fix kamatozású jelzáloglevelek körében. A visszavásárlások nyolc különböző sorozatot érintettek: az FJ18NV1 sorozatból több, mint 9 milliárd, az FJ21NV01 kódú jelzáloglevél-sorozatból két alkalommal összesen közel 12 milliárd névértékű állomány, az FJ20NV03 sorozatból 2 alkalommal 17,2 milliárd, az FJ20NV04 sorozatból több, mint 10 milliárd, az FJ20NV02 sorozatból 16,1 milliárd, az FJ20NV01 sorozatból 601 millió, az FJ20NF02 sorozatból 3,5 milliárd, az FJ23NF02 sorozatból pedig 12 milliárd forint került visszavásárlásra és bevonásra. A visszavásárlási tranzakciók a likviditási- és kamatkockázat csökkentésén keresztül javították a Bank eszköz-forrás szerkezetét.

## 7. A hitelintézeti tevékenységgel összefüggő minősítéssel, értékvesztés elszámolásával és a céltartalék-képzéssel kapcsolatos információk

A Bank elvégezte a követelések és kötelezettségek minősítését. 2018. december 31-én a minősítendő kintlévőségek és kötelezettségvállalások állománya, mely tartalmazza az ügyfelekkel szembeni követeléseket, a mérlegen kívüli függő kötelezettségeket, a hitelintézettel szembeni követeléseket, valamint a befektetett pénzügyi eszközöket, összesen 289 421,7 millió forint. A Kormányrendelet, valamint az erre épülő belső szabályzatok alapján elvégzett minősítés eredményeként az összesített állomány 87,56 %-a teljesítő, 12,44 %-a nem teljesítő.

A 2018. december 31-i minősítési időpontra vonatkozóan a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete (SZHISZ) előírta az TakarékJelzálogbank Csoport számára, hogy a 90 napnál nagyobb lejárt kinnlevőségű teljes hitelállomány átlagos értékvesztés fedezettsége érje el a 65%-ot.

A Bank az ügyfelekkel szembeni követelések után összesen 2 195,8 millió forint elszámolt értékvesztést, az ügyfelekkel szembeni függő kötelezettségek után 0,8 millió forint kockázati céltartalékot tart nyilván 2018. december 31-én.

A stratégiai befektetések 2018. év végi minősítése alapján a Bank a leányvállalatára, a Kereskedelmi Bankra 3 304 millió Ft értékvesztést tart nyilván.

## 8. Általános tartalékra vonatkozó információk

A Hpt. 83. §-a szerint a hitelintézetnek az adózott eredményéből az osztalék, illetve a részesedés kifizetése előtt általános tartalékot kell képeznie, melynek mértéke a tárgyévi adózott eredmény tíz százaléka. 2018-ben a Bank 252 millió forint általános tartalékot képzett.

## 9. Egyéb követelésekkel, kötelezettségekkel összefüggő értékvesztés, céltartalék képzés.

A közgyűlés, illetve az Igazgatóság döntése alapján 2016-ban az Jelzálogbank csatlakozott az MTB által kezdeményezett „Az Integráció nagybankjainak központi területeinek összevonásából származó megtakarítások vizsgálata, folyamatok racionalizálása” elnevezésű projekthez. A projekt célja a nagybankok

head-office funkcióinak összevonásából származó szinergiák kihasználása, továbbá egy olyan, folyamatfelméréssel egybekötött szakértői vizsgálat elvégzése, amely eredményeként a költségmegtakarítási lehetőségek feltárása és a hatékony központi szolgáltatási folyamatok kialakítása mellett az ezek megvalósítását biztosító implementációs terv is elkészül. A projekt várható kiadásaira az MTB, a Kereskedelmi Bank és a Jelzálogbank is 2016-ban nyugdíj és végkielégítés célú céltartalékot képzett, melynek nagysága a Bank esetében 227 millió forint. Ebből a tartalékból a megvalósult létszámcsökkenés miatt 2017-ben 167 millió forint, 2018-ban 49 millió forint került felhasználásra a fennmaradt céltartalék állomány 11 millió forint.

A Bank a jelenleg használatos informatikai rendszereit korszerűsíteni, esetleg lecserélni szándékozta. Az IT szolgáltatást nyújtó Takarékinfó Zrt. tájékoztatása szerint a Bank tevékenységét kiszolgáló szoftverállománynak feleslegessé válása esetén a Szolgáltató selejtezi a szoftverállományt. Emiatt a Bank a várható jövőbeni megtérítési kötelezettségek fedezetére 2017. december 31-én 820,7 millió forint céltartalékot képzett, amelyet felhasznált, ill. felszabadított 2018-ban. A fennmaradó céltartalék állomány 64 millió forint.

2018-ban a Bank szándékát fejezte ki további informatikai rendszerek cseréjével, valamint a meglévő rendszerekkel kapcsolatos fejlesztések megvalósítására, amely illeszkedik a Takarékcsoport új üzleti stratégiájához. A jövőbeni szerződéses kötelezettségekre, a Bank céltartalékot képzett 479 millió Ft összegben.

## 10. A Bank részvényeihez kapcsolódó információk

- A Bank a részvénykönyv – jogszabályoknak megfelelő – vezetésével a KELER Zrt.-t bízta meg.
- A 2003-2006. évek után járó osztalék kifizetését szintén a KELER Zrt. végzi. A ki nem fizetett osztalékot elévülés miatt a Bank 2013-ban elszámolta rendkívüli bevételként.

2018-ban osztalék kifizetés nem történt.

## 11. Származékos ügyletek

- A Bank 2018. december 31-én az alábbi tőzsdén kívül, fedezeti célból kötött határidős ügyleteket tartja nyilván:
  - kamatswap ügyletek, melyek esetében a vállalt jövőbeni kötelezettség értéke 3 854 millió forint, a kapcsolódó határidős követelés értéke 9 244 millió forint.
  - deviza swap ügyletekből származó határidős követelést és kötelezettséget nem tart nyilván.
- 2018. december 31-én élő, tőzsdén kívül, fedezeti célból kötött kamatswap ügyletekkel kapcsolatban az eredménykimutatásban már elszámolásra került 484 millió forint elhatárolt kamat bevétel, valamint 247 millió forint elhatárolt kamat ráfordítás.
- A mérleg fordulónapján likviditási célú swap ügyletekből származó határidős követelés és kapcsolódó határidős kötelezettség nem volt.



## 12. Egyéb bankszakmai információk

- A Kormányrendelet szerinti függővé tett kamatok 2018. december 31-én 938 millió forint (2017. december 31-én 1 424 millió forint), a függővé tett kamatjellegű jutalékok értéke 81 millió forint (2017. december 31-én 222 millió forint). A tárgyév megelőzően függővé tett kamatokból a tárgyév folyamán 108 millió forint folyt be, amelyből 9 millió Ft már elhatárolással bevételként elszámolásra került a 2017. évi beszámolóban.
- Az ügyfelekkel szembeni követelések mögött álló, állami kezesség vállalások összege hitelbiztosítéki értéken 1 879 millió forint (2017. december 31-én 2 371 millió forint), a betét óvadék hitelbiztosítéki értéke 26 millió forint (2017. december 31-én 32 millió forint) és a zálogjog összege hitelbiztosítéki értéken 799 815 millió forint (2017. december 31-én 679 463 millió forint).
- A partnerbankokkal és takarékszövetkezetekkel a konzorciális együttműködés keretében finanszírozott hitelügyletek 2018. december 31-én fennálló 1 144 millió forint (2017. december 31-én 1 573 millió forint) állományára vonatkozóan, az együttműködési megállapodásokban kikötött sortartó kezesség, illetve veszteség megosztási megállapodás áll fenn a Bank javára az ügyletet szerző hitelintézetek részéről. A sortartó kezesség érvényesítése során a partnerbank kötelezettség vállalása a Banknak már semmilyen más úton meg nem térülő, hitelezési veszteségként leírt követelésének meghatározott mértékéig áll fenn, továbbá a veszteség megosztási megállapodások alapján a bekövetkező hitelezési veszteség 40-60 %-ának megtérítésére vállal kötelezettséget a konzorciumi partner.
- Az ügyfelekkel szembeni követelések állományán belül az átstrukturált követelések szerződés szerinti értéke 2018. december 31-én 4 121 millió forint, 2017. december 31-én 6.343 millió forint, nyilvántartás szerinti értéke pedig 2018-ban 3 457 millió forint, míg 2017-ben 4.042 millió forint volt.
- 2018. december 31-én a Jelzálogbank kérelmére 34 darab felmondott ügylettel kapcsolatos végrehajtási eljárás volt folyamatban. Ezen ügyletek 2018. december 31-én fennálló tőke tartozásának összege 148,8 millió forint volt. 2017. december 31-én a 26 db felmondott ügylet tőketartozása 369,5 millió forint volt.

2018. év folyamán felmondott ügylet esetében nem kezdeményezett új végrehajtási eljárást a Bank.

A Bank 2018. év folyamán végrehajtói felhívásra 61 db ügylet esetében csatlakozott be idegen végrehajtási eljárásokba.

A tárgyidőszakban befejeződött 9 db árverésből (14 db ügylet) minden esetben idegen végrehajtási eljárás keretében került sor a fedezeti ingatlanok árverésére. Az árverésen elért vételi ár összesen 50,8 millió forint. Az árverésen elért vételár, és az ezt követően felosztási terv alapján bankunknak kiszámított összeg négy esetben fedezte a banki tartozást, a fennmaradó ügyleteknél az eljáró végrehajtó továbbra is folytatja az eljárást.

A jelzáloghitelezéssel kapcsolatos veszteségek csökkentése, elhárítása érdekében végrehajtás következtében átvett és 2018. évben banki eszközként nyilvántartott ingatlanok adatai:

Száma	4 db
Jogi jellege	
Birtokba vett	3 db
Tulajdonba vett, de birtokbaadás még nem valósult meg	1 db
Átvett ingatlanokból értékesítésre került	1 db

- 2018. január 1-től 2018. december 31-ig a Bank 40 db (2017-ben 89 db) ingatlant ajánlott fel a NET (Nemzeti Eszközkezelő) részére, amelyekhez 68 db (2017-ben 163 db) ügylet kapcsolódik.

A felajánlott ingatlanok közül a NET 2018. január 1. és 2018. december 31. közötti időszakban 39 db (2017-ben 288 db) ingatlant vásárolt meg, összesen 98 millió Ft értékben és ezzel együtt 73 db (2017-ben 528 db) ügylet és 241 millió Ft (2017-ben 2 030 millió forint) ügyfelekkel szembeni követelés került lezárásra.

- 2018. december 31-ig a tárgyévi jelzáloghitelek tőketörlesztésének összege 44 200 millió forint volt, amelyből az ügyfelekkel szembeni jelzáloghitel tőketörlesztés összege 13 569 millió forint, a hitelintézeteket refinanszírozó hitel törlesztő összege 30 631 millió forint.
- A Bank az éven túli lejáratú ügyfelekkel szembeni követelésekből 9.829 millió forintot, a hitelintézetekkel szembeni követelések közül 14 048 millió forintot sorolt át az éven belüli lejáratú követelések közé. A kibocsátott jelzáloglevelek miatt fennálló hosszú lejáratú kötelezettségek közül 14 232 millió forintot, a kibocsátott kötvények miatt fennálló hosszú lejáratú kötelezettségek közül 6 736 millió forintot sorolt át az éven belüli kötelezettségek közé.
- A Bank 2018. december 31-i mérlegének Állampapírok között szereplő, tőzsdén jegyzett értékpapír állománya 31 515 millió forint.
- A készletek között a Bank 2018. december 31-én 9 millió forint értékben vásárolt készleteket, 5 millió forint értékben értékesítésre szánt ingatlanokat és 11 millió forint értékben követelés fejében átvett ingatlanokat tart nyilván. A vásárolt készletekre elszámolt értékvesztés 2 millió forint az értékesítésre szánt ingatlanokra elszámolt értékvesztés 0,5 millió forint, a követelés fejében átvett ingatlanokra elszámolt értékvesztés 0,6 millió forint.
- Az eredménykimutatás „Befektetési szolgáltatás ráfordításai” sorai a kibocsátott jelzáloglevelekhez és kötvényekhez kapcsolódó, az értékesítéssel összefüggő ráfordításokat 57 millió forintban tartalmazzák.

A Banknak egyéb szolgáltatásnyújtásból eredően 2018. december 31-én leányvállalatával, a Kereskedelmi Bankkal szemben 23 millió forint követelése áll fenn, ez az összeg 2017. december 31-én 633 millió forint volt.

Szolgáltatás igénybevétele miatt a Bank 2018. december 31-én leányvállalatával, a Kereskedelmi Bankkal szemben 185 millió forint kötelezettséget tart nyilván, mely összeg 2017. december 31-én 533 millió forint volt.

- A Kereskedelmi Bankkal kapcsolatban a Bank az eszközei között bankközi betét elhelyezést, a forrásai között bankközi betét befogadást nem tart nyilván.

### 13. Kiegészítő információk

- A Banknak korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatósági, felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettsége nem áll fenn.
- A Bank közvetlenül nem adott tartósan kölcsönt kapcsolt vállalkozásának. A Bank nem képzett és nem használt fel céltartalékot leányvállalatával kapcsolatban.
- A Bank nem folytatott export értékesítést az Európai Unió, valamint más, az Európai Unión kívüli országok részére. A Bank nem részesült export támogatásban.
- A Bank nem részesült támogatási program keretében végleges jelleggel kapott, folyósított, illetve elszámolt összegben, ahol támogatási program alatt a központi, az önkormányzati és/vagy nemzetközi forrásból, a tevékenység fenntartását, fejlesztését célzó támogatást, juttatást kell érteni.
- A Bank 2018. évben nem végzett kutatási- és kísérleti fejlesztést.
- A Bank nem rendelkezik a környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközökkel, valamint veszélyes hulladékokkal, és a környezetre káros anyagokkal. A Banknak nincs környezetvédelmi kötelezettsége, valamint jövőbeni kötelezettsége, és nem merült fel környezetvédelmi költsége sem.
- A Bank 2018. évben sem volt tagja az Országos Betétbiztosítási Alapnak, önkéntes betétbiztosítási alapnak, valamint intézményvédelmi alapnak, befektető védelmi alapnak.
- A Bank nem adott saját eszköze terhére zálog- és ahhoz hasonló jogokat.
- A Bank nem kötött valódi penziós ügyletet 2018. évben.
- A Bank 10 MFt vagyoni hozzájárulást mutat ki a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetében.

### 14. A jogi környezet változásai és ezek hatása a Társaság beszámolójára

- Az év során a Jelzálogbank megkezdte a felkészülést a jelzálog-finanszírozás megfelelési mutató (JMM) bevezetésére, melynek eredményeképpen több új refinanszírozási partnerrel kötött refinanszírozási megállapodást.
- Korábban kialakított bankcsoport tagok közös csoportos áfa adóalanyisága megszűnt 2018. február 23-án. A Jelzálogbank 2018. május 1-jével csatlakozott a MTB által képviselt csoportos áfa csoporthoz. Az adócsoporton belüli nyújtott szolgáltatások díjainak pénzügyi elszámolásával, rendezésével összefüggésben ÁFA nem kerül felszámításra.

### 15. Mérlegfordulónap utáni jelentős események

- A jogszabályban előírt kötelezettségének eleget téve a Bank 2019.01.01. fordulónappal áttért az IFRS számviteli rendszerre, könyveit ezt az időpontot követően a nemzetközi számviteli standardok szerint vezeti.

### 16. Egyéb információk

- A Jelzálogbank könyvvezetési feladatait 2018. május 1-vel kezdődően az MTB, a Kereskedelmi Bank és a Jelzálogbank között érvényben lévő SLA szolgáltatási szerződés által szabályozott keretek között az MTB biztosítja.

A Jelzálogbank könyvvezetési feladatainak irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Aho Györgyi

A nyilvántartásban szereplő nyilvános adatok:

Aho Györgyi

regisztrációs szám: 004696

Lakcím: 1155 Budapest, Naspolya u. 19.

- A Társaság könyvvizsgálója a 2018. gazdasági évre a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C., cégjegyzékszám: 01-09-071057; kamarai tagsági szám: 000083; felügyeleti pénzügyi intézményi minősítési nyilvántartási szám: T-000083/94; a továbbiakban: Könyvvizsgáló) volt. A Könyvvizsgáló nevében a könyvvizsgálati feladatokat Horváth Tamás (anyja neve: Grósz Veronika; lakcíme: 1028 Budapest, Bölény utca 16.; kamarai nyilvántartási száma: 003449; felügyeleti intézményi minősítési nyilvántartási szám: E003449; a továbbiakban: „könyvvizsgálatot ellátó természetes személy”) látja el.

A Könyvvizsgáló a 2018. évi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálatáért bruttó 14,6 millió Ft díjat számított fel. Az éves könyvvizsgálati feladatokon kívül a Bank megbízta a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft-t egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatások elvégzésével, melyekért összesen bruttó 7,3 millió Ft szolgáltatási díjat számított fel.

- A Jelzálogbank, mint vállalkozás képviselőjére és a beszámoló aláírására jogosult személyek:

Dr. Nagy Gyula László	vezérigazgató
Mészáros Attila	vezérigazgató-helyettes

- A Bank éves beszámolója nyilvánosan megtekinthető a társaság székhelyén valamint a [www.takarek.hu](http://www.takarek.hu) internetes oldalon.

A társaság székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.

## I /4 Saját tőke változása

2018. december 31.

Adatok millió Ft-ban

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Általános tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék *	Tárgyévi eredmény	Saját tőke összesen
<b>2017. december 31.</b>	<b>10 849</b>	<b>52 747</b>	<b>460</b>	<b>-10 687</b>	<b>207</b>	<b>4 141</b>	<b>57 717</b>
Alaptőke emelés	-	-	-	-	-	-	-
Tőketartalék növekedés	-	-	-	-	-	-	-
Általános tartalék képzés	-	-	252	-	-	-	<b>252</b>
2017. évi eredmény tartalékba helyezése	-	-	-	4 141	-	-4 141	-
2018. december 31-i tárgyévi eredmény	-	-	-	-	-	2 271	<b>2 271</b>
<b>2018. december 31.</b>	<b>10 849</b>	<b>52 747</b>	<b>712</b>	<b>-6 546</b>	<b>207</b>	<b>2 271</b>	<b>60 240</b>

\*A visszavásárolt saját részvény értékében került sor lekötött tartalék képzésére.

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

### II / 1 Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása

2018. december 31.

Adatok millió Ft - ban

16

M e g n e v e z é s	Mérleg- hivatkozás	A bruttó érték változása				
		Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Záró érték
<b>I. Immateriális javak :</b>						
a/ Vagyoni értékű jogok		-	-	-	-	-
b/ Szellemi termékek		1 322	-	-	16	1 306
c/ Üzleti vagy cégérték		-	-	-	-	-
d/ Alapítás - átszervezés értéke		-	-	-	-	-
<b>Immateriális javak összesen :</b>	<b>9.</b>	<b>1 322</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>1 306</b>
<b>II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:</b>						
a/ Ingatlanok	10. aa)	357	-	1	-	358
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. ab)	535	-	-	82	453
c/ Beruházások	10. ac)	-	-	-	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)	-	-	-	-	-
<b>Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>	<b>10. a)</b>	<b>892</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>82</b>	<b>811</b>
<b>II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:</b>						
a/ Ingatlanok	10. ba)	-	-	-	-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. bb)	10	-	-	-	10
c/ Beruházások	10. bc)	-	-	-	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. bd)	-	-	-	-	-
<b>Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:</b>	<b>10. b)</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>

## II / 2 Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása

2018. december 31.

Adatok millió Ft - ban

17

M e g n e v e z é s	Mérleg- hivatkozás	Az értékcsökkenés változása				
		Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Záró érték
<b>I. Immateriális javak :</b>						
a/ Vagyoni értékű jogok		-	-	-	-	-
b/ Szellemi termékek		893	-	42	12	923
c/ Üzleti vagy cégérték		-	-	-	-	-
d/ Alapítás - átszervezés értéke		-	-	-	-	-
<b>Immateriális javak összesen :</b>	<b>9.</b>	<b>893</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>12</b>	<b>923</b>
<b>II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:</b>						
a/ Ingatlanok	10. aa)	252	-	43	-	295
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. ab)	323	-	32	35	320
c/ Beruházások	10. ac)	-	-	-	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)	-	-	-	-	-
<b>Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>	<b>10. a)</b>	<b>575</b>		<b>75</b>	<b>35</b>	<b>615</b>
<b>II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:</b>						
a/ Ingatlanok	10. ba)	-	-	-	-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. bb)	10	-	-	-	10
c/ Beruházások	10. bc)	-	-	-	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. bd)	-	-	-	-	-
<b>Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:</b>	<b>10. b)</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>

## II / 3 Az immateriális javak és a tárgyi eszközök nettó értékének alakulása

2018. december 31.

Adatok millió Ft - ban

18

M e g n e v e z é s	Mérleg- hivatkozás	A nettó érték változása	
		Nyitó érték	Záró érték
<b>I. Immateriális javak :</b>			
a/ Vagyoni értékű jogok		-	-
b/ Szellemi termékek		429	383
c/ Üzleti vagy cégérték		-	-
d/ Alapítás - átszervezés értéke		-	-
<b>Immateriális javak összesen :</b>	<b>9.</b>	<b>429</b>	<b>383</b>
<b>II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:</b>			
a/ Ingatlanok	10. aa)	105	63
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. ab)	212	133
c/ Beruházások	10. ac)	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)	-	-
<b>Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>	<b>10. a)</b>	<b>317</b>	<b>196</b>
<b>II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:</b>			
a/ Ingatlanok	10. ba)	-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. bb)	-	-
c/ Beruházások	10. bc)	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. bd)	-	-
<b>Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:</b>	<b>10. b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## II / 4 Az immateriális javak és a tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása

2018. december 31.

Adatok millió Ft - ban

M e g n e v e z é s	Eredmény- kimutatás hivatkozás	Terv szerinti értékcsökkenés	Terven felüli értékcsökkenés, selejtezés
<b>I. Immateriális javak</b>			
1/ Vagyoni értékű jogok		-	-
2/ Szellemi termékek		42	-
3/ Üzleti vagy cégérték		-	-
4/ Alapítás - átszervezés értéke		-	-
<b>Immateriális javak összesen:</b>		<b>42</b>	-
<b>II.1. Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei</b>			
1/ Ingatlanok		43	-
2/ Műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek		32	-
3/ Beruházások		-	-
<b>Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>		<b>75</b>	-
<b>II.2. Nem közvetlenül pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei</b>			
1/ Ingatlanok		-	-
2/ Műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek		-	-
<b>Nem közv. pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>		-	-
<b>III. Ebből 100 e Ft alatti tárgyi eszközök és immateriális javak egyösszegben elszámolt értékcsökkenése</b>		-	-
<b>Ö s s z e s e n :</b>	<b>9.</b>	<b>117</b>	-

**II / 5 Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések  
állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /  
2018. december 31.**

Adatok millió Ft - ban

Megnevezés	Mérleg hivatkozás	2018. december 31. állomány	A 2018. december 31-i értékvesztés nélküli állomány lejárat bontása					
			3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl és 10 éven belül	10 éven túl és 15 éven belül	15 éven túl
		1 = 2+...+7	2	3	4	5	6	7
<b>Hitelintézetekkel szembeni követelések :</b>								
- Éven belüli egyéb	3. ba)	26 548	16 119	10 429	-	-	-	-
- Éven túli	3. bb)	155 238	-	-	56 176	48 387	28 682	21 993
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések :</b>								
- Éven belüli	4. aa)	9 829	4 599	5 230	-	-	-	-
- Éven túli	4. ab)	59 964	-	-	25 437	18 060	8 672	7 795
- Elszámolt értékvesztés	4. ab)-ből	-2 196	-	-	-	-	-	-
<b>Ö s s z e s e n :</b>		<b>249 383</b>	<b>20 718</b>	<b>15 659</b>	<b>81 613</b>	<b>66 447</b>	<b>37 354</b>	<b>29 788</b>

**II / 6 Hitelintézetekkel, ügyfelekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok  
állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /  
2018. december 31.**

Adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Mérleg hivatkozás	2018. december 31. állomány	A 2018. december 31-i állomány lejárat bontása						
			3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl és 10 éven belül	10 éven túl és 15 éven belül	15 éven túl	lejárat nélkül
		1 = 2+...+8	2	3	4	5	6	7	8
<b>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek :</b>									
- Éven belüli	1. ba)	12 545	12 545	-	-	-	-	-	-
- Éven túli	1. bb)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek :</b>									
- Éven belüli	2. ab)+2. bb)	26	26	-	-	-	-	-	-
- Éven túli	2. ac)+2. bc)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek:</b>									
- Éven belüli	3.aa)	20 968	-	20 968	-	-	-	-	-
- Éven túli	3.ab)	228 218	-	-	159 418	39 650	29 150	-	-
<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	7.	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ö s s z e s e n :</b>		<b>261 757</b>	<b>12 571</b>	<b>20 968</b>	<b>159 418</b>	<b>39 650</b>	<b>29 150</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## II / 7 Társasági adóalapot módosító tételek

2018. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	Összeg	Adózás előtti eredményt növelő tételek	Összeg
1. A társasági adó törvény szerinti értékcsökkenési leírás,	117	1. A számviteli törvény tervei szerinti értékcsökkenési leírás	117
2. Értékesített tárgyi eszköz adótv.szerinti ráfordítása	44	2. Értékesített tárgyi eszköz számvit.tv.szerinti ráfordítása	44
3. Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék felhasználás	631	3. Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék	-
4. Peres ügyek céltartalék feloldása	12	4. Peres ügyek céltartalék képzése	2
5. Kapott bevételként elszámolt osztalék	234	5. Adóbírság, késedelmi pótlék	3
6. Előző éveket érintő bevétel, ráfordítás csökkenés	111	6. Előző éveket érintő ráfordítás, bevétel csökkenés	20
7. Egyéb csökkentő tétel (államilag mentesített követelésrész, a 2016..évi LIV.tv. 4. § (6) bekezdése alapján)	-	7. Értékvesztés képzés Szt. tv. Szerint	3
8. Hitelintézeti különadó	154		-
<b>Összesen :</b>	<b>1 303</b>	<b>Összesen :</b>	<b>189</b>

## II / 8 Követelések minősítése

2018. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Minősítési kategória	2017.12.31				2018.12.31			
	Bruttó követelés	Megoszlás	Értékvesztés	Követelés nettó könyv szerinti értéke	Bruttó követelés	Megoszlás	Értékvesztés	Követelés nettó könyv szerinti értéke

### Ügyfelekkel szembeni követelések:

Teljesítő	66 698	82,88%	-	66 698	61 113	87,56%	-	61 113
Nem teljesítő	13 781	17,12%	4 975	8 806	8 680	12,44%	2 196	6 484
<b>Összesen:</b>	<b>80 479</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 975</b>	<b>75 504</b>	<b>69 793</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 196</b>	<b>67 597</b>

### Hitelintézetekkel szembeni követelések:

Teljesítő	147 255	100,00%	-	147 255	182 765	100,00%	-	182 765
Nem teljesítő	-	0,00%	-	-	-	0,00%	-	-
<b>Összesen:</b>	<b>147 255</b>	<b>100,00%</b>	<b>-</b>	<b>147 255</b>	<b>182 765</b>	<b>100,00%</b>	<b>-</b>	<b>182 765</b>

## II / 9 Fügő kötelezettségek minősítése

2018. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Minősítési kategória	2017.12.31			2018.12.31		
	Bruttó mérleg alatti kötelezettség	Megoszlás	Céltartalék a mérlegben	Bruttó mérleg alatti kötelezettség	Megoszlás	Céltartalék a mérlegben
<b>Ügyfelekkel szembeni kötelezettség vállalások:</b>						
Teljesítő	3 031	98,38%	-	1 542	98,07%	-
Nem teljesítő	50	1,62%	14	30	1,93%	1
<b>Összesen:</b>	<b>3 081</b>	<b>100,00%</b>	<b>14</b>	<b>1 572</b>	<b>100,00%</b>	<b>1</b>

24

### Peres ügyekkel kapcsolatos fügő kötelezettségek:

Teljesítő	17	100,00%	12	7	100,00%	2
Nem teljesítő	-	0,00%	-	-	0,00%	-
<b>Összesen:</b>	<b>17</b>	<b>100,00%</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>100,00%</b>	<b>2</b>

A bruttó mérleg alatti kötelezettségek és a céltartalékok csak a hitelintézeti tevékenységből eredő állományokat tartalmazzák, az Sztv. szerintiakat nem.

## II / 10 Céltartalékok állományváltozása

2018. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Céltartalék jogcíme	Nyitó állomány	Hitelezési veszteség leírás	Céltartalék képzés	Megképzett céltartalék felhasználás*	Megképzett céltartalék feloldás	Árfolyam-különbözet	Záró állomány
1. Független kötelezettségek és peres ügyek miatt képzett céltartalék	26	-	5	28	-	-	3
2. Várható jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	1 125	-	478	582	478	-	543
3. Végkielégítésre képzett céltartalék	60	-	-	49	-	-	11
<b>Céltartalék mindösszesen : (1-10.)</b>	<b>1 211</b>	<b>-</b>	<b>483</b>	<b>659</b>	<b>478</b>	<b>-</b>	<b>557</b>

\* A céltartalékok független kötelezettségekhez (pl. le nem hívott hitelkeret) illetve jövőbeni kifizetési kötelezettségekhez kapcsolódnak. A céltartalék csökkenését "felhasználás" jogcímen a könyvekből speciális esemény miatt (értékesítés, leírás, elengedés) kivezetett független kötelezettség esetén kell elszámolni, max. a független kötelezettséggel megegyező összegben.

\*\* Amennyiben a céltartalék összege magasabb, mint a kivezetett független kötelezettség, a céltartalékot "visszairás" jogcímen kell csökkenteni. Visszairás kerül elszámolásra abban az esetben is, ha a negyedéves minősítés során a független kötelezettség minősítése kedvezően alakul és a céltartalék összege csökkenthető. A 250/2000. (X.12) Korm.rendelet előírásai szerint a céltartalék visszairást meg kell különböztetni abból a szempontból, hogy a tárgyévi képzés visszairásáról vagy az előző évben képzett állomány csökkentéséről van-e szó.

## II / 11 Értékvesztések állományváltozása

2018. december 31.

Adatok millió Ft-ban

	Nyitó állomány	Tárgyévi értékvesztés képzés	Tárgyévi értékvesztés visszairás**	Előző évi értékvesztés visszairás**	Értékvesztés felhasználás*	Árfolyam- különbözlet	Záró állomány
1. Hitelintézetekkel szembeni követelések értékvesztése	-	-	-	-	-	-	-
2. Ügyfelekkel szembeni követelések értékvesztése	4 975	884	469	2 031	1 197	34	2 196
3. Befektetési célú részvények értékvesztése	3 304	-	-	-	-	-	3 304
4. Készletek	2	-	-	-	-	-	2
5. Követelések fejében átvett ingatlanok értékvesztése	9	-	-	8	-	-	1
6. Értékesítésre szánt ingatlanok értékvesztése	23	3	-	-	26	-	-
<b>Értékvesztés mindösszesen : (1-6.)</b>	<b>8 313</b>	<b>887</b>	<b>469</b>	<b>2 039</b>	<b>1 223</b>	<b>34</b>	<b>5 503</b>

\* Az értékvesztés csökkenését "felhasználás" jogcímen a könyvekből speciális esemény miatt (értékesítés, leírás, elengedés) kivezetett tőkekövetelés esetén kell elszámolni, max. a tőke összegével megegyező összegben.

\*\* Amennyiben az értékvesztés összege magasabb, mint a kivezetett tőke, az értékvesztést "visszairás" jogcímen kell csökkenteni.

Visszairás kerül elszámolásra abban az esetben is, ha a negyedéves minősítés során a követelés minősítése kedvezően alakul és az értékvesztés összege csökkenthető.

A 250/2000. (X.12) Korm.rendelet előírásai szerint az értékvesztés visszairást meg kell különböztetni abból a szempontból, hogy a tárgyévi képzés visszairásáról vagy az előző évben képzett állomány csökkentéséről van-e szó.



## II / 12 CASH-FLOW

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2017. december 31.	2018. december 31.
01.	Kamatbevételek	12 585	10 548
02.	+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír év visszairás kiv.)	7 642	3 234
03.	+ Egyéb bevételek (cél tartalék felhasználás és ct. többlet visszavezetés és készlet értékvesztés és terven felüli écs visszairás nélkül)	986	1 966
04.	+ Befektetési szolgáltatások bevételei (értékp. értékv.visszairás kiv)	-	0
05.	+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	1 322	989
06.	+ Osztalékbevételek	393	234
07.	+ Rendkívüli bevétel	-	0
08.	- Kamatráfordítások	-9 495	-8 142
09.	- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékp. értékv.nélkül)	-2 362	-2 420
10.	- Egyéb ráfordítások (ct. és értékv. képzés, terv felett écs kivételével)	-911	-1 898
11.	- Befektetési szolgáltatások ráfordításai (értékpap. értékveszt. nélk)	-68	-57
12.	- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-30	-57
13.	- Általános igazgatási költségek	-4 677	-3 348
14.	- Rendkívüli ráfordítások (tárgyévi adófizetési. köt. nélkül)	-	0
15.	- Tárgyévi társasági adófizetési. kötelezettség	-362	-154
16.	- Kifizetett osztalék (fizetendő)	-	0
17.	<b>MŰKÖDÉSI PÉNZÁRMLÁS (01.-16. sorok)</b>	<b>5 023</b>	<b>895</b>
18.	± Kötelezettség állományváltozása	-29 757	27 383
19.	± Követelés állományváltozása	23 130	-25 016
20.	± Készlet állományváltozása	2	138
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása	-2 300	1 463
22.	± Befektetett pénzügyi eszközök állományváltozása	6 514	-
23.	± Beruházások (előleg is) állományváltozása	-	-
24.	± Immateriális javak állományváltozása	-18	4
25.	± Tárgyi eszközök (kiv. beruházások) állományváltozása	-11	46
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	1 887	-5 156
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-5 253	209
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon,	-	-
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	-	-
30.	- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	-	-
31.	- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	-	-
32.	<b>NETTÓ PÉNZÁRMLÁS (17.-29. sorok)</b>	<b>-783</b>	<b>-34</b>
	ebből: - készpénz állományváltozása	-2	-
	- számlapénz állományváltozása (elszámolási és egyéb látra szóló betét az MNB-nél)	-781	-34

**II / 13 Aktív időbeli elhatárolások és passzív időbeli költség és ráfordítás elhatárolás  
jelentősebb összetevőinek lejáratára  
2018. december 31.**

Adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Mérleg hivatkozás	A 2018. 12. 31-i állomány lejárat bontása				2018.12.31 állomány
		3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 2 éven belül	2 éven túl	
		1	2	3	4	= 1+2+3+4
<b>Aktív időbeli elhatárolások:</b>	13. a)-ból					
- saját tulajdonú vásárolt értékpapírok kamatelhatárolása		-	241	-	-	<b>241</b>
- ügyfélkövetelésekből eredő kamatok elhatárolása		3 392	-	-	-	<b>3 392</b>
- hitelintézetekkel szembeni, refinanszírozó követelés állományból eredő kamatok		129	-	-	-	<b>129</b>
- bankközi betétek elhatárolt kamata		-	-	-	-	<b>0</b>
- fedezeti ügyletekhez kapcsolódó elhatárolás		98	386	-	-	<b>484</b>
- állami támogatások lebonyolítási jutaléka		7	-	-	-	<b>7</b>
<b>Passzív időbeli költség és ráfordítás elhatárolások</b>	5. b)-ból					
- kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények		845	4 114	-	-	<b>4 959</b>
- fedezeti ügyletekhez kapcsolódó elhatárolás		74	173	-	-	<b>247</b>
- alárendelt kölcsönkötvény kamat elhatárolása		-	-	-	-	-
- bankközi hitelek elhatárolt kamata		2	-	-	-	<b>2</b>

**II/ 14 Idegen pénznemben fennálló eszköz és forrás tételek  
2018. december 31.**

Adatok millió Ft-ban

29

ESZKÖZÖK	Mérlegben szereplő összeg	Ebből idegen pénznemben fennálló, millió forintban	FORRÁSOK	Mérlegben szereplő összeg	Ebből idegen pénznemben fennálló, millió forintban
1. Pénzeszközök	335	0	1.b. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	12 545	1 100
2.a. Állampapírok	31 515	0	2.b. Ügyfelekkel szembeni egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	652	7
3.a. Hitelintézetekkel szembeni látraszóló követelések	979	979	3. Kibocsátott értékpapírok	249 186	9 645
3.b. Hitelintézetekkel szembeni követelés egyéb pénzügyi szolgáltatásból	181 786	5 160	4.a. Egyéb kötelezettségek	688	287
4.a. Ügyfelekkel szembeni követelés pénzügyi szolgáltatásból	67 597	5 016	5.a. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	3 972	0
5.ba. Más kibocsátó által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír forgatási célra	7 592	0	5.b. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	5 452	231
12.b. Egyéb követelések	1 493	0			
13.a. Aktív időbeli bevétel elhatárolás	5 217	10			
13.b. Aktív időbeli költség, ráfordítás elhatárolás	3 982	11			

## II / 15 Az igénybevett szolgáltatások és elszámolt költségek költségnemenkénti részletezése

2018

Adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2017	2018
Anyagköltség	113	92
Igénybevett szolgáltatások értéke	2 763	2 768
ebből Számítástechnika	1 165	1 405
Tanácsadás, szakértői díjak, audit	232	174
Marketing	35	2
Ingatlan és eszközbérlési díjak	558	533
Munkaerőkölcsönzés, toborzás	37	1
Posta, futár, távközlés	267	291
Ügyviteli szolgáltatás	45	28
Ingatlan és eszközfenntartás	171	82
Ügynöki szolgáltatások	126	58
Bankbiztonság	35	49
Utazás, szállás, szállítás	4	1
Adatbázis, szakkönyv	50	31
Jelzálog levél kibocsátáshoz kapcsolódó	38	113
Egyéb szolgáltatások értéke	350	75
Béreköltség	1 032	311
Személyi jellegű kifizetések	160	27
Bérfelrakások	259	75
Értékcsökkenési leírás	143	117
<b>Összesen</b>	<b>4 820</b>	<b>3 465</b>

### III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

#### III / 1/a Tájékoztató adatok a Bank közvetlen leányvállalatairól és társult vállalatairól 2018. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Neve/Székhelye	A vállalkozás									
	Tulajdoni hányad	A befektetés nyilvántartási értéke	Saját tőke	Jegyzett tőke	Jegyzett, be nem fizetett tőke	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Tőke-tartalék	Értékelési tartalék	Adózott eredmény 2018.12.31
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt. 1082 Budapest Üllői út 48.	51,0%	31 978	22 446	8 681	-	-9 712	-	21 647	-	1 647
<b>Összesen</b>		<b>31 978</b>	<b>22 446</b>	<b>8 681</b>	<b>0</b>	<b>-9 712</b>	<b>0</b>	<b>21 647</b>	<b>0</b>	<b>1 647</b>

#### III / 1/b Tájékoztató adatok a Bank közvetett leányvállalatairól és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásairól 2018. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Név	Székhely	Tulajdoni hányad	Jegyzett tőke
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	1122 Budapest, Pethényi köz 10.	0,00006%	3 390
Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete	1051 Budapest, Nádor utca 31.	0,00714%	-

**III / 2 Befektetések**  
**2018. december 31.**

Adatok millió Ft-ban

	Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.*	TakarékBank Zrt.	SZHISZ	Befektetések összesen
<b>Befektetés bruttó értéke 2017.12.31.</b>	<b>35 282</b>	<b>0,002</b>	<b>10</b>	<b>35 292</b>
Részvény vásárlás	-	-	-	0
Részvény értékesítés	-	-	-	0
Alaptőke emelés	-	-	-	0
<b>Befektetés bruttó értéke 2018.12.31</b>	<b>35 282</b>	<b>0,002</b>	<b>10</b>	<b>35 292</b>
<b>Befektetésre elszámolt értékvesztés 2017.12.31.</b>	<b>3 304</b>	-	-	<b>3 304</b>
Befektetés értékvesztés képzés	-	-	-	0
Befektetés értékvesztés visszaírás	-	-	-	0
<b>Befektetésre elszámolt értékvesztés 2018.12.31.</b>	<b>3 304</b>	-	-	<b>3 304</b>
Cégmentés átvezetés	-	-	-	0
<b>Befektetés nettó könyv szerinti értéke 2018.12.31.</b>	<b>31 978</b>	<b>0,002</b>	<b>10</b>	<b>31 988</b>

\* Társaság neve megváltozott, előzőleg FHB Bank Zrt.

**III / 3 Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság üzleti év utáni járandóságai összesen  
2018. december 31.**

Adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Létszám 2017.12.31	Járandóságban részesült (fő) 2017	Járandóságok összege (MFt) 2017	Létszám 2018.12.31	Járandóságban részesült (fő) 2018	Járandóságok összege (MFt) 2018
Igazgatóság	5	8	17	4	6	9
Felügyelő Bizottság	5	5	12	6	8	15
<b>Összesen:</b>	<b>10</b>	<b>13</b>	<b>29</b>	<b>10</b>	<b>14</b>	<b>24</b>

33

Adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Létszám 2017.12.31	Járandóságban részesült (fő) 2017	Járandóságok összege (MFt) 2017	Létszám 2018.12.31	Járandóságban részesült (fő) 2018	Járandóságok összege (MFt) 2018
Vezető tisztségviselők	2	3	19	2	2	37
<b>Összesen:</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>19</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>37</b>

### III / 4 Az Igazgatóság, az Ügyvezetés és a Felügyelő Bizottság tagjainak

#### folyósított kölcsönök

2018. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31	2018.12.31
Folyósított összeg az ügylet indulásakor	1	0
Fennálló tartozás	1	0

A hitelfelvetelek az általános, hirdetmény szerinti kondíciókkal történtek.

### III / 5 Az átlagos statisztikai állományi létszám

#### állománycsoportonkénti bontásban

2018. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Munkavállalók állománycsoportonként	Átlagos statisztikai létszám (fő)		Béreköltség	
	2017	2018	2017	2018
Teljes munkaidős				
- szellemi	66	8	549	72
- fizikai	2	1	7	2
Összesen	68	9	556	74
Részmunkaidős				
- szellemi	80	26	373	140
- fizikai	0	0	0	0
Összesen	80	26	373	140
Nyugdíjas				
- szellemi	4	1	24	32
- fizikai	0	0	0	0
Összesen	4	1	24	32
Állományon kívüli	0	0	79	65
<b>Összesen</b>	<b>152</b>	<b>36</b>	<b>1032</b>	<b>311</b>



**III / 6 Saját tulajdonú értékpapírok könyv szerinti értéke és névértéke**  
2018. december 31.

Adatok millió Ft - ban

<b>Értékpapír fajtája</b>	<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>Névérték</b>
<b>I. Forgóeszközök</b>		
a) államkötvények	19 133	18 904
b) kincstárjegyek	12 382	12 410
c) MNB kötvény	0	0
d) hitelintézeti kötvények	2 788	2 817
e) hitelintézeti jelzáloglevél	4 804	4 227
f) visszavásárolt saját kötvény	0	0
g) visszavásárolt saját részvény	207	25
<b>Forgóeszközök összesen:</b>	<b>39 314</b>	<b>38 383</b>
<b>II. Befektetett pénzügyi eszközök</b>		
a) részesedések hitelintézetekben	31 978	3 960
b) részesedések egyéb vállalkozásokban	10	10
<b>Befektetett pénzügyi eszközök összesen:</b>	<b>31 988</b>	<b>3 970</b>
<b>Összesen (I. + II.)</b>	<b>71 302</b>	<b>42 353</b>

**III / 7 Mérlegen kívüli tételek**  
2018. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2017. december 31.	2018. december 31.
Függő kötelezettségek		
- folyósított hitelek még igénybe vehető hitelkerete	8 846	15 442
- szerződött, de nem folyósított hitel	966	258
Függő kötelezettségek összesen	9 812	15 700
Biztos (jövőbeni) kötelezettségek	953	3 854
<b>Mérlegen kívüli kötelezettség összesen</b>	<b>10 765</b>	<b>19 554</b>
Biztos (jövőbeni) követelések	1 121	9 244
Fedezetek követelés értéken	214 848	239 933
<b>Mérlegen kívüli követelés összesen</b>	<b>215 969</b>	<b>249 177</b>
Fedezetek hitelbiztosítéki értéken	681 866	801 719

36

Budapest, 2019 április 2.

  
Dr. Nagy Gyula László

  
Mészáros Attila

vezérigazgató Jelzálogbank Nft. vezérigazgató-helyettes





**Takarék Jelzálogbank**  
**Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**2018. évi üzleti jelentése**

Budapest, 2019. április 2.

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>1</b>	<b>A TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYRT. BEMUTATÁSA .....</b>	<b>3</b>
1.1	A TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYRT. TÖRTÉNETE ÉS TEVÉKENYSÉGE .....	3
<b>2</b>	<b>MAKROGAZDASÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET 2018-BAN .....</b>	<b>6</b>
2.1	A MAGYAR GAZDASÁG 2018-BAN .....	6
2.2	A HITELINTÉZETI SZÉKTOR 2018-BAN .....	7
<b>3</b>	<b>A TAKARÉK JELZÁLOGBANK ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI .....</b>	<b>9</b>
3.1	FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK .....	9
3.2	LAKOSSÁGI ÉS VÁLLALATI HITELEZÉS .....	9
3.3	REFINANSZÍROZÁS .....	10
3.4	PORTFOLIÓMINŐSÉG, ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS .....	10
3.5	JELZÁLOGLEVÉL- ÉS KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁS .....	10
3.6	MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA .....	11
3.7	EREDMÉNY ALAKULÁSA.....	14
<b>4</b>	<b>LIKVIDITÁSKÉZELÉS.....</b>	<b>17</b>
<b>5</b>	<b>KOCKÁZATKEZELÉS .....</b>	<b>18</b>
5.1	KOCKÁZATKEZELÉSI POLITIKA.....	18
5.2	HITELKOCKÁZAT .....	18
5.3	LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK .....	19
5.4	DEVIZAKOCKÁZAT .....	19
5.5	KAMATLÁB KOCKÁZAT, ÁRFOLYAMKOCKÁZAT .....	19
5.6	MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT .....	19
5.7	EGYÉB.....	19
<b>6</b>	<b>SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK, LÉTSZÁM .....</b>	<b>20</b>
<b>7</b>	<b>KÖRNYEZETVÉDELEM .....</b>	<b>20</b>
<b>8</b>	<b>KÖNYVVIZSGÁLÓ TÁRSASÁG ÁLTAL NYÚJTOTT EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK .....</b>	<b>20</b>
<b>9</b>	<b>A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK .....</b>	<b>20</b>

## 1 A TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYRT. BEMUTATÁSA

### 1.1 A TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYRT. TÖRTÉNETE ÉS TEVÉKENYSÉGE

A TakaréK Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot, korábbi nevén az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot (a továbbiakban Jelzálogbank vagy Bank), a magyar állam 1997. október 21-én hozta létre zártkörű alapítású részvénytársaságként, 3 milliárd forintos részvénytőkével.

A Bank alapítását követően jelzálogbanki szolgáltatásokat nyújtott a Magyarország területén elhelyezkedő központjában és regionális képviselői irodáiban. A Bank a kereskedelmi bankok által az ügyfeleknek nyújtott jelzáloghitelek refinanszírozásával foglalkozik.

A Bank a működési engedélyét 1998. március 6-án, szakosított pénzügyintézetként kapta a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (előző Hpt.), valamint a jelzálogintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. évi XXX. számú törvénnyel (Jht.) összhangban. A Bank működését 1998. március 16-án kezdte meg.

2003. október 31-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) megadta az engedélyt a Jelzálogbank számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére. A tőzsrészvények jegyzésére 2003. november 24-én került sor a Budapesti Értéktőzsdén.

A TakaréK Jelzálogbank Nyrt. tulajdonosi szerkezete 2018. december 31-én az alábbi:

Tulajdonos	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Tulajdoni arány %	Részvény db	Tulajdoni arány %	Részvény db
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi befektetők	52,6	57 069 304	50,5	54 735 748
Külföldi intézményi befektetők	0	20 576	0,1	126 899
Belföldi magánszemélyek	3,5	3 759 643	5,3	5 750 222
Külföldi magánszemélyek	0	60 400	0	39 388
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0	0	0	11 517
Államháztartás részét képező tulajdonos	4,5	4 832 225	4,5	4 832 225
Visszavásárolt részvények	0,2	253 601	0,2	253 601
Egyéb	0	4 261	0,2	250 410
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>60,8</b>	<b>66 000 010</b>	<b>60,8</b>	<b>66 000 010</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „B” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	13,1	14 163 430	13,1	14 163 430
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>13,1</b>	<b>14 163 430</b>	<b>13,1</b>	<b>14 163 430</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „C” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	26,1	2 832 686	26,1	2 832 686
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>26,1</b>	<b>2 832 686</b>	<b>26,1</b>	<b>2 832 686</b>
<b>Összesen</b>	<b>100</b>	<b>82 996 126</b>	<b>100</b>	<b>82 996 126</b>

A Bank Igazgatósága 2006 februárjában fogadta el azt a stratégiai tervet, amely a banki tevékenység és a fiókhálózat bővítését tűzte ki középtávú célként. Ennek keretében a Bank több új leányvállalatot hozott létre, köztük a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt.-t (a továbbiakban Kereskedelmi Bank), jelentősen bővítve ezáltal a TakaréK által nyújtott szolgáltatások körét.

2013-ban a Jelzálogbank több akvizíciót is végrehajtott, mely során bővült a leányvállalatok, és ezáltal a Bankcsoport által végzett tevékenységek köre. Ebbe tartozik a Diófa Alapkezelő Zrt., illetve a Díjbeszedő Holding Zrt.-ből (DBH) kiválás útján létrejövő Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft. (DÜSZ) akvizíciója és a kiválás során a DÜSZ tulajdonába került a Díjbeszedő Faktorház Nyrt. (DBF), a DíjNET Zrt., a Díjbeszedő Informatikai Kft. (DBIT) üzletrészeinek, valamint a Magyar Posta Befektetési Zrt bizonyos tulajdoni hányadának megvásárlása. Ezen részesedéseket a Jelzálogbank 2017. decemberében értékesítette az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt-nek (a továbbiakban MTB).

2015. szeptemberében a Jelzálogbank és a többségi tulajdonában álló Kereskedelmi Bank a szövetségi hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) szerinti Szövetségi Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált, s egyben a Szövetségi Hitelintézeti Garanciaközösség és az ország negyedik legnagyobb bankcsoportjának eleme lett.

A Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre, amely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú tőzsrészcsevény zártkörű kibocsátásával valósult meg. A kibocsátásra kerülő új „B” és „C” részvénytársaságok tőzsdéi bevezetése nem történt meg, lejegyzésére a TakaréK Csoporton belül került sor.

2016. negyedik negyedében jelentősen módosult a Társaság tulajdonosi szerkezete. 2016. október 14-én az A64 Vagyonkezelő Kft. tőzsdén kívüli tranzakció keretében értékesítette részvényeit a B3 TAKARÉK Szövetkezet, illetve a Fókusz Takarékszövetkezet részére, majd 2016. december 9-én az MTB megvásárolta a VCP Finanz Holding Vagyonkezelő Kft. részvénytársaságját. A tranzakciókat követően az MTB és a szövetségi hitelintézetek összes tulajdoni hányada 68% fölé emelkedett.

2017-ben lezárult a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank 2015 őszi kezdődött beilleszkedése a Szövetségi Hitelintézetek Integrációjába. Ennek keretében 2017-ben elkezdődött a szervezetek integrációs stratégiába illeszkedő átalakítása.

Egyik első lépésként a Jelzálogbank került tiszta jelzálogbanki profillal kialakításra, amelynek részeként az itt maradó kibocsátáshoz és refinanszírozáshoz szükséges erőforrásokon túlmutató létszám és kapcsolódó infrastruktúra átkerült az MTB-hez és a Kereskedelmi Bankhoz.

Az MTB közgyűlése 2017. június 27-én elfogadta az Integráció 2017-2021-es öt éves stratégiáját, mely szerint az Integráció központi banki funkcióit egyedülként az MTB látja el, ezzel kapcsolatos feladatait a Jelzálogbank átadta. Az Integráció szatellit pénzügyi vállalkozásai, beleértve az alapkezelést, a lízing és a faktoring szolgáltatást valamint a központi követelésbehajtást, 2017. decemberétől közvetlenül az MTB alá tartoznak.

**A felsorolt tranzakciók eredményeként a Jelzálogbank jelentősebb befektetései 2018. december 31-én az alábbiak:**

Társaságok	Tulajdonosok		
	Takarék Jelzálogbank Nyrt.	Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	Összesen
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	51,00%	-	51,00%
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	1 db C részvény	1 db C részvény	0,00%

A Jelzálogbank 2018. áprilisától új lakossági jelzálog hiteleket nem, már csak a szakaszos folyósítású lakossági hitelek közül lehívott részleteket, illetve a vissza nem térítendő állami támogatásokat folyósítja, ettől az időponttól kezdve az újonnan igényelt lakossági hiteleket a Kereskedelmi Bank nyújtja. A Jelzálogbank saját hitelportfóliójában azok lejáratáig megtartja a korábban megkötött lakossági hiteleket, de aktív funkciói már tisztán jelzálogbanki tevékenységet tartalmaznak.

A Társaság 2018. április 27-i közgyűlésén döntött a cégnevének megváltoztatásáról. 2018. június 25-től kezdődően a Társaság neve TakaréK Jelzálogbank Nyrt.

A TakaréK Csoport felülvizsgált 2019-2023-as stratégiáját 2018. november 30-án fogadta el az MTB közgyűlése. A felülvizsgált stratégiában a Jelzálogbank szerepe nem változik, továbbra is kizárólag letisztult jelzálogbanki tevékenységet végez.

### 1.1.1 Kereskedelmi Bank

A Jelzálogbank Igazgatósága 2006 februárjában – a 2006-2010. évekre szóló középtávú bankcsoporti stratégia keretei között – határozott a Kereskedelmi Bank megalapításáról. 2006. december 5-én indult el a hitelintézeti működés. A 2007-es év során a Bank kibővítette fiókhálózatát és fokozatosan átvette a lakossági és vállalati hitelek értékesítését a Jelzálogbanktól, forrásgyűjtő tevékenységbe fogott, amelynek során folyamatosan bővítette forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla és bankkártya szolgáltatások terén. A Bank 2008 negyedik negyedévében elindította KKV üzletágát, 2010-ben pedig a befektetési szolgáltatási üzletágát.

Az Allianz Bank Zrt. Kereskedelmi Bankba történő – 2011. április 1-jei – beolvadása következtében a Kereskedelmi Bank létszáma, fiókhálózatának mérete és vagyona is jelentősen megemelkedett, termékpalalettája kibővült.

A Jelzálogbank 2014. szeptemberben adásvételi szerződést kötött a Magyar Posta Zrt.-vel az ellenőrző befolyása alatt álló Kereskedelmi Bank alaptőkéjének 49%-át megtestesítő „A” sorozatú tőzsrészesvények értékesítésére vonatkozóan. A részvénycsomag eladását megelőzően a Kereskedelmi Bank közgyűlése közel 20 milliárd forint összegű tőkeemelésről határozott. A tőkeemelés 2014. október 1. napján került bejegyzésre a cégjegyzékben.

A Kereskedelmi Bank 2013 novemberében megalapította a Magyar Kártya Szolgáltató Zrt.-t, melynek fő tevékenysége bankkártyákhoz köthető, elektronikus fizetési rendszerekhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtása. A Kereskedelmi Bank 2018. szeptember 28-án értékesítette a Magyar Kártya Zrt.-ben meglévő 99,39%-os részesedését.

Az Integráció nagy kereskedelmi bankja a nagyobb városokban és Budapesten a nagybankokkal versenyző, magas presztízű intézményként reprezentálja a TakaréK Csoportot, a kisebb településeken a fióki jelenlétet 2017-ben megszüntette.

A Kereskedelmi Bank 2017. december 18. után saját jogon nem végez befektetési szolgáltatást, ügyfeleit az MTB ügynökeként szolgálja ki a hálózatán keresztül. Az értékpapír számlák és ügyfélportfoliók kezelését az MTB vette át.

A Kereskedelmi Bank 2018. április 16. napjával változtatta meg nevét. A TakaréK Csoport 2018. november 30-án, az MTB közgyűlése által jóváhagyott 2019-2023-as stratégiája alapján a Kereskedelmi Bank 2019 év végén beolvad a TakaréK Csoport banküzleti tevékenységét – a jelzálogbanki funkciót ide nem értve – egyesítő, 2019 áprilisában létrejövő új, nagybankként működő pénzügyintézetbe.

## 2 MAKROGAZDASÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET 2018-BAN

### 2.1 A MAGYAR GAZDASÁG 2018-BAN<sup>1</sup>

Mutató	2016	2017	2018
GDP növekedése (%)*	2,3%	4,1%	4,9%
Ipari termelés növekedése (%)	0,9%	4,9%	3,6%
Fogyasztói árak változása az év átlagában (%)	0,4%	2,3%	2,8%
Munkanélküliségi ráta az év átlagában (%)	5,1%	4,2%	3,7%
Az államháztartás ESA-szemléletű egyenlege (GDP %-a)*	-1,9%	-2,3%	-2,0%
Nettó külső finanszírozási képesség (GDP %-a)*	6,2%	5,8%	4,1%
MNB alapkamat (% , év vége)	0,90%	0,90%	0,90%
EUR-HUF árfolyam (év vége)	311,02	310,14	321,51

\*2018 esetében becslés, a GDP növekedés adatai 2016-ra és 2017-re a végleges publikációk szerintiék

Forrás: KSH, MNB, NGM

A külső kereslet 2018-ban lényegesen kevésbé volt támogató a magyar gazdaságot illetően, mint egy évvel korábban. Az Európai Unió gazdasági növekedése jelentős mértékben lassult: a 2017. évi 2,4%-ot követően tavaly csak 1,9%-kal bővült a GDP, ráadásul az éves növekedési ütem a negyedik negyedév végére már mindössze 1,4%-os volt. Az Egyesült Államokban ugyan a 2017. évi 2,5%-ról éves átlagban 3% környékére gyorsult a növekedés, de a negyedik negyedévben itt is lassulás bontakozott ki, ami tartós maradhat a protekcionista jellegű külkereskedelmi korlátozások következtében. Ugyanakkor a külső finanszírozási környezet alapvetően baráti maradt: a FED ugyan négy lépésben 100 bp-tal emelte a kamatszintet, ráadásul év vége felé már csökkenni látszott a FED kommunikációjában a további szigorítás lehetősége. Az EKB pedig nem tudott radikális szigorítás útjára lépni: egyelőre csak a mennyiségi bővítés programját fejezte be, de a birtokában lévő lejáró értékpapírokat megújítja, a kamatemelés lehetősége pedig a még távolabbi jövőbe tolódott el.

Mindezzel a háttérben a magyar gazdaság a 2017. évi 4,1%-ról is fokozni tudta növekedési dinamikáját: a tavalyi évben a GDP-bővülés üteme 4,9%-ra emelkedett, ami a továbbra is kétszámjegyű ütemben bővülő beruházásoknak, valamint a jövedelmek (a reálbérek 8% -os ütemben növekedtek) és a foglalkoztatottság (újabb 1% feletti növekedést követően a foglalkoztatottak száma elérte a 4,5 milliót 2018 végére) növekedésétől hajtott háztartási fogyasztás bővülésének köszönhető. Termelési oldalról újra erős növekedési hozzájárulást nyújtott a belföldi kereslet élénkülését tükröző szolgáltatói szektor, de változatlanul jelentős maradt az építőipar növekedési hozzájárulása is, ami ellensúlyozta az ipari kibocsátás valamelyest mérséklődő növekedését. A belső kereslet erőteljes növekedése folytán jelentősen intenzívebb import mellett az export valamivel lassúbb ütemben bővült, de 2018-ban így is jelentős, noha a 2017. évinél valamivel alacsonyabb külkereskedelmi többletet ért el a magyar gazdaság.

Így a növekedés továbbra is kedvező egyensúlyi feltételek között ment végbe. Az államháztartás kedvező finanszírozási helyzete, valamint a jobb gazdasági teljesítmény következtében keletkező bevételi többletek következtében költségvetési hiány a GDP 2%-át érte el. A magas nominális GDP-növekedés segítségével pedig az államadósság újabb 2 százalékponttal csökkent 2017 végéről 2018 végére, amivel összességében már a hetedik egymást követő évben tudott csökkenő pályán maradni. A külső egyensúly tekintetében is kedvezőek maradtak a folyamatok: nettó külső finanszírozási képességünk 2017-hez hasonlóan a GDP 4%-a közelében lehetett, mert bár valamelyest csökkent a folyó fizetési mérleg többlete, nőtt ugyanakkor a jórészt a nettó EU-forrásbeáramlást tükröző tőkemérleg pozitív szaldója. A külfölddel szembeni pozíció javulása a külső adósság leépülésében is észrevehető volt: az ún. egyéb tőkét (anya- és leányvállalatok egymás közti hiteleit) is tartalmazó bruttó külföldi adósság 2018 végére már a GDP 75%-a alá mérséklődött, a nettó külföldi adósság pedig a GDP 10%-a alá süllyedt.

2018 folyamán az infláció a korábbi években megszokottnál szélesebb, 1,9-3,8%-os sávban mozgott, az év átlagában pedig 2,8%-kal emelkedtek a fogyasztói árak. Az infláció év végi emelkedését jórészt a monetáris politika hatókörén kívüli árak (főként az üzemanyag-árak) alakulása magyarázta, az ezeket kiszűrő maginfláció kevésbé volt változékony és év végére is csak 2,8%-ig küszökölt fel. Mindenesetre 2019 folyamán már a jegybanki értékelések alapján is elérésre

<sup>1</sup> A fejezet adatai az MNB és a KSH (Központi Statisztikai Hivatal) által közzétett adatokra és jelentésekre, valamint a Takarékbank Zrt. által készített elemzésekre támaszkodnak.



kerül a 3%-os középtávú inflációs cél, ami abba az irányba mutat, hogy lassan időszerű a monetáris politika normalizálódása. Ennek előzeteseként az MNB a tavalyi év folyamán ki is hátrált az így csak egy évet megérő monetáris célú kamatcsere-ügyletek, valamint a jelzáloglevelek programszerű vásárlása mögül, ugyanakkor teljesen kivette a három hónapos betéti instrumentumot és meghirdette az NHP újabb szakaszát (NHP fix) 1000 milliárd forint keretösszeggel. Ezzel egyelőre a hazai kamat- és hozamkörnyezet továbbra is alacsony maradt, viszont a hosszú hozamok jelentősen emelkedtek az év folyamán: a 10 éves referenciahozam 2018. december végén kicsivel 3% fölötti értékével 100 bp-tal haladta meg az egy évvel korábbi szintjét.

A forint 2018-ban kilépett a korábbi időszak szűknek mondható sávjából (305-315) az euróval szemben, és mind éves átlagban, mind az év végi árfolyamot tekintve mintegy 3-3,5%-kal értékelődött le 2017-hez képest. Ebben részben szerepet játszott, hogy az MNB sokáig szembement az egyértelműen a szigorítás irányába hajló régiós jegybankokkal, de a tovább már nem javuló külső egyensúlyi mutatók is elkezdtek éreztetni hatásukat a hazai valuta árfolyamán. Ráadásul 2018-ban a várt felmínősítések is elmaradtak, amik esetleg mérsékelhették volna a forint leértékelődését.

Az új lakások építésének száma 23%-kal emelkedett 2018-ban a tavalyi évhez képest, 3%-kal visszaesett azonban a kiadott lakóépületek építési engedélyek és az új lakások építésére vonatkozó egyszerű bejelentések együttes száma, miután 2019-től esedékes a szabályozás kedvezőtlenebbé válása (lakás áfa visszaemelkedése) következtében a budapesti építkezésekből kifogyni látszik a lendület. Az új lakásépítések 23%-os növekedési üteme azt jelenti, hogy a 2017. évi 14.389-vel szemben tavaly 17.681 új lakás átadására került sor. Egyértelműen Budapesté volt a vezető szerep, ahol a 40%-ot is meghaladta a növekedés üteme 2017-hez viszonyítva, ugyanakkor a korábbi években legmagasabb dinamikát mutató vidéki városokban 15%-ra mérséklődött a növekedés. Az átadott 17.681 új lakást közel 53%-ban építették vállalkozások, 46%-ban természetes személyek, ami az előbbiek esetében növekedést, utóbbiak esetében csökkenést jelent a tavalyi évhez viszonyítva.

## 2.2 A HITELINTÉZETI SZEKTOR 2018-BAN<sup>2</sup>

A hitelintézetek mérlegfőösszege 2018. év végén 39.380 milliárd forintot tett ki, ami 8,3%-os növekedés a 2017. év végi 36.354 milliárd forintról. Nem auditált adatok alapján a hitelintézetek összesített adózás előtti nyeresége 584 milliárd forint nagyságú volt tavaly, több mint 100 milliárd forinttal elmaradva a 2017. évitől, ami azonban a korábbi éveknél lényegesen alacsonyabb értékvesztés-visszairás, valamint a működési költségek növekedése okán várható volt. A teljes hitelintézeti szektor bruttó hitelállománya 2018-ban 10%-os növekedést követően közel 20.770 milliárd forintra emelkedett. Ezen belül a lakossági hitelek állománya összességében ugyan csak 6,4%-kal bővült, a nem-pénzügyi vállalkozások hitelállománya azonban csaknem 15%-kal emelkedett.

A hitelintézetek bruttó háztartási forinthitel állományának 4,5%-a volt 90 napon túli késedelemben 2018. év végén, a nem teljesítő ügyletek aránya pedig 7%-ot tett ki. Mindkettő érték jelentős csökkenést mutat a 2017. év végi 7,6%-ról illetve 10,9%-ról (az említett sorrendben). A nem pénzügyi vállalatok 2018. év végi hitelállománya esetében mindössze 2,3% volt 90 napon túl késedelmes, mely a 2017. év végi 3,5%-hoz képest szintén érdemi csökkenést mutat.

A hitelintézetek ügyfelei által elhelyezett betétállomány forrásokon belüli aránya 2018-ban 57%-ra emelkedett, volumenében pedig elérte a 22.416 milliárd forintot. Ezen állomány 38%-át a lakosság, 38,6%-át pedig a nem-pénzügyi vállalkozások betétei tették ki.

### 2.2.1 Háztartások jelzáloghitelei

A lakossági jelzáloghitelek folyósítása az első négy hónap 60-70 milliárd forint körüli értékeihez képest 2018 májusától kezdődően a havi 80-90 milliárd forintos sávban stabilizálódott, bár decemberben valamelyest visszaesett, de az éves folyósítás ezzel együtt összesen 916 milliárd forintot ért el, 29,4%-kal meghaladva a 2017. évi 708 milliárd forintos folyósítást. Komolyabb növekmény inkább a lakáscélú hitelek folyósításában volt megfigyelhető, melyekből majdnem 31%-kal többet helyeztek ki 2018-ban, mint 2017-ben, szabad felhasználású jelzáloghitelből az új folyósítások növekménye csak 13%-os volt.

<sup>2</sup> A fejezet az MNB közzétett – 2018. évre vonatkozóan előzetes adatszolgáltatáson alapuló – adataira és jelentéseire támaszkodik. Az itt szereplő számok csak a bankrendszer magyarországi tevékenységét tartalmazzák, a külföldi leánybankokét nem.

### 2.2.2 Jelzáloghitelek állományának alakulása

A lakossági jelzáloghitelek állománya 2018. december 31-én 4.363 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Az éves állománynövekmény 150 milliárd forint (+3,6%) volt a 2017. év végi 4.213 milliárd forintos állományhoz képest. Ezen belül a háztartások lakáscélú hiteleinek állománya volt a növekedés mozgatója: a 2017. év végi 3.037 milliárd forinttal szemben 2018 decemberének végén 3.334 milliárd forintot tett ki, ami 10%-os növekedést jelent. A szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya azonban a 2017. év végi 1.182 milliárd forintról 153 milliárd forintos (12,9%-os) csökkenést követően 1.029 milliárd forintra zsugorodott. A devizahitelek aránya a lakossági jelzáloghitel állományon belül 2018 végén továbbra is kényelmesen 0,5% alatti volt.

### 2.2.3 Jelzáloglevelek piacának alakulása

2018 folyamán az öt magyarországi jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek névértéke csaknem 400 milliárd forintra bővült, ami majdnem 50%-os növekedést jelent, és ennek következtében december 31-én a teljes állomány névértéke közel 1.220 milliárd forint volt. A növekedéshez hozzájárult az MNB aktív jelenléte a jelzáloglevelek piacán (nettó értelemben több mint 300 milliárd forint értékű jelzáloglevelet vásárolt a jegybank a tavalyi év folyamán), másrészt az a tény, hogy 2018 október 1-től a teljesítendő jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató (JMM: a lakossági jelzáloghitelek jelzáloglevél-forrással való fedezettségének előírt mértéke) a korábbi 15%-ról 20%-ra emelkedett.

### 3 A TAKARÉK JELZÁLOGBANK ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

#### 3.1 FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK

A Jelzálogbank MSZSZ szerinti mérlegfőösszege 9,7%-kal, azaz 29,5 milliárd forinttal nőtt egy év alatt és 2018. év végén a mérlegfőösszeg 333,3 milliárd forintot tett ki. Az adózás előtti eredmény kontrolling szemlélettel (adózás utáni kizárólag a társasági adóval csökkentett részt figyelembe véve) 2.523 millió forint volt. A banki különadó 153,8 millió forinttal terhelte a Bank eredményét.

Kontrolling szemléletű kimutatás, amely a számviteli csoportosítástól eltérő kategorizálást tartalmaz.

millió forint	2017. december 31.	2018. december 31.	Változás
Mérlegfőösszeg	303 831	333 292	9,7%
Bruttó hitelállomány	81 638	70 716	-13,4%
Kibocsátott értékpapírok	187 172	249 186	33,1%
Saját tőke	57 717	60 240	4,4%
Szavatoló tőke (előzetes, konszolidált)	230 782	233 499	1,2%
Adózás előtti eredmény	4 601	2 523	-45,2%
Tárgyévi eredmény	4 141	2 271	-45,2%
CIR (Kiadás / bevétel arány), %	108,17%	54,67%	-49,5%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés), %	1,30%	0,71%	-0,6%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés), %	7,47%	3,85%	-3,6%-pt

#### 3.2 LAKOSSÁGI ÉS VÁLLALATI HITELEZÉS

Az ügyfélhitelek bruttó állománya 70,7 milliárd forint volt az év végén. A 2017 év végi állomány 81,6 milliárd forintot tett ki, ami egy év alatt 10,9 milliárd forinttal, 13,4%-kal csökkent. Az év végi hitelállomány 91,6%-a, 64,7 milliárd forint lakossági hitel, amely 10,7 milliárd forinttal alacsonyabb a 2017. év végi 75,5 milliárd forinthez képest. A vállalati hitelek állománya 5,9 milliárd forintot ért el, amely 0,2 milliárd forinttal alacsonyabb az egy évvel korábbi, 6,1 milliárd forintos értéknél. A hitelállomány 91,4%-a forin hitel, ez 64,6 milliárd forintot jelent. A devizahitelek állománya 6,1 milliárd forintot tett ki 2018. december 31-én. A 2018. évi hitelfolyósítás összege 5,6 milliárd forint volt, ami 2,1 milliárd forinttal kevesebb az előző évi folyósításnál (7,7 milliárd forint). A folyósított állomány kizárólag lakossági folyósítás volt 2018-ban.

A Jelzálogbank hitelezési tevékenysége elsősorban a lakáscélú jelzáloghitelekre koncentrált. A jelzáloghitelek állománya 2018. december 31-én együttesen 54,3 milliárd forint volt, 11,4%-kal (7,0 milliárd forinttal) alacsonyabb az előző évinél.

A szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya 7,0 milliárd forintra, 30,3%-kal csökkent 2017-hez képest.

A birtokfejlesztési hitelek állománya 746 millió forint volt a tárgyév végén, amely az egy évvel ezelőtti állománynál 27,0%-kal kevesebb. Az időskori jelzálogkölcsön állománya 2,3 milliárd forint volt 2018 végén, mely az előző év végi állományhoz képest 7,5%-kal csökkent.

A vállalati hitelek állománya 2,9%-kal csökkent egy év alatt, amelyben főként a kereskedelmi ingatlanfinanszírozáshoz kapcsolódó állományok csökkenése játszott szerepet.

### 3.3 REFINANSZÍROZÁS

A refinanszírozási hitelek állománya 2018. december 31-re az egy évvel azelőttihez képest 25,4%-kal, azaz 34,3 milliárd forinttal 169,3 milliárd forintra nőtt. A fennálló állományból 105,2 milliárd forint külső partnerbankokkal szemben fennálló követelésből származik. A Kereskedelmi Banktól származó refinanszírozási hitelállomány 64,1 milliárd forintot tett ki.

2018. évben a refinanszírozott állomány alakulása szempontjából a legjelentősebb esemény a JMM (jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési) mutató 2018. október 1-től érvényes 15%-ról 20%-ra történő emelése volt, melynek köszönhetően megélnkült a Jelzálogbank refinanszírozási tevékenysége. A Jelzálogbank refinanszírozási partnereinek száma 2018-ban tovább bővült.

### 3.4 PORTFOLIÓMINŐSÉG, ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS

A Banknak 288,77 milliárd forint minősített eszköze, 1,58 milliárd forint függő kötelezettsége (összesen 290,35 milliárd forint), valamint 3,86 milliárd forint jövőbeni kötelezettségvállalása (swap) volt a 2018. december 31-i mérési időpontban.

Ügyfelekkel szembeni követelés 70,70 milliárd forint (a swap nélküli portfólió 24,35%-a) volt, továbbá a megkötött szerződések alapján a mérési időpontban 1,58 milliárd forint hitelfolyósítási kötelezettség (0,54%) állt fenn. Ezen kinnlevőségekből „nem teljesítő” kategóriába sorolást kapott 2962 darab kölcsönszerződéshez kapcsolódó 8,19 milliárd forint követelés és 0,02 milliárd forint kötelezettségvállalás, összesen 2,20 milliárd forint értékvesztéssel, illetve céltartalékkal.

A refinanszírozási hitelek állománya 169,29 milliárd forint (58,30%), mely „teljesítő” minősítést kapott.

Hét kereskedelmi banknál volt kihelyezése a Banknak lekötött, illetve látra szóló betét formájában 13,49 milliárd forint (4,65%) értékben.

A Banknak két társaságban – a Kereskedelmi Bankban és az SZHISZ-ben - van vagyoni érdekeltsége. A befektetések névértéke 35,29 milliárd forint (12,16%), melyből 35,28 milliárd forintnyi befektetésre 3,30 milliárd forint értékvesztés került megképzésre.

A fordulónapon 3,85 milliárd forint összegű jövőbeni kötelezettségvállalás szerepel a könyvekben, melyekhez kapcsolódóan a minősítés alapján céltartalékképzés nem szükséges.

A teljesítő kihelyezések aránya a teljes portfólióban és a hitelportfólióban (ügyfelekkel szembeni követeléseknél és kötelezettségvállalásoknál) is javult a 2018. III. negyedév végén mért értékekhez képest.

2018. december 31-én a minősített (swap nélküli) portfólió 85,02%-a teljesítő, a nem teljesítő követelések aránya összesen 14,98%-ot tett ki.

A hitelportfólióban a teljesítő arány 87,56%, a nem teljesítő követelések részesedése 12,44%, míg az előző évben ezen kategóriák részesedése: a teljesítő 82,88 %, a nem teljesítő követelések aránya 17,12% a hitelállományban.

Az átlagos értékvesztés szintnél a (swap nélküli) összportfólió (1,89%) és a hitelportfólió (3,04%) vonatkozásában is csökkenés tapasztalható az előző mérési időpont óta.

### 3.5 JELZÁLOGLEVÉL- ÉS KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁS

Tőkepiaci műveletek eredményeként 2018-ban összesen 163,4 milliárd forint új forrást vont be a Jelzálogbank, ebből 143,4 milliárd forintot jelzáloglevél, 20 milliárd forintot kötvény formájában. A fenti mennyiség összesen 16 forgalomba hozatal során került kibocsátásra, amelyből két alkalommal történt jegyzés és 14 alkalommal tőzsdai aukció. A kibocsátásokra minden esetben a kibocsátó teljes forgalmazói körének bevonásával került sor. A tranzakciók során összesen 5 különböző jelzáloglevél-, és egy kötvény sorozatból történt forgalombahozatal. A vizsgált időszakban csak fix kamatozású, túlnyomórészt 5 és 10 év közötti futamidejű és forintban denominált jelzáloglevelek forgalomba hozatalára került sor. A kibocsátott egyetlen változó kamatozású kötvénysorozat 2 éves hátralévő futamidővel rendelkezett.

A korábbi évekhez képest aktívabb kibocsátási tevékenység mellett a Jelzálogbank által szervezett visszavásárlások össz volumenének tekintetében is mozgalmas évnak számított 2018. Összesen 80,5 milliárd forint nominális állomány került visszavásárlásra, amely 8 különböző jelzáloglevél sorozat között oszlott meg. A visszavásárlások során

jellemzően változó kamatozású jelzálogleveleket vásárolt vissza a Jelzálogbank (fix kamatozású jelzáloglevélből mindösszesen egy visszavásárlás történt 12 milliárd forint névértékben.)

2018-ban 3 sorozat jelzáloglevél járt le 15,2 milliárd forint és 6,94 millió euró össznévértékben és ugyancsak 3 sorozat fedezetlen kötvény járt le 2,7 milliárd forint és 3,5 millió euró össznévértékben.

A Bank a törvényi előírásnak megfelelően továbbra is folyamatosan biztosítja a szigorúbb jelzáloglevél-fedezeti megfelelést. Ezzel összhangban a nettó – értékvesztéssel csökkentett – rendes fedezeti, valamint pótfedezeti tőke együttes összege minden napon meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek névértékének összegét. Ugyanez a megfeleltetés a kamat-kamat viszonylatában is fennállt.

A Bank a Jht.törvény és a banki fedezet-nyilvántartási szabályzat előírásainak megfelelően folyamatosan figyelemmel kísérte a fedezettség helyzetét és az arányossági követelmények teljesülését. A jelzáloglevelek fedezettségének biztosítása érdekében a hitelek folyósítását követően vizsgálta a rendes fedezetté nyilvánítás feltételeinek meglétét.

A Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2018. december 31-én 269,2 milliárd forint volt, amely 2017. december 31-hez (244,1 milliárd forint) képest 10,3%-os növekedést jelent.

### A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2018. december 31-én fennálló értéke

millió forint	2017.december 31.	2018.december 31.	Változás
A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett			
Névértéke	176 693	222 451	25,9%
Kamata	20 974	32 607	55,5%
<b>Összesen</b>	197 667	255 058	29,0%
A rendes fedezet értéke			
Tőke	198 021	222 731	12,5%
Kamata	46 103	46 533	0,9%
<b>Összesen</b>	244 124	269 264	10,3%
A pótfedezetként bevont eszköz értéke			
Állam- és MFB kötvények	22 864	32 676	42,9%
Jelzáloglevelek	0	3 500	-
<b>Összesen</b>	22 864	36 176	58,2%

2018. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 275,6 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 239,4 milliárd forint volt, így a rendes fedezetek jelenértéke a még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékének 115,12%-át tette ki.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 116,32%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 143,38% volt 2018. december 31-én.

### 3.6 MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA

A Bank mérlegfőösszege 2018. december 31-én 333,3 milliárd forint volt, a 2017. évinél 9,7%-kal magasabb. Az eszköz oldal egy év alatti növekedését elsősorban a bankközi hitelek, és a refinanszírozott hitelek állományának növekedése okozta. A bankközi hitelek az előző évhez képest 11,2 milliárd forinttal, míg a refinanszírozott hitelek állománya 34,3 milliárd forinttal nőtt. A források éves növekedésében a kibocsátott értékpapírok növekedése volt meghatározó. A kibocsátott értékpapírok állomány változása 62,0 milliárd forinttal növelte a forrásokat, ugyanakkor a bankközi finanszírozás korábbi mértékére nem volt szükség (ez 34,1 milliárd forinttal csökkent az előző évhez képest). A saját tőke 2,5 milliárd forinttal nőtt az egy évvel korábbihoz képest.

Az alábbi tábla a mérleg adatok kontrolling szemléletű besorolása szerint készült, amely a számviteli csoportosítástól eltérő kategorizálást tartalmaz.

millió forint	2017. december 31.	2018. december 31.	Változás	Változás
<b>Kamatkozó eszközök</b>	<b>269 811</b>	<b>292 912</b>	<b>8,6%</b>	<b>23 101</b>
Bankközi hitelek	2 630	13 803	424,8%	11 173
Értékpapírok	40 571	39 106	-3,6%	-1 465
Refinanszírozott hitelek	134 972	169 286	25,4%	34 314
Ügyfélhitelek, bruttó	81 638	70 717	-13,4%	-10 921
Nyújtott alárendelt kölcsön	10 000	0	-100,0%	-10 000
<b>Értékvesztés</b>	<b>-4 975</b>	<b>-2 199</b>	<b>-55,8%</b>	<b>2 776</b>
<b>Nem kamatozó eszközök</b>	<b>38 995</b>	<b>42 579</b>	<b>9,2%</b>	<b>3 585</b>
Pénzeszközök	22	10	-54,50%	-12
Befektetések	31 988	31 988	0,0%	0
Saját részvények	207	207	0,0%	0
Tárgyi eszközök, készletek	337	198	-41,2%	-139
Immateriális javak	429	383	-10,7%	-46
Egyéb eszközök	1 968	593	-69,9%	-1 375
Aktív időbeli elhatárolás	4 043	9 200	127,5%	5 157
<b>Eszközök összesen</b>	<b>303 831</b>	<b>333 292</b>	<b>9,7%</b>	<b>29 461</b>
<b>Kamatkozó források</b>	<b>233 868</b>	<b>261 757</b>	<b>11,9%</b>	<b>27 889</b>
Kibocsátott értékpapírok	187 172	249 186	33,1%	62 014
Ügyfélbetétek	32	26	-18,8%	-6
Bankközi források	46 664	12 545	-73,1%	-34 119
<b>Nem kamatozó források</b>	<b>12 246</b>	<b>11 295</b>	<b>-7,8%</b>	<b>-951</b>
Céltartalékok	1 211	557	-54,0%	-654
Egyéb kötelezettségek	1 720	1 186	-31,0%	-534
Passzív időbeli elhatárolások	9 315	9 552	2,5%	237
<b>Saját tőke</b>	<b>57 717</b>	<b>60 240</b>	<b>4,4%</b>	<b>2 523</b>
Jegyzett tőke	10 849	10 849	0,0%	0
Tőketartalék	52 747	52 747	0,0%	0
Általános tartalék	460	712	54,8%	252
Eredménytartalék	-10 687	-6 546	-38,7%	4 141
Lekötött tartalék	207	207	0,0%	0
Tárgyévi eredmény	4 141	2 271	-45,2%	-1 870
<b>Források összesen</b>	<b>303 831</b>	<b>333 292</b>	<b>9,7%</b>	<b>29 461</b>

### 3.6.1 Kamatozó eszközök

A Bank kamatozó eszközei 2018. december 31-re az előző évi 269,8 milliárd forintról 8,6%-kal, 292,9 milliárd forintra növekedtek. Ebből a refinanszírozási hitelek állománya 12 hónap viszonylatában 25,4%-kal növekedett, az ügyfélhitelek állománya – amelyeket a Jelzálogbank a Kereskedelmi Bank, valamint ügynökhálózata közreműködésével 2018. áprilisáig értékesített – a bázisévihez képest 13,4%-kal, azaz 10,9 milliárd forinttal csökkent, s így 70,7 milliárd forintot tett ki. Az ügyfélhitelek a kamatozó eszközök 24,1%-át tették ki év végén, ez az arány az előző éves szinthez képest 6,2 bázisponttal csökkent.

A jelzáloghitelek állománya 2018. december 31-én együttesen 61,3 milliárd forintot tett ki, ami 14,1%-kal (10,1 milliárd forinttal) alacsonyabb az előző évinél.

### 3.6.2 Befektetések és immateriális javak

A befektetések állománya 35,3 milliárd forintot ért el 2018. december 31-én, amelynél az egy évvel korábbi állapothoz képest nem történt változás. A Jelzálogbank egy megmaradt leányvállalatában, a Kereskedelmi Bankban való részesedésének nettó értéke 2018. december 31-én 31,9 milliárd forint volt.

Az immateriális javak nettó értéke 2018. december 31-én 383 millió forintot tett ki, ami az üzleti szoftverek értékét mutatja.

### 3.6.3 Egyéb eszközök

Az egyéb eszközök állománya 593 millió forintot tett ki, ami 69,9%-kal csökkent az előző évhez képest. Az egyéb eszközök közé kerültek besorolásra az üzleti célú ingatlanok, amelyek 19,4 millió forint értéket képviselnek.

## Kamatkozó források

### 3.6.4 Jelzáloglevél és kötvény állomány

A kamatozó források 85,0%-át képezte 2018. december 31-én a Bank által kibocsátott, a jelzáloghitelek hosszú távú finanszírozását biztosító jelzáloglevél állomány. A Bank által kibocsátott jelzáloglevelek 2018. december 31-i állománya 222,5 milliárd forint volt, amely az előző évhez képest 25,9%-os növekedést jelent.

A kötvénykibocsátás, mint a jelzáloglevél kibocsátást kiegészítő értékpapír piaci tevékenység eredményeképpen a 2018. december 31-i fordulónapon a könyvekben nyilvántartott kötvények értéke 26,7 milliárd forint volt, ami az előző évhez képest 16,3 milliárd növekedést mutat.

### 3.6.5 Bankközi források

A bankközi tranzakciókból származó források összege 12,5 milliárd forint volt 2018. december végén. Az állomány jelentős részben kapcsolt vállalkozással – a Kereskedelmi Bankkal – szembeni kötelezettség.

### 3.6.6 Saját tőke, tőkehelyzet

A Bank saját tőkéjének 2018. december 31-i értéke 60,2 milliárd forint, amely az egy évvel ezelőtti sinthez képest 2,5 milliárd forinttal emelkedett.

A prudenciális előírások tőkemegfelelési mutatóra vonatkozó követelményét TakaréK Csoport szinten kell értelmezni. A Csoport szintű tőkemegfelelési mutató 2018. december 31-én teljesült.

### 3.6.7 Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli függő kötelezettségek közül az ügyfelek, valamint a refinanszírozási partnerek által még fel nem használt, le nem hívott hitelkeretek és ígervények állománya 15,7 milliárd forint. A határidős kötelezettségek értéke az előző évi 1 milliárd forintról a határidős kamatderivatívákból eredően 3,8 milliárd forintra növekedett, melyek a kibocsátott jelzáloglevelekhez és kötvényekhez kapcsolódó fedezeti ügyletek voltak.

### 3.7 EREDMÉNY ALAKULÁSA

Kontrolling szemléletű kimutatás, amely a számviteli csoportosítástól eltérő kategorizálást tartalmaz.

millió forint	2017. december 31.	2018. december 31.	Változás	Változás
Nettó kamatbevétel	4 591	3 919	-14,60%	-672
Kamatbevételek	12 586	10 546	-16,20%	-2 040
Kamatkiadások	-7 995	-6 627	-17,10%	1 368
Nettó jutalék- és díjbevétel	-703	-882	25,50%	-179
Díj és jutalék bevételek	650	610	-6,20%	-40
Díj és jutalék kiadások	-1 353	-1 492	10,30%	-139
Pénzügyi műveletek nettó eredménye*	14	-95	-	-109
Osztalékbevétel	393	234	-40,50%	-159
<b>Nettó bevétel összesen</b>	<b>4 295</b>	<b>3 176</b>	<b>-26,10%</b>	<b>-1 119</b>
Működési költségek	-4 646	-1 737	-62,60%	2 909
<b>Nettó pénzügyi eredmény</b>	<b>-351</b>	<b>1 439</b>	<b>-</b>	<b>1 790</b>
Követelésért. és leírás eredményhatása	1 295	1 505	16,20%	210
Értékvesztés- és céltartalékváltozások eredményhatása	-921	-498	-45,90%	423
<b>Üzemi eredmény értékvesztés /céltartalék elszámolás után</b>	<b>23</b>	<b>2 446</b>	<b>-</b>	<b>2 423</b>
Egyéb eredmény	5 536	702	-87,30%	-4 834
Egyéb bevételek	1 522	809	-46,80%	-713
Egyéb ráfordítások	-195	-107	-45,10%	88
Befektetésekből származó bevétel	4 209	0	-100,00%	-4 209
Működéssel járó adók, hatósági díjak	-958	-625	-34,80%	333
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4 601</b>	<b>2 523</b>	<b>-45,20%</b>	<b>-2 078</b>
Adófizetési kötelezettség	0	0		0
<b>Adózott eredmény</b>	<b>4 601</b>	<b>2 523</b>	<b>-45,20%</b>	<b>-2 078</b>
Általános tartalékképzés	-460	-252	-45,20%	208
<b>Tárgyévi eredmény</b>	<b>4 141</b>	<b>2 271</b>	<b>-45,20%</b>	<b>-1 870</b>

\*A kontrolling szemléletű kimutatásokban a kibocsátott jelzáloglevelek árfolyameredményének egyenlege átsorolásra került a Pénzügyi műveletek nettó eredmény sorról a Nettó kamatbevételekre az összehasonlító adatokban

A Bank nettó pénzügyi eredménye 2018-ban 1,4 milliárd forint nyereséget tett ki, amely a 2017. évi eredménynél jelentősen kedvezőbb.

A nettó pénzügyi eredményben meghatározó súlyú nettó kamatbevétel összege 14,6%-kal alacsonyabb az előző évhez képest a kibocsátott jelzáloglevelek árfolyameredményének kamatok közé sorolása miatt. Az év során a Bank összesen 1,7 milliárd forint működési költséget számolt el, amely a 2017. évihez képest 62,6%-os költségcsökkenést jelent.

#### 3.7.1 Nettó kamatbevétel

A 2018. évi 3,9 milliárd forintot kitevő nettó kamatbevétel a 10,5 milliárd forintos kamatbevétel (2017-hez képest 16,2%-os csökkenés) és a 6,6 milliárd forintos kamatkiadás (2017-hez képest az átsorolás miatt 17,1%-os növekedés) egyenlegeként alakult ki.



A bevételek tekintetében az ügyfélkamat-bevételeken 879,6 millió forintos csökkenés, a swap kamatbevételek nagysága pedig – 2017-hez képest – 35,1%-os növekedést mutat.

A kamatkiadások a kamatbevételeknél nagyobb mértékű csökkenést mutatnak 2018-ban. A kamatkiadások között az értékpapír kiadások jelentik a legjelentősebb tételt, aminek értéke 1,2 milliárd forinttal csökkent az elmúlt évhez képest. Ezt a csökkenést ellensúlyozza a kamatkiadások összesenében a már említett kibocsátott értékpapírok árfolyameredményének kamatok közé történt átsorolása. A swap kamatráfordítások növekedése 32,0 millió forint volt, míg a Bankközi kamatkiadások értéke 135,1 millió forinttal csökkent.

Az átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzs (NIM) 2018-ban 1,4%, 2017-ben 1,0% volt.

### 3.7.2 Nettó jutalék- és díjbevétel

A nettó jutalék eredménye 882 millió forint veszteség volt 2018-ban, míg a 2017. évi nettó díjbevétel 702 millió forint veszteséget mutatott.

A díjbevételek között a legnagyobb csökkenést a hitelezéshez kapcsolódó díjbevételek 40 millió forintos csökkenése okozta, a díj- és jutalék ráfordítások esetében is hasonló folyamat mentén a hitelügylettel kapcsolatos kifizetések 140 millió forinttal növekedtek.

### 3.7.3 Pénzügyi műveletek nettó eredménye

A pénzügyi műveletek teljesítménye romlott 2018-ban. Az előző évi adathoz képest a pénzügyi műveletek eredménye 109 millió forinttal csökkent és így 95 millió forint veszteséggel zárta az évet. Ennek fő oka az IRS díj ráfordítás növekedése (2017-ben -35 millió forint, 2018-ban -150 millió forint).

### 3.7.4 Egyéb eredmény

Az egyéb eredmény 702 millió forintos pozitív értékkel zárta az évet, ami 87,3%-os csökkenést jelent. Az egyéb bevételek összege 46,8%-kal csökkent 809 millió forintra, míg az egyéb ráfordítások összege 45,1%-kal 107 millió forintra csökkent.

### 3.7.5 Működési költségek

Kontrolling szemléletű kimutatás, amely a számviteli csoportosítástól eltérő kategorizálást tartalmaz.

millió forint	2017. december 31.	2018. december 31.	Változás	Változás
Személyi jellegű költségek	1 451	838	-42,2%	-613
Általános és adminisztratív költségek	1 820	415	-77,2%	-1 405
IT költségek	1 232	443	-64,0%	-789
Értékcsökkenés	143	41	-71,3%	-102
<b>Működési költségek összesen</b>	<b>4 646</b>	<b>1 737</b>	<b>-62,6%</b>	<b>-2 909</b>

A tiszta Jelzálogbank működésének megvalósítása miatt 2018 során a működési költségek 62,6%-os csökkenést követően 1,7 milliárd forintot tettek ki, amely elsősorban az általános és adminisztratív jellegű költségek 77,2%-os, továbbá az informatikai költségek 64,0%-os csökkenésének volt köszönhető. Ennek legfőbb tételeit a lezajlott szervezeti átalakítások miatti csoportos átszerződések a Takaréknál, illetve a tanácsadási díjak, reklám célú kiadások jelentős mértékű csökkenései okozták.

### 3.7.6 Értékvesztés- és céltartalék képzés

Az értékvesztés és céltartalék képzés nettó egyenlege 2018-ban 498 millió forint volt.

A Bank a jelenleg használatos informatikai rendszereit korszerűsíteni, esetleg lecserélni szándékozta. Az IT szolgáltatást nyújtó Takarékinfó Zrt. (Szolgáltató) tájékoztatása szerint a Bank tevékenységét kiszolgáló szoftverállománynak feleslegessé válása esetén a Szolgáltató selejtezi a szoftverállományt. Emiatt a Bank a várható jövőbeni megtérítési kötelezettségek fedezetére 2017. december 31-én 820,7 millió forint céltartalékot képzett, amelyet felhasznált, ill. felszabadított 2018-ban. A fennmaradó céltartalék állomány 64 millió forint.

2018-ban a Bank szándékát fejezte ki további informatikai rendszerek cseréjével, valamint a meglévő rendszerekkel kapcsolatos fejlesztések megvalósítására, amely illeszkedik a Takarékcsoport új üzleti stratégiájához. A jövőbeni szerződéses kötelezettségekre, a Bank céltartalékot képzett 479 millió Ft összegben.

### **3.7.7 Általános tartalék képzés / felhasználás**

A Bank a jogszabályban előírt kötelezettségének eleget téve megképezte 2018-ban is az általános kockázati céltartalékot, aminek összege 252 millió forint volt, ezzel az általános tartalék szintje 712 millió forintra nőtt.

## 4 LIKVIDITÁSKEZELÉS

A Jelzálogbank speciális jelzálogbanki jogállásából adódóan nem gyűjthet betétet, így forrásszerkezetén belül jelentős súllyal bírnak a jelzáloglevél és fedezetlen kötvény kibocsátásából, valamint bankközi hitelfelvételből eredő forráselemek. A Jelzálogbank a TakaréK Csoport tagjaként a likviditási szükségleteit elsősorban Csoporton belüli entitással szemben fedezi. A Jelzálogbank hitelállományát (saját és refinanszírozott hitelállomány) csak a fedezeti pool-ban figyelembe vehető tőkájének erejéig finanszírozhatja jelzáloglevéllel. Ez utóbbiból eredően a fennálló 13%-os túlfedezettségi és (12 havi) likviditási puffer vállalások teljesítéséhez szükséges likvid eszközállomány folyamatosan fedezetlen forrásból kerül finanszírozásra.

A vizsgált időszakban a Jelzálogbank forrásszerkezetét érdemben befolyásolta a refinanszírozott hitelállomány további növekedése, valamint az MNB jelzáloglevél-vásárlási programja, melynek keretében csak fix kamatozású jelzáloglevelek kerültek kibocsátásra.

A refinanszírozott hitelállomány 2018-ban 2017-hez hasonlóan újból 34 milliárd forinttal növekedett (ez éves szinten közel 25%-os növekedésnek felel meg). Emögött jelentős szerepet játszott a kötelező JMM-megfelelés mértékének 15-ről 20%-ra történt emelése, amely egyrészt növelte a partnerbankok részéről a jelzáloglevélből finanszírozott refinanszírozási igényt, másrészt a TakaréK Csoport JMM szükséglete is addicionális jelzáloglevél kibocsátásokat igényelt (addicionális belső, csoporton belüli refinanszírozási műveletekkel együtt).

A jelzáloglevél fedezetek egy jelentős része ugyanakkor továbbra is változó kamatozású refinanszírozáson keresztül került bevonásra, így több kamatswap kötése is sor került az év során, fedezeti céllal.

### A Jelzálogbank forrás-szerkezetének alakulása:

Éves szinten nőtt a fedezetlen kötvények állománya (10,5 milliárdról 26,7 milliárd forintra, azaz 154%-kal), mert a 3,8 milliárd forint összegű lejárat mellett 20 milliárd forint kibocsátásra került sor.

A jelzáloglevél állomány éves szinten 26%-kal nőtt (+45,8 milliárd forint), 176,7 milliárd forint névértékről 222,5 milliárd forintra úgy, hogy a kibocsátások mellett lejárat és visszavásárlás is történt. A jelzáloglevél állomány dinamikus növekedése várhatóan folytatódik 2019-ben is, a JMM-megfelelés 20-ről 25%-ra történő emeléséből adódó tovább növekedő refinanszírozási, illetve jelzáloglevél kibocsátási aktivitás miatt.

A nettó bankközi források állománya 46,6 milliárd forintról jelentősen, 12,6 milliárd forintra csökkent az üzleti év során, aminek az oka alapvetően a kötvényforrások növekedése volt.

## 5 KOCKÁZATKEZELÉS

### 5.1 KOCKÁZATKEZELÉSI POLITIKA

A Jelzálogbank tagja a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének. Az integrációs tagságból következően a Jelzálogbankra kiterjednek az Integráció kockázatkezelési szabályai, így a kockázati stratégia is.

Az Integráció központi bankja, az MTB Igazgatósága által jóváhagyott és az összevont felügyelet alá tartozó hitelintézetek és társaságok által kötelezően alkalmazandó Kockázati Stratégia a következő témakörökre terjed ki: kockázati kultúra, kockázatvállalási alapelvek, célok, kockázati típusok, lényeges kockázatok, kockázati étvágy és kockázatvállalási hajlandóság, kockázati szerkezet, kockázatok kezelése, kockázatkezelés felépítése, szervezete.

Az Integráció illetve tagintézményei törekednek olyan integrált és az Integráció egészére kiterjedő kockázati kultúrát megteremteni, amely a kockázati étvágyukkal, a kockázattűrés mértékével összhangban biztosítja a felmerülő kockázatok azonosítását, mérését és kezelését. A kockázati kultúra megteremtésének elsődleges eszközeit a belső politikák, stratégiák, szabályozások és iránymutatások, a kommunikáció és az alkalmazottak képzése jelentik.

A Magyar Nemzeti Bank 2017. január 1-jétől megszüntette a Jelzálogbank azon kötelezettségét, hogy a CRR második-negyedik, illetve hatodik-nyolcadik részében meghatározott prudenciális követelményeknek szubkonsolidáltan megfeleljen. Egyidejűleg mentesítette a Bankot a CRR második-nyolcadik részében foglaltak egyedi teljesítése alól. A Jelzálogbanknak a Szövetkezeti Hitelintézeti Integrációjának és az MTB-nek, mint központi banknak az előírásainak kell megfelelnie.

A Jelzálogbank kockázatkezelésének elsődleges célja a Bank pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, és a hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A pénzügyi erő és a jó hírnév védelme azt jelenti, hogy a kockázatok kezelése korlátozza a kedvezőtlen események hatását a Bank tőkéjére és eredményére.

A Bank kockázatvállalási hajlandóságának összhangban kell lennie azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak. Ennek érdekében a Bank a számszerűsíthető kockázat típusokra vonatkozóan kalkulálja a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági tőkeszükségletet, valamint az 1. pillér alatti tőkeszükségletet.

A Bank alapvető értéknek tekinti a prudens kockázatvállalást.

A Jelzálogbank elsősorban hitel-, likviditási-, piaci- és működési kockázatoknak van kitéve.

### 5.2 HITELKOCKÁZAT

A Jelzálogbank fő tevékenysége a partnerbankok jelzáloghitel-portfóliójának refinanszírozása. A JMM MNB általi bevezetése üzleti lehetőséget teremtett a jelzálog hitelintézetek számára azzal, hogy a kereskedelmi bankok hosszúlejáratú lakossági jelzáloghiteleivel megegyező lejáratú refinanszírozási hiteleket nyújtsanak és ezzel segítsék a refinanszírozott hitelintézetek forint lejáratú megfeleltetését. A Jelzálogbanknak ez kivételes alkalmat biztosított új üzleti partnerek megszerzésére és a refinanszírozási tevékenység ismételt felfuttatására.

A tevékenységet kockázatkezelési oldalról újra kellett gondolni, a kockázati paramétereket meg kellett határozni, a partnerbankokra a vállalható kockázat nagyságára vonatkozó limiteket meg kellett állapítani.

A vállalati ügyfélkörre vonatkozóan az I. negyedévben frissítésre került a vállalati hitelezés ágazati limitrendszer, amely 2018. évre kijelölte a kockázatvállalási irányokat.

Lakossági ügyfélkörben a hitelezési eljárásrendek felülvizsgálatában vett részt a kockázatkezelés. A II. negyedévben teljes körűen felülvizsgálta a Takarékné Bankcsoport jövedelemelfogadási szabályzatát, aktualizálta a kapcsolódó segédletet és kidolgozta a közvetítő partnerek által használt változatot. Integrációs feladatként az MNB Fogyasztóbarát terméke kapcsán elkészítette a terméknel használható jövedelemelfogadási szabályzatot.

### 5.3 LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK

A banki tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása. A Bank likviditását követeléseinek és kötelezettségeinek lejáratú megfeleltetése révén biztosíthatja. Az eszköz-forrás menedzsment tevékenység keretében a kibocsátott értékpapírok visszavásárlásával és új kibocsátásokkal is kezeli a lejáratú kockázatot. Ugyanakkor a mindenkori fizetőképesség fenntartása mellett a banki jövedelmezőség érdekében limitekkel szabályozott mértékű lejáratú transzformációt alkalmaz. Az ügyfelek szerződés szerinti hitellejáratot megelőzően kezdeményezett előtörlesztését a Bank folyamatosan elemzi és hatását figyelembe veszi a piaci és likviditási kockázatok kezelésénél.

A Bank likviditási terveit, finanszírozási pozícióját különböző feltételezéseken alapuló forgatókönyvek mentén készíti el, amelyek a stresszhelyzetek hatását is figyelembe veszik. A likvid eszközök állománya folyamatosan magas.

### 5.4 DEVIZAKOCKÁZAT

A Bank szakosított hitelintézeti jellege lényegesen leszűkíti azt a tevékenységi kört, amely deviza árfolyamkockázat keletkezésével járhat, ezen felül a Bank üzletpolitikai szándéka szerint is alacsony szinten kívánja tartani az eltérő devizanemből eredő kockázatot.

A Bank célja, hogy az alapvető tevékenysége során keletkező deviza árfolyamkockázatot a piaci körülmények függvényében lehetőleg azonnal fedezze. Deviza nyitott pozíció emiatt elsősorban likviditásmenedzselési okok, a hitelezésből, illetve refinanszírozásból fakadó elszámolások, illetve aktív/passzív elhatárolások miatt állhat fenn azokban a devizanemekben, amelyekben a Bank nostro számlával rendelkezik.

### 5.5 KAMATLÁB KOCKÁZAT, ÁRFOLYAMKOCKÁZAT

A kamatláb kockázat abból eredhet, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. A Bank akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejáró vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegén kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással.

A kamatláb kockázatot gap-elemzéssel, VaR értékek számításával és érzékenységvizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri a Bank és limitekkel korlátozza. A piaci kockázatok kezelését lehetőség szerint természetes fedezéssel igyekszik végezni, emellett swap-ügyletek kötésével, jelzáloglevél visszavásárlásokkal, illetve a kibocsátott jelzáloglevelek eszközökhöz illeszkedő futamidejével és kamatozásával aktívan menedzseli a Bank eszközeinek és forrásainak összhangját.

### 5.6 MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

Működési kockázatok kezelését elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, a munkafolyamatokban résztvevő alkalmazottak megfelelő képzésével, illetve a beépített kontroll-mechanismusok továbbfejlesztésével végzi a Bank. A Bank gyűjti és elemzi a működési kockázati veszteségadatokat és a kulcs kockázati indikátorokat (KRI). A KRI-k megfelelőségét minden évben felülvizsgálja, 2018-ban is több KRI módosult és új KRI-k kerültek bevezetésre.

A Bank az elvégzett működési kockázati önértékelés alapján összeállítja és aktualizálja a működési kockázati térképét és meghatározza azokat a ritkán előforduló, de bekövetkezésük esetén súlyos veszteséggel járó eseményeket, amelyek hatását forgatókönyv elemzéssel méri fel.

A Bank a Felügyeleti elvárások mentén a modell kockázatok felmérésére összeállította az alkalmazott modellek leltárát, valamint a termékekben rejlő kockázatok azonosítására a termék leltárt.

### 5.7 EGYÉB

Az MNB 2018-ban a TakarékJelzálogbank vonatkozásában eltekintett a CRR nyilvánosságra hozatali követelményeinek egyedi szintű alkalmazásától.

## 6 SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK, LÉTSZÁM

A Bank 2018-tól tisztán jelzálogbanki funkciókkal működik: az üzleti, jelzálog alapú hitelezési funkciók a Kereskedelmi Bank részére átadásra kerültek, a korábbi bankcsoport irányítási feladatokat és csoportkiszolgáló infrastruktúrát a Jelzálogbank az MTB-nek adta át.

A Jelzálogbank 2018. évben történő szervezeti változásait még a központi, belső igazgatási feladatokat ellátó területek átalakítását célzó „Head Office” projekt által generált folyamatok indukálták. A módosítások során olyan szervezeti változásokra került sor, amelyek a Jelzálogbank funkcionális integrálását biztosították, egyúttal a Takarékok Csoport működése szempontjából az egységes irányítás kialakítása és megvalósítása irányába mutatott.

2018. évben a Jelzálogbank statisztikai átlagléttszáma 36 fő volt (ebből 9 teljes munkaidős, 26 részmunkaidős és 1 nyugdíjas). A fluktuációs ráta (kilépők száma/statisztikai átlagléttszám) 69,4%.

## 7 KÖRNYEZETVÉDELEM

Bár a Jelzálogbank Nyrt. környezetvédelemmel kapcsolatos üzleti és non-profit tevékenységet nem végez, törekszik a környezettudatos munkahely biztosítására, fenntartja és ápolja a közvetlen környezete természetes és dísznövényzetét. Törekszik az energiatakarékos megoldások átvételére az üzemenete folyamán. Belső képzési során hangsúlyozza az energia- és környezettudatos vállalati és alkalmazotti magatartás fontosságát.

## 8 KÖNYVVIZSGÁLÓ TÁRSASÁG ÁLTAL NYÚJTOTT EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK

A könyvvizsgáló társaság 2018-ban az egyéb szolgáltatások között az IFRS áttérés feltételeinek való megfelelésre vonatkozó vizsgálata díjaként 1,8 millió forintot, az MNB különjelentés elkészítésének díjára 5,5 millió forintot számított fel a Jelzálogbank részére.

## 9 A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK

A jogszabályban előírt kötelezettségének eleget téve a Bank 2019.01.01. fordulónappal áttért az IFRS számviteli rendszerre, könyveit ezt az időpontot követően a nemzetközi számviteli standardok szerint vezeti.


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

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

Budapest, 2019. április 2.



dr. Nagy Gyula László  
vezérigazgató



Mészáros Attila  
igazgatósági tag

## Melléklet

Megnevezés	Számveteli eredmény (millió Ft)	Módosítás (millió Ft)	Kontrolling eredmény (millió Ft)	Átsorolás
<b>Kamatkülönbözet</b>	<b>2 406</b>	<b>1 513</b>	<b>3 919</b>	
Kibocsátott jelzáloglevelek árfolyamnyeresége		2 017		Pénzügyi műveletek eredményből nettó kamatbevétel eredmény sorra
Kibocsátott jelzáloglevelek árfolyamvesztesége		-504		Pénzügyi műveletek eredményből nettó kamatbevétel eredmény sorra
<b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>	<b>-812</b>	<b>-70</b>	<b>-882</b>	
Tranzakciós illeték		-2		Egyéb tevékenység eredményből nettó jutalék eredmény sorra
Saját részvény költségei		-11		Működési költségekből nettó jutalék eredmény sorra
Akviráló ügynöki jutalékok		-61		Működési költségekből nettó jutalék eredmény sorra
Behajtási ügynöki jutalékok		-4		Egyéb tevékenység eredményből nettó jutalék eredmény sorra
CSIP közvetítői jutalék (bedőlt ingatlan ért.)		-29		Egyéb tevékenység eredményből nettó jutalék eredmény sorra
Végrehajtással kapcsolatos díjak		0		Működési költségekből nettó jutalék eredmény sorra
Jelzáloglevéllel kapcsolatos szakértői díjak		-113		Működési költségekből nettó jutalék eredmény sorra
Jelzáloglevelek kötelező közzétételi díjai		-1		Működési költségekből nettó jutalék eredmény sorra
Jelzáloglevéllel kapcsolatos ügyvédi költségek		0		Működési költségekből nettó jutalék eredmény sorra
IRS díj ráfordítás		151		Nettó jutalék eredményből pénzügyi műveletek eredmény sorra
<b>Pénzügyi műveletek nettó eredménye</b>	<b>1 569</b>	<b>-1 664</b>	<b>-95</b>	
IRS díj ráfordítás		-151		Nettó jutalék eredményből pénzügyi műveletek eredmény sorra
Kibocsátott jelzáloglevelek árfolyamnyeresége		-2 017		Pénzügyi műveletek eredményből befektetésekből származó bevétel sorra
Kibocsátott jelzáloglevelek árfolyamvesztesége		504		Pénzügyi műveletek eredményből befektetésekből származó bevétel sorra
<b>Osztalékbevétel</b>	<b>234</b>	<b>0</b>	<b>234</b>	

Megnevezés	Számviteli eredmény (millió Ft)	Módosítás (millió Ft)	Kontrolling eredmény (millió Ft)	Átsorolás
<b>Működési költségek</b>	<b>-3 465</b>	<b>1 728</b>	<b>-1 737</b>	
Takarnet lekérdezés költségei		0		Működési költségekből nettó jutalék eredmény sorra
Saját részvény költségei		11		Működési költségekből nettó jutalék eredmény sorra
Hitelügylettel kapcsolatos értékbecslési díjak		0		Működési költségekből nettó jutalék eredmény sorra
Akviráló ügynöki jutalékok		61		Működési költségekből nettó jutalék eredmény sorra
Behajtási ügynöki jutalékok		0		Működési költségekből nettó jutalék eredmény sorra
CSIP közvetítői jutalék (bedőlt ingatlan ért.)		-4		Működési költségekből nettó jutalék eredmény sorra
Végrehajtással kapcsolatos díjak		0		Működési költségekből nettó jutalék eredmény sorra
Jelzáloglevéllel kapcsolatos szakértői díjak		112		Működési költségekből nettó jutalék eredmény sorra
Jelzáloglevelek kötelező közzétételi díjai		1		Működési költségekből nettó jutalék eredmény sorra
Jelzáloglevéllel kapcsolatos ügyvédi költségek		0		Működési költségekből nettó jutalék eredmény sorra
Gépjármű adó		-2		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra
Építményadó		0		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra
Cégautó adó		-7		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra
SLA Egyéb anyagjellegű költségek		924		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra
SLA Értékcsökkenés		76		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra
SLA IT költségek		399		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra
Számítástechnikai szolgáltatás költségei		585		Működési költségekből értékvesztés eredmény sorra
SLA Személyi jellegű költségek		-428		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra



Megnevezés	Számveteli eredmény (millió Ft)	Módosítás (millió Ft)	Kontrolling eredmény (millió Ft)	Átsorolás
<b>Követelés értékesítés eredménye</b>	<b>0</b>	<b>1 505</b>	<b>1 505</b>	
Követelések értékvesztése képzés		-884		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékvesztésének visszairása minős. S		392		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékvesztésének visszairása leírás S		0		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékvesztésének visszairása érték. S		66		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékvesztésének visszairása elenged S		1		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Köv.kiegyenlítés átvett ingatlan értékes.ráford.		-131		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Saját követelés értékesítés ráfordítása		-2 867		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Követelések érték. kapcs. ÉV felhasználás		1 120		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Behajthatatlan saját követelés leírás ráfordítása		-3		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Hitelezési veszteség leírás SAP NET ért. miatt		-38		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Illetékek VH		-2		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Végrehajtási díj VH		0		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Szakértői díjak VH		-3		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Elengedett követelések		-58		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Követelések értékvesztésének visszairása minős. S		1 430		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékvesztésének visszairása leírás S		4		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékvesztésének visszairása érték. S		599		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékvesztésének visszairása eleng. S		10		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékveszt. felhasználása leírás S		30		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékveszt. felhasználása eleng. S		47		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Köv. kiegyenlítés fejében átvett ingatlan ért. Bev		102		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Saját követelés értékesítésének bevétele		1 676		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Saját eladott és leírt követelésre befolyt bevétel		1		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Követelés felmondás, behajtás megtérült költségei		13		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra

Megnevezés	Számviteli eredmény (millió Ft)	Módosítás (millió Ft)	Kontrolling eredmény (millió Ft)	Átsorolás
<b>Értékvesztés és céltartalék változás eredményhatása</b>	<b>2 359</b>	<b>-2 857</b>	<b>-498</b>	
Követelések értékvesztése képzés		884		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékvesztésének visszaírása minős. S		-392		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékvesztésének visszaírása leírás S		0		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékvesztésének visszaírása érték. S		-66		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékvesztésének visszaírása elenged S		-1		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések érték. kapcs. ÉV felhasználás		-1 120		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékvesztésének visszaírása minős S		-1 430		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékvesztésének visszaírása leírás S		-4		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékvesztésének visszaírása érték. S		-599		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékvesztésének visszaírása eleng S		-10		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékveszt. felhasználása leírás S		-30		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Követelések értékveszt. felhasználása eleng S		-47		Értékvesztés eredményből követelésértékesítés sorra
Várható jövőbeni ktg-re képzett CT visszaírás		300		Egyéb tevékenység eredményből értékvesztés sorra
Előző évi Számviteli Tv szerinti ÉV visszaírás		31		Egyéb tevékenység eredményből értékvesztés sorra
Előző évi CT felhasználás: nyugdíj, végkielégítés		49		Egyéb tevékenység eredményből értékvesztés sorra
Felmondott hitelszerződéshez kapcs. ráfordítások		-15		Egyéb tevékenység eredményből értékvesztés sorra
Értékvesztés képzés Számviteli Törvény szerint		0		Egyéb tevékenység eredményből értékvesztés sorra
Értékvesztés képzés Sztv. vevőkövetelésekre		-3		Egyéb tevékenység eredményből értékvesztés sorra
Számítástechnikai szolgáltatás költségei		-583		Működési költségből értékvesztés sorra
Várható jövőbeni ktg		178		Egyéb tevékenység eredményből értékvesztés eredmény sorra

Megnevezés	Számveteli eredmény (millió Ft)	Módosítás (millió Ft)	Kontrolling eredmény (millió Ft)	Átsorolás
<b>Egyéb tevékenység eredménye</b>	<b>386</b>	<b>316</b>	<b>702</b>	
Követelés felmondás, behajtás megtérült költségei		-13		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Ingatlan bérbeadás díjbevétele		-4		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra
Egyéb IT szolgáltatás bevételei		-1		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra
Ingatlan üzemelt. díjbev.		-6		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra
Ingatlan bérbeadás díjbevétele		-962		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra
Tárgyi Eszköz bérleti díj bevétel		0		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra
Járművek bérleti díj bevétele		0		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra
Tárgyieszköz üzemeltetés díja SLA		0		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra
Járművek üzemeltetési díj bevétel		0		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra
Várható jövőbeni ktg-re képzett CT visszaírás		-300		Egyéb tevékenység eredményből értékvesztés eredmény sorra
Előző évi Számveteli Tv szerinti ÉV visszaírás		-31		Egyéb tevékenység eredményből értékvesztés eredmény sorra
Előző évi CT felhasználás: nyugdíj, végkielégítés		-49		Egyéb tevékenység eredményből értékvesztés eredmény sorra
Köv kiegyenlítés fejében átvett ingatlan ért. Bev		-102		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Saját követelés értékesítésének bevétele		-1 676		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Saját eladott és leírt követelésre befolyt bevétel		-1		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Felmondott hitelszerződéshez kapcs.ráfordítások		15		Egyéb tevékenység eredményből értékvesztés eredmény sorra
Illetékek VH		2		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Végrehajtási díj VH		0		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Szakértői díjak VH		3		Egyéb tevékenység eredményből követelésért. eredmény sorra
Behajtási ügynöki jutalékok		4		Egyéb tevékenység eredményből nettó jutalék eredmény sorra
CSIP közvetítői jutalék (bedólt ingatlan ért.)		33		Egyéb tevékenység eredményből nettó jutalék eredmény sorra
Értékvesztés képzés Sztv. vevőkövetelésekre		3		Egyéb tevékenység eredményből értékvesztés eredmény sorra
Iparűzési adó		131		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra

Megnevezés	Számveteli eredmény (millió Ft)	Módosítás (millió Ft)	Kontrolling eredmény (millió Ft)	Átsorolás
Gépjármű adó		2		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra
Építményadó		0		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra
Cégautó adó		7		Egyéb tevékenységből működési költség eredmény sorra
Várható jövőbeni ktg		-178		Egyéb tevékenység eredményből értékvesztés eredmény sorra
Tranzakciós illeték		2		Egyéb tevékenység eredményből nettó jutalék eredmény sorra
Szanálási Alap hozzájárulás		69		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
Innovációs járulék		20		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
Önellenőrzési pótlék		0		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
SZHI Tőkefedezeti Alap befizetései		112		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
SZHISZ tagdíj		105		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
MNB (PSZÁF) díj		34		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
Köv.kiegyenlítés átvett ingatlan értékes.ráford.		131		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
Saját követelés értékesítés ráfordítása		2 867		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
Behajthatatlan saját követelés leírás ráfordítása		3		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
Hitelezési veszteség leírás SAP NET ért. miatt		38		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
Elengedett követelések		58		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra

Megnevezés	Számveteli eredmény (millió Ft)	Módosítás (millió Ft)	Kontrolling eredmény (millió Ft)	Átsorolás
<b>Működéssel járó adók, hatósági díjak</b>	<b>0</b>	<b>-625</b>	<b>-625</b>	
Iparűzési adó		-131		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
Gépjármű adó		-1		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
Építményadó		0		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
Innovációs járulék		-20		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
Pénzügyi szervezetek különadója		0		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
Szanálási Alap hozzájárulás		-69		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
SZHI Tőkefedezeti Alap befizetései		-112		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
SZHISZ tagdíj		-105		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
MNB (PSZÁF) díj		-34		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
Hitelintézeti járadék		0		Egyéb tevékenység eredményből működéssel járó adók sorra
Hitelintézeti különadó		-154		Adó sorról működéssel járó adók sorra
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2 677</b>	<b>-154</b>	<b>2 523</b>	
<b>Adó</b>	<b>-154</b>	<b>154</b>	<b>0</b>	
Hitelintézeti különadó		154		Adófizetési kötelezettségből működéssel járó adók sorra
<b>Adózott eredmény</b>	<b>2 523</b>	<b>0</b>	<b>2 523</b>	

**Takarék Jelzálogbank Nyrt.**

*Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi  
Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján  
készített Konszolidált Pénzügyi Kimutatások*

*2018. december 31.*

**Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített  
Konzolidált Pénzügyi Kimutatások**

**A 2018. december 31-ével zárult évről**

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített  
Konzolidált Pénzügyi Kimutatások 2018. december 31.**

<b>Tartalom</b>	<b>Oldal</b>
Független Könyvvizsgálói Jelentés	
Konzolidált Eredménykimutatás .....	10
Konzolidált Egyéb Átfogó Eredménykimutatás.....	11
Konzolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás .....	12
Konzolidált Cash Flow Kimutatás .....	13
Konzolidált Saját tőke-változás Kimutatás.....	16
Megjegyzések a Konzolidált Pénzügyi Kimutatásokhoz .....	17-125

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## **ÁLTALÁNOS ADATOK**

### **Az Igazgatóság elnöke**

Vida József

### **Az Igazgatóság külső tagjai**

Soltész Gábor Gergő  
Hegedűs Éva

### **Az Igazgatóság belső tagjai (a bank vezetése)**

Dr. Nagy Gyula László  
Mészáros Attila

### **Ügyvezetők**

Dr. Nagy Gyula László (Vezérigazgató 2017. április 26-tól)  
Mészáros Attila (Vezérigazgató-helyettes 2018. október 11-től)

### **Nagyrészenyvesi kapcsolattartó és társasági ügyekért felelős személy:**

Bozzai Rita

### **Kisrészenyvesi kapcsolattartó:**

info@takarek.hu

### **Könyvvizsgálatot végző vállalkozás**

Deloitte Kft.

### **A Bank székhelye, központi iroda**

Budapest  
Üllői út 48.  
1082

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A TakarékJelzálogbank Nyrt. részvényeseinek

### *Jelentés a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról*

#### *Vélemény*

Elvégeztük a TakarékJelzálogbank Nyrt. és leányvállalatai (a „Csoport”) 2018. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2018. december 31-i fordulónapra készített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 754.516 millió Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált átfogó jövedelem kimutatásból – melyben a tárgyévi nettó eredmény 6.586 millió Ft nyereség –, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2018. december 31-én fennálló konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint konszolidált éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

#### *A vélemény alapja*

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

### **Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések**

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

<b>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés</b>	<b>A kérdéshez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások</b>
<b>Egyedi értékelésű, nem-teljesítő hitelek értékvesztése</b>	
<p>A hitelek nettó értéke teszi ki a teljes eszközállomány 49%-át.</p> <p>Az értékvesztés meghatározása az egyedi értékelésű hitelügyletek értékvesztésének meghatározásakor jelentős mértékben a menedzsment szakmai megítélésén és szubjektív feltételezések alkalmazásán alapul.</p> <p>Az értékvesztés kalkulációját befolyásoló jelentős feltételezések többek között a következőkre vonatkoznak:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- a fedezetek értékelése,</li><li>- a fedezetek érvényesítési ideje,</li><li>- a hitelek bedőlésének valószínűsége,</li><li>- a hitelügyletből származó várható jövőbeli cash-flow-k becslése,</li><li>- IFRS9 hitelkockázati besorolás vizsgálata.</li></ul> <p>A fentiekre tekintettel az egyedi értékelésű, nem-teljesítő hitelek értékvesztésének vizsgálatát kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- a hitelek monitoringjával és az értékvesztés megállapításával és rögzítésével kapcsolatos alapvető belső kontrollok felmérése és működési hatékonyságának tesztelése,</li><li>- az egyedi hitelügyletek értékvesztésének kockázati profilok szerinti, véletlenszerű mintavétel alapján történő értékelése, beleértve a fedezetek és azok megfelelő értékeltetésének vizsgálatát, és a várható cash-flow-k becslésének vizsgálatát,</li><li>- fordulónap után események (hitelértékesítések) vizsgálata, tárgyévre gyakorolt hatások elemzése.</li></ul>

### **Egyéb információk**

Az egyéb információk a "Felelős társaságirányítási nyilatkozatban" foglalt információkból és a Csoport 2018. évi konszolidált üzleti jelentéséből állnak, de nem tartalmazzák a konszolidált pénzügyi kimutatásokat és az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, beleértve, hogy a konszolidált üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek, és erről, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása. A számviteli törvény alapján nyilatkoznunk kell továbbá arról, hogy a konszolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat.

Véleményünk szerint a Csoport 2018. évi konszolidált üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2018. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. A konszolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat. Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket a konszolidált üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl a Csoportról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) a konszolidált üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

### ***A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért***

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli konszolidált pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

### ***A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége***

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a konszolidált megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- A konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény nyilvánításához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzleti tevékenységek pénzügyi információiról. Felelősek vagyunk a csoportaudit irányításáért, felügyeletéért és elvégzéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert észszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

### ***Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről***

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

#### ***A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama***

A 2018. április 27-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra a Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt. könyvvizsgálójának, és megbízásunk 7 éve tart megszakítás nélkül.

#### ***A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja***


Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt. auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2019. április 2-án adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

#### ***Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása***

Kijelentjük, hogy a Csoport részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt. és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírója minősül.

Budapest, 2019. április 2.



.....  
Horváth Tamás  
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
Nyilvántartási szám: 000083

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003449

**Konzolidált Eredménykimutatás a 2018. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegy- zés	2018	2017
Kamatbevétel	4	23 730	22 684
Kamatráfordítás	4	-9 039	-9 839
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>14 691</b>	<b>12 845</b>
Díj- és jutalékbevétel	5	8 191	7 811
Díj- és jutalék ráfordítás	5	-3 149	-2 236
<b>Díjak és jutalékok eredménye</b>		<b>5 042</b>	<b>5 575</b>
Deviza műveletek eredménye		381	446
Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	35	3 003	85
Értékpapírokból származó eredmény		1 847	1 390
Befektetési szolgáltatás nettó eredménye		-	192
<b>Nettó üzleti (trading) eredmény</b>		<b>5 231</b>	<b>2 113</b>
Nettó egyéb működési bevétel	6	5 373	1 090
Nettó egyéb működési ráfordítás	7	-5 740	-11 528
<b>Nettó működési nyereség</b>		<b>24 597</b>	<b>10 095</b>
Hitelezési veszteségek	20	757	-1 634
Működési költségek	8	-18 605	-17 783
<b>Adózás előtti nyereség/(veszteség)</b>		<b>6 749</b>	<b>-9 322</b>
Jövedelemadó	11	-163	-1 889
Megszűnő tevékenységből származó eredmény	18	-	3 023
<b>Tárgyévi nyereség/(veszteség)</b>		<b>6 586</b>	<b>-8 188</b>
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó		6 897	-3 949
Ebből: a nem ellenőrző részesedésekre jutó		-311	-4 239
<b>Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)</b>	31		
<i>Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (forint)</i>		<b>61,39</b>	<b>-40,74</b>
<i>Hígított egy részvényre jutó eredmény (forint)</i>		<b>61,39</b>	<b>-40,74</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Konzolidált Egyéb Átfogó Eredménykimutatás a 2018. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegy- zés	2018	2017
Tárgyévi nyereség/(veszteség)		6 586	-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	12	-312	663
<b>Teljes átfogó jövedelem/(veszteség)</b>		<b>6 274</b>	<b>-7 525</b>
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó		6 585	-3 286
a nem ellenőrző részesedésekre jutó		-311	-4 239

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Konzolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás 2018. december 31.**

	Meg- jegyzés	2018. december 31.	2017. december 31.
<b>Eszközök</b>			
Kézpénz		3 157	3 135
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	14	2 073	33 165
Bankközi kihelyezések	15	61 664	48 797
Eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok	16	-	46 651
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	17	192 142	80 198
Derivatív pénzügyi eszközök	35	3 962	410
Refinanszírozott jelzáloghitelek	19	105 296	76 597
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt hitelek	20	372 594	310 632
Tárgyi eszközök	21	2 171	2 847
Goodwill és más immateriális jószág	22	388	1 128
Halasztott adókövetelés	12	679	811
Egyéb eszközök	23	10 390	6 206
<b>Eszközök összesen</b>		<b>754 516</b>	<b>610 577</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Konszolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás 2018. december 31.**

	Meg- jegyzés	2018. december 31.	2017. december 31.
<b>Kötelezettségek</b>			
Bankközi felvételek	24	156 659	33 983
Ügyfelek betétei	27	304 333	329 253
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	35	2 371	1 078
Kibocsátott értékpapírok	25	214 389	176 947
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	26	6 693	7 016
Nyereségadó fizetési kötelezettség		-	21
Céltartalékok	29	3 988	6 251
Egyéb kötelezettségek	30	10 847	5 696
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>699 280</b>	<b>560 245</b>
<b>Részvényesi vagyon</b>			
Jegyzett tőke	31	10 849	10 849
Visszavásárolt saját részvény	31	-207	-207
Felhalmozott nyereség		2 479	-2 796
Egyéb tartalék	31	29 598	29 658
Kisebbségi részesedés	31	12 517	12 828
<b>Részvényesi vagyon összesen</b>		<b>55 236</b>	<b>50 332</b>
<b>Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen</b>		<b>754 516</b>	<b>610 577</b>

Budapest, 2019. április 2.



**Dr. Nagy Gyula László**  
Vezérigazgató




**Mészáros Attila**  
Vezérigazgató-helyettes

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Konzolidált Cash Flow Kimutatás a 2018. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegyzés	2018	2017
Üzleti tevékenység pénzforgalma			
Nettó nyereség/-veszteség		6 586	-8 188
Pénzmozgással nem járó tételek nettó eredményt módosító hatásai:			
Értékcsökkenés és amortizáció	21,22	288	409
Tárgyi eszközök értékvesztése	21,22	656	1 035
Hitelezési veszteségre képzett céltartalék –visszairása / képzés		-5 923	-1 125
Egyéb céltartalék –visszairása / képzés		-1 686	-
Tárgyi eszköz kivezetésen realizált veszteség		118	1 609
Immateriális jószág kivezetésen realizált veszteség/nyereség		284	-28
Ügyfélhitelek tőkésített kamata		567	718
Derivatív ügyletek valós érték korrekciója	35	-2,236	27
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve derivatív ügyletek valós értékre hozás korrekciója		186	59
Árfolyam átváltási különbözet változása		-	2
Lízing kötelezettség		-	-3
<b>Működési eszközök változása előtti üzleti veszteség/nyereség</b>		<b>-1 160</b>	<b>-5 485</b>
Működési eszközök csökkenése / - növekedése			
Eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok		46 651	-5 917
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok		-112 281	-14 518
Refinanszírozott jelzáloghitelek		-28 699	-45 174
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt hitelek		-58 553	-23 135
Egyéb eszközök		-4 052	1 009
Működési kötelezettségek növekedése / - csökkenése			
Ügyfélbetétek		-24 920	32 181
Bankközi felvételek		-124 246	-220 304
Egyéb kötelezettségek		5 131	1 608
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b>-302 129</b>	<b>-279 735</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Konzolidált Cash Flow Kimutatás a 2018. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegyzés	2018	2017
<b>Befektetési tevékenység pénzforgalma</b>			
Tárgyi eszköz eladás bevétele		272	119
Tárgyi eszköz és immateriális javak vásárlása		-202	-871
<b>Befektetési tevékenység nettó pénzforgalma</b>		<b>70</b>	<b>-752</b>
<b>Finanszírozási tevékenység pénzforgalma</b>			
Értékpapír kibocsátás bevétele		157 570	73 960
Kibocsátott értékpapír tőketörlesztés		-120 636	-72 330
Hosszú lejáratú hitel tőketörlesztés		246 922	227 796
Nem-ellenőrző részesedésnek fizetett osztalék		-	254
<b>Finanszírozási tevékenység nettó pénzforgalma</b>		<b>283 856</b>	<b>229 680</b>
Pénz és pénzhelyettesítők nettó csökkenése, növekedése		-18 203	-50 807
A leányvállalatok és közös vezetésű vállalatok értékesítésének nettó hatása	18	-	653
Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya		85 097	135 251
Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya		<b>66 894</b>	<b>85 097</b>
<b>Pénz és pénzhelyettesítők összetétele:</b>			
Készpénz		3 157	3 135
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések		2 073	33 165
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések		61 664	48 797
<b>Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya</b>		<b>66 894</b>	<b>85 097</b>
<i>Kiegészítő információk</i>			
Fizetett jövedelemadó		-709	-803
Kapott kamatok		23 557	23 537
Fizetett kamatok		-8 462	-14 304

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Konszolidált Saját tőke-változás Kimutatás a 2018. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Viszavásárolt saját részvény	Árszió	Általános tartalék	Cash flow hedge tartalék	Értékesíthető pü-i eszköz valós érték változása	Árfolyam átváltási tartalék	Felhalmozott eredmény	Kisebbségi tulajdonosra jutó eredmény	Részvényesi vagyon
<b>2017. január 1.</b>		<b>10 849</b>	<b>-207</b>	<b>27 926</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>611</b>	<b>-2</b>	<b>1 613</b>	<b>16 812</b>	<b>57 602</b>
Tárgyévi veszteség									-3 949	-4 239	-8 188
Egyéb átfogó eredmény	12					5	656	2			663
Kisebbségi tulajdonos miatti saját tőke változás											-
Osztalék elkülönítése kisebbségi tulajdonosnak										255	255
Általános tartalék változás					460				-460		
<b>2018. január 1.</b>		<b>10 849</b>	<b>-207</b>	<b>27 926</b>	<b>460</b>	<b>5</b>	<b>1 267</b>	<b>-</b>	<b>-2 796</b>	<b>12 828</b>	<b>50 332</b>
IFRS 9 áttérés hatása	52								-1 370		-1 370
<b>2018. január 1. – nyitó</b>		<b>10 849</b>	<b>-207</b>	<b>27 926</b>	<b>460</b>	<b>5</b>	<b>1 267</b>	<b>-</b>	<b>-4 166</b>	<b>12 828</b>	<b>48 962</b>
Tárgyévi eredmény									6 897	-311	6 586
Egyéb átfogó eredmény	12					23	-335	-			-312
Kisebbségi tulajdonos miatti saját tőke változás											-
Általános tartalék változás					252				-252		-
<b>2018. december 31.</b>		<b>10 849</b>	<b>-207</b>	<b>27 926</b>	<b>712</b>	<b>28</b>	<b>932</b>	<b>-</b>	<b>2 479</b>	<b>12 517</b>	<b>55 236</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 1. BANK BEMUTATÁSA

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot (korábbi nevén FHB Jelzálogbank Nyrt., a továbbiakban „a Bank”), a magyar állam 1997. október 21-én hozta létre zártkörű alapítású részvénytársaságként, 3 milliárd forintos részvénytőkével.

A Bank alapítását követően jelzálogbanki szolgáltatásokat nyújtott a Magyar Köztársaság területén elhelyezkedő központjában és regionális képviselői irodáiban. A Bank a kereskedelmi bankok által az ügyfeleknek nyújtott jelzáloghitelek refinanszírozásával is foglalkozik.

A Bank a működési engedélyét 1998. március 6-án, szakosodott pénzügyintézetként kapta a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (rég. Hpt.), valamint a jelzálogintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. évi XXX. számú törvénnyel (Jht.) összhangban. A Bank működését 1998. március 16-án kezdte meg.

2003. október 31-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) megadta az engedélyt a TakarékJelzálogbank számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére. A törzsrészvények jegyzésére 2003. november 24-én került sor.

A Bank Igazgatósága 2006 februárjában fogadta el azt a stratégiai tervet, amely a banki tevékenység és a fiókhálózat bővítését tűzte ki középtávú célként. Ennek keretében a Bank új leányvállalatokat hozott létre, köztük a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt.-t, jelentősen bővítve ezáltal a Csoport által nyújtott szolgáltatások körét. A TakarékJelzálogbank Nyrt. a csoport anyavállalata. (A Bank és leányvállalatai a továbbiakban együtt: Csoport vagy Bankcsoport.)

A TakarékJelzálogbank Igazgatósága elfogadta az Allianz stratégiai partnerség programot, amelynek részeként a Bank megvásárolta az Allianz Bankot, amely 2011-ben beolvadt a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bankba. A stratégiai partneri szerződés felbontásra került 2018-ban. Emellett az Igazgatóság jóváhagyta a „család bankja” koncepciót, amely mentén, ettől az időponttól ügyfélközpontú és irányultságú kiszolgálásra épül az értékesítés.

2013-ban a TakarékJelzálogbank több akvizíciót is végrehajtott, mely során bővült a leányvállalatok, és ezáltal a Bankcsoport által végzett tevékenységek köre. Ebbe tartozik a Diófa Alapkezelő Zrt., illetve a Díjbeszedő Holding Zrt.-ből (DBH) kiválás útján létrejövő Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft. (DÜSZ) akvizíciója és a kiválás során a DÜSZ tulajdonába került a Díjbeszedő Faktorház Nyrt. (DBF), a DíjNET Zrt., a Díjbeszedő Informatikai Kft. (DBIT) üzletrészeinek, valamint a Magyar Posta Befektetési Zrt bizonyos tulajdoni hányadának megvásárlása.

Az üzletrész adásvételi tranzakciókhoz kapcsolódóan, a TakarékJelzálogbank Nyrt. és a Magyar Posta stratégiai együttműködésre léptek, melynek keretében együttműködnek az egyes közös irányításuk alá tartozó vállalatok tulajdonolása és irányítása, valamint üzleti tevékenységeik összehangolása során.

2015. szeptemberben a TakarékJelzálogbank Nyrt. és a többségi tulajdonában álló TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt. a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhitv.) szerinti Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált, s egyben a Szövetkezeti Hitelintézetek Garanciaközösség és az ország negyedik legnagyobb bankcsoportjának eleme lett.

A TakarékJelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelését hajtott végre, amely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi)

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

„B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg. A kibocsátásra kerülő új „B” és „C” részvénytársaságok tőzsdéi bevezetése nem történt meg, lejegyzésére az Integráción belül került sor.

A Csoport irányítási feladatait 2017-ig a TakarékJelzálogbank látta el, mint anyavállalat, amelyet 2017-ben a Szövetkezeti Hitelintézet Integráció stratégiájának megfelelően az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. vett át.

A Csoport szatellit pénzügyi vállalkozásai, beleértve az alapkezelést, a lízing és a faktoring szolgáltatást valamint a központi követelésbehajtást az Integráció irányítói feladatait ellátó MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. vette át 2017 decemberében. Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2017 decemberétől ellátja a Csoport ügyfelei részére is a befektetési szolgáltatási funkciót, amelyhez a TakarékJelzálogbank Bank ügynöki támogatást biztosít.

Az TakarékJelzálogbank 2018 második negyedévéől tisztán jelzálogbanki funkciókkal működik tovább, az üzleti, jelzálog alapú hitelezési funkciót a TakarékJelzálogbank Bank folytatja. Ugyanakkor a korábban megkötött hitelszerződéseket portfólióban tartja a lejáratukig.

2018. november 30-án az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. közgyűlése elfogadta a TakarékJelzálogbank új, 2019-2023 közötti időszakra szóló üzleti stratégiáját, amely új fejezet nyit a takarékok másfél évszázados történelmében. Ennek egyik legfontosabb elemeként egy új, minden ízében korszerű, univerzális kereskedelmi bankot hozunk létre, amelyben az eddigi takarékok egyesülnek, és amely az összes takarékJelzálogbank ügyfeleinek kiszolgálását végzi majd. Ez az új bank lesz a teljes TakarékJelzálogbank Csoport országos kereskedelmi bankja.

A Bank 2018. december 31-i konszolidált beszámolóját a Bank 2019. április 2-ai igazgatósági ülése hagyta jóvá, véglegessé a Közgyűlés elfogadó határozatával válik.

## 2. A FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

### 2.1. A beszámoló alapja

A konszolidált pénzügyi beszámoló bekerülési érték alapon kerül összeállításra, kivéve az értékesíthető és kereskedelmi célú pénzügyi eszközöket, a befektetési célú ingatlanokat, a származékos pénzügyi eszközöket és származékos pénzügyi kötelezettségeket, eredménnyel szemben valóban értékelt nem származékos pénzügyi kötelezettségek, amelyek valós értéken kerültek értékelésre a beszámolóban.

### Nyilatkozat a standardok betartásáról

A Bank konszolidált éves beszámolója az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készült.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****2.2. A számviteli alapelvek változásai****A 2018. január 1-jétől hatályba lépett új és átdolgozott IFRS Standardok hatása a pénzügyi kimutatásokra**

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő IASB által közzétett és az EU által elfogadott következő standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai léptek életbe:

- **IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok”** standard – az EU által elfogadva 2016. november 22-án (hatálybalép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 15 “Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek” standard és további módosításai** – az EU által elfogadva 2016. szeptember 22-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 2 “Részvényalapú kifizetés” standard módosításai** – Részvényalapú kifizetési ügyletek besorolása és értékelése – az EU által elfogadva 2018. február 26-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard módosításai** – IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok és IFRS 4 Biztosítási szerződések együttes alkalmazása – az EU által elfogadva 2017 november 3-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, vagy az IFRS 9 első alkalmazásának időpontjától).
- **IFRS 15 “Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel” standard módosításai** – Magyarázatok az IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel” standardhoz – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 40 “Befektetési célú ingatlan” standard módosításai** – Befektetési célú ingatlanok átsorolása – az EU által elfogadva 2018. március 14-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 1 és IAS 28 standardok módosításai – “IFRS-ek továbbfejlesztése (2014-2016 években)”** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2018. február 7-én (az IFRS 1 és IAS 28 standardok esetében a módosításokat 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni)
- **IFRIC 22 értelmezés “Külföldi pénznemben folytatott ügyletek és előlegek”** – az EU által elfogadva 2018. március 28-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A fentiekben bemutatott, elfogadott standardok, valamint a meglévő standardok és értelmezések elfogadott módosításai nem vezettek a Csoport számviteli politikájának változásához.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz*****Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések***

Jelen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül:

- **IFRS 16 “Lízingek” standard** – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok” standard módosításai** – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval – az EU által elfogadva 2018. március 22-én (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRIC 23 “Nyereségadó kezelésével kapcsolatos bizonytalanság”** – az EU által elfogadva 2018. október 23-án (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A Bank nem alkalmazza ezeket az új standardokat és a meglévő standardok módosításait a hatályos időpontok előtt.

Az IFRS 16 bevezetésének hatása az 54-es Megjegyzésben kerül bemutatásra.

***Az IFRS-ek 2018. január 1-jén vagy azt követően hatályba lépő, az EU által még nem elfogadott módosításai***

Jelenleg az EU által elfogadott IFRS-ek nem különböznek jelentősen az IASB által elfogadott rendelektől, kivéve az alábbi standardokat, a meglévő standardok és értelmezések módosításait, amelyeket 2018. december 31-el az EU még nem fogadott el:

- **IFRS 14 “Szabályozói elhatárolások” standard** (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot.
- **IFRS 17 “Biztosítási szerződések” standard** (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 3 “Üzleti kombinációk” standard módosításai** – Üzleti tevékenység definíciója (hatályos azon üzleti kombinációkra vonatkozóan, amelyeknél az akvizíció dátuma a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakba esik, valamint az adott időszak kezdetén vagy azt követően bekövetkező eszközbeszerzésekre).
- **IFRS 10 “Konszolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 “Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standardok módosításai** – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetőségű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőke módszerrel kapcsolatban).

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

- **IAS 1 “Pénzügyi kimutatások prezentálása” és IAS 8 “Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardok módosításai** – Lényegesség definíciója (hatályba lép a 2020. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 19 “Munkavállalói juttatások” standard módosításai** – Terv módosítása, korlátozás vagy elszámolás (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 28 “Társult vállalkozásokban lévő befektetések” standard módosításai** – Társult vállalkozásokban lévő hosszú-távú érdekeltségek (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **Egyes standardok módosításai -“IFRS-ek továbbfejlesztése (2015-2017 években)”** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 és IAS 23) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- **A Koncepcionális keretelvekre való hivatkozások módosításai az IFRS standardokban** (hatályba lép a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

A Csoport úgy véli, ezen standardok elfogadása, illetve a meglévő standardok és értelmezések módosítása nem lesz lényeges hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira az első alkalmazás időszakában.

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által nincs még elfogadva a rendelet. A Csoport becslései szerint az IAS 39 “Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Csoport pénzügyi kimutatásait a fordulónapon.

**2.3 A konszolidált éves beszámoló pénzneme**

Eltérő jelölés hiányában a konszolidált pénzügyi beszámolóban szereplő összegek millió magyar forintban értendők (HUF), a magyar forint a Bank és a leányvállalatának működésében és kimutatásaiban használt pénznem. A TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. németországi fióktelepének funkcionális pénzneme az euró (EUR).

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 2.4 Konszolidáció

A konszolidált éves beszámoló a Bank és a leányvállalata 2018. december 31-i éves beszámolóinak konszolidált adatait tartalmazza.

Ellenőrzés esete akkor áll fenn, ha a Bank – közvetlenül vagy közvetve – a jegyzett tőke több mint 50%-ával rendelkezik, ha a szavazati jogok több mint 50 %-át gyakorolja, illetve, ha az Igazgatósági tagok többségét a Bank nevezheti ki, vagy bocsáthatja el.

A konszolidációba minden leányvállalat bevonásra kerül az ellenőrzés megszerzésének napjától. A leányvállalat nem kerül konszolidálásra az ellenőrzés megszűnésének napjától. Ellenőrzést akkor gyakorol a Bank, ha hatalma van a befektetett társaság felett; ha a befektetett társaságban lévő változó hozamokhoz joga és kötelezettsége van, és ha képessége van, arra hogy a befektetett társaság feletti hatalmát a hozamok befolyásolására használja.

A Bankcsoport körében maradt leányvállalatokat a lenti tábla tartalmazza.

A Bank leányvállalata 2018. december 31-én:

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Fő tulajdonos**	Fő tevékenysége	Kapcsolt vállalkozás státusza *
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	Takarék Jelzálogbank Nyrt. 51 %-ban	univerzális banki tevékenységek ellátása	L

\* *kapcsolt vállalat státusza L= leányvállalat.*

\*\* % a fenti táblában a fő tulajdonosra jutó tulajdoni arányt jelenti.

### 2.5 Kerekítés

A Csoport ezer forintra kerekítésnél 500 forinttól felfelé, 500 forint és az alatt lefelé kerekít, millió forintra kerekítésnél 500 000 forinttól felfelé, 500 000 forint és az alatt lefelé kerekít.

### 2.6 A lényeges számviteli elvek összefoglalása

#### a) Pénzügyi instrumentumok kategóriái

A Bank a következő pénzügyi eszközökkel rendelkezik:

##### - Készpénz és készpénz helyettesítők

##### - Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök:

- Eredménnyel szemben valóban értékelt értékpapírok
- Derivatív pénzügyi eszközök

##### - Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök:

- Valós értéken értékelt hitelek

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****- Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök**

- Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok

**- Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök:**

- Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések
- Bankközi kihelyezések
- Refinanszírozott jelzáloghitelek
- Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek

A Bank a következő pénzügyi kötelezettségekkel rendelkezik:

**- Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek:**

- Derivatív pénzügyi kötelezettségek

**- Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek:**

- Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív pénzügyi kötelezettségek

**- Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (egyéb pénzügyi kötelezettségek):**

- Bankközi felvételek
- Betétek
- Kibocsátott értékpapírok

**b) Készpénz és készpénz helyettesítők**

A konszolidált pénzforgalmi (Cash Flow) kimutatásban szereplő készpénz és készpénz helyettesítők: a pénzeszközöket, a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követeléseket és azon, bankokkal szembeni követeléseket tartalmazzák, melyek eredeti futamideje kevesebb, mint 90 nap.

**c) Eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok**

Az eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok tartásának üzleti célja nem a szerződéses cash flow-k beszedése vagy a szerződéses cash flow-k beszedése és az értékpapír eladása.

A Bank az eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírokat a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban valós értéken mutatja be. A valós érték változása a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron kerül kimutatásra. A kamat- és osztalék bevétele vagy ráfordítása is ezen a soron kerül elszámolásra a szerződéses feltételeknek megfelelően, vagy amikor a Bank jogosulttá válik a kifizetésre. Ide sorolja a Bank azon vásárolt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjait, melyeket kereskedési céllal vásárolt, hogy a piaci ár függvényében azokat eladja vagy visszavásárolja rövidtávon.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****d) Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok**

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok tartásának üzleti célja a szerződéses cash flow-k beszedése és az értékpapír eladása és ezen értékpapírok szerződéses feltételei kizárólag a fennálló tőkekövetelésre és az arra számolt kamat beszedésére jogosítanak fel meghatározott időpontokban. Az értékpapír kezdeti megjelenítése valós értéken a teljesítési időpont szerinti elszámolásnak megfelelően történik. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok követő értékelése a későbbi beszámolási időpontokban valós értéken történik. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok nem realizált nyereségét és veszteségét (valós érték különbözetét) közvetlenül az egyéb átfogó jövedelemben kell elszámolni, az ezeken az eszközökön keletkező kamat és árfolyam nyereségeket/veszteségeket a konszolidált eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciója a fedezeti elszámolásnak megfelelően a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

**e) Refinanszírozott jelzáloghitelek**

A Bank jelentős refinanszírozott követelésállománnyal rendelkezik. A jelzáloghitel refinanszírozás keretében a partner hitelintézet az általa nyújtott lakossági jelzáloghitelek fedezetéül szolgáló önálló jelzálogjogokat és különvált jelzálogjogokat értékesíti a Bank részére.

Az önálló zálogjog és különvált zálogjog visszavásárlása az egyedi kölcsönügyletek futamideje szerinti időszak alatt valósul meg oly módon, hogy a visszavásárlás igazodik a partner bank ügyfele tőketörlesztésének ütemezéséhez, azonban a hiteladós törlesztésétől függetlenül bekövetkezik.

A partnerbankok refinanszírozott hitelei a törvényben szabályozott követelményeknek megfelelnek (ezért ezek a hitelek problémamentesek), a minősítés és értékvesztés elszámolási kötelezettség, valamint az ügyféllel szembeni fennálló követelés az adott kereskedelmi banknál keletkezik.

A refinanszírozott jelzáloghitelek problémamentesek, mert az önálló zálogjog és a különvált zálogjog megvásárlásával a Bank hosszú lejáratú hitelt ad a partner kereskedelmi banknak és az ügyfél kockázatot teljes egészében a partner bank viseli, a Bank csak a partnerbank hitelkockázatának van kitéve. A refinanszírozott jelzáloghiteleket a Bank értékvesztéssel (ha van) csökkentett amortizált bekerülési értéken mutatja be.

**f) Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek**

A közvetlenül az ügyfeleknek nyújtott hiteleket a Bank a Hitelek kategóriába sorolja és az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken mutatja be. Amennyiben a rendelkezésre álló információk alapján értékvesztés elszámolása szükséges, az eszközök könyv szerinti értéke külön értékvesztés számlán keresztül kerül csökkentésre, az értékvesztés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

A Bank minden hitelt és előleget a folyósítás megtörténtekor vesz fel az eszközök közé.

**g) Átstrukturált hitelek**

A jelentős fizetési késedelemben lévő ügyfelek esetében, ahol lehetséges, a Bank előnyben részesíti a kihelyezett ügyfél hitelek átstrukturálását a fedezet érvényesítésével szemben. Az újratárgyalt hitelek átstrukturálására a fizetési futamidő meghosszabbításával és/vagy új hitel

---

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

kondíciós megállapodások megkötésével kerülhet sor. A Csoportban az átstrukturált hitelek tekintetében nem volt jelentős eredményhatás.

A Bank vezetése folyamatosan figyeli az újratárgyalt hiteleket, hogy biztosítsa az összes feltételnek való megfelelést és a jövőbeni pénzáramok befolyását. Az átstrukturált hitelekre továbbra is egyedi és portfólió szintű értékvesztés képzés történik a hitel eredeti effektív kamatlábának használatával. Újratárgyalt hitelek esetén az ügyfelek besorolása (és végső soron az értékvesztés) javulhat, ha az ügyfelek terv szerint kezdik fizetni a törlesztő részleteket. Az állami program keretében nyújtott konstrukciókat (gyűjtő számlás hitelek, forintosított hitelek, 2.9-es Megjegyzés) is átstrukturálnak kezeli a Bank, akkor is, ha az alapügylet tekintetében nem volt fizetési probléma.

Amennyiben egy pénzügyi eszköz szerződéses cash flow-it újratárgyalják vagy módosítják és az újratárgyalás, illetve módosítás nem eredményezi a pénzügyi eszköz kivezetését, a Bank újrakalkulálja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét, és a módosítás miatti nyereséget vagy veszteséget az eredményben számolja el. A pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét az újratárgyalt vagy módosított szerződéses cash flow-k jelenértékeként kell újraszámítani, ahol a diszkontráta a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlába.

Amikor a pénzügyi eszköz szerződéses cash flow-it újratárgyalták vagy módosították és a pénzügyi eszközt nem vezették ki, a Bank értékeli, hogy jelentősen nőtt-e a pénzügyi eszköz hitelkockázata a kezdeti megjelenítés óta. Amennyiben a hitelkockázat jelentősen nőtt a kezdeti megjelenítéskor elvárthoz képest, úgy az értékvesztés a teljes élettartami várható hitelezési veszteséggel egyező összegben kerül megállapításra. Az átstrukturált hitelek értékvesztése általában a 12 havi várható hitelezési veszteségen alapul, amennyiben objektív bizonyíték van rá, hogy a módosítást követően a hitelfelvevő visszafizetési szokásai javultak, ami a hitelkockázat korábbi jelentős növekedésének megszűnését eredményezte.

**h) Hitelekre képzett értékvesztés**

IFRS 9:

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés a Menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

A Csoport az IFRS 9 standard előírásainak megfelelően a hitelekre és bankközi kihelyezésekre értékvesztést a várható veszteség alapú modell alapján számol el. A háromszintű modell alapján a kezdeti megjelenítés pillanatától kezdve 12 havi várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben kerül az értékvesztés elszámolásra, kivéve a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök (POCI) esetében. A kezdeti megjelenítés óta jelentősen megnövekedett hitelkockázattal rendelkező vagy objektív bizonyítékok alapján értékvesztett ügyletek esetében élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegű értékvesztés kerül elszámolásra.

IAS 39 (az összehasonlító adatok ezen az alapon készültek):

A pénzügyi beszámoló fordulónapján a Bankcsoport minősíti az adott hiteleit és előlegeit és meghatározza, hogy van-e olyan jelzés, amely az egyedi pénzügyi eszközök vagy pénzügyi eszközök egy csoportjának esetében értékvesztés elszámolását indokolná. Az egyedi pénzügyi eszközökre vagy pénzügyi eszközök egy csoportjára feltehetően értékvesztést kell elszámolni, ha és amennyiben van erre utaló jelzés egy vagy több olyan esemény kapcsán, melyek az eszköz(ök)

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

kezdeti megjelenése után történtek („káresemény”), és a káresemény hatással van a jövőbeni pénzáramokra az adott pénzügyi eszközhöz vagy pénzügyi eszközök csoportjához kapcsolódóan, illetve ez megbízhatóan számszerűsíthető.

Az értékvesztésre utaló jelzés lehet, ha egy adós vagy adósok csoportja kedvezőtlen hatású jelentős változásokkal szembesült, ezen adósok csődjének vagy más pénzügyi átszervezésének valószínűsége, kamat- és tőkefizetési kötelezettségük teljesítésének elmulasztása, illetve amennyiben a rendelkezésre álló adatok – például a késedelmes törlesztések változása vagy késedelmes fizetéssel összefüggő gazdasági körülmények változása – alapján számszerűsíthetően csökkennek a jövőbeni pénzáramok.

Egy adott hitelre vagy hasonló hitelek egy csoportjára értékvesztés akkor kerül megképzésre, ha a könyv szerinti értékük meghaladja a becsült megtérülési értéküket, azaz a várható jövőbeni pénzáramlások nettó jelenértékét (beleértve a fedezetek, biztosítékok érvényesítéséből várt pénzáramlásokat is). A nettó jelenérték számítás során a diszkontálást a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjával végzi a Bank. A Bank az egyedileg jelentős hiteleket egyedileg értékeli.

Az egyedileg nem jelentős hitelek esetében a hasonló hiteleket tartalmazó csoportokra vonatkozóan a Bank portfólió alapon méri fel és képi meg az értékvesztést, figyelembe véve a hiteltípust, a minősítést, a historikus nem teljesítéseket és a károkat. A hitelek értéke leírásra kerül, ha az adósok elmulasztják teljesíteni a Bankkal szembeni fizetési kötelezettségüket, illetve megfelelő bizonyíték kerül feltárára jogi eljárás során.

Az eszköz könyv szerinti értéke értékvesztés számla használatával kerül csökkentésre, a veszteség az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. A hitelek és előlegek a hitelezési veszteséggel szemben kerülnek leírásra. Amennyiben a következő években az értékvesztés elszámolása után bizonyos események miatt a becsült értékvesztés összege nő vagy csökken, a korábban elszámolt halmozott értékvesztés növelésre vagy csökkentésre kerül az értékvesztés számla használatával. Amennyiben egy leírás később realizálásra kerül, a bevétel a „Hitelezési veszteségek” sor egyenlegét csökkenti.

A Csoport egyedi értékelést alkalmaz a nem lakossági ügyfelekkel szembeni követelések, az időskori jelzálogjárdék ügyletek értékelésére.

Az egyedi értékelés során a minősítést végző szakterület, valamint a döntéshozó valamennyi rendelkezésre álló információt teljes körűen mérlegeli a minősítési kategória, illetve az értékvesztés mértékének meghatározásánál, így különösen a fennálló követelés mértékét, a késedelmét, fedezeteit, az adós fizetési fegyelmét, magatartását, stb.

A Csoport csoportos, statisztikai értékelést alkalmaz a lakossági ügyfelekkel szembeni jelzálogjoggal fedezett követelések és a lakossági ügyfelekkel szembeni folyószámlahitel követelések esetében. A Csoport csoportos, egyszerűsített értékelést alkalmaz a lakossági ügyfelekkel szembeni jelzáloggal nem fedezett követelések esetében a folyószámlahitelekhez kapcsolódó követelések kivételével.

### **i) Lízing**

Annak meghatározása, hogy egy megállapodás lízing-e, vagy tartalmaz-e lízinget, a megállapodás tartalmán alapul, és annak vizsgálatát követeli meg, hogy a megállapodás teljesítése konkrét eszköz vagy eszközök használatától függ-e; és a megállapodás az eszköz használatának jogát átadja-e.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz***A Bank, mint lízingbe vevő*

Az operatív lízing keretében a lízingbe adó nem adja át lényegileg az összes, a tulajdonlással járó kockázatot és hasznot a Bank részére. Az operatív lízing alapján történő lízingfizetések lineáris módszerrel a lízing futamideje alatt ráfordításként kerülnek elszámolásra. A függő bérleti díjakat felmerülésükkor a Bank költségként elszámolja.

Pénzügyi lízing keretében a lízingbe vevő által fizetendő összegek követelésként kerülnek elszámolásra a Csoportnak a lízingügyletben szereplő nettó befektetések értékén. A lízingügyletből származó kötelezettségeket a lízingbevevő a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban mutatja ki a pénzügyi lízingből származó kötelezettségek soron.

*A Bank, mint lízingbe adó*

Pénzügyi lízingként kerül besorolásra azon lízingügylet, ahol a Csoport lényegileg az eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja a lízingbe vevő részére. A pénzügyi lízinghez kapcsolódó nettó befektetés összegét a Csoport a „Hitelek” soron mutatja ki. A lízing futamideje alatt követelésként a lízingfizetések effektív kamatlábbal kalkulált jelenértéke kerül kimutatásra az esetlegesen garantált maradványérték összegével megnövelve. A követelés visszafizetéséből realizált bevételek az eredménykimutatás „Kamatbevétel” során jelennek meg.

**j) Üzleti kombinációk és goodwill**

Az üzleti kombinációk a felvásárlási módszer alapján kerülnek elszámolásra. Ez magába foglalja a felvásárolt társaság azonosítható eszközei (a korábban ki nem mutatott eszközöket is beleértve) és kötelezettségei (a függő kötelezettségeket is beleértve) kimutatását valós értéken. Ha a különbözet negatív, a különbözet eredményben kerül közvetlenül elszámolásra a felvásárlás évében. A goodwill az átadott ellenérték, a felvásárolt társaságban lévő bármely nem ellenőrző részesedés és a felvásárló által a felvásároltban korábban tartott tőkeérdekeltségek (ha volt ilyen) valós értékei összegének a beazonosítható eszközök és vállalt kötelezettségének megszerzési nettó összegén felüli többleteként értékelendő.

A goodwillt kezdeti megjelenítéskor bekerülési értéken kell értékelni. A kezdeti megjelenítést követően a goodwillt a Bank évente értékvesztési tesztnek veti alá és a halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken értékeli.

Egy eszköz azonosítható, ha az elválasztható, illetve szerződéses vagy egyéb törvényes jogokból keletkezik, függetlenül attól, hogy e jogok átruházhatóak-e vagy elválaszthatóak-e a gazdálkodó egységtől vagy más jogoktól és kötelektől.

Ha a felvásárolt leányvállalat később kikerül a könyvekből, az eladási ár, valamint az árfolyam különbséggel növelt nettó eszközérték és a goodwill különbsége az eredménykimutatásban elszámolásra kerül.

**k) Befektetési célú ingatlanok**

A befektetési célú ingatlant kezdetben bekerülési értéken kell értékelni, az ügyleti költségek kezdetben az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. A bekerülési érték magában foglalja a beszerzési árat és bármely közvetlenül hozzárendelhető ráfordítást. A közvetlenül hozzárendelhető ráfordítások közé tartoznak például a jogi szolgáltatásokra fizetett szakértői díjak, az ingatlan átruházási adók és az egyéb ügyleti költségek. A kezdeti értékelést követően a befektetési célú ingatlan valós értékre kerül átértékelésre.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**l) Tárgyi eszközök és immateriális javak**

A Bank a tárgyi eszközöket és az immateriális javakat az amortizációval és értékvesztéssel csökkentett beszerzési értéken mutatja be. Az értékcsökkenés a felmerülés időszakában kerül elszámolásra az eredménnyel szemben. Az értékcsökkenés alapvetően lineárisan kerül meghatározásra, az adott eszközök becsült hasznos élettartamát és maradványértékét figyelembe véve, az alábbiak szerint:

Ingtatlan	2%
Ingtatlanon végzett beruházás	6%
Irodai berendezések	9% - 33%
Számítástechnikai szoftverek	10% - 33%
Vagyoni értékű jogok	3,5% - 16,7%
Számítástechnikai eszközök	33% - 50%
Gépjárművek	20% - 33%
Egyéb tárgyi eszközök	9% - 14,5%

Az immateriális javak hasznos élettartama, kivéve a goodwillt, határozott idejű.

**m) Nem pénzügyi eszközök értékvesztése**

A Bank minden fordulónapon megvizsgálja, hogy van-e az eszköz értékvesztettségére utaló jel. Ha van, vagy az éves értékvesztés teszt elvégzése előírt, a Bank az eszköz megtérülő értékét megbecsüli. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Amikor az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értékét, az eszközre értékvesztés kerül elszámolásra. A használati érték meghatározásakor a várt pénzmozgások diszkontálásra kerülnek a pénz időértékének és az eszköz specifikus kockázatok figyelembe vételével. Az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték meghatározásakor a megfelelő értékelési módszer kerül alkalmazásra. A számításokat többféle értékelés támasztja alá, jegyzett részvény árak vagy más elérhető valós érték jelzőszámok.

Minden eszközre készül egy értékelés évente, mely megvizsgálja, hogy van-e jelzés a korábban értékvesztett eszközök értékvesztettségének megszűnésére vagy csökkenésére. Ha van ilyen jelzés, a Bank megbecsüli az eszköz megtérülő értékét. A korábban elszámolt értékvesztés visszairása csak akkor történik, ha az eszköz megtérülő értékének meghatározásához használt becslésekben változás történt az utolsó értékvesztési veszteség elszámolása óta. A visszairás az eredménykimutatásban kerül kimutatásra. A visszairás korlátozott, azaz, a könyv szerinti érték nem haladhatja meg a megtérülő értéket és nem haladhatja meg az értékcsökkenéssel csökkentett számított könyv szerinti értéket, ami akkor szerepelne a könyvekben, ha az eszközre korábban nem került volna értékvesztés elszámolásra. A goodwillhez kapcsolódó értékvesztés visszairása későbbi időszakokban sem lehetséges.

**n) Derivatívák (származékos ügyletek)**

A származékos piaci ügyletek két fél közötti pénzügyi szerződést jelentenek, ahol a fizetés egy, vagy több adott pénzügyi instrumentum árának, valamely referencia hozam vagy indexhez képesti elmozdulásától függ, későbbi dátumra teljesül, és nulla vagy alacsony a kezdeti költsége.

A derivatívák kezdeti megjelenítése valós értéken történik, eszközként, amennyiben a valós érték pozitív, vagy kötelezettségként, amennyiben a valós érték negatív. A derivatívák valós értékének

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

változása a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron jelenik meg. A derivatívák realizált eredménye is a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron jelenik meg.

A származékos piaci ügyletek lehetnek forward, futures, swap és opciós ügyletek.

**o) Fedezeti ügyletek (IAS 39 szerint)**

A Bank fedezeti ügyleteket köt a kamat, árfolyam és hitelezési kockázatának kezelésére, beleértve azon kitétségeket is, amelyek jövőbeni tranzakciókból és kötelezettségvállalásokból erednek. A különböző kockázatok kezelése kapcsán a Bank fedezeti ügylet elszámolást alkalmaz a feltételeknek megfelelő ügyletekre. A szerződés életbe lépésekor a Bank dokumentálja a fedezeti ügylet és a fedezett instrumentum közötti kapcsolatot, amely dokumentum tartalmazza a kockázat jellegét, a kockázatkezelési célokat és stratégiákat. A fedezeti dokumentációban rögzítésre kerül a fedezeti hatékonyság mérésének módszere.

A fedezeti kapcsolat megállapításakor a Bank értékeli, hogy várhatóan hosszú távon is hatékony lesz-e a fedezeti ügylet, a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték vagy cash flow változásokat ellentételező hatások elérésében. A fedezeti ügyleteket a felelős szakterület negyedévente értékeli.

A fedezeti ügyletek akkor tekinthetők hatékonyak, ha a fedezett kockázatnak tulajdoníthatóan a valós érték, vagy cash flow változásokat ellentételező hatások eredménye 80-125 %-os tartományon belülre esik, abban az időszakban, amelyre a fedezetet megjelölték.

A fedezeti ügyletek elszámolásához az ügyleteket két kategóriába sorolhatja a Bank:

(a) piaci értékre vonatkozó fedezeti ügyletek (fair value hedges), melyek adott eszköz vagy kötelezettség piaci értékében bekövetkező változások fedezésére szolgálnak és

(b) cash flow fedezeti ügyletek (cash flow hedges), melyek adott eszközhöz, kötelezettséghez vagy jövőbeni tranzakcióhoz kapcsolódó pénzmozgásban bekövetkező változások fedezésére szolgálnak.

A bank működésében nincs külföldi érdekeltségbe történő nettó befektetés fedezeti ügylet.

Amennyiben a fedezeti kapcsolat bizonyítottan hatékony, a valós érték fedezeti ügyletek valós értékének változása, valamint a fedezett eszköz vagy kötelezettség fedezett kockázatra jutó valós értéknek változása a konszolidált átfogó eredményben kerül kimutatásra.

A fedezeti ügyletek elszámolására vonatkozó feltételeket teljesítő pénzforgalmi fedezeti ügyleteken keletkező nyereség/veszteség hatékony része (effective hedge) az egyéb átfogó jövedelmen belül kerül felvételre. Az egyéb átfogó jövedelmen belül kimutatott hatékony pénzforgalmi fedezeti ügyleten realizált eredmény azon periódusra vonatkozó eredménykimutatásban kerül megjelenítésre, amelyikben a fedezeti ügylet hat az eredményre, vagy a vonatkozó eszköz vagy kötelezettség beszerzési árának részét képezi. A nem hatékony rész az eredménykimutatásban kerül felvételre.

A fedezeti elszámolás megszűnik amennyiben a fedezeti ügylet lejár, vagy eladásra kerül, lezárják, lehívják vagy megszűnik a fedezeti kapcsolat. Ezekben az esetekben az adott időpontig felhalmozott és az egyéb átfogó jövedelemben kimutatott eredmény, mindaddig az egyéb átfogó jövedelem része marad, amíg a várt jövőbeli tranzakció meg nem történik. Ha a fedezeti ügylet megvalósulásának valószínűsége megszűnik, akkor az egyéb átfogó jövedelem részeként felhalmozott eredmény átvezetésre kerül az adott időszak eredményébe.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A fedezeti ügyletek fedezeti instrumentumai (swapok) kapcsán elszámolt eredményt a következő eredménykimutatás sorok tartalmazzák:

- (a) kamatbevételen és kamat ráfordításon
- (b) deviza műveletek eredményén
- (c) derivatív ügyletek valós érték változásának eredményén a valós érték további változása

Azon kockázatkezelési szempontból fedezeti ügyletnek minősülő ügyletek (gazdasági fedezeti ügyletek) piaci ártértékeléséből keletkező eredménye, melyek számviteli szempontból nem tartoznak a fedezeti elszámolás alá, közvetlenül az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra.

**p) Tényleges adó**

A tényleges adó összege tartalmazza az adóhatóságoknak fizetendő adók, illetve visszaigényelhető adók közül a társasági adó, az iparűzési adó és az innovációs járulék összegét. A tényleges adó az adóhatóságnak fizetett, várhatóan fizetendő, illetve az adóhatóságtól várhatóan visszaérkező összegben kerül kimutatásra. A tényleges adófizetési kötelezettség megállapításakor alkalmazott adókulcsok megegyeznek a magyar adótörvényekben leírtakkal.

**q) Halasztott adó**

A halasztott adó kiszámításánál a Bank az eszközök és források adóalapja és könyv szerinti értéke közti átmeneti különbségeket állapítja meg. Minden halasztott adófizetési kötelezettség kimutatásra kerül. A halasztott adóköveteléseknél csak addig a mértékig kerülnek kimutatásra az adókövetelések, amíg valószínű, hogy adóztatható nyereséggel szemben felhasználásra fognak kerülni. A halasztott adó követelés és kötelezettség azon törvény szerinti adókulcs alkalmazásával kerül kiszámításra, amely az összeg várható realizálásának, illetve teljesítésének időszakában érvényes, vagy érvényes lesz. A halasztott adó követelések és kötelezettségek akkor kerülnek nettósításra, ha létezik egy jogszabályilag kikényszeríthető jog a tényleges adó követelés tényleges adó kötelezettséggel szembeni nettósítására és a halasztott adók azonos társasághoz és azonos adóhatósághoz tartoznak.

**r) Besorolás a pénzügyi kötelezettségek közé vagy a saját tőkébe**

Pénzügyi kötelezettség bármely olyan kötelezettség, amely:

- a) szerződéses kötelmet keletkeztet:
  - i. készpénz vagy egyéb pénzügyi eszköz másik gazdálkodó egység részére történő átadására; vagy
  - ii. pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek másik gazdálkodó egységgel potenciálisan kedvezőtlen feltételek mellett végzett cseréjére; vagy
- b) olyan szerződés, amely a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumaiban teljesül vagy teljesíthető, és amely
  - i. olyan nem származékos termék, amelynek alapján a gazdálkodó egység köteles, vagy kötelezhető saját tőkeinstrumentumai változó darabszámának átadására; vagy
  - ii. olyan származékos termék, amely nem valamely fix összegű pénzeszköznek, vagy egyéb pénzügyi eszköznek a gazdálkodó egység fix számú saját tőkeinstrumentumára való cseréje által kerülhet teljesítésre.

A tőkeinstrumentum bármely szerződés, amely egy gazdálkodó egység összes kötelezettségének a levonása után a gazdálkodó egység eszközeiben meglévő maradványérdekeltséget testesít meg.

---

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****s) Amortizáltan értékelt pénzügyi kötelezettségek**

A Bank az üzleti tevékenységéhez szükséges forrást a következő pénzügyi kötelezettségekből szerzi: jelzáloglevél és kötvény kibocsátásból, állami és bankközi hitelekből, valamint ügyfél betétgyűjtésből.

Azon pénzügyi kötelezettségek, melyek nem eredménnyel szemben valósan értékelték, amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre, a kezdeti megjelenítés során valós értéken kerülnek kimutatásra. A kezdeti megjelenítést követően az effektív kamatláb használatával amortizált bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban.

Az amortizált bekerülési érték számítás során figyelembe vételre kerül bármely kibocsátáskori diszkont vagy prémium, illetve költségek, melyek az effektív kamatláb részét képezik.

**t) Valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek a derivatívák kivételével**

A kezdeti megjelenítéskor a management dönt a pénzügyi kötelezettség eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettség kategóriába sorolásáról. A megjelöléshez a következő kritériumoknak kell megfelelni mindegy egyes pénzügyi kötelezettség esetén:

- A megjelölés megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát, amely ellenkező esetben előállt volna amiatt, hogy az eszközök vagy kötelezettségek értékelése, vagy az azokon képződött nyereség vagy veszteség megjelenítése eltérő alapokon történik; vagy
- A pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának kezelése, valamint teljesítményének értékelése valós érték alapon, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban történik;
- A pénzügyi instrumentum egy vagy több beágyazott derivatívát tartalmaz, melyek jelentősen módosítják a szerződés szerint járó cash flow-kat.

Ilyen típusú pénzügyi instrumentumok a jelzáloglevelek, kötvények és bankközi hitelek (amelyek közgazdaságilag szorosan összefüggésbe hozhatók a kockázatok mérséklésére kötött swapokkal). A valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek a mérlegben valós értéken kerülnek kimutatásra. A valós érték változása az eredménykimutatás „Derivatív ügyletek valós érték változásának eredménye” soron jelenik meg. A kapott vagy fizetett kamatok a megfelelő „Kamatbevétel” vagy „Kamatráfordítás” soron kerülnek elszámolásra az effektív kamatrátá használatával.

Jelen kategóriában a kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények valós értéken kerülnek kimutatásra, ahol a névérték a szerződés szerinti fizetési kötelezettséget mutatja. Az állományváltozás és a deviza változás hatásán kívüli valós érték változás egésze a hitelezési kockázat változásából adódik.

A valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek – amelyek esetében a megjelölés megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát – valós érték változása az egyéb átfogó jövedelemben kerül elszámolásra.

**u) Pénzügyi garancia szerződés**

Pénzügyi garancia szerződés kategóriába tartoznak azon szerződések, melyek kötelezettséget generálnak a Csoport számára azért, hogy a vevő szerződés szerinti fizetésének megfiúsulása esetén a garancia birtokosa felé a veszteség megtérítendő.

---

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A pénzügyi garancia szerződések kezdetben a közvetlenül a garancia kibocsátásához rendelhető közvetlen költségekkel csökkentett valós értéken kerülnek a „Céltartalékok” között kimutatásra. Ezt követően a kötelezettség értéke a kumulatív amortizációval csökkentett bekerülési érték, illetve azon várható pénzügyi kötelezettség összege, amely a garanciák lehívása miatt a Csoport számára keletkezhet.

A pénzügyi garancia szerződés díja az eredménykimutatás „Díj- és jutalékbevételek” során kerül elszámolásra időarányosan a garancia futamideje alatt. A pénzügyi garancia miatti kötelezettség növekedést az eredménykimutatás „Hitelezési veszteségek” során mutatja ki a Bank.

**v) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek kivezetése**

Egy pénzügyi eszköz (vagy annak része, vagy pénzügyi eszközök csoportja) kivezetésre kerül, ha:

- a pénzügyi eszközből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jog lejár, vagy
- a pénzügyi eszközből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jogokat átadja; vagy szerződéses kötelmet vállal a pénzügyi eszközből származó cash flow-k harmadik fél számára történő megfizetésére egy átadási megállapodás keretében, és
- a Bank lényegileg minden, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot átad, vagy
- a Bank nem tart meg és nem is ad át lényegileg minden, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot, de átadja a pénzügyi eszköz ellenőrzését.

Ha a Bank nem adja át, és nem is tartja meg lényegileg az összes átadott eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot, de megtartja ellenőrzését az átadott eszköz felett, az átadott eszközben folytatódó részvételének az arányában folytatja az átadott eszköz kimutatását. Az átadott eszközre vonatkozó folytatódó részvételének mértéke az a mérték, ameddig a Bank az átadott eszköz értékében bekövetkező változások kockázatainak ki van téve.

Amikor a Bank továbbra is kimutat egy eszközt a folytatódó részvétele mértékéig, egy kapcsolódó kötelezettséget is megjelenít.

A Bank akkor vezet ki a mérlegéből egy pénzügyi kötelezettséget (vagy a pénzügyi kötelezettség egy részét), amikor az megszűnt, eltörölték, vagy lejárt. Egy meglévő pénzügyi kötelezettség, vagy annak egy része jelentősen eltérő feltételek melletti cseréje, vagy feltételeinek jelentős módosítása az eredeti pénzügyi kötelezettség megszűnéseként és egy új pénzügyi kötelezettség megjelenítéseként kerül elszámolásra, az IFRS 9 releváns részeinek megfelelően. A megszűnt vagy harmadik félnek átadott pénzügyi kötelezettség (vagy annak része) könyv szerinti értéke, valamint a fizetett ellenérték közötti különbséget az eredményben kerül elszámolásra.

**w) Repo ügyletek**

A Bank értékpapírokat vásárol olyan szerződéses feltételekkel, miszerint egy előre meghatározott jövőbeni időpontban azokat újra eladja a partner részére, ezen értékpapírok nem kerülnek a mérlegben bemutatásra. A fizetett ellenérték elhatárolt kamattal növelt összege a mérleg „Bankközi kihelyezések” során jelenik meg, így fejeződik ki a tranzakció gazdasági tartalma, a Bank által nyújtott hitel. Az értékpapír vételi és eladási ára közötti különbség a „Kamatbevétel” soron kerül elszámolásra a futamidő alatt az effektív kamatrátá módszer alkalmazva. A Bank csak a Megjegyzésekben mutatja be azokat az értékpapírokat, amelyeket repo ügyletek során kölcsönadott, külön mérlegsoron nem.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****x) Céltartalék**

Céltartalékot kell megjeleníteni, ha a Csoportnak egy múltbeli esemény következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelme áll fenn és valószínű, hogy a kötelem teljesítéséhez gazdasági hasznok kiáramlására lesz szükség; és a kötelem összegére megbízható becslés készíthető. A hitelezéssel összefüggő céltartalék ráfordítás a hitelezési veszteségek részét képezi. A függő kötelezettségre képzett (az üzleti kombinációhoz tartozó) céltartalék ráfordítás a nettó egyéb működési ráfordítások között kerül bemutatásra.

**y) Rövid távú alkalmazotti juttatások**

A Bank által folytatott gyakorlat szerint a Munkáltatónak a Munkavállalók részére a fizetett szabadságot a vonatkozó időszakban kell kiadnia, kivéve azokat a szabadságokat, melyek szülei szabadság alatt keletkeznek. A várható szabadságok értékének elhatárolása vonatkozik a Bankra és leányvállalataira, de megjelenítésre csak akkor kerül, ha jelentős.

**z) Hosszú távú alkalmazotti juttatások - Nyugdíjak**

A Csoport tagjai a szokásos üzletmenet során állandó mértékű hozzájárulást teljesítenek a munkavállalók után az állami- és magánnyugdíj-pénztárakba, amelyet a társadalombiztosítási járulékok (kötelező hozzájárulás) és az egyéb személyi kifizetések (önkéntes hozzájárulás) között számolnak el költségként, és amely nem vehető figyelembe hosszú távú alkalmazotti juttatásként. A Csoport ezen kívül nem biztosít dolgozói részére egyéb nyugdíjazás utáni javadalmazást, következésképpen nincs semmilyen jogi, vagy szerződéses kötelezettség.

**aa) Visszavásárolt saját részvény**

A Bank által visszavásárolt saját részvények értéke saját tőke csökkenésként kerül kimutatásra. A visszavásárolt saját részvények súlyozott átlagáron kerülnek kimutatásra. A saját részvények visszavásárlásának hatása a mérlegben kerül bemutatásra, az utólagos értékesítésből származó nyereségek és veszteségek közvetlenül az eredménytartalékkal szemben kerülnek elszámolásra, az eredménykimutatásban nyereség vagy veszteség nincs elszámolva.

**bb) Részvényalapú kifizetések**

A Bank az Igazgatóság tagjai, ügyvezetői és a Bank kiemelt vezetői részére, az általuk nyújtott szolgáltatás ellentételezéseként kedvezményesen átruházható, saját részvényben juttatott részvényjuttatási programot dolgozott ki.

A részvényben teljesítendő, részvény alapú juttatások ráfordítása a juttatás kiírása közgyűlési elfogadásának napján érvényes valós értéken kerül meghatározásra a 32. Megjegyzésben rögzített módszer használatával az IFRS 2 Részvény alapú kifizetések szabályai alapján. A programban meghatározott és még ki nem adott részvények valós értéke, ráfordításként (egyéb személyi jellegű kifizetések) kerül elszámolásra a saját tőkében külön soron szereplő „Részvényopció miatti tartalékképzés”-sel szemben a megszolgálati időszak alatt. A részvényjuttatás kapcsán elszámolt halmozott ráfordítás a fordulónapig eltelt megszolgálati időn és a Bank legjobb becslésén - a megszolgált részvények darabszámát illetően - alapszik. A piaci feltételek mellett nyújtott saját részvények esetében a Bank az adott piaci feltétel teljesülésétől függetlenül elszámolja az olyan féltől kapott javakat, aki megfelel valamennyi egyéb megszolgálati feltételnek.

---

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****cc) Bevételek és ráfordítások**

A kamatbevételek (mind az ügyfelektől kapott kamat, mind a Magyar Államtól kapott kamattámogatás) és ráfordítások időarányosan kerülnek elszámolásra az effektív kamatláb módszer alapján. A kamatbevételek, illetve ráfordítások tartalmazzák az értékpapírokon realizált diszkont vagy prémium amortizált összegét.

Az effektív kamatláb az a kamatláb, mely a becsült jövőbeni pénzáramokat diszkontálja a pénzügyi instrumentum várható élettartamára vagy egy rövidebb időre vonatkozóan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értékének figyelembevételével.

A számítás a pénzügyi instrumentum minden szerződéses feltételét (például előtörlesztési opció) és minden díjat, kezdeti költséget tartalmaz, amely közvetlenül az instrumentumnak tulajdonítható és szerves része az effektív kamatnak, de nem tartalmazza a jövőbeni hitelezési veszteségeket. A pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke módosul, ha a Bank módosítja a pénzmozgásokra vonatkozó becsléseit.

A módosított könyv szerinti érték az eredeti effektív kamatláb alapján kerül kiszámításra és a könyv szerinti érték változása bevételként vagy ráfordításként kerül elszámolásra.

A hitelekhez közvetlenül kapcsolódó díjak az effektív kamatláb számításánál kerülnek figyelembe vételre. Azon díjak esetében, amelyek csak egy bizonyos időszakra vonatkoznak, a díjak elhatárolásra kerülnek. Egy bizonyos teljesítéshez kapcsolódó díjak a kritériumok teljesülésekor egy összegben kerülnek elszámolásra.

**dd) Kamattámogatás***Állami kamattámogatás*

A kamattámogatás a 12/2001. sz. Kormányrendeletben megadott paraméterek szerinti ügyfelek részére meghatározott feltételekkel folyósított hitelállomány után vehető igénybe. A kamattámogatások két fő típusa a jelzáloglevél kamattámogatás és a kiegészítő kamattámogatás. Mindkét konstrukció az ügyfelek által fizetett kamatot mérsékeli. Az előző közvetlenül a Bank forrásköltségeitől függően (jelzáloglevél kamattámogatás), míg utóbbi közvetlenül a támogatott hitel ügyfél által fizetendő kamat függvényében (eszközoldali támogatás) jelenti az ügyfél által fizetett kamatok támogatását (csökkentését). Mindkét támogatási forma megjelenik a Bank bevételeiben. A Bank csak közvetíti ezeket az ügyfelek felé úgy, hogy azok a támogatás mértékétől függően a piaci kamatoknál alacsonyabb kamatot fizetnek a Banknak. A kamattámogatás legfeljebb a hitel futamidejének első 20 évére vehető igénybe.

2007. január 1-jén új szabályozás lépett érvénybe, amelynek értelmében az államilag támogatott jelzáloghiteleken keletkező kamatbevételek után 5% adó fizetendő (csak a közvetlenül a Bank által folyósított hitelek után keletkezett kamatbevétel után), mely a „Működési költségek” soron került bemutatásra.

A kamattámogatott hitelek megfelelnek az SPPI teszt követelményeinek és amortizált bekerülési értéken vannak értékelve. Az értékvesztésük a várható hitelezési veszteség modell szerint van számítva.

*Jelzáloglevél kamattámogatás*

A jelzáloglevél alapú kamattámogatás – a fenti rendeletben meghatározott feltételek teljesülése esetén és mértékben vehető igénybe lakáscélú hitelekhez. Ezen túlmenően az ügyfél által fizetendő maximális kamatszázalék feltételének szintén teljesülnie kell. A jelzáloglevél

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

kamattámogatás a jelzáloglevél forrásból nyújtott, a rendeletben meghatározott lakáscélú hitelek után vehető igénybe:

- i. a Bank által vagy konzorciális hitelezési körben nyújtott jelzáloghitelek, valamint
- ii. a Bank refinanszírozási tevékenysége körében a Bank által vásárolt és a belföldi hitelintézet által visszavásárolt önálló zálogjogok és különvált zálogjog, valamint a visszavásárolt zálogjog-csomagból eredő követelések.

A támogatást az adott hónap támogatott hitelállományára veszi igénybe a Bank, de maximum az adott havi jelzáloglevél állomány mértékéig. A számítás alapja a napi támogatott hitel- vagy jelzáloglevél állomány.

***Kiegészítő kamattámogatás***

A Bank és az ügyfél között létrejött szerződésben rögzítésre kerül a kamattámogatás rendeletben meghatározott mértéke és számítási módja a maximális kamat mérték betartása mellett. A kamattámogatás havi mértéke az ügylet folyósításához viszonyított mindenkor fordulónapján fennálló támogatott tőketartozás részének 1/12-e. A kamattámogatás számítási alapja az ügyleti fordulónapon fennálló nem esedékes tőketartozás.

***ee) Függő kötelezettségek / függő követelések***

A Csoport tevékenységéből következően függő kötelezettségek nem kerülnek a mérlegbe (ilyen például a hitelyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás), de a Megjegyzésekben bemutatásra kerülnek, kivéve azt az esetet, ha a becült kiáramlásuk nagyon távoli. A függő kötelezettségek közé tartozó pénzügyi tételek akkor kerülnek be a mérlegbe, amikor valószínűvé válnak.

A függő követelések nem részei a mérlegnek, azonban bemutatásra kerülnek amennyiben gazdasági haszon realizálása valószínűsíthető.

***ff) Fordulónap utáni események***

A Csoport azon mérleg fordulónapja után bekövetkezett eseményei, amelyek pótlólagos információt biztosítanak a Csoport mérlegforduló napján fennálló helyzetéről (módosító tételek), bemutatásra kerülnek a beszámolóban. Azon fordulónap utáni események, amelyek nem módosítják a beszámoló adatait, de lényegesek, a Megjegyzésekben kerülnek bemutatásra.

***gg) Szegmens információk***

A működési szegmens a gazdálkodó egység olyan komponense:

- (a) amely bevételekkel és ráfordításokkal járó üzleti tevékenységet folytat;
- (b) amelynek működési eredményeit a gazdálkodó egység legfőbb működési döntéshozója rendszeresen felülvizsgálja; valamint
- (c) amelyre vonatkozóan különálló pénzügyi információ áll rendelkezésre.

A működési szegmensek olyan üzleti tevékenységet is folytathatnak, amellyel még nem tettek szert bevételre, az alapítási műveletek lehetnek például bevételszerzés előtti működési szegmensek.

A Bank a következő tényezőket veszi figyelembe annak meghatározásakor, hogy két vagy több működési szegmens összesíthető-e egyetlen működési szegmensbe: szolgáltatások jellege; szolgáltatások vevőjének típusa vagy csoportja; szolgáltatások nyújtásához alkalmazott módszerek; szabályozó környezet. A Bank minden szegmenst bemutat, amely (külső és belső) bevételhez, eredményhez vagy mérlegfőösszeghez való hozzájárulása lényeges, figyelembe véve az IFRS 8 további lényeges szabályait (52. Megjegyzés). A megállapított működési szegmensek

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

közül a saját hitelezéshez és refinanszírozáshoz tartozó adatok elkülönítetten is bemutatásra kerülnek a mérlegben (18. és 19. Megjegyzés) és az eredménykimutatásban (4. Megjegyzés).

A földrajzi szegmensekre való bontást szintén megvizsgálta a Bank. Mivel azonban a bevételhez, eredményhez vagy mérlegfőösszeghez való hozzájárulása a 10%-ot nem éri el a német fióktelep mérete, ezért nem készült földrajzi szegmens bontás.

### **hh) Beszámítások**

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítva, így nettó módon kimutatva akkor jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásában, ha és amennyiben kikényszeríthető jogi alapja van a kimutatott összegek egymással szembeni beszámításnak és a Csoport azokat nettó módon kívánja rendezni vagy egyidejűleg kívánja a követelést realizálni és a kötelezettségeket rendezni.

Ez nem vonatkozik a nettósítási megállapodásokra, így az azokhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek bruttó módon jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásában.

### **ii) Deviza átszámítás**

A Bank pénzügyi kimutatásai magyar forintban (HUF) kerülnek bemutatásra. (2.3. megjegyzés)

A Bank és leányvállalata a devizás tranzakciókat először a tranzakció napján érvényes saját funkcionális devizájukban számolják el. A funkcionális devizától eltérő devizában meghatározott monetáris eszközök és kötelezettségek a beszámoló fordulónapján érvényes árfolyamon kerülnek a funkcionális devizára átváltásra. Minden különbség az eredményben kerül elszámolásra. A bekerülési értéken nyilvántartott nem monetáris tételek a tranzakciók kezdeti napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra. A valós értéken nyilvántartott nem monetáris tételek a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra.

A konszolidáció során a pénzügyi kimutatások fordulónapján a külföldi társaságok eszközei és kötelezettségei átváltásra kerülnek forintra a mérleg fordulónapján érvényes MNB árfolyamon, míg az eredménykimutatás tételei éves súlyozott MNB átlagárfolyamon kerülnek forintosításra. A keletkező deviza különbözetet az egyéb átfogó eredményben számolja el a Csoport. A deviza különbözet akkor szabadul fel az egyéb átfogó eredményből és számolódik el az eredményben, amikor a külföldi társaság megszűnik vagy eladásra kerül.

### **jj) Pénzügyi eszközök szabályos adás-vételének elszámolása**

A pénzügyi eszközök „szabályos” eladását, illetve vételét a teljesítés napján számolja el a Csoport. Ez alól kivételek a derivatívák, ahol az adás-vétel a kötés napján kerül elismerésre. Az elszámolás napja az az időpont, amikor az eszköz a Bankcsoport tulajdonába kerül. A „szabályos” értékesítési illetve vételi tranzakciók alatt olyan adás-vételi tranzakciót értünk, amelynek során az adott eszközt a vonatkozó jogszabály által megadott, vagy a piacon kialakult időintervallum alatt le kell szállítani.

### **kk) Bankadó**

A hitelintézetek, mint pénzügyi szervezetek adóalanyai a 2006. évi LIX., az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvénynek.

A 2018. és a 2017. évben az adóalap az adó évet megelőző második adóévnak (2016. és 2015. év) a magyar számviteli szabályok alapján készített beszámoló szerinti mérlegfőösszege, amelyet a törvény szerinti tételekkel lehet csökkenteni.

A különadó az eredménykimutatásban a „Nettó egyéb működési ráfordítás” soron kerül kimutatásra, mert az IFRS szabályozás alapján ez nem minősül jövedelemadónak.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2018. évre vonatkozóan a TakarékJelzálogbank Nyrt. és a TakarékJereskedelmi Bank Zrt. által megfizetett pénzügyi szervezetek különadójának megfelelő összegű hitelintézeti különadó kötelezettséget határozott meg.

### 2.7 Lényeges számviteli becslések és feltételezések

Az IFRS elveivel összhangban készült beszámoló becslések és feltételezések felhasználását követeli meg, ami módosítja a beszámolóban szereplő számokat és a hozzájuk tartozó Megjegyzéseket. Bár ezen számítások alapja a Bank vezetésének legjobb tudása a pillanatnyi eseményekről, a bekövetkező tényleges eredmény ettől eltérő lehet. A társaság az alábbi területeken alkalmazta a becslést.

#### *A vállalkozás folytatása*

A Bank vezetése értékelte a Bank képességét a további működést illetően és megállapította, hogy a Bank rendelkezik a szükséges erőforrásokkal, hogy folytassa tevékenységét a belátható jövőben. A Bank vezetésének továbbá nincs tudomása olyan lényeges bizonytalanságról, mely jelentős kétséget támasztana a Banknak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességével kapcsolatban.

#### *Pénzügyi eszközök és források valós értékelése*

Amennyiben a pénzügyi eszközök és források valós értékének meghatározása nem aktív piaci ár alapján kerül meghatározásra, valamilyen értékelési modell alkalmazására van szükség. Az értékelési modellek input adatai megfigyelhető piaci adatok, ahol lehetséges. Ahol azonban ez nem lehetséges, ott saját megítélés szükséges a valós érték meghatározásához. (35. Megjegyzés)

#### *Részvény alapú juttatás*

A Bank a részvény alapú juttatások valós értékének megállapításakor vizsgálja a lehívási feltételt, a lehívási árat, valamint a forgalmi feltételek és a profitcél teljesülését. (32. Megjegyzés)

#### *Halasztott adó követelés*

A halasztott adókövetéseknél csak addig a mértékig kerülnek kimutatásra az adókövetések, amíg valószínű, hogy adóztatható nyereséggel szemben felhasználásra fog kerülni. A Bank megítélése szükséges: az elszámolható halasztott adó követések meghatározásakor, a jövőbeni adóztatható profit szintje, valószínűsíthető időpontja vonatkozásában, a jövőbeni adó tervezési stratégiákkal együtt. (11. Megjegyzés)

#### *Hitelekre végzett értékvesztés teszt és eredménye*

##### IFRS 9:

A Csoport rendszeresen értékeli a pénzügyi instrumentum portfólióját értékvesztés szempontjából. A menedzsment dönt az értékvizsgálatról az egyes hitelek és kihelyezések múltbeli veszteségei, a jelenlegi gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati jellemzői és egyéb releváns tényezők alapján. Az új, 3 kategóriás staging besorolási módszertan, az IFRS 9 követelményeinek megfelelően került bevezetésre. Az új értékvesztés módszertanban osztályozva vannak a pénzügyi instrumentumok (lásd 39. Megjegyzés) annak érdekében, hogy meghatározásra kerüljön a kezdeti megjelenítést követően a hitelkockázat jelentős növekedése, illetve lehetővé váljon az IFRS 9 szerint értékvesztett pénzügyi eszközök azonosítása. Azon instrumentumok esetében, amelyek értékvesztettek vagy jelentősen megnő a hitelkockázatuk, a teljes élettartamuk alatt várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

IAS 39 (az összehasonlító adatok ezen az alapon készültek):

Az ügyfelekkel szembeni hitelek és előlegek esetén a Bank minden mérleg fordulónapon felméri, hogy szükség van-e értékvesztés készítésére. A vezetőség megítélése szükséges az összegek és a jövőbeni pénzáramok becslése kapcsán. A jövőbeni pénzáramok becslése kapcsán a Bank az adós pénzügyi helyzetére és a biztosíték nettó eladási árára vonatkozó ítéletet hoz.

Az egyedileg nem értékvesztett hitelek és előlegek az egyedileg nem jelentős portfólió alapon kerülnek értékelésre értékvesztési szempontból. A portfólió alapú értékelés kapcsán a hitelek az üzleti kockázatot jól meghatározó, homogén csoportokba kerülnek besorolásra, majd megállapításra kerül az értékvesztés, figyelembe véve a historikus nem teljesítésekre és a károkra vonatkozó becsléseket.

### *Egyéb eszközök értékvesztése*

A Bank minden fordulónapon megvizsgálja, hogy van-e az eszköz értékvesztettségére utaló jel. Ha van, vagy amikor az éves értékvesztés teszt elvégzése előírja, a Bank az eszköz megtérülő értékét megbecsüli. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb.

A használati érték meghatározásakor a várt pénzmozgások diszkontálásra kerülnek a pénz időértékével és az eszköz specifikus kockázatok figyelembe vételével.

Minden eszközre készül értékelés évente (kivéve, ha ettől eltérő kerül feltüntetésre), mely megvizsgálja, hogy van-e jelzés a korábban értékvesztett eszközök értékvesztettségének megszűnésére vagy csökkenésére. Ha van ilyen jelzés, a Bank megbecsüli az eszköz megtérülő értékét. (Bővebben a 21. és a 22. Megjegyzés)

## **2.8 Átsorolások és hibák**

A 2017. évi konszolidált beszámoló mérlegfordulónapja után nem került azonosításra olyan hiba, amely jelentősen befolyásolná a felhasználók beszámoló alapján meghozott döntéseit.

## **2.9 A jogi környezet változásai és ezek hatása a Csoport beszámolójára**

A Magyar Nemzeti Bank a Monetáris Tanács 2017. november 21-i döntése alapján jelzáloglevél-vásárlási programot hirdetett meg, melynek keretében az MNB a Magyarország területén székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézetek meghatározott feltételeknek eleget tevő jelzálogleveleit megvásárolja. A Jelzálogbank az MNB ezen programjában a 2018 év során nagy sikerrel vett részt.

A Magyar Nemzeti Bank 20/2015. (VI.29.) számú rendeletében a hitelintézetek jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutatójának szintjét a 2018. szeptember 30-ig meghatározott 0,15-ös minimum szintről 0,20-as szintre emelte, melynek hatására –kiegészülve az MNB jelzáloglevél vásárlási programjával – a Jelzálogbank refinanszírozási állománya növekedett.

## **3. BECSLÉSEKBEK BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁS**

Nem volt olyan terület, ahol a becslésekben szignifikáns változás ment volna végbe.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**4. KAMATBEVÉTEL ÉS KAMATRÁFORDÍTÁS**

	2018	2017
<b>Kamatbevétel</b>		
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	18 122	17 542
Refinanszírozott jelzáloghitelek	2 338	2 644
Bankközi kihelyezések	296	396
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök után</i>	20 756	20 582
Eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok	-	425
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1 736	857
Derivatív pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó kamatok	1 238	820
<i>Valós értéken értékelt eszközök után</i>	2 974	2 102
<b>Összesen</b>	<b>23 730</b>	<b>22 684</b>

Az IFRS 9 standardnak megfelelően stage 3 kategóriába sorolt értékvesztett hitelek vonatkozásában elhatárolt kamat mértéke 2018-ban 62 millió forint. 2017-ben az IAS 39 standardnak megfelelően az értékvesztett hitelek vonatkozásában elhatárolt kamat mértéke 36 millió forint volt.

	2018	2017
<b>Kamatráfordítás</b>		
Jelzáloglevelek	6 070	6 811
Banknak fizetett kamatok	61	46
Betétek után fizetett kamatok	521	1 008
Kötvények kamatráfordítása	361	769
Lízing kamatráfordítása	-	-
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt kötelezettségek után</i>	7 013	8 634
Derivatív pénzügyi kötelezettségekhez kapcsolódó kamatráfordítások	1 303	867
Jelzáloglevelek	723	338
Kötvények kamatráfordítása	-	-
<i>Valós értéken értékelt kötelezettségek után</i>	2 026	1 205
<b>Összesen</b>	<b>9 039</b>	<b>9 839</b>

2018 során, a hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek kapcsán elszámolt kamatbevétel 1.642 millió Ft állami kamattámogatást (2017: 2.372 millió Ft) tartalmaz.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**5. DÍJ- ÉS JUTALÉKBEVÉTEL, DÍJ- ÉS JUTALÉKRÁFORDÍTÁS**

	2018	2017
<b><i>Díj- és jutalékbevétel</i></b>		
Saját folyósítású jelzáloghitelek	380	566
Refinanszírozott jelzáloghitelek	501	70
Lebonyolítási jutalék	153	168
Értékbecslés	82	84
Betét üzletági díj- és jutalékbevétel	3 707	3 587
Ügynöki díj	608	348
Kártya üzletág	2 063	1 881
Befektetési szolgáltatás	6	301
PEK Pénzforgalmi díjak	382	374
Egyéb	309	432
<b>Összesen</b>	<b>8 191</b>	<b>7 811</b>

	2018	2017
<b><i>Díj- és jutalékráfording</i></b>		
Befektetési szolgáltatásból*	-	593
Ügynöki díj	740	601
Kártya üzletág	1 710	779
Treasury szolgáltatás	235	-
Hitelintézeteknek és elszámolóháznak fizetett díjak	172	166
PEK Pénzforgalmi díjak	14	-
Egyéb	278	97
<b>Összesen</b>	<b>3 149</b>	<b>2 236</b>

\*2017-ben az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. kiterjesztette a befektetési szolgáltatási tevékenység nyújtását a Csoport összes ügyfelére, amelyhez, mint ügynök nyújt háttértámogatást a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**6. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTEL**

	2018	2017
Céltartalék feloldása/visszaírása*	2 856	-
Készletértékesítés bevétele	235	9
Tárgyi eszköz bérbeadás bevétele	1 030	65
Kiszámlázott költségtérítések, szolgáltatások	562	581
Előző éveket érintő adóbevétel	511	160
Egyéb bevétel	179	275
<b>Összesen</b>	<b>5 373</b>	<b>1 090</b>

\*A céltartalék feloldás jelentős része az IT szoftverre 2017-ben képzett céltartalék felhasználása, a könyvelt díjak a fenntartási költségek között jelentek meg 2018-ban.

**7. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁS**

	2018	2017
Bankadó (részletezve ld. a) pontban)	2 937	3 503
Egyéb fizetendő adók, járulékok*	698	820
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése	637	1 580
Céltartalék várható jövőbeni kötelezettsége (30. Megjegyzés)	-	3 988
Véglegesen átadott pénzeszköz	-	5
Bírság, késedelmi pótlék	24	72
Felügyeleti és egyéb díjak	1 123	1 246
Eszközök értékesítése	217	35
Kártérítés	38	13
Egyéb	66	266
<b>Összesen</b>	<b>5 740</b>	<b>11 528</b>

\*Mind 2017-ben, mind 2018-ban tartalmazza, az iparűzési adót és az innovációs járulékot.

**a) Bankadó**

A bankadó 2018-ben csoporttagonként kifizetett mértékét az alábbi táblázat részletezi:

	2018	2017
Takarék Jelzálogbank Nyrt	156	365
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.*	2 781	3 138
<b>Összesen</b>	<b>2 937</b>	<b>3 503</b>

\*Tartalmazza a 2012. évi CXVI. törvény alapján a tranzakciós illeték összegét is.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**8. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

	Megjegyzés	2018	2017
Bérjellegű költségek	9	6 046	7 270
Reklám, propaganda, hirdetés		235	438
Általános és adminisztratív költségek		1 130	1 748
Bérleti díjak	10	914	1 136
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	21	212	273
Immateriális javak értékcsökkenése	22	76	136
Tanácsadói díjak**		1 512	607
Fenntartási költségek*		8 023	5 513
Egyéb fizetett adók		37	40
Biztosítási díjak		18	38
Információs költségek		161	178
Egyebek		241	406
<b>Összesen</b>		<b>18 605</b>	<b>17 783</b>

\*A fenntartási költségek 3 178 millió Ft-tal emelkedtek, ami az IT szoftverre 2017-ben képzett céltartalék felhasználása.

\*\*A tanácsadói díjak a Takaréknál Csoport új, 2019-2023 közötti időszakra elfogadott üzleti stratégiájával kapcsolatban nőttek.

**9. BÉRJELLEGŰ KÖLTSÉGEK**

	2018	2017
Bérek	4 620	5 262
Társadalombiztosítási járulék	1 036	1 330
Egyéb személyi kifizetések	390	679
<b>Összesen</b>	<b>6 046</b>	<b>7 270</b>

Társadalombiztosítási járulékot a munkavállalóknak fizetett bruttó bérek és bérjellegű juttatások után kell fizetnie a Banknak. A munkavállalók teljes munkaidőre átszámított létszáma 724 fő volt a tárgyév végén (2017-ben 811 fő).

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**10. BÉRLETI DÍJAK (OPERATÍV LÍZING)**
**Nem felmondható operatív lízing szerződések**

A Bank székhely bérletére vonatkozó operatív lízing szerződés lejáratára 2019. december 31.

	2018. december 31.	2017. december 31.
	Minimum lízing díjak	Minimum lízing díjak
12 hónapon belül	2 403	2 243
1 és 5 év között	800	1 414
5 éven túl	758	758
<b>Összesen</b>	<b>3 961</b>	<b>4 415</b>

	Minimum lízing díjak	Függő bérleti díjak	Albérleti díjak	Összesen
2018-ban felmerült költségek	927	-	-12	914
2017-ben felmerült költségek	1 155	-	-16	1 139

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**11. JÖVEDELEMADÓ**

	2018. december 31.	2017. december 31.
Tárgyidőszaki adófizetési kötelezettség	-	-
Társasági adó*	-	-
<b>Halasztott adó ráfordítás</b>	<b>163</b>	<b>1 889</b>
<b>Összesen</b>	<b>163</b>	<b>1 889</b>

\*2017-ben és 2018-ban a hely iparüzési adó és az innovációs járulék az eredménykimutatásban a „Nettó egyéb működési ráfordítás” soron kerül kimutatásra.

A számviteli (könyv szerinti) eredményen alapuló várható adó és a ténylegesen fizetett adó közötti egyeztetést az alábbiakban mutatja be a Csoport:

Az egyes pénzügyi és gazdasági tárgyú törvények módosításáról szóló 2016. évi LXXXII. törvény 11. §-a módosította a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény 19. §-át, amely az adó mértéket a korábbi 19%-ról 9%-ra módosította. A jogszabály módosítása 2016. december 20-án került kihirdetésre. Ez alapján a Bank a 2018-as és 2017-es halasztott adó számításnál 9%-os kulcsot alkalmazott.

A vezetőség üzleti tervei alapján a Csoport belátható jövőben keletkező nyeresége felhasználható a felhalmozott továbbvihető veszteségből származó halasztott adó eszközökkel szemben. A fenti feltételezés alapján a halasztott adó követelés kimutatása indokolt.

	2018. december 31.	2017. december 31.
Adózás előtti eredmény:	6 749	-9 322
Számított nyereségadó (9%)	607	-839
Magyar adóalap módosító tételek adóhatása	-786	635
Adóköteles nyereség rendelkezésre állásának csökkenésének hatása	274	2 220
Egyéb módosítás adóhatása	68	-127
<b>Összesen</b>	<b>163</b>	<b>1 889</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Halasztott adó pozíció*

	2018. december 31.				
	Halasztott adókövetelés	Halasztott adókötelezettség	Nettó halasztott adó pozíció	Eredménykimutatás hatás	Tartalékok halasztott adó pozíciója
Hitelfolyósítási díj	-44	-	-44	-69	-
Derivatív ügyletek	-115	-	-115	-235	-
Értékvesztés	180	-	180	300	-
Függő kamat visszaemelése	-42	-	-42	115	-
Felvásárlás hatása	-	-	-	38	-
Cash flow hedge tartalék	-2	-	-2	-	-2
Veszteség után elhatárolt adóalap	990	-	990	-274	-
Konszolidáció hatása	-319	-	-319	-50	-
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	31	-	31	12	33
<b>Nettó halasztott adópozíció</b>	<b>679</b>	<b>-</b>	<b>679</b>	<b>-163</b>	<b>31</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	2017. december 31.				
	Halasztott adókövetelés	Halasztott adókötelezettség	Nettó halasztott adó pozíció	Eredménykimutatás hatás	Tartalékok halasztott adó pozíciója
Hitelfolyósítási díj	25	-	25	-346	-
Derivatív ügyletek	120	-	120	-42	-
Értékvesztés	-120	-	-120	127	-
Függő kamat visszaemelése	-157	-	-157	244	-
Felvásárlás hatása	-38	-	-38	3	-
Veszteség után elhatárolt adóalap	1 264	-	1 264	-2 477	-
Konszolidáció hatása	-269	-	-269	363	-
Értékesíthető értékpapírok	-14	-	-14	27	-65
A külföldi leányvállalatok halasztott adója	-	-	-	212	-
<b>Nettó halasztott adópozíció</b>	<b>811</b>	<b>-</b>	<b>811</b>	<b>-1 889</b>	<b>-65</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**12. EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM**
**Az egyéb átfogó jövedelem elemei**

	2018. december 31.	2017. december 31.
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>		
Cash flow hedge tartalék	25	5
ebből: valós érték változása	25	5
ebből: átsorolás eredménykimutatásba	-	-
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	-368	721
ebből: valós érték változása	-504	614
ebből: átsorolás eredménykimutatásba	136	107
Árfolyam átváltási különbözet	-	2
Halasztott adó hatás	31	-65
<b>Összesen</b>	<b>-312</b>	<b>663</b>

**Az átfogó jövedelemhez kapcsolódó halasztott adó hatás**

	2018. december 31.			2017. december 31.		
	Adózás előtt	Adó hatás	Adózott	Adózás előtt	Adó hatás	Adózott
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>						
Cash flow hedge tartalék	25	-2	23	5	-	5
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	-368	33	-335	721	-65	656
Árfolyam átváltási különbözet	-	-	-	2	-	2
<b>Összesen</b>	<b>-343</b>	<b>31</b>	<b>-312</b>	<b>728</b>	<b>-65</b>	<b>663</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**13. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK**

A Bankcsoport 2018. január 1-én bevezette az új IFRS 9 standardot, a pénzügyi eszközök és kötelezettségek régi és új besorolása és a könyv szerinti értékek közötti rekonziliációt az alábbi táblázatok tartalmazzák:

**a) Pénzügyi eszközök átsorolása IAS 39-ből IFRS 9-be**

Pénzügyi eszközök	IAS 39		IFRS 9	
	Kategória	Könyv szerinti érték 2017. december 31.	Kategória	Könyv szerinti érték 2018. január 1.
Készpénz	Amortizált bekerülési érték (hitelek és követelések)	3 135	Amortizált bekerülési érték	3 120
MNB-vel szembeni követelés	Amortizált bekerülési érték (hitelek és követelések)	33 165	Amortizált bekerülési érték	33 160
Bankokkal szembeni követelések	Amortizált bekerülési érték (hitelek és követelések)	48 797	Amortizált bekerülési érték	48 784
Kereskedési céllal tartott értékpapírok	FVPL (kereskedési célú)	46 651	FVPL (kötelező)	12 484
Értékesíthető pénzügyi eszközök	FVOCI (értékesíthető)	80 198	FVOCI FVPL (kötelező)	112 005 2 343
Derivatív pénzügyi eszközök	FVPL (kereskedési célú)	410	FVPL (kötelező)	410
Refinanszírozott jelzáloghitelek	Amortizált bekerülési érték (hitelek és követelések)	76 597	Amortizált bekerülési érték	76 596
Ügyfelekkel szembeni követelések	Amortizált bekerülési érték (hitelek és követelések)	310 632	Amortizált bekerülési érték FVPL (kötelező)	309 263 209

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**b) Pénzügyi eszközök IAS 39 és IFRS 9 szerinti könyv szerinti értékének egyeztetése**

Pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken	IAS 39 könyv szerinti érték 2017. december 31.	Átsorolások	Átértékelések	IFRS 9 könyv szerinti érték 2018. január 1.
<b>Készpénz</b>				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	3 135	-	-	3 135
Átértékelés: ECL értékvesztés	-	-	-15	-15
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	3 120
<b>MNB-vel szembeni követelés</b>				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	33 165	-	-	33 165
Átértékelés: ECL értékvesztés	-	-	-4	-4
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	33 161
<b>Bankokkal szembeni követelések</b>				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	48 796	-	-	48 796
Átértékelés: ECL értékvesztés	-	-	-12	-12
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	48 784
<b>Refinanszírozott jelzáloghitelek</b>				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	76 597	-	-	76 597
Átértékelés: ECL értékvesztés	-	-	-1	-1
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	76 596
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések</b>				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	310 632	-	-	310 632
Átsorolás FVPL-be (IFRS 9)	-	-209	-	-209
Átértékelés: ECL értékvesztés	-	-	-1 160	-1 160
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	309 263
<b>Pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken összesen</b>	<b>472 325</b>	<b>-209</b>	<b>-1 192</b>	<b>470 924</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Pénzügyi eszközök FVPL szerint	IAS 39 könyv szerinti érték 2017. december 31.	Átsorolások	Átértékelések	IFRS 9 könyv szerinti érték 2018. január 1.
<b>Kereskedési céllal tartott értékpapírok</b>				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	46 651	-	-	46 651
Átsorolás üzleti modell változása miatt	-	-34 168	-	-34 168
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	12 483
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések</b>				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	-	-	-	-
Átsorolás amortizált bekerülési értékéből (IAS 39)	-	209	-	209
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	209
<b>Derivatív pénzügyi eszközök</b>				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint és záró egyenleg IFRS 9 szerint	410	-	-	410
<b>Pénzügyi eszközök FVPL szerint összesen</b>	<b>47 061</b>	<b>-33 959</b>	<b>-</b>	<b>13 102</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Pénzügyi eszközök FVOCI szerint	IAS 39 könyv szerinti érték 2017. december 31.	Átsorolások	Átértékelések	IFRS 9 könyv szerinti érték 2018. január 1.
<b>Befektetések - FVOCI (adósságinstrumentumok)</b>				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint				
Átsorolás értékesíthető eszközökből (IAS 39)	-	79 516	-	79 516
Átsorolás üzleti modell változása miatt	-	34 168	-	34 168
Átértékelés: ECL értékvesztés	-	-	-16	-16
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	113 668
<b>Befektetések - FVOCI (tőkeinstrumentumok)</b>				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	-	-	-	-
Átsorolás értékesíthető eszközökből (IAS 39)	-	682	-	682
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	682
<b>Befektetések – Értékesíthető pénzügyi eszközök</b>				
Nyitó egyenleg IAS 39 szerint	80 198	-	-	80 198
Átsorolás kötelezően FVPL szerint értékeltebe(IFRS 9)	-	-	-	-
Átsorolás FVOCI-ba - tőkeinstrumentumok	-	-682	-	-682
Átsorolás FVOCI-ba - adósságinstrumentumok	-	-79 516	-	-79 516
Záró egyenleg IFRS 9 szerint	-	-	-	-
<b>Pénzügyi eszközök FVOCI szerint összesen</b>	<b>80 198</b>	<b>34 168</b>	<b>-16</b>	<b>114 350</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**c) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékének IFRS 9 szerinti besorolása**

	Meg- jegyzés	2018. december 31.	2018. január 1.
<b>Pénzügyi eszközök</b>			
Készpénz		3 157	3 120
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök		3 962	15 237
Derivatív pénzügyi eszközök	35	3 962	14 827
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök		164	209
- Valós értéken értékelt hitelek	20	164	209
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		192 142	112 005
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	17	192 142	112 005
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök		541 463	467 803
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	14	2 073	33 160
Bankközi kihelyezések	15	61 664	48 784
Refinanszírozott jelzáloghitelek	19	105 296	76 596
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	20	372 430	309 263
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>		<b>740 888</b>	<b>598 374</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>			
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek		2 371	1 078
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	35	2 371	1 078
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		6 693	7 016
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív pénzügyi kötelezettségek	26	6 693	7 016
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (egyéb pénzügyi kötelezettségek)		675 381	540 183
Bankközi felvételek	24	156 659	33 983
Betétek	27	304 333	329 253
Kibocsátott értékpapírok	25	214 389	176 947
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>		<b>684 445</b>	<b>548 277</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**14. MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK**

A hitelintézetek 10/2005. (VI. 11.) MNB rendelet alapján, kötelesek tartalékokat elhelyezni a jegybanknál betéteik és egyéb forrásaik alapján melynek mértéke az egész bankrendszer tekintetében egységesen a tartalékköteles források 1%-a.

	2018. december 31.	2017. december 31.
Elhelyezett rövid lejáratú betét	-	28 235
MNB nostro számla	2 071	4 925
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	2	5
<b>Összesen</b>	<b>2 073</b>	<b>33 165</b>

**15. BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK**

	2018. december 31.	2017. december 31.
Nostro számlák	2 706	3 028
Lekötött betétek	58 967	45 768
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	6	1
IFRS 9 szerint elszámolt értékvesztés	-15	-
<b>Összesen</b>	<b>61 664</b>	<b>48 797</b>

**16. EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓSAN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK**

	2018. december 31.	2017. december 31.
Államkötvények	-	28 631
Kincstárjegyek	-	3 842
MFB kötvények	-	12 271
Jelzáloglevelek	-	1 138
Diákhitel Központ kötvény	-	97
Külföldi kibocsátású kötvények	-	672
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>46 651</b>

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2017-ben kiterjesztette a befektetési szolgáltatási tevékenység nyújtását a Csoport összes ügyfelére, amelyhez, mint ügynök nyújt háttértámogatást a TakarékJelzálogbank. Ezzel egyidejűleg a Bank eladta a befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó eredménnyel szemben valósan értékelt portfólióját az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt-nek.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**17. EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMMEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK**

	2018. december 31.	2017. december 31.
Magyar államkötvények	152 995	29 849
Magyar diszkont kincstárjegyek	12 409	16 822
Belföldi kibocsátású kötvények	18 712	16 191
Jelzáloglevelek	5 600	8 799
Befektetési jegyek	443	449
Külföldi kibocsátású kötvények	1 705	7 857
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt befektetések	292	231
IFRS 9 szerint elszámolt értékvesztés	-15	
<b>Összesen</b>	<b>192 142</b>	<b>80 198</b>

A befektetések 20 millió forint (2017: 20 millió forint) értékben az SZHISZ-ben lévő részesedést, továbbá 30 millió forint (2017: 30 millió forint) értékben Garantiqa-Hitelgarancia Zrt. részvényeket, valamint 1 millió forint (2017: 1 millió forint) értékben SWIFT tagsági részvényeket és 241 millió forint (2017: 180 millió forint) értékben VISA Europe tagsági részvényeket tartalmaznak. A részvények kevesebb, mint 1%-ot képviselnek a társaságokban, ezek a részvények az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok közé kerültek besorolásra 2018. december 31-én.

**18. LEÁNYVÁLLALATOK ELADÁSA ÉS VÁSÁRLÁSA**
**Megvásárolt és értékesített leányvállalatok**

2018-ban és 2017-ben nem került leányvállalat megvásárlásra, illetve nem történt változás a Csoport tulajdoni részesedésében a meglévő leányvállalatokban.

**19. REFINANSZÍROZOTT JELZÁLOGHITELEK**

A 2001. évi L. törvény, mely több pénzügyi tárgyú szabályozást módosított, jelentős változást hozott a Jelzálog-hitelintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. XXX. törvényben is, mivel lehetővé tette a kereskedelmi bankok közreműködését a jelzáloghitelezésben. A változtatás lényege, hogy az önálló zálogjogra alapított követelés, mint fedezet megjelent a jelzáloglevelek mögött, valamint ezzel egy időben lehetőséget teremtett a jogszabályi változás ezen önálló zálogjog adás-vételére is. Az előzőek eredményeként a jelzálog-hitelintézetek a kereskedelmi bankok jelzáloghiteleinek refinanszírozójává váltak.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Bank több, magyarországi kereskedelmi bankkal szerződést írt alá a jelzáloghitelek refinanszírozásáról, mellyel a jelzáloglevél kamattámogatású jelzáloghitelek a kereskedelmi bankok teljes bankhálózatánál elérhetővé váltak. Később, a TakarékJelzálogbank piaci kamatozású (nem támogatott) jelzáloghiteleket is refinanszírozott. 2017. évben a refinanszírozott állomány alakulása szempontjából a legjelentősebb esemény a JMM mutató (20/2015. ill. 6/2016. számú MNB rendeletek) április 1-i bevezetése, melynek köszönhetően igencsak megélné a TakarékJelzálogbank refinanszírozási tevékenysége. 2018. évben már tizenkét bankkal van refinanszírozási együttműködés szerződése a TakarékJelzálogbanknak. Ennek eredményeként a TakarékJelzálogbank refinanszírozott hitelállománya 2018. év végére 25,42% növekedett. 2018. decemberében a refinanszírozott hitelállomány (a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank refinanszírozott állományával együtt) 169,29 milliárd forintot tett ki. A 2018. december 31-ei egyenleg mögött 30.846 darab egyedi ügylet állt (2017. végén 31.017 darab).

**20. HITELEK**

	2018. december 31.	2017. december 31.
Ingatlan vásárlási hitelek	130 261	113 034
Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	65 438	66 584
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	13 062	10 330
Dolgozói hitelek	923	1 159
Amortizált bekerülési értéken értékelt vállalati hitelek	169 641	132 731
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek, bruttó</b>	<b>379 325</b>	<b>323 838</b>
Valós értéken értékelt vállalati hitelek	164	-
<b>Hitelek, bruttó</b>	<b>379 489</b>	<b>323 838</b>
Fedezeti ügyletek valós érték korrekciója	240	28
<i>Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része*</i>	-	2 768
Forintosítással kapcsolatos kivezetés	-336	-1 300
Elhatárolt kamatok	5 206	4 773
Amortizált bekerülési értékhez kapcsolódó kezdeti díjak	610	-115
<b>Hitelek összes bruttó értéke</b>	<b>385 209</b>	<b>327 224</b>
Értékvesztés	-12 615	-16 592
<b>Hitelállomány a beszámolóban</b>	<b>372 594</b>	<b>310 632</b>

\*A Növekedési Hitelprogram keretében szerződött hiteleket 2013 júniusától folyósította a Bank. A Bank összesen 28,5 milliárd forintot helyezett ki 2016. év végéig. A Bank a Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek és a hozzá tartozó források esetében a kezdeti megjelenítéskori valós érték és a szerződéses összeg közötti különbözetet a lejáratig elhatárolta, az IFRS 9.B5.1.2A-nak megfelelően. A Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része az egyéb eszközök között kerül bemutatásra 2018-ban.

Az értékvesztésből egyedi minősítés alapján megállapított 2.468 millió Ft (2017: 13.118 millió Ft), portfólió minősítés alapján megállapított 10.147 millió Ft (2017: 3.473 millió Ft).

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számvetési alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

*Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés változása:*

	2018. december 31.	2017. december 31.
Értékvesztés január 1-én	16 592	23 853
IFRS 9 bevezetés hatása	1 370	-
Időszakban elszámolt értékvesztés	3 956	5 708
Értékvesztés állomány árfolyamváltozása	50	-36
Időszak alatti visszairás	-5 433	-10 234
Forintosítással kapcsolatos kivezetés	-	-
Értékesítés miatti értékvesztés kivezetés	-3 920	-2 389
Megszűnő tevékenység értékesítése miatti értékvesztés kivezetés	-	-310
<b>Értékvesztés időszak végén</b>	<b>12 615</b>	<b>16 592</b>

*Az elszámolt hitelezési veszteség összetevői*

	2018. december 31.	2017. december 31.
Értékvesztés időszaki változása*	-1 476	-4 525
Effektív kamatok diszkont hatása az értékvesztésen	-2 147	-
Végtörlesztés miatti veszteségek	8	34
Hitelek leírása	437	1 149
Eladott hitelek vesztesége	1 704	4 017
Felmondott hitelek vesztesége	94	75
Egyéb pénzügyi eszközök (nem hitelek) értékvesztése	30	-
Mérleg alatti kötelezettségekre képzett céltartalék	593	884
<b>Hitelezési veszteség</b>	<b>-757</b>	<b>1 634</b>

\*A fenti sor értékvesztés állomány azon változását mutatja be, amely nem tartalmazza a forintosítással kapcsolatos kivezetést, az értékesítés miatti értékvesztés kivezetést, és az értékvesztés állomány árfolyamkülönbötését (utóbbi a deviza műveletek eredménye soron jelenik meg a konszolidált eredménykimutatásban).

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A stage 3 besorolású hitelek állománya 2018. december 31-én 10.326 millió Ft (2017. december 31-én: a nem teljesítő hitelek állománya 22.878 millió Ft).

A jelzáloghitel állományon belül, a kölcsönszerződések megkötésekor a legalább öt éves lejáratú hitelek aránya 99,46% (2017-ben 99,78% mely meghaladja az 1997. évi XXX. törvény 5 § (1) alapján kötelező 80%-ot).

A jelzáloghitelekből eredő összes tőkekövetelés állománya nem haladja meg a fedezetül szolgáló ingatlanok hitelnyújtás alapját képező együttes értékének az 1997. évi XXX. törvény 5. § (3) szerinti 70 %-át. Ez az arány 2018. december 31-én 29,38% (2017. december 31-én 31,02%).

**21. TÁRGYI ESZKÖZÖK 2018. december 31.**

	Ingtalan és bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Nyitó egyenleg	3 515	1 390	4 905
Növekedés	58	142	200
Csökkenés	-164	-400	-564
<b>Záró egyenleg</b>	<b>3 409</b>	<b>1 132</b>	<b>4 541</b>
<b>Értékcsökkenés</b>			
Nyitó egyenleg	918	806	1 724
Éves értékcsökkenés	139	73	212
Csökkenés	-19	-155	-174
<b>Záró egyenleg</b>	<b>1 038</b>	<b>724</b>	<b>1 762</b>
<b>Értékvesztés</b>			
Nyitó egyenleg	210	124	334
Növekedés*	274	-	274
Csökkenés**	-	-	-
<b>Záró egyenleg</b>	<b>484</b>	<b>124</b>	<b>608</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>1 887</b>	<b>284</b>	<b>2 171</b>

\*A Bank elvégezte a tárgyi eszközök megtérülő értékének becslését. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Amikor az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értékét, az eszközre értékvesztés kerül elszámolásra.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**TÁRGYI ESZKÖZÖK 2017. december 31.**

	Ingtalan és bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Nyitó egyenleg	7 810	3 840	11 650
Növekedés	178	79	257
Csökkenés	-2 993	-129	-3 122
Megszűnő tevékenység miatti kivezetés	-1 480	-2 400	-3 880
<b>Záró egyenleg</b>	<b>3 515</b>	<b>1 390</b>	<b>4 905</b>
<b>Értékcsökkenés</b>			
Nyitó egyenleg	1 722	3 428	5 150
Éves értékcsökkenés	168	105	273
Megszűnő tevékenység miatti értékcsökkenés	1	25	26
Csökkenés	-263	-60	-323
Megszűnő tevékenység miatti kivezetés	-710	-2 692	-3 402
<b>Záró egyenleg</b>	<b>918</b>	<b>806</b>	<b>1 724</b>
<b>Értékvesztés</b>			
Nyitó egyenleg	1 547	11	1 558
Növekedés*	210	124	334
Csökkenés**	-1 100	-	-1 100
Megszűnő tevékenység miatti értékvesztés kivezetés	-447	-11	-458
<b>Záró egyenleg</b>	<b>210</b>	<b>124</b>	<b>334</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>2 387</b>	<b>460</b>	<b>2 847</b>

\*A Bank elvégezte a tárgyi eszközök megtérülő értékének becslését. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Amikor az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értékét, az eszközre értékvesztés kerül elszámolásra. A tárgyi eszközök tekintetében 2017-ben a fiókhálózati racionalizálás során került elszámolásra értékvesztés, azoknál az eszközöknél, ahol a megtérő érték alacsonyabb volt a könyv szerinti értéknél. Az elszámolt értékvesztés az eredménykimutatásban a „Nettó egyéb működési ráfordítás” soron kerül kimutatásra.

\*\*A Takaréknál Invest Kft. értékesítette ingatlanját 2017 őszén, a csökkenés tartalmazza az ingatlanhoz kapcsolódó értékvesztés elszámolt értékét.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**22. IMMATERIÁLIS JAVAK 2018. december 31.**

	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Ügynöki együttműködés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>				
Nyitó egyenleg	2 738	429	645	3 812
Növekedés	-	2	-	2
Csökkenés	-557	-268	-	-825
<b>Záró egyenleg</b>	<b>2 181</b>	<b>163</b>	<b>645</b>	<b>2,989</b>
<b>Értékcsökkenés</b>				
Nyitó egyenleg	1 602	150	231	1 983
Éves értékcsökkenés	42	2	32	76
Csökkenés	-363	-178	-	-541
<b>Záró egyenleg</b>	<b>1 281</b>	<b>-26</b>	<b>263</b>	<b>1 518</b>
<b>Értékvesztés</b>				
Nyitó egyenleg	579	122	-	701
Növekedés	-	-	382	382
Felhasználás	-	-	-	-
<b>Záró egyenleg</b>	<b>579</b>	<b>122</b>	<b>382</b>	<b>1 083</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>321</b>	<b>67</b>	<b>-</b>	<b>388</b>

Az immateriális javak értékvesztési tesztje során a Bank megvizsgálta az immateriális javakkal kapcsolatosan elkezdett, 2018. december 31-ig még nem aktivált projekteket.

A Bank elvégezte az immateriális javak megtérülési értékének becslését. Az idei értékvesztés az ügynökségi együttműködéshez kapcsolódik, ahol a megtérülő érték alacsonyabb, mint a nettó eszköz érték. Az elszámolt értékvesztés az eredménykimutatásban a „Nettó egyéb működési ráfordítás” soron kerül kimutatásra.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**IMMATERIÁLIS JAVAK 2017. december 31.**

	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Ügynöki együttműködés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>				
Nyitó egyenleg	4 005	917	645	5 567
Növekedés	426	7	-	433
Csökkenés	-	-	-	-
Megszűnő tevékenység miatti kivezetés	-1 693	-495	-	-2 188
<b>Záró egyenleg</b>	<b>2 738</b>	<b>429</b>	<b>645</b>	<b>3 812</b>
<b>Értékcsökkenés</b>				
Nyitó egyenleg	2 977	501	199	3 677
Éves értékcsökkenés	81	23	32	136
Megszűnő tevékenység miatti értékcsökkenés	-	15	-	15
Csökkenés	-	-	-	-
Megszűnő tevékenység miatti kivezetés	-1 456	-389	-	-1 845
<b>Záró egyenleg</b>	<b>1 602</b>	<b>150</b>	<b>231</b>	<b>1 983</b>
<b>Értékvesztés</b>				
Nyitó egyenleg	-	-	-	-
Növekedés	579	122	-	701
Felhasználás	-	-	-	-
<b>Záró egyenleg</b>	<b>579</b>	<b>122</b>	<b>-</b>	<b>701</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>557</b>	<b>157</b>	<b>414</b>	<b>1 128</b>

Az immateriális javak értékvesztési tesztje során a Bank megvizsgálta az immateriális javakkal kapcsolatosan elkezdett, 2017. december 31-ig még nem aktivált projekteket.

A Bank elvégezte az immateriális javak megtérülési értékének becslését. A Magyar Kártya Szolgáltató Zrt. esetében a könyv szerinti érték meghaladja a becsült megtérülési értékét, ezért értékvesztés került elszámolásra. Az elszámolt értékvesztés az eredménykimutatásban a „Nettó egyéb működési ráfordítás” soron kerül kimutatásra.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**23. EGYÉB ESZKÖZÖK**

	2018. december 31.	2017. december 31.
Aktív időbeli elhatárolások	1 362	205
Visszaigényelhető adók	845	313
Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások	124	149
Követelés fejében átvett ingatlan	103	177
Vevőkövetelések	499	547
Adott óvadékok	3 354	3 060
Követelések befektetési szolgáltatásból	-	10
Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része*	2 944	-
Egyebek	1 158	1 745
<b>Összesen</b>	<b>10 389</b>	<b>6 206</b>

\*A Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része az egyéb eszközök között kerül bemutatásra 2018-ban.

A követelés fejében átvett ingatlanok és eladásra tartott ingatlanok esetében a Csoport törekszik a mielőbbi értékesítésre.

**24. BANKKÖZI FELVÉTEK**

	2018. december 31.	2017. december 31.
Hosszú lejáratú hitelek	17 193	22 001
Rövid lejáratú hitelek	139 465	9 120
Növekedési hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része*	-	2 861
Elhatárolt kamatok	1	1
<b>Összesen</b>	<b>156 659</b>	<b>33 983</b>

\*Lásd 20. Megjegyzés A Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része az egyéb kötelezettségek (30. Megjegyzés) között kerül bemutatásra 2018-ban.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**25. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK**

A Csoport a „Kibocsátott értékpapírok” mérlegsoron az amortizált bekerülési értéken kimutatott jelzálogleveleket és kötvényeket mutatja be.

	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	16 480	16 449	16 573	16 449
Változó kamatozású	-	-	-	-
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	177 406	176 200	61 417	56 915
Változó kamatozású	10 067	10 072	86 339	86 513
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>203 953</b>	<b>202 721</b>	<b>164 329</b>	<b>159 877</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	-	-	1 084	1 078
Változó kamatozású	-	-	-	-
<b>Alárendelt kölcsön kötvény</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	5 836	5 786	7 371	7 261
Változó kamatozású	-	-	275	275
<b>Kötvények összesen</b>	<b>5 836</b>	<b>5 786</b>	<b>8 730</b>	<b>8 614</b>
Elhatárolt kamat (jelzáloglevél)	4 431	-	3 588	-
Elhatárolt kamat (kötvény)	169	-	300	-
<b>Kibocsátott értékpapírok összesen</b>	<b>214 389</b>	<b>208 507</b>	<b>176 947</b>	<b>168 491</b>

**Jelzáloglevelek**

A jelzáloglevelek névre, vagy bemutatóra szóló, átruházható értékpapírok, melyeket az 1997. évi XXX. törvény (továbbiakban „a Jht”) alapján kizárólag jelzálog hitelintézetek bocsáthatnak ki. A jelzáloglevél kibocsátásokat megelőzően, vagyonellenőr kötelezően ellenőrzi, hogy a tervezett kibocsátáshoz rendelkezik-e a Bank megfelelő fedezetekkel. Fedezet lehet (i) rendes fedezet, amelyek közé a Bank által folyósított – rendes fedezeti előírásnak megfelelő – jelzáloghitelek tőke- és kamatkövetelései – ideértve az állami támogatást is –, az önálló jelzálogjogok visszavásárlási vételárai és refinanszírozási kamata, valamint (ii) pótfedezet, ami jellemzően állampapír és az állampapírok utáni kamatkövetelés, valamint állami készfizető kezességgel biztosított hitel tőke- és kamatkövetelés.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Jht. értelmében, ha a tőkekövetelés meghaladja a biztosítékul szolgáló ingatlan hitelbiztosítéki értékének 60%-át, akkor csak a hitelbiztosítéki érték 60%-ának megfelelő követelésrész és a futamidő végéig esedékes kamatból arányosan eső összeg számítható rendes fedezetként. A jelzáloglevelek mögötti fedezetek között a rendes és pótfedezetek arányát a Jht. szabályozza: a rendes fedezetek aránya minimum 80% kell, hogy legyen. A Jht-ben meghatározott követelményeken túlmenően, a Banknak belső szabályzatai szerint mindenkor fenn kell tartania:

- (i) a névérték fedezettségét: a névértéken figyelembe vett rendes fedezetnek (a fedezetnek minősülő eszközök értékvesztésre képzett céltartalékkal és kamatokkal csökkentett mértéke) meg kell haladnia a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének 100 %-át,
- (ii) amennyiben az (i) pontban foglalt feltétel nem teljesül, a Banknak oly mértékben kell megfelelő pótfedezetet bevonnia, hogy a fedezet és a pótfedezet együttes névértéke a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének 100%-át mindenkor meghaladja,
- (iii) a kamatfedezettséget: a fedezeti és megfelelő pótfedezeti tőkére járó kamatnak meg kell haladnia a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékére jutó kamatok 100%-át.

A jelzáloglevelek és a mögöttük álló fedezetek névértéken történő fedezettség vizsgálatán túl a Jht. előírja, hogy a jelzáloglevelek mindenkori fedezetét jelenértéken is vizsgálni és biztosítani szükséges. A fedezetek jelenértéke folyamatosan meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét.

### Kötvények

Az értékpapírhoz a jelzáloglevél kibocsátás mellett kötvény kibocsátással is megjelent a Bank 2007-től.

A kötvények névre szóló értékpapírok. A kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Bank a tőkepiacról szóló többször módosított 2001. évi CXX. törvény és a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet értelmében kiállítja, és a Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt.-nél letétbe helyezi a kötvény sorozat adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő - okiratot.

A kötvények a Bank közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt, nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A kötvények a Bank mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak, a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Bank vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó, végelszámolás, vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**26. EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓSAN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK, KIVÉVE A DERIVATÍV ÜGYLETEKET**

A Csoport az „Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket” mérlegsoron elsősorban a valós értéken kimutatott jelzálogleveleket és kötvényeket mutatja be. (A részletes leírás a Megjegyzések 26. pontjában.)

Ilyen pénzügyi kötelezettségek a kibocsátott jelzáloglevelek, kötvények és bankközi kihelyezések (amelyek gazdaságilag szorosan összefüggnek a swapokkal, melyek a kockázatok csökkentésére kerültek megkötésre, és nem minősülnek hedge ügylet fedezett elemének). A szerződés alapján a lejáratkor a kötelezettség jogosultjának fizetendő összeg ezen pénzügyi eszközök esetében a névérték. A kapott vagy fizetendő kamat a „Kamatbevétel” vagy „Kamatráfordítás” soron kerül kimutatásra az effektív kamatláb használatával. A piaci kockázatot keletkeztető piaci viszonyok változásainak hatásán kívüli valós érték változás egésze a hitelezési kockázat változásából adódik.

	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Valós érték	Névérték	Valós érték	Névérték
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	6 693	5 787	7 016	5 893
Változó kamatozású	-	-	-	-
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>6 693</b>	<b>5 787</b>	<b>7 016</b>	<b>5 893</b>
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket</b>	<b>6 693</b>	<b>5 787</b>	<b>7 016</b>	<b>5 893</b>

A hitelezési kockázat mértéke 2018. december 31-én 80,9 millió Ft (2017. december 31-én 68,8 millió Ft).

**27. ÜGYFELEK BETÉTEI**

A hitelintézeti tevékenység kapcsán az ügyfelek által a Banknál elhelyezett betétek állománya:

	2018. december 31.	2017. december 31.
Látra szóló betét	198 416	166 453
Lekötött betét	105 839	162 594
Elhatárolt kamatok	78	206
<b>Összesen</b>	<b>304 333</b>	<b>329 253</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**28. RÉSZESEDÉSEK TÁRSULT, KÖZÖS VEZETÉSŰ VÁLLALATOKBAN**

	2018. december 31.	2017. december 31.
Nyitó egyenleg	-	4 816
Társult és közös vezetésű vállalatok részesedésének kivezetése*	-	-4 816
<b>Záró egyenleg</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*2017-ben a társult és közös vezetésű vállalatok részesedésének kivezetéséből származó csökkenés a TakaréK Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft., illetve társult és közös vezetésű vállalatainak értékesítését tartalmazza az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. részére.

**29. CÉLTARTALÉKOK**

A kockázati céltartalékok főleg a jelenlegi kötelezettségek és a szerződéses kötelezettségek után kerültek megképzésre. Céltartalék függőben lévő peres ügyekre is megképzésre került. A céltartalékok változásai a hitelezési veszteségek (20. Megjegyzés) és a nettó egyéb működési ráfordítások (7. Megjegyzés) között kerültek elszámolásra.

2018	Kockázati céltartalék	Szerződéses kötelezettségekre képzett céltartalék	Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	Peres ügyekre képzett céltartalék	Összesen
Nyitó céltartalék	674	4 905	630	42	6 251
Időszaki növekedés	1 472	2 123	572	10	4 177
Időszaki alatti kivezetés	-879	-4 906	-619	-36	-6 440
<b>Záró céltartalék</b>	<b>1 267</b>	<b>2 122</b>	<b>583</b>	<b>16</b>	<b>3 988</b>

A Bank kockázati céltartalékot a mérlegen kívüli kötelezettségeire képzett 2018-ban. 2018. november 30-án az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. közgyűlése elfogadta a TakaréK Csoport új, 2019-2023 közötti időszakra szóló üzleti stratégiáját. Az üzleti stratégia megvalósításához, a szervezeti változásokra 459 millió Ft céltartalékot képzett a Bank.

2018-ben a Bank szándékát fejezte ki további informatikai rendszerek cseréjével, valamint a meglévő rendszerekkel kapcsolatos fejlesztések megvalósítására, amely illeszkedik a TakaréK Csoport új üzleti stratégiájához. A jövőbeni szerződéses kötelezettségekre, amely a felek között fennálló szerződés részét képezi, a Bank céltartalékot képzett 1.989 millió Ft értékben.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2017	Kockázati céltartalék	Szerződéses kötelezettségekre képzett céltartalék	Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	Peres ügyekre képzett céltartalék	Összesen
Nyitó céltartalék	396	211	924	15	1 546
Időszaki növekedés	1 012	4 905	-	31	5 948
Időszak alatti kivezetés	-733	-61	-278	-4	-1 076
Megszűnő tevékenység miatti céltartalék kivezetés	-1	-150	-16	-	-167
<b>Záró céltartalék</b>	<b>674</b>	<b>4 905</b>	<b>630</b>	<b>42</b>	<b>6 251</b>

**30. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK**

	2018. december 31.	2017. december 31.
Fizetendő adók	512	1 424
Szállítók	107	1 253
Passzív elhatárolások	1 736	914
Kötelezettség befektetési szolgáltatásból	4	44
Esedékesség előtti hiteltörlesztések	840	625
Repo kötelezettség	3 767	-
Növekedési hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része*	2 061	
Egyebek	1 820	1 436
<b>Összesen</b>	<b>10 847</b>	<b>5 696</b>

\*A Növekedési hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része átsorolásra került a bankközi felvétekből (24. Megjegyzés), és az egyéb kötelezettségek között kerül bemutatásra 2018-ban.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**31. JEGYZETT TŐKE**

2017-ben jelentősen módosult a Társaság tulajdonosi szerkezete. 2017. április 21-én az Allianz Hungária Biztosító Zrt. a részvényeiből értékesített 6.462.005 darabot, így a szavazati joga 0,02%-ra csökkent. 2017. június 22-én az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. nyilvános vételi ajánlatot tett a Bank tulajdonosainak. A tranzakció eredményeként az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. megvásárolt 20.092.211 darab részvényt, ezzel a tulajdoni aránya 37%-ra emelkedett.

2018. december 31-én az TakarékJelzálogbank Nyrt. „A”, „B” és „C” sorozatú részvényekkel rendelkezett. A Társaság döntő tulajdoni hányada (91,76%) belföldi intézményi befektetők kezében van.

A Bank tulajdonosi szerkezete 2018. december 31-én, illetve 2017. december 31-én a következő:

Tulajdonos	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Tulajdoni arány %	Részvény db	Tulajdoni arány %	Részvény db
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi befektetők	52,6	57 069 304	50,5	54 735 748
Külföldi intézményi befektetők	0,0	20 576	0,1	126 899
Belföldi magánszemélyek	3,5	3 759 643	5,3	5 750 222
Külföldi magánszemélyek	0,0	60 400	0,0	39 388
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,0	0	0,0	11 517
Államháztartás részét képező tulajdonos	4,5	4 832 225	4,5	4 832 225
Visszavásárolt részvények	0,2	253 601	0,2	253 601
Egyéb	0,0	4 261	0,2	250 410
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>60,8</b>	<b>66 000 010</b>	<b>60,8</b>	<b>66 000 010</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „B” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	13,1	14 163 430	13,1	14 163 430
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>13,1</b>	<b>14 163 430</b>	<b>13,1</b>	<b>14 163 430</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „C” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	26,1	2 832 686	26,1	2 832 686
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>26,1</b>	<b>2 832 686</b>	<b>26,1</b>	<b>2 832 686</b>
<b>Összesen</b>	<b>100,0</b>	<b>82 996 126</b>	<b>100,0</b>	<b>82 996 126</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**a) Az egy részvényre jutó nyereség kiszámítása során felhasznált adatok:**

	2018. december 31.	2017. december 31.
Nettó veszteség	6 897	-3 949
Általános tartalék változása	-252	-460
<b>Felosztható nyereség</b>	<b>6 645</b>	<b>-4 409</b>
Részvények súlyozott átlaga (db)	108 236 699	108 236 699

Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke a Jelzálogbank törzsrészvényesei rendelkezésére álló eredménynek (számláló) a forgalomban lévő törzsrészvények adott időszakra vonatkozó súlyozott átlagával (nevező) való elosztásával kerül kiszámításra. Az egy részvényre jutó eredmény hígított értéke kiszámításához a Jelzálogbank törzsrészvényesei rendelkezésére álló eredményt, valamint a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagát valamennyi hígító hatású potenciális törzsrészvény hatásával módosítani kell. Jelenleg eredményként az éves eredmény általános tartalék képzéssel csökkentett összegét tekintjük, melyet a visszavásárolt saját részvényekkel csökkentett jegyzett tőke átlagos darabszámával osztva kapjuk a normál EPS hányadost. A vezetői részvényjuttatás meglévő, a Bank által visszavásárolt részvényekből kerül átadásra, nem jár új részvények kibocsátásával, ezért az egy részvényre jutó nyereségre nincs hígító hatással. Hígító hatású potenciális törzsrészvénnyel a Bank nem rendelkezik. A normál EPS jelenleg megegyezik a hígított EPS hányadossal.

**b) Visszavásárolt saját részvények**

	2018. december 31.	2017. december 31.
Nyitó állomány	207	207
Visszavásárlás	-	-
<b>Záró állomány</b>	<b>207</b>	<b>207</b>

**c) Egyéb tartalék**

	Megjegyzés	2018. december 31.	2017. december 31.
Ázsió		27 926	27 926
Általános tartalék	33	712	460
Cash flow hedge tartalék		28	5
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós érték változása	31	932	1 267
Árfolyam átváltási különbözet		-	-
<b>Egyéb tartalék összesen</b>		<b>29 598</b>	<b>29 658</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**d) Értékesíthető pénzügyi eszközök tartaléka**

	2018. december 31.	2017. december 31.
Nyitó egyenleg	1,267	611
Nettó nem realizált eredmény az értékesíthető pénzügyi eszközökön	-502	721
Nettó realizált veszteség az értékesíthető pénzügyi eszközökön	136	-
Halasztott adó	31	-65
<b>Záró egyenleg</b>	<b>932</b>	<b>1 267</b>

**e) Nem-ellenőrző részesedés**

	2018. december 31.
Nyitó egyenleg	12 828
Nem-ellenőrző részesedésnek fizetett osztalék	-
Nem-ellenőrző részesedésre jutó eredmény	-311
<b>Záró egyenleg</b>	<b>12 517</b>

**f) Nem-ellenőrző részesedés társaságonként**

Leányvállalat megnevezése	Nem-ellenőrző részesedés tulajdoni hányada	Nem-ellenőrző részesedésre jutó tárgyévi eredmény	Nem-ellenőrző részesedésre jutó felhalmozott eredmény
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	49%	-315	12 517
Magyar Kártya Szolgáltató Zrt.	1%	4	-
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>-311</b>	<b>12 517</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**32. RÉSZVÉNY ALAPÚ JUTTATÁSOK**

A részvényopció munkavállalók és tisztségviselők részére kerül elszámolásra. Az általuk nyújtott szolgáltatásokból eredő előnyök valós értéke nehezen meghatározható, a Csoport a valós értéket a nyújtott tőkeinstrumentumok valós értéke alapján határozza meg.

2018-ban és 2017-ben nem került jóváhagyásra részvényjuttatási program.

**33. ÁLTALÁNOS TARTALÉK**

A Banknak és a Csoportba tartozó egyéb hitelintézetnek a magyar törvényi előírásoknak megfelelően fel nem osztható általános tartalékot kell képeznie az adózott eredmény 10%-ban. Az általános tartalékban bekövetkezett növekedést a magyar törvényi előírások alapján az eredménytartalékból kell elkülöníteni. A hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet 13.§. (8) szerint negatív adózott eredmény esetén az általános tartalékot fel kell használni. Az általános tartalék összege 2018. december 31-én 712 millió forint (2017. december 31-én 460 millió forint volt). Az egyéb tartalékok értéke a 31-es Megjegyzésben kerül bemutatásra.

**34. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK**

Az ügyfél-igények kielégítése miatt a Bank függő kötelezettséget és garanciát vállal. Bár ezen ügyletek nem jelennek meg a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában, hitelkockázatot és ezáltal általánosan kockázatot jelentenek a Bank számára.

A mérlegen kívüli kötelezettségállomány le nem hívott hitelekéből és más szerződött jövőbeni függő kifizetésekből áll:

	2018. december 31.	2017. december 31.
Garanciavállalás	5 414	5 405
Hitelszerződés alapján még igénybe vehető keretösszeg	99 445	71 046
<b>Összesen</b>	<b>104 859</b>	<b>76 451</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**35. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE**

A mérlegben szereplő és a mérlegen kívüli pénzügyi eszközök és források valós értékének megállapításához a Bank a következő módszereket és feltételezéseket alkalmazta:

Könyv szerint érteken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok: A rövid lejáratok miatt, a mérlegben szereplő egyes pénzügyi eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket. Ebbe a kategóriába tartozik a készpénz, a bankközi kihelyezések, a jegybanki számlák és a bankközi felvételek.

A Garantiqa-Hitelgarancia Zrt.-ben, valamint a Szövetkezeti hitelintézetek Integrációs Szervezetében lévő részvények értéke 2018. december 31-én 51 millió forint (2017. december 31-én 51 millió forint). A VISA részvények 2018-ban 241 millió Ft értékben szerepelnek a könyvekben. (2017: 180 millió Ft).

Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós érteken értékelt értékpapírok: Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós érteken értékelt értékpapírok a likviditás fenntartását szolgálják, és piaci érteken szerepelnek a könyvekben. A szervezett pénzügyi piacokon forgalmazott értékpapírok valós értékét a Bank a mérlegkészítés napján érvényes tőzsdei árfolyam alapján határozza meg. Azon értékpapíroknál, amelyeknek nincsen tőzsdei árfolyama, a valós érték a tőzsdei forgalomban lévő hasonló pénzügyi eszközök árfolyamának tükrében vagy a várható diszkontált pénzáramok alapján került meghatározásra.

**a) Hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek:**

A mérlegben amortizált bekerülési érteken kimutatott hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek valós értékét a Bank egyedileg állapítja meg az alábbiak szerint.

Az alkalmazott értékelési modell figyelembe veszi:

- a hitelek ütemezett és kalkulált tőketörlesztéseit, bizonyos korlátozásokkal.
- az átárazódó hitelek esetén a modell újrakalkulálja a kamatokból származó cash flow-kat
- egyszerűsített módszerrel számított amortizált bekerülési érteken értékelt hitelek esetén valós érték korrekciót nem alkalmaz

Az így számított pénzáram-sorozatok a Bank által használt értékelő hozamgörbével kerülnek diszkontálásra, amely az alábbi összetevőket tartalmazza:

- Releváns piaci hozamgörbe
- Éves kockázati költségből implikált felár
- Hitelekre allokált tőkéből implikált felár (szabályozói minimum tőkekövetelmény és az összes puffer)
- Felosztott működési költségek

A nettó eszközérték, azaz a teljes hitelportfólió valós értéke a devizaértékek összesítésével és forintra történő átváltásával kerül meghatározásra.

	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Valós érték	Nettó könyv szerinti érték	Valós érték
Refinanszírozott jelzáloghitelek	105 296	105 296	76 597	76 597
Hitelek	372 737	373 918	310 632	311 629

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**b) Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott jelzáloglevelek és kötvények valós értéke**

A jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények valós értékét a Bank cash flow alapon állapítja meg. A számítások során a Bank a jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények kibocsátási tájékoztatójában rögzített pénzáramok értékelési hozamgörbével diszkontált értékét állapítja meg, amely egyben a jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények valós értéke is.

A változó kamatozású jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények esetében a várható kamatlábakat a Bank forward alapon becsüli meg, kamatfelár figyelembe vételével. Az így kiszámított kamat cash flow-t és tőketörlesztéseket azután a Bank az értékelő hozamgörbe alkalmazásával jelenértékre diszkontálja.

Az értékelő hozamgörbe előállítására: a Bank a saját kibocsátású, forintban és euróban denominált jelzáloglevelek és kötvények hozamkalkulációjához a másodpiaci árjegyzéseket, a másodpiaci üzletkötések hozamait, valamint az elsődleges piacon történő értékpapír kibocsátásokhoz kapcsolódó felárak alakulását veszi figyelembe. Ezen hozamok alapján a Bank pozícióvezető rendszere állítja elő a hozamgörbéket a különböző lejáratokra vonatkozóan (jelzálog levelek és kibocsátott kötvények).

A valós érték változása nagyrészt a piaci feltételekben történt változás következménye. Ez alapján a hitelezési kockázat okozta valós érték változás nem jelentős.

	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Könyv szerinti érték*	Valós érték	Könyv szerinti érték*	Valós érték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	17 528	17 955	17 621	19 281
Változó kamatozású	-	-	-	-
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	180 772	182 491	63 836	68 560
Változó kamatozású	10 086	10 107	86 460	87 125
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>208 385</b>	<b>210 553</b>	<b>167 917</b>	<b>174 966</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	-	-	1 153	1 165
Változó kamatozású	-	-	-	-
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	6 004	6 153	7 601	7 930
Változó kamatozású	-	-	276	276
<b>Kötvények összesen</b>	<b>6 004</b>	<b>6 153</b>	<b>9 030</b>	<b>9 371</b>
<b>Kibocsátott értékpapírok valós értéke</b>	<b>214 389</b>	<b>216 706</b>	<b>176 947</b>	<b>184 337</b>

\*A könyv szerinti érték tartalmazza az elhatárolt kamatokat is.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**c) Egyéb mérlegben szereplő tételek valós értéke**

Azon eszközök és források tekintetében, amelyek nem tekinthetők pénzügyi eszközöknek (pl. tárgyi eszközök, egyéb eszközök és kötelezettségek) nem készül becslés. Az ezen tételek érték megállapításakor alkalmazott szubjektív megítélés és bizonytalanságok miatt, a valós érték nem az eszköz azonnali értékesítésekor realizálható értéket jelöli.

**d) Derivatív ügyletek valós értéke**

A swap ügyletek két fél között, kamatok, vagy adott összegre vonatkozó devizaárfolyamok különbözetének cseréjére kötött szerződések. A kamatláb swap (IRS) ügyletek esetén a felek általában egy adott devizára vonatkozó fix és változó kamatfizetéseket cserélnek el. A deviza swap (FXS) ügyletek esetén különböző devizákban fennálló kamatfizetéseket és összegeket cserélnek el. A deviza kamatlábszerződések (CCIRS) olyan kamatláb swap ügyletek, ahol különböző devizában lévő adott összegek és fix valamint változó kamatfizetések cseréje történik.

	Valós érték		Kötelezettség nominális értéke	
	2018. december 31.	2017. december 31.	2018. december 31.	2017. december 31.
<b>Derivatívák Cash flow fedezeti ügyletekben</b>				
Cash flow fedezeti ügyletek pozitív valós értéke	1	14	33	909
ebből: CCIRS	1	14	33	909
<b>Kereskedési swapok</b>				
A kereskedési swap ügyletek pozitív valós értéke	3,961	339	103 796	33 249
ebből: CCIRS	-	-	-	-
ebből: IRS	3,941	261	103 153	21 829
ebből: FXS	20	78	643	11 420
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>				
Az IRS valós érték fedezeti ügyletek pozitív valós értéke	-	2	-	620
ebből: IRS	-	2	-	620
<b>Forward ügyletek</b>				
Forward ügyletek pozitív valós értéke	-	55	-	1 828
<b>Derivatív pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>3,962</b>	<b>410</b>	<b>103 828</b>	<b>36 606</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Valós érték		Kötelezettség nominális értéke	
	2018. december 31.	2017. december 31.	2018. december 31.	2017. december 31.
<b>Derivatívák Cash flow fedezeti ügyletekben</b>				
Cash flow fedezeti ügyletek negatív valós értéke	-11	-2	1 475	545
ebből: CCIRS	-11	-2	1 475	545
<b>Kereskedési swapok</b>				
A kereskedési swap ügyletek negatív valós értéke	-1 896	-653	127 286	56 069
ebből: CCIRS	-	-	-	-
ebből: IRS	-1 896	-464	127 286	42 400
ebből: FXS	-	-189	-	13 669
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>				
A valós érték fedezeti ügyletek negatív valós értéke	-464	-375	29 577	17 561
ebből: CCIRS	-	-	-	-
ebből: IRS	-464	-375	29 577	17 561
<b>Forward ügyletek</b>				
Forward ügyletek negatív valós értéke	-	-47	26	6 559
<b>Derivatív pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>-2 371</b>	<b>-1 078</b>	<b>158 363</b>	<b>80 735</b>

A derivatív ügyletek valós értékét cash flow alapon értékeli a Bank, amelynek során az ügyleteket elemi pénzáramokra bontja és kiszámítja azok jelenértékét. A fix kamatozású ügyletek jövőbeni pénzáramainak jelenértékét a Bank devizanemnek megfelelő kockázatmentes swap hozamgörbét alkalmazva állapítja meg. A swap ügyletek valós értéke a két – még nem esedékes bemenő és kimenő – cash flow sorozat forintban kifejezett jelenértékének különbözete.

A változó kamatozású ügyletek esetén a várható kamatokat a Bank forward alapon becsli meg, a kamatfelár figyelembevételével. Az így megállapított kamat cash flow-t és a tőketörlesztéseket a Bank a többszintű hozamgörbe (forward hozam görbe és diszkontált görbe) alkalmazásával jelenértékre diszkontálja. Az ügylet valós értéke az így kapott jelenértékek összege.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A swapok esetén a Bank 2010-ig nem alkalmazott korrekciókat a hozamgörbéken. A válság kitörése óta azonban jelentős kockázati felárat raknak rá a fejlődő devizákra, amelynek része a HUF is. Mivel a nevezett felárak jelentős mértékűek és a létük is állandó lett 2010-től, indokoltá vált azok figyelembe vétele a swapok értékelésénél. A megfelelő hozamgörbe így a felárral módosításra kerül. A megfelelő mértékű felárak alkalmazása pontosabbá teszi a jelenérték számítását (a felárral kapcsolatos további részletek a 3. Megjegyzésben található), figyelembe véve a partner és a saját hitelezési kockázatot, az IFRS 13 szerint.

A Bank meglévő derivatív ügyletei közül a cash flow fedezeti ügyletnek minősített swap szerződéseiben a tranzakció célja a külföldi devizában (EUR) denominált jelzáloglevél-pénzáramlás külföldi valutaárfolyam változásokból adódó kockázatának fedezése a funkcionális deviza (forint) pénzáramlásainak rögzítése érdekében. A fedezeti ügylet paraméterei (futamidő, összeg, devizanem, kamat mértéke, esedékességek, stb.) és így cash flow-ja megegyezik a fedezett értékpapír paramétereivel és a tőke, valamint a kamatok cash flow-jával.

Az IFRS 9 alapján kereskedési célú derivatív ügyletnek minősített swap ügyletek is az euróban denominált jelzáloglevelekhez kapcsolódnak. A fedezeti ügyletek jövőbeli követeléseinek (EUR lábainak) paraméterei és pénzáramai megegyeznek a jelzáloglevél paraméterével, míg a vállalt jövőbeni kötelezettség eltérhet kamatozásának típusában az alapügylet kamattípusától, illetve devizájában a könyvvezetés devizanemétől.

A fedezeti ügyletek értékelésénél a Bank olyan hozamgörbét használ, amilyen típusú a fedezett papír (például állampapírok esetén az állampapír hozamgörbét).

**e) Valósérték fedezeti ügyletek**

2018. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezett ügylet típusa	Fedezeti ügylet valós értéke	Fedezett ügylet valós értéke	Fedezeti ügylet nyeresége	Fedezett ügylet vesztesége
IRS	ügylélhitelek	-262	15 575	-240	240
IRS	értékesíthető eszközök	-202	11 029	-99	99

2018-ban a Bank két új derivatív ügyletet minősített valós érték fedezeti ügyletnek (IRS).

2017. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezett ügylet típusa	Fedezeti ügylet valós értéke	Fedezett ügylet valós értéke	Fedezeti ügylet nyeresége	Fedezett ügylet vesztesége
IRS	ügylélhitelek	-33	4 497	-28	28
IRS	értékesíthető eszközök	-172	1 772	44	-44

2017-ben a Bank két új derivatív ügyletet minősített valós érték fedezeti ügyletnek (IRS).

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**f) Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása**

A Bank a következő hierarchiát használja, hogy meghatározza és közzétegye a pénzügyi instrumentumok valós értékét valamely értékelési technikával:

Szint 1: aktív piacon jegyzett piaci (nem módosított) ár;

Szint 2: más technika, melyhez minden, a valós értékre jelentős hatással bíró adat nyilvánosan hozzáférhető közvetlenül vagy közvetetten; és

Szint 3: technikák, melyekhez van olyan, a valós értékre jelentős hatással bíró adat, mely nem nyilvános piaci adaton alapul.

A következő táblázat a valósan értékelt pénzügyi instrumentumok elemzését mutatja be.

	2018. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
<b>Eszközök</b>			
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értéke	191 699	443	-
Derivatív pénzügyi eszközök	-	3 961	1
<b>Összes valósan értékelt eszköz</b>	<b>191 699</b>	<b>4 404</b>	<b>1</b>
<b>Források</b>			
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	-	2 360	11
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	6 693	-
<b>Összes valósan értékelt forrás</b>	<b>-</b>	<b>9 053</b>	<b>11</b>

	2017. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
<b>Eszközök</b>			
Eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok	46 651	-	-
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értéke	79 748	449	-
Derivatív pénzügyi eszközök	-	396	14
<b>Összes valósan értékelt eszköz</b>	<b>126 399</b>	<b>845</b>	<b>14</b>
<b>Források</b>			
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	-	1 076	2
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	7 016	-
<b>Összes valósan értékelt forrás</b>	<b>-</b>	<b>8 092</b>	<b>2</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

---

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****36. KOCKÁZATKEZELÉS****a) Áttekintés**

A TakarékJelzálogbank Nyrt. és leányvállalata, a TakarékJereskedelmi Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjai. Az Integrációs tagságból következően mindkét hitelintézetre kiterjednek az Integráció kockázatkezelési szabályai, így a kockázati stratégia is.

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. Igazgatósága által jóváhagyott és az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. által vezetett összevont felügyelet alá tartozó hitelintézetek és társaságok által kötelezően alkalmazandó Kockázati Stratégia a következő témakörökre terjed ki: kockázati kultúra, kockázatvállalási alapelvek, célok, kockázati típusok, lényeges kockázatok, kockázati étvágy és kockázatvállalási hajlandóság, kockázati szerkezet, kockázatok kezelése, kockázatkezelés felépítése, szervezete.

Az Integráció, illetve tagintézményei törekednek olyan integrált és az Integráció egészére kiterjedő kockázati kultúrát megteremteni, amely a kockázati étvágyukkal, a kockázattűrés mértékével összhangban biztosítja a felmerülő kockázatok azonosítását, mérését és kezelését. A kockázati kultúra megteremtésének elsődleges eszközeit a belső politikák, stratégiák, szabályozások és iránymutatások, a kommunikáció és az alkalmazottak képzése jelentik.

A TakarékJelzálogbank és a Kereskedelmi Bank kockázatvállalási hajlandóságának összhangban kell lennie azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak. Ennek érdekében a számszerűsíthető kockázat típusokra vonatkozóan kalkulálják a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági tőkeszükségletet, valamint az 1. pillér alatti tőkeszükségletet.

Mindkét bank alapvető értéknek tekinti a prudens kockázatvállalást. Ennek érdekében a kockázatkezelési szervezet méri és elemzi a kockázati kitétségeket, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, kockázatkezelési rendszereket működtet.

A kockázatkezelési politika az alábbi fő pillérekön nyugszik:

- a kockázatkezelés során a piaci gyakorlatban elfogadott legjobb megközelítések, módszerek alkalmazása
- üzletágak, termékek, kockázati pozíciók kockázat- és hozam profiljának feltárása és folyamatos monitoringja
- a kockázatok figyelembe vétele az üzleti döntéseknél
- a kockázatkezelési szervezet elkülönülése az üzleti területtől
- a kockázatkezelési folyamat minden fázisának fontossága
- a kockázatkezelési folyamat a bankcsoport átfogó irányítási rendszerének része, szempontjai beépülnek a stratégiai- és éves tervezésbe.

A kitétség alapvetően hitel-, likviditási-, piaci- és működési kockázatok felé jelentkezik.

2018-ban hitelkockázat tekintetében a kitűzött céloknak megfelelően a refinanszírozott hitelállomány emelkedett, az ügyfél hitelállományt pedig a nemteljesítő állomány döntően követelés értékesítéssel történt jelentős leépítése mellett sikerült növelni.

A diverzifikált forrásstruktúra jegyében az TakarékJelzálogbank 2018-ban is több alkalommal vont be forrást értékpapír kibocsátással a tőkepiacokról, amelyek hosszú lejáratú forrásokkal pótolták a lejáratú forrásokat. A TakarékJereskedelmi Bank betéteinek állománya a tartósan alacsony kamatkörnyezet hatására csökkent. A Bankok jelentős mennyiségű likvid eszközállományt tartottak fenn folyamatosan az év során, főleg állampapírok formájában.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

---

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****37. KOCKÁZATKEZELÉSI STRUKTÚRA****Igazgatóság**

Az TakarékJelzálogbank és a TakarékJereskedelmi Bank kockázati politikájáért és stratégiájáért a bankok Igazgatóságai a felelősek. A testületek hagyják jóvá a kockázatkezelés módját meghatározó alapvető keretszabályokat, valamint a módszertanok irányelveit. Az Integrációs tagságból következően a Bankok az Integráció kockázati stratégiáját követik, alkalmazzák az egységes kockázatkezelési szabályokat és kockázataikról beszámolnak az Integráció központi szerveinek, az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nek és az SZHISZ-nek.

Az Igazgatóságok rendszeres kockázati jelentések alapján értékelik a kockázatkezelési tevékenységet és a kockázatok mértékét. Amennyiben a vállalt kockázatok mértéke nincs összhangban a kockázati stratégiában foglaltakkal, az Igazgatóság intézkedéseket hoz a kockázatok mérséklése céljából.

**Felügyelő Bizottság**

A Bankok Felügyelő Bizottságának feladata és felelőssége, hogy ellenőrizze a kockázatvállalási-kezelési folyamatokat. Ezen belül ellenőrzik és figyelemmel kísérik a jogszabályokban rögzített tőkekövetelményeknek való megfelelés érdekében a Bank által alkalmazott módszerek és rendszerek alkalmazásának megfelelőségét is.

**Kockázati Kontroll Bizottság**

A Bankok Kockázati Kontroll Bizottságainak kompetenciájába a kockázati stratégiával, a tőkegazdálkodással és működési kockázattal kapcsolatos témák tartoznak.

**Eszköz-Forrás Bizottság**

A Bankok Eszköz-Forrás Bizottságai eszköz-forrás gazdálkodási, piaci-, likviditási-, partnerkockázati valamint termékfejlesztési és árazási kérdésekben hoznak döntéseket.

**A kockázatkezelési szakterületek** fő feladata a prudens működést biztosító követelmények meghatározása, a kockázatvállalás és kockázatkezelés szabályainak kialakítása, a hitel-, a likviditási-, a piaci- működési kockázatok kezelése.

**Az eszköz-forrás gazdálkodási és likviditáskezelési szakterületek** legfontosabb feladata és felelőssége a hitelintézetek rövid és hosszú távú likviditásának biztosítása, a likviditási-, kamat- és árfolyamkockázat operatív kezelése, a mérlegszerkezet prudens menedzselése.

**Belső ellenőrzés**

A belső ellenőrzési rendszer elemei (folyamatba épített, vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer, valamint független belső ellenőrzési szervezet) a Bankok minden szervezetére, tevékenységére kiterjednek, a napi tevékenységbe beépülnek és nyomon követhetők, illetve rendszeres visszacsatolást adnak a megfelelő vezetési, irányítási szintre.

A kockázatvállalási, kezelési folyamatot a belső ellenőrzési szervezet rendszeresen vizsgálja. A vizsgálat kiterjed mind az eljárások megfelelőségére, mind azok betartására. Vizsgálatai eredményeit jelenti a Bankok Felügyelő Bizottságnak, valamint a Bank vezetésének.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### Vagyonellenőr

A jelzáloglevelek kibocsátását megelőzően a vagyonellenőr felelőssége, hogy megvizsgálja és nyilatkozza, hogy a jelzáloglevél kibocsátáshoz rendelkezésre áll-e a megfelelő fedezet.

### Kockázatmérési és jelentési rendszer

A Bankok a hitelkockázati kitétség azon részére vonatkozóan, ahol megfelelő tapasztalati adatok rendelkezésre állnak a kockázatot statisztikai módszerekkel méri. Így statisztikai modellekkel a kitétség döntő részére becsli a várható és a nem várható veszteséget. A veszteséget különböző stressz forgatókönyvek mellett is kalkulálja.

Likviditási-, kamat- és devizaárfolyam kockázat tekintetében a kockázat figyelése és kontrollja alapvetően limitek felállításával történik, amelyek tükrözik a kockázati étvágyat és a piaci környezetet. A Bankok gyűjtik és elemzik a működési kockázati események, veszteségek adatait. A kockázatok mérésének eredményeként a Bankok meghatározzák a kockázatvállalás által indokolt gazdasági tőke mennyiségét. Az Eszköz-Forrás Bizottságok havonta, a Kockázati Kontroll Bizottságok legalább negyedévente értékeli a kockázati jelentéseket és döntenek a kompetenciájukba tartozó témákban.

Az Igazgatóságok a kockázati riportokat negyedévente tárgyalják és a vezetés beszámoltatásán keresztül szakmai kontrollt gyakorolnak a rendszer valamennyi részére felett.

A Felügyelő Bizottságok negyedévente áttekintik a kockázati jelentéseket. Folyamatos ellenőrzési funkciójukat a szakmai irányításuk alatt működő Belső ellenőrzési szakterületek útján valósítják meg.

## 38. KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

### Kamat- és árfolyamkockázat

A kamat- és árfolyamkockázat csökkentésére a Bankok az eszköz-forrás struktúra alakítása - ún. természetes hedge - mellett fedezeti célból derivatív ügyleteket kötnek.

### Hitelkockázat

A hitelkockázat annak a kockázata, hogy a Bankot veszteség éri amiatt, hogy adósa, ügyfele, partnere nem teljesíti a Bankkal szembeni szerződéses kötelezettségét.

A hitelkockázat vállalása előtt a Bankok minősítik ügyfeleik, partnereik hitelképességét és besorolják őket adós- illetve partnerminősítési kategóriákba. Kockázatvállalás csak megfelelő minősítésű ügyfelekkel történhet. Az ügyfelek, partnerek hitelminőségét rendszeresen figyelemmel kísérik.

A refinanszírozás hitelezéshez a partnerbankoknak biztosítaniuk kell a saját hitelminőségük mellett a kitétségek refinanszírozhatósági feltételeknek való folyamatos megfelelését.

A lakossági ügyfelekkel szembeni kockázatvállalásra a sztenderdizált hitelkonstrukciók és hitelezési folyamatok alkalmazásával kerül sor, amelynek eredményeként keletkezett portfóliókra az ügyfelek magas száma, az egyedi kölcsönök alacsony összege, a diverzifikáció a jellemző.

A vállalatokkal szembeni kockázatvállalásra egyedi elemzés, döntés alapján kerül sor és a folyamatos monitoring nagy hangsúlyt kap.

Az elfogadható fedezetek körére, értékelésük módjára, a fedezeti arányra vonatkozóan szigorú előírásokat alkalmaznak a Bankok. Az ingatlanok hitelbiztosítéki értékének megállapítását az TakarékJelzálogbank végzi a refinanszírozott hitelállomány tekintetében is.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számvetési alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A partnerbankokkal szembeni kockázatot a Bank és a partnerek közti szerződéses kikötések, valamint a törvényben rögzített refinanszírozott hitelportfólió engedélyezése tartja alacsony szinten.

A fedezeti swap ügyletekből származó hitelkockázat a margin számlákon felül jelentkező pozitív valós érték összegére korlátozódik.

*Maximum hitelkockázati kitétség a bruttó kitétség alapján:*

	2018. december 31.	2017. december 31.
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	2 073	33 165
Bankközi kihelyezések	61 664	48 797
Kereskedési célú értékpapírok	-	46 651
Értékesíthető értékpapírok	192 142	80 198
Derivatív pénzügyi eszközök valós értéke	3 962	410
Refinanszírozott jelzáloghitelek	105 296	76 597
Hitelek	379 489	323 838
Egyéb eszközök	10 390	6 206
<b>Összesen</b>	<b>755 016</b>	<b>615 862</b>
Mérlegen kívüli kötelezettség	104 859	70 571
<b>Összesen</b>	<b>104 859</b>	<b>70 571</b>
<b>Összes hitelkockázati kitétség</b>	<b>859 875</b>	<b>683 613</b>

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

---

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****39. HITEL MINŐSÉG**

Az IAS 39 standard szerinti értékvesztés szabályokat felváltják az IFRS 9 standard előírásai. Az IFRS 9 2018. január 1-jével lép hatályba, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban érvényes. A standardot az Európai Unió (EU) elfogadta.

**Értékvesztés**

Az IFRS 9 értékvesztésre vonatkozó előírásai alkalmazandók az összes amortizált bekerülési értéken, vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken (FVOCI) értékelt adósság instrumentumra, és olyan mérlegen kívüli hitelnyújtási kötelezettségekre, mint a hitelkeret és a pénzügyi garancia szerződések (a továbbiakban együttesen pénzügyi eszközök). Ez eltér az IAS 39 értékvesztés modelljétől, amely nem volt alkalmazandó a hitelnyújtási kötelezettségvállalásokra és a pénzügyi garancia szerződésekre, mivel ezek az IAS 37 Céltartalék, Független kötelezettségek, és Független követelések standard hatálya alá tartoztak.

Az IFRS 9 értékvesztési modelljében a Bank először egyedileg értékeli a pénzügyi eszközöket, hogy van-e objektív bizonyíték az egyedileg jelentős hitelek értékvesztésére. Ezt követően azokat az egyedileg jelentős hiteleket, amelyek értékvesztésére nincs objektív bizonyíték, illetve az egyedileg nem jelentős összegű hiteleket csoportosan értékeli.

**Staging /szakaszos megközelítés a várható hitelezési veszteség meghatározására**

Az IFRS 9 egy három szakaszos megközelítést vezet be a pénzügyi eszközök értékvesztésének meghatározására, amelyek a kezdeti megjelenítés vagy vásárlás időpontjában teljesülnek.

- **Stage 1:** A Bank a 12 havi várható hitelezési veszteséggel egyező mértékű értékvesztést számol el. Ez reprezentálja a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteség azon részét, amely a fordulónaptól számított 12 hónapon belül várható nem teljesítési események miatt keletkezik, feltéve, hogy a hitelkockázat nem nőtt jelentősen a kezdeti bekerülés óta.
- **Stage 2:** A Bank a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséggel (LTECL) egyező mértékű értékvesztést számol el azokra a pénzügyi eszközökre, amelyek esetében jelentős mértékű hitelezési kockázat növekedést tapasztalt a kezdeti bekerülés óta. Ez megköveteli a várható hitelezési veszteség (ECL) kiszámításához az élethosszig tartó nem teljesítési valószínűséggel (LTPD) történő kalkulációt, amely a pénzügyi eszköz hátralévő élettartama alatt bekövetkező nem teljesítési valószínűséget jelenti. Az elszámolt értékvesztés ebben a szakaszban magasabb a hitelkockázat növekedésnek és a figyelembe vett hosszabb időhorizontnak köszönhetően, összehasonlítva a Stage 1-ben elszámolt 12 havi várható hitelezési veszteséggel.
- **Stage 3:** A Bank a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséggel egyező mértékű értékvesztést számol el, azokra az értékvesztett eszközökre, amelyek nem teljesítési valószínűsége 100% a megtérülő cash flow-k alapján. A Bank nem teljesítő definíciója összhangban van a szabályozói definícióval. A Stage 3 kategóriában szereplő hitelek kezelése gyakorlatilag ugyanaz, mint az értékvesztett hitelek kezelése az IAS 39 szerint, kivéve az alábbiakban részletezett homogén portfóliókat.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Azon pénzügyi eszközök, amelyek már a bekerüléskor értékvesztettek a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök (POCI) kategóriában kerülnek megjelenítésre, könyv szerinti értékük tükrözi a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséget. Ezen POCI eszközök számviteli elszámolása a későbbiekben kerül bemutatásra.

### A hitelkockázat jelentős növekedése

Az IFRS 9 szerint, amikor meghatározzuk, hogy a hitelkockázat (azaz a nem teljesítési kockázat) jelentősen nőtt-e a kezdeti megjelenítés óta a Csoport figyelembe veszi az összes ésszerű és indokolható előretekintő információt, amelynek beszerzése nem jár aránytalanul magas költséggel vagy erőfeszítéssel. Ez magában foglalja a Bank historikus tapasztalatain alapuló minőségi és mennyiségi információkat, a hitelkockázat felmérést és az előretekintő információkat (beleértve a makrogazdasági tényezőket). A jelentős hitel romlás felmérése kulcsfontosságú annak meghatározásában, hogy mikor kell a 12 havi várható hitelezési veszteség helyett a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséggel számolni az értékvesztést (azaz Stage 1 kategóriából Stage 2 kategóriába átsorolni). A Bank által kidolgozott modell összhangban áll a belső Kockázat Kezelési eljárással és kiterjed a minősítéssel és a folyamathoz kapcsolódó mutatókra, amelyeket az alábbiakban a Modell leírások című részben tárgyalunk.

### Értékvesztett pénzügyi eszközök a Stage 3 kategóriában

A Bank az értékvesztett IFRS 9 szerinti Stage 3 kategóriát a CRR 178. paragrafusa alapján nem teljesítő pénzügyi eszközöknek felelteti meg.

Annak megállapítása, hogy egy pénzügyi eszköz értékvesztett, kizárólag a nemfizetési kockázatra összpontosít, anélkül, hogy figyelembe venné a hitelkockázat-mérséklő hatások, például a biztosíték vagy garanciák hatását. Egészen pontosan egy pénzügyi eszköz értékvesztett a Stage 3 kategóriában, amennyiben:

- A Bank úgy ítéli meg, hogy az adós valószínűleg nem fizeti meg a fennálló kötelezettségeit. A meghatározás magában foglalhat átszervezési eseményeket, amikor a hitelfelvevőnek engedményt adtak, vagy olyan gazdasági vagy jogi okokat, amelyek kvalitatív indikátorai az értékvesztésnek; vagy
- Az adós által fizetendő szerződéses kötelezettségek (tőke vagy kamat) több mint 90 napja lejártak.

Az értékvesztettnek (credit impaired) minősített pénzügyi eszközök esetében a várható hitelezési veszteségen (ECL) alapuló képzett értékvesztés fedezi a Bank által várhatóan elszenvedett veszteséget. A várható hitelezési veszteségek (ECL-ek) becslése egyedileg történik a nem-homogén portfóliók esetében vagy a homogén portfóliókra a Bank ECL modelljén keresztül portfólió alapú paramétereket alkalmazva kerül becslésre az egyes pénzügyi eszközökre.

A várható hitelezési veszteségek (ECL-ek) kalkulálásakor figyelembe vannak véve a gazdasági előrejelzések. A teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteség 1) a Bankot megillető esedékes szerződéses cash flow-k és 2) az általa várt befolyó cash flow-k valószínűséggel súlyozott jelenértékének különbségeként kerül becslésre.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Egy pénzügyi eszköz sorolható a nem teljesítő kategóriába anélkül, hogy értékvesztett lenne (azaz nem várható hitelezési veszteség). Ennek oka lehet a biztosíték értéke. A Bank ECL számítása negyedéves alapon történik.

### Default

A Bank a CRR szerinti default definíciót használja a veszteség események elsődleges indikátoraként. Default, mint veszteség esemény akkor következik be, amikor:

- a kötelezettség több, mint 90 napja késedelmes bármely materiális hitelkötelezettség esetén;
- egy bizonyos esemény vagy információ alapján az adós nem valószínű, hogy teljes egészében teljesíti a kötelezettségét, a biztosíték bevonása nélkül;
- a fizetési nehézségekkel küzdő adós kötelezettsége átstrukturálásra kerül, azaz változnak a szerződéses feltételek, amely jelentős veszteséget okoz;
- az adós csődeljárás, vagy hasonló adósvédelmi eljárás alatt áll.

### Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök

Egy pénzügyi eszközt akkor nevezünk vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköznek, amennyiben objektív bizonyíték van az értékvesztésre már a kezdeti megjelenítéskor (vagyis a Kockázat Kezelés által nem-teljesítőként lett minősítve). Ezeket a nem-teljesítő eszközöket röviden POCI pénzügyi eszközöknek hívjuk. A beszerzési ár vagy a valós érték jellemzően magában foglalja a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséget, így a kezdeti megjelenítéskor az értékvesztés már nem kerül külön elszámolásra. A POCI pénzügyi eszközök követő értékelése úgy történik, hogy a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteséget (LTECL) figyelik, és minden további változás az LTECL-ben, akár pozitív, akár negatív az eredménykimutatásban kerül elszámolásra, mint hitelezési veszteség.

### Writte off /Leírások

Amikor a Banknak nincs ésszerű oka, hogy várja a pénzügyi eszköz megtérülését a hitel és/vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapír (részben vagy teljes mértékben) leírásra kerül. Ez az az eset, amikor a Bank megállapítja, hogy a kölcsön felvevőnek nincs olyan eszköze, vagy jövedelem forrása, amelyek elegendő cash flow-t generálnának a leírandó összeg visszafizetésére. A leírás kivezetési eseménynek minősül. A Bank végrehajtási eljárást kezdeményezhet a leírt követelés behajtására. A végrehajtás során keletkező megtérülések értékvesztés visszairást eredményeznek, amely a konszolidált eredménykimutatás hitelezési veszteségek során kerül bemutatásra.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### Modell leírás – Várható hitelezési veszteség

#### Stage meghatározás

Kezdeti megjelenítéskor egy nem POCI pénzügyi eszköz Stage 1 kategóriába kerül. Amennyiben a hitelkockázat jelentősen nő a pénzügyi eszköz átsorolásra kerül a Stage 2 kategóriába. A hitelkockázat jelentős növekedése a minősítéshez és a folyamathoz kapcsolódó mutatók segítségével kerül meghatározásra, ami az alábbiakban kerül ismertetésre. Ezzel ellentétben a pénzügyi eszköz Stage 3 kategóriába sorolása az adós nem teljesítő státuszán alapul.

Minősítéshez kapcsolódó mutatók: A partner nem teljesítési valószínűsége (PD-k) dinamikus változása alapján – amely kapcsolódik az ügyfél összes tranzakciójához – a Bank összehasonlítja a beszámolás időpontjában érvényes teljes élettartamra vonatkozó PD-t, a kezdeti megjelenítéskor fenállt várakozásaival. A historikusan megfigyelt viselkedési ismérvekben történő migráció és az elérhető előretekintő információk alapján megállapítható egy várható rating besorolás. Ennek a felosztásnak egy kvantilise – amely meg van határozva minden egyes partner osztályhoz – lesz a küszöbérték. Amennyiben a fennmaradó élettartamra vonatkozóan a jelenlegi várakozásoknak megfelelő ügylet PD meghaladja a vonatkozó PD küszöbértéket, úgy a pénzügyi eszköz jelentősen romlott. A Stage 2 besorolás indikátoraként használt küszöbértékek meghatározása szakértői vélemény alapján történik és évente validálják.

Folyamathoz kapcsolódó mutatók: A meglévő kockázatkezelési mutatókból kerülnek származtatásra, amelyek lehetővé teszik a Bank számára, hogy meghatározza, hogy a pénzügyi eszközök hitelkockázata jelentősen nőtt-e. Ilyen mutatók: Az adós kötelezően külön figyelendő kategóriába/adóslistára került-e, kötelezően workout státuszba került-e, a késett napok száma 30 vagy annál több nap, vagy az ügylet átsturktulásra került.

Folyamatosan, amíg egy vagy több mutató feltétele teljesül és a pénzügyi eszköz nem kerül nem-teljesítő kategóriába, az eszköz a Stage 2-ben marad. Amennyiben egyik mutató feltétele sem teljesül és a pénzügyi eszköz nem esik nem-teljesítő kategóriába, az eszköz visszasorlandó Stage 1 kategóriába. Nem teljesítés esetén a pénzügyi eszköz a Stage 3 kategóriába kerül.

#### Várható élettartam-modell

Egy pénzügyi eszköz várható élettartama kulcsfontosságú tényező a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteség meghatározásában. A teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteség reprezentálja a pénzügyi eszköz várható élettartama folyamán felmerülő nem-teljesítési eseményeket. A Bank a várható hitelezési veszteséget a felmerülő nem-teljesítési kockázat alapján, arra a maximális szerződéses periódusra (beleértve az adós futamidő hosszabítási opcióját is) számolja, amely ki van téve a hitelkockázatnak.

A lakossági folyószámlahitelek, hitelkártyák és a vállalati rulírozó hitelek egyaránt tartalmaznak hitel és le nem hívott függő kötelezettség elemet. Ezeknek a látra szóló konstrukcióknak a várható élettartama meghaladja a szerződéses élettartamukat, mivel ezek tipikusan csak akkor kerülnek megszüntetésre, amikor a Bank tudatába kerül a hitelkockázat növekedésnek. A várható élettartamok meghatározása historikus információkon, és a Bank olyan hitel kockázatkezelési eszközein, mint a hitelkeret csökkentés, vagy hitelkeret törlés alapján történik. A Kockázatkezelés egyedileg értékeli ezeket a kereteket a várható hitelezési veszteség meghatározásához.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### Előretekintő információk

Az IFRS 9 szabályai szerint, a hitelezési veszteségre megképzett értékvesztés elérhető ésszerű és indokolható előretekintő információkon alapul, amely figyelembe veszi a múltbeli eseményeket, a jelenlegi körülményeket és a jövőre vonatkozó előrejelzéseket.

A hitelezési veszteségre megképzendő értékvesztés megállapításához az előretekintő információkat a Csoport két kulcstényező segítségével illeszti be: Alap scenárióként a Bank felhasználja a Magyar Nemzeti Bank által adott makroökonómiai előrejelzéseket. Ezek az előrejelzések számos makrogazdasági mutatót lefednek (pl. GDP, munkanélküliségi ráta) és tükrözik a szabályozói véleményt az említett változók legvalószínűbb alakulásáról általában az elkövetkezendő két évre vonatkozóan, negyedévente frissítve.

Ebből az alap scenárióból a stressz-teszt környezet segítségével több forgatókönyv készül. Ez a környezet számos gazdasági forgatókönyv hatását generálja, és a többéves PD-görbék alapjául szolgál a különböző minősítési és partnerkategóriák esetében, amelyeket a pénzügyi eszközök várható hitelezési veszteségének kiszámításánál és a hitelminőség jelentős romlásának megállapításához alkalmaznak.

A jövőbeni információk általános felhasználását, beleértve a makrogazdasági tényezőket, valamint a rendkívüli tényezőket figyelembe vevő kiigazításokat, a Bank Kockázatkezelése monitorozza.

### Feltételezések és becslési technikák

Az IFRS9 standard nem tesz különbséget az egyedileg jelentős és egyedileg nem jelentős pénzügyi eszközök között, ezért a Bank valamennyi pénzügyi eszközére vonatkozóan a várható veszteséget egyedileg számítja ki.

A várható hitelezési veszteség (ECL) mérésére a Bank által használt három fő összetevő: PD, Loss Given Default (LGD) és Exposure at Default (EAD).

A jövőbeli gazdasági viszonyok előrejelzésének beépítése a várható hitelezési veszteség mérésébe befolyásolja a hitelezési veszteséget valamennyi szakaszban. Az élettartam alatt várható hitelezési veszteségeket kiszámítsa érdekében a Bank számításai magában foglalják a gazdasági előrejelzéseket tükröző migrációs mátrixokból származó megfelelő élettartamú PD-eket.

A Stage 3-as kategória várható hitelezési veszteség számítása különbséget tesz homogén és nem homogén portfóliók, valamint vásárolt vagy eredetileg értékvesztett tranzakciók között. Azokra a tranzakciókra, amelyek Stage 3 besorolásúak és homogén portfólióban szerepelnek, hasonló megközelítést alkalmaz a Bank, mint a Stage 1 és Stage 2 tranzakciókra. Mivel a Stage 3 tranzakciók nem teljesítőek, a nem teljesítés valószínűsége 100%.

Az alábbiakban a becslési technikák bemeneti tényezőinek részletesebb ismertetése található.

Az ügyfelek egy éves PD értéke saját belső PD modellből származik. A Bank PD-t rendel minden saját kitétségre vonatkozó releváns ügyfél hitelkockázathoz.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Az ügyfelekhez rendelt minősítési kategóriák belsőleg fejlesztett minősítési modellekből származnak, amelyek konzisztens és ügyfelenként jelentős kritériumokat határoznak meg és egy adott ügyfélhez meghatározott kritériumok alapján minősítési fokozatot rendelnek hozzá. A kritériumok köre az adott ügyfélszegmensre jellemző információs halmazból generálódik, beleértve az általános fogyasztói magatartást, a pénzügyi és külső adatokat. Az alkalmazott módszerek a statisztikai scoring alapú modellektől a szakértői alapú modellekig terjednek, figyelembe véve a releváns rendelkezésre álló mennyiségi és minőségi információkat. A szakértői alapú modell általában a „Központi kormányzatok és központi bankok”, „Intézmények és vállalatok” kitettségi osztályok ügyfelei esetében kerül alkalmazásra, a „Vállalati” szegmenst kivéve. Ez utóbbi, valamint a kiskereskedelmi szegmens esetében általában a statisztikai scoring vagy mindkét megközelítést kombinálva alkalmazó hibrid modell van használatban. A mennyiségi minősítési módszertanokat az alkalmazható statisztikai modellezési technikák, mint például a logosztikai regresszió alapján dolgoztuk ki.

Az egyéves PD-k feltételes átmeneti mátrixok használatával többéves PD görbékre is kiterjednek. A becslési folyamat első lépése a cikluson át tartó (through-the-cycle (TTC)) mátrixok kiszámítása, amelyek többéves minősítési előzményekből származnak. A következő két évre gazdasági előrejelzések állnak rendelkezésre. Ezeket az előrejelzéseket arra használjuk, hogy a TTC mátrixokat „point-in-time” (PIT) rating migrációs mátrixokká alakítsuk át.

Az LGD definiálható úgy, mint a veszteség intenzitása az ügyfelek nem teljesítése esetén. Egy becslést ad nem teljesítés esetén a vissza nem állítható kitettségnek a mértékéről és így rögzíti a veszteség súlyosságát. Konceptcionálisan az LGD becslések függetlenek az ügyfelek nem teljesítési valószínűségétől. Az LGD modellek biztosítják, hogy az ügyfél bedőlésekor keletkező veszteségek főbb tényezői (pl. a biztosítékok különböző szintje és mértéke, az ügyfél, ügylet típus vagy szenoritás) az egyes LGD tényezőkből tükröződnek. LGD-modelljeinkben biztosítéktípus-specifikus LGD-paramétereket rendelünk a fedezett kitettséghez.

A hitelkockázati kitettség (EAD) a pénzügyi eszköz élettartama alatt a várható visszafizetési profilok figyelembevételével modellezhető. Az EAD-érték kiszámításához speciális hitelkonverziós faktorokat (CCF) alkalmazunk. Az EAD: a fizetéseképtelenség bekövetkezésének pillanatában az ügyféllel szemben fennálló hitelkockázati kitettség várható összege. Azokban az esetekben, amikor egy ügylet ki nem használt kereteket tartalmaz, a ki nem használt keret egy része hozzáadódik a kitettség értékéhez, annak érdekében, hogy megfelelően tükrözze a várható kitettség értéket nem teljesítés esetén.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az IFRS 9 által előírt hitelkockázati táblák az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

Értékvesztés – Mérleg – 2018.12.31.

Eszköz típus	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
<b>Bruttó könyv szerinti érték 2018. január 1.</b>	561 349	11 627	30 311	330	603 617
Átsorolások:					
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 2 kategóriába	-	-606	-	-	-606
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 3 ba	-	-	-722	-	-722
Átsorolás Stage 2 kategóriából Stage 3 kategóriába	-	-	-67	-	-67
Átsorolás Stage 3 kategóriából to Stage 2-be	-	-26	-	-	-26
Átsorolás Stage 2 kategóriából Stage 1-be	-78	-	-	-	-78
Átsorolás Stage 3 kategóriából Stage 1-be	19	-	-	-	19
Változás az EAD-ben	-9 831	-37	3 065	234	-6 569
Az időszakban kivezetett, nem leírt pénzügyi eszközök	-184 679	-231	-11 311	-250	-196 471
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz	349 636	320	1 399	39	351 394
Árfolyam és egyéb mozgások	-919	-	-180	-	-1,099
<b>Bruttó könyv szerinti érték 2018. december 31.</b>	<b>715 497</b>	<b>11 047</b>	<b>22 495</b>	<b>353</b>	<b>749 392</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Értékvesztés – Hitelkockázati kitettség 2018.12.31.

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	

**Bruttó könyv szerinti érték eszköz típusonként**

Készpénz	3 157	-	-	-	3 157
<i>Befektetési besorolás</i>	3 157	-	-	-	3 157
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	2 073	-	-	-	2 073
<i>Befektetési besorolás</i>	2 073	-	-	-	2 073
Bankközi kihelyezések	61 679	-	-	-	61,679
<i>Befektetési besorolás</i>	61 679	-	-	-	61 679
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	192 142	-	-	-	192 142
<i>Befektetési besorolás</i>	192 142	-	-	-	192 142
Refinanszírozott jelzáloghitelek	105 296	-	-	-	105 296
<i>Befektetési besorolás</i>	105 296	-	-	-	105 296
Lakossági jelzáloghitelek	169 738	10 646	11 756	292	192 432
<i>Befektetési besorolás</i>	680	5 518	-	-	6 198
<i>Default besorolás</i>	-	-	11 756	292	12 048
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	169 058	5 128	-	-	174 186

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Egyéb lakossági hitelek	34 836	295	3 465	61	38 657
<i>Befektetési besorolás</i>	26 107	239	-	-	26 346
<i>Default besorolás</i>	-	-	3 465	61	3 526
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	8 729	56	-	-	8 785
Vállalati jelzáloghitelek	36 030	106	4 701	-	40 837
<i>Befektetési besorolás</i>	36 030	106	-	-	36 136
<i>Default besorolás</i>	-	-	4 701	-	4 701
Egyéb vállalati hitelek	110 546	-	2 573	-	113 119
<i>Befektetési besorolás</i>	25 208	-	-	-	25 208
<i>Default besorolás</i>	-	-	2 573	-	2 573
<i>Nem-befektetési besorolás</i>	85 338	-	-	-	85 338
<b>Bruttó könyv szerinti érték összesen</b>	<b>715 497</b>	<b>11 047</b>	<b>22 495</b>	<b>353</b>	<b>749 392</b>
Értékvesztés	1 411	679	10 326	229	12 645
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>714 086</b>	<b>10 368</b>	<b>12 169</b>	<b>124</b>	<b>736 747</b>

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
<b>Hitelkockázati kitétség a hitelkereteken és a bankgaranciákon</b>					
Hitelkeretek	98 967	146	333	-	99 446
Bankgaranciák	5 378	-	35	-	5 413
<b>Kitétség összesen</b>	<b>104 345</b>	<b>146</b>	<b>368</b>	<b>-</b>	<b>104 859</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**Értékvesztés**

Eszköz típus	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Élettartami várható hitelezési veszteség (ECL)	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszköz	
<b>Értékvesztés 2018. január 1-én</b>	<b>2 680</b>	<b>318</b>	<b>14 693</b>	<b>109</b>	<b>17 800</b>
<b>Eredményhatással járó mozgások</b>					
Átsorolások:					
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 2 kategóriába	-	503	-	-	503
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 3-ba	-	-	1 561	-	1 561
Átsorolás Stage 2 kategóriából Stage 1-be	-122	-	-	-	-122
Átsorolás Stage 3 kategóriából Stage 1-be	-795	-	-	-	-795
Átsorolás Stage 3 kategóriából Stage 2-be	-	-99	-	-	-99
Átsorolás Stage 2 kategóriából Stage 3-ba	-	-	34	-	34
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz	365	13	640	28	1 046
Változás a PD-ben/LGD-ben/EAD-ben	-420	-23	-710	177	-976
Árfolyam és egyéb mozgások	-13	-	748	-	735
<b>Egyéb eredményhatással nem járó mozgások</b>					
Az időszakban kivezetett, nem leírt pénzügyi eszközök	-284	-33	-6 640	-85	-7 042
<b>Értékvesztés 2018. december 31-én</b>	<b>1 411</b>	<b>679</b>	<b>10 326</b>	<b>229</b>	<b>12 645</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**Céltartalék**

Eszköz típus	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
	12-havi ECL	Élethosszig tartó ECL	Élethosszig tartó ECL	
<b>Kockázati céltartalék 2018. január 1-én</b>	<b>750</b>	<b>11</b>	<b>91</b>	<b>852</b>
<b>Eredményhatással járó mozgások</b>				
Átsorolások:				
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 2 kategóriába		6	-	6
Átsorolás Stage 1 kategóriából Stage 3-ba	-2	-	39	37
Átsorolás Stage 2 kategóriából Stage 1-be	-2	-	-	-2
Átsorolás Stage 3 kategóriából Stage 1-be	-21	-	-	-21
Átsorolás Stage 3 kategóriából Stage 2-be	-	-6	-	-6
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszköz	790	1	41	832
Változás a PD-ben/LGD-ben/EAD-ben	97	-1	-40	56
<b>Egyéb eredményhatással nem járó mozgások</b>				
Az időszakban kivezetett, nem leírt pénzügyi eszközök	-458	-2	-27	-487
<b>Kockázati céltartalék 2018 december 31-én</b>	<b>1 154</b>	<b>9</b>	<b>104</b>	<b>1 267</b>

**Értékvesztés**

	Bruttó kitettség	Értékvesztés	Könyv szerinti érték	Kapcsolódó biztosíték valós értéke
<b>Értékvesztett eszközök (stage 3)</b>				
Lakossági jelzáloghitelek	11 756	4 157	7 599	12 701
Egyéb lakossági hitelek	3 465	2 864	601	46
Vállalati jelzáloghitelek	4 701	2 104	2 597	8 176
Egyéb vállalati hitelek	2 573	1 201	1 372	565
<b>Értékvesztett eszközök összesen</b>	<b>22 495</b>	<b>10 326</b>	<b>12 169</b>	<b>21 488</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

*A Bank hitelkockázati kitettsége a belső kockázati besorolási osztályok szerint*

<b>Besorolási osztály</b>	<b>Historikus mulasztási arány 2018.12.31. (%)</b>	<b>Fedezetlen 2018.12.31. millió forint</b>	<b>Összesen 2018.12.31. millió forint</b>
Class 1	0,00	182 678	182 678
Class 2	0,00	1 094	1 094
Class 3	0,00	8 527	10 335
Class 4	0,27	20 344	109 819
Class 5-7	3,38	105 075	224 394

<b>Besorolási osztály</b>	<b>Historikus mulasztási arány 2017.12.31. (%)</b>	<b>Fedezetlen 2017.12.31. millió forint</b>	<b>Összesen 2017.12.31. millió forint</b>
Class 1	0,00	100 247	100 247
Class 2	0,00	2 612	2 612
Class 3	0,00	11 507	49 582
Class 4	0,11	19 868	140 480
Class 5-7	1,99	89 799	270 673

A kimutatás a Csoport bruttó fennálló hitelállományát (bankközi kihelyezések, refinanszírozott jelzáloghitelek, egyéb jelzáloglevelek és fedezetlen hitelek valamint kötvények) tartalmazza.

Hitelportfólióját és a súlyozott mérlegen kívüli tételeit a Csoport a belső kockázati tőke számítása során, a kockázatvállalási politikájának megfelelően minősítési osztályokba sorolja. A besorolást a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) alapján előállított konszolidált adatok alapján végzi. A lakossági (retail) adóminősítési rendszerben az ügyfelek tizenhét osztályba kerülhetnek. Az egyéb (főleg hitelintézeti) partnerek besorolása hét osztályba történik a minősítés során. Az osztályba („classok”-ba) sorolás alapja a Bank adóminősítési szabályzata. Fenti táblázatban a két skálát egyesítette a Csoport és így összevontan közli a teljes portfólió historikus default rátáit és állományait minősítési kategóriáinként.

A Csoport belső minősítési rendszere alapján sorolja a hiteleszközöket kockázati osztályokba. A belső minősítési modelleket és kockázati paramétereket saját szakértői csoportok dolgozzák ki. A minősítés kialakítása belső módszertan szerint történik, amelyeket mind a bank belső ellenőrzése, mind a felügyelő hatóságok folyamatosan ellenőriznek. A különböző szegmensekben eltérő minősítési skálákat használja a Bank, így külső jelentés céljára egységesített keretrendszert alkalmaz, amely a kockázati osztályokat az alábbi kategóriáknak felelteti meg:

Class 1:

Gyakorlatilag csak kockázatmentes, állammal szembeni kitettségek sorolhatók ebben a kategóriába.

Class 2:

Első osztályú, közel kockázatmentes intézményi (banki) kitettségeket tartalmazza, amelynek becslésbedőlési valószínűségük nullához közelít. Ezen intézmények jellemzően magas (AA) ratinggel rendelkeznek az ismert hitelminősítőktől.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**Class 3:**

Alacsony kockázattal rendelkező intézményi (banki) kitettségeket tartalmazza, amelyek nem az előző osztályokban szerepelnek és becslést átlag PD-jük nagyon alacsony. Ezek szintén tőkeerős, elismert pénzügyi intézmények, amelyek jó minősítéssel rendelkeznek.

**Class 4:**

Lakossági és vállalati ügyfelek esetén azon kitettségek kerülnek ebbe a kategóriába, amelyek legjobb minősítéssel rendelkeznek, és akiknek bedőlési valószínűsége alacsony. Ezen ügyfelek kitűnő hitelmúltjával, és (vállalatok esetén) kiegyensúlyozott gazdálkodással rendelkeznek.

Az intézményi kitettségek esetén az osztályba sorolandók azok a kitettségek, amelyek nem sorolhatók az előző osztályokba, és a becslést bedőlési valószínűségük szintén kicsi.

**Class 5-7:**

Mindazon kitettségek, amelyek nem kerülnek be az 1-4 osztályokba, ide sorolandók.

A következő táblázat a követeléseket és a függő kötelezettségeket tartalmazza 2017-ben IAS 39 szerint.

	Nem késedelmes és nem értékvesztett állomány	Késedelmes vagy értékvesztett állomány	Kollektív értékvesztéssel érintett kör	Összesen
	2017.12.31.	2017.12.31.	2017.12.31.	2017.12.31.
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	81 168	-	-	81 168
Hitelezési kockázatvállalás	301 197	71 630	23 383	396 210
vállalati hitelek	149 819	47 522	-	197 341
lakossági hitelek	151 378	24 108	23 383	198 869
<b>Összesen</b>	<b>382 365</b>	<b>71 630</b>	<b>23 383</b>	<b>477 378</b>

A nemzetközi szabályok szerinti értékvesztett állományban (20. Megjegyzés) olyan ügyletek is belekerültek, amelyek késedelme nem éri el a 90 napot és nem felmondottak.

**Átstrukturált hitelek**

Átstrukturált hitelek azon hitelek, ahol az adós vagy a Csoport kezdeményezésére a követelést keletkeztető eredeti szerződés módosításra került, alapvetően azért, mert az adós pénzügyi pozíciójának, fizetőképességének jelentős romlása miatt visszafizetési kötelezettségének az eredeti szerződéses feltételek szerint nem tudott eleget tenni. Átstrukturált hitelnek minősül továbbá a devizakölcsön-törvény alapján nyújtott gyűjtőzámlahitel, valamint az a devizakölcsön, amelyre tekintettel a gyűjtőzámlahitel folyósításra került.

A szerződés módosítása az eredeti szerződéses feltételekhez képest az ügyfél számára lényegesen kedvezőbb feltételeket teremt.

A szerződés módosítása lehet többek között:

- fizetés átütemezés
- devizanem megváltoztatása
- fedezetektől való eltekintés
- kamattőkésítés

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Átstrukturált hitelek minősítése:

1. Az átstrukturálás után az átstrukturált ügyletek minősítési kategóriája nem lehet jobb, mint az átstrukturálást megelőzően.
2. Külön figyelendő kategóriába sorolható az átstrukturált ügylet, ha az átstrukturálást megelőzően problémamentes vagy külön figyelendő kategóriában volt, ha az átstrukturálást követően 180 napon keresztül nem esik 15 napot meghaladó késedelembe, lakossági hitel esetén 30 napot meghaladó késedelembe.
3. Problémamentes kategóriába sorolható az átstrukturált ügylet az átstrukturálást követő egy év elteltével, ha az átstrukturálást követően 365 napon keresztül nem esik 15 napot meghaladó késedelembe, lakossági hitel esetén 30 napot meghaladó késedelembe.

*Átstrukturált bruttó hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban*

Hiteltípus	2018. december 31.	2017. december 31.
Lakossági hitelek	13 562	19 039
ebből "árfolyamgát program" hitel	3 430	4 913
ebből "árfolyamgát program" gyűjtő számla	305	263
Vállalati hitelek	611	650
<b>Összesen</b>	<b>14 173</b>	<b>19 689</b>

*Értékvesztett átstrukturált hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban*

Hiteltípus	2018. december 31.	2017. december 31.
Lakossági hitelek	13 562	17 986
ebből "árfolyamgát program" hitel	3 430	3 902
ebből "árfolyamgát program" gyűjtő számla	305	263
Vállalati hitelek	611	650
<b>Összesen</b>	<b>14 173</b>	<b>18 636</b>

További információ az „árfolyamgát programról” a Megjegyzések 2.9. pontjában található.

*Az átstrukturált hitelállomány hiteltípus és minősítési kategória szerinti bontásban 2018. december 31-én\**

Hiteltípus	Nem késedelmes	1-30 DPD	31-60 DPD	61-90 DPD	91-360 DPD	360+DPD	Összesen
Lakossági hitelek	7 280	1 139	384	293	544	3 922	13 562
értékvesztés	145	104	43	49	158	1 970	2 469
Vállalati hitelek	478	-	-	-	-	133	611
értékvesztés	56	-	-	-	-	115	171
<b>Tőke összesen</b>	<b>7 758</b>	<b>1 139</b>	<b>384</b>	<b>293</b>	<b>544</b>	<b>4 055</b>	<b>14 173</b>
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>201</b>	<b>104</b>	<b>43</b>	<b>49</b>	<b>158</b>	<b>2 085</b>	<b>2 640</b>

\* A tábla csak a többszörösen-átstrukturált hiteleket tartalmazza

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számveteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az átstrukturált értékvesztett és nem értékvesztett hitelállomány hiteltípus és minősítési kategória szerinti bontásban 2018. december 31-én \*

Hiteltípus	Nem késedelmes			Késedelmes			ÖSSZESEN
	Értékvesztett	Nem értékvesztett	Összesen	Értékvesztett	Nem értékvesztett	Összesen	
Lakossági hitelek	7 280	-	7 280	6 282	-	6 282	13 562
értékvesztés	145	-	145	2 324	-	2 324	2 469
fedezet	13 352	5	13 357	7 342	-	7 342	20 699
Vállalati hitelek	478	-	478	133	-	133	611
értékvesztés	56	-	56	115	-	115	171
fedezet	981	-	981	21	-	21	1 002
<b>Tőke összesen</b>	<b>7 758</b>	<b>-</b>	<b>7 758</b>	<b>6 415</b>	<b>-</b>	<b>6 415</b>	<b>14 173</b>
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>201</b>	<b>-</b>	<b>201</b>	<b>2 439</b>	<b>-</b>	<b>2 439</b>	<b>2 640</b>
<b>Fedezet összesen</b>	<b>14 333</b>	<b>5</b>	<b>14 338</b>	<b>7 363</b>	<b>-</b>	<b>7 363</b>	<b>21 701</b>

\* A tábla csak a többszörösen-átstrukturált hiteleket tartalmazza

Az átstrukturált hitelállomány átstrukturálási típusonkénti bontásban

	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Tőke	Értékvesztés	Tőke	Értékvesztés
Lakossági hitelek	13 562	2 469	19 039	6 994
Áthidaló hitelek	7 995	1 669	11 337	4 548
Árfolyamgát program hitel számla	3 430	467	4 913	1 549
Árfolyamgát program gyűjtő számla	305	34	263	125
Jogsabály alapján forintosított deviza lakáshitelek	307	99	436	200
egyéb	1 525	199	2 090	572
Vállalati hitelek	611	171	650	158
<b>Összesen</b>	<b>14 173</b>	<b>2 640</b>	<b>19 689</b>	<b>7 152</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Az átstrukturált hitelportfolió értékvesztés állományának változása*

	2018. december 31.
Nyitó értékvesztés 2018. január 1-én	7 152
Időszakban elszámolt értékvesztés	214
Időszak alatti visszaírás	-416
Ügylet kifutás miatti értékvesztés kivezetés	-4 310
Megszűnő tevékenység miatt kivezetés	-
<b>Záró értékvesztés 2018.12.31.</b>	<b>2 640</b>

**40. BIZTOSÍTÉKOK ÉS MÁS HITELMINŐSÉG JAVÍTÁSI LEHETŐSÉGEK**
**A Bank hitelkockázati fedezetei:**
**Ingtatlan fedezetek**

A TakarékJelzálogbank és a TakarékJereskedelmi Bank Magyarország területén lévő – hosszútávon értékálló – ingatlanon alapított jelzálogjogot (járulékos vagy önálló jelzálogjog ill. különvált zálogjog) fogadnak el biztosítékként.

Az ingatlanok értékelését a hiteldöntéstől független ingatlanvagyon-értékelők végzik, akik a hitelbiztosítéki értéket konzervatív módon állapítják meg.

**Állami készfizető kezesség**

A fedezetként elfogadott állami kezességvállalások mindegyike törvényben rögzített készfizető kezesség, a kezességre érvényes szabályokat jogszabályi rendelkezések tartalmazzák.

**Óvadék**

Az óvadék tárgya készpénz, betét és értékpapír lehet.

**Egyéb**

A fentiekén túl a Bankok hitelkockázat csökkentőként alkalmazzák harmadik fél (a Magyar Államon kívül) kezességvállalását illetve garanciavállalását, zálogjogot, engedményezést.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az alábbi táblázat tartalmazza a Bank fedezeteit:

	2018. december 31.	2017. december 31.
Jelzálogjog	837 126	883 648
Óvadék	16 392	16 467
Kapott kezességek	7 447	7 083
Egyéb fedezetek, biztosítékok	1 938	1 938
<b>Összesen</b>	<b>862 903</b>	<b>909 136</b>

A fedezetek teljes mértékben a hitelek és refinanszírozott jelzáloghitel állományokhoz kapcsolódnak. A saját hitelezéshez kapcsolódó jelzálogfedezeteket a Bank hitelbiztosítéki értéken (diszkontált piaci értéken), a refinanszírozott jelzáloghitelekhez kapcsolódó jelzálogfedezeteket a követelés értéke és a hitelbiztosítéki érték közül a kisebbiken, a többi fedezetet pedig a saját értékén (például engedményezés esetén az engedményezett összegén) tartja nyilván. Az egyéb fedezetek kategória a biztosítások értékét tartalmazza.

#### 41. PIACI KOCKÁZAT

Az TakarékJelzálogbank speciális jelzálogbanki tevékenységéből és törvényi szabályozásából eredően a hazai bankrendszeren belül sajátos eszköz-forrás struktúrával rendelkezik, tekintettel arra, hogy eszközeinek és forrásainak jelentős része hosszú lejáratú és forrásainak meghatározó része a tőkepiacról származik.

Az eszközök- és források, a mérlegen kívüli tételek lejárat-, kamatkockázati- és devizaárfolyam kockázati kitétségét mindkét bank alacsony szinten tartja.

#### 42. KAMATLÁB KOCKÁZAT

A kamatláb kockázat abból ered, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. Egy Bank akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejáratú vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással. A TakarékJelzálogbank és a Kereskedelmi Bank a kamatláb kockázatot Gap-elemzéssel, VaR értékek számításával és érzékenység vizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri. A piaci kockázatok kezelését lehetőség szerint természetes fedezéssel próbálják végezni, emellett swap ügyletek kötésével, jelzáloglevél visszavásárlásokkal, illetve a kibocsátott kötvények eszközközkhöz illeszkedő futamidejével és kamatozásával aktívan menedzselik az eszközeik és forrásaik összhangját.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Bank kamatozó eszközeinek és forrásainak éves átlagos állománya és kamat százaléka:

	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %
<b>Kamatozó eszközök</b>				
Bankközi kihelyezések és MNB-vel szembeni követelések	43 239	1,17	109 772	1,09
Eredménnyel szemben vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt értékpapírok	32 513	1,53	38 688	3,42
Refinanszírozott jelzáloghitelek	91 842	2,60	58 933	4,64
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt itelek	315 331	5,24	275 118	6,36
<b>Kamatozó eszközök összesen</b>	<b>482 925</b>	<b>4,12</b>	<b>482 512</b>	<b>4,71</b>
<b>Kamatozó források</b>				
Bankközi felvételek	34 505	0,14	25 940	0,09
Betétek	278 384	0,16	298 607	0,33
Kibocsátott értékpapírok és Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	189 307	3,57	175 472	4,47
Egyéb hitel	-	-	4	-
<b>Kamatozó források összesen</b>	<b>502 196</b>	<b>1,44</b>	<b>500 022</b>	<b>1,77</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számvetési alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*A Bank kamatláb kockázat – érzékenység vizsgálata (adatok millió forintban)*

	Kamat bevétel érzékenység 2018	Tőke érzékenység (2018)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	4	0,87	0,87	-7,65	5,88	-0,03
EUR	-0,7	-	-0,02	-0,04	-	-0,06
CHF	0,02	0,01	-	-	-	0,01

	Kamat bevétel érzékenység 2017	Tőke érzékenység (2017)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	21,2	-3,8	-2,8	-18,5	11,4	-13,7
EUR	2	0,3	0,6	-3,1	-3,7	-5,9
CHF	-	-	-	-	-	-

	Kamat bevétel érzékenység 2018+10 bp	Kamat bevétel érzékenység 2018+25 bp	Tőke érzékenység (2018)+10 bp	Tőke érzékenység (2018)+25bp
HUF	40	100	-0,25	-0,63
EUR	-7	-17,5	-0,67	-1,67
CHF	0,2	0,5	0,17	0,42

Az érzékenységi vizsgálat a standard módszer alapján 1 bázispont mértékű kamatláb növekedéssel számol, mivel az elmozdulás szimmetrikus, 1 bázispont mértékű kamatláb csökkenés ellentétes előjellel ugyanezeket az értékeket adná.

A nettó jövedelem érzékenysége nem más, mint a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedésének becsült hatása egy évre előre bejövő kamateredményre, amely a tárgyév utolsó napján tartott változó kamatozású, vagy a következő évben átárazódó pénzügyi eszközökből és forrásokból származó nettó kamatbevétel változásán alapszik. Ez azt jelenti, hogy 2018.12.31-től számítva egy évre előre a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedése mellett a forint tételek esetén a becsült nettó kamat bevétel mintegy 4 millió forinttal növekedhet, míg EUR és CHF esetén 0,7 millió forintos csökkenést, ill. 0,02 millió forintos növekedést jelenthet.

A saját tőke érzékenysége pedig az összes pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen kívüli pozíciónak az újraértékelését jelenti az eszközök/források lejáratát/átárazódása szerinti bontás alapján. A saját tőke teljes érzékenysége azon a feltételezésen alapszik, hogy a teljes hozamgörbe párhuzamosan mozdul el, míg a lejáratú osztályok szerinti elemzés az egyes időtáv érzékenységet tükrözi. Ez azt jelenti, hogy a saját tőkére gyakorolt kamaterzékenységi hatások összesen (sorrendben a HUF, EUR, CHF esetén) 0,03 millió forintos és 0,07 millió forintos saját tőke csökkenéssel, illetve 0,02 millió forintos saját tőke növekedéssel járnak a teljes időtávra.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**43. DEVIZAKOCKÁZAT KEZELÉSE**

A Jelzálogbank szakosított hitelintézeti jellege lényegesen leszűkíti azt a tevékenységi kört, amely deviza árfolyamkockázat keletkezésével járhat, ezen felül a Bankok üzletpolitikai szándékuk szerint is alacsony szinten kívánják tartani az eltérő devizanemből eredő kockázatot.

A cél, hogy az alapvető tevékenység során keletkező deviza árfolyamkockázatot a piaci körülmények függvényében lehetőleg azonnal fedezzék. Deviza nyitott pozíció emiatt elsősorban likviditásmenedzselési okok, a hitelezésből, illetve refinanszírozásból fakadó elszámolások, illetve aktív/passzív elhatárolások miatt állhat fenn.

*Deviza kockázat (árfolyam 1%-os növekedése esetén) millió forint*

Deviza	Adózás előtti eredmény hatás (2018.12.31.)	Tőke hatás (2018.12.31.)	Adózás előtti eredmény hatás (2017.12.31.)	Tőke hatás (2017.12.31.)
EUR	3,47	3,16	276,5	282,8
CHF	0,03	0,03	4,5	5,0

Az érzékenységi vizsgálat a standard módszer alapján 1% mértékű árfolyam-növekedéssel számol, mivel az elmozdulás szimmetrikus, 1% mértékű árfolyam-csökkenés ellentétes előjellel ugyanezeket az értékeket adná.

A Bank deviza pozícióiból fakadóan az árfolyam 1 %-os mértékű növekedése mellett az EUR tételek esetén a becsült adózás előtti eredmény mintegy 3,47 millió forinttal növekedhet, míg CHF esetén 0,03 millió forinttal növekedhet. Ugyanezen hatás a tőkére 3,16 millió forintos növekedést jelenthet az EUR tételeknél, valamint 0,03 millió forintos növekedést a CHF tételek esetén. (A saját tőke érzékenysége pedig az összes devizás pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen kívüli pozícióknak az átértékelését jelenti.)

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A bankcsoport konszolidált pénzügyi helyzetére vonatkozó kimutatása főbb devizák bontásában:  
(2018. december 31.)

2018. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
<b>Eszközök</b>				
Készpénz	47	405	2 705	3 157
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	-	-	2 073	2 073
Bankközi kihelyezések	163	15 049	46 452	61 664
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	-	11 693	180 449	192 142
Derivatív pénzügyi eszközök valós értéke	-	-	3 962	3 962
Refinanszírozott jelzáloghitelek	-	-	105 296	105 296
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt hitelek	1 381	43 192	328 021	372 594
Tárgyi eszközök	-	-	2 171	2 171
Goodwill és más immateriális jószág	-	-	388	388
Halasztott adókövetelés	-	-	679	679
Egyéb eszközök	-	575	9 815	10 390
<b>Eszközök</b>	<b>1 591</b>	<b>70 914</b>	<b>682 011</b>	<b>754 516</b>
Derivatívák	-	949	239	1 188
<b>Eszközök és derivatívák összesen</b>	<b>1 591</b>	<b>71 863</b>	<b>682 250</b>	<b>755 704</b>

2018. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
<b>Kötelezettségek</b>				
Bankközi felvételek	1 283	5 069	150 307	156 659
Betétek	328	53 834	250 171	304 333
Derivatív pénzügyi kötelezettségek valós értéke	-	-	2 371	2 371
Kibocsátott értékpapírok	-	2 491	211 898	214 389
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	6 693	-	6 693
Nyereségadó fizetési kötelezettség	-	-	-	-
Halasztott adókötelezettség	-	-	-	-
Céltartalékok	-	-	3 988	3 988
Egyéb kötelezettségek	-	1 208	9 639	10 847
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>1 611</b>	<b>69 295</b>	<b>628 374</b>	<b>699 280</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
<b>Részvényesi vagyon</b>	-	-	55 236	55 236
<b>Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen</b>	1 611	69 295	683 610	754 516
Derivatívák	-	125	1 044	1 169
<b>Kötelezettségek és derivatívák összesen</b>	1 611	69 420	684 654	755 685
<b>Pozíció</b>	20	-2 443	2 404	-19

*A bankcsoport konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása főbb devizák bontásában (2017. december 31.)*

2017. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
<b>Eszközök és derivatívák összesen</b>	1 852	80 095	566 032	647 979
<b>Kötelezettségek és derivatívák összesen</b>	1 808	80 366	565 738	647 912
<b>Részvényesi vagyon</b>	-	-	50 332	50 332
<b>Pozíció</b>	-44	271	-294	-67

#### 44. ELŐTÖRLESZTÉSI KOCKÁZAT

Az előtörlesztési kockázat annak a kockázata, hogy a Csoport veszteséget szenved el amiatt, hogy az ügyfelek jelzáloghiteleiket, illetve a refinanszírozási partnerek refinanszírozott hiteleiket a szerződéses lejárat előtt részben vagy teljesen visszafizetik.

A kockázat hatása mind a nettó kamatbevétel, mind a tőke vonatkozásában bemutatásra kerül.

A nettó kamatbevételre gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

A tényleges előtörlesztések összege és a követelések bruttó éves átlagállománya alapján meghatározásra került az éves (év közben évesített) előtörlesztési ráta. A kamatbevételek és a belső elszámoló kamatok (azaz a finanszírozás költsége) különbségéből képződött a nettó kamatbevétel, amelyek az éves állományhoz arányosítva előáll a hitelek éves átlagos kamatmarzsa. Az éves átlagállomány, az éves átlagos előtörlesztési ráta, valamint az éves átlagos nettó kamatmarzs szorzatából adódott az előtörlesztés becsült nettó kamatbevételre gyakorolt hatása. Az előtörlesztési kockázat így annak a hatását számszerűsíti, hogy az előtörlesztés miatt kieső hitelállományok következtében milyen mértékben csökken a nettó kamatbevétel.

A saját tőkére gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

A nettó kamatbevételre gyakorolt hatás módosításra került a ténylegesen az év folyamán elszámolt előtörlesztési díjbevételekkel, mivel azok részben ellensúlyozzák a kieső nettó kamatbevétel miatt csökkenő eredményt és az így csökkenő saját tőkét. A társasági adó hatása nincs figyelembe véve.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Bank előtörlesztési kockázata:

	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás
	2018.12.31.	2018.12.31.	2017.12.31.	2017.12.31.
<b>Hitelek</b>	<b>-384</b>	<b>-279</b>	<b>-388</b>	<b>-274</b>
HUF	-386	-282	-390	-278
EUR	2	3	2	4
CHF	-	-	-	-
<b>Refinanszírozott jelzáloghitelek</b>	<b>-1</b>	<b>9</b>	<b>-3</b>	<b>120</b>
HUF	-1	9	-3	113
EUR	-	-	-	7
CHF	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>-385</b>	<b>-270</b>	<b>-391</b>	<b>-154</b>

#### 45. LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK

A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Bank nehézségekbe ütközik azon pénzügyi kötelezettségei teljesítése kapcsán, melyek készpénz vagy egyéb pénzügyi eszköz kiáramlásával járnak. A banki tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása, amely a követelések és a kötelezettségek lejáratú megfeleltetése révén biztosítható. Ugyanakkor a mindenkori fizetőképesség fenntartása mellett a banki jövedelmezőség érdekében limitekkel szabályozott mértékű lejáratú transzformációt alkalmaznak a Bankok. Az ügyfelek szerződés szerinti hitellejáratot megelőzően kezdeményezett előtörlesztését folyamatosan elemzik, és hatását figyelembe veszik a piaci – és likviditási kockázatok kezelésénél.

A Bankok likviditási terveiket, finanszírozási pozíciójukat különböző feltételezéseken alapuló forgatókönyvek mentén készítik el, amelyek a stressz helyzetek hatását is figyelembe veszik.

Jelentős mennyiségű likvid eszközállományt tartanak fenn folyamatosan, főleg állampapír formájában. Az Integráció egyetemleges felelősségvállalási rendszeréhez való tartozás tovább erősíti a tagintézmények likviditási pozícióit.

A táblázatban bemutatott mérlegen kívüli kötelezettségek a legvégső lehívási (szerződéses lejárat) dátum szerint szerepelnek a lejáratú kategóriák között. A legkorábbi lehívhatóság szerint besorolva a legelső kategóriába tartoznának.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Bank forrásainak tőke- és kamatlejárat bontása 2018. december 31-én

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
<b>Banki kötelezettségek</b>							
Bankközi felvételek	4 029	135 106	331	11 452	5 741	-	156 659
Ügyfélbetétek	198 505	84 230	20 615	983	-	-	304 333
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	-	115	28	664	1 564	-	2 371
Kibocsátott értékpapírok	-	637	26 707	149 087	60 156	-	236 587
Eredményel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	259	-	6 434	-	-	6 693
Mérlegen kívüli kötelezettségek	3 169	3 667	38 306	59 393	271	53	104 859
<b>Banki kötelezettségek összesen</b>	<b>205 703</b>	<b>224 014</b>	<b>85 987</b>	<b>228 013</b>	<b>67 732</b>	<b>53</b>	<b>811 502</b>

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
Derivatív pénzügyi eszközökből származó követelés	-	418	1 399	6 101	3 120	-	11 038
Derivatív pénzügyi kötelezettségekből származó kötelezettség	-	2 457	1 349	4 490	1 262	-	9 558
<b>Derivatív ügyletek nettó értéke</b>	<b>-</b>	<b>-2 039</b>	<b>50</b>	<b>1 611</b>	<b>1 858</b>	<b>-</b>	<b>1 480</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Bank forrásainak tőke- és kamatlejárat bontása 2017. december 31-én

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
<b>Banki kötelezettségek</b>							
Bankközi felvételek	4 544	237	4 185	8 123	16 740	-	33 829
Ügyfélbetétek	166 725	117 159	39 658	5 768	-	-	329 310
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	-	268	-	562	248	-	1 078
Kibocsátott értékpapírok	-	3 781	31 149	151 336	670	-	186 936
Eredményel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	281	-	7 016	-	-	7 297
Mérlegen kívüli kötelezettségek	-	19 528	34 568	29 448	38	-	83 582
<b>Banki kötelezettségek összesen</b>	<b>171 269</b>	<b>141 254</b>	<b>109 560</b>	<b>202 253</b>	<b>17 696</b>	<b>-</b>	<b>642 032</b>

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
Derivatív pénzügyi eszközökből származó követelés	-	710	2 226	4 974	3 194	103	11 207
Derivatív pénzügyi kötelezettségekből származó kötelezettség	-	555	2 425	5 111	2 478	75	10 644
<b>Derivatív ügyletek nettó értéke</b>	<b>-</b>	<b>155</b>	<b>-199</b>	<b>-137</b>	<b>716</b>	<b>28</b>	<b>563</b>

A táblázatban a kamatlejárat bontás nem csak az elhatárolt kamat értékét tartalmazza, hanem az adott időszakban fizetendő kamatot is.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A kötelezettség struktúráját a következőképpen kezeli a Bank:

- a magyar jelzáloglevél piac felvevőképességének függvényében az értékpapírok lejáratí idejének növelésére törekszik,
- belső szabályzatokban limitekkel korlátozza a jelzáloglevél lejáratí koncentrációját,
- aktívan részt vesz a jelzáloglevél piacon (értékpapír visszavásárlás).

A táblázat a Bank kötelezettségeit sorolja a megfelelő lejáratí kategóriába a mérleg fordulónapjától számított szerződéses lejáratok alapján. A kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények a kibocsátási tájékoztatók, programok szerint esedékes tőkén és a várhatóan kifizetésre kerülő kamatokkal növelt értéken kerültek kimutatásra, és nem tartalmazzák az árfolyamkülönbség és a derivatív ügylet értékelési különbségét. A gyakorlatban a kötelezettségek valós lejáratí különbözhet a szerződésekben megállapítottaktól.

*A Bank eszközeinek és kötelezettségeinek lejáratí megbontása 2018. december 31-én*

	Éven belüli	Éven túli
<b>Eszközök</b>		
Készpénz	3 157	-
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	2 073	-
Bankközi kihelyezések	6 546	55 118
Eredményrel szemben valósan értékelt értékpapírok	-	-
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	38 546	153 596
Derivatív pénzügyi eszközök	121	3 841
Refinanszírozott jelzáloghitelek	9 191	96 105
Hitelek	39 555	333 039
Tárgyi eszközök	-	2 171
Goodwill és immateriális jószág	-	388
Halasztott adókövetelés	-	679
Egyéb eszközök	10 390	-
<b>Összesen</b>	<b>109 579</b>	<b>644 937</b>

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Éven belüli	Éven túli
<b>Kötelezettségek</b>		
Bankközi felvételek	139 466	17 193
Ügyfélbetétek	303 350	983
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	143	2 228
Kibocsátott kötvények	27 344	187 045
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	259	6 434
Céltartalékok	3 988	-
Egyéb kötelezettségek	10 847	-
<b>Összesen</b>	<b>485 397</b>	<b>213 883</b>

*A Bank eszközeinek és kötelezettségeinek lejáratilag megbontása 2017. december 31-én*

	Éven belüli	Éven túli
<b>Eszközök</b>		
Készpénz	3 135	-
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	33 165	-
Bankközi kihelyezések	20 691	28 106
Kereskedési célú értékpapírok	8 994	37 657
Értékesíthető értékpapírok	33 241	46 957
Részesedések társult, közös vezetésű vállalatokban	132	278
Derivatív pénzügyi eszközök	8 324	68 273
Refinanszírozott jelzáloghitelek	73 376	237 256
Hitelek	-	2 847
Goodwill és immateriális jószág	-	1 128
Halasztott adókövetelés	-	811
Egyéb eszközök	6 206	-
<b>Összesen</b>	<b>187 264</b>	<b>423 313</b>

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Éven belüli	Éven túli
<b>Kötelezettségek</b>		
Bankközi felvételek	9 120	24 863
Ügyfélbetétek	323 485	5 768
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	268	810
Kibocsátott kötvények	24 941	152 006
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	7 016
Nyereségadó fizetési kötelezettség	21	-
Céltartalékok	6 251	-
Egyéb kötelezettségek	5 696	-
<b>Összesen</b>	<b>369 782</b>	<b>190 463</b>

A Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak – az egyetemleges felelősség intézményrendszerére tekintettel – konszolidált alapon kell vizsgálniuk a prudenciális követelményeknek való megfelelést, az egyedi megfelelés alól a vonatkozó jogszabályok és az MNB tárgyban határozata mentességet biztosítanak, mivel az TakarékJelzálogbank Nyrt. és a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagja, így a fenti mentesség rá is vonatkozik.

A fentieknek megfelelően a lenti táblázat a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak csoport szintű likviditási mutatóit:

	31 December 2018	31 December 2017
LCR (likviditásfedezeti követelmény)	192.52%	299.08%
NSFR (nettó stabil forrásellátottság)	117.39%	129.81%

**46. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT KEZELÉSE**

Működési kockázatok kezelését elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, a munkafolyamatokban résztvevő alkalmazottak megfelelő képzésével, illetve a beépített kontrollmechanizmusok továbbfejlesztésével végzi a TakarékJelzálogbank és a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank. A kockázatok feltárását, mérését a működési kockázati események, veszteségek adatainak gyűjtésével, Kulcs Kockázati Indikátorok megfigyelésével és kockázati önértékelés elvégzésével hajtják végre. A működési kockázatkezelés tekintetében rendkívül fontos szerepet szán a vezetés a visszacsatolásnak, azaz a kockázatok kiküszöbölésére tett intézkedés hatékonyságának ellenőrzésére.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**47. KOCKÁZATI KONCENTRÁCIÓ KEZELÉSE**

A TakarékJelzálogbank és a TakarékJereskedelmi Bank – tekintettel a biztosítékok között az ingatlanok jelentős hányadára – a fedezetek oldaláról erősen kitéttek az ingatlanpiac alakulásának. Ezt a koncentrációs kockázatot a konzervatív hitelbiztosítéki érték megállapítással és fedezettségi aránnyal mérséklék, valamint azzal, hogy tevékenységüket a biztosítékok tekintetében is diverzifikálják, azaz növelik egyéb biztosítékok szerepét. A vállalati ügyfélkörben történő kockázatvállalásra az ágazati limitek betartása mellett kerülhet sor.

**48. A SZAVATOLÓ TŐKE, A TŐKEMEGFELELÉS ÉS A ROAE SZÁMÍTÁSA**

Az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU Rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (a CRR) alapján szavatoló tőke számítása során a cash flow fedezeti tartalékot nem kell figyelembe venni, ami biztosítja az adatok előző időszakokhoz történő megfeleltethetőségét.

A Csoport 2008. július 1-jétől a az IRB (Belső Minősítési Módszert) alkalmazta a hitelkockázatok tőkekövetelményének, és 2011. december 31-étől az AMA (Fejlett Mérés Módszert) a működési kockázatok esetében a tőkekövetelmény meghatározására. A Magyar Nemzeti Bank az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. kérelmére engedélyezte, hogy a TakarékJelzálogbank és a TakarékJereskedelmi Bank az Integráció tagjaival megegyezően a hitelkockázatokra a standard módszert a működési kockázatokra pedig a BIA (Alapmutató Módszert) alkalmazza 2018. június 30-tól.

A Magyar Nemzeti Bank – az SZHISZ, az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., valamint az TakarékJelzálogbank és a TakarékJereskedelmi Bank kérelmének helyt adva – H-EN-I-36./2017. számú határozatával 2017. január 1-jétől megadta a TakarékJelzálogbank számára az egyedi mentességet és megszüntette az eddigi szubkonszolidált szinten történő megfelelésre vonatkozó kötelezettséget.

A Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak – az egyetemleges felelősség intézményrendszerére tekintettel – konszolidált alapon kell vizsgálniuk a prudenciális követelményeknek való megfelelést, az egyedi megfelelés alól a vonatkozó jogszabályok és az MNB tárgyban határozata mentességet biztosítanak, mivel az TakarékJelzálogbank Nyrt. és a TakarékJereskedelmi Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagja, így a fenti mentesség rá is vonatkozik.

Ennek megfelelően a következő táblázatban bemutatásra kerül Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak szavatoló tőkéje, ami az alábbi elemeket tartalmazza: jegyzett tőke – visszavásárolt saját részvény + tőketartalék + általános tartalék + részvényopció tartalék + felhalmozott vagyon – immateriális javak.

	2018. december 31.	2017. december 31.
Szavatoló tőke	233 499	230 782
Alapvető tőke (Tier 1)	233 499	230 782
Elsődleges alapvető tőke (CET1)	233 499	230 782
		-
	2018. december 31.	2017. december 31.
ROAE (Átlagos saját tőke arányos megtérülés %)	6.3	-15,2

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**49. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL**

A pénzügyi beszámoló szempontjából a Csoport meghatározta a kapcsolt feleket az IAS 24 alapján, így kapcsolt félnek minősül minden olyan vállalkozás, melyet a beszámoló egység (ami az anyavállalatokat és leányvállalatokat jelent) ellenőrzése alatt tart, közvetlenül vagy közvetetten, egy vagy több közvetítőn keresztül, valamint kulcspozícióban levő vezetők beleértve az Igazgatóság és Felügyelőbizottság tagjait. Jelen beszámoló szempontjából kapcsolt félnek minősülnek azon részvényesek, melyek tulajdoni aránya a Bankra vonatkozóan meghaladja a 10%-ot (Fókusz Takarékszövetkezet 2016.10.14-től illetve az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2016.12.09-től). A kapcsolt vállalkozás más vállalkozás pénzügyeit és működését érintő döntések vonatkozásában irányítási jogkörrel, illetve jelentős befolyással rendelkezik. A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók piaci alapúak.

A Csoport szatellit pénzügyi vállalkozásai, beleértve az alapkezelést, a lízing és a faktoring szolgáltatást valamint a központi követelésbehajtást az Integráció irányítói feladatait ellátó MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. vette át 2017 decemberében.

A táblázat tartalmazza az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. leányvállalatait és Magyar Posta Zrt.-vel közös vezetésű vállalatait, társult vállalatait 2018. december 31-én:

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése*	Fő tulajdonos***	Fő tevékenysége
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	Takarék Jelzálogbank Nyrt. 51 %-ban	hitelintézet
Takarék Ingatlan Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 100%-ban	ingatlan értékbecslés, ingatlan közvetítés, ingatlanforgalmazás
Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 100%-ban	saját tulajdonú ingatlanok üzemeltetése és bérbeadása, ingatlanok kezelése, építményüzemeltetés
Diófa Alapkezelő Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 88,29%-ban	alapkezelési, vagyonkezelési tevékenység ellátása
Takarék Lízing Zrt.	Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 100 %-ban	pénzkölcsön nyújtás és lízing tevékenység
Central European Credit d.d. (horvát)	Takarék Lízing Zrt. 100 %-ban	pénzkölcsön nyújtási tevékenység
Diófa Ingatlankezelő Kft.	Diófa Alapkezelő Zrt. 100 %-ban	ingatlanok kezelésével kapcsolatos feladatok ellátása
Káry-villa Ingatlanfejlesztő Kft.	Takarék Ingatlan Zrt. 100 % - ban	ingatlan értékesítése
Díjbeszedő Faktorház Zrt.	Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 51 %-ban	lakossági követelések vásárlása és behajtása, követelések kezelése

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése*	Fő tulajdonos***	Fő tevékenysége
Díjbeszedő Informatikai Kft.	Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 50 %-ban, Díjbeszedő Holding Zrt. 50 %-ban	informatikai szolgáltatás nyújtása elsősorban a Díjbeszedő csoport tagjainak
Magyar Posta Kártyaközpont Zrt.	Díjbeszedő Holding Zrt. 50,05 %-ban	bankkártyákhoz köthető, elektronikus fizetési rendszerekhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtása
DÍJNET Zrt.	Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 51 %-ban	elektronikus megtekintést és számlafizetést biztosító szolgáltatások nyújtása
Mohácsi Takarékbank Zrt..	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 100%	hitelintézet
Pannon Takarékbank Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 83,09%	hitelintézet
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 50 %-ban, Magyar Posta Zrt. 50%-ban	befektetési termékek értékesítése
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	Magyar Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási Zrt. 56,57 %-ban	hitelintézet, a szövetkezeti hitelintézetek integrációjának központi bankja
Takarék Faktorház Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 100%-ban	teljes körű faktoring szolgáltatás nyújtása
Takarékszövetkezeti Informatikai Kft.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 52,38 %-ban SZHISZ** 47,62 %-ban	a Takarékszövetkezeti Integráció Vezető informatikai szolgáltatója - kiszervezett tevékenységként – elsősorban alkalmazás-üzemeltetési és rendszerintegrációs feladatokat lát el, bankinformatikai területen
Tak-Invest Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 87,90 %-ban	informatikai szolgáltatások nyújtása
Takarék Központi Követeléskezelő Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 97,49 %-ban	pénzügyi követelések érvényesítése, hasznosítása, pénzügyi szolgáltatás közvetítése, követelések behajtása
TKK Ingatlan Kft.	Takarék Központi Követeléskezelő Zrt.100%-ban	ingatlanok értékesítése

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése*	Fő tulajdonos***	Fő tevékenysége
MA-TAK-EL Magyar Takarékek Ellátó Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 59,09 %-ban, Magyar Takarékek Befektetési és Vagyongazdálkodási Zrt. 40,91 %-ban	bankbiztonsági, facility management és egyéb, IT-n kívüli üzemeltetési szolgáltatások ellátása
DBH Investment Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 99,50 %-ban	alapkezelési, vagyonekezelési tevékenység ellátása
Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 13,91 %-ban, Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 13,91 %-ban, SZHISZ 20,00%-ban	adatfeldolgozás, web-hozsting szolgáltatás
MPT Security Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 40,00 %-ban, Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 10,00 %-ban	személybiztonsági tevékenység
MPTO Magyar Posta Takarékek Oktatási Szolgáltató Zrt.	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 40,00 %-ban, Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt. 10,00 %-ban	oktatás

\* MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., mint fölérendelt anyavállalat szempontjából tekintve.

\*\*\*"SZHISZ" = Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete.

\*\*\* % a fenti táblában a fő tulajdonosra jutó tulajdoni arányt jelenti.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank és Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete által kontrollált vállalat, a Csoportnak nincs tulajdonosi részesedése a társaságokban.

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése*	Tulajdonos	Fő tevékenysége
3A Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
B3 TAKARÉK Szövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Békés Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Bóly és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
CENTRÁL TAKARÉK Szövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Dél TAKARÉK Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Fókusz Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Hungária Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Kinizsi Bank Zrt.	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Korona TAKARÉK Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
M7 TAKARÉK Szövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Nyugat Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Pátria Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
TISZÁNTÚLI TAKARÉK Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet

\* MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., mint főlérendelt anyavállalat szempontjából tekintve.

	2018. december 31.	2017. december 31.
Igazgatóságnak Felügyelő Bizottságnak Ügyvezetésnek folyósított hitelek	-	-
Bruttó kifizetések		
bér	39	19
jutalom	7	-
tiszteletdíj	28	29
<b>Kifizetések összesen</b>	<b>74</b>	<b>48</b>

A Bank és leányvállalatai - amelyek a Takarékszövetkezet Nyrt. kapcsolt felei – közötti tranzakciók és egyenlegek a konszolidáció során kiszűrésre kerültek, és jelen pontban nem kerülnek bemutatásra. A Csoport és más kapcsolt felek közötti tranzakciók részletei 2018-ban és 2017-ben az alábbi táblázatban találhatóak.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2018. december 31.	Anyavállalat	Társult és közös vállalkozások	Kulcspozícióban lévő vezetők
Bankközi kihelyezések	60 066	-	-
Hitelek	-	17 789	2
Egyéb eszközök	77	14	-
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>60 143</b>	<b>17 803</b>	<b>2</b>
Bankközi felvételek	134 068	4 000	-
Ügyfelek betétei	-	11 496	-
Egyéb kötelezettségek	-	56	-
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>134 068</b>	<b>15 552</b>	<b>-</b>
Kamatbevétel	922	275	-
Kamatráfordítás	-1 148	-12	-
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>-226</b>	<b>263</b>	<b>-</b>
Díj- és jutalékbevétel	4	78	-
Díj- és jutalékráfordítás	-218	-582	-
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>-214</b>	<b>-504</b>	<b>-</b>
Nettó egyéb működési bevételek	1 124	54	-
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-	-
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>684</b>	<b>-186</b>	<b>-</b>
Működési költségek	-1 105	-5 892	-74
<b>ÉVES EREDMÉNY KAPCSOLT FELEKKEL SZEMBEN</b>	<b>-421</b>	<b>-6 078</b>	<b>-74</b>

2017. december 31.	Anyavállalat	Társult és közös vállalkozások	Kulcspozícióban lévő vezetők
Bankközi kihelyezések	45 569	-	-
Hitelek	-	-	1
Egyéb eszközök	179	156	-
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>45 748</b>	<b>156</b>	<b>1</b>
Bankközi felvételek	-	4 000	-
Ügyfelek betétei	-	73	21
Egyéb kötelezettségek	178	55	-
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>178</b>	<b>4 128</b>	<b>21</b>
Kamatbevétel	336	-	-
Kamatráfordítás	-337	-	-
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Díj- és jutalékbevétel	73	3	-
Díj- és jutalékráfordítás	-74	-6	-
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>-1</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>
Nettó egyéb működési bevételek	145	291	-
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-763	-
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>143</b>	<b>-475</b>	<b>0</b>
Működési költségek	-1	-439	-48
<b>ÉVES EREDMÉNY KAPCSOLT FELEKKEL SZEMBEN</b>	<b>142</b>	<b>-914</b>	<b>-48</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**50. NETTÓ NYERESÉG**

A deviza műveletek eredménye kivételével a működési nyereség felosztása pénzügyi instrumentum kategóriánként:

2018	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Kölcsönök és követelések	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Nem pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó	ÖSSZESEN
Kamatbevétel	1 238	1 736	20 756	-	-	-	23 730
Kamatráfordítás	-	-	-	-2 026	-7 013	-	-9 039
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>1 238</b>	<b>1 736</b>	<b>20 756</b>	<b>-2 026</b>	<b>-7 013</b>	<b>-</b>	<b>14 691</b>
Díj- és jutalékbevétel	-	-	3 786	-	3 713	692	8 191
Díj- és jutalékráfordítás	-	-	-2 450	-	-235	-464	-3 149
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 336</b>	<b>-</b>	<b>3 478</b>	<b>228</b>	<b>5 042</b>
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	2 418	-	-	585	-	-	3 003
Értékpapírból származó nyereség	-	-1 238	-	48	1 544	1 493	1 847
Nettó egyéb működési bevételek	-	-	-	-	-	5 373	5 373
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-	-	-	-	-5 740	-5 740
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>3 656</b>	<b>498</b>	<b>22 092</b>	<b>-1 393</b>	<b>-1 991</b>	<b>-1 354</b>	<b>24 216</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2017	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Kölcsönök és követelések	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Nem pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó	ÖSSZESEN
Kamatbevétel	1 245	857	20 582	-	-	-	22 684
Kamatráfordítás	-	-	-	-1 205	-8 634	-	-9 839
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>1 245</b>	<b>857</b>	<b>20 582</b>	<b>-1 205</b>	<b>-8 634</b>	<b>-</b>	<b>12 845</b>
Díj- és jutalékbevétel	-	-	3 118	-	3 888	805	7 811
Díj- és jutalékráfordítás	-	-	-1 380	-	-593	-263	-2 236
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 738</b>	<b>-</b>	<b>3 295</b>	<b>542</b>	<b>5 575</b>
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	-500	-	-	585	-	-	85
Értékpapírból származó nyereség	72	47	-	232	5 856	-4 817	1 390
Nettó egyéb működési bevételek	-	-	-	-	-	1 090	1 090
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-	-	-	-	-11 528	-11 528
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>817</b>	<b>904</b>	<b>22 320</b>	<b>-388</b>	<b>517</b>	<b>-14 713</b>	<b>9 457</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**51. ÜZLETI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS**

A Bank által meghatározott szegmensek a társaság szervezeti felépítéséhez igazodnak. Ezen struktúra szerint kerül bemutatásra a társaság jövedelmezősége. A szegmensek elkülöníthető és hozzárendelhető bevételekkel, ráfordításokkal, eszközökkel, kötelezettségekkel rendelkeznek.

A Bank IFRS 8 alapján bemutatott szegmensei a következők:

- **Lakossági üzletág:** a Bank széles körű pénzügyi szolgáltatást (lakossági számlák, betétek, megtakarítások, hitelek) nyújt lakossági ügyfeleinek a fiókhálózatán keresztül, illetve a postával együttműködésben. A Jelzálogbank könyveiben lévő lakossági állomány továbbra is a lakossági üzletág részeként kerül a kimutatásba.
- **Vállalati üzletág:** a Bank nem csak lakossági, hanem vállalati ügyfelek pénzügyi igényeit is igyekszik kielégíteni, vállalati számlavezetéssel, betétgyűjtéssel, különböző típusú, nagyságú és fedezetű hitelek, garanciák nyújtásával,
- **Befektetési szolgáltatás:** lakossági és vállalati ügyfelek felé befektetési szolgáltatási tevékenységgel is foglalkozott a Bank. A Csoport 2017. december 18. után a befektetési szolgáltatásokat az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. ügynökeként folytatja.
- **Treasury:** feladataik között szerepel a likviditás kezelés, az eszköz-forrás menedzsment, illetve értékpapír kibocsátás a jelzálogbank megbízásából.
- **Refinanszírozás:** Banki hitelek és külső partneri ügyletek refinanszírozása
- **Egyebek:** a Bank tevékenységét – a fent említett cégen kívül – egy további leányvállalat egészíti ki, mely jövedelmezősége ebben a kategóriában jelenik meg.

Szegmens adatok 2018. december 31.	Lakossági üzletág	Vállalati üzletág	Treasury üzletág	Refinanszírozási üzletág	Egyéb	Összesen
Nettó kamatbevétel	10 487	2 768	519	917	-	14 691
Egyéb nettó eredmény	3 060	1 971	4 944	-70	1	9 906
Hitelezési veszteség	709	205	-	-	-	915
Közvetlen működési költségek	-15 715	-1 902	-361	-627	-	-18 605
Működési eredmény	-1 459	3 042	5 103	220	1	6 907
Adózás előtti eredmény	-1 459	3 042	5 103	220	1	6 907
Szegmens eszközök	201 263	171 459	259 857	105 296	16 769	754 644
Szegmens kötelezettségek és tőke	128 917	175 416	161 091	214 389	74 831	754 644

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Szegmens adatok 2017. december 31.	Lakossági üzletág	Vállalati üzletág	Befektetési szolgáltatás üzletág	Treasury üzletág	Refinanszírozási üzletág	Egyéb	Összesen
Nettó kamatbevétel	10 999	1 669	348	-2 039	1 872	-4	12 845
Egyéb nettó eredmény	-946	690	157	1 748	-182	-4 217	-2 750
Hitelezési veszteség	-1 445	-264	-	-	75	-	-1 634
Közvetlen működési költségek	-13 712	-1 979	-1 125	-449	-758	240	-17 783
Működési eredmény	-5 104	116	-620	-740	1 007	-3 981	-9 322
Adózás előtti eredmény	-	-	-	-	-	-	-9 322
Szegmens eszközök	189 810	120 822	-	198 319	87 499	14 127	610 577
Szegmens kötelezettségek és tőke	168 189	161 064	-	35 061	183 964	62 299	610 577

**52. IFRS 9 BEVEZETÉSÉNEK HATÁSAI**

A Bankcsoport a 2016-os év során kezdte meg felkészülését az IFRS 9 első alkalmazására, amelynek keretében elsőként beazonosította azon legfőbb területeket, amelyek jelentős változást jelentenek a jelenleg alkalmazott IAS 39 megközelítéshez képest. Ezen területek a következők: pénzügyi eszközök besorolásának megközelítései, üzleti modell tesztek, a várható veszteség alapú értékvesztés becslésére és az előre tekintő információk figyelembe vételére használt modellezési technikák, a hitelkockázat jelentős növekedésének értékelése, valamint a fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében alkalmazott megközelítés. Az IFRS 9 átállással kapcsolatos ütemezés lehetővé teszi a bankcsoport számára, hogy megfelelő teszt üzem át tudjon állni IFRS alapú könyvvizetésre, valamint az áttérést követően magas minőségben tudjon adatot szolgáltatni IFRS 9 alapon.

Pénzügyi eszközök besorolásának megközelítései, üzleti modell tesztek

A Bankcsoport élni kíván az IFRS 9 7. fejezete szerinti mentességgel, amely szerint a szerződéses cash flow karakterisztikák vizsgálatát és az üzleti modell elemzést az első IFRS-ek szerinti beszámolási időszak kezdetén, azaz a 2018. január 1-én fennálló tények és körülmények alapján végzi el. A Bankcsoport tanácsadók bevonásával előzetesen felmérte az IFRS 9 pénzügyi eszközök besorolására vonatkozó követelményeit a szerződéses cash flow karakterisztika és az üzleti modell tesztel kapcsolatban.

A gazdálkodó egység üzleti modellje arra utal, milyen módon kezeli a gazdálkodó egység a pénzügyi eszközeit a cash flow-k generálása céljából. Az üzleti modell tehát azt határozza meg, hogy a cash flow-k szerződéses cash flow-k beszédéséből, pénzügyi eszközök eladásából vagy mindkettőből erednek.

A pénzügyi eszközt szerződésből eredő cash flow-jellemzői (SPPI teszt) alapján kell besorolni ha a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell keretében tartják, amelynek célja szerződéses cash flow-k beszédése, vagy amely szerződéses cash flow-k beszédésével és pénzügyi eszközök eladásával éri el célját.

A szerződésből eredő olyan cash flow-k, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései, konzisztensek az alapvető kölcsönmegállapodásokkal (ahol a kamat a pénz időértékének, egy meghatározott időszak alatt kint levő tőkeösszeggel kapcsolatos hitelkockázatnak, továbbá egyéb alapvető hitelezési kockázatoknak és költségeknek az ellenértékét, valamint a nyereségrátát tartalmazza).

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számveteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A tesztek együttes eredményeként a Bankcsoport megvizsgálta, hogy a jelenlegi pénzügyi eszközei milyen IFRS 9 kategóriába sorolhatók. A Bankcsoport a vizsgálat időpontjában meglévő, az IFRS 9 átállás időpontjáig előreláthatóan ki nem vezetendő portfóliójára vonatkozóan végezte el az analízist. Az analízis hatékonyságának elősegítése érdekében a teljes portfóliót az IFRS 9 besorolás szempontjából lényeges kritériumok alapján homogén portfóliókra bontotta. Az üzleti modell teszt vizsgálat keretében a Bankcsoport a vizsgálat időpontjában fennálló tények és körülmények alapján felosztotta portfólióját annak megfelelően, hogy milyen üzleti modell keretében tartja az egyes részportfóliókat. A besorolásra vonatkozó előzetes vizsgálat eredményeként a Bankcsoport átfogó képet kapott arról, hogy az IFRS 9 átállást követően mely pénzügyi instrumentumoknál valószínűsíthető az IAS 39-hez képest eltérő kezelés.

Az IAS 39 alapján Bankcsoport a kölcsönök és követeléseket, az eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközöket, az értékesíthető pénzügyi eszközeit megvizsgálta, és IFRS 9 standard fent említett tesztjei elvégzését követően a Bank négy kategóriába sorolta. A négy kategória a következő: amortizált bekerülési értéken értékelt (továbbiakban „amortizált bekerülési érték”), eredménnyel szemben valóban értékelt (továbbiakban „FVPL”), az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értékelt adósság instrumentumok (továbbiakban „FOCI (adósságinstrumentum)”), az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értékelt tőkeinstrumentum (továbbiakban „FVOCI, (tőkeinstrumentum)”). Az IFRS 9 bevezetésének az effektív kamat mértékére és összegére nincs jelentős hatása.

### A várható veszteség alapú értékvesztés becslésére és az előre tekintő információk figyelembe vételére használt modellezési technikák

A Bankcsoport előzetesen felmérte az IFRS 9 értékvesztéssel kapcsolatos követelményeit, illetve az IAS 39-hez viszonyított lényegesebb változásokat. A Bankcsoport célja, hogy felhasználjon minden ésszerű, és elfogadható információt, amely a csoportosan vagy egyedileg értékelt kitétségek szempontjából releváns, és szükséges az IFRS 9 kiváló minőségben történő, megalapozott, és következetes végrehajtásához. A Bankcsoport jelenlegi portfólióján elvégezte az IFRS 9 értékvesztési követelmények alkalmazását elősegítő szegmentációt, valamint meghatározta azon kockázatkezeléssel kapcsolatos definíciókat, amelyeket taxatívum nem határoz meg a standard. A Bankcsoport megtervezte a csoportos, illetve egyedi értékvesztésre vonatkozó módszertanok megváltozását, valamint a várható veszteség alapú értékvesztés modell megvalósításának menetét. Az értékvesztési modellezési technikák kialakításánál az előre tekintő információk is lényeges szerepet kapnak. A Bankcsoport vizsgálja az IFRS 9 által megkövetelt, többszenáriós módszertan alkalmazásának gyakorlati lehetőségeit. A Bankcsoport felmérte IFRS 9 által megkövetelt, az egyes stagekbe történő besorolás követelményét, amelynek következtében meghatározásra kerültek azon indikátorok, amelyek alapján egy pénzügyi eszköz hitelkockázata a bekerüléshez képest jelentősen növekedett, vagy amelyek alapján értékvesztettnek tekinthető.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

a) Pénzügyi eszközök átsorolása IAS 39-ből IFRS 9-be (lásd 13 Megjegyzés)

b) Pénzügyi eszközök IAS 39 és IFRS 9 szerinti könyv szerinti értékének egyeztetése (lásd 13 Megjegyzés)

c) Értékvesztés egyeztetése

Kategória	Értékvesztés IAS 39 szerint / Céltartalék IAS 37 szerint	Átsorolások	Átértékelések	Értékvesztés IFRS 9 szerint
-----------	--	-------------	---------------	-----------------------------

**Ügyfelekkel szembeni követelések (IAS 39) / Pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken (IFRS 9)**

Készpénz	-	-	15	15
MNB-vel szembeni követelés	-	-	4	4
Bankokkal szembeni követelések	-	-	12	12
Refinanszírozott jelzáloghitelek	-	-	1	1
Ügyfelekkel szembeni követelések	16 591	-1	1 160	17 750
<b>Összesen</b>	<b>16 591</b>	<b>-1</b>	<b>1 192</b>	<b>17 782</b>

**Értékesíthető pénzügyi instrumentumok (IAS 39) / Pénzügyi eszközök FVOCI szerint (IFRS 9)**

Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	-	17	17
<b>Hitelkeretek</b>				
Céltartalék (hitelkeretek)	674	-	161	835
<b>Összesen</b>	<b>674</b>	<b>-</b>	<b>178</b>	<b>852</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**d) Értékvesztés - staging**

Pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Összesen
	12-havi ECL	Élethosszig tartó ECL	Élethosszig tartó ECL	Vásárolt vagy eredetileg hitelvesztett	

**Bruttó érték eszközcsoportonként**

Készpénz	3 135	-	-	-	3 135
MNB-vel szembeni követelés	33 165	-	-	-	33 165
Bankokkal szembeni követelések	48 796	-	-	-	48 796
Értékesíthető pénzügyi eszközök	113 683	-	-	-	113 683
Befektetések	682	-	-	-	682
Refinanszírozott jelzáloghitelek	76 597	-	-	-	76 597
Lakossági jelzáloghitelek	160 315	2 033	21 367	312	184 027
Egyéb lakossági hitelek	12 840	106	3 153	24	16 123
Vállalati jelzáloghitelek	46 290	-	1 676	-	47 966
Egyéb vállalati hitelek	78 460	34	402	-	78 896
Vevőkövetelések	547	-	-	-	547
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>574 510</b>	<b>2 173</b>	<b>26 598</b>	<b>336</b>	<b>603 617</b>

**Értékvesztés IFRS 9 szerint eszközcsoportonként**

Készpénz	15	-	-	-	15
MNB-vel szembeni követelés	4	-	-	-	4
Bankokkal szembeni követelések	12	-	-	-	12
Értékesíthető pénzügyi eszközök	10	-	-	-	10
Befektetések	6	-	-	-	6
Refinanszírozott jelzáloghitelek	1	-	-	-	1
Lakossági jelzáloghitelek	492	318	11 211	89	12 110
Egyéb lakossági hitelek	47	20	2 935	22	3 024
Vállalati jelzáloghitelek	704	-	1 178	-	1 882
Egyéb vállalati hitelek	600	-	134	-	734
Vevőkövetelések	2	-	-	-	2
<b>Értékvesztés IFRS 9 szerint összesen</b>	<b>1 893</b>	<b>338</b>	<b>15 458</b>	<b>111</b>	<b>17 800</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### 53. IFRS 16 BEVEZETÉSÉNEK HATÁSAI

#### Az IFRS 16 alkalmazásának általános hatásai

Az IFRS 16 átfogó modellt biztosít a lízing megállapodások azonosítására és azok pénzügyi beszámolóiban történő kezelésére vonatkozóan mind a lízingbevevők mind a lízingbeadók számára. Az IFRS 16 a 2019. január 1-én vagy azt követően kezdődő pénzügyi évre hatályos, és felülírja a jelenlegi lízing iránymutatásokat beleértve a IAS 17 'Lízingek' standardot és a kapcsolódó értelmező rendelkezéseket: IFRIC 4 'Annak meghatározása, hogy egy megállapodás tartalmaz-e lízinget', SIC 15 'Operatív Lízingek – Ösztönzők' and SIC 27 'A lízing jogi formájában lévő tranzakciók tartalmának értékelése'.

Az új standard célja, hogy megkönnyítse a pénzügyi beszámolók összehasonlíthatóságát, bemutatva mind a pénzügyi mind az operatív lízingeket a lízingbeadó pénzügyi helyzet kimutatásában és megfelelő információt biztosítva a pénzügyi kimutatások felhasználói számára a lízing szerződésekből eredő kockázatokról. A lízingbevevő számviteli elszámolásával szemben az IFRS 16 lényegében továbbviszi az IAS 17 lízingbeadóra vonatkozó számviteli elszámolási követelményeit.

Az IFRS 16 kezdeti alkalmazásának időpontja a Bank számára 2019. január 1.

A Bank az IFRS 16 módosított visszamenőleges alkalmazását (kumulatív felvételi megközelítés) választotta az IFRS 16:C5(b) pontnak megfelelően. Következésképpen a Bank nem jelenít meg összehasonlító információkat, ehelyett az IFRS 16 első alkalmazásának halmozott hatását a saját tőke (felhalmozott eredmény) nyitóegyenlegének kiigazításaként jeleníti meg az első alkalmazás időpontjában.

#### A lízing új fogalmának hatása

Az IFRS 16 új fogalmat határoz meg a lízingre. A leglényegesebb elem, ami megkülönbözteti a lízing a meghatározását az IAS 17 és az IFRS 16 hatálya alatt, az az ellenőrzés fogalma. Az IFRS 16 szerint a szerződés lízing vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett. Az ellenőrzés megvalósul, amennyiben a vevő:

- jogosult az azonosított eszköz használatából eredő lényegében valamennyi gazdasági haszon megszerzésére; és
- joga van irányítani az eszköz használatát.

A Bank a lízing új definícióját és az IFRS 16 standardban meghatározott vonatkozó iránymutatásokat valamennyi 2019. január 1-én vagy azt megelőzően, illetve azt követően létrejött vagy módosított lízing szerződésre alkalmazza.

Az IFRS 16 első alkalmazására felkészülés keretében a Bank egy implementációs projektet végzett. A projekt kimutatta, hogy az IFRS 16 új definíciója nem módosítja jelentősen azon szerződések körét, amelyek megfelelnek a lízing definíciójának.

#### A lízingbevevő számviteli elszámolásaira gyakorolt hatás

Az új standard megszünteti az operatív és pénzügyi lízingek szerinti megkülönböztetést a lízingbevevő könyveiben, és a lízingbevevő köteles használati jog eszközt és lízing kötelezettséget megjeleníteni valamennyi lízingszerződése vonatkozásában, kivéve a rövid futamidejű lízingeket és a kisértékű eszközök lízingjeit, amelyek mentesség tárgyát képezik.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Az IFRS 16 első alkalmazásakor azon lízingekre, amelyek korábban operatív lízingnek minősültek (a lent említettek kivételével), a Bank használati jog eszközt és lízing kötelezettséget jelenít meg a pénzügyi helyzet kimutatásában. A lenti bekezdések leírják az ezen lízingekre alkalmazott értékelési eljárásokat.

Az IFRS 16 első alkalmazásakor, valamennyi lízingre elkülönítve, a lízingkötelezettség a fennmaradó lízingdíjak jelenértékén kerül értékelésre, a lízingbevevő inkrementális kamatlábának használatával diszkontálva. Emellett a Bank a lízingkötelezettségek értékelése vonatkozásában a következő gyakorlati megoldásokkal él:

- egyetlen diszkontrátát alkalmaz a lízingek hasonló jellemzőkkel bíró portfóliójára;
- használja az utólagos előrelátást, például a lízing futamidejének meghatározásában, ha a szerződés opciót tartalmaz a futamidő meghosszabbításra vagy megszüntetésre.

Az IFRS 16 első alkalmazásakor a használati jog eszköz a kezdeti értékelés során a lízingkötelezettséggel megegyező összegben kerül megjelenítésre, módosítva az ezen lízinghez kapcsolódóan a pénzügyi helyzet kimutatásban közvetlenül az első alkalmazás előtt megjelenített előre fizetett vagy elhatárolt díjakkal. Ezen túlmenően a használati jog eszköz kezdeti értékelésekor a Bank

- értékelést végez, hogy a lízingek vajon hátrányos szerződések-e alkalmazva az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések standardot közvetlenül az első alkalmazást megelőzően mint a használati jog eszközre vonatkozó értékvesztés teszt kezdő napon történő elvégzésének alternatívája;
- a használati jog eszköz értékelésénél nem veszi figyelembe az első alkalmazást megelőzően felmerült közvetlen költségeket.

Következésképpen a Bank:

- (a) megjelenít értékcsökkenést a használati jog eszközre és kamatot a lízingkötelezettségre a konszolidált átfogó eredménykimutatásában;
- (b) nem különíti el a teljes fizetett díjat tőke és kamat részre a konszolidált cash flow kimutatásban.

Nem történik változás azon operatív lízingek számviteli elszámolásában, amelyek hátralevő futamideje 2019. január 1-én 12 hónap vagy kevesebb, és amelyeknél a lízingelt eszköz kis értékű (például személyi számítógépek, irodabútorok). Ezekben az esetekben a Bank a lízing költségeket lineárisan számolja el, ahogyan az az IFRS 16 szerint megengedett.

2018. December 31-én a Banknak 21 darab olyan fel nem mondható operatív lízing megállapodása van, amelyek nem rövid lejáratúak és nem kis értékű eszközök lízingjei. A vonatkozó szerződések összefoglalója:

Lízingelt eszköz kategóriája	Szerződések száma
<b>Ingatlanok</b>	<b>20</b>
- határozatlan futamidejű	11
- határozott futamidejű	1
<b>Gépjárművek</b>	<b>1</b>
- határozatlan futamidejű	0
- határozott futamidejű	1
<b>Összesen</b>	<b>21</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Bank 1.263 millió Ft használati jog eszközt és 1.278 millió Ft lízingkötelezettséget jelenít meg ezen szerződésekhez kapcsolódóan.

A becsült eredmény hatás 2019-re: bérleti díjak csökkenése 736 millió Ft-tal, értékcsökkenés növekedése 723 millió Ft összegben, és kamat ráfordítások növekedése 12 millió Ft összegben.

A Banknak 2018. december 31-én nincsenek olyan hátrányos szerződésekre képezett céltartalékai vagy lízing kötelezettség ösztönzői, amelyek kivezetendők, illetve a használati jog eszköz vagy lízing kötelezettség értékelésénél figyelembe veendőek.

Az IAS 17 standardnak megfelelően valamennyi operatív lízing díj fizetés az üzleti tevékenységből származó cash flow részét képezte. Az IFRS 16 szerinti változások hatásaként az üzleti tevékenységből származó cash flow nő 735 millió Ft-tal, és a finanszírozási tevékenységhez kapcsolódó nettó pénzforgalom csökken ugyanazon összegben.

Az IFRS 16 bevezetésének pénzügyi hatásai a lenti táblázatban találhatóak (csak azon lízingek vonatkozásában, amelyek 2019. január 1. előtt jöttek létre vagy kerültek módosításra):

millió Ft	2019. január 1.	2019. december 31.
Használati jog eszköz	1 263	541
Lízing kötelezettség	1 278	554
Hátrányos szerződésekre képzett céltartalék	-	-
Egyéb tételek	-	-
Összesített hatás - saját tőke módosításként megjelenítve a kezdeti alkalmazás időpontjában	(15)	
Várható hatás az átfogó eredménykimutatásban:	-	1
- Értékcsökkenés növekedése	-	(723)
- Kamat ráfordítás növekedése	-	(12)
- Bérleti díjak csökkenése	-	736
Várható hatás a cash flow-ban:	-	0
- Üzleti tevékenységből származó cash flow növekedése	-	735
- Finanszírozási tevékenységből származó cash flow csökkenése	-	(735)

A fejezetben bemutatott összefoglaló adatok jelen tudásunk szerinti legjobb becsléssel készültek. A 2019-es évközi módszertani pontosítások miatt nem zárjuk ki annak lehetőségét, hogy a becslést a 2019-es éves Konszolidált Pénzügyi Kimutatásokban megváltoztatjuk. Amennyiben utóbbira sor kerül, ennek ténye a 2019-as éves Konszolidált Pénzügyi Kimutatásokban bemutatásra kerül.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

---

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****Várható hatás a pénzügyi mutatókra, banki kovenánsokra és egyéb megállapodásokra**

Az IFRS 16 bevezetése várhatóan nem lesz jelentős hatással a pénzügyi mutatókra, banki kovenánsokra és egyéb megállapodásokra

**54. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK**

Az MNB 2018. szeptemberében bejelentette, hogy 2018. októberétől beszünteti a másodpiaci jelzáloglevél vásárlásait és 2019. januárjától pedig nem vásárol jelzáloglevelet az elsődleges piaci aukciókon sem. (Az MNB Monetáris Tanács 2017. november 21-én jelzáloglevél vásárlási program indításáról is döntött, amelynek keretében 3 éves vagy annál hosszabb futamidejű, fix kamatozású jelzálogleveleket vásárolt az elsődleges kibocsátási aukciókon és a másodpiacon.)

A Takarékbank Zrt. 2019. február 14-i közgyűlése döntött arról, hogy a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (jelenlegi rövid neve: Takarékbank Zrt.) neve, 2019.04.01-től MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen működő Részvénytársaságra (jövőbeni rövid neve: MTB Zrt.) módosul.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Takarék JELZÁLOGBANK  
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2018. ÉVI IFRS ADATOK SZERINTI  
KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉSE**

Budapest, 2019. április 2.

## TARTALOMJEGYZÉK

1	A TakarékJelzálogbank Nyrt. bemutatása.....	3
1.1	A TakarékJelzálogbank Nyrt. története és tevékenysége .....	3
1.2	Kereskedelmi Bank .....	5
2	Makrogazdasági és piaci környezet 2018-ban .....	6
2.1	A magyar gazdaság 2018-ban .....	6
2.2	A hitelintézeti szektor 2018-ban .....	7
3	Beszámoló az üzleti tevékenységről .....	8
3.1	Főbb pénzügyi mutatók.....	8
3.2	Hitelezés .....	9
3.3	Refinanszírozás .....	10
3.4	Betétgyűjtés és számlavezetés.....	10
3.5	Befektetési szolgáltatások.....	10
3.6	Értékpapír kibocsátás.....	10
4	Likviditáskezelés .....	11
5	Kockázatkezelési elvek .....	12
5.1	Kockázatkezelési politika .....	12
5.2	Hitelkockázat.....	13
5.3	Likviditási és lejáratikockázatok .....	13
5.4	Devizakockázat.....	13
5.5	Kamatláb kockázat, árfolyamkockázat.....	13
5.6	Működési kockázat.....	14
5.7	Egyéb.....	14
6	Szervezeti változások és a létszám alakulása .....	14
7	Pénzügyi elemzés .....	15
7.1	Mérlegszerkezet alakulása.....	15
7.2	Eredményszerkezet .....	19
7.3	Tőkehelyzet.....	21
8	Környezetvédelem .....	21
9	Könyvvizsgáló társaság által nyújtott egyéb szolgáltatások.....	21
10	A mérleg fordulónap után történt fontosabb események.....	22

## 1 A TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYRT. BEMUTATÁSA

### 1.1 A TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYRT. TÖRTÉNETE ÉS TEVÉKENYSÉGE

A TakaréK Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot, korábbi nevén az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot (a továbbiakban Jelzálogbank vagy Bank), a magyar állam 1997. október 21-én hozta létre zártkörű alapítású részvénytársaságként, 3 milliárd forintos részvénytőkével.

A Bank alapítását követően jelzálogbanki szolgáltatásokat nyújtott a Magyarország területén elhelyezkedő központjában és regionális képviseleti irodáiban. A Bank a kereskedelmi bankok által az ügyfeleknek nyújtott jelzáloghitelek refinanszírozásával foglalkozik.

A Bank a működési engedélyét 1998. március 6-án, szakosított pénzügyintézetként kapta a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (előző Hpt.), valamint a jelzálogintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. évi XXX. számú törvénnyel (Jht.) összhangban. A Bank működését 1998. március 16-án kezdte meg.

2003. október 31-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) megadta az engedélyt a Jelzálogbank számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére. A törzsrészvények jegyzésére 2003. november 24-én került sor a Budapesti Értéktőzsdén.

**A TakaréK Jelzálogbank Nyrt. tulajdonosi szerkezete 2018. december 31-én az alábbi:**

Tulajdonos	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Tulajdoni arány %	Részvény db	Tulajdoni arány %	Részvény db
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi befektetők	52,6	57 069 304	50,5	54 735 748
Külföldi intézményi befektetők	0	20 576	0,1	126 899
Belföldi magánszemélyek	3,5	3 759 643	5,3	5 750 222
Külföldi magánszemélyek	0	60 400	0	39 388
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0	0	0	11 517
Államháztartás részét képező tulajdonos	4,5	4 832 225	4,5	4 832 225
Visszavásárolt részvények	0,2	253 601	0,2	253 601
Egyéb	0	4 261	0,2	250 410
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>60,8</b>	<b>66 000 010</b>	<b>60,8</b>	<b>66 000 010</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „B” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	13,1	14 163 430	13,1	14 163 430
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>13,1</b>	<b>14 163 430</b>	<b>13,1</b>	<b>14 163 430</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „C” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	26,1	2 832 686	26,1	2 832 686
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>26,1</b>	<b>2 832 686</b>	<b>26,1</b>	<b>2 832 686</b>
<b>Összesen</b>	<b>100</b>	<b>82 996 126</b>	<b>100</b>	<b>82 996 126</b>

A Bank Igazgatósága 2006 februárjában fogadta el azt a stratégiai tervet, amely a banki tevékenység és a fiókhálózat bővítését tűzte ki középtávú célként. Ennek keretében a Bank több új leányvállalatot hozott létre, köztük a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt.-t (a továbbiakban Kereskedelmi Bank), jelentősen bővítve ezáltal a TakaréK által nyújtott szolgáltatások körét.

2013-ban a Jelzálogbank több akvizíciót is végrehajtott, mely során bővült a leányvállalatok, és ezáltal a Bankcsoport által végzett tevékenységek köre. Ebbe tartozik a Diófa Alapkezelő Zrt., illetve a Díjbeszedő Holding Zrt.-ből (DBH) kiválás útján létrejövő Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft. (DÜSZ) akvizíciója és a kiválás során a DÜSZ tulajdonába került a Díjbeszedő Faktorház Nyrt. (DBF), a DíjNET Zrt., a Díjbeszedő Informatikai Kft. (DBIT) üzletrészeinek, valamint a Magyar Posta Befektetési Zrt. bizonyos tulajdoni hányadának megvásárlása. Ezen részesedéseket a Jelzálogbank 2017 decemberében értékesítette az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nek (a továbbiakban MTB).

2015 szeptemberében a Jelzálogbank és a többségi tulajdonában álló Kereskedelmi Bank a szövetségi hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) szerinti Szövetségi Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált, s egyben a Szövetségi Hitelintézeti Garanciaközösség és az ország negyedik legnagyobb bankcsoportjának eleme lett.

A Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre, amely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú tőzsrészcsevény zártkörű kibocsátásával valósult meg. A kibocsátásra kerülő új „B” és „C” részvénytársaságok tőzsdei bevezetése nem történt meg, lejegyzésére a TakaréK Csoporton belül került sor.

2016. negyedik negyedében jelentősen módosult a Társaság tulajdonosi szerkezete. 2016. október 14-én az A64 Vagyonkezelő Kft. tőzsdén kívüli tranzakció keretében értékesítette részvényeit a B3 TAKARÉK Szövetkezet, illetve a Fókusz Takarékszövetkezet részére, majd 2016. december 9-én az MTB megvásárolta a VCP Finanz Holding Vagyonkezelő Kft. részvénytársaságját. A tranzakciókat követően az MTB és a szövetségi hitelintézetek összes tulajdoni hányada 68% fölé emelkedett.

2017-ben lezárult a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank 2015 őszen kezdődött beilleszkedése a Szövetségi Hitelintézetek Integrációjába. Ennek keretében 2017-ben elkezdődött a szervezetek integrációs stratégiába illeszkedő átalakítása.

Egyik első lépésként a Jelzálogbank került tiszta jelzálogbanki profillal kialakításra, amelynek részeként az itt maradó kibocsátáshoz és refinanszírozáshoz szükséges erőforrásokon túlmutató létszám és kapcsolódó infrastruktúra átkerült az MTB-hez és a Kereskedelmi Bankhoz.

Az MTB közgyűlése 2017. június 27-én elfogadta az Integráció 2017-2021-es öt éves stratégiáját, mely szerint az Integráció központi banki funkcióit egyedülként az MTB látja el, ezzel kapcsolatos feladatait a Jelzálogbank átadta. Az Integráció szatellit pénzügyi vállalkozásai, beleértve az alapkezelést, a lízing és a faktoring szolgáltatást valamint a központi követelésbehajtást, 2017 decemberétől közvetlenül az MTB alá tartoznak.

**A felsorolt tranzakciók eredményeként a Jelzálogbank jelentősebb befektetései 2018. december 31-én az alábbiak:**

Társaságok	Tulajdonosok		
	Takarék Jelzálogbank Nyrt.	Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	Összesen
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	51,00%	-	51,00%
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	1 db C részvény	1 db C részvény	0,00%

A Jelzálogbank 2018 áprilisától új lakossági jelzáloghiteleket nem, már csak a szakaszos folyósítású lakossági hitelekkel lehívott részleteket, illetve a vissza nem térítendő állami támogatásokat folyósítja, ettől az időponttól kezdve az újonnan igényelt lakossági hiteleket a Kereskedelmi Bank nyújtja. A Jelzálogbank saját hitelfortfóliójában azok lejáratáig megtartja a korábban megkötött lakossági hiteleket, de aktív funkciói már tisztán jelzálogbanki tevékenységet tartalmaznak.

A Társaság 2018. április 27-i közgyűlésén döntött a cégnevének megváltoztatásáról. 2018. június 25-től kezdődően a Társaság neve TakarékJelzálogbank Nyrt.-re változott.

A TakarékJelzálogbank Nyrt. felülvizsgálta 2019-2023-as stratégiáját 2018. november 30-án fogadta el az MTB közgyűlése. A felülvizsgált stratégiában a Jelzálogbank szerepe nem változik, továbbra is kizárólag tiszta jelzálogbanki tevékenységet végez.

## 1.2 KERESKEDELMI BANK

A Jelzálogbank Igazgatósága 2006 februárjában – a 2006-2010. évekre szóló középtávú bankcsoporti stratégia keretei között – határozott a Kereskedelmi Bank megalapításáról. 2006. december 5-én indult el a hitelintézeti működés. A 2007-es év során a Bank kibővítette fiókhálózatát és fokozatosan átvette a lakossági és vállalati hitelek értékesítését a Jelzálogbanktól, forrásgyűjtő tevékenységbe fogott, amelynek során folyamatosan bővítette forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla és bankkártya szolgáltatások terén. A Bank 2008. negyedik negyedévében elindította KKV üzletágát, 2010-ben pedig a befektetési szolgáltatási üzletágát.

Az Allianz Bank Zrt. Kereskedelmi Bankba történő – 2011. április 1-jei – beolvadása következtében a Kereskedelmi Bank létszáma, fiókhálózatának mérete és vagyona is jelentősen megemelkedett, termékpalalettája kibővült.

A Jelzálogbank 2014. szeptemberben adásvételi szerződést kötött a Magyar Posta Zrt.-vel az ellenőrző befolyása alatt álló Kereskedelmi Bank alaptőkéjének 49%-át megtestesítő „A” sorozatú törzsrészesvények értékesítésére vonatkozóan. A részvénycsomag eladását megelőzően a Kereskedelmi Bank közgyűlése közel 20 milliárd forint összegű tőkeemelés határozott. A tőkeemelés 2014. október 1. napján került bejegyzésre a cégjegyzékben.

A Kereskedelmi Bank 2013. novemberében megalapította a Magyar Kártya Szolgáltató Zrt.-t, melynek fő tevékenysége bankkártyákhoz köthető, elektronikus fizetési rendszerekhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtása. A Kereskedelmi Bank 2018. szeptember 28-án értékesítette a Magyar Kártya Zrt.-ben meglévő 99,39%-os részesedését.

Az Integráció nagy kereskedelmi bankja a nagyobb városokban és Budapesten a nagybankokkal versenyző, magas presztízsű intézményként reprezentálja a TakarékJelzálogbank Nyrt.-t, a kisebb településeken a fióki jelenlétet 2017-ben megszüntette.

A Kereskedelmi Bank 2017. december 18. után saját jogon nem végez befektetési szolgáltatást, ügyfeleit az MTB ügynökeként szolgálja ki a hálózatán keresztül. Az értékpapír számlák és ügyfélportfóliók kezelését az MTB vette át.

A Kereskedelmi Bank 2018. április 16. napjával változtatta meg nevét. A TakarékJelzálogbank Nyrt. 2018. november 30-án, az MTB közgyűlése által jóváhagyott 2019-2023-as stratégiája alapján a Kereskedelmi Bank 2019. év végén beolvad a TakarékJelzálogbank Nyrt. banküzleti tevékenységét – a jelzálogbanki funkciót ide nem értve – egyesítő, 2019. áprilisában létrejövő új, nagybankként működő pénzügyintézetbe.



## 2 MAKROGAZDASÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET 2018-BAN

### 2.1 A MAGYAR GAZDASÁG 2018-BAN<sup>1</sup>

Mutató	2016	2017	2018
GDP növekedése (%)	2,3%	4,1%	4,9%
Ipari termelés növekedése (%)	0,9%	4,9%	3,6%
Fogyasztói árak változása az év átlagában (%)	0,4%	2,3%	2,8%
Munkanélküliségi ráta az év átlagában (%)	5,1%	4,2%	3,7%
Az államháztartás ESA-szemléletű egyenlege (GDP %-a)*	-1,9%	-2,2%	-2,0%
Nettó külső finanszírozási képesség (GDP %-a)*	6,2%	5,8%	4,1%
MNB alapkamat (% , év vége)	0,90%	0,90%	0,90%
EUR-HUF árfolyam (év vége)	311,02	310,14	321,51

\*2018 esetében becslés

Forrás: KSH, MNB, NGM

A külső kereslet 2018-ban lényegesen kevésbé volt támogató a magyar gazdaságot illetően, mint egy évvel korábban. Az Európai Unió gazdasági növekedése jelentős mértékben lassult: a 2017. évi 2,4%-ot követően tavaly csak 1,9%-kal bővült a GDP, ráadásul az éves növekedési ütem a negyedik negyedév végére már mindössze 1,4%-os volt. Az Egyesült Államokban ugyan a 2017. évi 2,5%-ról éves átlagban 3% környékére gyorsult a növekedés, de a negyedik negyedévben itt is lassulás bontakozott ki, ami tartós maradhat a protekcionista jelleget öltő külkereskedelmi korlátozások következtében. Ugyanakkor a külső finanszírozási környezet alapvetően baráti maradt: a FED ugyan négy lépésben 100 bp-tal emelte a kamatszintet, ráadásul év vége felé már csökkenni látszott a FED kommunikációjában a további szigorítás lehetősége. Az EKB pedig nem tudott radikális szigorítás útjára lépni: egyelőre csak a mennyiségi bővítés programját fejezte be, de a birtokában lévő lejáró értékpapírokat megújítja, a kamatemelés lehetősége pedig a még távolabbi jövőbe tolódott el.

Mindezzel a háttérben a magyar gazdaság a 2017. évi 4,1%-ról is fokozni tudta növekedési dinamikáját: a tavalyi évben a GDP-bővülés üteme 4,9%-ra emelkedett, ami a továbbra is kétszámjegyű ütemben bővülő beruházásoknak, valamint a jövedelmek (a reálbérek 8%-os ütemben növekedtek) és a foglalkoztatottság (újabb 1% feletti növekedést követően a foglalkoztatottak száma elérte a 4,5 milliót 2018 végére) növekedésétől hajtott háztartási fogyasztás bővülésének köszönhető. Termelési oldalról újra erős növekedési hozzájárulást nyújtott a belföldi kereslet élénkülését tükröző szolgáltatói szektor, de változatlanul jelentős maradt az építőipar növekedési hozzájárulása is, ami ellensúlyozta az ipari kibocsátás valamelyest mérséklődő növekedését. A belső kereslet erőteljes növekedése folytán jelentősen intenzívebb import mellett az export valamivel lassúbb ütemben bővült, de 2018-ban így is jelentős, noha a 2017. évinél valamivel alacsonyabb külkereskedelmi többletet ért el a magyar gazdaság.

Így a növekedés továbbra is kedvező egyensúlyi feltételek között ment végbe. Az államháztartás kedvező finanszírozási helyzete, valamint a jobb gazdasági teljesítmény következtében keletkező bevételi többletek következtében költségvetési hiány a GDP 2%-át érte el. A magas nominális GDP-növekedés segítségével pedig az államadósság újabb 2 százalékponttal csökkent 2017 végéről 2018 végére, amivel összességében már a hetedik egymást követő évben tudott csökkenő pályán maradni. A külső egyensúly tekintetében is kedvezőek maradtak a folyamatok: nettó külső finanszírozási képességünk 2017-hez hasonlóan a GDP 4%-a közelében lehetett, mert bár valamelyest csökkent a folyó fizetési mérleg többlete, nőtt ugyanakkor a jórészt a nettó EU-forrásbeáramlást tükröző tőkemérleg pozitív szaldója. A külfölddel szembeni pozíció javulása a külső adósság leépülésében is észrevehető volt: az ún. egyéb tőkét (anya- és leányvállalatok egymás közti hiteleit) is tartalmazó bruttó külföldi adósság 2018 végére már a GDP 75%-a alá mérséklődött, a nettó külföldi adósság pedig a GDP 10%-a alá süllyedt.

<sup>1</sup> A fejezet adatai az MNB és a KSH (Központi Statisztikai Hivatal) által közzétett adatokra és jelentésekre, valamint a Takarékbank Zrt. által készített elemzésekre támaszkodnak.

2018 folyamán az infláció a korábbi években megszokottnál szélesebb, 1,9-3,8%-os sávban mozgott, az év átlagában pedig 2,8%-kal emelkedtek a fogyasztói árak. Az infláció év végi emelkedését jórészt a monetáris politika hatókörén kívüli árak (főként az üzemanyag-árak) alakulása magyarázta, az ezeket kiszűrő maginfláció kevésbé volt változékony, és év végére is csak 2,8%-ig kúszott fel. Mindenesetre 2019 folyamán már a jegybanki értékelések alapján is elérésre kerül a 3%-os középtávú inflációs cél, ami abba az irányba mutat, hogy lassan időszerű a monetáris politika normalizálódása. Ennek előzeteseként az MNB a tavalyi év folyamán ki is hátrált az így csak egy évet megérvő monetáris célú kamatcsere-ügyletek, valamint a jelzáloglevelek programszerű vásárlása mögül, ugyanakkor teljesen kivezette a három hónapos betéti instrumentumot és meghirdette az NHP újabb szakaszát (NHP fix) 1000 milliárd forint keretösszeggel. Ezzel egyelőre a hazai kamat- és hozamkörnyezet továbbra is alacsony maradt, viszont a hosszú hozamok jelentősen emelkedtek az év folyamán: a 10 éves referenciahozam 2018. december végén kicsivel 3% fölötti értékével 100 bp-tal haladta meg az egy évvel korábbi szintjét.

A forint 2018-ban kilépett a korábbi időszak szűknek mondható sávjából (305-315) az euróval szemben, és mind éves átlagban, mind az év végi árfolyamot tekintve mintegy 3-3,5%-kal értékelődött le 2017-hez képest. Ebben részben szerepet játszott, hogy az MNB sokáig szembement az egyértelműen a szigorítás irányába hajló régiós jegybankokkal, de a tovább már nem javuló külső egyensúlyi mutatók is elkezdtek éreztetni hatásukat a hazai valuta árfolyamán. Ráadásul 2018-ban a várt felminősítések is elmaradtak, amik esetleg mérsékelhették volna a forint leértékelődését.

Az új lakások építésének száma 23%-kal emelkedett 2018-ban a tavalyi évhez képest, 3%-kal visszaesett azonban a kiadott lakóépületek építési engedélyek és az új lakások építésére vonatkozó egyszerű bejelentések együttes száma, miután a szabályozás 2019-től esedékes kedvezőtlenebbé válása (lakás áfa visszaemelkedése) következtében a budapesti építkezésekből kifogyni látszik a lendület. Az új lakásépítések 23%-os növekedési üteme azt jelentő, hogy a 2017. évi 14.389-vel szemben tavaly 17.681 új lakás átadására került sor. Egyértelműen Budapesté volt a vezető szerep, ahol a 40%-ot is meghaladta a növekedés üteme 2017-hez viszonyítva, ugyanakkor a korábbi években legmagasabb dinamikát mutató vidéki városokban 15%-ra mérséklődött a növekedés. Az átadott 17.681 új lakást közel 53%-ban építették vállalkozások, 46%-ban természetes személyek, ami az előbbieket esetében növekedést, utóbbiak esetében csökkenést jelent a tavalyi évhez viszonyítva.

## 2.2 A HITELINTÉZETI SZEKTOR 2018-BAN<sup>2</sup>

A hitelintézetek mérlegfőösszege 2018. év végén közel 39.380 milliárd forintot tett ki, ami 8,3%-os növekedés a 2017. év végi 36.354 milliárd forintról. Nem auditált adatok alapján a hitelintézetek összesített adózás előtti nyeresége 584 milliárd forint nagyságú volt tavaly, több mint 100 milliárd forinttal elmaradva a 2017. évitől, ami azonban a korábbi éveknél lényegesen alacsonyabb értékvesztés-visszaírás, valamint a működési költségek növekedése okán várható volt. A teljes hitelintézeti szektor bruttó hitelállománya 2018-ban 10%-os növekedést követően közel 20.770 milliárd forintra emelkedett. Ezen belül a lakossági hitelek állománya összességében ugyan csak 6,4%-kal bővült, a nem-pénzügyi vállalkozások hitelállománya azonban csaknem 15%-kal emelkedett.

A hitelintézetek bruttó háztartási forinthitel állományának 4,5%-a volt 90 napon túli késedelemben 2018. év végén, a nem teljesítő ügyletek aránya pedig 7%-ot tett ki. Mindkettő érték jelentős csökkenést mutat a 2017. év végi 7,6%-ról illetve 10,9%-ról (az említett sorrendben). A nem pénzügyi vállalatok 2018. év végi hitelállománya esetében mindössze 2,3% volt 90 napon túl késedelmes, mely a 2017. év végi 3,5%-hoz képest szintén érdemi csökkenést mutat.

A hitelintézetek ügyfelei által elhelyezett betétállomány forrásokon belüli aránya 2018-ban 57%-ra emelkedett, volumenében pedig meghaladta a 22.400 milliárd forintot. Ezen állomány 38%-át a lakosság, 38,6%-át pedig a nem-pénzügyi vállalkozások betétei tették ki.

<sup>2</sup> A fejezet az MNB közzétett – 2018. évre vonatkozóan előzetes adatszolgáltatáson alapuló – adataira és jelentéseire támaszkodik.

## 2.2.1 Háztartások jelzáloghitelei

A lakossági jelzáloghitelek folyósítása az első négy hónap 60-70 milliárd forint körüli értékeihez képest 2018 májusától kezdődően a havi 80-90 milliárd forintos sávban stabilizálódott, bár decemberben valamelyest visszaesett, de az éves folyósítás ezzel együtt összesen 916 milliárd forintot ért el, 29,4%-kal meghaladva a 2017. évi 708 milliárd forintos folyósítást. Komolyabb növekmény inkább a lakáscélú hitelek folyósításában volt megfigyelhető, melyekből majdnem 31%-kal többet helyeztek ki 2018-ban, mint 2017-ben, szabad felhasználású jelzáloghitelből az új folyósítások növekménye csak 13%-os volt.

## 2.2.2 Jelzáloglevelek piacának alakulás

2018 folyamán az öt magyarországi jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek névértéke csaknem 400 milliárd forinttal bővült, ami majdnem 50%-os növekedést jelent, és ennek következtében december 31-én a teljes állomány névértéke közel 1.220 milliárd forint volt. A növekedéshez hozzájárult az MNB aktív jelenléte a jelzáloglevelek piacán (nettó értelemben több mint 300 milliárd forint értékű jelzáloglevelet vásárolt a jegybank a tavalyi év folyamán), másrészt az a tény, hogy 2018. október 1-től a teljesítendő jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató (JMM: a lakossági jelzáloghitelek jelzáloglevél-forrással való fedezettségének előírt mértéke) a korábbi 15%-ról 20%-ra emelkedett.

# 3 BESZÁMOLÓ AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉGRŐL

## 3.1 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 Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt. Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló Készítési Standardok (IFRS) alapján számított konszolidált mérlegfőösszege 2018. december 31-én 754,5 milliárd forint volt, ami 23,6%-kal, 143,9 milliárd forinttal alacsonyabb az egy évvel korábbinál. Az elmúlt év során a mérlegfőösszeg növekedését eszköz oldalon elsősorban a lakáscélú jelzáloghitel állomány, míg forrás oldalon a bankközi állomány emelkedése okozta. A nettó hitelállomány egy év alatt 90,7 milliárd forinttal, 23,4%-kal növekedett a refinanszírozott hitelállomány növekedése 37,5% volt.

Forrás oldalon az előző évhez képest főként a bankközi felvételek 122,7 milliárd forintos emelkedése, és a kibocsátott jelzáloglevelek 40,2 milliárd forintos növekedése eredményezte.

A Bankcsoport az évet 6,6 milliárd forint tárgyévi nyereséggel zárta, a nettó kamatbevétel 14,7 milliárd forint volt. Az átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzs 2,15 % volt, ami az elmúlt év azonos időszakához képest 2 bázisponttal magasabb.

A Bankcsoport költséghatékonysági mutatója egyéb eredmény nélkül 74,5%-ot tett ki, ami 2017-ben 86,6% volt.

### 3.2 HITELEZÉS

A saját értékesítésű hiteleinek bruttó állománya 385,2 milliárd forint volt 2018. december 31-én, éves szinten 17,7%-os növekedés tapasztalható. A növekedésben a dinamikus növekvő új kihelyezésállomány játszott szerepet, mely kompenzálni tudta a szerződés szerű törlesztések volumenét.

A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, bár részesedése a teljes portfólióból a 2017. év végi 58,4%-ról 54,4%-ra csökkent 2018. december végére. A hitelállomány összetételének változása annak az eredménye, hogy a lakossági hitelek állománya éves szinten 18,6 milliárd forint (9,7%) növekedést mutatott, míg a vállalati hitelek volumene 27,9%-kal, 37,1 milliárd forinttal bővült.

#### A hitelállomány összetétele 2018. december 31-én:

millió forintban	2017.12.31	2018.12.31	Változás
<b>Lakosság részére nyújtott hitelek</b>	<b>191 107</b>	<b>209 684</b>	<b>9,38%</b>
Lakás célú jelzáloghitelek	113 034	130 261	15,24%
Ingtatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	66 584	65 438	-1,72%
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	10 330	13 062	26,45%
Dolgozói hitelek	1 159	923	-20,36%
<b>Vállalat részére nyújtott hitelek</b>	<b>132 731</b>	<b>169 805</b>	<b>27,93%</b>
Vállalati hitelek	132 731	169 805	27,93%
<b>Saját hitelek összesen, bruttó</b>	<b>323 838</b>	<b>379 489</b>	<b>17,18%</b>
Derecognition	-1 300	-336	-74,15%
Elhatárolt kamatok	4 773	5 206	9,07%
Valós érték	28	240	757,56%
Amortizált bekerülési érték	-115	610	-
<b>Hitelek, összes bruttó értéke</b>	<b>327 224</b>	<b>385 209</b>	<b>17,72%</b>
Veszteségekre képzett értékvesztés	-16 592	-12 615	-23,97%
<b>Hitelek összesen, nettó</b>	<b>310 632</b>	<b>372 594</b>	<b>19,95%</b>
Refinanszírozás	76 597	105 296	37,47%

2018 során 47,8 milliárd forint lakossági és 52,4 milliárd forint vállalati kihelyezés történt, utóbbi 27,0%-kal magasabb, mint 2017 azonos időszakában. A vállalati folyósításon belül kiemelkedő volt a kötött felhasználású hitelek kihelyezése (51,4 milliárd forint a tizenkét hónap során), mely 2018-ban az előző év azonos időszakához viszonyítva 33,9%-kal volt magasabb. A lakossági folyósításon belül a két legjelentősebb termék a lakáscélú jelzáloghitel, illetve a személyi kölcsön volt, a teljes éves folyósítás előbbi esetében 32,9 milliárd forint, míg utóbbi esetében 4,9 milliárd forint volt. Az év során kihelyezett lakáscélú jelzáloghitelek volumene 2017-hez viszonyítva 47,7%-os növekedést mutatott, és a személyi kölcsönök folyósítása 62,7%-kal növekedett.

A TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. 2016. április 20-án az MFB Pontok Fejlesztési Konzorcium tagjaként, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-vel, a B3 TakaréK Szövetkezettel, valamint a Budapest Bank Zrt.-vel együtt Közvetítői Szerződést kötött a Magyar Fejlesztési Bank Zrt.-vel (továbbiakban MFB). A Közvetítői Szerződés keretében a Kereskedelmi Bank részt vesz az MFB Pont hálózat kialakításában, melynek során a fiókhálózatára alapozva Budapesten 3 és a megyeszékhelyeken 18 MFB Pont megnyitását és működtetését vállalja.

A Közvetítői Szerződés megkötése egyedülálló lehetőség a vállalati piacon történő bővülésre, a fejlesztések megvalósításához igénybe vehető kamatmentes hitel lehetőségek széles körben elérhetőek a növekedést tervező vállalkozások részére, amelyek számára a szükséges források kiegészítésére a Kereskedelmi Bank teljes termék palettája rendelkezésre áll.

### 3.3 REFINANSZÍROZÁS

A refinanszírozási hitelek állománya 2018. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 37,5%-kal, azaz 28,7 milliárd forinttal 105,3 milliárd forintra nőtt.

2018. évben a refinanszírozott állomány alakulása szempontjából a legjelentősebb esemény a JMM (jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési) mutató 2018. október 1-től érvényes 15%-ról 20%-ra történő emelése volt, melynek köszönhetően megélnkült a Jelzálogbank refinanszírozási tevékenysége. A Jelzálogbank refinanszírozási partnereinek száma 2018-ban tovább bővült.

### 3.4 BETÉTGYŰJTÉS ÉS SZÁMLAVEZETÉS

A teljes betétállomány 7,6 %-kal csökkent 2018-ban, elsősorban a vállalati betétek csökkenése következtében. A vállalati lekötött betétállomány csökkenése 29,5 milliárd forint volt, a vállalati látra szóló állomány 8,7 milliárd forinttal nőtt. A lakossági betétek állománya 5 milliárd forinttal csökkent 2018 folyamán és év végére 124 milliárd forintot ért el. A lakossági betéteken belül a látra szóló állomány 83,5 milliárd forint volt, így a látra szóló betétek aránya a lakossági betéteknél összességében az év végén 67% volt.

### 3.5 BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOK

A TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. önálló befektetési szolgáltatások üzletága 2017-ben értékesítésre került a TakaréKbank részére, melynek révén koncentráltabb és egységesebb kiszolgálást kaphatnak a TakaréK Csoport ügyfelei. A Csoport ügyfelei 2017. december 17-ét követően az Integráció többi szövetkezeti hitelintézetéhez hasonlóan a TakaréKbank ügynökéként kínálják a befektetési szolgáltatási termékeket, köztük elsősorban a befektetési jegyeket, állampapírokat és tőzsdei termékeket.

### 3.6 ÉRTÉKPAPÍR KIBOCSÁTÁS

#### Jelzáloglevél- és kötvénykibocsátás

Tőkepiaci műveletek eredményeként 2018-ban összesen 132,6 milliárd forint új forrást vont be a Jelzálogbank, ebből 127,8 milliárd forintot jelzáloglevél, 4,8 milliárd forintot kötvény formájában. A TakaréK Jelzálogbank nem konszolidált tevékenységének tőkepiaci műveletek eredményeként 2018-ban összesen 163,4 milliárd forint új forrást vont be a Jelzálogbank, ebből 143,3 milliárd forintot jelzáloglevél, 20 milliárd forintot kötvény formájában. A fenti mennyiség összesen 16 forgalomba hozatal során került kibocsátásra, amelyből két alkalommal történt jegyzés és 14 alkalommal tőzsdei aukció. A kibocsátásokra minden esetben a kibocsátó teljes forgalmazói körének bevonásával került sor. A tranzakciók során összesen 5 különböző jelzáloglevél-, és egy kötvény sorozatból történt forgalombahozatal. A vizsgált időszakban csak fix kamatozású, túlnyomórészt 5 és 10 év közötti futamidejű és forintban denominált jelzáloglevelek forgalomba hozatalára került sor. A kibocsátott egyetlen változó kamatozású kötvénysorozat 2 éves hátralévő futamidővel rendelkezett.

A korábbi évekhez képest aktívabb kibocsátási tevékenység mellett a Jelzálogbank által szervezett visszavásárlások össz volumenének tekintetében is mozgalmas évnek számított 2018. Összesen 80,5 milliárd forint (konszolidáltan 65,3 milliárd forint) nominális állomány került visszavásárlásra, amely 8 különböző jelzáloglevél sorozat között oszlott meg. A visszavásárlások során jellemzően változó kamatozású jelzálogleveleket vásárolt vissza a Jelzálogbank (fix kamatozású jelzáloglevélből mindösszesen egy visszavásárlás történt 12 milliárd forint névértékben.)

2018-ban 3 sorozat jelzáloglevél járt le 15,2 milliárd forint és 6,94 millió euró össznévértékben és ugyancsak 3 sorozat fedezetlen kötvény járt le 2,7 milliárd forint és 3,5 millió euró össznévértékben.

A Bank a törvényi előírásnak megfelelően továbbra is folyamatosan biztosítja a szigorúbb jelzáloglevél-fedezeti megfelelést. Ezzel összhangban a nettó – értékvesztéssel csökkentett – rendes fedezeti, valamint pótfedezeti tőke együttes összege minden napon meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek névértékének összegét. Ugyanez a megfeleltetés a kamat-kamat viszonylatában is fennállt.

A Bank a Jht. törvény és a banki fedezet-nyilvántartási szabályzat előírásainak megfelelően folyamatosan figyelemmel kísérte a fedezettség helyzetét és az arányossági követelmények teljesülését. A jelzáloglevelek fedezettségének biztosítása érdekében a hitelek folyósítását követően vizsgálta a rendes fedezetté nyilvánítás feltételeinek meglétét.

A Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2018. december 31-én 269,2 milliárd forint volt, amely 2017. december 31-hez (244,1 milliárd forint) képest 10,3%-os növekedést jelent.

**A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2018. december 31-én fennálló értéke (nem konszolidált adatok)**

millió forint	2017.december 31.	2018.december 31.	Változás
<b>A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett</b>			
Névértéke	176 693	222 451	25,9%
Kamata	20 974	32 607	55,5%
<b>Összesen</b>	<b>197 667</b>	<b>255 058</b>	<b>29,0%</b>
<b>A rendes fedezet értéke</b>			
Tőke	198 021	222 731	12,5%
Kamata	46 103	46 533	0,9%
<b>Összesen</b>	<b>244 124</b>	<b>269 264</b>	<b>10,3%</b>
<b>A pótfedezetként bevont eszköz értéke</b>			
Állam- és MFB kötvények	22 865	32 676	42,3%
Jelzáloglevelek	0	3 500	-
<b>Összesen</b>	<b>22 865</b>	<b>36 176</b>	<b>58,2%</b>

2018. december 31-én a rendes fedezetek és pótfedezetek jelenértéke 275,6 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 239,4 milliárd forint volt, így a rendes fedezetek jelenértéke a még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékének 115,12%-át tette ki.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 116,32%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 143,38% volt 2018. december 31-én.

#### 4 LIKVIDITÁSKÉZELÉS

A Jelzálogbank speciális jelzálogbanki jogállásából adódóan nem gyűjthet betétet, így forrásszerkezetén belül jelentős súllyal bírnak a jelzáloglevél és fedezetlen kötvény kibocsátásából, valamint bankközi hitelfelvételből eredő forráselemek. A Jelzálogbank a TakaréK Csoport tagjaként a likviditási szükségleteit elsősorban Csoporton belüli entitással szemben fedezi. A Jelzálogbank hitelállományát (saját és refinanszírozott hitelállomány) csak a fedezeti poolban figyelembe vehető tőkéjének erejéig finanszírozhatja jelzáloglevéllel. Ez utóbbiból eredően a fennálló 13%-os túlfedezettségi és (12 havi) likviditási puffer vállalások teljesítéséhez szükséges likvid eszközállomány folyamatosan fedezetlen forrásból kerül finanszírozásra.

A vizsgált időszakban a Jelzálogbank forrásszerkezetét érdemben befolyásolta a refinanszírozott hitelállomány további növekedése, valamint az MNB jelzáloglevél-vásárlási programja, melynek keretében csak fix kamatozású jelzáloglevelek kerültek kibocsátásra.

Konszolidált szinten a refinanszírozott hitelállomány 2018-ban 28,7 milliárd forinttal növekedett (ez éves szinten közel 37,5%-os növekedésnek felel meg). Emögött jelentős szerepet játszott a kötelező JMM-megfelelés mértékének 15-ről 20%-ra történt emelése, amely egyrészt növelte a partnerbankok részéről a jelzáloglevélből finanszírozott refinanszírozási igényt, másrészt a Takarékok Csoport JMM szükséglete is addicionális jelzáloglevél kibocsátásokat igényelt (addicionális belső, csoporton belüli refinanszírozási műveletekkel együtt).

A jelzáloglevél fedezetek egy jelentős része ugyanakkor továbbra is változó kamatozású refinanszírozáson keresztül került bevonásra, így több kamatswap kötése is sor került az év során, fedezeti céllal.

#### A Jelzálogbank forrás-szerkezetének alakulása (konszolidált szinten):

Éves szinten a fedezetlen kötvények konszolidált állománya 8,7 milliárdról 5,8 milliárd forintra (33,3%-kal) csökkent.

A jelzáloglevél állomány éves szinten 25,7%-kal nőtt (+42,7 milliárd forint), 165,8 milliárd forint névértékről 208,5 milliárd forintra. A jelzáloglevél állomány dinamikus növekedése várhatóan folytatódik 2019-ben is, a JMM-megfelelés 2018. utolsó negyedévében történt 20-ről 25%-ra emeléséből adódó tovább növekedő refinanszírozási, illetve jelzáloglevél kibocsátási aktivitás miatt.

A bankközi források állománya konszolidált szinten jelentősen növekedett, 34 milliárd forintról 156,7 milliárd forintra a 2018-as év során.

## 5 KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK

### 5.1 KOCKÁZATKEZELÉSI POLITIKA

A Jelzálogbank tagja a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének. Az integrációs tagságból következően a Jelzálogbankra kiterjednek az Integráció kockázatkezelési szabályai, így a kockázati stratégia is.

Az Integráció központi bankja, az MTB Igazgatósága által jóváhagyott és az összevont felügyelet alá tartozó hitelintézetek és társaságok által kötelezően alkalmazandó Kockázati Stratégia a következő témakörökre terjed ki: kockázati kultúra, kockázatvállalási alapelvek, célok, kockázati típusok, lényeges kockázatok, kockázati étvágy és kockázatvállalási hajlandóság, kockázati szerkezet, kockázatok kezelése, kockázatkezelés felépítése, szervezete.

Az Integráció illetve tagintézményei törekednek olyan integrált és az Integráció egészére kiterjedő kockázati kultúrát megteremteni, amely a kockázati étvágyukkal, a kockázattűrés mértékével összhangban biztosítja a felmerülő kockázatok azonosítását, mérését és kezelését. A kockázati kultúra megteremtésének elsődleges eszközeit a belső politikák, stratégiák, szabályozások és iránymutatások, a kommunikáció és az alkalmazottak képzése jelentik.

A Magyar Nemzeti Bank 2017. január 1-jétől megszüntette a Jelzálogbank azon kötelezettségét, hogy a CRR második-negyedik, illetve hatodik-nyolcadik részében meghatározott prudenciális követelményeknek szubkonszolidáltan megfeleljen. Egyidejűleg mentesítette a Bankot a CRR második-nyolcadik részében foglaltak egyedi teljesítése alól. A Jelzálogbanknak a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció és a központi bank előírásainak kell megfelelnie.

A Jelzálogbank kockázatkezelésének elsődleges célja a Bank pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, és a hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A pénzügyi erő és a jó hírnév védelme azt jelenti, hogy a kockázatok kezelése korlátozza a kedvezőtlen események hatását a Bank tőkéjére és eredményére.

A Bank kockázatvállalási hajlandóságának összhangban kell lennie azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak. Ennek érdekében a Bank a számszerűsíthető kockázat típusokra vonatkozóan kalkulálja a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági tőkeszükségletet, valamint az 1. pillér alatti tőkeszükségletet.

A Bank alapvető értéknek tekinti a prudens kockázatvállalást.

A Jelzálogbank elsősorban hitel-, likviditási-, piaci- és működési kockázatoknak van kitéve.

## 5.2 HITELKOCKÁZAT

A Jelzálogbank fő tevékenysége a partnerbankok jelzáloghitel-portfóliójának refinanszírozása. A JMM MNB általi bevezetése üzleti lehetőséget teremtett a jelzálog hitelintézetek számára azzal, hogy a kereskedelmi bankok hosszulejáratú lakossági jelzáloghiteleivel megegyező lejáratú refinanszírozási hiteleket nyújtsanak, és ezzel segítsék a refinanszírozott hitelintézetek forint lejáratú megfeleltetését. A Jelzálogbanknak ez kivételes alkalmat biztosított új üzleti partnerek megszerzésére és a refinanszírozási tevékenység ismételt felfuttatására.

A tevékenységet kockázatkezelési oldalról újra kellett gondolni, a kockázati paramétereket meg kellett határozni, a partnerbankokra a vállalható kockázat nagyságára vonatkozó limiteket meg kellett állapítani.

A vállalati ügyfélkörre vonatkozóan az I. negyedévben frissítésre került a vállalati hitelezés ágazati limitrendszer, amely 2018. évre kijelölte a kockázatvállalási irányokat.

Lakossági ügyfélkörben a hitelezési eljárásrendek felülvizsgálatában vett részt a kockázatkezelés. A II. negyedévben teljes körűen felülvizsgálta a Takarékné Bankcsoport jövedelemelfogadási szabályzatát, aktualizálta a kapcsolódó segédletet és kidolgozta a közvetítő partnerek által használt változatot. Integrációs feladatként az MNB Fogyasztóbarát terméké kapcsán elkészítette a terméknel használandó jövedelemelfogadási szabályzatot.

## 5.3 LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK

A banki tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása. A Bank likviditását követeléseinek és kötelezettségeinek lejáratú megfeleltetése révén biztosíthatja. Az eszköz-forrás menedzsment tevékenység keretében a kibocsátott értékpapírok visszavásárlásával és új kibocsátásokkal is kezeli a lejáratú kockázatot. Ugyanakkor a mindenkori fizetőképesség fenntartása mellett a banki jövedelmezőség érdekében limitekkel szabályozott mértékű lejáratú transzformációt alkalmaz. Az ügyfelek szerződés szerinti hitellejáratot megelőzően kezdeményezett előtörlesztését a Bank folyamatosan elemzi, és hatását figyelembe veszi a piaci és likviditási kockázatok kezelésénél.

A Bank likviditási terveit, finanszírozási pozícióját különböző feltételezéseken alapuló forgatókönyvek mentén készíti el, amelyek a stresszhelyzetek hatását is figyelembe veszik. A likvid eszközök állománya folyamatosan magas.

## 5.4 DEVIZAKOCKÁZAT

A Bank szakosított hitelintézeti jellege lényegesen leszűkíti azt a tevékenységi kört, amely deviza árfolyamkockázat keletkezésével járhat, ezen felül a Bank üzletpolitikai szándéka szerint is alacsony szinten kívánja tartani az eltérő devizanemből eredő kockázatot.

A Bank célja, hogy az alapvető tevékenysége során keletkező deviza árfolyamkockázatot a piaci körülmények függvényében lehetőleg azonnal fedezze. Deviza nyitott pozíció emiatt elsősorban likviditásmenedzselési okok, a hitelezésből, illetve refinanszírozásból fakadó elszámolások, illetve aktív/passzív elhatárolások miatt állhat fenn azokban a devizanemekben, amelyekben a Bank nostro számlával rendelkezik.

## 5.5 KAMATLÁB KOCKÁZAT, ÁRFOLYAMKOCKÁZAT

A kamatláb kockázat abból eredhet, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. A Bank akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejáró vagy átárázódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással.

A kamatláb kockázatot gap-elemzéssel, VaR értékek számításával és érzékenységvizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri a Bank és limitekkel korlátozza. A piaci kockázatok kezelését lehetőség szerint természetes fedezéssel igyekszik végezni, emellett swap-ügyletek kötésével, jelzáloglevél visszavásárlásokkal, illetve a kibocsátott jelzáloglevelek eszközökhöz illeszkedő futamidejével és kamatozásával aktívan menedzseli a Bank eszközeinek és forrásainak összhangját.



## 5.6 MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

Működési kockázatok kezelését elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, a munkafolyamatokban résztvevő alkalmazottak megfelelő képzésével, illetve a beépített kontroll-mechanismusok továbbfejlesztésével végzi a Bank. A Bank gyűjti és elemzi a működési kockázati veszteségadatokat és a kulcs kockázati indikátorokat (KRI). A KRI-k megfelelőségét minden évben felülvizsgálja, 2018-ban is több KRI módosult és új KRI-k kerültek bevezetésre.

A Bank az elvégzett működési kockázati önértékelés alapján összeállítja és aktualizálja a működési kockázati térképét és meghatározza azokat a ritkán előforduló, de bekövetkezésük esetén súlyos veszteséggel járó eseményeket, amelyek hatását forgatókönyv elemzéssel méri fel.

A Bank a Felügyeleti elvárások mentén a modell kockázatok felmérésére összeállította az alkalmazott modellek leltárát, valamint a termékekben rejlő kockázatok azonosítására a termék leltárt.

## 5.7 EGYÉB

Az MNB 2018-ban a Takarékszövetkezetek Jelzálogbank vonatkozásában eltekintett a CRR nyilvánosságra hozatali követelményeinek egyedi szintű alkalmazásától.

## 6 SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK ÉS A LÉTSZÁM ALAKULÁSA

A Bank 2018-tól tisztán jelzálogbanki funkciókkal működik: az üzleti, jelzálog alapú hitelezési funkciók a Kereskedelmi Bank részére átadásra kerültek, a korábbi bankcsoport irányítási feladatokat és csoportkiszolgáló infrastruktúrát a Jelzálogbank az MTB-nek adta át.

A Jelzálogbank 2018. évben történő szervezeti változásait még a központi, belső igazgatási feladatokat ellátó területek átalakítását célzó „Head Office” projekt által generált folyamatok indukálták. A módosítások során olyan szervezeti változásokra került sor, amelyek a Jelzálogbank funkcionális integrálását biztosították, egyúttal a Takarékszövetkezetek Csoport működése szempontjából az egységes irányítás kialakítása és megvalósítása irányába mutatott.

2018. évben a Jelzálogbank statisztikai átlagléttszáma 36 fő volt (ebből 9 teljes munkaidős, 26 részmunkaidős és 1 nyugdíjas). A fluktuációs ráta (kilépők száma/statisztikai átlagléttszám) 69,4%.

## 7 PÉNZÜGYI ELEMZÉS

### 7.1 MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA

Kontrolling szemléletű kimutatás, amely a számviteli csoportosítástól eltérő kategorizálást tartalmaz

millió forintban	2017.12.31	2018.12.31	Változás	Változás
Készpénz	3 135	3 157	0,7%	22
Bankközi kihelyezések	81 961	63 737	-22,2%	-18 224
Eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok	46 651	0	-100,0%	-46 651
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt értékpapírok	80 198	192 142	139,6%	111 944
Derivatív pénzügyi eszközök	410	3 962	866,3%	3 551
Refinanszírozott jelzáloghitelek	76 597	105 296	37,5%	28 699
Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt hitelek	327 224	385 209	17,7%	57 985
Hitelekre képzett értékvesztés	-16 591	-12 615	24,0%	3 976
Tárgyi eszközök	2 847	2 171	-23,7%	-676
Goodwill és más immateriális javak	1 128	388	-65,6%	-740
Halasztott adókövetelés	811	679	-16,2%	-132
Egyéb eszközök	6 206	10 390	67,4%	4 184
<b>Eszközök összesen</b>	<b>610 577</b>	<b>754 516</b>	<b>23,6%</b>	<b>143 939</b>
Bankközi felvételek	33 983	156 659	361,0%	122 676
Kibocsátott értékpapírok	183 963	221 082	20,2%	37 119
Jelzáloglevelek	167 917	208 385	24,1%	40 468
Kötvények	9 030	6 004	-33,5%	-3 026
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivív ügyletek	7 016	6 693	-4,6%	-323
Ügyfelek betétei	329 253	304 333	-7,6%	-24 920
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	1 078	2 371	120,0%	1 293
Nyereségadó fizetési kötelezettség	21	0	-100,0%	-21
Céltartalékok	6 251	3 988	-36,2%	-2 263
Egyéb kötelezettségek	5 696	10 847	90,4%	5 151
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>560 245</b>	<b>699 280</b>	<b>24,8%</b>	<b>139 035</b>
Jegyzett tőke	10 849	10 849	0,0%	0
Tőketartalék (ázsio)	27 926	27 926	0,0%	0
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207	0,0%	0
Cash-flow hedge tartalék	5	28	460,0%	23
Egyéb tartalékok	1 727	932	-46,0%	-795
Eredménytartalék	1 613	-3 454	-	-5 067
Külső tagok részesedése	12 828	12 517	-2,4%	-311
Felhalmozott vagyon/veszteség	-4 409	6 645	-	11 054
<b>Részvényesi vagyon összesen</b>	<b>50 332</b>	<b>55 236</b>	<b>9,7%</b>	<b>4 904</b>
<b>Források összesen</b>	<b>610 577</b>	<b>754 516</b>	<b>23,6%</b>	<b>143 939</b>

A Bank 2018. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 754,5 milliárd forint volt, és 143,9 milliárd forinttal, 23,6%-kal növekedett az előző év azonos időszaki értékéhez viszonyítva. Eszköz oldalon éves szinten a saját hitelek bruttó változása 17,7%-kal, a refinanszírozott hitelek 37,5%-kal növekedtek, addig az eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok 100%-kal csökkentek, a bankközi kihelyezések 22,2%-kal csökkentek.

Forrás oldalon a kötelezettségek összességében 24,8%-kal növekedtek az előző évhez képest. A 2017. év végéhez viszonyítva növekedés volt megfigyelhető a kibocsátott értékpapírok (20,2%) valamint a bankközi felvételek (361%) volumenében, míg az ügyfél betétek csökkentek (7,6%).

A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 4,9 milliárd forinttal, 9,7%-kal növekedett, amelynek nagy része a tárgyévi nyereségből adódik.

### 7.1.1 Kamatozó eszközök

A Bankcsoport kamatozó eszközeinek értéke a 2017. december végi 599,1 milliárd forintról 2018. december 31-re 740,9 milliárd forintra nőtt. A kamatozó eszközök a mérlegfőösszeg 98,2%-át teszik ki.

#### **Bankközi kihelyezések**

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2017. december végi 82,0 milliárd forintról 2018. december 31-re 63,7 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök közötti aránya 8,6% volt 2018. év végén.

#### **Értékpapírok**

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2017. december 31-i 80,2 milliárd forintról 192,1 milliárd forintra növekedett egy év alatt. 2018. év végén a kamatozó eszközök között az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt értékt értékpapírok aránya 25,9%-ot tett ki. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt értékt értékpapírok állományából 12,4 milliárd forint diszkontkincstárjegy, 153,0 milliárd forint államkötvény, 26,7 milliárd forint az egyéb értékpapír, illetve befektetés..

#### **Hitelek**

A saját hitelek állománya az év végén 58,0 milliárd forint növekedést mutatott az előző évi állományhoz képest. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2017. december 31-hez képest 16,6 milliárd forintról 12,6 milliárd forintra csökkent 2018 végére.

A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 37,5%-kal, 105,3 milliárd forintra növekedett 2017 végétől. 2018. december 31-én a refinanszírozott és bruttó saját hitelek adták a kamatozó eszközök 66,2%-át, ugyanez az arány egy évvel korábban 64,6% volt.

A vállalati hitelek állománya egy év alatt 27,9%-kal növekedett, az ingatlan vásárlási hitelek esetén 12,3%-os növekedés figyelhető meg.

#### **Portfólió minőség**

A Banknak 749,39 milliárd forint minősített eszköze, 104,86 milliárd forint függő kötelezettsége (összesen 854,25 milliárd forint) volt a 2018. december 31-i mérési időpontban.

Ügyfelekkel szembeni követelés 385,05 milliárd forint volt, továbbá a megkötött szerződések alapján a mérési időpontban 104,86 milliárd forint hitelfolyósítási kötelezettség állt fenn. Ezen kinnlevőségekből „nem teljesítő” kategóriába sorolást kapott 22,5 milliárd forint követelés és 0,4 milliárd forint kötelezettségvállalás, összesen 10,4 milliárd forint értékvesztéssel, illetve céltartalékkal.

A refinanszírozási hitelek állománya 105,3 milliárd forint, mely „teljesítő” minősítést kapott.

Bankközi kitétségek teljes állománya teljesítő kitétség 61,68 milliárd forint.

A teljesítő kihelyezések aránya a teljes portfólióban és a hitelportfólióban (ügyfelekkel szembeni követeléseknél és kötelezettségvállalásoknál) is javult a 2018. január 1-én mért értékhez képest.

2018. december 31-én a minősített (swap nélküli) portfólió 97 %-a teljesítő, a nem teljesítő követelések aránya összesen 3 %-ot tett ki.

A hitelportfólióban a teljesítő arány 94,16 %, a nem teljesítő követelések részesedése 5,84 % volt..

Az átlagos értékvesztés szintnél a összportfólió (1,69 %) és a hitelportfólió (2,68 %) vonatkozásában is csökkenés tapasztalható az előző mérési időpont óta.

### **7.1.2 Nem kamatozó eszközök**

A tárgyi eszközök állománya 2017. december 31-én 2,8 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt 676 millió forinttal 2,2 milliárd forintra csökkent. Az immateriális javak állománya 2017. december végén 1,1 milliárd forint volt, amely 2018. december végére 388 millió forintra csökkent.

Az egyéb eszközök állománya 2018. december 31-én 10,4 milliárd forint volt, volumene 67,4%-kal (4,2milliárd forinttal) csökkent az elmúlt egy évben. A halasztott adókövetelések értéke 0,7 milliárd forint. Az egyéb eszközök között meghatározó tétel a 3,4 milliárd forintot kitevő adott óvadékok értéke, mely egy évvel korábban 3,1 milliárd forintot tett ki.

### **7.1.3 Kamatozó források**

A kamatozó források volumene 2018. december 31-én 682,1 milliárd forint volt (2017 végén 547,2 milliárd forint), aránya a mérlegfőösszegre vetítve 90,4%. A kamatozó források döntő többségét a kibocsátott értékpapírok és az ügyfélbetétek teszik ki.

#### **Bankközi források**

A 2018. december végi 156,7 milliárd forintos bankközi forrásállomány éves szinten 361,0%-kal növekedett. A bankközi források kamatozó források közötti aránya 2018 év végén 23,0% volt.

#### **Kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények**

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott – amortizált bekerülési értéken és valós értéken nyilvántartott – jelzáloglevelek aránya 2018. december 31-én 32,4%-ot tett ki, amely arány 2017-ben 33,6% volt. A jelzáloglevelek 2018. december 31-i 208,4 milliárd forintos állománya a 2017. december végi értékhez (167,9 milliárd forint) képest 24,1%-kal növekedett. A jelzáloglevelek állományának növekedése 40,5 milliárd forintot tett ki.

2018. december 31-én a kibocsátott kötvények könyvekben (amortizált bekerülési értéken és valós értéken) nyilvántartott értéke 6,0 milliárd forint volt. Év/év alapon 33,5%-os csökkenés látható, a kötvényállomány 3,0 milliárd forinttal csökkent.

#### **Betétek**

A Postával kötött stratégiai együttműködési megállapodás keretében a Társaság megbízási szerződést kötött a Postával egyes pénzügyi szolgáltatások közvetítésére vonatkozóan. A szerződés alapján a Posta hálózatában 2013. december elejétől értékesít folyamatosan bővülő termékpalettával lakossági lekötött betéteket, valamint lakossági számlacsomagokat. A postahálózaton keresztül értékesített betétek állománya 2018 végén 19,3 milliárd forint volt.

2018. év végén a Bank 197 ezer lakossági, illetve 12 ezer vállalati folyószámlát vezetett, amelyekhez 172,4 ezer lakossági és 6,6 ezer darab vállalati bankkártya tartozott. Mind a lakossági folyószámlák, mind a lakossági kártyaszámok tekintetében csökkenés tapasztalható 2017-hez képest. A Posta-számlák száma közel 72 ezer volt az év végén. A bankkártyákkal lebonyolított tranzakciók száma jelentősen emelkedett 2018 során, a POS vásárlások száma meghaladta a 31 millió darabot, az ATM-eken keresztüli készpénz-felvételek száma pedig 5,6 millió volt.

#### 7.1.4 Egyéb kötelezettségek

A Bank az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a szállítókkal szembeni tartozások 107 millió forintos és a passzív elhatárolások 1,7 milliárd forintos összegét, amely együttesen 10,8 milliárd forint volt 2018-ban. A céltartalékok állománya 2018. december végén 3,99 milliárd forint volt.

A céltartalékok között jelentős tétel egyrészt az, hogy 2018. november 30-án az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. közgyűlése elfogadta a Takarékcsoport új, 2019-2023 közötti időszakra szóló üzleti stratégiáját. Az üzleti stratégia megvalósításához, a szervezeti változásokra 459 millió Ft céltartalékot képzett a Bank. Emellett jelentős céltartalék még, hogy 2018-ban a Bank szándékát fejezte ki további informatikai rendszerek cseréjével, valamint a meglévő rendszerekkel kapcsolatos fejlesztések megvalósítására, amely illeszkedik a Takarékcsoport új üzleti stratégiájához. A jövőbeni szerződéses kötelezettségekre, amely a felek között fennálló szerződés részét képezi, a Bank céltartalékot képzett 1.989 millió Ft értékben.

#### 7.1.5 Részvényesi vagyon

A Takarékcsoport 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelését hajtott végre, mely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg.

A Társaság alaptőkéjének összetétele és nagysága 2018. december 31. napján:

Részénysorozat	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott (darab)	Össznévérték (Ft)
"A" sorozat (törzsrészvény)	100	66 000 010	6 600 001 000
"B" sorozat (elsőbbségi részvény)	100	14 163 430	1 416 343 000
"C" sorozat (törzsrészvény)	1 000	2 832 686	2 832 686 000
Alaptőke nagysága		82 996 126	10 849 030 000

## 7.2 EREDMÉNYSZERKEZET

Kontrolling szemléletű kimutatás, amely a számviteli csoportosítástól eltérő kategorizálást tartalmaz

millió forintban	2017	2018	Változás
Kamatbevétel	22 684	23 730	4,6%
Kamatráfordítás	-9 839	-9 039	-8,1%
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>12 845</b>	<b>14 691</b>	<b>14,4%</b>
Díj- és jutalékbevétel	7 811	8 191	4,9%
Díj- és jutalék ráfordítás	-2 236	-3 149	40,9%
<b>Nettó díj- és jutalékeredmény</b>	<b>5 575</b>	<b>5 042</b>	<b>-9,6%</b>
Deviza műveletek eredménye	446	381	-14,6%
Eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása	85	3 003	3432,9%
Értékpapírokból származó nyereség	1 390	1 847	32,9%
<b>Nettó üzleti (trading) eredmény</b>	<b>1 921</b>	<b>5 231</b>	<b>172,3%</b>
Egyéb működési bevétel	2 229	5 617	152,0%
Egyéb működési ráfordítás	-11 528	-5 740	-50,2%
Befektetési szolgáltatások eredménye	192	0	-100,0%
Társult vállalkozások eredménye	-1 139	-244	-78,6%
<b>Működési nyereség</b>	<b>10 095</b>	<b>24 597</b>	<b>143,7%</b>
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-1 634	757	-
Működési költségek	-17 783	-18 605	4,6%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-9 322</b>	<b>6 749</b>	<b>-</b>
Társasági adó	-1 889	-163	-91,4%
<b>Adózott eredmény - megszűnő tev. nélkül</b>	<b>-11 211</b>	<b>6 586</b>	<b>-</b>
<b>Megszűnő tevékenységből származó eredmény</b>	<b>3 023</b>	<b>0</b>	<b>-100,0%</b>
<b>Tárgyévi veszteség/nyereség</b>	<b>-8 188</b>	<b>6 586</b>	<b>-</b>

A Bank konszolidált IFRS szerinti tárgyévi nyeresége 2018. évben 6.586 millió forint. A kedvezőbb értéket elsősorban az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok változása okozta.

### 7.2.1 Nettó kamatbevétel

A 2018. éves szinten realizált 14,7 milliárd forint nettó kamatbevétel 14,4%-kal emelkedett az előző év azonos időszakának bevételeitől. A jelzáloglevél kibocsátás során szerzett források költségét csökkentette az MNB 2018. második féléves belépése a jelzáloglevél piacra.

Az egyenleg 23,7 milliárd forintos kamatbevétel (éves összehasonlításban 4,6%-kal magasabb) és 9,0 milliárd forintos kamatráfordítás (éves szinten 8,1%-os csökkenés) összegéből adódott. A mérlegfőösszegre vetített éves nettó kamatmarzs 2018 év végén 2 bázispontos növekedést mutat az előző évihez képest.

#### A kamatbevételek és kamatráfordítások összetételének alakulása

	2017	2018	Változás
<b>Kamatbevételek</b>			
Hitel kamatbevétel	72,6%	68,1%	-4,5%-pt
Refinanszírozási kamatbevétel	6,9%	9,9%	3,0%-pt
Jelzáloglevél kamattámogatás	8,1%	6,9%	-1,2%-pt
Kiegészítő kamattámogatás	1,4%	1,3%	-0,1%-pt
Értékpapír, bankközi kamatbevétel	7,4%	8,6%	1,2%-pt
Swap kamatbevétel	3,6%	5,2%	1,6%-pt
<b>Kamatkiadások</b>			
Értékpapírok kamatkiadása	80,5%	79,1%	-1,4%-pt
Bankközi felvételek	0,5%	0,7%	0,2%-pt
Betétek után fizetett kamatok	10,1%	5,4%	-4,7%-pt
Swap kamatkiadás	8,8%	14,4%	5,6%-pt
Egyéb kamatkiadás	0,1%	0,4%	0,3%-pt

### 7.2.2 Nettó jutalék- és díjbevétel

A díj- és jutalékbevételek, illetve ráfordítások egyenlegeként a Bank 2018. évben 5,0 milliárd forintos eredményt ért el, amely 9,6%-kal alacsonyabb, mint a 2017. éves nettó díjbevétel.

Az előző évhez képest jelentősebben a jelzáloghitelekhez kapcsolódó díjbevételek valamint a garancia díjak emelkedtek.

### 7.2.3 Nettó üzleti (trading) eredmény

A pénzügyi műveletek eredménye 2018. évben 5,2 milliárd forintos nyereség volt, amely 3,3 milliárd forinttal magasabb a 2017 hasonló időszaki eredményénél. A 2018. évi 381 millió forintos deviza műveletek eredménye jelentősen (65 millió forinttal) alacsonyabb az előző éves eredményhez képest.

Az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása 2018. évben 3,0 milliárd forint nyereség volt, amely magasabb volt, mint a 2017-es 85 millió forint nyereség. A 2018. évben 1,8 milliárd forint nyereség keletkezett az értékpapír műveleteken, szemben az előző évben elért 1,4 milliárd forint nyereséggel.

### 7.2.4 Egyéb eredmény

Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 123 millió forint nettó ráfordítás volt a teljes évben, amely 5,6 milliárd forintos bevétel, valamint 5,7 milliárd forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki. A 2017-hez (192 millió forint) képest a befektetési szolgáltatásokon 2018-ban nem keletkezett eredmény.

### 7.2.5 Működési költségek

A működési költségek 2018 során 18,6 milliárd forintot tettek ki, ami az előző évhez képest 4,6% növekedést jelent.

A kiadás/bevétel arány<sup>3</sup> 2018-ban 74,5%, míg 2017-ben 86,6% volt.

Az összes működési kiadáson belül a személyi jellegű költségek aránya a 2018-es évben 32,5%, ami 8,4%-kal alacsonyabb a 2017. évinél (40,9%).

A 2018. évi banküzemi költségek (12,0 milliárd forint) éves szinten növekedést mutattak (9,86%). Az üzleti tevékenység költségei összességében jelentősen csökkentek az éves összehasonlításban, a 2018. év végéig jelentkező 243 millió forint 31,4%-kal maradt el a 2017. évi értéktől (354 millió forint). A reklám és hirdetés 204 millió forinttal (46,5%-kal) csökkent, ellenben a tanácsadói díjak 4,1 milliárd forinttal emelkedtek.

A működési költségként elszámolt egyéb fizetett adók összege 2018-ben 36,7 millió forint volt, szemben a 2017. évi 39,7 millió forinttal.

### 7.2.6 Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség

A kockázati költségek összege 2018. teljes évben 757 millió forint volt. Az elszámolt értékvesztés összege az előző év végéhez képest 2,4 milliárd forinttal változott.

## 7.3 TŐKEHELYZET

A Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak – az egyetemleges felelősség intézményrendszerére tekintettel – konszolidált alapon kell vizsgálniuk a prudenciális követelményeknek való megfelelést, az egyedi megfelelés alól a vonatkozó jogszabályok és az MNB tárgyban határozata mentességet biztosítanak, mivel a Takarékszövetkezet Nyrt. és a Takarékszövetkezeti Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagja, így a fenti mentesség rá is vonatkozik.

Ennek megfelelően a Csoport integrációs szavatoló tőkéje az alábbi elemeket tartalmazza: jegyzett tőke – visszavásárolt saját részvény + tőketartalék + általános tartalék + részvényopció tartalék + felhalmozott vagyon – immateriális javak. A Csoport integrációs szavatoló tőke összege 2018. december 31-én 233.499 millió forint, szemben a 2017. évi 230.782 millió forinttal.

## 8 KÖRNYEZETVÉDELEM

Bár a Jelzálogbank Nyrt. környezetvédelemmel kapcsolatos üzleti és non-profit tevékenységet nem végez, törekszik a környezettudatos munkahely biztosítására, fenntartja és ápolja a közvetlen környezete természetes és dísznövényzetét. Törekszik az energiatakarékos megoldások átvételére az üzemenete folyamán. Belső képzési során hangsúlyozza az energia- és környezettudatos vállalati és alkalmazotti magatartás fontosságát.

## 9 KÖNYVVIZSGÁLÓ TÁRSASÁG ÁLTAL NYÚJTOTT EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK

A könyvvizsgáló társaság 2018-ban az egyéb szolgáltatások között az IFRS áttérés feltételeinek való megfelelésre vonatkozó vizsgálata díjaként 1,8 millió forintot számlázott ki a Jelzálogbank részére.

---

<sup>3</sup> A mutató számításánál a bevételek a nettó kamatbevétel, a nettó díj- és jutalékbevételeket, valamint a pénzügyi műveletek eredményét tartalmazzák.



## 10 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 tartalmazznak jogilag kötelező érvényű döntést.

Budapest, 2019. április 2.

  
**dr. Nagy Gyula László**  
vezérigazgató



  
**Mészáros Attila**  
igazgatósági tag



ELŐTERJESZTÉS  
AZ 1.3. NAPIRENDI PONTHOZ



A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG JELENTÉSE  
A TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYRT.  
2018. ÉVI, MAGYAR SZÁMVITELI  
STANDARDOK SZERINTI  
HITELINTÉZETI ÉS NEMZETKÖZI  
PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI  
STANDARDOK („IFRS”) SZERINTI  
(KONSZOLIDÁLT) BESZÁMOLÓIRÓL

A Felügyelőbizottság megvizsgálta a TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) 2018. üzleti évre vonatkozó üzleti jelentését, valamint a 2018. üzleti évre vonatkozó éves beszámolóját, melynek része a mérleg, az eredmény-kimutatás és a kiegészítő melléklet.

A Felügyelőbizottság – a Társaság könyvvizsgálójának jelentésére alapozva – megállapítja, hogy a Társaság a jogszabályi előírásoknak megfelelően vezette a könyveit és nyilvántartásait, illetve készítette el a pénzügyi jelentéseit.

## **I.**

A Felügyelőbizottság javasolja a Közgyűlésnek, hogy a Társaság a magyar számviteli standardok szerint készítette, 2018. december 31-ére vonatkozó hitelintézeti beszámolóját (Mérleg, Eredmény-kimutatás, Kiegészítő melléklet)

### **332.292 millió Ft mérlegfőösszeggel**

fogadja el.

A Felügyelőbizottság javasolja a Közgyűlés részére, hogy a 2.271 millió Ft 2018. tárgyévi eredményt (nyereséget) az éves eredményfelosztás alkalmával a Társaság helyezze eredménytartalékba.

A Felügyelőbizottság kezdeményezi továbbá a 2018. évre vonatkozó üzleti jelentés elfogadását.

## **II.**

A Felügyelőbizottság javasolja a Közgyűlésnek, hogy a Társaság 2018. évre vonatkozó Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti konszolidált pénzügyi kimutatását

### **754.516 millió Ft mérlegfőösszeggel, 6.586 millió Ft adózott eredménnyel (nyereséggel)**

fogadja el.



ELŐTERJESZTÉS  
AZ 1.4. NAPIRENDI PONTHOZ



AZ AUDIT BIZOTTSÁG JELENTÉSE A  
TAKARÉK JELZÁLOGBANK NYRT. 2018.  
ÉVI, MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK  
SZERINTI HITELINTÉZETI ÉS  
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI  
BESZÁMOLÁSI STANDARDOK („IFRS”)  
SZERINTI (KONSZOLIDÁLT)  
BESZÁMOLÓIRÓL

Az Audit Bizottság megvizsgálta a TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) 2018. üzleti évre vonatkozó üzleti jelentését, valamint a 2018. üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait, melynek része a mérleg, az eredmény-kimutatás és a kiegészítő melléklet.

Az Audit Bizottság – a Társaság könyvvizsgálójának jelentésére alapozva – megállapítja, hogy a Társaság a jogszabályi előírásoknak megfelelően vezette a könyveit és nyilvántartásait, illetve készítette el a pénzügyi jelentéseit.

Az Audit Bizottság támogatja a Felügyelőbizottság alábbi javaslatait:

#### **I.**

**A Felügyelőbizottság javasolja a Közgyűlésnek, hogy a Társaság a magyar számviteli szabványok szerint készített, 2018. december 31-ére vonatkozó hitelintézeti beszámolóját (Mérleg, Eredmény-kimutatás, Kiegészítő melléklet)**

**332.292 millió Ft mérlegfőösszeggel**

**fogadja el.**

**A Felügyelőbizottság javasolja a Közgyűlés részére, hogy a 2.271 millió Ft 2018. tárgyévi eredményt (nyereséget) az éves eredményfelosztás alkalmával a Társaság helyezze eredménytartalékba.**

**A Felügyelőbizottság kezdeményezi továbbá a 2018. évre vonatkozó üzleti jelentés elfogadását.**

#### **II.**

**A Felügyelőbizottság javasolja a Közgyűlésnek, hogy a Társaság 2018. évre vonatkozó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok („IFRS”) szerinti konszolidált beszámolóját**

**754.516 millió Ft mérlegfőösszeggel,  
6.586 millió Ft adózott eredménnyel (nyereséggel)**

**fogadja el.**

Az Audit Bizottság javasolja a Felügyelőbizottság fent részletezett jelentésének a Közgyűlés elé terjesztését.



ELŐTERJESZTÉS  
AZ 2. NAPIRENDI PONTHOZ

●  
DÖNTÉS A VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK  
RÉSZÉRE A 2018. ÜZLETI ÉVBEN KIFEJTETT  
ÜGYVEZETÉSI TEVÉKENYSÉGÜK  
MEGFELELŐSÉGÉT MEGÁLLAPÍTÓ  
FELMENTVÉNY MEGADÁSÁRÓL

**Előterjesztés:**

A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”) 3:117. § (1) bekezdése értelmében a vezető tisztségviselő kérésére a Közgyűlésnek módjában áll a beszámoló elfogadásával egyidejűleg az előző üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenység megfelelőségét megállapító felmentvényt kiadni.

A TakarékJelzálogbank Nyrt. Igazgatósága az alábbi okokra tekintettel kéri a Közgyűléstől a felmentvény kiadását.

Az Igazgatóság az elmúlt év folyamán a hatáskörébe tartozó ügyeket figyelemmel kísérte, megtárgyalta, az ezekhez szükséges döntések meghozatala érdekében rendszeresen ülésezett, illetve ülésen kívül határozott. A 2018. évi rendes Közgyűlésen beszámolt a TakarékJelzálogbank Nyrt. 2017. évi tevékenységéről, az elért eredményekről.

Az Igazgatóság a TakarékJelzálogbank Nyrt. üzleti tevékenységéről a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény V. fejezetében és a kapcsolódó jogszabályokban foglaltakat betartva a részvényeseket minden esetben tájékoztatta.

Az Igazgatóság a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló, valamint a számvitelről szóló törvényekben foglaltaknak megfelelően, azokkal összhangban elkészítette és a Közgyűlés elé történő előterjesztésre előkészítette a TakarékJelzálogbank Nyrt. éves beszámolóját, valamint konszolidált éves beszámolóját.

A TakarékJelzálogbank Nyrt. konszolidált IFRS szerinti tárgyévi eredmény 2018. évben 6.586 milliárd forint nyereség, a Bank konszolidált teljes átfogó eredménye pedig 6.274 millió forint nyereséget mutatott. A kedvezőbb eredményt elsősorban az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok változása okozta.

A TakarékJelzálogbank Nyrt. magyar számviteli standardok szerinti mérlegfőösszege 2018. december 31-én 333.292 millió forint volt, ami a 2017. december 31-i értéknél 9,7%-kal magasabb. A Takarékbank Jelzálogbank Nyrt. tárgyévi nyeresége 2.271 millió Ft-ot tett ki

Az Igazgatóság álláspontja szerint a részvények értékének megőrzése érdekében, a TakarékJelzálogbank Nyrt. érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva végezte munkáját, ezért kéri a TakarékJelzálogbank Nyrt. 2018. évi beszámolóját megtárgyaló, 2019. április 25. napján megtartandó Közgyűlést, hogy értékelje a vezető tisztségviselők 2018. üzleti évben végzett tevékenységét, és az értékelés alapján adja ki a vezető tisztségviselők 2018. évben kifejtett ügyvezetési tevékenységének megfelelőségét megállapító felmentvényt.

A felmentvény megadása esetén a TakarékJelzálogbank Nyrt. az Igazgatóság tagjai ellen akkor léphet fel az ügyvezetési kötelezettségek megsértésére alapozott kártérítési igénnyel, ha a felmentvény megadásának alapjául szolgáló tények vagy adatok valótlanok vagy hiányosak voltak.

A felmentvény megadásának alapjául szolgáló tényeket és adatokat az alábbi dokumentumok tartalmazzák:

- féléves jelentések;
- éves jelentések;

- időközi vezetőségi beszámolók;
- rendkívüli tájékoztatások;
- 2018. évre vonatkozó beszámoló, kapcsolódó könyvvizsgálói jelentés, a Felügyelőbizottság jelentése;
- Felelős Társaságirányítási jelentés.

A Felügyelőbizottság az Igazgatóság javaslatával egyetért.

**Határozati javaslat:**

*A Közgyűlés a Társaság Igazgatóságának kérése alapján a vezető tisztségviselők 2018. üzleti évben végzett tevékenységét értékelte, és az értékelés alapján a vezető tisztségviselők 2018. évben kifejtett ügyvezetési tevékenységének megfelelőségét megállapító felmentvényt kiadja.*





ELŐTERJESZTÉS  
A 3. NAPIRENDI PONTHOZ



A TÁRSASÁG  
KÖNYVVIZSGÁLÓJÁNAK  
MEGVÁLASZTÁSA ÉS  
DÍJAZÁSÁNAK MEGÁLLAPÍTÁSA

**Előterjesztés:**

A TakarékJelzálogbank Nyrt. könyvvizsgálója a megelőző üzleti években a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (a továbbiakban Deloitte).

Az eddigi éves beszámolók vizsgálata során a Deloitte szakmai együttműködése nagymértékben segítette a számviteli és pénzügyi beszámolók előállítását. A Deloitte csoport központi könyvvizsgálóként közreműködött a teljes szövetkezeti hitelintézeti szektor beszámolóinak áttekintésében is.

A fenti munkák során a Deloitte biztosította a megfelelő szintű szakértői csapatot, ami szükséges volt a szövetkezeti hitelintézeti integráció könyvvizsgálati és egyéb felülvizsgálati szakmai munkájához.

A könyvvizsgáló társaság, valamint a személyében eljáró felelős könyvvizsgáló megválaszthatóságához szükséges törvényi megfelelések vizsgálata megtörtént melynek eredménye az alábbiakban kerül bemutatásra.

- 2007. évi LXXV. a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló törvény 67/A§ szerinti feltétel teljesülése: biztosított, az éves beszámoló auditjára vonatkozó megbízás nem haladja meg az egymást követő 8 üzleti évet.
- 537/2014. évi EU rendelet 17. cikke szerinti feltétel teljesülése: biztosított, a könyvvizsgáló társaság tekintetében az előírt maximális 10 évet valamint a személyében felelős bejegyzett könyvvizsgáló tekintetében a maximális 7 évet nem érte el a megbízatás
- 2013. évi CCXXXVII. hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló (Hpt) 260.§ szerinti kizáró feltételek nem állnak fenn a könyvvizsgáló társaság nyilatkozata alapján (kiegészítő jelentés az Audit Bizottság részére)
- 2013. évi CXXXV. a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló törvény 17/K (6) szerinti kizáró feltételek nem állnak fenn a könyvvizsgáló társaság nyilatkozat alapján

Ennek eredményeként kijelenthető, hogy a megválasztást kizáró tényezők nem állnak fenn.

A TakarékJelzálogbank Nyrt. 2019. évi könyvvizsgálójának továbbra is a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft-t javasoljuk megválasztani.

A Deloitte megbízása esetén személyében felelős, bejegyzett könyvvizsgálók Molnár Gábor, akadályoztatás esetén Mádi-Szabó Zoltán legyen, és ezt elfogadásra javasoljuk a TakarékJelzálogbank Nyrt. közgyűlésének.

A Deloitte 2019. évre vonatkozó könyvvizsgálati díját **14 millió Ft+Áfa (17,78 millió Ft)** összegben javasoljuk meghatározni.

**HATÁROZATI JAVASLAT**  
**a 3. sz. napirendi ponthoz**

*A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) közgyűlése támogatja, hogy a TakarékJelzálogbank Nyrt. egyedi könyvvizsgálati feladatainak ellátását a*

*2019-es üzleti évre vonatkozóan a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. lássa el 14 millió Ft+Áfa (17,78 millió Ft) díjazás mellett.*

*A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) közgyűlése támogatja, hogy a személyében felelős könyvvizsgáló Molnár Gábor, akadályoztatás esetén Mádi-Szabó Zoltán legyen.*



ELŐTERJESZTÉS  
A 4. NAPIRENDI PONTHOZ  
●  
A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI  
JELENTÉS ELFOGADÁSA

**Előterjesztés:**

A Budapesti Értéktőzsde („BÉT”) által megfogalmazott Felelős Társaságirányítási Ajánlások alapján a tőzsdei kibocsátók kötelesek évente ún. Felelős Társaságirányítási Jelentést készíteni, melyet a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) 3:289.§ előírása alapján a közgyűlésnek kell elfogadnia.

A BÉT ismertetője szerint az ajánlás a magyar jogi szabályozás (alapvetően a Ptk.) kiegészítésének tekintendő, elsősorban a BÉT-en jegyzett magyarországi székhelyű nyilvánosan működő társaságok számára. Az ajánlások az ajánlott, követendő gyakorlatra tesznek javaslatot. Az abban foglaltakhoz való igazodás, azok betartása ajánlott, de nem kötelező a tőzsdei vállalatok számára.

A tőzsdei társaságoknak kétféle módon kell nyilatkozniuk a felelős társaságirányítási gyakorlatukról. A jelentés első részében pontos, átfogó és könnyen érthető módon kell beszámolniuk az adott üzleti évben alkalmazott felelős társaságirányítási gyakorlatukról, kitérve a társaságirányítási politikára, az esetleges különleges körülmények ismertetésére. A jelentés második részében a "*comply or explain*" elvnek megfelelően be kell számolniuk az ajánlás egyes meghatározott pontjaiban foglaltakhoz való megfelelésről, valamint arról, hogy alkalmazzák-e az ajánlásban megfogalmazott egyes javaslatokat.

A tőzsdei kibocsátóknak felelős társaságirányítási gyakorlatukról az adott üzleti évet követő 120 napon belül (naptári évnek megfelelő üzleti évvel működő társaságoknál április 29-ig) kell nyilatkozniuk, illetve a jelentésüket közzétenniük.

A jelen előterjesztés a Takaréknál Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) 2018. évre szóló Felelős Társaságirányítási Jelentésének elfogadására tesz javaslatot a mellékelt tartalommal.

A Felügyelőbizottság egyetért az Igazgatóság javaslatával.

**Határozati javaslat:**

*A Közgyűlés a Társaság 2018. üzleti évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentését a napirendi ponthoz tartozó írásbeli előterjesztés szerinti tartalommal jóváhagyja.*

**A**  
**Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Felelős Társaságirányítási Jelentése**

**2018. évre**

**2019. április**

<b>1. Az Igazgatóság működésének ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása</b> .....	3
<b>2. Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és a menedzsment tagjai</b> .....	5
2.1. Igazgatóság .....	5
2.2. Felügyelőbizottság, Audit Bizottság .....	6
2.3. A Társaság menedzsmentje .....	8
<b>3. Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság 2018. évi munkájának ismertetése</b> .....	9
3.1. Az Igazgatóság 2018. évben végzett tevékenységének bemutatása .....	9
3.1.1 Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása .....	9
3.1.3. Az Igazgatóság együttműködése más szervezetekkel .....	10
3.2. A Felügyelőbizottság 2018. évben végzett tevékenységének bemutatása .....	10
3.2.1 A Felügyelőbizottság által végzett feladatok összefoglalása .....	10
3.2.2. A Felügyelőbizottság működése .....	11
3.2.3. A Felügyelőbizottság együttműködése más szervezetekkel .....	11
<b>4. A belső kontrollok rendszerének bemutatása, 2018. évi működésének értékelése</b> .....	12
4.1. A kockázatkezelési alapelvek összefoglalása .....	12
4.2. Kockázatkezelési szervezet .....	12
4.3. Ellenőrzés, visszacsatolás .....	13
4.4. A könyvvizsgáló tevékenységei .....	14
<b>5. A Társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájának ismertetése</b> .....	15
5.1. A Társaság közzétételi alapelvei .....	15
5.2. A Társaság bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikája .....	15
<b>6. A részvényesi jogok gyakorlásának módja, valamint a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok ismertetése</b> .....	16
6.1. A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai .....	16
6.2. A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása .....	17
<b>7. Javadalmazási nyilatkozat</b> .....	18
7.1. Javadalmazási Irányelvek 2018-ra vonatkozóan .....	18
7.2. Javadalmazási Nyilatkozat 2018. évre vonatkozóan .....	22
1/ Menedzsment tagok .....	22
2/ Tisztségviselők .....	22
<b>Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről</b> .....	23

## **1. Az Igazgatóság működésének ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása**

Az Igazgatóság a Társaság törvényes képviselője és ügyvezető szerve, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt, vezeti és irányítja a Társaság üzleti tevékenységét, gazdálkodását és gondoskodik az eredményes működés feltételeiről.

Az Igazgatóság szervezetét és működését az Alapszabály, valamint az Igazgatóság Ügyrendje szabályozza. Az Igazgatóság Ügyrendjének megállapítása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik. Az Alapszabály és az Igazgatóság Ügyrendje is elérhető a Társaság hivatalos honlapján ([www.takarek.hu](http://www.takarek.hu)).

Az Igazgatóság legalább öt, legfeljebb tizenegy tagból áll. Az Igazgatóság létszáma 2018-ban öt fő volt. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja a részvényesek vagy más személyek köréből. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.), valamint az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően a 2018. évben az Igazgatóság tagjai közül a Társaság vezérigazgatója, valamint a vezérigazgató-helyettes(ek) a Társasággal folyamatosan munkaviszonyban álltak (belső igazgatósági tagok).

Az igazgatósági tagok a jogszabályok, az Alapszabály, illetve a Közgyűlés által hozott határozatok, illetve kötelezettségeik megszegésével a Társaságnak okozott károkért a polgári jog szabályai szerint felelnek a Társasággal szemben. A testület ily módon okozott kárért való felelőssége egyetemleges. Ha a kárt az Igazgatóság határozata okozta, mentesül a felelősség alól azon igazgatósági tag, aki a döntésben nem vett részt, vagy a határozat ellen szavazott, és ezt a tényét a határozat meghozatalától számított tizenöt napon belül írásban a Felügyelőbizottság tudomására hozta.

Az Igazgatóság döntéseit objektíven, az összes részvényes érdekeit szem előtt tartva hozza meg, törekedve a menedzsment, illetve az egyes részvényesek befolyásától való függetlenségre. Az Igazgatóság tagja e minőségében a Társaság részvényese, illetve munkáltatója által nem utasítható.

Az Igazgatóság 2018-ban féléves munkatervek alapján végezte tevékenységét. Az Igazgatóság az üléseit szükség szerinti gyakorisággal, de legalább kéthavonta, az Alapszabály 2018. szeptember 29-én hatályba lépett módosítása óta háromhavonta tartja. A hatáskörébe utalt ügyeket írásos előterjesztések alapján tárgyalja. Döntéseit írásban – az előterjesztő által benyújtott határozati javaslat alapul vételével – határozat formájában hozza meg. Az előterjesztéseket és a kapcsolódó határozati javaslatokat az ügyvezetés készíti el az Igazgatóság számára. Az előterjesztések tartalmi megalapozottságáért az előterjesztést készítő szervezet vezetője, valamint a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató-helyettes, ennek hiányában a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató a felelős. Az igazgatósági ülések időpontjáról és napirendjéről az Igazgatóság tagjai az ülést megelőző 5 munkanappal írásbeli meghívót kapnak az írásos előterjesztésekkel együtt.

Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagok legalább fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait – az Igazgatóság Ügyrendjében meghatározott esetek kivételével – egyszerű szótöbbséggel, nyílt szavazással hozza meg. A tárgyaló ügyben bármilyen módon személyében érintett igazgatósági tag a határozathozatalban nem vehet részt. Az Igazgatóság elnöke bármely tag kérésére titkos szavazást rendel el.

Az Igazgatóság sürgős esetekben távbeszélőn, telefaxon, és más hasonló módon is hozhat érvényes határozatot, ha az igazgatósági tagok részére a döntést igénylő kérdésről – legalább elektronikus úton – az írásos előterjesztést a Társaság eljuttatja és a tagok több mint fele szavazatát teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalja, azt két napon belül megküldi a Társaság székhelyére.

Az Igazgatóság ülésén a Felügyelőbizottság elnöke, vagy az általa kijelölt felügyelőbizottsági tag állandó meghívottként vesz részt. Az Igazgatóság elnöke az ülésre – tanácskozási joggal – a Társaság könyvvizsgálóját, vagyonellenőrt és más személyt is meghívhat. 2018-ban az Igazgatóság üléseire minden esetben meghívást kapott a Társaság könyvvizsgálója, valamint a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Banknak (a felügyeleti szerve való utalás a továbbiakban: „Felügyelet”) a



Társaság felügyeletéért felelős felügyelője, az MTB Zrt. és a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete képviselője.

Az Igazgatóság tagjai maguk közül elnököt választanak. Az Igazgatóság munkáját az elnök irányítja. Az elnök feladatait akadályoztatása esetén az általa kijelölt igazgatósági tag látja el.

Az Igazgatóság feladat- és hatáskörét részletesen az Alapszabály, illetve az Igazgatóság Ügyrendje határozza meg. Az Igazgatóság hatásköre kiterjed a Társaság stratégiájával, üzleti és pénzügyi tevékenységével kapcsolatos jogkörökre, a Társaság működésével és szervezetével összefüggő feladat- és hatáskörökre, tőkeemeléssel, valamint saját részvényvel kapcsolatos jogkörökre, a Társasággal összevont alapú felügyelet alatt álló társaságok irányításával, társaságalapítással, befektetésekkel kapcsolatos hatáskörökre, a Társaság képviseletével kapcsolatos jogokra, valamint az Igazgatóság saját működésével összefüggő jogkörökre.

A Társaság menedzsmentje, a Társaság felső vezetése 2018. évben az alábbi összetételben végezte tevékenységét: vezérigazgató, vezérigazgató-helyettes. Mindketten az Igazgatóság első tagjai is voltak. A menedzsment tagjai felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság – az Igazgatóság elnöke útján – gyakorolja.

A vezérigazgató a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottja, a Társaság első számú vezető állású munkavállalója. A vezérigazgató a Társaság napi, operatív tevékenységének irányítását és ellenőrzését munkaviszony, míg az igazgatósági tagsági megbízásával kapcsolatos feladatait társasági jogi jogviszony keretében látja el. Ennek megfelelően munkaviszonyára a Munka Törvénykönyve, igazgatósági taggá választására és igazgatósági tagságára a Hpt. és a Polgári Törvénykönyv (Ptk.) rendelkezései (voltak) az irányadók.

Az Igazgatóság és a vezérigazgató között a feladatok akként oszlanak meg, hogy a Társaság napi munkáját a vezérigazgató irányítja és ellenőrzi a jogszabályok és az Alapszabály keretei között, illetve a közgyűlés és az Igazgatóság határozatainak megfelelően. A vezérigazgató hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyek nincsenek a közgyűlés, vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utalva. A vezérigazgató rendszeresen tájékoztatja az Igazgatóságot, illetve az egyes ülések között az Igazgatóság elnökét a Társaság működésével kapcsolatos kérdésekről. Ez a feladatmegosztás nem érinti az Igazgatóságnak, illetve az igazgatósági tagoknak a jogszabályban meghatározott felelősségét.

A vezérigazgató gyakorolja a Társaság alkalmazottaival – ide nem értve a vezérigazgató-helyettest – kapcsolatos munkáltatói jogokat. A vezérigazgató, valamint a vezérigazgató-helyettes szervezeten belüli feladatmegosztását és hatásköreit a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza, melynek jelentősebb szervezeti változásokkal járó módosításának jóváhagyása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik.

## **2. Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és a menedzsment tagjai**

### **2.1. Igazgatóság**

A Társaság Igazgatóságát a 2018. évben az alábbi személyek alkották:

*Külső – független, a Társasággal a tagsági jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem álló – tagok:*

**Vida József elnök** – 2016. november 30. napjától igazgatósági tag, 2016. december 5. napjától az Igazgatóság elnöke

Vida József közgazdász, több egyetemen folytatott tanulmányokat vállalkozás-gazdálkodással, felszámolás és csődjoggal kapcsolatban. Bankszakmai pályafutása a Citibank Zrt.-nél 1999-ben indult, 2003-ban a Magyar Takarékszövetkezeti Bank főosztályvezetői posztjáról váltott a Szentgál és Vidéke Takarékszövetkezet Aktív üzletág igazgatói posztjára, itt 2006-tól ügyvezetőként, majd elnök-ügyvezetőként dolgozott. Az elmúlt évtizedben jelentős szerepet vállalt a takarékszövetkezeti integrációs törekvésekben, 2007-től az OTSZ elnökségének tagjaként két cikluson keresztül képviselte régióját a takarékszövetkezetek érdekképviseleti csúcsszerveiben. Alapítóként és tisztségviselőként segítette a TakaréK Akadémia, valamint az informatikában meghatározó integrációs társaságok, a Takinvest Kft., és a TAKINFO Kft. munkáját is. Tagja a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. igazgatóságának, a Magyar TakaréK Befektetési és Vagyongazdálkodási Zrt. vezérigazgatója. Az ő vezetése mellett valósult meg a takarékszövetkezeti szektor történetének eddigi legnagyobb egyesülése, amelyben tíz takarékszövetkezet fúziójával 2015. szeptember elsején létrejött a B3 TAKARÉK Szövetkezet, amely Budapest mellett négy megyében szolgálja ki mintegy 130 ezer ügyfelét. Vida József az elmúlt években aktívan közreműködött a kormányzati integrációs stratégia megvalósításában, támogatta és segítette az integrációs törvény végrehajtásához szükséges feladatok elvégzését. 2014-ben gróf Károlyi Sándor emléklappal tüntették ki a takarékszövetkezeti integráció fejlesztése érdekében végzett kiemelkedő tevékenységéért. 2016 júliusában a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete Igazgatósága elnökének választották, mely tisztséget 2016. december 8-ig töltötte be. 2016. december 8-án a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. közgyűlése az Igazgatóság tagjává választotta. 2017. január 18. napjától az Igazgatóság elnöke és vezérigazgatója. A takarékszövetkezeti munka mellett maga is gazdálkodóként él, Hannoveri lovakat tenyészt, 2016-ban Erdészeti és Vadgazdálkodási technikus végzettséget szerzett, illetve több szervezetben (Magyarországi Ebtenyésztők Országos Egyesületeinek Szövetsége, Leonbergi Ebtenyésztők Országos Egyesülete, a Magyarországi Hovawart Ebtenyésztők Országos Egyesületének élén is) vezető tisztséget tölt be.

**Soltész Gábor Gergő** – 2016. november 30. napját megelőzően belső, azt követően külső tag

2003-ban a Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetem, **Pénzügy szakán** szerezte meg diplomáját. 2003 és 2004 között az OTP Bank Nyrt. Hitelelemzési és Hitelmonitoring, majd 2004-től 2006-ig a Raiffeisen Bank Zrt. Projektfinanszírozás és Szindikálások **területén dolgozott**. 2006 márciusától az FHB Bank Zrt. Vállalati és Strukturált Finanszírozási Igazgatóságának főosztályvezető-helyettese. 2008-tól az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. Vállalati Igazgatóságánál Ügyvezető igazgató, majd 2010. december 1-jétől vezérigazgató-helyettes, 2013. április 24. napjától az Igazgatóság tagja. Az FHB Bank Zrt. vezérigazgatói tisztségét is betöltötte, illetőleg ugyanitt igazgatósági tag is volt. A Társaságnál betöltött vezérigazgató-helyettesi tisztségéről, illetőleg az FHB Bank Zrt.-nél betöltött vezérigazgatói tisztségéről és belső igazgatósági tagságáról 2015. január 31. napjával lemondott, a Társaság Igazgatóságának azonban továbbra is tagja maradt.

**Hegedűs Éva** – 2018. október 18. napjától igazgatósági tag

a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett diplomát. Szakmai karrierje tanácsadó cégnél kezdődött, majd kormányzati intézményekben folytatódott. Helyettes államtitkári pozícióban a Pénzügyminisztériumban, majd a Gazdasági Minisztériumban számos, a piacgazdaság hazai alapjait jelentő jogszabály – hitelintézeti törvény, csődtörvény és villamosenergiatörvény - előkészítését irányította, valamint intézmények – pl. Hitelgarancia Zrt. – létrehozását koordinálta.

1997-től a Földhitel és Jelzálogbank vezérigazgató-helyetteseként szervezte a magyarországi jelzáloglevél-kibocsátás újra indítását. 2002-től négy éven át az OTP Bank lakossági üzletágát vezette, illetve az OTP Lakástakarékpénztár elnöke volt. 2010-től irányítja a GRÁNIT Bankot, amelyben az indulás óta részvényes.

Nevéhez kapcsolódik a GRÁNIT Bank digitális üzleti modelljének kidolgozása, amelynek köszönhetően az elsősorban elektronikus csatornákon szolgáltató bank számos élenjáró digitális szolgáltatást fejlesztett ki. A Magyar Bankszövetség elnökségének tagja, a Magyar Közgazdasági Társaság főtítkára, 2015-ben a bankvezetők titkos szavazása alapján „Az év bankárának” választották, 2016-ban pedig év női menedzsere díjat vehette át, emellett számos hazai és nemzetközi díj tulajdonosa.

Belső – a Társasággal munkaviszonyban álló – tagok:

**Dr. Nagy Gyula vezérigazgató** - 2017. április 26. napjától

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem külkereskedelmi szakán diplomázott 1976-ban, amelyet követően szakközgazdász és közgazdaságtanból egyetemi doktori címet is szerzett 1981-ben. 1977-től a Ganz Árammérőgyár export fősztályvezetőjeként dolgozott, majd az Unicbank Rt. üzletkötője és a Citibank Hungary Rt. nagyvállalati partnerkapcsolatok osztályvezetője volt. 1991 és 1995 között a BNP-Dresdner Bank Rt., 1995 és 1999 között a HVB Bank Hungary Rt. vállalati üzletágát irányította. 1999 és 2001 között a HVB Bank Hungary Rt. vezérigazgató-helyettese és az igazgatótanács tagja, 2001 és 2007 között az Unicredit Jelzálogbank Zrt. vezérigazgatója. 2007 októberétől az FHB Nyrt. Partner Refinanszírozási és Integrációs Önálló Osztályát vezeti, ahol az FHB csoport refinanszírozási tevékenységét irányítja. Mesterfokozatú ingatlanszakértő, az Európai Jelzálogszövetség kutatási és statisztikai munkabizottságának tagja.

**Tóth Edit Erika vezérigazgató-helyettes** – 2017. április 26. napjától-2018. június 25. napjáig

2018. május 31. napjával lemondott igazgatósági tagságáról, azonban jogviszonya az igazgatóság működőképességének fenntartása érdekében csak az új igazgatósági tag megválasztásának hatályba lépésével szűnt meg.

**Bannert András** – 2018. július 2. napjától-2018. szeptember 30. napjáig

Munkaviszonyának 2018. szeptember 30. napjával történt megszűnésével belső igazgatósági tagsága is megszűnt.

**Mészáros Attila** vezérigazgató-helyettes– 2016. november 30.-2018. szeptember 26. napjáig az Igazgatóság külső tagja, 2018. október 11. napjától az Igazgatóság belső tagja

Agrármérnök, közgazdasági szakokleveles mérnök, emellett két MBA végzettséggel is rendelkezik. Dolgozott a Credit-Lyonnais Magyarország Bank Zrt.-nél, 2001 és 2007 között a K&H Bank Zrt. Nagyvállalati Ügyfélkapcsolatok Igazgatósága, illetve a Hitelkockázat Kezelési Igazgatósága igazgatójaként. 2007 szeptembere és 2009 decembere között az MKB Bank Zrt. restrukturálási szakterületét vezette, majd az MKB Bank Zrt. romániai követeléskezelő leányvállalatának vezérigazgatója és az Igazgatóságának elnöke volt. 2011 novemberétől pénzügyi restrukturálási tanácsadó előbb az Ernst&Young Tanácsadó Kft.-nél, majd saját társaságában. 2014 júliustól és 2015 februárig a Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. megbízásából felügyeleti biztos volt öt hitelintézet felszámolása során. 2015-2017 között a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetében a leányvállalat irányítási szakterület vezetője, emellett a Bóly és Vidéke Takarékszövetkezet Igazgatóságának elnöke, a Takarékszövetkezeti Informatikai Kft. ügyvezető igazgatója, valamint a Szövetkezeti Hitelintézetek Tőkefedezeti Közös Alapja Igazgatótanácsának tagja volt. 2016 novemberétől lemondásáig külső igazgatósági tagja volt a Takaréék Jelzálogbank Nyrt.-nek, továbbá 2017. évtől kezdődően a Takaréék Invest Kft. és a Takaréék Központi Követeléskezelő Zrt. felügyelőbizottságának tagja. 2017 áprilisától a kockázati területért felelős ügyvezető igazgatóként dolgozott a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-ben, majd 2017 novemberétől Vezérigazgató-helyettesként irányítja a Kockázati Divíziót a Magyar Takarékszövetkezeti Bankban és a Takaréék Kereskedelmi Bankban.

## 2.2. Felügyelőbizottság, Audit Bizottság

A Társaság Felügyelőbizottságát 2018. évben az alábbi személyek alkották:

**Dr. Harmath Zsolt elnök** - 2017. január 2. napjától

Első diplomáját 1999-ben szerezte közgazdászként, majd mérlegképes könyvelői vizsgát tett. Másoddiplomáját 2005-ben jogászként szerezte. 1999-től 2010-ig a Magyar Posta Zrt. munkavállalója volt, ahol ezidő alatt végigjárta a ranglétrát: költségelemző kontrollerként kezdte pályafutását a Budapesti Igazgatóságon, majd 2001-től Közgazdasági Osztályvezető, 2003-tól Gazdasági Igazgatóhelyettes volt. 2005-től teljeskörűen felelt a Magyar Posta gazdasági vállalatirányítási rendszeréért. 2010 szeptemberétől a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. Kontrolling, könyvszakértő, vagyonértékelő Igazgatója, majd 2014-től Gazdasági Főigazgatója. Több cégnél is jelentős tisztséget töltött be, többek között a Rába Nyrt. Igazgatóságának tagja, később Felügyelőbizottságának elnöke, valamint Volán társaságok Felügyelőbizottságának elnöke.

**Dr. Antal Kadosa Adorján** – a Felügyelőbizottság tagja 2017. január 2. napjától-2018. augusztus 1. napjáig  
2018. április 19-én lemondott felügyelőbizottsági tagságáról, de a felügyelőbizottsági működőképességének fenntartása érdekében tagsága 2018. augusztus 1. napján szűnt meg.

**Dr. Kovács Mónika** – a Felügyelőbizottság tagja 2017. január 2. napjától  
Jogász, diplomáját a Pécsi Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerezte. Pályafutását 2005-ben a Magyar Közlöny Lap- és Könyvkiadó Kft.-nél kezdte jogászként. 2009-től üzletág igazgatóként irányította a közlöny és elektronikus kiadvány üzletágat. Felelősségi körébe tartozott a jogi szakterület, az ügyfélszolgálati és értékesítési pontok, valamint a teljes szerkesztőség irányítása. 2005 és 2008 között óraadó oktatóként dolgozott a PTE Alkotmányjogi tanszékén. A Magyar Posta Zrt. Felügyelőbizottságának tagja volt, továbbá dolgozott a Nemzeti Fejlesztési Minisztérium helyettes államtitkáráként.

**Pórfy György** – a Felügyelőbizottság tagja 2017 január 2. napjától  
Tanulmányait a Közgazdaságtudományi Egyetemen végezte. 1994-től dolgozik banki területen, először a Merkantil Banknál, majd a BNP-Dresdner Bank Hungária Rt.-nél, később pedig a Kereskedelmi és Hitelbank Rt.-nél töltött be vezetői pozíciót, majd 2002-től az Unicredit Bank Hungary Zrt. Nagyvállalati Igazgatóságán előbb főosztályvezető, majd ügyvezető igazgató volt. 2010-től az Unicredit Leasing Hungary Zrt. elnök-vezérigazgatói, 2012-től pedig az Unicredit Jelzálogbank Zrt. elnök-vezérigazgatói posztját töltötte be. 2016 áprilisától a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. Vállalati Üzleti Divíziójának vezetője..

**Dr. Reiniger Balázs** – a Felügyelőbizottság tagja 2017. január 2. napjától  
Ügyvéd, a Reiniger Ügyvédi Iroda irodavezetője. 1977-ben született Budapesten. Jogi tanulmányait 2001-ben az Eötvös Loránd Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán végezte, kiváló eredménnyel. Párhuzamosan hallgatott jogot magyar, majd finn állami ösztöndíjasként a Helsinki Egyetem Jogtudományi Karán. Gyakornoki éveit nemzetközi ügyvédi irodákban töltötte, majd a szakvizsgát követően, 2005-ben megalapította a saját neve alatt működő ügyvédi irodát, melyet azóta is vezetve főként hazai és nemzetközi tulajdonú társaságok részére elsősorban polgári, gazdasági és kereskedelmi jogi ügyekben, valamint stratégiai kérdésekben ad tanácsot. 2007-2008 között ügyvédi tevékenységével párhuzamosan a PLUS Élelmiszer Diszkont Kft. vezető jogásza is volt. Egyetemi éveit alatt és az azt követő időszakban az ELTE Római Jogi Tanszékének aktív óraadó tanára volt. Dr. Reiniger Balázs 2013-tól a Nemzeti Agrárgazdasági Kamara Választottbíróságának bírója; 2015 decemberétől a Közbeszerzési Hatóság Tanácsának tagja, valamint 2016 áprilisától az Új Világ Nonprofit Kft. Felügyelőbizottságának elnöke.

**Dr. Gödör Éva** – a Felügyelőbizottság tagja 2018. augusztus 1. napjától  
Ügyvéd. 2002-ben az Eötvös Lóránd Tudományegyetem Állam-, és Jogtudományi Karán jogász diplomát szerzett. A jogi szakvizsgát 2006. évben tette le. 2007-től egyéni ügyvédként pénzügyi intézmények, takarékszövetkezetek, hitelezési és workout tevékenységének támogatása, valamint ingatlanjogi, munkajogi, társasági jogi és társadalmi szervezetekhez kapcsolódó ügyletek lebonyolítása.

**Görög Tibor** – a Felügyelőbizottság tagja 2018. október 15. napjától  
Az Újvidéki TE Közgazdasági Karán szerzett diplomát. Több, mint 20 éves hazai és nemzetközi pénzügyi gazdasági területen szerzett tapasztalattal 2012-ben csatlakozott a takarékszövetkezeti szektorhoz. A 3A Takarékszövetkezet stratégiai ügyvezetője. A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. Felügyelőbizottságának tagja volt 2018. június 3-ig, ezt követően. az Operációs Divízió vezetője lett. Felügyelőbizottsági tagja a

Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének, valamint tagja a Magyar Takarékok Ellátó Zrt. Igazgatóságának.

A Felügyelőbizottság valamennyi fenti tagja független – a Társasággal a tagsági jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem álló – tag. Erre tekintettel a Felügyelőbizottság tagjai közül dr. Harmath Zsoltot, Pórfy Györgyöt és Görög Tibort a Társaság közgyűlése a Hpt. előírásainak megfelelően felállított Audit Bizottság tagjaivá választotta.

### 2.3. A Társaság menedzsmentje

A Társaság menedzsmentjét 2018-ban az alábbi személyek alkották:

**Vezérigazgató:**

**Dr. Nagy Gyula** 2017. április 26. napjától

Az Igazgatóság belső tagja. Bemutatását ld. a 2.1. pontban.

**Vezérigazgató-helyettes:**

**Tóth Edit Erika** 2017. április 26. napjától-2018. június 25. napjáig

**Bannert András** – 2018. július 2. napjától-2018. szeptember 30. napjáig

**Mészáros Attila** – 2018. október 11. napjától

Az Igazgatóság belső tagja. Bemutatását ld. a 2.1. pontban.

Az Igazgatóság tagjai, a Felügyelőbizottság tagjai és a menedzsment tagjai szakmai pályafutásának részletes bemutatása a Társaság honlapján ([www.takarek.hu](http://www.takarek.hu)) olvasható.

### **3. Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság 2018. évi munkájának ismertetése**

#### **3.1. Az Igazgatóság 2018. évben végzett tevékenységének bemutatása**

##### *3.1.1 Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása*

Az Igazgatóság 2018-ban összesen 6 ülést tartott, melyből 1 a Felügyelőbizottsággal összevont ülés, illetőleg egy esetben a testület ügyrendje szerinti rendkívüli ülés volt. Ezen felül 27 esetben került sor ülésen kívüli határozathozatalra. Az ülések megtartása, illetve az ülés tartása nélküli határozathozatali eljárás minden alkalommal szabályszerűen történt, ezeken a testület kivétel nélkül határozatképes volt.

A munkatervekben kitűzött feladatok mellett az Igazgatóság az üléseken, valamint az írásos szavazások keretében több esetben döntött a munkatervben eredetileg nem szereplő, azonban a testület hatáskörébe tartozó és döntést igénylő kérdésekben.

Az ülések napirendjére az esetek döntő többségében írásos formában kerültek beszámolók, tájékoztatók és egyéb előterjesztések, melyek az ügyvezetés, valamint a vizsgált kérdéskörben érintett szakterület vezetőjének közreműködésével készültek. Az Igazgatóság az ülései napirendjén szereplő kérdéseket kellő alaposítással megtárgyalta, a testület tagjai az előterjesztéseket szakmai észrevételeikkel, hozzászólásaikkal rendszeresen kiegészítették, pontosították, illetve adott esetben módosító javaslatokat fogalmaztak meg.

Az Igazgatóság által 2018-ban tárgyalt témakörök közül az alábbiak emelendők ki:

- Az Igazgatóság a 2018. évben kiemelt figyelmet fordított a Társaságot érintő legfontosabb – a Társaság által a tőkepiaci szabályoknak megfelelően nyilvánosságra hozott – eseményekre, így különösen a Társaság vezető tisztségviselőiben bekövetkezett változásokra.
- Az Igazgatóság 2018. évben is kiemelt figyelmet fordított a vonatkozó integrációs szabályzatok implementálására.
- Az Igazgatóság 2018. évben is kiemelt figyelmet fordított a tiszta jelzálogbanki profil kialakítását célzó intézkedések meghozatalára.
- Az Igazgatóság a 2018. évi ülésein is – a korábbi évekhez hasonlóan - állandó napirendi pontként tárgyalta meg a menedzsment beszámolóját a Társaság aktuális üzleti és pénzügyi helyzetéről, melynek keretében folyamatosan nyomon követte a Társaság működését, pénzügyi helyzetét. Ennek köszönhetően az Igazgatóság az év folyamán végig kellő információval rendelkezett a Társaság működését befolyásoló belső és külső körülményekről, képes volt a negatív hatással járó helyzeteket észlelni és azokra szükséges intézkedéseket fogantatni, illetve a menedzsment munkáját szakmai javaslatokkal támogatni.
- Az Igazgatóság 2018-ban is kiemelt figyelmet fordított a Társaság gazdasági tevékenységének elemzésére.
- Az Igazgatóság 2018-ban is rendszeresen, negyedévente megtárgyalta a menedzsmentnek a Társaság hitelezési, likviditási, piaci és működési kockázatairól szóló jelentését.
- Az Igazgatóság 2018-ban is foglalkozott a Javadalmazási politika végrehajtásával kapcsolatos kérdésekkel.
- Az Igazgatóság a hatáskörébe utalt szabályzatok módosítására irányuló menedzsmenti javaslatokat minden esetben megalapozottnak találta, és az előterjesztés szerinti tartalommal, illetve kisebb módosításról való döntés mellett elfogadta.
- Az Igazgatóság a 2018 év során is figyelemmel kísérte a Társaságnál a külső hatóságok (NAV, MNB) által lefolytatott vizsgálatokat, és a vizsgálatok megállapításaira vonatkozó feladatterv kialakítását és

végrehajtását. Az Igazgatóság munkájával kapcsolatban egyik vizsgálat sem állapított meg szabálytalanságot, illetve kifogást.

- Az Igazgatóság egyrészt a menedzsment rendszeres üzleti és pénzügyi beszámolóin keresztül, másrészt egyedi napirendi pontok keretében folyamatosan tájékozódott a Társaság többségi tulajdonában álló TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt működéséről, üzleti és pénzügyi helyzetéről. Az Igazgatóság mint a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. felett a Társaság nevében részvényesi jogokat gyakorló testület a 2018. év során is a jogszabályoknak megfelelően gyakorolta részvényesi jogait a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. tekintetében, melynek keretében elfogadta a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. üzleti jelentését, éves beszámolóját, a kapcsolódó, szükséges határozatokat meghozta.
- A menedzsment rendszeresen tájékoztatást adott az Igazgatóság részére a korábbi igazgatósági határozatok végrehajtásáról, valamint negyedévente a csoportszinten hatályba lépett belső utasításokról.

### 3.1.3. Az Igazgatóság együttműködése más szervezetekkel

Az Igazgatóság továbbra is együttműködő, korrekt kapcsolatot tartott fenn mind a Felügyelőbizottsággal, mind pedig a menedzsmenttel. A Társaság vezérigazgatója minden igazgatósági ülésen jelen volt, ahol a Társaság működését érintő aktuális kérdésekről részletesen beszámolt, valamint a napirend tárgyalásakor felmerülő kérdésekre válaszokat adott. A Felügyelőbizottság elnöke minden esetben meghívást kapott az Igazgatóság üléseire, ahol véleményét, javaslatait minden esetben kifejtette, így a tulajdonosi képviselőt a Társaság irányítása során mindvégig biztosított volt. A két testület elnöke, a vezérigazgató és helyettese közötti konzultációk és véleménycsere egyébként az egyes ülések között is rendszeres volt.

## 3.2. A Felügyelőbizottság 2018. évben végzett tevékenységének bemutatása

### 3.2.1 A Felügyelőbizottság által végzett feladatok összefoglalása

A Társaság Felügyelőbizottsága (a továbbiakban: „FB”) 2018-ban előre elfogadott féléves munkatervük alapján működött. A munkatervük a testület önálló feladataiból, és a Társaság belső ellenőrzése (a továbbiakban: „Belső Ellenőrzés”) által végrehajtott vizsgálatok áttekintéséből tevődött össze. 2018-ban az FB összesen 4 ülést tartott, melyből 1 az Igazgatósággal összevont ülés volt, illetőleg 9 esetben került sor ülésen kívüli határozathozatalra. Az ülések megtartása, illetve az ülés tartása nélküli határozathozatali eljárás minden alkalommal szabályszerűen történt, ezeken a testület kivétel nélkül határozatképes volt.

Az FB a Ptk.-ban, valamint a Hpt.-ben kötelezően előírt tárgykörökön túl folyamatosan tájékozódott a Társaság üzleti és pénzügyi helyzetéről, a működést érintő legfontosabb aktuális kérdésekről, valamint az Igazgatóság üléseiről, az Igazgatóság által meghozott döntésekről.

Az FB a fentiekén túl önálló kezdeményezésként megvizsgálta, megvitatta és értékelte:

- a 2018. évi belső ellenőri jelentések ajánlásai alapján készült intézkedéstervekben szereplő feladatok megvalósulását,
- a Társaság kinnlevőségei minősítését,
- a Társaság 2018. évi üzleti tervének koncepcióját,
- a Társaság hitelezési, piaci, likviditási valamint működési kockázatairól szóló negyedéves jelentéseit, valamint
- a Compliance Igazgatóság/Csoport tevékenységéről szóló éves beszámolót.

Az FB 2018. során is figyelemmel kísérte a Társaságnál a Felügyelet és más külső szervezetek által lefolytatott vizsgálatokat, és a vizsgálatok megállapításaira vonatkozó feladatterv kialakítását és végrehajtását. Az FB munkájával kapcsolatban a vizsgálatok nem állapítottak meg szabálytalanságot, illetve kifogást.

Az FB részletesen megtárgyalta a Belső Ellenőrzés különböző tárgykörökben végzett vizsgálatait is. A vizsgálatok alapvetően rendszerszemléletű, kockázatfeltárás szabályszerűségi vizsgálatok voltak, illetve a jogszabályi előírásoknak tettek eleget. Ennek megfelelően, a vizsgálatok többek között magukba foglalták a hitelezési kockázat kezeléséről, a működési kockázat kezeléséről, a likviditási megfelelésről szóló európai uniós rendelet és irányelv előírásai által meghatározott felülvizsgálat végrehajtását. Továbbá magukba foglalták a Társaság tevékenységével, működésével összefüggő szabályszerűségi vizsgálatokat, valamint az MNB határozatok teljesülésének ellenőrzését.

A Belső Ellenőrzési szervezet a lefolytatott vizsgálatok eredményéről, a belső ellenőrzési vizsgálatok megállapításaira készült intézkedési tervek végrehajtásáról a Hpt. előírásainak megfelelően folyamatosan tájékoztatást nyújtott az FB részére, valamint a Társaság ügyvezetése részére. A Belső Ellenőrzés tájékoztatást adott a kontroll funkciók működéséről, a feltárt hiányosságokról, melyek a Társaság célkitűzésének megvalósulását befolyásolják, illetve teljesítményére kihatnak.

Az FB különös figyelmet fordított arra, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó, eredményes ellenőrzési rendszerrel. A 2018. év során TakaréK bankcsoporti szinten működött az FB által korábban jóváhagyott belső kontrollok rendszere a vonatkozó jogszabályok, a Felelős Társaságirányítási Ajánlás és a Felügyelet által a belső védelmi vonalak működtetéséről szóló ajánlás figyelembevételével.

A Belső Ellenőrzés saját középtávú stratégiai célkitűzéssel rendelkezik 2022. év végéig, amelyet az FB jóváhagyott. Ennek mellékletét képezi a Belső Ellenőrzés tervezésének alapját képező kockázati térkép és audituniverzum. A bankcsoporti szintű munkafolyamatok változásai, valamint az Institute of Internal Auditors („IIA”) által kiadott standardok figyelembevételével a jóváhagyott operatív és IT kockázati térkép felülvizsgálata és aktualizálása folyamatosan megvalósul az FB jóváhagyásával.

A Felügyelőbizottság 2018-ban megtárgyalta és jóváhagyta a Javadalmazási Politikáról szóló közvetlen hatályú szabályzat implementálásával összefüggő tájékoztatást.

A Társaság Audit Bizottságának tagja Dr. Antal Kadosa 2018. április 19-én lemondott felügyelőbizottsági tagságáról, de a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság működőképességének fenntartása érdekében tagsága 2018. augusztus 1. napján szűnt meg. A Társaság 2018. április 27-i közgyűlésén Görög Tibor megválasztásra került a Felügyelőbizottságba és az Audit Bizottságba, felügyeleti engedélye október 15-én lépett hatályba. Az Audit Bizottság létszámának teljessé válásáig feladatait a Felügyelőbizottság látta el. Az év folyamán az Audit Bizottság elnöki pozícióját továbbra is dr. Harmath Zsolt töltötte be, további tagja Pórfy György.

### 3.2.2. A Felügyelőbizottság működése

Az ülések napirendjére döntően írásos formában kerültek beszámolók és előterjesztések. A testületi tagok között formális munkamegosztás nem volt. A tagok – az egymástól eltérő szakmai kompetenciájuk és tapasztalatuk szerint – különböző szempontokat érvényesítettek az egyes vizsgálatok eredményének értékelésekor.

### 3.2.3. A Felügyelőbizottság együttműködése más szervezetekkel

Az FB munkakapcsolata az Igazgatósággal, a menedzsmenttel és a Társaság könyvvizsgálójával 2018-ban is folyamatos, tárgyyszerű és eredményes volt. Az FB elnöke állandó meghívottként vett részt az igazgatósági üléseken, ahol az FB képviselőjében lehetősége volt kifejteni az álláspontját.

A vezérigazgató és/vagy helyettese minden ülésen részt vettek, megfelelő tájékoztatást adtak a testület tagjai részére, a feltett kérdéseket kimerítően megválasztották.

Az Igazgatóság és az FB elnöke, valamint a vezérigazgató közötti konzultációk és véleménycsere az egyes ülések között is biztosított volt.

A könyvvizsgálónak állandó meghívottként volt lehetősége részt venni az FB ülésein, ahol szükség szerint szakmai észrevételeivel segítette a testület munkáját.



#### **4. A belső kontrollok rendszerének bemutatása, 2018. évi működésének értékelése**

A 2018. év során bankcsoporti szinten a belső kontrollok rendszere a vonatkozó jogszabályok, a Felelős Társaságirányítási Ajánlás és az MNB által a belső védelmi vonalak működtetéséről szóló ajánlás figyelembevételével valósult meg. A belső kontrollok rendszere tartalmazza a felelős belső irányítás elemeit, a kockázatkezelést, a megfelelőség biztosítási funkciót, a belső ellenőrzési rendszer elemét képező munkafolyamatba épített ellenőrzést, a vezetői ellenőrzést, valamint a független belső ellenőrzési funkciót.

A Társaság ügyvezetése a felelős társaságirányítás keretében összehangolja a kontrollfunkciók elemeit megtestesítő szervezeti egységek tevékenységét, tájékozódik az alapelvek betartásáról, beszámoltatja és döntéseiben visszacsatolja az egyes kontroll funkciók megállapításait, tapasztalatait.

##### **4.1. A kockázatkezelési alapelvek összefoglalása**

A TakarékJelzálogbank és leányvállalata, a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank tagjai a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének (SZHISZ), valamint a Takarékbank Zrt. (továbbiakban MTB Zrt, MTB) által vezetett bankcsoportnak.

Az Integrációs Szervezet, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank, mint az Integráció központi bankja és a tag hitelintézetek egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségéért, függetlenül azok keletkezésének időpontjától.

Az Integráció mentesül az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendeletének második-nyolcadik részében meghatározott prudenciális követelmények egyedi alkalmazása alól, azoknak a Takarékbank Zrt. által vezetett csoportnak összevontan, együttesen kell megfelelni.

A Takarékbank Zrt., mint az Integráció központi bankja az Integráció stratégiai céljainak elérése érdekében irányítást gyakorol a prudenciális követelményeknek konszolidált alapon való megfelelés szempontjából vele összevontan kezelt hitelintézetek és társaságok felett. Ennek keretében gondoskodik arról, hogy a kockázatkezelési elvek, módszerek, kockázatértékelési, mérési és ellenőrzési eljárások az Integráción belül egységesek, illetve összehangoltak legyenek és egyúttal megfeleljenek a jogszabályoknak is. Az Integráció tagjai az Integrációs alapelvek, szabályok betartásával és az Integrációra, illetve az Integráció tagjaira vonatkozó kereteken belül önállóan hozzák meg kockázatvállalási döntéseiket.

Az Integráció üzleti célkitűzéseit a kockázatvállalási hajlandóság szem előtt tartása mellett határozza meg és hajtja végre. A kockázatvállalási hajlandóságnak azokkal a pénzügyi erőforrásokkal kell összhangban lennie, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak. A kockázatkezelés elsődleges célja az Integráció pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, valamint a részvényesi értéket növelő üzleti tevékenységhez való hozzájárulás.

A TakarékJelzálogbank testületei és bizottságai rendszeres időközönként megtárgyalják a kockázatmérési és kezelési módszerek, eljárások felülvizsgálatáról és javasolt módosításairól szóló előterjesztéseket, a kockázatok alakulását bemutató jelentéseket.

A TakarékJelzálogbank és a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank - igazodva a TakarékJelzálogbank csoport által alkalmazott módszerekhez - az MNB engedélye alapján 2018. június 30-tól a hitelkockázat tőkekövetelményét a sztenderd módszerrel, a működési kockázati tőkeigényt pedig Alap Mutató módszerrel számítja.

##### **4.2. Kockázatkezelési szervezet**

A Társaság és leánybankja, a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Zrt. kockázatkezelési szervezetei elkülönülnek az üzletviteli szervezeti egységektől, felügyeletüket az adott hitelintézet vezérigazgató-helyettese látja el.

#### 4.3. Ellenőrzés, visszacsatolás

A Társaság a kockázatok minimalizálása érdekében a belső védelmi vonal elemeit működteti, a vonatkozó jogszabályok és felügyeleti ajánlások figyelembevételével. Ennek keretében a kockázatkezelési szervezet működtetésén túl

- a) a Társaság a megfelelőség biztosításáért felelős szakterület (a továbbiakban „Compliance Igazgatóság”) útján biztosítja a TakaréK Csoportban a jogszabályokban, a jogszabálynak nem minősülő egyéb szakmai szokványokban és gyakorlatban, hatósági ajánlásokban, irányelvekben és határozatokban lefektetett elvek és előírások, belső szabályzatok (a továbbiakban: „megfelelőségi szabályok”) betartását, azok megsértésének, megszegésének megelőzését, megakadályozását, ellenőrzését, valamint
- b) működteti a belső ellenőrzési rendszert, melynek elemei (folyamatba épített, vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer, valamint független belső ellenőrzési szervezet) a Társaság minden szervezetére, tevékenységére kiterjednek, a napi tevékenységbe beépülnek és nyomon követhetőek, illetve rendszeres visszacsatolást adnak a megfelelő vezetési, irányítási szintre.

ad a) A compliance funkciót egyes bankcsoporti társaságoknál önálló szervezet vagy személy látja el, illetve a TakaréK Jelzálogbank Nyrt. Compliance Igazgatóság koordinálja és biztosítja bankcsoporti szinten a bankcsoporti tagok megfelelőségi szempontú ellenőrzését és a megfelelőségi szabályok érvényesülését. A Compliance Igazgatóság feladatait a kapcsolódó felügyeleti ajánlással összhangban belső utasítás szabályozza. A megfelelőségi kontroll funkciót a Compliance Igazgatóság a TakaréKbank Zrt. Igazgatósága által jóváhagyott részletes éves munkaterv alapján végzi.

Tevékenységének célja, hogy - bankcsoporti szinten, így a Jelzálogbankban is – elősegítse a szervezet(ek) prudens, megbízható és hatékony, a jogszabályoknak megfelelő működését, és mindezekkel a szervezet zavartalan és eredményes működését, az intézménnyel szembeni bizalom fenntartását, továbbá, hogy a Csoport tagjai elkerüljék a jogi szankciókat (felügyeleti, versenyjogi, kártérítési stb.), a jelentős pénzügyi veszteséget, valamint a hírnévrőlást.

A 2018. évi megfelelőségi feladatok végrehajtása bankcsoporti szinten 2018. évben 15 (tizenöt) munkaviszonyban foglalkoztatott munkatárs bevonásával valósult meg.

A Compliance Igazgatóság Pénzmosás Megelőzési Osztálya tranzakció-elemző és szűrő szoftver alkalmazásával támogatja a korszerű és hatékony pénzmosás-megelőzési rendszer működtetését, mely feltárja és csökkenti a meglévő és jövőben felmerülő ügyfél-kockázatokat, ezáltal jelentősen támogatja a kockázatkezelési, valamint üzleti folyamatokat is.

A Felügyelet felé bejelentésre került az ún. fogyasztóvédelmi ügyekért felelős kapcsolattartó, amely funkciót és a kapcsolódó feladatokat a Compliance Igazgatóság Fogyasztóvédelmi Osztály fogyasztóvédelmi feladatokért felelős munkatársai látják el.

A Compliance Igazgatóság tevékenységéről szükség szerint, illetve a vonatkozó belső szabályzatban meghatározott rendszerességgel beszámolt a Társaság, valamint az egyes bankcsoporti tagok Igazgatósága és Felügyelőbizottsága felé.

ad b) A munkafolyamatba épített ellenőrzés és a vezetői ellenőrzési rendszer elemei a munkaköri leírásokba és eljárási rendekbe kerültek beépítésre, az alkalmazási elveket pedig az ellenőrzési rendszerekről szóló belső utasítások, szervezeti és működési szabályzatok tartalmazzák. Az alkalmazási elvek arra tekintettel kerültek kialakításra, hogy elősegítsék a Társaság hatékony működését, a Társaság céljainak elérését, jogszabályoknak való megfelelő működést és a felmerülő kockázatok feltárását az azokra adandó megfelelő válaszok biztosításával.

A belső kontroll elválaszthatatlan részét képezi a függetlenített belső ellenőrzési szervezet.

A Banknál működő belső ellenőrzési szervezetek függetlenségét biztosítja, hogy a vonatkozó szabályzatok szerint belső ellenőrzés/ellenőr az ellenőrzésen kívül más feladatkörrel nem bízható meg, operatív módon a banki folyamatokban, döntésekben nem vesz részt. A Belső Ellenőrzés éves munkatervét az FB hagyja jóvá, ahhoz képest további ellenőrzési feladatot az FB és a Belső Ellenőrzés vezetője határozhat meg, valamint az FB egyetértésével a Társaság vezérigazgatója és felelős ügyvezetője. A belső ellenőrzési szervezet irányítását a Felügyelőbizottság látja el. A belső ellenőrzési tevékenység közvetlen szakmai irányítása, bankcsoport szinten, módszertani útmutatása az SZHISZ-en keresztül valósul meg. A Társaság Belső Ellenőrzés vezetője az FB-nek beszámolási kötelezettséggel tartozik.

A belső ellenőrzés a lefolytatott vizsgálatok eredményéről a Hpt. előírásainak megfelelően tájékoztatást nyújtott a Felügyelőbizottság, valamint a Társaság ügyvezetése részére. A Társaság Belső Ellenőrzése az FB részére beszámol tevékenységéről és tájékoztatást ad a kontroll funkciók működéséről, a feltárt hiányosságokról. A Belső Ellenőrzés folyamatosan figyelemmel kíséri és ellenőrzi a feltárt hiányosságok megszüntetésére tett intézkedések elvégzésnek megtörténtét, melyről szintén rendszeresen beszámol és tájékoztatást nyújt az FB és a Társaság menedzsmentje részére. A Társaság a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetéhez történt csatlakozásából adódóan a Társaság belső ellenőrzési szervezete adatszolgáltatási kötelezettséget teljesített az MTB Zrt. Belső Ellenőrzése részére, amelynek alapja a Társaság által kötelezően alkalmazandó, az MTB Zrt. által az Integráció részére készített belső ellenőri szabályzat rendszere.

A Belső Ellenőrzés tevékenységének tervezését és végrehajtását kockázatelemzésen alapulva végzi, az üzleti folyamatok teljes skáláját elemzi és vizsgálja. A Belső Ellenőrzés a 2018-es évben is rendelkezett az FB által elfogadott belső ellenőrzési stratégiával (hosszútávú ellenőrzési tervvel), belső ellenőrzési szabállyal és a belső ellenőrzési tevékenység lefolytatását elősegítő kézikönyvvel, a kockázatértékelési és vizsgálati eredmények módszertanával, a beszámolási és információs rendszer szabályozásával. Az előbbieket figyelembevételével készíti el a belső ellenőrzés éves munkatervét, melyet az FB hagy jóvá. Hatáskörét tekintve korlátlan hozzáféréssel rendelkezik minden, a vizsgálatokhoz szükséges információhoz és dokumentumhoz.

A Belső Ellenőrzés 2018. évi alapvető feladata volt, hogy általános és témavizsgálatokon keresztül, valamint az előző években végrehajtott vizsgálatok tapasztalatai alapján, a piaci körülményekhez igazodóan elősegítse a Társaság és a Takarékbank Csoport stratégiai célkitűzéseinek megvalósulását, a szabályszerű működést, az ellenőrzési rendszer működését, kiemelten a hitelezési és refinanszírozási tevékenység bonyolítása, szabályszerűsége terén, illetve eleget tegyen a Társaság vezetői és ellenőrző testületei által meghatározott elvárásoknak, feladatoknak. Kiemelt feladat és cél volt az, hogy áttekintse a jogszabályi keretek betartását a gyakorlatban, a szabályszerűséget és ezen keresztül csökkentse a kockázatokat, valamint elősegítse a szabályszerű működést a bankcsoport tagoknál. További cél volt az, hogy a folyamatba épített és vezetői ellenőrzés követelményeinek teljesülése terén érzékelhető hiányosságok kiszűrése, megszüntetése érdekében a vizsgálatok segítsék elő az ellenőrzési rendszerek érdemi funkcionálását, hatékony működését, illetve hogy egy új tevékenység, munkafolyamat vagy termék esetében a lehetőségekhez képest rövid időn belül lefolytatott vizsgálat keretében visszacsatolás szülessen az esetlegesen felderülő hiányosságok, kockázatok hatékony kezelése érdekében.

#### 4.4. A könyvvizsgáló tevékenységei

A Társaság könyvvizsgálója a 2018. üzleti évre is a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.; cégjegyzékszám: 01-09-071057; kamarai tagsági száma: 000083; felügyeleti pénzügyi intézményi minősítési nyilvántartási száma: T-000083/94; a továbbiakban: „Könyvvizsgáló”) volt. A Könyvvizsgáló nevében a könyvvizsgálói feladatokat Horváth Tamás (anyja neve: Grósz Veronika; születési helye, ideje: Budapest, 1969.03.08.; lakóhely: 1028 Budapest, Bölény u. 16.; kamarai nyilvántartási száma: 003449; felügyeleti intézményi minősítési nyilvántartási szám: E003449; a továbbiakban: „könyvvizsgálót ellátó természetes személy”) látta el.

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. 2018-ban, az éves könyvvizsgálói feladatok ellátására vonatkozó megbízáson kívül a szokásoknak megfelelően elvégezte a Társaság jelzáloglevelei forgalomba hozatalával kapcsolatos kibocsátási tájékoztatók adatainak vizsgálatát is.

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. 2018-ban a fentiek mellett elvégezte 2019. január 1-i dátumú IFRS átálláshoz tartozó nyitómérleg könyvvizsgálatát.

A Könyvvizsgáló ezen megbízásait szerződészerűen teljesítette, melyet a Társaság megfelelően igazolt.

## **5. A Társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájának ismertetése**

### **5.1. A Társaság közzétételi alapelvei**

A Társaság Igazgatósága a felelős társaságirányítás követelményrendszerén belül kiemelt jelentőséget tulajdonít a Társaság működése átláthatóságának, mivel a Társaság által követett nyilvánosságra hozatali gyakorlat alapvetően kihat a Társaság megítélésére. A működés hatékonyságát hitelesen tükröző tájékoztatásnak stratégiai jelentősége van, amennyiben erősíti a részvényesek és egyéb érintett felek Társaságba vetett bizalmát.

A Társaságnak minden bejelentési és közzétételi kötelezettségét a jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően, az előírt formában és határidőben teljesítenie kell. A Társaságnak a közzétételi kötelezettségén túl ugyanakkor kötelessége, hogy egyrésztől megakadályozza azt, hogy bármely alkalmazottal szemben felmerülhessen az információkkal való visszaélés gyanúja, másrésztől az információk szervezett közlése által minden részvénytulajdonos számára egy időben és ugyanazt az információt juttassa el. Az ügyvezetés köteles biztosítani, hogy a Társaság nyilvánosságra hozatali gyakorlata az Igazgatóság által meghatározott alapelveknek megfelelően alakuljon.

A Társaság biztosítja, hogy az információk közzététele során a tájékoztatás a valóságnak megfelelő legyen, egyértelmű és közérthető tájékoztatást valósítson meg, az üzleti titok védelme megfelelő legyen, a titkos információk helyes kezelésével, a nyilvánosságra hozatal megfelelő és pontos időzítésével elkerülhető legyen, hogy illetéktelenek az információkhoz idő előtt hozzáférhessenek, és így kizárható legyen az információkkal való bármilyen visszaélés, továbbá a piaci szereplők, befektetők és részvényesek egy szabályozott és nyilvánosságra hozott eljárás keretében, azonos időben tájékozódhassanak a társasággal kapcsolatos eseményekről.

A Társaság nyilvánosságra hozatali politikája az alábbi tényezők bemutatását kiemelten kezeli:

- a Társaság főbb célkitűzései;
- a Társaság fő tevékenységével, az általa követett üzleti etikával, a partnerekkel, versenytársakkal és egyéb érintett felekkel kapcsolatos politika;
- a Társaság tevékenységének, gazdálkodásának eredménye;
- a Társaság működését, gazdálkodását befolyásoló kockázati tényezők, illetve a Társaság kockázatkezelési elvei;
- szavatoló tőkéje, tőkekövetelmény nagysága,
- javadalmazási politika,
- a Társaság vezető tisztségviselői, illetve az ügyvezetés tagjainak szakmai pályafutása és díjazásuk elvei;
- társaságirányítási gyakorlat, a társaságirányítás rendszerének szerkezete;
- tulajdonosi struktúra.

A Társasággal összefüggő információk nyilvánosságra hozatalának az Igazgatóság által elfogadott alapelveit a Társaság a hivatalos honlapján folyamatosan közzéteszi. A közzétételi folyamatok megfelelőségét a Belső Ellenőrzés vizsgálja.

### **5.2. A Társaság bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikája**

Az Európai Parlament és Tanács piaci visszaélésekről szóló 596/2014/EU Rendelete (a továbbiakban: MAR) alapján a Társaságnál, mint kibocsátónál vezetői feladatokat ellátó személyeknek és a MAR-ban meghatározott esetekben a velük szoros kapcsolatban álló személyeknek haladéktalanul, de legkésőbb az ügylet időpontját követő három munkanapon belül értesíteniük kell a Társaságot és a Magyar Nemzeti Bankot a saját javukra bonyolított, a Társaság részvényeire vagy hitelviszonyt megtestesítő eszközeire, vagy az ezekhez kapcsolódó

származtatott vagy más pénzügyi eszközökre vonatkozó ügyletről (MAR 19. cikk (1)). A MAR 19. cikk (7) bekezdése, valamint a kapcsolódó végrehajtási rendelet határozza meg a bejelentési kötelezettséggel érintett ügylettípusokat. Az értesítési kötelezettség minden ügyletre vonatkozik azt követően, hogy az ügyletek összértéke egy naptári éven belül elérte az 5.000 EUR-t. A küszöb kiszámítása a fent említett valamennyi ügylet nettósítás nélküli értékének összeadásával történik (MAR 19. cikk (8)).

A MAR 19. cikk (5) bekezdése alapján Társaság jegyzéket vezet a vezetői feladatokat ellátó személyekről és a velük szoros kapcsolatban álló személyekről.

A Társaságnál vezetői feladatokat ellátó személy közvetve vagy közvetlenül nem bonyolíthat ügyleteket saját javára vagy közvetve vagy közvetlenül harmadik fél javára a Társaság részvényei vagy hitelviszonyt megtestesítő eszközei, illetve az ezekhez kapcsolódó származtatott termékek vagy más pénzügyi eszközök kapcsán egy harmincnapos tilalmi időszak leteltéig azt megelőzően, hogy sor kerül az időközi pénzügyi jelentés vagy az év végi jelentés nyilvánosságra hozatalára.

## **6. A részvényesi jogok gyakorlásának módja, valamint a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok ismertetése**

### **6.1. A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai**

A részvényes a részvényesi jogai gyakorlására a részvény, az értékpapírokra vonatkozó jogszabályi rendelkezésekben meghatározott tulajdonosi igazolás birtokában jogosult. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség a tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására az Alapszabály rendelkezése alapján – a Tpt. szerinti – tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. A részvényes közgyűléshez kapcsolódó jogainak gyakorlásához az előbbieken túlmenően a részvénykönyvbe való bejegyzés is szükséges.

A részvényes részvényesi jogait személyesen, meghatalmazottja (képviselője), vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja útján gyakorolhatja. Az Alapszabály rendelkezése szerint az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagja, valamint a Társaság vezető állású munkavállalója abban az esetben lehet képviselő, ha meghatalmazottként minden egyes határozati javaslatra egyértelmű, a meghatalmazó által adott írásbeli szavazási utasítással rendelkezik. Nem lehet képviselő a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Társaság vagyonellenőre. A részvényes a közgyűlésen őt képviselő meghatalmazott személy kijelöléséről úgy is rendelkezhet, hogy a Társaság által a részére postán vagy elektronikus okiratként megküldött, az Alapszabály 1. vagy 2. számú mellékletét képező formanyomtatványt a Társaság részére, a közgyűlés napját megelőző munkanap végéig kitöltve, teljes bizonyító erejű magánokiratként visszaküldi.

A részvényesnek joga van a Társaságnak a számviteli jogszabályok szerint adózott eredménye közgyűlés által felosztani rendelt, részvényei névértékére jutó arányos hányadára (osztalék). Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékfizetésről döntő közgyűlési határozatban meghatározott fordulónapon a Társaság részvénykönyvében szerepel. Az osztalékfizetés kezdő időpontjáról rendelkező határozat kelte és az osztalékfizetés kezdő időpontja között legalább 20 munkanapnak kell eltelnie.

A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult a végelszámolás eredményeként felosztható vagyon részvényeivel arányos részére.

A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni és észrevételt tenni. A felvilágosítást az Igazgatóság megtagadhatja, ha az a Társaság bank-, illetve üzleti titkát sértené. A részvényes jogosult indítványt tenni és a részvénye által biztosított szavazati joggal élni.

A részvényest megilletik mindazok a kisebbségi jogok, amelyeket a Ptk. biztosít.

## 6.2. A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása

A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés. A közgyűlést az Igazgatóságnak a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően, az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken közzétett hirdetmény útján kell összehívni. Azon részvényeseket, akik erre vonatkozó igényüket írásban megküldik a Társaság részére, a közzétételi helyeken történt közzététel mellett elektronikus úton is értesíteni kell a közgyűlés összehívásáról.

A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámolóinak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelőbizottság jelentésének lényeges adatait, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társaság közzétételi helyein a közgyűlést megelőzően legalább huszonegy nappal nyilvánosságra hozza.

Ha a közgyűlés összehívására nem szabályszerűen került sor, határozathozatalra csak valamennyi szavazásra jogosult részvényes jelenlétében akkor kerülhet sor, ha a részvényesek a közgyűlés megtartása ellen nem tiltakoztak.

A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van. Ha a közgyűlés nem határozatképes, az eredeti időponttól számított legalább tíz és legfeljebb huszonegy napon belüli időpontra összehívott második közgyűlés az eredeti napirendben szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes.

A közgyűlést az elnök legfeljebb egy alkalommal felfüggesztheti. Ebben az esetben a közgyűlést harminc napon belül folytatni kell. A közgyűlés összehívására és a közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat ilyen esetben nem kell alkalmazni.

12.1. A közgyűlésen minden 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű „A” sorozatú törzsrészvény egy szavazatra jogosít és minden 1.000,- Ft, azaz Egezer forint névértékű „C” sorozatú törzsrészvény tíz szavazatra jogosít<sup>1</sup>. A Társaság a közgyűléshez kapcsolódóan a Tpt.-ben, a tőzsdei szabályokban és a KELER Zrt. szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetést hajt végre, amelynek fordulónapja kizárólag a közgyűlést megelőző 7. és 3. tőzsdenapok közötti időszakokra eshet. A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, aki a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18.00 órakor (a részvénykönyv lezárásának időpontja) a részvénykönyv tartalmazza.

A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt, mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.

A közgyűlés az Alapszabály 12.6. pontjában felsorolt ügyekben a leadott szavazatok legalább háromnegyedes többségével határoz (minősített többség, 75 % + 1 szavazat). Minden más kérdésben a határozathozatalhoz a leadott szavazatok egyszerű többsége (50% + 1 szavazat) szükséges. A tartózkodás „nem” szavazatnak minősül.

A közgyűlés lebonyolításával kapcsolatos részletes szabályokat az Alapszabály 11-13. pontjai tartalmazzák.

---

<sup>1</sup> A „B” sorozatú osztalékelsőbbiséget biztosító részvények tulajdonosát szavazati jog nem illeti meg, így a közgyűlésen szavazásra nem jogosult. Amennyiben azonban a Társaság valamely üzleti évben nem fizet osztalékot, az osztalékelsőbbiségi részvények tulajdonosait az „A” sorozatú törzsrészvényekhez kapcsolódó szavazati joggal egyenlő mértékű szavazati jog illeti meg, mely jogot a következő üzleti évre vonatkozó éves beszámoló elfogadásáig korlátozás nélkül jogosultak gyakorolni.

## **7. Javadalmazási nyilatkozat**

### **7.1. Javadalmazási Irányelvek 2018-ra vonatkozóan**

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. Felügyelőbizottsága az FB-5/11/2018. számú felügyelőbizottsági, Igazgatósága az IG-5/11/2018 számú igazgatósági, Javadalmazási Bizottsága a JavB-1/2/2018. számú javadalmazási bizottsági és Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottsága a KkB-2/4/2018. számú kockázatvállalási-kockázatkezelési bizottsági határozattal 2018. június 12-én jóváhagyták a Javadalmazási Politika felülvizsgálatát.

A Javadalmazási Politika 2/2018. számú közvetlen hatályú szabályzatként, V2.0-ás verziószámon 2018. július 2-án lépett hatályba a Szövetkezeti Hitelintézetek és a Takarékbank Csoport részére.

A Javadalmazási Politikát a Szövetkezeti Hitelintézetek – így a TakarékJelzálogbank Nyrt. - Igazgatóságainak meg kellett tárgyalniuk, tudomásul vétellel jóvá kellett hagyniuk. Tekintve, hogy közvetlen hatályú szabályzatról van szó – a KM számú mellékletek kivételével – a szabályzatot implementálni nem kellett. A Javadalmazási Politika KM számú mellékleteinek implementálását a TakarékJelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 54/2018. (09.26.) számú, míg Felügyelőbizottsága a 35/2018. (10.03.) számú határozatával tudomásul vette.

#### **A Javadalmazási Politika a lényege az alábbiak szerint foglalható össze:**

A Javadalmazási Politika **célja**, hogy

- az Integrációs Bankcsoport közép és hosszú távú szemléletének megfelelően,
- minden munkavállaló számára világos, átlátható, pontosan tervezhető juttatási rendszert alakítson ki,
- a 131/2011. (VII. 18.) számú Korm. rendeletben megfogalmazott arányosság elvének érvényesítése mellett.

A Javadalmazási Politika alapelve a Takarékbank Csoport tagjai és a Szövetkezeti Hitelintézetek üzleti céljainak és a munkavállalók személyes céljainak a hosszú távú összehangolása.

A Javadalmazási Politika **alanyi hatálya** a következő társaságokra terjed ki:

- Szövetkezeti Hitelintézetek
- A Takarékbank Csoport tagjai
- Az MTB Zrt. megbízásából, Bszt. alapján eljáró közvetítők és ügynökök

A Javadalmazási Politika **személyi hatálya** az Integrációs Bankcsoport minden tisztségviselőjére és munkaviszonyban álló munkavállalójára kiterjed, az általános szabályokon túl a Hpt. 117. § (2) bekezdés, Kbftv. 13. sz. melléklet jogszabályhelyeken meghatározott kiemelt személyi körre vonatkozó speciális szabályokat is meghatároz. A Javadalmazási Politika hatálya kiterjed továbbá a Bszt. szerinti tevékenységet végző, minden 2017/565 rendeletben meghatározott releváns személyre.

#### ***Kiemelt személyek (azonosított munkavállalók) köre***

I. Kategória: Vezető állású személyek

II. Kategória: Kockázatvállalási, compliance és belső ellenőrzési funkciót betöltő vezetők

III. Kategória: Az I-II. kategóriába foglaltakkal azonos javadalmazási kategóriába tartozó munkavállalók, akiknek tevékenysége lényeges hatást gyakorol a Csoporttag kockázatvállalására

Az Európai Bizottság 604/2014/EU felhatalmazáson alapuló rendelete, az intézmény kockázati profiljára jelentős hatást gyakorló munkavállalók kategorizálásának minőségi és megfelelő mennyiségi kritériumaira irányuló szabályozási technikai standardok alapján, az I-II. kategóriában nem felsorolt további érintettek.

IV. Kategória: konszolidált szinten azonosított munkavállalók, akik tevékenysége az Integráció kockázatvállalására jelentős hatást gyakorol, de a Csoporttagok szintjén az I-III. kategóriákban nem került azonosításra.

A kiemelt személyek azonosítását éves gyakorisággal – a csoporttag önértékelése alapján – el kell végezni.

Az azonosítás fő kritériuma nem a funkció elnevezése, hanem a funkcióhoz kapcsolódó feladat és felelősség.

### Javadalmazás típusai:

#### 1. Alapjavadalmazás elemei

- 1.1. Alapbér
- 1.2. Juttatások
- 1.3. Tiszteletdíj
- 1.4. Megtartási bónusz (maximum 2 havi alapbér)

#### 2. Teljesítményjavadalmazás formái

Minden javadalomelem, amely nem felel meg az alapjavadalmazás címszó alatt felsorolt kritériumoknak, teljesítményjavadalomnak minősül, így különösen a prémium, célprémium, céljutalom, jutalom, jutalék, projektjutalom, 13. havi fizetés, végkielégítés vagy a munkaviszony megszüntetése esetén közös megegyezéshez kapcsolódóan kifizetett összeg.

##### 2.1. Prémium - kiemelt személyi kör részére

Prémium a kiemelt személyi körbe tartozó munkavállalók részére adható, a prémium feltételek meghatározása a munkáltató diszkrecionális döntése, a munkáltató nem köteles a prémiumkitűzésre.

##### ➤ **Prémium 1:**

A prémiumcélok meghatározásához tartozó mutatószámok a hitelintézet formájában tevékenykedő Csoporttag esetében

- a Csoporttag adózás előtti eredménye
- a Csoporttag kockázati mutatói
- nem teljesítő hitelek aránya és arányának változása
- tőkekövetelmény előírásnak való megfelelés mértéke
- likviditási kockázatokat mérő mutatószám(ok) változása

A prémiumcélok meghatározásához tartozó mutatószámok a nem hitelintézet formájában tevékenykedő Csoporttag esetében

- a Csoporttag adózás előtti eredménye
- tevékenység kockázatára legjellemzőbb további minimum kettő maximum három, eltérő kockázatot bemutató mutató (kockázati mutatók)

##### ➤ **Prémium 2:**

Alkalmazása esetén nem kötelező a halasztás és nincs fantomrészvény/fantomrészjegy alkalmazása.

### A prémium mértéke, célfeladatok megoszlása

A Hpt. 118. § (1) bekezdése alapján teljesítményjavadalom nem haladhatja meg az alapjavadalom 100%-át. A teljesítményjavadalmazás mértéke kategóriától függően az alapjavadalom 50-100%-áig terjedhet.

Célfeladatok megoszlása általánosságban:

- 40% Csoporttag adózás előtti eredményétől függő
- 30% kockázati mutatóktól függő
- 30% egyéni mutatóktól függő

és belső kontroll feladatokat ellátók esetén:

- 30% szervezeti egység mutatóktól, teljesítményétől függő



- 60% egyéni mutatóktól, teljesítménytől függő
- 10% vezetői kompetencia

#### Jogosultsági feltételek

Prémiumra az a munkavállaló jogosult, aki az alábbi kritériumok mindegyikének megfelel:

- Az adott évre vonatkozó célkitűzés részére megtörtént,
- Az értékelt időszaknak legalább a felét aktív munkaviszonyban töltötte a Csoporttagnál (kivéve, ha munkaszerződés ettől eltérő feltételeket határoz meg),
- Az értékelt időszak utolsó naptári napján és a kifizetés napján (az utolsó kifizetés tárgyévét követő 3. évben lesz) a Csoport bármelyik tagjánál munkaviszonyban állt és nem áll munkaviszony megszüntetésére irányuló eljárás alatt (felmondás, azonnali hatályú, munkáltatói, vagy munkavállalói felmondás, közös megegyezés). A Csoporttagok közötti munkaerőmozgást a Javadalmazási Politika szempontjából folyamatos munkaviszonynak kell tekinteni.

#### Prémium juttatása, kifizetése

Prémium juttatásának eszközei:

Prémium 1 esetén:

- legalább 50% részvényhez kötött eszköz (fantomrészvény, fantomrészjegy)
- legfeljebb 50% készpénz

Prémium 2 esetén:

- 100% készpénz

#### Prémium kifizetése:

Prémium 1 esetén:

A kiemelt személyek körének a teljesítményjavadalmazást három éves időszak alatt kell kifizetni, így:

- tárgyévét követő első év 60%,
- halasztás1: tárgyévét követő második év 20%,
- halasztás2: tárgyévét követő harmadik év 20%.

Prémium 2 esetén:

- tárgyévét követő első év 100%,

Kizárja a kifizetést, ha

- hitelintézet Csoporttag esetében a tőke-megfelelési mutató(k) jogszabályban, vagy integrációs szintű belső szabályzatban előírt szint alatt marad(nak),
- a Csoporttag tárgyévi eredménye veszteség (kivéve, ha – a Felügyelőbizottság előzetes döntésével összhangban – MTB Zrt. Igazgatóság, TakarékJelzálogbank Nyrt. Igazgatóság/, TakarékJelzálogbank Zrt. Igazgatóság/, SZH Igazgatóság ettől eltérő módon dönt).

Ezek mellett a TakarékJelzálogbankok számára kizárja a kifizetést az, ha a TakarékJelzálogbankok bármelyikének eredménye veszteség.

Ezen túlmenően a prémium kifizetésére kizárólag abban az esetben kerülhet sor, amennyiben a csoportszintű SREP mutató az előírt szint felett marad.

## 2.2. Célprémium

A célprémium feltételek meghatározása a munkáltató diszkrecionális döntése, a munkáltató nem köteles célprémium kifizetésére.

A prémiumcélok meghatározásához tartozó mutatószámok különösen a Csoporttag

- adózás előtti eredménye
- szervezeti egység eredménye

A célprémium mértéke maximum az éves alapbér 50%-a lehet.

## 2.3. Jutalom

Jutalom a kitűzött egyéni teljesítmény értékelése alapján, vagy a munkáltató diszkrecionális döntése szerint, a munka utólagos elismeréseként, értékelés alapján adható. A jutalom kifizetése készpénzben történik.

## 2.4. Jutalék

Csoporttag külön szabályzata alapján, az éves tervében meghatározott jutalékkeret terhére, a havi vagy negyedéves értékelést követően készpénzben kerül kifizetésre.

## 2.5. Céljutalom/projektjutalom

Központi programokhoz kapcsolódóan (pl. forintosítás, kiváltó hitelek, egyesülés során végzett többletmunka), különösen indokolt esetben tűzhető ki céljutalom/projektjutalom a munkavállalók részére az 1. csoportba tartozó kiemelt személyek kivételével.

## 2.6. Az Igazgatóság munkaviszonyban álló tagjai számára történő kifizetések

Az Igazgatóság munkaviszonyban álló tagjai esetén a teljesítményjavalmazás kifizetése a Javadalmazási Bizottság javaslata alapján a Felügyelőbizottság jóváhagyása és a jóváhagyást követő Igazgatósági döntés alapján történhet. Javadalmazási Bizottság hiányában az Igazgatóság munkaviszonyban álló tagjai esetében az Igazgatósági döntést Felügyelőbizottsági jóváhagyás előzi meg. Az Igazgatóság nem hozhat a munkavállalóra nézve kedvezőbb döntést, mint amit a Felügyelőbizottság jóváhagyott, tehát megerősítheti azt változatlanul hagyva vagy, kevesebről dönthet.

### **Javadalmazáshoz kapcsolódó nyilvánosságra hozatal, MNB adatszolgáltatás**

Az Integrációs Bankcsoport Javadalmazási Politikája a Csoporttag minden munkavállalója számára hozzáférhető, a Csoporttag felel a saját számítógépes felületén (intranet), vagy a Csoportagnál szokásos módon történő közzétételért.

A Csoport évente nyilvánosságra hozza Javadalmazási Politikát ezzel összhangban teljesíti az alap- és teljesítményjavadalomhoz kapcsolódó MNB adatszolgáltatást a Csoport Nyilvánosságra hozatali Politikájában és az Integráció adatszolgáltatási szabályzatában rögzített folyamatok és munkamegosztás szerint. A Csoporttag az előzőekben meghatározott belső szabályzatok alapján adatot szolgáltat a Csoport irányító tagja felé, s felel ezen adatok valóságáért.

### **Javadalmazási Politika kialakítása**

MTB Zrt. Felügyelőbizottság

- A Javadalmazási Politika elfogadása, felülvizsgálata a Felügyelőbizottság feladata.
- A Belső Ellenőrzés teljesítményértékelési szempontjait a Felügyelőbizottság hagyja jóvá, a Javadalmazási Politikában definiált elvekkkel összhangban.

MTB Zrt. Igazgatóságának feladata a Javadalmazási Politika kiadása, illetve felelős annak végrehajtásáért.

## Javadalmazási Politika felülvizsgálata és ellenőrzése

A Csoportszintű Javadalmazási Politika felülvizsgálatát évente el kell végezni, s közvetlen hatályú szabályzatként kiadni. A Javadalmazási Politika kialakításában, működtetésében és felülvizsgálatában az MTB Zrt. HR Igazgatóság koordinálásával az MTB Zrt. kontroll funkciót ellátó vezetőinek közreműködése oly módon biztosított, hogy az évente végrehajtott aktualizálás során véleményezik a javadalmazásra vonatkozó szabályokat, folyamatokat. A véleményezésbe bekapcsolódik néhány Szövetkezeti Hitelintézet szakembere is.

A Compliance Igazgatóság évente egyszer, a javadalmazási politika felülvizsgálata során elemzi, hogy a javadalmazási politika milyen hatást gyakorol az intézmény jogszabályoknak, szabályzatoknak, belső politikáknak, valamint kockázati kultúrának való megfelelésére, továbbá jelenti az összes azonosított megfelelési kockázatot és a követelményektől való eltéréseket az irányítási és a felügyeleti jogkörrel rendelkező vezető testület tagjai számára egyaránt.

Az Integrációban a Javadalmazási Politika végrehajtásának belső ellenőrzési vizsgálatát az Integrációs Szervezet koordinálja.

A belső ellenőri vizsgálati jelentést a Takarékbank Csoporttag Igazgatósága, Felügyelőbizottsága, az Audit Bizottság és a Javadalmazási Bizottság is megtárgyalja, szükség esetén javaslatot tesz a Javadalmazási Politika módosítására.

A MTB Zrt. belső ellenőrzési funkciója elvégzi a szabályzatoknak, politikáknak, eljárásoknak és belső szabályoknak való megfelelés központi és a csoport szintű előírások teljesülésének felülvizsgálatát.

A MTB Zrt. belső ellenőrzési funkciója biztosítja, hogy a csoport egészének, illetve egyes tagjainak a javadalmazási politikái következetesek és összehangoltak legyenek, beleértve az azonosítási folyamatokat, valamint a megfelelő végrehajtást konszolidált, szubkonszolidált és egyedi alapon.

## 7.2. Javadalmazási Nyilatkozat 2018 évre vonatkozóan

### 1/ Menedzsment tagok

#### Hatályba lépés

Az 2/2018. számú Javadalmazási Politika szabályzat 2018. július 2-től hatályos.

**A szabályzatot** az MTB Zrt. Felügyelőbizottsága az FB-5/11/2018. számú felügyelőbizottsági, az MTB Zrt. Igazgatósága az IG-5/11/2018 számú igazgatósági, az MTB Zrt. Javadalmazási Bizottsága a JavB-1/2/2018. számú javadalmazási bizottsági és az MTB Zrt. Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottsága a KkB-2/4/2018. számú kockázatvállalási-kockázatkezelési bizottsági határozattal 2018. június 12-én jóváhagyták a Javadalmazási Politika felülvizsgálatát.

A Javadalmazási Politika 2/2018. számú közvetlen hatályú szabályzatként, V2.0-ás verziószámon 2018. július 2-án lépett hatályba a Szövetkezeti Hitelintézetek és a TakarékJelzálogbank Csoport részére.

A Javadalmazási Politikát a Szövetkezeti Hitelintézetek – így a TakarékJelzálogbank Nyrt. - Igazgatóságainak meg kellett tárgyalniuk, tudomásul vétellel jóvá kellett hagyniuk. Tekintve, hogy közvetlen hatályú szabályzatról van szó – a KM számú mellékletek kivételével – a szabályzatot implementálni nem kellett. A Javadalmazási Politika KM számú mellékleteinek implementálását a TakarékJelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 54/2018. (09.26.) számú, míg Felügyelőbizottsága a 35/2018. (10.03.) számú határozatával tudomásul vette.

### 2/ Tisztségviselők

A Társaság Igazgatósági és Felügyelőbizottsági tagjai a Társaság 2017. évi rendes közgyűlésén megállapított díjazásban részesültek, melynek mértéke 2007. óta nem változott.

### **Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről**

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.; cégjegyzékszám: 01-10-043638; a továbbiakban: „Társaság”) a Felelős Társaságirányítási Jelentés részeként az alábbi kérdőív kitöltésével nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások (”FTA”) meghatározott pontjaiban megfogalmazott ajánlásokat, javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazta.

#### **Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje**

A Társaság megjelöli, hogy a vonatkozó ajánlást alkalmazza-e, avagy sem, illetve nemleges válasz esetén rövid tájékoztatást ad arról, hogy milyen okok miatt nem alkalmazta az adott ajánlást.

**1.1.1.** A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik, vagy erre kijelölt személy látja el ezen feladatokat.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.1.2.** A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.1.4.** Amennyiben a társaság alapszabálya lehetővé teszi a részvényesek számára a távollétükben történő joggyakorlást, a társaság közzétette honlapján annak módjait és feltételeit, ideértve a szükséges dokumentumokat is.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.2.1.** A társaság összefoglaló dokumentumban a honlapján közzétette a közgyűlések lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására vonatkozó szabályokat.

**Igen Nem**

Magyarázat: A társaság a közgyűlés összehívására vonatkozó hirdetményben ad részletes tájékoztatást a közgyűlés lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására vonatkozó szabályokról, amelyet a honlapján minden esetben közzétesz.

**1.2.2.** A társaság pontos dátum feltüntetésével közzétette, hogy mely napra vonatkozóan állapítják meg az adott társasági eseményen való részvételre jogosultak körét (fordulónap), továbbá azt a dátumot, amely napon utoljára kereskednek az adott társasági eseményre való jogosultságot biztosító részvényekkel.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.2.3.** A társaság közgyűléseit úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számában való megjelenését.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.2.6.** A társaság nem korlátozta, hogy a részvényes bármely közgyűlésre értékpapírszámlánként külön képviselőt jelölhessen ki.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.2.7.** A napirendi pontokhoz készített előterjesztések esetén az igazgatóság határozati javaslatán túlmenően a felügyelőbizottság véleménye is megismerhető volt a részvényesek számára.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.3.3.** A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő részvényesek felvilágosítás iránti, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott, kivéve a közgyűlés szabályszerű és rendeltetésszerű lebonyolítása érdekében hozott intézkedéseket.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.3.4.** A társaság a közgyűlésen felmerült kérdésekre történő válaszadással biztosította a jogszabályi, valamint a tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási és nyilvánosságra hozatali elvek betartását.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.3.5.** A társaság honlapján a közgyűlést követő három munkanapon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, amelyeket a közgyűlésen a társaság testületeinek jelenlévő képviselői, vagy könyvvizsgálója nem tudtak kielégítően megválaszolni, vagy közzétette tájékoztatását a válaszadástól való tartózkodás indokairól.

**Igen Nem**

Magyarázat: Ilyen kérdés 2018-ban nem merült fel.

**1.3.7.** A közgyűlés elnöke szünetet rendelt el, vagy javaslatot tett a közgyűlés felfüggesztésére, ha a közgyűlés napirendjére felvett kérdésekhez olyan indítvány, javaslat érkezett, amelyet a részvényesek nem tudtak a közgyűlést megelőzően megismerni.

**Igen Nem**

Magyarázat: Ilyen indítvány, javaslat nem volt 2018-ban.

**1.3.8.1.** A közgyűlés elnöke nem alkalmazott összevont szavazási eljárást a vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok megválasztásával és visszahívásával kapcsolatos döntésnél.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.3.8.2.** A részvényesi támogatással jelölt vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok esetén a társaság tájékoztatást adott a támogató részvényes(ek) személyét illetően.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.3.9.** Az alapszabály módosítással kapcsolatos napirendi pontok megtárgyalását megelőzően a közgyűlés külön határozattal döntött arról, hogy az alapszabály módosítás egyes pontjairól külön-külön, vagy összevont, illetve bizonyos szempontok szerint összevont határozatokkal kíván-e dönteni.

**Igen Nem**

Magyarázat: Az alapszabály módosításáról a közgyűlés mindig egy határozatban dönt, függetlenül attól, hogy a módosítás az alapszabály hány pontját érinti. A napirendi ponthoz kapcsolódó előterjesztés részletesen tartalmazza a módosítással érintett pontokat és a módosítás tartalmát.

**1.3.10.** A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvet a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.5.1.1.** Az igazgatóság/igazgatótanács, illetve az igazgatóság/igazgatótanács tagjaiból felállított bizottság irányelveket és szabályokat fogalmazott meg az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság, és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.

**Igen Nem**

Magyarázat: A Javadalmazási Politikát az MTB Zrt., mint Központi Bank Igazgatósága határozza meg, amelyet közvetlen hatályú szabályzat formájában ad ki. A szabályzat valamennyi Szövetkezeti Hitelintézetre, így a TakarékJelzálogbank Nyrt.-re is kötelező, az igazgatóság annak implementálását hagyja jóvá.

**1.5.1.2.** A menedzsment tagok teljesítmény alapú javadalmazásának megállapításánál figyelembe vették a tagok feladatait, a felelőségük mértékét, valamint azt is, hogy a társaság milyen mértékben valósította meg a célkitűzéseit, illetve, hogy milyen a társaság gazdasági-pénzügyi helyzete.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.5.1.3.** Az igazgatóság/igazgatótanács, illetve az igazgatóság/igazgatótanács tagjaiból felállított bizottság által megfogalmazott javadalmazási irányelveket a felügyelőbizottság véleményezte.

**Igen Nem**

Magyarázat: A Javadalmazási Politikát az MTB Zrt., mint Központi Bank Igazgatósága határozza meg, amelyet közvetlen hatályú szabályzat formájában ad ki. A szabályzat valamennyi Szövetkezeti Hitelintézetre, így a TakarékJelzálogbank Nyrt.-re is kötelező, a felügyelőbizottság annak implementálását hagyja jóvá.

**1.5.1.4.** Az igazgatóság/igazgatótanács, valamint a felügyelőbizottság tagjainak javadalmazására vonatkozó elveket (és azok jelentős változásait) a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.5.2.1.** Az igazgatóság/igazgatótanács hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.5.2.2.** A menedzsment tagokat illető, a szokásostól eltérő juttatások kereteit és ezek változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

**Igen Nem**

Magyarázat: 2018-ban nem volt ilyen előterjesztés.

**1.5.3.1.** A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta.

**Igen Nem**

Magyarázat: 2018-ban nem volt ilyen előterjesztés.

**1.5.3.2.** A részvény alapú javadalmazási konstrukciókkal kapcsolatos közgyűlési döntést megelőzően a részvényesek részletes tájékoztatást kaptak (legalább az 1.5.3 pontban foglaltak szerint).

**Igen Nem**

Magyarázat: 2018-ban nem volt ilyen előterjesztés.

**1.5.4.** A társaság úgy alakította ki javadalmazási rendszerét, hogy az ne kizárólag az a részvényárfolyamok rövid távú maximalizálására ösztönözzön.

**Igen Nem**

Magyarázat: A Javadalmazási Politikát az MTB Zrt., mint Központi Bank Igazgatósága határozza meg, amelyet közvetlen hatályú szabályzat formájában ad ki. A szabályzat valamennyi Szövetkezeti Hitelintézetre, így a TakarékJelzálogbank Nyrt.-re is kötelező

**1.5.5.** A felügyelőbizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazási rendszer van érvényben és nincs részvényárfolyamhoz kapcsolt javadalmazási elem.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.5.6.** Az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak javadalmazási elveiről és a tényleges javadalmazásukról a társaság tájékoztatást ("Javadalmazási nyilatkozat") készített – a rá kötelezően irányadó ágazati jogszabályok által elvárt tartalommal és részletezettséggel – a tulajdonosok számára, amelyet a közgyűlés elé terjesztettek. A javadalmazási nyilatkozatban bemutatták az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottság tagjainak díjazását, továbbá azokat az irányelveket, amelyek alapján a tevékenységüket értékelik, és díjazásukat megállapítják. A tájékoztatás része az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottság testületi szintű javadalmazására vonatkozó információk közzététele, kifejtve a fix és a változó alkotóelemeket, egyéb juttatásokat, továbbá a javadalmazási rendszer alapelveinek ismertetése és ezek lényeges változásai az előző pénzügyi évvel való összehasonlításban.

**Igen Nem**

Magyarázat: A Javadalmazási Politikát az MTB Zrt. mint Központi Bank Igazgatósága határozza meg, amelyet közvetlen hatályú szabályzat formájában ad ki. A szabályzat valamennyi Szövetkezeti Hitelintézetre, így a TakarékJelzálogbank Nyrt.-re is kötelező. Az Igazgatóság és Felügyelőbizottság tagjai fix díjazásban részesülnek, amelyről a közgyűlés dönt.

**1.6.1.1.** A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.6.1.2.** A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontokat és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.6.2.1.** A társaság rendelkezik a nyilvánosságra hozatalra vonatkozó belső szabályozással, amely kiterjed az Ajánlások 1.6.2 pontjában felsorolt információk kezelésére.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.6.2.2.** A társaság belső szabályozása kitér a nyilvánosságra hozatal szempontjából jelentős események minősítésére.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.6.2.3.** Az igazgatóság / igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

**Igen Nem**

Magyarázat: Az Igazgatóság meghatározta a nyilvánosságra hozatali irányelveit és a menedzsment útján figyelmet fordít a betartásukra.

**1.6.2.4.** A társaság a nyilvánosságra hozatali folyamatok vizsgálatának eredményét közzétette.

**Igen Nem**

Magyarázat: Az Igazgatóság meghatározta a nyilvánosságra hozatali irányelveit és a menedzsment útján figyelmet fordít a betartásukra.

**1.6.3.** A társaság közzétette éves társasági eseménynaptárát.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.6.4.** A társaság nyilvánosságra hozta a stratégiáját, üzleti etikáját és az egyéb érdekeltekkel kapcsolatos irányelveit.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.6.5.** A társaság az éves jelentésben vagy a honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.6.6.** A társaság nyilvánosságra hozta a megfelelő információkat az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment munkájáról, ezek értékeléséről és a tárgyévi változásokról.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.6.7.1.** A társaság az 1.5. pontban megfogalmazott ajánlásoknak megfelelően nyilvánosságra hozta javadalmazási irányelveit.

**Igen Nem**

Magyarázat: A Javadalmazási Politikát az MTB Zrt. . mint Központi Bank Igazgatósága határozza meg, amelyet közvetlen hatályú szabályzat formájában ad ki. A szabályzat valamennyi Szövetkezeti Hitelintézetre, így a TakarékJelzálogbank Nyrt.-re is kötelező.

**1.6.7.2.** A társaság az 1.5. pontban megfogalmazott ajánlásoknak megfelelően nyilvánosságra hozta javadalmazási nyilatkozatát.

**Igen Nem**

Magyarázat: A Javadalmazási Politikát az MTB Zrt. . mint Központi Bank Igazgatósága határozza meg, amelyet közvetlen hatályú szabályzat formájában ad ki.

**1.6.8.** A társaság közzétette a kockázatkezelési irányelveit és a belső kontrollrendszerére, továbbá a főbb kockázatokra és azok kezelési elveire vonatkozó tájékoztatását.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.6.9.1.** A társaság nyilvánosságra hozta a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapírkereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.6.9.2.** A társaság az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelőbizottság, és a menedzsment tagjainak a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekelttségét az éves jelentésben vagy egyéb módon közzétette.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.6.10.** A társaság közzétette igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak bármely harmadik féllel való kapcsolatát, amely a működését befolyásolhatja.

**Igen Nem**

Magyarázat: 2018-ban nem merült fel ilyen eset.

**2.1.1.** A társaság alapszabálya egyértelmű rendelkezéseket tartalmaz a közgyűlés és az igazgatóság/igazgatótanács feladatairól és hatásköréről.

**Igen Nem**

Magyarázat:



**2.2.1.** Az igazgatóság/igazgatótanács rendelkezik ügyrenddel, amely meghatározza az ülések előkészítésével, lebonyolításával és az elfogadott határozatokkal kapcsolatos teendőket, valamint az igazgatóság/igazgatótanács működését érintő egyéb kérdéseket.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.2.2.** Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak jelölésére vonatkozó eljárást, a díjazás kialakításának elveit a társaság nyilvánosságra hozza.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.3.1.** A felügyelőbizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését, hatáskörét és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelőbizottság eljár.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.4.1.1.** Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve a felügyelőbizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.4.1.2.** Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve a felügyelőbizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.4.2.1.** A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt munkanappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéseéhez.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.4.2.2.** A társaság biztosította az ülések szabályszerű lefolyását és az ülésekről jegyzőkönyv készítését, az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelőbizottság dokumentációjának, határozatainak kezelését.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.4.3.** Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.5.1.** Az igazgatóság / igazgatótanács illetve a felügyelőbizottság tagjainak jelölése és megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk megfelelő időben a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.5.2.** A testületek összetétele, létszáma megfelel az Ajánlások 2.5.2 pontjában meghatározott elveknek.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.5.3.** A társaság gondoskodott arról, hogy az újonnan választott testületi tagok megismerhessék a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként ellátandó feladataikat.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.6.1.** Az igazgatótanács / felügyelőbizottság rendszeres időközönként (az éves felelős társaságirányítási jelentés elkészítésével kapcsolatban) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tekintett tagjaitól.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.6.2.** A társaság tájékoztatást ad azokról az eszközökről, amelyek biztosítják, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektíven értékeli a menedzsment tevékenységét.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.6.3.** A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatótanács / felügyelőbizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

**Igen Nem**

Magyarázat: Önálló dokumentum nem szerepel a vezető állású személyek függetlenségéről a honlapon, azonban mind az Igazgatóság, mind a Felügyelő Bizottság Ügyrendje tartalmazza az összeférhetlenségi és függetlenségi kritériumokat az adott testület tagjai vonatkozásában. A testületek ügyrendjei megtalálhatóak a Társaság honlapján

**2.6.4.** A társaság felügyelőbizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző öt évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be, ide nem értve a munkavállalói részvétel biztosításának eseteit.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.7.1.** Az igazgatóság / igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot / igazgatótanácsot (felügyelőbizottságot / auditbizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) valamely ügyletével kapcsolatban neki (illetve vele üzleti kapcsolatban álló személyeknek vagy hozzátartozójának) olyan jelentős személyes érdekeltsége állt fenn, amely miatt nem független.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.7.2.** A testületi és menedzsment tagok (és a velük közeli kapcsolatban álló személyek), valamint a társaság (illetve leányvállalata) között létrejött ügyleteket, megbízásokat a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján bonyolították le, és kerültek jóváhagyásra.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.7.3.** A testületi tag tájékoztatta a felügyelőbizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tisztségre vonatkozó felkérést.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.7.4.** Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felülyeli ezek betartását.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.8.1.** A társaság kialakított egy független belső ellenőrzési funkciót, mely az audit bizottságnak / felügyelőbizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.8.2.** A belső ellenőrzés korlátlan hozzáféréssel rendelkezik a vizsgálatokhoz szükséges minden információhoz.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.8.3.** A részvényesek tájékoztatást kaptak a belső kontrollok rendszerének működéséről.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.8.4.** A társaság rendelkezik megfelelőség biztosítási (compliance) funkcióval.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.8.5.1.** Az igazgatóság / igazgatótanács, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.8.5.2.** A társaság megfelelő szerve és a közgyűlés tájékoztatást kapott a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.8.6.** Az igazgatóság/igazgatótanács az érintett területek bevonásával kidolgozta az ágazati és társasági sajátosságoknak megfelelő kockázatkezelési alapelveket.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.8.7.** Az igazgatóság / igazgatótanács megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket, amelyek biztosítják a társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, ellenőrzését, valamint a társaság kitűzött teljesítmény- és nyereségcéljainak elérését.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.8.8.** A belső kontroll rendszerek funkciói legalább egyszer beszámoltak az arra jogosult testületnek a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**2.9.2.** Az igazgatóság / igazgatótanács a pénzügyi beszámolót megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívta a társaság könyvvizsgálóját.

**Igen Nem**

Magyarázat:

## A Javaslatoznak való megfelelés szintje

A társaságnak meg kell adnia, hogy az FTA vonatkozó javaslatát alkalmazza-e, avagy sem (Igen / Nem).

**1.1.3.** A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a részvényes szavazati jogát távollétében is gyakorolhassa.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.2.4.** A társaság a részvényesek által kezdeményezett közgyűlés helyszínét és időpontját a kezdeményező részvényesek indítványának figyelembevételével határozta meg.

**Igen Nem**

Magyarázat: 2018-ban nem került sor részvényesek által kezdeményezett közgyűlés megtartására.

**1.2.5.** A társaság által alkalmazott szavazati eljárás biztosítja a szavazás eredményének egyértelmű, világos és gyors megállapítását, elektronikus szavazás esetén annak hitelességét, megbízhatóságát.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.3.1.1.** Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság a közgyűlésen képviseltette magát.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.3.1.2.** Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság esetleges távolmaradásáról a közgyűlés elnöke még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt megfelelő tájékoztatást adott.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.3.2.1.** A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság/ igazgatótanács elnökének kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési joggal meghívást kaphasson, ha vélelmezik, hogy e személy jelenléte és véleménye szükséges, illetve elősegíti a részvényesek tájékoztatását, a közgyűlési döntések meghozatalát.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.3.2.2.** A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein a társaság napirendi pontok kiegészítését kérő részvényeseinek kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési joggal meghívást kaphasson.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.3.6.** A társaság számviteli törvény szerinti éves beszámolója a részvényesek számára rövid, közérthető és szemléletes összefoglalót tartalmaz, amely magában foglalja a társaság éves működésével kapcsolatos lényeges információkat.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.4.1.** A társaság az 1.4.1. pontban foglaltak szerint 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.

**Igen Nem**

Magyarázat: A társaság 2018. évben nem fizetett osztalékot.

**1.6.11.** A társaság a tájékoztatásait az 1.6.11 pont rendelkezéseinek megfelelően angol nyelven is közzétette.

**Igen Nem**

Magyarázat:

**1.6.12.** A társaság rendszeresen, de legalább negyedévente tájékoztatta befektetőit működéséről, pénzügyi és vagyoni helyzetéről.

**Igen Nem**

Magyarázat: A társaság a Hpt. rendelkezéseinek megfelelően félévente teszi közzé jelentését.

**2.9.1.** A társaság rendelkezik a külső tanácsadó(k), valamint ezek kiszervezett szolgáltatásainak az igénybevétele esetén követendő belső eljárásokról.

**Igen Nem**

Magyarázat:



ELŐTERJESZTÉS  
A 8. NAPIRENDI PONTHOZ



A TÁRSASÁG ALAPSZABÁLYÁNAK MÓDOSÍTÁSA

**Előterjesztés:**

1. A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban a „Társaság”) alapszabályának (a továbbiakban az „Alapszabály”) módosítása a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”), valamint az Alapszabály 12.3. a) pontja alapján a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik.

2. A Ptk. 3:17. § (4) bekezdése szerint a döntéshozó szerv az üléseit a jogi személy székhelyén tartja. Ugyanakkor a Ptk. 3:4. § (2) bekezdése lehetővé teszi, hogy a jogi személy tagjai, illetve alapítói az egymás közötti és a jogi személyhez fűződő viszonyuk, valamint a jogi személy szervezetének és működésének szabályozása során a létesítő okiratban – a törvényben foglalt korlátozások betartása mellett – eltérjenek a Ptk. szabályaitól. A TakarékJelzálogbank Nyrt. részvényeseinek nagy számára tekintettel nem célszerű a közgyűlésnek a Társaság székhelyére történő összehívása. Előbbiekre tekintettel a Társaság Igazgatósága javaslatot tesz az Alapszabály 11. A közgyűlés című fejezete 11.3. pontjának módosításra az alábbiak szerint:

*„11.3. A közgyűlést a jogszabályban vagy a jelen Alapszabályban meghatározott kivételekkel az igazgatóság hívja össze - **az Igazgatóság által megküldött meghívóban meghatározott helyszínre illetve a helyszínre vonatkozó igazgatósági döntés hiányában a Társaság székhelyére** – ,ha azt a Társaság működése szempontjából szükségesnek tartja, vagy az Alapszabály, illetve jogszabályi rendelkezés előírja. A Szhitv. alapján az igazgatóság köteles abban az esetben is összehívni – a legrövidebb időn belül – a Társaság közgyűlését, amennyiben az Integrációs Szervezet Igazgatósága, illetve a Központi Bank Igazgatósága kezdeményezte a közgyűlés tartását a vezető tisztségviselők tisztújítása tárgyában.”*

3. Tekintettel arra, hogy az Alapszabály nem tartalmaz olyan módosításokat, amelyek hatályba lépéséhez a Magyar Nemzeti Bank engedélye szükséges, a Társaság Igazgatósága javasolja, hogy az Alapszabály módosítása a TakarékJelzálogbank Nyrt. közgyűlése általi elfogadása napján lépjen hatályba.

A Felügyelőbizottság egyetért az Igazgatóság javaslatával.

**Határozati javaslat:**

1. *A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) Közgyűlése („Közgyűlés”) a Társaság Alapszabályának az alábbiak szerinti módosítását elfogadja azzal, hogy a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabály a jelen közgyűlés által történt elfogadás napjával lép hatályba.*

*„11. A közgyűlés*

*11.3. A közgyűlést a jogszabályban vagy a jelen Alapszabályban meghatározott kivételekkel az igazgatóság hívja össze - **az Igazgatóság által megküldött meghívóban meghatározott helyszínre illetve a helyszínre vonatkozó igazgatósági döntés hiányában a Társaság székhelyére** – ,ha azt a Társaság működése szempontjából szükségesnek tartja, vagy az Alapszabály, illetve jogszabályi rendelkezés előírja. A Szhitv. alapján az igazgatóság köteles abban az esetben is összehívni – a legrövidebb időn belül – a Társaság közgyűlését, amennyiben az Integrációs Szervezet*

*Igazgatósága, illetve a Központi Bank Igazgatósága kezdeményezte a közgyűlés tartását a vezető tisztségviselők tisztújítása tárgyában.”*

2. *A Közgyűlés felkéri és felhatalmazza az Igazgatóságot, hogy a jelen határozatot, valamint a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabályt a cégbírósághoz a törvényi határidőben nyújtsa be.*





**Takarék Jelzálogbank**  
**Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**  
**Alapszabálya**

**Hatályos: 2019. április 25.**

**Törölt: 2018. szeptember 27.**

## ALAPSZABÁLY

### PREAMBULUM

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Társaság) a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének (továbbiakban: Integrációs Szervezet) tagjaként, és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. részvényeseként, a működési engedélyében foglaltak szerint, a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvényben (továbbiakban: Szhitv.) meghatározott szövetkezeti hitelintézetként tevékenykedik.

Az Integrációs Szervezet, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. és a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: Felügyelet vagy MNB) határozatában megállapított szövetkezeti hitelintézetek – így a Társaság is – összevont felügyelet alá tartoznak.

A jelen Alapszabályban nem szabályozott kérdésekben Szhitv., a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (továbbiakban: Hpt.), a tőkepiacról szóló 2001. CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bszt.), a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény (a továbbiakban: Jht.), valamint a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (továbbiakban: Ptk.) rendelkezései az irányadók.

#### A TÁRSASÁG CÉGNEVE, SZÉKHELYE, TEVÉKENYSÉGI KÖRE

##### 1. A Társaság cégneve:

Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

A Társaság idegen nyelvű cégnevei:

angolul: TakarékJelzálogbank Co. Plc

németül: TakarékJelzálogbank AG

A Társaság rövidített cégneve: TakarékJelzálogbank Nyrt.

##### 2. A Társaság székhelye:

1082 Budapest, Üllői út 48.

##### 3. A Társaság típusa:

A Társaság nyilvánosan működő részvénytársaság.

A Társaság a pénzügyi intézményeken belül elfoglalt helye szerint jelzálog-hitelintézet, mint szakosított hitelintézet.

#### **4. A Társaság tevékenységi köre:**

- 4.1. A Társaság a Hpt. 3. § (1) bekezdése szerinti pénzügyi szolgáltatási tevékenységét és a Hpt. 3. § (2) bekezdése szerinti kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenységét, illetve a Hpt. 7. § (3) bekezdése szerinti tevékenységeit a Hpt., a Bszt., a Jht. és más, a pénzügyi szolgáltatási tevékenységgel összefüggő jogszabályok rendelkezései alapján annak keretei között, a Felügyelet engedélye alapján végzi.
- 4.2. A Társaság tevékenységi köre(i), amelyet forintban, illetőleg devizában a Felügyelet 345/1998. számú határozata(i) alapján végez, a következő:

##### Főtevékenység:

6492'08 Egyéb hitelnújtás

A Társaság a fenti tevékenységi körön belül is kizárólag a jelzálog-hitelintézettről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény 3. §-a szerinti alábbi tevékenységeket végzi, nevezetesen:

- 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-kezeség vállalás esetén,
- kezeség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettségvállalása.

##### Egyéb tevékenységek:

6499'08 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés, nevezetesen:

- kereskedelmi tevékenység a kamatláb-csereügylet, illetőleg devizaforrása árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló deviza-csereügylet (swap) tekintetében.

6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

#### **5. Működési terület:**

A Társaság – a hatályos jogszabályok és a vonatkozó engedélyek keretei között – jogosult mind belföldön, mind külföldön a tevékenységét vagy annak egyes elemeit gyakorolni, illetve fiókintézetet, kirendeltséget vagy képviselőlet létesíteni.

#### **6. Időtartam:**

A Társaság határozatlan időre alakult meg. Üzleti éve a Társaság alapításának évét kivéve megegyezik a naptári évvel, azzal, hogy az alapítás évében az üzleti év a Társaság alapításának a cégnyilvántartásba történő bejegyzése napján kezdődik.

## A TÁRSASÁG ALAPTŐKÉJE, RÉSZVÉNYEI, RÉSZVÉNYESI JOGOK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

### 7. Alaptőke

- 7.1. A Társaság alaptőkéje 10.849.030.000,- Ft, azaz Tízmilliárdnyolcszáznegyvenkilencmillió-harmincezer forint, amely teljes egészében készpénzben került befizetésre.
- 7.2. A Társaság alaptőkét akkor is felemelheti – kivéve az új részvények forgalomba hozatalával történő alaptőke-emelést –, ha a korábban kibocsátott valamennyi részvényének névértékét még nem fizették be teljesen.
- 7.3. A Társaság közgyűlése határozatában felhatalmazhatja az igazgatóságot az alaptőke felemelésére. A felhatalmazásban meg kell határozni azt a legmagasabb összeget (jövahagyott alaptőke), amellyel az igazgatóság a Társaság alaptőkét a közgyűlési határozatban megszabott, legfeljebb 5 éves időtartam alatt összesen felemelheti. A közgyűlés az alaptőke felemelésére vonatkozó felhatalmazás eldöntése alkalmával határoz a 7.5. pont szerinti jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának esetleges kizárása vagy korlátozása kérdésében is.

Az igazgatóságnak az alaptőke felemelésére történő felhatalmazása egyben feljogosítja és kötelezi az igazgatóságot az alaptőke felemelésével kapcsolatos, a törvény vagy az Alapszabály szerint egyébként a közgyűlés hatáskörébe tartozó döntések meghozatalára, ideértve az Alapszabálynak az alaptőke felemelése miatt szükséges módosítását is.

- 7.4. Az alaptőke felemelésekor a közgyűlés vagy az igazgatóság egyidejűleg úgy is határozhat, hogy a forgalomba hozandó új részvények vagy feltételes alaptőke-emelés esetén a forgalomba hozandó átváltoztatható kötvények átvételére kizárólag a közgyűlési vagy igazgatósági határozatban kijelölt személy(ek) jogosultak (zártkörű alaptőke-emelés).
- 7.5. A Társaság alaptőkéjének pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelése során a Társaság részvényeseit (ezen belül első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytörzshez tartozó részvénytulajdonosokkal rendelkező részvényesekkel), majd az átváltoztatható kötvények tulajdonosait a közgyűlési határozatban – igazgatósági hatáskörben történő alaptőke-emelés esetén az igazgatósági határozatban – meghatározott feltételek szerint jegyzési elsőbbség illeti meg.

A Társaság az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken tájékoztatja a részvényeseket, illetve az átváltoztatható kötvények tulajdonosait a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről és módjáról, így a megszerezhető részvények névértékéről, illetve kibocsátási értékéről, valamint e jog érvényesítésére nyitva álló – 15 napos – időszak kezdő és zárónapjáról.

A közgyűlés az igazgatóság írásbeli előterjesztése alapján azonban a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlását kizárhatja vagy korlátozhatja. Az előterjesztésben be kell mutatni a jegyzési elsőbbségi jog kizárására irányuló indítvány indokait, valamint a részvények tervezett kibocsátási értékét. Az előterjesztés megtárgyalását az igazgatóságnak a közgyűlést összehívó meghívóban az alaptőke felemeléséről szóló

napirendi pont keretében, de azt megelőzően napirendre kell tűznie. A közgyűlés az alaptőke felemeléséről addig nem hozhat érvényesen határozatot, amíg a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárása vagy korlátozása kérdésében nem döntött. Az igazgatóság a közgyűlési határozat cégbíróságnak történő megküldésével egyidejűleg gondoskodik a határozat tartalmának az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken történő közzétételéről.

## 8. Részvények

- 8.1. A Társaság alaptőkéjét 80.163.440 db, azaz Nyolcvanmillió-egyszázhatvanháromezer-négyszáznegyven darab, egyenként 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű részvény, valamint 2.832.686 db, azaz Kettőmillió-nyolcszázharminckétezer-hatszáznyolcvanhat darab, egyenként 1.000,- Ft, azaz Egyezer forint névértékű részvény testesíti meg.
- 8.2. Az alaptőke részvényfajták és részvénytípusok szerinti megoszlása:
  - 66.000.010 db, azaz Hatvanhatmillió-tíz darab, egyenként 100 Ft, azaz Egyszáz forint névértékű, összesen 6.600.001.000 Ft, azaz Hatmilliárd-hatszázmillió-egyezer forint névértékű, "A" sorozatú törzsrészvény,
  - 14.163.430 db, azaz Tizennégymillió-százhatvanháromezer-négyszázharminc darab, egyenként 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű, összesen 1.416.343.000,- Ft, azaz Egymilliárd-négyszázötvenhatmillió-háromszáznegyvenháromezer forint névértékű és 10.155.179.310,- Ft, azaz Tízmilliárd-egyszázötvenötmillió-egyszázhetvenkilencezer-háromszázötven forint kibocsátási értékű „B” sorozatú elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) részvény és
  - 2.832.686 db, azaz Kettőmillió-nyolcszázharminckétezer-hatszáznyolcvanhat darab, egyenként 1.000,- Ft, azaz Egyezer forint névértékű, összesen 2.832.686.000,- Ft, azaz Kettőmilliárd-nyolcszázharminckétmillió-hatszáznyolcvanhat ezer forint névértékű és 20.310.358.620,- Ft, azaz Húszmilliárd-háromszázötvennyolcezer-hatszázötven forint kibocsátási értékű „C” sorozatú törzsrészvény.
- 8.3. A Társaság részvényei az értékpapírokra vonatkozó jogszabályok megtartásával dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra.

## 9. A részvények átruházása, nyilvántartása

- 9.1. A Társaság részvényei a hatályos jogszabályok és jelen Alapszabály keretei között szabadon átruházhatók, megszerzésükre és átruházásukra a külön jogszabályban meghatározott módon kizárólag értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.
- 9.2. A Társaság a hatályos jogszabályok, a jelen Alapszabály és a vonatkozó belső szabályzat alapján részvénykönyvet vezet. A részvényesek tulajdonosi minőségét a Társaság részvénykönyvébe való bejegyzés igazolja, ennek megfelelően a részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogait csak akkor gyakorolhatja, ha a részvénykönyvbe bejegyezték. A részvénykönyvet az igazgatóság vezeti, illetőleg a részvénykönyv vezetésére a jogszabályban meghatározott személy(ek)nek megbízást adhat, amely esetén a megbízás tényét és a megbízott személyi adatait közzé kell tenni.

- 9.3. A Társaság a részvénykönyvet a Ptk. és a Tpt. vonatkozó rendelkezéseinek megfelelően vezeti.
- 9.4. A Társaság igazgatósága – vagy a vonatkozó jogszabályok szerinti megbízottja – a részvényesekről olyan részvénykönyvet vezet, amely legalább a következő adatokat tartalmazza:
- a részvénytulajdonosok, illetve részvényesi meghatalmazottak nevét, természetes személy esetén lakcímét, anyja nevét, állampolgárságát, jogi személy (pl. gazdasági társaság), és egyéni cég esetén annak székhelyét;
  - ha a részvénynek több tulajdonosa van, akkor a tulajdonosok és a közös képviselő adatait;
  - részvénytulajdonosként a részvényesek részvényeinek darabszámát, tulajdoni részesedésének mértékét;
  - a részvény értékpapírkódját, illetve sorozatát és névértékét;
  - a részvény fajtáját;
  - a részvényvásárlás részvénykönyvbe történő bejegyzésének időpontját;
  - a részvény bevonásának és megsemmisítésének (törlésének) időpontját;
  - a tulajdonszerzéssel összefüggő felügyeleti határozat ügyszámát és időpontját, amennyiben az a tulajdonszerzéshez szükséges.

A részvénykönyv mellékleteként az igazgatóság vagy vonatkozó jogszabály szerinti megbízottja nyilvántartja a legalább 5%-ot elérő tulajdonosok által a Társaságban birtokolt – a Hpt. 3. számú melléklete szerint számított – közvetett tulajdonának azonosításra alkalmas adatait is. A Társaságban 5%-os vagy ezt meghaladó tulajdoni hányaddal rendelkező, illetve ilyen hányadot megszerző tulajdonos a Társaságban birtokolt közvetett tulajdonát, illetve annak változását – az azonosításra alkalmas adatok egyidejű közlésével – köteles a Társaságnak bejelenteni. Az e bejelentési kötelezettségét nem teljesítő tag szavazati jogának gyakorlását a kötelezettség teljesítéséig a Felügyelet felfüggeszti.

- 9.5. A részvényes felelős mindazon kárért, amely bármely személyt amiatt ért, mert a részvénykönyvbe történő bejegyzés kérése során valótlan információt szolgáltatott, illetve a 9.6. és 9.7. pontokban rögzített tájékoztatási kötelezettségét elmulasztotta.
- 9.6. A Társaság részvénykönyvébe bejegyzett részvényes 30 napon belül köteles írásban értesíteni az igazgatóságot bármely, a részvénykönyvben nyilvántartott adatában bekövetkezett változásról.
- 9.7. Ha a részvényes tulajdonjoga az értékpapírszámlán történő terheléssel megszűnt, a részvényes, illetőleg az értékpapírszámla-vezető köteles e tényt a részvénykönyv vezetőjének a változástól számított két munkanapon belül bejelenteni. A részvénykönyv vezetője köteles a bejelentés alapján a változást a részvénykönyvben haladéktalanul átvezetni. A részvénykönyvből törölt adatoknak megállapíthatónak kell maradniuk.
- 9.8. A Társaság elfogadja a KELER Központi Értéktár Zrt. („KELER Zrt.”), mint letéti hely által, illetve a KELER Zrt. igazolása alapján kiállított tulajdonosi igazolást, valamint a megfelelő időpontra kiállított értékpapírszámla kivonatát a részvény tulajdonjoga igazolásául.

- 9.9. A Társaság Hpt. 6. § 122. pontja szerinti vezető állású személye köteles a tulajdonában lévő, a Társaság által kibocsátott részvényét a Társaság igazgatóságának bejelenteni.

## **10. A részvényesek jogai és kötelezettségei**

### 10.1. A részvényesek kötelezettségei:

10.1.1. A részvényes felelőssége a Társasággal szemben a részvény névértékének vagy kibocsátási értékének szolgáltatására terjed ki. A Társaság kötelezettségeiért a részvényes egyébként nem felel.

10.1.2. A Társaság fennállása alatt a részvényes az általa teljesített vagyoni hozzájárulást nem követelheti vissza. Az alaptőke leszállításának esetét kivéve tilos az alaptőke terhére a részvényesnek tagsági jogviszonya alapján kifizetést teljesíteni.

10.1.3. A Társaságban történő befolyásszerzésre a Tpt. és a Hpt. szabályai az irányadók.

### 10.2. A részvényesek jogai:

10.2.1. A részvényes a részvényesi jogai gyakorlására a részvényre, az értékpapírokra vonatkozó jogszabályi rendelkezésekben meghatározott tulajdonosi igazolás birtokában jogosult. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség a tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására az Alapszabály rendelkezése alapján – a Tpt. szerinti – tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. A részvényes közgyűléshez kapcsolódó jogainak gyakorlásához az előbbieken túlmenően a 12.1. pont szerintiek is szükségesek.

10.2.2. A részvényes e jogokat személyesen, vagy meghatalmazottja (képviselője), vagy a Ptk. és a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja útján gyakorolhatja. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy közgyűlésre vagy meghatározott időre, de legfeljebb 12 hónapra szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételt összehívott közgyűlésre. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell a Társasághoz benyújtani. Az igazgatóság és a felügyelőbizottság tagja abban az esetben lehet képviselő, ha meghatalmazottként minden egyes határozati javaslatra egyértelmű, a meghatalmazó által adott írásbeli szavazási utasítással rendelkezik. Nem lehet képviselő a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Társaság vagyonellenőre. A részvényes a közgyűlésen öt képviselő meghatalmazott személy kijelöléséről úgy is rendelkezhet, hogy a Társaság által a részére postán vagy elektronikus okiratként megküldött, az Alapszabály 1. vagy 2. számú mellékletét képező formanyomtatványt a Társaság részére, a közgyűlés napját megelőző munkanap végéig kitöltve, teljes bizonyító erejű magánokiratként visszaküldi. Ha a részvényest több képviselő képviseli, és ezek egymástól eltérően

szavaznak vagy nyilatkoznak, valamennyiük által leadott szavazat, illetve megtett nyilatkozat semmis.

- 10.2.3. A részvényes részvénye névértékének, illetve, ha a névérték és a kibocsátási érték eltér, az utóbbi ellenértékének teljes befizetése után igényelheti a részvény értékpapírszámlán történő jóváírását.
- 10.2.4. A részvényesnek joga van a Társaságnak a számviteli jogszabályok szerint adózott eredménye közgyűlés által felosztani rendelt, részvényei névértékére jutó arányos hányadára (osztalék). Az osztalék meghatározására az Alapszabályban az egyes részvényosztályokra meghatározott jogok figyelembevételével kerülhet sor.
- 10.2.5. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékfizetésről döntő közgyűlési határozatban meghatározott fordulónapon a Társaság részvénykönyvében szerepel. Az osztalékfizetés kezdő időpontjáról rendelkező határozat kelte és az osztalékfizetés kezdő időpontja között legalább 20 munkanapnak kell eltelnie.
- 10.2.6. A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult a végelszámolás eredményeként felosztható vagyon részvényeivel arányos részére.
- 10.2.7. A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni és észrevételt tenni. A felvilágosítást és az iratbetekintést az igazgatóság a felvilágosítást kérő részvényes által tett írásbeli titoktartási nyilatkozat tételéhez kötheti. Az igazgatóság megtagadhatja a felvilágosítást és az iratokba való betekintést, ha ez a Társaság üzleti, bank-, értékpapír, vagy egyéb hasonló titkát sértené, ha a felvilágosítást kérő a jogát visszaélészerűen gyakorolja, vagy felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot. Ha a felvilágosítást kérő a felvilágosítás megtagadását indokolatlannak tartja, a cégbíróságtól kérheti a Társaság kötelezését a felvilágosítás megadására. A közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az igazgatóság a részvényesnek a napirendi pont tárgyalásához a szükséges tájékoztatást úgy adja meg, hogy a részvényes – a közgyűlés napja előtt legalább 8 nappal benyújtott írásbeli kérelmére – a szükséges felvilágosítást legkésőbb a közgyűlés napja előtt 3 nappal megkapja.
- 10.2.8. A részvényes jogosult indítványt tenni és – a jogszabályi keretek között – a részvénye által biztosított szavazati jogokkal élni.
- 10.2.9. A részvényest megilletik mindazok a kisebbségi jogok, amelyeket a Ptk. biztosít.
- 10.3. A „B” sorozatú osztalékelsőbbiséget biztosító részvények tulajdonosát a részvényesi jogok az alábbi eltéréssel illetik meg:
  - 10.3.1. Osztalékjog: a részvényesek között felosztható adózott eredményből a „B” sorozatú osztalékelsőbbiséget biztosító részvények tulajdonosa az „A” sorozatú törzsrészvény után járó osztaléknál 10%-kal nagyobb mértékű



osztalékra jogosult azzal, hogy amennyiben valamely üzleti évben az osztalékelsőbbiséget biztosító részvények tulajdonosa osztalékra nem válik jogosulttá, akkor a későbbi évek eredményéből az elmaradt osztalék nem pótolható;

10.3.2. Szavazati jog: a „B” sorozatú osztalékelsőbbiséget biztosító részvények tulajdonosát szavazati jog nem illeti meg, így a közgyűlésen szavazásra nem jogosult. Amennyiben azonban a Társaság valamely üzleti évében nem fizet osztalékot, az osztalékelsőbbiségi részvények tulajdonosait az „A” sorozatú törzsrészvényekhez kapcsolódó szavazati joggal egyenlő mértékű szavazati jog illeti meg, mely jogot a következő üzleti évre vonatkozó éves beszámoló elfogadásáig korlátozás nélkül jogosultak gyakorolni.

10.4. A „C” sorozatú törzsrészvények tulajdonosát a részvényesi jogok az alábbi eltéréssel illetik meg:

10.4.1. Szavazati jog: a „C” sorozatú törzsrészvény tulajdonosát az „A” sorozatú törzsrészvényhez fűződő szavazati joggal azonos mértékű szavazati jog illeti meg, azaz egy 1.000,- Ft, azaz Egezezer forint névértékű „C” sorozatú törzsrészvény tíz szavazatra jogosít.

## A TÁRSASÁG SZERVEZETE

### 11. A közgyűlés

11.1. A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés.

11.2. A közgyűlést az igazgatóságnak a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően, az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken közzétett hirdetmény útján kell összehívni. A hirdetmény tartalmazza:

- a) a részvénytársaság cégnevét és székhelyét;
- b) a közgyűlés időpontját és helyét;
- c) a közgyűlés napirendjét;
- d) a szavazati jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket;
- e) azt az időpontot, ameddig a közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott nevét a részvénykönyvbe be lehet jegyezni;
- f) felvilágosítás kérésére és a közgyűlés napirendjének kiegészítésére vonatkozó jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket;
- g) a közgyűlés napirendjén szereplő előterjesztések és határozati javaslatok elérésének időpontjára, helyére és módjára (ideértve a Társaság honlapjának címét is) vonatkozó tájékoztatást, és
- h) a közgyűlés határozatképtelensége esetére a megismételt közgyűlés helyét és idejét, és
- i) a közgyűlés megtartásának módját.

11.3. A közgyűlést a jogszabályban vagy a jelen Alapszabályban meghatározott kivételekkel az igazgatóság hívja össze - az Igazgatóság által megküldött meghívóban meghatározott helyszínre illetve a helyszínre vonatkozó igazgatósági döntés hiányában a Társaság székhelyére -, ha azt a Társaság működése

**Formázott:** Betűtípus: Nem Félkövér

**Törölt:** ,

**Formázott:** Betűtípus: Nem Félkövér

szempontjából szükségesnek tartja, vagy az Alapszabály, illetve jogszabályi rendelkezés előírja. A Szhitv. alapján az igazgatóság köteles abban az esetben is összehívni – a legrövidebb időn belül – a Társaság közgyűlését, amennyiben az Integrációs Szervezet Igazgatósága, illetve a Központi Bank Igazgatósága kezdeményezte a közgyűlés tartását a vezető tisztségviselők tisztújítása tárgyában.

- 11.4. A közgyűlést legalább évente egyszer össze kell hívni. A közgyűlésről a Központi Bankot és az Integrációs Szervezetet előzetesen, a meghívó közzétételével egyidejűleg értesíteni kell. Az értesítéshez csatolni kell a meghívót, valamint a napirendekre vonatkozóan az előterjesztéseket és a kapcsolódó anyagokat, amennyiben vannak ilyenek. Az Integrációs Szervezet ügyvezetése indokolt esetben az értesítéstől számított 5 napon belül felhívhatja a Társaságot arra, hogy az Integrációs Szervezet által megjelölt, előterjesztést nem tartalmazó napirendi pontokhoz készítsen írásbeli előterjesztést. A Központi Bank és az Integrációs Szervezet képviselője a Társaság közgyűlésén jogosult tanácskozási joggal részt venni.

Azon részvényeseket, akik erre vonatkozó igényüket írásban megküldik a Társaság részére, az Alapszabály szerinti helyeken történt közzététel mellett elektronikus úton is értesíteni kell a közgyűlés összehívásáról.

A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámolóinak és az igazgatóság, valamint a felügyelőbizottság jelentésének lényeges adatait, az összehívás időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítéseket (ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket), valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket, az azokra vonatkozó felügyelőbizottsági jelentéseket, valamint a határozati javaslatokat, illetőleg a képviselő útján történő szavazáshoz használandó nyomtatványokat (amennyiben azok nem kerültek közvetlenül megküldésre a részvényesek részére) a Társaság hirdetményeinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint a közgyűlést legalább 21 nappal megelőzően nyilvánosságra hozza.

- 11.5. Ha a közgyűlés összehívására nem szabályszerűen került sor, határozathozatalra csak valamennyi szavazásra jogosult részvényes jelenlétében akkor kerülhet sor, ha a részvényesek a közgyűlés megtartásához egyhangúan hozzájárulnak.
- 11.6. Az évi rendes közgyűlésen kívül a jogszabályban meghatározott esetek mellett az igazgatóság rendkívüli közgyűlést hív össze, ha az előző közgyűlés vagy az igazgatóság így határozott, vagy ha a szavazatok legalább 1%-át képviselő részvények tulajdonosa (tulajdonosai) – az ok és a cél megjelölésével – kívánja. A közgyűlést – a 15.22. pontban foglaltak szerint – a felügyelőbizottság is összehívhatja. A Hpt-ben rögzített, a felügyeleti hatóság által alkalmazható intézkedés, kivételes intézkedés vagy a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény szerinti szanalási eljárás elrendelésének elkerülése érdekében szükséges tőkeemelésről döntő (rendkívüli) közgyűlést annak kezdőnapját megelőzően legalább 10 nappal is össze lehet hívni.
- 11.7. A részvényes részvényesi jogait személyesen, illetőleg képviselő útján, a 10.2.2. pontban foglaltak szerint gyakorolhatja.

- 11.8. A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van. Ha a közgyűlés nem határozatképes, az eredeti hirdetményben szereplő időpontra összehívott második közgyűlés az eredeti napirendben szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes. A határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlést az eredeti időponttól számított legalább 10 és legfeljebb 21 napon belüli időpontra lehet összehívni.
- 11.9. A közgyűlés levezető elnöke az igazgatóság által felkért személy, ennek hiányában a közgyűlés által kijelölt személy. A közgyűlés elnökének megbízatása az adott közgyűlésre, a megismételt, illetve a folytatólagos közgyűlésre szól.
- 11.10. A közgyűlést az elnök legfeljebb 1 alkalommal felfüggesztheti. Ebben az esetben a közgyűlést 30 napon belül folytatni kell. A közgyűlés összehívására és a közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat ilyen esetben nem kell alkalmazni.

## **12. A közgyűlés hatásköre, a határozathozatal rendje, a szavazati jog gyakorlása**

- 12.1. A közgyűlésen minden 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű „A” sorozatú törzsrészvény egy szavazatra jogosít, és minden 1.000,- Ft, azaz Egyezer forint névértékű „C” sorozatú törzsrészvény tíz szavazatra jogosít. A Társaság a közgyűléshez kapcsolódóan a Tpt-ben, a tőzsdei szabályokban és a KELER Zrt. szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetést hajt végre, amelynek fordulónapja kizárólag a közgyűlést megelőző 7. és 3. tőzsdenapok közötti időszakra eshet. A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, aki a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18.00 órakor (a részvénykönyv lezárásának időpontja) a részvénykönyv tartalmazza.

A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt, mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.

- 12.2. A közgyűlés a napirenden szereplő ügyekben nyílt szavazással számítógépes szavazatszámoló alkalmazásával, szavazólap felmutatásával vagy más, a szavazatok összeszámlálására alkalmas módon határoz. A szavazás – a közgyűlés eltérő döntése hiányában – határozati javaslatonként történik. Először a módosító javaslatokról, majd az eredeti határozati javaslatról kell szavazni. Szavazategyenlőség esetén a javaslat elvetettnek tekintendő. Amennyiben olyan kérdésben áll fenn szavazategyenlőség, amelyben a döntés meghozatala jogszabály rendelkezése folytán kötelező, úgy a kérdés ismételt napirendre tűzése kötelező.
- 12.3. A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:
- a) az Alapszabály megállapítása és módosítása;
  - b) a Társaság működési formájának megváltoztatásáról szóló döntés meghozatala;

- c) az alaptőke feemelése – ideértve az igazgatóság 7.3. és 7.4 pontokban foglalt felhatalmazását az alaptőke feemelése – és leszállítása;
- d) a Társaság más részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és jogutód nélküli megszüntetésének, valamint más társasági formába történő átalakulásának elhatározása;
- e) az igazgatóság tagjainak megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;
- f) a felügyelőbizottság tagjainak megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;
- g) a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;
- h) a Társaság által kibocsátott részvények megszerzéséhez harmadik személynek pénzügyi segítség nyújtása;
- i) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntés;
- j) döntés osztalék, illetve osztalékülőleg fizetéséről, a 14.19.1 e) pontban foglalt esetet kivéve;
- k) a Ptk. szerinti vezető tisztségviselők előző üzleti évben végzett munkájának értékelése, és döntés a részükre megadható felmentvény tárgyában;
- l) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- m) döntés átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- n) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról;
- o) döntés saját részvény megszerzéséről, kivéve, ha a saját részvény megszerzésére a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség és a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról;
- p) döntés a nyilvános vételi ajánlat-tételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről;
- q) a felügyelőbizottság ügyrendjének jóváhagyása;
- r) a felelős társaságirányítási jelentés elfogadása;
- s) döntés elismert vállalatcsoport létrehozásának az előkészítéséről és az uralmi szerződés tervezetének tartalmáról;
- t) az uralmi szerződés tervezetének jóváhagyásáról;
- u) döntés a Társaság részvényeinek bármely tőzsdéről, illetve jegyzési rendszerből történő kivételének kérelmezéséről;
- v) a javadalmazási irányelvek elfogadása, melyet annak elfogadásától számított 30 napon belül a Társaság hivatalos honlapján nyilvánosságra kell hozni;
- w) döntés minden olyan kérdésben, amelyet törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

12.4. A Társaság igazgatósága felhatalmazást kap a Társaság székhelyének, telephelyeinek, fióktelepeinek, valamint a Társaság tevékenységi köreinek – kivéve a Társaság főtevékenységét – módosítására, és ezzel összefüggésben az Alapszabály módosítására.

12.5. Amennyiben valamely közgyűlési döntés meghozatalához az Szhitv., vagy az Integrációs Szervezet alapszabálya értelmében az Integrációs Szervezet, vagy a Központi Bank hozzájárulása vagy jóváhagyása szükséges, a Társaság ügyvezetése gondoskodik a szükséges engedélyek megszerzése iránt.

- 12.6. Az alapszabály elfogadásához és módosításához az Integrációs Szervezet előzetes hozzájárulása szükséges.
- 12.7. A közgyűlés a hatáskörébe tartozó kérdésekről a határozati javaslatot elfogadó szavazatok legalább egyszerű többségével határoz, kivéve a Ptk. 3:102. §; 3:211. § (3); 3:276. §-ában, valamint törvényben meghatározott azon eseteket, amikor a jelenlevő részvényesek 3/4-es többségének – vagy, ha törvény ettől eltérően rendelkezik, akkor az ott meghatározott feltételek szerinti – jóváhagyása szükséges a határozat elfogadásához. A tartózkodás „nem” szavazatnak minősül.
- 12.8. A közgyűlés határoz minden olyan kérdésben, amelyet az igazgatóság, a felügyelőbizottság, vagy a szavazatok legalább 1%-át képviselő részvényes(ek) a közgyűlés elé terjeszt(enek). Ha az együttesen a szavazatok legalább 1%-ával rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó – a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő – javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított 8 napon belül közlik az igazgatósággal, az igazgatóság a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetekről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.
- 12.9. A közgyűlés olyan határozata, amely a Társaság nyilvános működési formájának zártkörűvé történő változtatására irányul, akkor hozható meg, ha ahhoz a szavazatok egyenként legfeljebb 1%-át képviselő részvényesek legalább 3/4-es többsége előzetesen hozzájárult. Az előzetes hozzájárulás kapcsán az igazgatóság köteles a közgyűlési meghívót tartalmazó hirdetményben a Társaság érintett részvényeseit felhívni, hogy nyilatkozzanak arról, a hozzájárulásukat megadják-e. Az érintett részvényeseknek a hirdetményben meghatározott – de legalább a Társaság nyilvános működési formájának zártkörűvé történő változtatásáról döntő közgyűléshez kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapjától számított második napra tűzött – határidőn belül kell írásban, az igazgatóságnak címezve a Társaság székhelyére megküldeni álláspontjukat. Amennyiben a hirdetményben meghatározott határidőn belül a részvényes nem nyilatkozik, úgy a hozzájárulását megadottnak kell tekinteni. Egy adott részvény alapján több hozzájárulást nem lehet érvényesen megadni. A Társaság igazgatósága a Társaság nyilvános működési formájának zártkörűvé történő változtatásáról döntő közgyűléshez kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés adatai alapján állapítja meg az érintett részvényesek körét.
- 12.10. A közgyűlés 12.3. c) és l) pont szerinti határozata akkor hozható meg, ha ahhoz az érintett részvényfajták vagy részvénytársaságok részvényesei adott közgyűlésen jelenlevő részvényeseinek több mint fele ehhez külön is hozzájárul. Az érintett részvényfajta vagy részvénytársaság részvényesei által leadott szavazatok ezen hozzájárulás vonatkozásában a szavazás eredményének megállapítása során külön is értékelni szükséges, illetőleg szükség szerint részükre külön szavazást kell tartani. Érintettnek minősül egy részvényfajta vagy részvénytársaság, ha a közgyűlés határozata a részvényfajta vagy -sorozathoz kapcsolódó, jelen Alapszabályban meghatározott részvényesi jogot közvetlenül és hátrányosan módosít. Fentiek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó

rendelkezők – ide nem értve a saját részvényhez kapcsolódó szavazati jog gyakorlásának tilalmát – nem alkalmazhatók. A közgyűlés jelen pont rendelkezései szerint meghozott határozatában foglalt felhatalmazás alapján a Társaság más szervei által meghozott határozathoz a jogszabály szerinti hozzájárulás így megadottnak tekintendő.

### **13. A közgyűlés tisztségviselői és munkája**

- 13.1. A közgyűlés levezető elnöke
- a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetményben megjelölt sorrendben vezeti a tanácskozást;
  - elrendeli a szavazást;
  - a tárgyalásról és a határozatokról felveendő jegyzőkönyvet aláírja és annak hitelesítésére egy jelen lévő részvényest.
- 13.2. A közgyűlésről jegyzőkönyvet kell készíteni, amely tartalmazza:
- a Társaság cégnevét és székhelyét;
  - a közgyűlés megtartásának módját, helyét és idejét;
  - a közgyűlés levezető elnökének, a jegyzőkönyvvezetőnek, a jegyzőkönyv hitelesítőjének és a szavazatszámállókknak a nevét;
  - a közgyűlésen lezajlott fontosabb eseményeket, az elhangzott indítványokat;
  - a határozati javaslatokat, minden határozat esetében azon részvények számát, amelyek tekintetében érvényes szavazat leadására került sor, az ezen szavazat által képviselt alaptőke részesedés mértékét, a leadott szavazatok és ellenszavazatok, valamint a szavazástól tartózkodók számát;
  - a részvényes, az igazgatósági vagy a felügyelőbizottsági tag tiltakozását valamely határozat ellen, ha azt a tiltakozó kívánja.
- 13.3. A jegyzőkönyvet a jegyzőkönyvvezető és a közgyűlés elnöke írja alá, és azt az erre megválasztott egy jelen lévő részvényes hitelesíti. A közgyűlésről készült jegyzőkönyvet a közgyűlést követő 15 napon belül meg kell küldeni a Központi Bank, az Integrációs Szervezet és a Felügyelet részére.

### **14. Az igazgatóság**

- 14.1. Az igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve, az igazgatóság tagjai vezető tisztségviselőknek minősülnek. A Társaság ügyvezetését az igazgatóság testületként látja el. Az igazgatóság képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt. A részvényes a vezető tisztségviselő hatáskörét nem vonhatja el. A vezető tisztségviselő felelősségére a Ptk. szabályai irányadók.
- 14.2. Az igazgatóság tagja csak természetes személy lehet. Az igazgatóság legalább 5, legfeljebb 11 tagból áll. Az igazgatóságot a közgyűlés választja a részvényesek vagy más személyek köréből. Az igazgatósági tagok közül legalább 2 olyan tagnak kell lennie, aki a Társasággal munkaviszonyban áll (a továbbiakban: belső tag). Az igazgatóság tagjai közül továbbá legalább 2 olyan igazgatósági tagnak kell lennie, aki magyar állampolgár, devizabelföldi, és – legalább 1 éve – állandó belföldi lakóhellyel rendelkezik.

- 14.3. Belső igazgatósági taggá a Társaság ügyvezetői választhatók meg. A belső igazgatósági tagok munkaviszonyának megszűnése esetén az igazgatósági tagság egyidejűleg megszűnik.
- 14.4. Nem lehet az igazgatóság tagja, aki a Társaságnál vagy a Társasággal szoros kapcsolatban álló bármely pénzügyi intézménynél az előző 3 évben könyvvizsgáló volt. Úgyszintén nem lehet az igazgatóság tagja, aki a vonatkozó jogszabályokban, vagy az Integrációs Szervezet által kiadott, a vezető tisztségviselők alkalmasságáról és az alkalmasság ellenőrzéséről szóló szabályzatban írt feltételeknek nem felel meg.
- 14.5. Az igazgatóság tagja – a Központi Bank, a Társasággal összevont alapú felügyelet alá tartozó egyéb jogi személy vagy nyilvánosan működő részvénytársaság kivételével – nem szerezhethet részesedést a Társaságéval azonos főtevékenységet folytató más gazdasági társaságban, továbbá – ide nem értve Központi Bankot és a Társasággal összevont alapú felügyelet alá tartozó egyéb jogi személyt –, nem lehet vezető tisztségviselő a Társaságéval azonos főtevékenységet folytató más gazdasági társaságban kivéve, ha ehhez a közgyűlés hozzájárul. Az igazgatóság tagja és hozzátartozója – jogszabályban meghatározott kivétellel – nem köthet a saját nevében vagy javára a Társaság főtevékenységi körébe tartozó ügyletet. A Társaság vezető tisztségviselője korlátozás nélkül lehet vezető tisztségviselő olyan – a Társasággal összevont alapú felügyelet alá tartozó – jogi személyben, amely főtevékenységként ugyanolyan gazdasági tevékenységet folytat, mint a Társaság. Ha a Társaság vezető tisztségviselője új vezető tisztségviselői megbízást fogad el, a tisztség elfogadásától számított 15 napon belül köteles e tényről értesíteni a Társaságot.
- 14.6. Az igazgatóság tagjainak megbízatása a megválasztástól számított 5 évre szól. Az igazgatóság tagjai bármikor visszahívhatók és megbízatásuk lejártát követően újraválaszthatók.
- 14.7. Az igazgatóság tagja tisztségéről bármikor lemondhat, ha azonban a Társaság működőképessége ezt megkívánja – így különösen, ha a lemondás folytán az igazgatóság tényleges létszáma a 14.2. pontban meghatározott minimum létszám alá, vagy a belső tagok száma 2 fő alá csökkenne, vagy meghaladná a külső tagok számát –, a lemondás csak annak bejelentésétől számított hatvanadik napon válik hatályossá, kivéve, ha a közgyűlés az új tag megválasztásáról már ezt megelőzően gondoskodott.
- 14.8. Az igazgatóság tagjai sorából elnököt választ.
- 14.9. Az igazgatóság elnöke (akadályoztatása esetén az általa kijelölt igazgatósági tag) szervezi az igazgatóság munkáját és biztosítja hatékony működését. Ennek keretében különösen
- összehívja az igazgatóság ülését, mégpedig - halaszthatatlan döntés esetét kivéve - írásban, legalább 5 munkanappal az ülés időpontja előtt;
  - gondoskodik az előterjesztések megküldéséről és a jegyzőkönyv vezetéséről;
  - vezeti az ülést, elrendeli a szavazást; valamint
  - amennyiben szükséges, a közgyűlés levezető elnökének a megválasztásáig vezeti a közgyűlést.

- 14.10. Az igazgatóság legalább háromhavonta egyszer ülést tart, az igazgatóság elnöke azonban bármikor összehívhatja az igazgatóságot. Az elnök köteles összehívni az igazgatóságot, ha két tag azt kéri, illetőleg a jogszabályban előírt esetekben. Az üléseket az elnök vagy az általa megbízott igazgatósági tag az ülés időpontja előtt legalább 5 munkanappal továbbított meghívó útján hívja össze. Az igazgatóság elnöke előzetesen, a meghívónak a tagoknak történő megküldésével egyidőben, de legalább 5 munkanappal az ülés megtartása előtt, a meghívónak és az itt meghatározott csatolt anyagoknak a megküldésével értesíti az Integrációs Szervezetet és a Központi Bankot az igazgatóság üléséről, amely szervezetek meghatalmazott képviselői jogosultak az igazgatóság ülésén tanácskozási joggal részt venni. A meghívóban közölni kell az ülés napirendjét, a meghívóhoz csatolni kell minden napirendre vonatkozóan az előterjesztést és a kapcsolódó anyagokat, amennyiben vannak ilyenek. Az Integrációs Szervezet ügyvezetése indokolt esetben az értesítéstől számított 3 munkanapon belül felhívhatja a Társaságot arra, hogy az Integrációs Szervezet által megjelölt napirendi pontokhoz készítsen írásbeli előterjesztést. A napirenden nem szereplő ügyben az ülés csak akkor hozhat határozatot, ha minden tag, vagy a Központi Bank vagy az Integrációs Szervezet képviselője az ülésen jelen van – vagy azon telefonösszeköttetés vagy videokonferencia (elektronikus hírközlő eszköz) útján részt vesz –, és a napirenden nem szereplő kérdés megtárgyalásához hozzájárul. Az igazgatóság nem hozhat érvényes határozatot e kötelezettségek megsértése esetén. Az igazgatóság ülésén a felügyelőbizottság elnöke vagy az általa kijelölt felügyelőbizottsági tag állandó meghívottként vesz részt.
- 14.11. Az igazgatóság akkor határozatképes, ha az ülésen a tagjainak legalább fele jelen van. Az igazgatóság nem határozatképes a 14.10. pontban foglaltak megsértése esetén. Az igazgatóság határozatának meghozatalához – ha jogszabály vagy a jelen Alapszabály másként nem rendelkezik – a jelenlévő tagok egyszerű szótöbbségének szavazata szükséges.
- 14.12. Az igazgatóság üléseiről jegyzőkönyvet kell vezetni. A jegyzőkönyvnek tartalmaznia kell:
- az igazgatósági ülés helyét és idejét,
  - a jelenlévő igazgatósági tagok nevét,
  - az elhangzott indítványokat,
  - a meghozott döntéseket, illetve e döntések elleni kifogásokat.
- Az igazgatóság tagja kérheti véleményének szó szerinti felvételét a jegyzőkönyvbe.
- 14.13. A jegyzőkönyvet az ülés elnöke, két jelen lévő további igazgatósági tag és a jegyzőkönyvvezető írja alá. A jegyzőkönyvet valamennyi igazgatósági tagnak és a felügyelőbizottság elnökének, továbbá az Integrációs Szervezetnek és a Központi Banknak az ülést követő 15 napon belül – függetlenül attól, hogy az ülésen részt vett-e – meg kell küldeni.
- 14.14. Az igazgatóság tagjai elektronikus hírközlő eszköz közvetítésével is részt vehetnek az igazgatóság ülésein, ennek részletes szabályait a testület ügyrendje tartalmazza.
- 14.15. Ülésen kívül – azaz ülés összehívása és tartása nélkül, távbeszélőn, telefaxon, elektronikus üzenet útján, vagy más hasonló módon – az igazgatóság csak akkor



hozhat érvényes határozatot, ha az igazgatósági tagok több mint fele szavazatát teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalja, és azt – az igazgatóság tagjai részére az ülésen kívüli határozathozatalra történő felhívás és a kapcsolódó dokumentumok (így különösen az előterjesztések és szavazólapok) megküldését követő – 2 munkanapon belül megküldi a Társaság székhelyére.

A 14.10. pontban foglaltak közül az Integrációs Szervezet és a Központi Bank előzetes értesítésére vonatkozó rendelkezések megfelelően alkalmazandóak az ülésen kívül hozott határozatok esetében is azzal, hogy a Központi Bank, illetve az Integrációs Szervezet ezirányú kérése esetén testületi ülést kell tartani. Az igazgatóság nem hozhat érvényes határozatot az e kötelezettségek megsértése esetén.

- 14.16. Az igazgatóság működésére vonatkozó részletes szabályokat az igazgatóság ügyrendje határozza meg. Az ügyrendet az igazgatóság az Alapszabály által meghatározott keretek között maga állapítja meg.
- 14.17. Az igazgatóság vezeti és ellenőrzi a Társaság gazdálkodását. Az Alapszabály keretei között minden intézkedésre jogosult, amely nincs kizárólag a közgyűlésnek fenntartva. Az igazgatóság felelős azért, hogy a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló vállalkozások együttesére is biztosított legyen a prudens működés, a kockázatvállalási és tőkemegfelelési előírások betartása. Az igazgatóság ellátja a Társaság tulajdonában, illetőleg ellenőrző befolyása alatt álló vállalkozások esetében a tulajdonosi jogok gyakorlását.
- 14.18. Az igazgatóság köteles
- elkészíteni és a felügyelőbizottság jelentésével együtt a közgyűlés elé terjeszteni a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolóját és a nyereség felhasználására vonatkozó javaslatot;
  - elkészíteni és a felügyelőbizottság jelentésével együtt a közgyűlés elé terjeszteni a Társaság felelős társaságirányítási jelentését;
  - jelentést készíteni évente egyszer a közgyűlés részére és három havonta a felügyelőbizottság részére az ügyvezetésről, a Társaság (ideértve a Társaság konszolidációs körébe vont leányvállalatait is) vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról;
  - évente egyszer összehívni a rendes közgyűlést, valamint 8 napon belül összehívni a rendkívüli közgyűlést - a felügyelőbizottság egyidejű értesítése mellett -, ha bármely tagjának tudomására jut, hogy a Társaság saját tőkéje a veszteség következtében az alaptőke kétharmadára, vagy a Ptk.-ban meghatározott minimum alá csökkent, továbbá, ha tudomására jut, hogy a Társaságot fizetéseket fenyegeti, fizetéseit megszüntette, vagy vagyona a tartozásait nem fedezi;
  - gondoskodni a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről;
  - gondoskodni a részvénykönyv vezetéséről és a részvénykönyvbe munkaidőben történő folyamatos betekintési lehetőség biztosításáról;
  - a Társaság saját részvénye megszerzéséről dönteni, ha erre a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség;
  - biztosítani, hogy a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló vállalkozások együttesére is biztosított legyen a prudens működés, a kockázatvállalási és tőkemegfelelési előírások betartása;

- ügyrendjét az elfogadást vagy módosítást követő 5 napon belül megküldeni az Integrációs Szervezet részére.
- a hatálybalépés napját követő 15 napon belül megküldeni minden olyan szabályzatát, amelyet az Integrációs Szervezet vagy a Központi Bank által kiadott szabályzat előír.

#### 14.19. Az igazgatóság hatásköre

##### 14.19.1.A Társaság stratégiájával, üzleti és pénzügyi tevékenységével kapcsolatos jogkörök:

- a) stratégiai és üzletpolitikai célkitűzések jóváhagyása;
- b) az éves üzleti és pénzügyi terv, illetve az üzletpolitika megállapítása, jóváhagyása;
- c) a Társaság negyedéves mérlegei alapján az üzletpolitikai irányelvek végrehajtásának elemzése, értékelése;
- d) a Társaság gazdálkodásának irányítása, ennek keretében a Számviteli politika és az ahhoz kapcsolódó szabályzatok jóváhagyása;
- e) jogosult közbenső mérleg elfogadására, továbbá osztalékéltérítés fizetésére vonatkozó határozat meghozatalára, azonban ezekhez a felügyelőbizottság előzetes jóváhagyása is szükséges;
- f) a kockázatkezelési irányelvek meghatározása, amelyek biztosítják a kockázati tényezők feltérképezését, a belső kontroll mechanizmusok, szabályozási és felügyeleti rendszer alkalmasságát ezek kezelésére, valamint a jogi megfelelést;
- g) a szervezeten belüli feladatok elkülönítésére, az összeférhetlenség megelőzésére, a kockázatok vállalására, mérésére, kezelésére, nyomon követésére és mérséklésére vonatkozó stratégiák és szabályzatok (ideértve a hitelezési és a működési kockázatok kezelésével kapcsolatos minősítési és becslési eljárásokat tartalmazó szabályzatot is) jóváhagyása és rendszeres felülvizsgálata,
- h) a nyilvánosságra hozatali elvekről szóló belső szabályzat jóváhagyása,
- i) a Társaság jelenlegi és jövőben felmerülő kockázatai fedezéséhez szükséges nagyságú és összetételű tőke meghatározására és folyamatos fenntartására irányuló stratégia és eljárások kialakítása, valamint – legalább évenkénti – felülvizsgálata;
- j) a pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó döntési hatáskörök (limitek) megállapítása;
- k) döntés a Társaság szavatoló tőkéjének 10%-át meghaladó hitelkihelyezések vonatkozásában (ide nem értve a bankközi pénzügyi műveleteket);
- l) döntés azon beruházásokról, melyek volumene számvitelileg a mindenkori saját tőke 5%-át meghaladja;
- m) döntés a Társaság engedélyezett tevékenységi körébe (4. pont) tartozó egyes tevékenységek gyakorlásának megkezdéséről, felfüggesztéséről vagy megszüntetéséről;
- n) a vagyonellenőrrel kötendő megbízási szerződések feltételeinek meghatározása;
- o) a treasury pénz- és tőkepiaci tevékenysége működési rendjének, üzletkötési és lebonyolítási szabályainak meghatározása;

- p) a fedezet-nyilvántartási, a kockázatvállalási, a nagykockázatvállalási, valamint a hitelbiztosítéki érték megállapításáról szóló szabályzat jóváhagyása;
- q) döntés a 200 millió Ft feletti követelés-ingatlan csere (kényszerbefektetések) kérdésében;
- r) az egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szemben fennálló, problémássá vált egyedi követelések 50 millió Ft feletti veszteséggel történő értékesítése.

14.19.2.A Társaság működésével és szervezetével összefüggő feladat- és hatáskörök:

- a) a Társaság közgyűlésének összehívása;
- b) gondoskodás a részvényesekkel való megfelelő szintű és gyakoriságú kapcsolattartásról;
- c) kapcsolattartás a felügyelőbizottsággal, számára jelentések készítése;
- d) a társaságirányítási gyakorlat hatékonyságának folyamatos felülvétele;
- e) a jelentősebb, a Társaság szervezetének vagy működésének egészére kiható érdekkonfliktusok kezelése;
- f) jelentősebb szervezeti változások jóváhagyása (igazgatóságok megszüntetése, létrehozása);
- g) az MNB megállapítása folytán szükségessé váló intézkedések és intézkedési terv megállapítása;
- h) az anyagi ösztönzési rendszer kialakítása;
- i) a Munkáltatói kölcsönökről szóló szabályzat jóváhagyása.

14.19.3.Tőkeemeléssel, valamint saját részvény megszerzésével kapcsolatos jogkörök:

- a) jogosult a Társaság alaptőkéjét a jelen Alapszabályban meghatározott módokon felemelni a közgyűlési felhatalmazás szerinti korlátokkal;
- b) közgyűlési felhatalmazás esetén az abban foglalt keretek között jogosult saját részvényvel kapcsolatos tranzakciókról dönteni;
- c) közgyűlési felhatalmazás hiányában is jogosult dönteni a Társaság saját részvényeinek megszerzéséről, amennyiben erre a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség.

14.19.4.Csoportirányítással, társaságalapítással, befektetésekkel kapcsolatos hatáskörök:

- a) döntés társaság vagy üzleti tevékenység megszerzéséről, illetve értékesítéséről, amennyiben ennek volumene a 100 millió Ft-ot meghaladja és a részesedés a befolyásoló részesedés mértékét eléri;
- b) a Társaság tulajdonában álló egyszemélyes gazdasági társaságok vonatkozásában a legfőbb szerv hatáskörébe tartozó kérdésekben való döntés, a tulajdonosi jogok gyakorlása;
- c) a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló gazdasági társaságok esetében a Ptk-ban meghatározott tagsági jogok gyakorlása;
- d) a Társaság 50%-os részesedést meghaladó befolyása alatt álló hitelintézet, pénzügyi vállalkozás, járulékos vállalkozás igazgatóságának utasítása az összevont alapú felügyeletre vonatkozó előírások betartása és végrehajtása érdekében.

14.19.5.A Társaság képviselével kapcsolatos jogok:

- a) a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint közzéteendő információk nyilvánosságra hozatalával kapcsolatos irányelvek kialakítása és betartásuk felügyelete;
- b) az ügyvezetőkkel kapcsolatos munkáltatói jogok gyakorlása (ügyvezető: a vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek);
- c) a Társaság cégének jegyzésére jogosult - a cégjegyzékbe bejegyzendő - dolgozók kijelölése, valamint két belső igazgatósági tag együttes aláírási jogosultságának átruházására vonatkozó eljárási rendet tartalmazó szabályzat jóváhagyása.

14.19.6.A saját működésével összefüggő jogkörök:

- a) szükség szerint javaslatétel a közgyűlés számára igazgatósági tag(ok) jelölésére és a tagok díjazására vonatkozóan;
- b) az igazgatóság elnökének megválasztása és visszahívása;
- c) a testület ügyrendjének elfogadása és módosítása;
- d) jogosult az igazgatósági tagok és/vagy az igazgatóságon kívülálló személyek (munkavállalók, külső szakértők stb.) részvételével állandó vagy ad hoc jellegű bizottságokat alakítani és e testületeknek a szükséges felhatalmazást megadni;
- e) jogosult tevékenységének ellátásához külső tanácsadó vagy szakértő szolgáltatásait igénybe venni;
- f) saját korábbi határozatai végrehajtásának negyedévenkénti ellenőrzése.

14.19.7.Egyéb hatáskörök:

- a) döntés minden olyan kérdésben, amelyet a közgyűlés az igazgatóság hatáskörébe utal;
- b) döntés minden olyan ügyben, amely a jogszabálynál fogva az igazgatóság hatáskörébe tartozik, vagy amelyet az igazgatóság – a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe nem tartozóként – saját hatáskörébe von, illetve, amelynek megtárgyalását az igazgatóság bármely tagja vagy a felügyelőbizottság igényli;
- c) a hatáskörében hozott, folyamatban lévő ügyekkel kapcsolatban beszámoltatás.

14.20. A14.19.5 b) pontjában meghatározott munkáltatói jogokat az igazgatóság gyakorolja. Ha az Igazgatóság másként nem határoz, a Társaság egyéb alkalmazottaival kapcsolatos munkáltatói jogokat a vezérigazgató gyakorolja.

14.21. Az igazgatóság jogosult a közgyűlés előzetes felhatalmazása nélkül a Társaság saját részvényeinek jogszabály szerinti mértékben történő megszerzésére, amennyiben az a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében történik. Ilyen esetben az igazgatóság a soron következő közgyűlésen köteles tájékoztatást adni a saját részvények megszerzésének indokáról, a megszerzett részvények számáról, össznévértékéről, valamint e részvényeknek a Társaság alaptökéjéhez viszonyított arányáról és a kifizetett ellenértékről.

## 15. A felügyelőbizottság

- 15.1. A felügyelőbizottság tagja csak természetes személy lehet.
- 15.2. A felügyelőbizottság legalább 3, legfeljebb 9 tagból áll, mely tagok többségének, de legalább 3 tagnak a Ptk. szerinti független személynek kell lennie és a dolgozói képviselőket ellátó személyek kivételével a Társasággal nem állhatnak munkaviszonyban. A felügyelőbizottság tagjait a közgyűlés választja legfeljebb 5 éves időtartamra. A felügyelőbizottság elnöke köteles összehívni a közgyűlést, ha a felügyelőbizottság tagjainak száma 3 fő alá csökkent.
- 15.3. A felügyelőbizottság tagja az a nagykorú személy lehet, akinek cselekvőképességét a tevékenysége ellátásához szükséges körben nem korlátozták. Nem lehet a felügyelőbizottság tagja, akivel szemben a Ptk. szerinti vezető tisztségviselőkre vonatkozó kizáró ok áll fenn, továbbá aki vagy akinek a Ptk. 8:1. § 2. pont szerinti hozzátartozója a Társaság Ptk. szerinti vezető tisztségviselője, vagy aki nem felel meg az Integrációs Szervezet által kiadott, a vezető tisztségviselők alkalmasságáról és az alkalmasság ellenőrzéséről szóló szabályzatban írt feltételeknek.
- 15.4. A felügyelőbizottság tagjai a felügyelőbizottság munkájában személyesen kötelesek részt venni. A felügyelőbizottság tagjai a Társaság igazgatóságától függetlenek, tevékenységük során nem utasíthatók.
- 15.5. A felügyelőbizottság tagjai bármikor visszahívhatók és megbízatásuk lejártá után újraválaszthatók. A felügyelőbizottsági tagság megszűnésére a Ptk. 3:25. § szerinti vezető tisztségviselői megbízatás megszűnésére vonatkozó szabályokat kell alkalmazni, azzal, hogy a felügyelőbizottsági tag lemondó nyilatkozatát a Társaság igazgatóságához intézi.
- 15.6. A felügyelőbizottság tagjai sorából elnököt választ.
- 15.7. Amennyiben az Alapszabály – üzemi tanács hozzájárulásával jóváhagyott – rendelkezése nem zárja ki, a felügyelőbizottság tagjainak egyharmadát, a munkavállalói képviselőket az üzemi tanács jelöli, ha a Társaságnál a főfoglalkozású munkavállalók létszáma éves átlagban a 200 főt meghaladja.
- Az üzemi tanács által jelölt személyeket a közgyűlés köteles a jelölést követő első ülésen a felügyelőbizottság tagjává megválasztani, kivéve, ha a jelöltekkel szemben a törvényben meghatározott kizáró ok áll fenn.
- 15.8. A felügyelőbizottság szükség szerint, de legalább 3 havonta tartja üléseit. A felügyelőbizottság üléseit a felügyelőbizottság elnöke bármikor jogosult összehívni. A felügyelőbizottsági ülés összehívását – az ok és cél megjelölésével – a felügyelőbizottság bármely tagja írásban kérheti az elnöktől, aki a kérelem kézhez vételétől számított 10 napon belül köteles intézkedni a felügyelőbizottság ülésének 30 napon belüli időpontra történő összehívásáról. Amennyiben az elnök a fentiek szerint nem hívja össze a felügyelőbizottság ülését, akkor arra a tag is jogosult. A felügyelőbizottság összehívását az igazgatóság elnöke vagy két tagja is kezdeményezheti írásban.

- 15.9. Az üléseket az elnök hívja össze elektronikus üzenetként, vagy okirati formában továbbított meghívó útján. A felügyelőbizottság üléséről a Központi Bankot és az Integrációs Szervezetet előzetesen, a meghívó felügyelőbizottsági tagoknak történő megküldésével egyidejűleg, de legalább 5 munkanappal az ülés előtt, a meghívónak és a jelen pontban írottak szerint csatolt anyagoknak a megküldésével, értesíteni kell. A meghívóhoz csatolni kell minden napirendre vonatkozóan az előterjesztést és a kapcsolódó anyagokat, amennyiben vannak ilyenek és elektronikus vagy nyomtatott formában el kell juttatni a felügyelőbizottság tagjához, a Központi Bankhoz és az Integrációs Szervezethez. A napirenden nem szereplő ügyben az ülés csak akkor hozhat határozatot, ha minden tag vagy a Központi Bank vagy az Integrációs Szervezet képviselője az ülésen jelen van – vagy azon telefonösszeköttetés vagy videokonferencia (elektronikus hírközlő eszköz) útján részt vesz –, és a napirenden nem szereplő kérdés megtárgyalásához hozzájárul. A Központi Bank továbbá az Integrációs Szervezet képviselői jogosultak felügyelőbizottság ülésén tanácskozási joggal részt venni. A felügyelőbizottság nem hozhat érvényes határozatot az e kötelezettségek megsértése esetén.
- 15.10. A felügyelőbizottság határozatképes, ha tagjainak kétharmada, de legalább 3 tag jelen van. Határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza meg. A felügyelőbizottság nem határozatképes, ha az Integrációs Szervezetet és a Központi Bankot a felügyelőbizottság ülésére a napirendi pontokhoz kapcsolódó anyagok, előterjesztések és a meghívó megküldésével nem hívták meg legalább 5 munkanappal az ülés előtt.
- 15.11. A felügyelőbizottság ülésén az igazgatóság elnöke, a vezérigazgató vagy megbízottja, az állandó könyvvizsgáló tanácskozási joggal részt vehet, a felügyelőbizottság felhívása esetén az állandó könyvvizsgáló a felügyelőbizottság ülésén köteles részt venni. A felügyelőbizottság köteles napirendre tűzni az állandó könyvvizsgáló által megtárgyalásra javasolt ügyeket.
- 15.12. A felügyelőbizottság üléseiről jegyzőkönyvet kell vezetni. A jegyzőkönyv tartalmazza
- az ülés helyét és idejét,
  - a jelen lévő tagok nevét,
  - az elhangzott indítványokat,
  - a meghozott döntéseket, illetve e döntések elleni tiltakozásokat.
- A felügyelőbizottság tagja kérheti véleményének szó szerinti felvételét a jegyzőkönyvbe.
- A jegyzőkönyvet az ülés elnöke és két jelen lévő további felügyelő bizottsági tag írja alá. A jegyzőkönyvet valamennyi felügyelő bizottsági tagnak az ülést követő 15 napon belül meg kell küldeni függetlenül attól, hogy az ülésen részt vett-e.
- 15.13. A felügyelőbizottság tagjai elektronikus hírközlő eszköz közvetítésével is részt vehetnek a felügyelőbizottság ülésein, ennek részletes szabályait a testület ügyrendje tartalmazza.
- 15.14. Ülésen kívül – azaz ülés összehívása és tartása nélkül, távbeszélőn, telefaxon, elektronikus üzenet útján, vagy más hasonló módon a felügyelőbizottság csak akkor

hozhat érvényes határozatot, ha a felügyelő bizottsági tagok több mint fele szavazatát teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalja, és azt – a felügyelőbizottság tagjai részére az ülésen kívüli határozathozatalra történő felhívás és a kapcsolódó dokumentumok (így különösen az előterjesztések és szavazólapok) megküldését követő – 2 munkanapon belül megküldi a Társaság székhelyére.

A 15.9 pontban foglaltak közül az Integrációs Szervezet és a Központi Bank előzetes értesítésére vonatkozó rendelkezések megfelelően alkalmazandóak az ülésen kívül hozott határozatok esetében is azzal, hogy a Központi Bank, illetve az Integrációs Szervezet ezirányú kérése esetén testületi ülést kell tartani. A felügyelőbizottság nem hozhat érvényes határozatot az e kötelezettségek megsértése esetén.

- 15.15. A felügyelőbizottság ügyrendjét az Alapszabály keretei között maga állapítja meg, és azt a közgyűlés hagyja jóvá.
- 15.16. A felügyelőbizottság ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. Ennek keretében az igazgatóság tagjaitól és a Társaság dolgozóitól jelentést vagy felvilágosítást kérhet, a Társaság könyveit és iratait megvizsgálhatja, illetőleg szakértővel megvizsgáltathatja. A felügyelőbizottság részére a Társaság hozzáférést biztosít a hitelintézet kockázataira vonatkozó információkhoz, a kockázati ellenőrzés funkcióhoz és a külső szakértők véleményéhez. A felügyelőbizottság bármely tagja indítványozhatja jelentés készítését, vagy felvilágosítást kérhet a felügyelőbizottság ülésén szóban, vagy ülésen kívül írásban, a felügyelőbizottság elnökének és az igazgatóság elnökének címzett kérelemben. A kért jelentést, illetve a felvilágosítást a felügyelőbizottság ülésétől, vagy az írásbeli kérelem kézhezvételétől számított 15 napon belül kell a felügyelőbizottság elnökének írásban megküldeni. A felügyelőbizottság köteles megvizsgálni a számvitelről szóló törvény szerinti beszámolót, az adózott eredmény felhasználásáról szóló javaslatot, továbbá minden olyan előterjesztést, amely a közgyűlés hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik. Vizsgálatának eredményét a felügyelőbizottság elnöke ismerteti. A felügyelőbizottság írásbeli jelentésének ismerete nélkül a számvitelről szóló törvény szerinti beszámolóval és az adózott eredmény felhasználásáról a közgyűlés érvényesen nem hozhat határozatot.
- 15.17. A felügyelőbizottság feladata – a 15.16. ponton túlmenően – különösen
- a) gondoskodás arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és az eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
  - b) javaslattétel a könyvvizsgáló szervezetre és díjazására, illetve a könyvvizsgáló személyére és díjazására az ügyvezetés előzetes kezdeményezése és az Audit Bizottság ajánlása alapján;
  - c) \*
  - d) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi és függetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, a könyvvizsgáló által a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatán kívül a Társaság részére nyújtott egyéb szolgáltatások figyelemmel kísérése, valamint - szükség esetén – az igazgatóság részére intézkedések megtételére való javaslattétel;
  - e) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése és könyvvizsgálatának nyomon követése;

- f) a Társaság éves és közbenső pénzügyi jelentéseinek (ideértve a konszolidált jelentéseket is) ellenőrzése;
- g) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére;
- h) a belső ellenőrzési szervezet irányítása, melynek keretében:
  1. a belső ellenőrzési szervezeti egység éves ellenőrzési tervének elfogadása;
  2. a belső ellenőrzés által készített jelentések legalább félévente történő megtárgyalása, és a szükséges intézkedések végrehajtásának ellenőrzése;
  3. szükség esetén külső szakértő felkérésével a belső ellenőrzés munkájának segítése;
  4. a belső ellenőrzési szervezeti egység létszámának változtatására történő javaslattétel;
  5. a felügyelőbizottság előzetes egyetértése szükséges a belső ellenőrzési szervezet vezetője és alkalmazottai munkaviszonyának létesítésével, megszüntetésével kapcsolatos döntések meghozatalához, valamint díjazásuk megállapításához;
- i) a belső ellenőrzési szervezet által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlások és javaslatok kidolgozása;
- j) a felelős társaságirányítási jelentés megtárgyalása;
- k) a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának a figyelemmel kísérése;
- l) az igazgatóság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében, valamint
- m) a javadalmazási politika elveinek elfogadása és felülvizsgálata.

15.18. A felügyelőbizottság elnöke – a bizottsági ülést követő 10 napon belül – köteles megküldeni a Felügyelethez, 15 napon belül pedig az Integrációs Szervezethez és a Központi Bankhoz azokat a jegyzőkönyveket, előterjesztéseket, illetőleg jelentéseket, amelyek a felügyelőbizottság által tárgyalt olyan napirendi pontra vonatkoznak, amelynek tárgya a Társaság belső szabályzatainak súlyos megsértése vagy az irányításban, vezetésben észlelt súlyos szabálytalanság.

15.19. A felügyelőbizottság tagjai tanácskozási joggal részt vesznek a közgyűlésen.

15.20. A felügyelőbizottság testületként jár el. Az ellenőrzést állandó jelleggel is megoszthatja tagjai között. Az ellenőrzés megosztása nem érinti a felügyelőbizottsági tag felelősségét, sem azt a jogát, hogy az ellenőrzést más, a felügyelőbizottság ellenőrzési feladatkörébe tartozó tevékenységre is kiterjessze.

15.21. Ha a felügyelőbizottság megítélése szerint az igazgatóság tevékenysége jogszabályba, Alapszabályba, a közgyűlés határozataiba ütközik, vagy egyébként sérti a Társaság vagy a részvényesek érdekeit, rendkívüli közgyűlést hív össze, és javaslatot tesz annak napirendjére.

15.22. A felügyelőbizottság indítványozhatja az igazgatóság ülésének összehívását és meghatározott kérdések napirendre tűzését.



## 16. Audit Bizottság

- 16.1. Az Audit Bizottság legalább 3, de legfeljebb 9 tagból áll. Az Audit Bizottság tagjait a közgyűlés választja a felügyelőbizottság független tagjai közül legfeljebb 5 éves időtartamra.
- 16.2. Az Audit Bizottság a felügyelőbizottság a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti. Ennek megfelelően az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik:
- a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése és könyvvizsgálatának nyomon követése;
  - b) a könyvvizsgáló kijelölésére vonatkozó ajánlás készítése a felügyelőbizottság számára;
  - c) a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítésében való közreműködés;
  - d) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, különösen a Társaság részére nyújtott további szolgáltatásoknak a felülvizsgálása és figyelemmel kísérése, valamint – szükség esetén – a felügyelőbizottság számára intézkedések megtételére való javaslattevés;
  - e) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése, folyamatának figyelemmel kísérése és javaslattevés a szükséges intézkedések megtételére;
  - f) a Társaság belső ellenőrzésének és kockázatkezelő rendszerei hatékonyságának figyelemmel kísérése, valamint
  - g) a felügyelőbizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.
- 16.3. Az Audit Bizottság működésének részletes szabályait az ügyrendje tartalmazza.

## 17. Állandó könyvvizsgáló

- 17.1. A Társaságnál állandó könyvvizsgáló működik. Az állandó könyvvizsgálót – a Társaság törvényes működésének biztosítására és az ügyvezetés ellenőrzése érdekében – a közgyűlés választja legfeljebb 5 éves időtartamra a Központi Bank által közzétett névjegyzékből. Az állandó könyvvizsgáló megbízásának időtartama nem lehet rövidebb, mint a közgyűlés által történt megválasztásától a következő beszámolót elfogadó közgyűlésig terjedő időszak.
- 17.2. Az állandó könyvvizsgáló részére csak akkor adható megbízás, ha megfelel a Hpt. 260. § (1)-(2), illetve (4)-(5) bekezdéseiben, illetve a Szhitv. 17/K. § (6)-(8) bekezdéseiben meghatározott feltételeknek. A Társaság nem adhat állandó könyvvizsgálói megbízást a Felügyelet alkalmazottjának, vagy annak Ptk. 8:1. § 1. pont szerinti közeli hozzátartozójának.
- 17.3. Az állandó könyvvizsgálóval a megbízási szerződést – a közgyűlés által meghatározott feltételekkel és díjazás mellett – az igazgatóság a kijelölést vagy a választást követő 90 napon belül köti meg. Az állandó könyvvizsgálóval olyan megbízási szerződést szükséges kötni, amely tükrözi az állandó könyvvizsgálónak az Szhitv.-ből és a jelen Alapszabályból fakadó kötelezettségeit is. Ha a szerződés

megkötésére e határidőn belül nem kerül sor, a közgyűlés köteles új állandó könyvvizsgálót választani.

- 17.4. A megbíztatás lejártát követő negyedik év után lehet újabb megbíztási szerződést kötni ugyanazon könyvvizsgálóval. A könyvvizsgálói társaság által alkalmazott (munkavállaló, vezető tisztségviselő, munkavégzésre kötelezett tag) személyében felelős könyvvizsgáló legfeljebb öt évig láthat el könyvvizsgálói feladatokat ugyanannál a hitelintézetnél, és a megbíztatás lejártát követő negyedik év után láthatja el újra – ugyanannál a hitelintézetnél – a feladatát.
- 17.5. Az állandó könyvvizsgáló nem nyújthat a Társaság részére olyan szolgáltatást és nem alakíthat ki olyan együttműködést az ügyvezetéssel, amely könyvvizsgálói feladatának független és tárgyilagos ellátását veszélyezteti.
- 17.6. Az állandó könyvvizsgáló feladata, hogy az állandó könyvvizsgálót szabályszerűen elvégezze és ennek alapján független könyvvizsgálói jelentésben foglaljon állást arról, hogy a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak, és megbízható, valós képet ad-e a Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, működésének gazdasági eredményeiről. Ennek keretében különösen:
- a) betekinhet a Társaság könyveibe, a vezető tisztségviselőktől, a felügyelőbizottság tagjaitól és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság pénztárát, értékpapír és áruállományát, szerződéseit és a bankszámláját megvizsgálhatja;
  - b) a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának valóságát és jogszabályszerűségét köteles megvizsgálni és erről a közgyűlésnek jelentést előterjeszteni;
  - c) a közgyűlés elé terjesztett minden lényeges üzleti jelentést – különösen a számviteli törvény szerinti beszámolót és a vagyonkimutatást – köteles megvizsgálni abból a szempontból, hogy azok valós adatokat tartalmaznak-e, illetve megfelelnek-e a jogszabályok előírásainak;
  - d) betekinhet a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, a Ptk. 3:21. § (1) szerinti vezető tisztségviselőktől, a felügyelőbizottság tagjaitól, illetve a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, szerződéseit megvizsgálhatja;
  - e) a felügyelőbizottság ülésein tanácskozási joggal részt vehet, a felügyelőbizottság felhívása esetén a felügyelőbizottság ülésén köteles részt venni, illetőleg kérheti, hogy felügyelőbizottság az általa javasolt ügyet tűzze napirendjére, amelyet a felügyelőbizottság köteles napirendre tűzni a;
  - f) a Hpt-ben – különösen Hpt. 142.§-ban – meghatározott esetekben bejelentéssel él a Felügyelet felé;
  - g) ha a Társaság vagyonának olyan változását észleli, amely veszélyezteti a Társasággal szembeni követelések kielégítését, vagy ha olyan körülményt észlel, amely a Ptk. 3:21. § (1) szerinti vezető tisztségviselők vagy a felügyelőbizottsági tagok e minőségükben kifejtett tevékenységükért való felelősségét vonja maga után, késedelem nélkül köteles az ügyvezetésnél kezdeményezni a tagok döntéshozatalához szükséges intézkedések megtételét. Ha a kezdeményezés nem vezet eredményre, köteles a feltárt

körülményekről a jogi személy törvényességi felügyeletét ellátó nyilvántartó bíróságot értesíteni.

- 17.7. Az állandó könyvvizsgálót a Társaság közgyűlésének a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolóját tárgyaló ülésére meg kell hívni. Az állandó könyvvizsgáló az ülésen köteles részt venni, de távolmaradása az ülés megtartását nem akadályozza.
- 17.8. Amennyiben az állandó könyvvizsgáló észleli, hogy a Társaság éves beszámolója nem felel meg a jogszabályoknak vagy nem ad megbízható és valós képet a Társaság vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetéről, vagy működésének eredményéről, úgy a külön törvényben meghatározott jogkövetkezményeken túlmenően ezen megállapításairól legkésőbb az észlelést követő 3 munkanapon belül köteles értesíteni az Audit Bizottságot, Felügyeletet, az Integrációs Szervezetet, illetve a Központi Bankot.
- 17.9. A könyvvizsgáló köteles a könyvvizsgálat során felmerülő kulcsfontosságú kérdésekről, és különösen a belső ellenőrzés pénzügyi beszámolási folyamattal kapcsolatos jelentős hiányosságairól jelentést tenni az Audit Bizottságnak.
- 17.10. Az állandó könyvvizsgálónak a Hpt. 263. § (1) bekezdésében foglaltakra vonatkozó megállapításait külön kiegészítő jelentésben kell rögzítenie, és ezt a Társaság igazgatóságának, az ügyvezetőnek, a felügyelőbizottság elnökének, a Felügyeletnek, valamint a Központi Banknak és az Integrációs Szervezetnek legkésőbb a tárgyévet követő év május 31. napjáig meg kell küldenie.

## **18. Vagyonellenőr**

- 18.1 A Társaság törvényes működésének biztosítása és a Társaság által kibocsátott jelzáloglevelek fedezet-nyilvántartásának folyamatos és törvényben meghatározott körben történő ellenőrzése és igazolása érdekében a Társaság Igazgatósága vagyonellenőrt bíz meg. A vagyonellenőr megbízásának érvényességéhez a Felügyelet engedélye szükséges.
- 18.2 A vagyonellenőr határozott időre és legfeljebb öt évre kaphat megbízatást, de a megbízás időtartamának lejártá után ismételten is megbízható. A Felügyelet engedélye nélkül a Társaság és a vagyonellenőr között létrejött megbízási szerződés érvényesen nem mondható fel.
- 18.3 A vagyonellenőrt a Társaság – vagyonellenőri tevékenysége körében – nem utasíthatja.
- 18.4 A vagyonellenőr bármikor betekinthez a Társaság olyan könyveibe és egyéb irataiba, amelyek a feladatai ellátásához szükséges adatokat tartalmaznak, és feladatai ellátásával kapcsolatosan felvilágosítást kérhet. A Társaság e nélkül is köteles a vagyonellenőrt folyamatosan tájékoztatni a fedezet-nyilvántartásba bejegyzett jelzáloghitelek törlesztéseiről, valamint a zálogtárgyakat, illetve a pótfedezetet érintő változásokról.
- 18.5 A vagyonellenőrt a Társaság közgyűlésére meg kell hívni, azon tanácskozási joggal vehet részt.

## 19. Vezérigazgató

- 19.1 A vezérigazgató a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottja, a Társaság első számú vezető állású munkavállalója, aki felett a munkáltatói jogokat – a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utalt munkáltatói jogkörök kivételével – az Igazgatóság gyakorolja.
- 19.2 A vezérigazgató a Hpt. 6. § (1) bekezdés 122. pont b) alpont szerint vezető állású személynek minősül, ezért vezérigazgatónak csak olyan személy választható meg, akivel szemben a Hpt. 137. § (4)-(6) szerinti kizáró okok illetve összeférhetlenségi körülmények nem állnak fenn, illetve aki megfelel az Integrációs Szervezet által kiadott, a vezető tisztségviselők alkalmasságáról és az alkalmasság ellenőrzéséről szóló szabályzatban írt feltételeknek.
- 19.3 A vezérigazgató igazgatósági tagságával kapcsolatos jogok a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartoznak.
- 19.4 A vezérigazgató a Társaság napi, operatív tevékenységének irányítását és ellenőrzését munkaviszony, míg az igazgatósági tagsági megbízatásával kapcsolatos feladatait társasági jogi jogviszony keretében látja el. Ennek megfelelően munkaviszonyára a Munka Törvénykönyve, igazgatósági taggá választására és igazgatósági tagságára a Hpt. és a Ptk. rendelkezései az irányadók.
- 19.5 Az igazgatóság és a vezérigazgató között a feladatok akként oszlanak meg, hogy a Társaság napi munkáját a vezérigazgató irányítja és ellenőrzi a jogszabályok és a Társaság Alapszabály keretei között, illetve a közgyűlés és az igazgatóság döntéseinek megfelelően. A vezérigazgató hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyek nincsenek a közgyűlés vagy az igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utalva. Ez a feladatmegoszlás nem érinti az igazgatóságnak, illetve az igazgatósági tagoknak a jogszabályban meghatározott felelősségét.
- 19.6 A vezérigazgató gyakorolja – a 14.19.5. b) pontban foglaltakon kívül – a Társaság alkalmazottaival kapcsolatos munkáltatói jogokat.

## 20. Cégjegyzés

- 20.1 A Társaság cégének jegyzéséhez – ideértve a bankszámla feletti rendelkezést is - a Társaság nevében a pénzügyi szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos kötelezettségvállalásra két személy együttes aláírása szükséges, amely lehet:
- egy külső és egy belső igazgatósági tag együttesen;
  - két belső igazgatósági tag együttesen;
  - két ügyvezető (a Hpt. 6. § (1) bekezdés 115. pontjában szereplő feltételeknek megfelelő személy) együttesen;
  - két belső igazgatósági tag, illetve két ügyvezető együttes aláírasi jogosultsága – a vonatkozó jogszabályi rendelkezések, illetve a Társaság igazgatósága által jóváhagyott belső szabályzatban rögzített eljárási rend szerint – együttes aláírasi jogosultságként átruházható.

- 20.2 A cégjegyzés úgy történik, hogy a Társaság képviselőjére jogosultak a Társaság kézzel, vagy géppel előírt, vagy előnyomott, avagy nyomtatott cégszövege alá vagy fölé írják a nevüket a hiteles cégalírási nyilatkozat szerinti módon.

## VEGYES RENDELKEZÉSEK

### 21. A részvények kivezetése a tőzsdéről

A közgyűlés kizárólag a mindenkori, vonatkozó tőkepiaci és tőzsdei szabályok szerinti esetben hozhat a Társaság részvényeinek tőzsdei kivezetését eredményező döntést - ideértve azon döntést is, amely az értékpapír-sorozat szankcióként való törléséhez vezet.

### 22. Jogviták

- 21.1. Jelen Alapszabályból eredő, a részvényesek között felmerülő jogvitában a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett szervezett Választott Bíróság dönt.
- 21.2. A Társaság a társasági határozatok bírósági felülvizsgálatára vonatkozó szabályok szerint is bírósághoz fordulhat a Központi Bank Igazgatóságának Szhitv. szerinti döntésével vagy utasításával szemben. A bírósághoz fordulásnak nincsen halasztó hatálya, a döntés vagy utasítás attól függetlenül az abban megjelölt határidőben végrehajtható.
- 21.3. A Társaság az Integrációs Szervezet által hozott, neki címzett utasítással vagy döntéssel szemben bírósághoz fordulhat abban a körben, hogy az utasítás vagy a döntés a törvénynek, egyéb jogszabályoknak és az Integrációs Szervezet által kiadott szabályzatoknak, és meghatározott irányelveknek, illetve az integráció egyéb szabályzatainak megfelel-e. A bírósághoz fordulásnak nincsen halasztó hatálya, az utasítás vagy döntés attól függetlenül az abban megjelölt határidőben végrehajtható.

### 23. Hirdetmény

A Társaság hirdetményeit saját honlapján ([www.takarek.hu](http://www.takarek.hu)), az MNB által működtetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), illetve a Budapesti Értéktőzsde honlapján teszi közzé. Jogszabályban vagy jelen Alapszabályban meghatározott esetekben a Társaság egyes hirdetményeit a Céggazdasági Híradóban is közzéteszi. A hirdetmények Társaság honlapján történő közzététele minden egyéb közzétételi kötelezettséget helyettesít azokban az esetekben, amelyekben a jogszabályok, illetve a vonatkozó egyéb szabályzatok azt lehetővé teszik.

### 24. Záró rendelkezések

A Takarékszövetkezet Nyilvánosan Működő Részvénytársaság közgyűlése a Társaság Alapszabályának a módosításait a .../2019. (04.25.) számú határozatával fogadta el.

\* \* \*

A jelen Alapszabály 2019. április 25-én lép hatályba.

*Igazolom, hogy az Alapszabály jelen, általam egységes szerkezetbe foglalt és ellenjegyzett szövege megfelel a közgyűlés .../2019. (04.25.) számú határozatával elfogadott hatályos tartalmának.*

Törölt: 2018

Törölt: 09.27

Törölt: 2018. szeptember 27-én

Törölt: 2018

Törölt: 09.27

Jelen egységes szerkezetű Alapszabályt a cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 51.§ (2) bekezdésének második mondata alapján egységes szerkezetbe foglalta és ellenjegyezte Budapesten, ~~2019.~~ ..... napján:

**Törölt:** 2018.

**1. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**R É S Z V É N Y E S I M E G H A T A L M A Z Á S**

Alulírott/Alulírottak \_\_\_\_\_,  
mint a **Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhely: 1082  
Budapest, Üllői út 48.; cégjegyzékszám: 01-10-043638; a továbbiakban a "**Társaság**")  
részvénykönyvébe bejegyzett

\_\_\_\_\_  
(részvényes neve/cégneve)

(székhelye: \_\_\_\_\_; cégjegyzékszám/nyilvántartási száma:  
\_\_\_\_\_; a továbbiakban a "**Részvényes**") törvényes cégjegyzésére/képviselőre  
jogosult személy(ek) jelen okirat aláírásával meghatalmazom/meghatalmazzuk

\_\_\_\_\_-t  
(részvényesi meghatalmazott neve)

(anya neve: \_\_\_\_\_; lakcíme: \_\_\_\_\_; személyi igazolványszáma:  
\_\_\_\_\_), hogy a Társaság 20.... \_\_\_\_\_ -án/-én tartandó évi rendes /  
rendkívüli közgyűlésén, illetve határozatképtelenség esetén a hirdetményben meghatározott  
helyen és időpontban sorra kerülő megismételt közgyűlésen személyemet képviselje és a  
személyemet megillető részvényesi jogokat teljes jogkörrel gyakorolja.

\_\_\_\_\_, 20... \_\_\_\_\_.

\_\_\_\_\_  
a Részvényes képviselőjében eljárva

\_\_\_\_\_  
a Részvényes képviselőjében eljárva

Előttünk mint tanúk előtt:

Név:

Név:

Cím:

Cím:

Aláírás:

Aláírás:

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

R É S Z V É N Y E S I M E G H A T A L M A Z Á S

Alulírott \_\_\_\_\_, mint a **Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48.; cégjegyzékszám: 01-10-043638; a továbbiakban a "**Társaság**") jelen okirat aláírásával meghatalmazom

\_\_\_\_\_-t  
(részvényesi meghatalmazott neve)

(anyja neve: \_\_\_\_\_; lakcíme: \_\_\_\_\_; személyi igazolványszáma: \_\_\_\_\_), hogy a Társaság 20... \_\_\_\_\_ -án/-én tartandó évi rendes / rendkívüli közgyűlésén, illetve határozatképtelenség esetén a hirdetményben meghatározott helyen és időpontban sorra kerülő megismételt közgyűlésen személyemet képviselje és a személyemet megillető részvényesi jogokat teljes jogkörrel gyakorolja.

\_\_\_\_\_, 20... \_\_\_\_\_.

\_\_\_\_\_  
a Részvényes képviselőként eljárva

Előttünk mint tanúk előtt:

Név:

Név:

Cím:

Cím:

Aláírás:

Aláírás:





**Takarék Jelzálogbank**  
**Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**  
**Alapszabálya**

**Hatályos: 2019. április 25.**

# ALAPSZABÁLY

## PREAMBULUM

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Társaság) a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének (továbbiakban: Integrációs Szervezet) tagjaként, és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. részvényeseként, a működési engedélyében foglaltak szerint, a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvényben (továbbiakban: Szhitv.) meghatározott szövetkezeti hitelintézetként tevékenykedik.

Az Integrációs Szervezet, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. és a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: Felügyelet vagy MNB) határozatában megállapított szövetkezeti hitelintézetek – így a Társaság is – összevont felügyelet alá tartoznak.

A jelen Alapszabályban nem szabályozott kérdésekben Szhitv., a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (továbbiakban: Hpt.), a tőkepiacról szóló 2001. CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bszt.), a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény (a továbbiakban: Jht.), valamint a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (továbbiakban: Ptk.) rendelkezései az irányadók.

### A TÁRSASÁG CÉGNEVE, SZÉKHELYE, TEVÉKENYSÉGI KÖRE

#### 1. A Társaság cégneve:

Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

A Társaság idegen nyelvű cégnevei:

angolul:	Takarék Mortgage Bank Co. Plc
németül:	Takarék Hypothekenbank AG

A Társaság rövidített cégneve: TakarékJelzálogbank Nyrt.

#### 2. A Társaság székhelye:

1082 Budapest, Üllői út 48.

#### 3. A Társaság típusa:

A Társaság nyilvánosan működő részvénytársaság.

A Társaság a pénzügyi intézményeken belül elfoglalt helye szerint jelzálog-hitelintézet, mint szakosított hitelintézet.

#### **4. A Társaság tevékenységi köre:**

- 4.1. A Társaság a Hpt. 3. § (1) bekezdése szerinti pénzügyi szolgáltatási tevékenységét és a Hpt. 3. § (2) bekezdése szerinti kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenységét, illetve a Hpt. 7. § (3) bekezdése szerinti tevékenységeit a Hpt., a Bszt., a Jht. és más, a pénzügyi szolgáltatási tevékenységgel összefüggő jogszabályok rendelkezései alapján annak keretei között, a Felügyelet engedélye alapján végzi.
- 4.2. A Társaság tevékenységi köre(i), amelyet forintban, illetőleg devizában a Felügyelet 345/1998. számú határozata(i) alapján végez, a következő:

##### Főtevékenység:

6492'08 Egyéb hitelnyújtás

A Társaság a fenti tevékenységi körön belül is kizárólag a jelzálog-hitelintézettről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény 3. §-a szerinti alábbi tevékenységeket végzi, nevezetesen:

- 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-kezeség vállalás esetén,
- kezeség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettségvállalása.

##### Egyéb tevékenységek:

6499'08 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés, nevezetesen:

- kereskedelmi tevékenység a kamatláb-csereügylet, illetőleg devizaforrása árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló deviza-csereügylet (swap) tekintetében.

6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

#### **5. Működési terület:**

A Társaság – a hatályos jogszabályok és a vonatkozó engedélyek keretei között – jogosult mind belföldön, mind külföldön a tevékenységét vagy annak egyes elemeit gyakorolni, illetve fiókintézetet, kirendeltséget vagy képviselőt létesíteni.

#### **6. Időtartam:**

A Társaság határozatlan időre alakult meg. Üzleti éve a Társaság alapításának évét kivéve megegyezik a naptári évvel, azzal, hogy az alapítás évében az üzleti év a Társaság alapításának a cégnyilvántartásba történő bejegyzése napján kezdődik.

## A TÁRSASÁG ALAPTŐKÉJE, RÉSZVÉNYEI, RÉSZVÉNYESI JOGOK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

### 7. Alaptőke

- 7.1. A Társaság alaptőkéje 10.849.030.000,- Ft, azaz Tízmilliárdnyolcszáznegyvenkilencmillió-harmincezer forint, amely teljes egészében készpénzben került befizetésre.
- 7.2. A Társaság alaptőkéjét akkor is felemelheti – kivéve az új részvények forgalomba hozatalával történő alaptőke-emelést –, ha a korábban kibocsátott valamennyi részvényének névértékét még nem fizették be teljesen.
- 7.3. A Társaság közgyűlése határozatában felhatalmazhatja az igazgatóságot az alaptőke felemelésére. A felhatalmazásban meg kell határozni azt a legmagasabb összeget (jövőhagyott alaptőke), amellyel az igazgatóság a Társaság alaptőkéjét a közgyűlési határozatban megszabott, legfeljebb 5 éves időtartam alatt összesen felemelheti. A közgyűlés az alaptőke felemelésére vonatkozó felhatalmazás eldöntése alkalmával határoz a 7.5. pont szerinti jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának esetleges kizárása vagy korlátozása kérdésében is.

Az igazgatóságnak az alaptőke felemelésére történő felhatalmazása egyben feljogosítja és kötelezi az igazgatóságot az alaptőke felemelésével kapcsolatos, a törvény vagy az Alapszabály szerint egyébként a közgyűlés hatáskörébe tartozó döntések meghozatalára, ideértve az Alapszabálynak az alaptőke felemelése miatt szükséges módosítását is.

- 7.4. Az alaptőke felemelésekor a közgyűlés vagy az igazgatóság egyidejűleg úgy is határozhat, hogy a forgalomba hozandó új részvények vagy feltételes alaptőke-emelés esetén a forgalomba hozandó átváltoztatható kötvények átvételére kizárólag a közgyűlési vagy igazgatósági határozatban kijelölt személy(ek) jogosultak (zártkörű alaptőke-emelés).
- 7.5. A Társaság alaptőkéjének pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelése során a Társaság részvényeseit (ezen belül első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytörzshoz tartozó részvénytulajdonosokat), majd az átváltoztatható kötvények tulajdonosait a közgyűlési határozatban – igazgatósági hatáskörben történő alaptőke-emelés esetén az igazgatósági határozatban – meghatározott feltételek szerint jegyzési elsőbbség illeti meg.

A Társaság az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken tájékoztatja a részvényeseket, illetve az átváltoztatható kötvények tulajdonosait a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről és módjáról, így a megszerezhető részvények névértékéről, illetve kibocsátási értékéről, valamint e jog érvényesítésére nyitva álló – 15 napos – időszak kezdő és zárónapjáról.

A közgyűlés az igazgatóság írásbeli előterjesztése alapján azonban a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlását kizárhatja vagy korlátozhatja. Az előterjesztésben be kell mutatni a jegyzési elsőbbségi jog kizárására irányuló indítvány indokait, valamint a részvények tervezett kibocsátási értékét. Az előterjesztés megtárgyalását az igazgatóságnak a közgyűlést összehívó meghívóban az alaptőke felemeléséről szóló

napirendi pont keretében, de azt megelőzően napirendre kell tűznie. A közgyűlés az alaptőke felemeléséről addig nem hozhat érvényesen határozatot, amíg a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárása vagy korlátozása kérdésében nem döntött. Az igazgatóság a közgyűlési határozat cégbíróságnak történő megküldésével egyidejűleg gondoskodik a határozat tartalmának az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken történő közzétételéről.

## **8. Részvények**

- 8.1. A Társaság alaptőkéjét 80.163.440 db, azaz Nyolcvanmillió-egyszázhatvanháromezer-négyszáznegyven darab, egyenként 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű részvény, valamint 2.832.686 db, azaz Kettőmillió-nyolcszázharminckétezer-hatszáznyolcvanhat darab, egyenként 1.000,- Ft, azaz Egyezer forint névértékű részvény testesíti meg.
- 8.2. Az alaptőke részvényfajták és részvénytípusok szerinti megoszlása:
- 66.000.010 db, azaz Hatvanhatmillió-tíz darab, egyenként 100 Ft, azaz Egyszáz forint névértékű, összesen 6.600.001.000 Ft, azaz Hatmilliárd-hatszázmillió-egyezer forint névértékű, "A" sorozatú törzsrészvény,
  - 14.163.430 db, azaz Tizennégymillió-százhatvanháromezer-négyszázharminc darab, egyenként 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű, összesen 1.416.343.000,- Ft, azaz Egymilliárd-négyszázötvenhatmillió-háromszáznegyvenháromezer forint névértékű és 10.155.179.310,- Ft, azaz Tízmilliárd-egyszázötvenötmillió-egyszázhetvenkilencezer-háromszázötven forint kibocsátási értékű „B” sorozatú elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) részvény és
  - 2.832.686 db, azaz Kettőmillió-nyolcszázharminckétezer-hatszáznyolcvanhat darab, egyenként 1.000,- Ft, azaz Egyezer forint névértékű, összesen 2.832.686.000,- Ft, azaz Kettőmilliárd-nyolcszázharminckétezmillió-hatszáznyolcvanhatezer forint névértékű és 20.310.358.620,- Ft, azaz Húszmilliárd-háromszázötvenötmillió-háromszázötvennyolcezer-hatszázhusz forint kibocsátási értékű „C” sorozatú törzsrészvény.
- 8.3. A Társaság részvényei az értékpapírokra vonatkozó jogszabályok megtartásával dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra.

## **9. A részvények átruházása, nyilvántartása**

- 9.1. A Társaság részvényei a hatályos jogszabályok és jelen Alapszabály keretei között szabadon átruházhatók, megszerzésükre és átruházásukra a külön jogszabályban meghatározott módon kizárólag értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.
- 9.2. A Társaság a hatályos jogszabályok, a jelen Alapszabály és a vonatkozó belső szabályzat alapján részvénykönyvet vezet. A részvényesek tulajdonosi minőségét a Társaság részvénykönyvébe való bejegyzés igazolja, ennek megfelelően a részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogait csak akkor gyakorolhatja, ha a részvénykönyvbe bejegyezték. A részvénykönyvet az igazgatóság vezeti, illetőleg a részvénykönyv vezetésére a jogszabályban meghatározott személy(ek)nek megbízást adhat, amely esetén a megbízás tényét és a megbízott személyi adatait közzé kell tenni.

- 9.3. A Társaság a részvénykönyvet a Ptk. és a Tpt. vonatkozó rendelkezéseinek megfelelően vezeti.
- 9.4. A Társaság igazgatósága – vagy a vonatkozó jogszabályok szerinti megbízottja – a részvényesekről olyan részvénykönyvet vezet, amely legalább a következő adatokat tartalmazza:
- a részvénytulajdonosok, illetve részvényesi meghatalmazottak nevét, természetes személy esetén lakcímét, anyja nevét, állampolgárságát, jogi személy (pl. gazdasági társaság), és egyéni cég esetén annak székhelyét;
  - ha a részvénynek több tulajdonosa van, akkor a tulajdonosok és a közös képviselő adatait;
  - részvénytulajdonosként a részvényesek részvényeinek darabszámát, tulajdoni részesedésének mértékét;
  - a részvény értékpapírkódját, illetve sorozatát és névértékét;
  - a részvény fajtáját;
  - a részvényvásárlás részvénykönyvbe történő bejegyzésének időpontját;
  - a részvény bevonásának és megsemmisítésének (törlésének) időpontját;
  - a tulajdonszerzéssel összefüggő felügyeleti határozat ügyszámát és időpontját, amennyiben az a tulajdonszerzéshez szükséges.

A részvénykönyv mellékleteként az igazgatóság vagy vonatkozó jogszabály szerinti megbízottja nyilvántartja a legalább 5%-ot elérő tulajdonosok által a Társaságban birtokolt – a Hpt. 3. számú melléklete szerint számított – közvetett tulajdonának azonosításra alkalmas adatait is. A Társaságban 5%-os vagy ezt meghaladó tulajdoni hányaddal rendelkező, illetve ilyen hányadot megszerző tulajdonos a Társaságban birtokolt közvetett tulajdonát, illetve annak változását – az azonosításra alkalmas adatok egyidejű közlésével – köteles a Társaságnak bejelenteni. Az e bejelentési kötelezettségét nem teljesítő tag szavazati jogának gyakorlását a kötelezettség teljesítéséig a Felügyelet felfüggeszti.

- 9.5. A részvényes felelős mindazon kárért, amely bármely személyt amiatt ért, mert a részvénykönyvbe történő bejegyzés kérése során valótlan információt szolgáltatott, illetve a 9.6. és 9.7. pontokban rögzített tájékoztatási kötelezettségét elmulasztotta.
- 9.6. A Társaság részvénykönyvébe bejegyzett részvényes 30 napon belül köteles írásban értesíteni az igazgatóságot bármely, a részvénykönyvben nyilvántartott adatában bekövetkezett változásról.
- 9.7. Ha a részvényes tulajdonjoga az értékpapírszámlán történő terheléssel megszűnt, a részvényes, illetőleg az értékpapírszámla-vezető köteles e tényt a részvénykönyv vezetőjének a változástól számított két munkanapon belül bejelenteni. A részvénykönyv vezetője köteles a bejelentés alapján a változást a részvénykönyvben haladéktalanul átvezetni. A részvénykönyvből törölt adatoknak megállapíthatónak kell maradniuk.
- 9.8. A Társaság elfogadja a KELER Központi Értéktár Zrt. („KELER Zrt.”), mint letéti hely által, illetve a KELER Zrt. igazolása alapján kiállított tulajdonosi igazolást, valamint a megfelelő időpontra kiállított értékpapírszámla kivonatát a részvény tulajdonjoga igazolásául.

- 9.9. A Társaság Hpt. 6. § 122. pontja szerinti vezető állású személye köteles a tulajdonában lévő, a Társaság által kibocsátott részvényét a Társaság igazgatóságának bejelenteni.

## **10. A részvényesek jogai és kötelezettségei**

### 10.1. A részvényesek kötelezettségei:

10.1.1. A részvényes felelőssége a Társasággal szemben a részvény névértékének vagy kibocsátási értékének szolgáltatására terjed ki. A Társaság kötelezettségeiért a részvényes egyébként nem felel.

10.1.2. A Társaság fennállása alatt a részvényes az általa teljesített vagyoni hozzájárulást nem követelheti vissza. Az alaptőke leszállításának esetét kivéve tilos az alaptőke terhére a részvényesnek tagsági jogviszonya alapján kifizetést teljesíteni.

10.1.3. A Társaságban történő befolyásszerzésre a Tpt. és a Hpt. szabályai az irányadók.

### 10.2. A részvényesek jogai:

10.2.1. A részvényes a részvényesi jogai gyakorlására a részvényre, az értékpapírokra vonatkozó jogszabályi rendelkezésekben meghatározott tulajdonosi igazolás birtokában jogosult. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség a tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására az Alapszabály rendelkezése alapján – a Tpt. szerinti – tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. A részvényes közgyűléshez kapcsolódó jogainak gyakorlásához az előbbieken túlmenően a 12.1. pont szerinti is szükségesek.

10.2.2. A részvényes e jogokat személyesen, vagy meghatalmazottja (képviselője), vagy a Ptk. és a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja útján gyakorolhatja. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy közgyűlésre vagy meghatározott időre, de legfeljebb 12 hónapra szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételten összehívott közgyűlésre. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell a Társasághoz benyújtani. Az igazgatóság és a felügyelőbizottság tagja abban az esetben lehet képviselő, ha meghatalmazottként minden egyes határozati javaslatra egyértelmű, a meghatalmazó által adott írásbeli szavazási utasítással rendelkezik. Nem lehet képviselő a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Társaság vagyonellenőre. A részvényes a közgyűlésen öt képviselő meghatalmazott személy kijelöléséről úgy is rendelkezhet, hogy a Társaság által a részére postán vagy elektronikus okiratként megküldött, az Alapszabály 1. vagy 2. számú mellékletét képező formanyomtatványt a Társaság részére, a közgyűlés napját megelőző munkanap végéig kitöltve, teljes bizonyító erejű magánokiratként visszaküldi. Ha a részvényest több képviselő képviseli, és ezek egymástól eltérően

szavaznak vagy nyilatkoznak, valamennyiük által leadott szavazat, illetve megtett nyilatkozat semmis.

- 10.2.3. A részvényes részvénye névértékének, illetve, ha a névérték és a kibocsátási érték eltér, az utóbbi ellenértékének teljes befizetése után igényelheti a részvény értékpapírszámlán történő jóváírását.
- 10.2.4. A részvényesnek joga van a Társaságnak a számviteli jogszabályok szerint adózott eredménye közgyűlés által felosztani rendelt, részvényei névértékére jutó arányos hányadára (osztalék). Az osztalék meghatározására az Alapszabályban az egyes részvényosztályokra meghatározott jogok figyelembevételével kerülhet sor.
- 10.2.5. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékfizetésről döntő közgyűlési határozatban meghatározott fordulónapon a Társaság részvénykönyvében szerepel. Az osztalékfizetés kezdő időpontjáról rendelkező határozat kelte és az osztalékfizetés kezdő időpontja között legalább 20 munkanapnak kell eltelnie.
- 10.2.6. A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult a végelszámolás eredményeként felosztható vagyon részvényeivel arányos részére.
- 10.2.7. A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni és észrevételt tenni. A felvilágosítást és az iratbetekintést az igazgatóság a felvilágosítást kérő részvényes által tett írásbeli titoktartási nyilatkozat tételéhez kötheti. Az igazgatóság megtagadhatja a felvilágosítást és az iratokba való betekintést, ha ez a Társaság üzleti, bank-, értékpapír, vagy egyéb hasonló titkát sértené, ha a felvilágosítást kérő a jogát visszaélészerűen gyakorolja, vagy felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot. Ha a felvilágosítást kérő a felvilágosítás megtagadását indokolatlannak tartja, a cégbíróságtól kérheti a Társaság kötelezését a felvilágosítás megadására. A közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az igazgatóság a részvényesnek a napirendi pont tárgyalásához a szükséges tájékoztatást úgy adja meg, hogy a részvényes – a közgyűlés napja előtt legalább 8 nappal benyújtott írásbeli kérelmére – a szükséges felvilágosítást legkésőbb a közgyűlés napja előtt 3 nappal megkapja.
- 10.2.8. A részvényes jogosult indítványt tenni és – a jogszabályi keretek között – a részvénye által biztosított szavazati jogokkal élni.
- 10.2.9. A részvényest megilletik mindazok a kisebbségi jogok, amelyeket a Ptk. biztosít.
- 10.3. A „B” sorozatú osztalékelsőbbiséget biztosító részvények tulajdonosát a részvényesi jogok az alábbi eltéréssel illetik meg:
  - 10.3.1. Osztalékjog: a részvényesek között felosztható adózott eredményből a „B” sorozatú osztalékelsőbbiséget biztosító részvények tulajdonosa az „A” sorozatú törzsrészvény után járó osztaléknál 10%-kal nagyobb mértékű



osztalékra jogosult azzal, hogy amennyiben valamely üzleti évben az osztalékelsőbbiséget biztosító részvények tulajdonosa osztalékra nem válik jogosulttá, akkor a későbbi évek eredményéből az elmaradt osztalék nem pótolható;

10.3.2. Szavazati jog: a „B” sorozatú osztalékelsőbbiséget biztosító részvények tulajdonosát szavazati jog nem illeti meg, így a közgyűlésen szavazásra nem jogosult. Amennyiben azonban a Társaság valamely üzleti évében nem fizet osztalékot, az osztalékelsőbbiségi részvények tulajdonosait az „A” sorozatú törzsrészvényekhez kapcsolódó szavazati joggal egyenlő mértékű szavazati jog illeti meg, mely jogot a következő üzleti évre vonatkozó éves beszámoló elfogadásáig korlátozás nélkül jogosultak gyakorolni.

10.4. A „C” sorozatú törzsrészvények tulajdonosát a részvényesi jogok az alábbi eltéréssel illetik meg:

10.4.1. Szavazati jog: a „C” sorozatú törzsrészvény tulajdonosát az „A” sorozatú törzsrészvényhez fűződő szavazati joggal azonos mértékű szavazati jog illeti meg, azaz egy 1.000,- Ft, azaz Egyezer forint névértékű „C” sorozatú törzsrészvény tíz szavazatra jogosít.

## A TÁRSASÁG SZERVEZETE

### 11. A közgyűlés

11.1. A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés.

11.2. A közgyűlést az igazgatóságnak a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően, az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken közzétett hirdetmény útján kell összehívni. A hirdetmény tartalmazza:

- a) a részvénytársaság cégnevét és székhelyét;
- b) a közgyűlés időpontját és helyét;
- c) a közgyűlés napirendjét;
- d) a szavazati jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket;
- e) azt az időpontot, ameddig a közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott nevét a részvénykönyvbe be lehet jegyezni;
- f) felvilágosítás kérésére és a közgyűlés napirendjének kiegészítésére vonatkozó jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket;
- g) a közgyűlés napirendjén szereplő előterjesztések és határozati javaslatok elérésének időpontjára, helyére és módjára (ideértve a Társaság honlapjának címét is) vonatkozó tájékoztatást, és
- h) a közgyűlés határozatképtelensége esetére a megismételt közgyűlés helyét és idejét, és
- i) a közgyűlés megtartásának módját.

11.3. A közgyűlést a jogszabályban vagy a jelen Alapszabályban meghatározott kivételekkel az igazgatóság hívja össze - az Igazgatóság által megküldött meghívóban meghatározott helyszínre illetve a helyszínre vonatkozó igazgatósági döntés hiányában a Társaság székhelyére - ,ha azt a Társaság működése

szempontjából szükségesnek tartja, vagy az Alapszabály, illetve jogszabályi rendelkezés előírja. A Szhitv. alapján az igazgatóság köteles abban az esetben is összehívni – a legrövidebb időn belül – a Társaság közgyűlését, amennyiben az Integrációs Szervezet Igazgatósága, illetve a Központi Bank Igazgatósága kezdeményezte a közgyűlés tartását a vezető tisztségviselők tisztújítása tárgyában.

- 11.4. A közgyűlést legalább évente egyszer össze kell hívni. A közgyűlésről a Központi Bankot és az Integrációs Szervezetet előzetesen, a meghívó közzétételével egyidejűleg értesíteni kell. Az értesítéshez csatolni kell a meghívót, valamint a napirendekre vonatkozóan az előterjesztéseket és a kapcsolódó anyagokat, amennyiben vannak ilyenek. Az Integrációs Szervezet ügyvezetése indokolt esetben az értesítéstől számított 5 napon belül felhívhatja a Társaságot arra, hogy az Integrációs Szervezet által megjelölt, előterjesztést nem tartalmazó napirendi pontokhoz készítsen írásbeli előterjesztést. A Központi Bank és az Integrációs Szervezet képviselője a Társaság közgyűlésén jogosult tanácskozási joggal részt venni.

Azon részvényeseket, akik erre vonatkozó igényüket írásban megküldik a Társaság részére, az Alapszabály szerinti helyeken történt közzététel mellett elektronikus úton is értesíteni kell a közgyűlés összehívásáról.

A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámolónak és az igazgatóság, valamint a felügyelőbizottság jelentésének lényeges adatait, az összehívás időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítéseket (ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket), valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket, az azokra vonatkozó felügyelőbizottsági jelentéseket, valamint a határozati javaslatokat, illetőleg a képviselő útján történő szavazáshoz használandó nyomtatványokat (amennyiben azok nem kerültek közvetlenül megküldésre a részvényesek részére) a Társaság hirdményeinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint a közgyűlést legalább 21 nappal megelőzően nyilvánosságra hozza.

- 11.5. Ha a közgyűlés összehívására nem szabályszerűen került sor, határozathozatalra csak valamennyi szavazásra jogosult részvényes jelenlétében akkor kerülhet sor, ha a részvényesek a közgyűlés megtartásához egyhangúan hozzájárulnak.
- 11.6. Az évi rendes közgyűlésen kívül a jogszabályban meghatározott esetek mellett az igazgatóság rendkívüli közgyűlést hív össze, ha az előző közgyűlés vagy az igazgatóság így határozott, vagy ha a szavazatok legalább 1%-át képviselő részvények tulajdonosa (tulajdonosai) – az ok és a cél megjelölésével – kívánja. A közgyűlést – a 15.22. pontban foglaltak szerint – a felügyelőbizottság is összehívhatja. A Hpt-ben rögzített, a felügyeleti hatóság által alkalmazható intézkedés, kivételes intézkedés vagy a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény szerinti szanalási eljárás elrendelésének elkerülése érdekében szükséges tőkeemelésről döntő (rendkívüli) közgyűlést annak kezdőnapját megelőzően legalább 10 nappal is össze lehet hívni.
- 11.7. A részvényes részvényesi jogait személyesen, illetőleg képviselő útján, a 10.2.2. pontban foglaltak szerint gyakorolhatja.

- 11.8. A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van. Ha a közgyűlés nem határozatképes, az eredeti hirdetményben szereplő időpontra összehívott második közgyűlés az eredeti napirendben szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes. A határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlést az eredeti időponttól számított legalább 10 és legfeljebb 21 napon belüli időpontra lehet összehívni.
- 11.9. A közgyűlés levezető elnöke az igazgatóság által felkért személy, ennek hiányában a közgyűlés által kijelölt személy. A közgyűlés elnökének megbízatása az adott közgyűlésre, a megismételt, illetve a folytatólagos közgyűlésre szól.
- 11.10. A közgyűlést az elnök legfeljebb 1 alkalommal felfüggesztheti. Ebben az esetben a közgyűlést 30 napon belül folytatni kell. A közgyűlés összehívására és a közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat ilyen esetben nem kell alkalmazni.

## **12. A közgyűlés hatásköre, a határozathozatal rendje, a szavazati jog gyakorlása**

- 12.1. A közgyűlésen minden 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű „A” sorozatú törzsrészvény egy szavazatra jogosít, és minden 1.000,- Ft, azaz Egyezer forint névértékű „C” sorozatú törzsrészvény tíz szavazatra jogosít. A Társaság a közgyűléshez kapcsolódóan a Tpt-ben, a tőzsdei szabályokban és a KELER Zrt. szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetést hajt végre, amelynek fordulónapja kizárólag a közgyűlést megelőző 7. és 3. tőzsdenapok közötti időszakra eshet. A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, aki a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18.00 órakor (a részvénykönyv lezárásának időpontja) a részvénykönyv tartalmazza.

A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt, mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.

- 12.2. A közgyűlés a napirenden szereplő ügyekben nyílt szavazással számítógépes szavazatszámoló alkalmazásával, szavazólap felmutatásával vagy más, a szavazatok összeszámlálására alkalmas módon határoz. A szavazás – a közgyűlés eltérő döntése hiányában – határozati javaslatonként történik. Először a módosító javaslatokról, majd az eredeti határozati javaslatról kell szavazni. Szavazategyenlőség esetén a javaslat elvetettnek tekintendő. Amennyiben olyan kérdésben áll fenn szavazategyenlőség, amelyben a döntés meghozatala jogszabály rendelkezése folytán kötelező, úgy a kérdés ismételt napirendre tűzése kötelező.
- 12.3. A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:
- a) az Alapszabály megállapítása és módosítása;
  - b) a Társaság működési formájának megváltoztatásáról szóló döntés meghozatala;

- c) az alaptőke felemelése – ideértve az igazgatóság 7.3. és 7.4 pontokban foglalt felhatalmazását az alaptőke felemelésére – és leszállítása;
- d) a Társaság más részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és jogutód nélküli megszüntetésének, valamint más társasági formába történő átalakulásának elhatározása;
- e) az igazgatóság tagjainak megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;
- f) a felügyelőbizottság tagjainak megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;
- g) a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;
- h) a Társaság által kibocsátott részvények megszerzéséhez harmadik személynek pénzügyi segítség nyújtása;
- i) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntés;
- j) döntés osztalék, illetve osztalékelőleg fizetéséről, a 14.19.1 e) pontban foglalt esetet kivéve;
- k) a Ptk. szerinti vezető tisztségviselők előző üzleti évben végzett munkájának értékelése, és döntés a részükre megadható felmentvény tárgyában;
- l) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- m) döntés átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- n) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról;
- o) döntés saját részvény megszerzéséről, kivéve, ha a saját részvény megszerzésére a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség és a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról;
- p) döntés a nyilvános vételi ajánlat-tételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről;
- q) a felügyelőbizottság ügyrendjének jóváhagyása;
- r) a felelős társaságirányítási jelentés elfogadása;
- s) döntés elismert vállalatcsoport létrehozásának az előkészítéséről és az uralmi szerződés tervezetének tartalmáról;
- t) az uralmi szerződés tervezetének jóváhagyásáról;
- u) döntés a Társaság részvényeinek bármely tőzsdéről, illetve jegyzési rendszerből történő kivezetésének kérelmezéséről;
- v) a javadalmazási irányelvek elfogadása, melyet annak elfogadásától számított 30 napon belül a Társaság hivatalos honlapján nyilvánosságra kell hozni;
- w) döntés minden olyan kérdésben, amelyet törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

12.4. A Társaság igazgatósága felhatalmazást kap a Társaság székhelyének, telephelyeinek, fióktelepeinek, valamint a Társaság tevékenységi köreinek – kivéve a Társaság főtevékenységét – módosítására, és ezzel összefüggésben az Alapszabály módosítására.

12.5. Amennyiben valamely közgyűlési döntés meghozatalához az Szhitv., vagy az Integrációs Szervezet alapszabálya értelmében az Integrációs Szervezet, vagy a Központi Bank hozzájárulása vagy jóváhagyása szükséges, a Társaság ügyvezetése gondoskodik a szükséges engedélyek megszerzése iránt.

- 12.6. Az alapszabály elfogadásához és módosításához az Integrációs Szervezet előzetes hozzájárulása szükséges.
- 12.7. A közgyűlés a hatáskörébe tartozó kérdésekről a határozati javaslatot elfogadó szavazatok legalább egyszerű többségével határoz, kivéve a Ptk. 3:102. §; 3:211. § (3); 3:276. §-ában, valamint törvényben meghatározott azon eseteket, amikor a jelenlevő részvényesek 3/4-es többségének – vagy, ha törvény ettől eltérően rendelkezik, akkor az ott meghatározott feltételek szerinti – jóváhagyása szükséges a határozat elfogadásához. A tartózkodás „nem” szavazatnak minősül.
- 12.8. A közgyűlés határoz minden olyan kérdésben, amelyet az igazgatóság, a felügyelőbizottság, vagy a szavazatok legalább 1%-át képviselő részvényes(ek) a közgyűlés elé terjeszt(enek). Ha az együttesen a szavazatok legalább 1%-ával rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó – a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő – javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított 8 napon belül közlik az igazgatósággal, az igazgatóság a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetekről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.
- 12.9. A közgyűlés olyan határozata, amely a Társaság nyilvános működési formájának zártkörűvé történő változtatására irányul, akkor hozható meg, ha ahhoz a szavazatok egyenként legfeljebb 1%-át képviselő részvényesek legalább 3/4-es többsége előzetesen hozzájárult. Az előzetes hozzájárulás kapcsán az igazgatóság köteles a közgyűlési meghívót tartalmazó hirdetményben a Társaság érintett részvényeseit felhívni, hogy nyilatkozzanak arról, a hozzájárulásukat megadják-e. Az érintett részvényeseknek a hirdetményben meghatározott – de legalább a Társaság nyilvános működési formájának zártkörűvé történő változtatásáról döntő közgyűléshez kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapjától számított második napra tűzött – határidőn belül kell írásban, az igazgatóságnak címezve a Társaság székhelyére megküldeni álláspontjukat. Amennyiben a hirdetményben meghatározott határidőn belül a részvényes nem nyilatkozik, úgy a hozzájárulását megadottnak kell tekinteni. Egy adott részvény alapján több hozzájárulást nem lehet érvényesen megadni. A Társaság igazgatósága a Társaság nyilvános működési formájának zártkörűvé történő változtatásáról döntő közgyűléshez kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés adatai alapján állapítja meg az érintett részvényesek körét.
- 12.10. A közgyűlés 12.3. c) és l) pont szerinti határozata akkor hozható meg, ha ahhoz az érintett részvényfajta vagy részvénytársaság részvényesei adott közgyűlésen jelenlevő részvényeseinek több mint fele ehhez külön is hozzájárul. Az érintett részvényfajta vagy részvénytársaság részvényesei által leadott szavazatokat ezen hozzájárulás vonatkozásában a szavazás eredményének megállapítása során külön is értékelni szükséges, illetőleg szükség szerint részükre külön szavazást kell tartani. Érintettnek minősül egy részvényfajta vagy részvénytársaság, ha a közgyűlés határozata a részvényfajta vagy -sorozathoz kapcsolódó, jelen Alapszabályban meghatározott részvényesi jogot közvetlenül és hátrányosan módosít. Fentiek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó

rendeletek – ide nem értve a saját részvényhez kapcsolódó szavazati jog gyakorlásának tilalmát – nem alkalmazhatók. A közgyűlés jelen pont rendelkezései szerint meghozott határozatában foglalt felhatalmazás alapján a Társaság más szervei által meghozott határozathoz a jogszabály szerinti hozzájárulás így megadottnak tekintendő.

### **13. A közgyűlés tisztségviselői és munkája**

#### **13.1. A közgyűlés levezető elnöke**

- a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetményben megjelölt sorrendben vezeti a tanácskozást;
- elrendeli a szavazást;
- a tárgyalásról és a határozatokról felveendő jegyzőkönyvet aláírja és annak hitelesítésére egy jelen lévő részvényest.

#### **13.2. A közgyűlésről jegyzőkönyvet kell készíteni, amely tartalmazza:**

- a Társaság cégnevét és székhelyét;
- a közgyűlés megtartásának módját, helyét és idejét;
- a közgyűlés levezető elnökének, a jegyzőkönyvvezetőnek, a jegyzőkönyv hitelesítőjének és a szavazatszámológóknak a nevét;
- a közgyűlésen lezajlott fontosabb eseményeket, az elhangzott indítványokat;
- a határozati javaslatokat, minden határozat esetében azon részvények számát, amelyek tekintetében érvényes szavazat leadására került sor, az ezen szavazat által képviselt alaptőke részesedés mértékét, a leadott szavazatok és ellenszavazatok, valamint a szavazástól tartózkodók számát;
- a részvényes, az igazgatósági vagy a felügyelőbizottsági tag tiltakozását valamely határozat ellen, ha azt a tiltakozó kívánja.

#### **13.3. A jegyzőkönyvet a jegyzőkönyvvezető és a közgyűlés elnöke írja alá, és azt az erre megválasztott egy jelen lévő részvényes hitelesíti. A közgyűlésről készült jegyzőkönyvet a közgyűlést követő 15 napon belül meg kell küldeni a Központi Bank, az Integrációs Szervezet és a Felügyelet részére.**

### **14. Az igazgatóság**

#### **14.1. Az igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve, az igazgatóság tagjai vezető tisztségviselőknak minősülnek. A Társaság ügyvezetését az igazgatóság testületként látja el. Az igazgatóság képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt. A részvényes a vezető tisztségviselő hatáskörét nem vonhatja el. A vezető tisztségviselő felelőségére a Ptk. szabályai irányadók.**

#### **14.2. Az igazgatóság tagja csak természetes személy lehet. Az igazgatóság legalább 5, legfeljebb 11 tagból áll. Az igazgatóságot a közgyűlés választja a részvényesek vagy más személyek köréből. Az igazgatósági tagok közül legalább 2 olyan tagnak kell lennie, aki a Társasággal munkaviszonyban áll (a továbbiakban: belső tag). Az igazgatóság tagjai közül továbbá legalább 2 olyan igazgatósági tagnak kell lennie, aki magyar állampolgár, devizabelföldi, és – legalább 1 éve – állandó belföldi lakóhellyel rendelkezik.**

- 14.3. Belső igazgatósági taggá a Társaság ügyvezetői választhatók meg. A belső igazgatósági tagok munkaviszonyának megszűnése esetén az igazgatósági tagság egyidejűleg megszűnik.
- 14.4. Nem lehet az igazgatóság tagja, aki a Társaságnál vagy a Társasággal szoros kapcsolatban álló bármely pénzügyi intézménynél az előző 3 évben könyvvizsgáló volt. Úgyszintén nem lehet az igazgatóság tagja, aki a vonatkozó jogszabályokban, vagy az Integrációs Szervezet által kiadott, a vezető tisztségviselők alkalmasságáról és az alkalmasság ellenőrzéséről szóló szabályzatban írt feltételeknek nem felel meg.
- 14.5. Az igazgatóság tagja – a Központi Bank, a Társasággal összevont alapú felügyelet alá tartozó egyéb jogi személy vagy nyilvánosan működő részvénytársaság kivételével – nem szerezhethet részesedést a Társaságéval azonos főtevékenységet folytató más gazdasági társaságban, továbbá – ide nem értve Központi Bankot és a Társasággal összevont alapú felügyelet alá tartozó egyéb jogi személyt –, nem lehet vezető tisztségviselő a Társaságéval azonos főtevékenységet folytató más gazdasági társaságban kivéve, ha ehhez a közgyűlés hozzájárul. Az igazgatóság tagja és hozzátartozója – jogszabályban meghatározott kivétellel – nem köthet a saját nevében vagy javára a Társaság főtevékenységi körébe tartozó ügyletet. A Társaság vezető tisztségviselője korlátozás nélkül lehet vezető tisztségviselő olyan – a Társasággal összevont alapú felügyelet alá tartozó – jogi személyben, amely főtevékenységként ugyanolyan gazdasági tevékenységet folytat, mint a Társaság. Ha a Társaság vezető tisztségviselője új vezető tisztségviselői megbízást fogad el, a tisztség elfogadásától számított 15 napon belül köteles e tényről értesíteni a Társaságot.
- 14.6. Az igazgatóság tagjainak megbízatása a megválasztástól számított 5 évre szól. Az igazgatóság tagjai bármikor visszahívhatók és megbízatásuk lejártát követően újraválaszthatók.
- 14.7. Az igazgatóság tagja tisztségéről bármikor lemondhat, ha azonban a Társaság működőképessége ezt megkívánja – így különösen, ha a lemondás folytán az igazgatóság tényleges létszáma a 14.2. pontban meghatározott minimum létszám alá, vagy a belső tagok száma 2 fő alá csökkenne, vagy meghaladná a külső tagok számát –, a lemondás csak annak bejelentésétől számított hatvanadik napon válik hatályossá, kivéve, ha a közgyűlés az új tag megválasztásáról már ezt megelőzően gondoskodott.
- 14.8. Az igazgatóság tagjai sorából elnököt választ.
- 14.9. Az igazgatóság elnöke (akadályoztatása esetén az általa kijelölt igazgatósági tag) szervezi az igazgatóság munkáját és biztosítja hatékony működését. Ennek keretében különösen
- összehívja az igazgatóság ülést, mégpedig - halaszthatatlan döntés esetét kivéve - írásban, legalább 5 munkanappal az ülés időpontja előtt;
  - gondoskodik az előterjesztések megküldéséről és a jegyzőkönyv vezetéséről;
  - vezeti az ülést, elrendeli a szavazást; valamint
  - amennyiben szükséges, a közgyűlés levezető elnökének a megválasztásáig vezeti a közgyűlést.

- 14.10. Az igazgatóság legalább háromhavonta egyszer ülést tart, az igazgatóság elnöke azonban bármikor összehívhatja az igazgatóságot. Az elnök köteles összehívni az igazgatóságot, ha két tag azt kéri, illetőleg a jogszabályban előírt esetekben. Az üléseket az elnök vagy az általa megbízott igazgatósági tag az ülés időpontja előtt legalább 5 munkanappal továbbított meghívó útján hívja össze. Az igazgatóság elnöke előzetesen, a meghívónak a tagoknak történő megküldésével egyidőben, de legalább 5 munkanappal az ülés megtartása előtt, a meghívónak és az itt meghatározott csatolt anyagoknak a megküldésével értesíti az Integrációs Szervezetet és a Központi Bankot az igazgatóság üléséről, amely szervezetek meghatalmazott képviselői jogosultak az igazgatóság ülésén tanácskozási joggal részt venni. A meghívóban közölni kell az ülés napirendjét, a meghívóhoz csatolni kell minden napirendre vonatkozóan az előterjesztést és a kapcsolódó anyagokat, amennyiben vannak ilyenek. Az Integrációs Szervezet ügyvezetése indokolt esetben az értesítéstől számított 3 munkanapon belül felhívhatja a Társaságot arra, hogy az Integrációs Szervezet által megjelölt napirendi pontokhoz készítsen írásbeli előterjesztést. A napirenden nem szereplő ügyben az ülés csak akkor hozhat határozatot, ha minden tag, vagy a Központi Bank vagy az Integrációs Szervezet képviselője az ülésen jelen van – vagy azon telefonösszeköttetés vagy videokonferencia (elektronikus hírközlő eszköz) útján részt vesz –, és a napirenden nem szereplő kérdés megtárgyalásához hozzájárul. Az igazgatóság nem hozhat érvényes határozatot e kötelezettségek megsértése esetén. Az igazgatóság ülésén a felügyelőbizottság elnöke vagy az általa kijelölt felügyelőbizottsági tag állandó meghívottként vesz részt.
- 14.11. Az igazgatóság akkor határozatképes, ha az ülésen a tagjainak legalább fele jelen van. Az igazgatóság nem határozatképes a 14.10. pontban foglaltak megsértése esetén. Az igazgatóság határozatának meghozatalához – ha jogszabály vagy a jelen Alapszabály másként nem rendelkezik – a jelenlévő tagok egyszerű szótöbbségének szavazata szükséges.
- 14.12. Az igazgatóság üléseiről jegyzőkönyvet kell vezetni. A jegyzőkönyvnek tartalmaznia kell:
- az igazgatósági ülés helyét és idejét,
  - a jelenlévő igazgatósági tagok nevét,
  - az elhangzott indítványokat,
  - a meghozott döntéseket, illetve e döntések elleni kifogásokat.
- Az igazgatóság tagja kérheti véleményének szó szerinti felvételét a jegyzőkönyvbe.
- 14.13. A jegyzőkönyvet az ülés elnöke, két jelen lévő további igazgatósági tag és a jegyzőkönyvvezető írja alá. A jegyzőkönyvet valamennyi igazgatósági tagnak és a felügyelőbizottság elnökének, továbbá az Integrációs Szervezetnek és a Központi Banknak az ülést követő 15 napon belül – függetlenül attól, hogy az ülésen részt vett-e – meg kell küldeni.
- 14.14. Az igazgatóság tagjai elektronikus hírközlő eszköz közvetítésével is részt vehetnek az igazgatóság ülésein, ennek részletes szabályait a testület ügyrendje tartalmazza.
- 14.15. Ülésen kívül – azaz ülés összehívása és tartása nélkül, távbeszélőn, telefaxon, elektronikus üzenet útján, vagy más hasonló módon – az igazgatóság csak akkor



hozhat érvényes határozatot, ha az igazgatósági tagok több mint fele szavazatát teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalja, és azt – az igazgatóság tagjai részére az ülésen kívüli határozathozatalra történő felhívás és a kapcsolódó dokumentumok (így különösen az előterjesztések és szavazólapok) megküldését követő – 2 munkanapon belül megküldi a Társaság székhelyére.

A 14.10. pontban foglaltak közül az Integrációs Szervezet és a Központi Bank előzetes értesítésére vonatkozó rendelkezések megfelelően alkalmazandóak az ülésen kívül hozott határozatok esetében is azzal, hogy a Központi Bank, illetve az Integrációs Szervezet ezirányú kérése esetén testületi ülést kell tartani. Az igazgatóság nem hozhat érvényes határozatot az e kötelezettségek megsértése esetén.

14.16. Az igazgatóság működésére vonatkozó részletes szabályokat az igazgatóság ügyrendje határozza meg. Az ügyrendet az igazgatóság az Alapszabály által meghatározott keretek között maga állapítja meg.

14.17. Az igazgatóság vezeti és ellenőrzi a Társaság gazdálkodását. Az Alapszabály keretei között minden intézkedésre jogosult, amely nincs kizárólag a közgyűlésnek fenntartva. Az igazgatóság felelős azért, hogy a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló vállalkozások együttesére is biztosított legyen a prudens működés, a kockázatvállalási és tőkemegfelelési előírások betartása. Az igazgatóság ellátja a Társaság tulajdonában, illetőleg ellenőrző befolyása alatt álló vállalkozások esetében a tulajdonosi jogok gyakorlását.

14.18. Az igazgatóság köteles

- elkészíteni és a felügyelőbizottság jelentésével együtt a közgyűlés elé terjeszteni a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolóját és a nyereség felhasználására vonatkozó javaslatot;
- elkészíteni és a felügyelőbizottság jelentésével együtt a közgyűlés elé terjeszteni a Társaság felelős társaságirányítási jelentését;
- jelentést készíteni évente egyszer a közgyűlés részére és három havonta a felügyelőbizottság részére az ügyvezetésről, a Társaság (ideértve a Társaság konszolidációs körébe vont leányvállalatait is) vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról;
- évente egyszer összehívni a rendes közgyűlést, valamint 8 napon belül összehívni a rendkívüli közgyűlést - a felügyelőbizottság egyidejű értesítése mellett -, ha bármely tagjának tudomására jut, hogy a Társaság saját tőkéje a veszteség következtében az alaptőke kétharmadára, vagy a Ptk.-ban meghatározott minimum alá csökkent, továbbá, ha tudomására jut, hogy a Társaságot fizetéseketelenség fenyegeti, fizetéseit megszüntette, vagy vagyona a tartozásait nem fedezi;
- gondoskodni a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről;
- gondoskodni a részvénykönyv vezetéséről és a részvénykönyvbe munkaidőben történő folyamatos betekintési lehetőség biztosításáról;
- a Társaság saját részvénye megszerzéséről dönteni, ha erre a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség;
- biztosítani, hogy a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló vállalkozások együttesére is biztosított legyen a prudens működés, a kockázatvállalási és tőkemegfelelési előírások betartása;

- ügyrendjét az elfogadást vagy módosítást követő 5 napon belül megküldeni az Integrációs Szervezet részére.
- a hatálybalépés napját követő 15 napon belül megküldeni minden olyan szabályzatát, amelyet az Integrációs Szervezet vagy a Központi Bank által kiadott szabályzat előír.

#### 14.19. Az igazgatóság hatásköre

##### 14.19.1.A Társaság stratégiájával, üzleti és pénzügyi tevékenységével kapcsolatos jogkörök:

- a) stratégiai és üzletpolitikai célkitűzések jóváhagyása;
- b) az éves üzleti és pénzügyi terv, illetve az üzletpolitika megállapítása, jóváhagyása;
- c) a Társaság negyedéves mérlegei alapján az üzletpolitikai irányelvek végrehajtásának elemzése, értékelése;
- d) a Társaság gazdálkodásának irányítása, ennek keretében a Számviteli politika és az ahhoz kapcsolódó szabályzatok jóváhagyása;
- e) jogosult közbenső mérleg elfogadására, továbbá osztalékelőleg fizetésére vonatkozó határozat meghozatalára, azonban ezekhez a felügyelőbizottság előzetes jóváhagyása is szükséges;
- f) a kockázatkezelési irányelvek meghatározása, amelyek biztosítják a kockázati tényezők feltérképezését, a belső kontroll mechanizmusok, szabályozási és felügyeleti rendszer alkalmasságát ezek kezelésére, valamint a jogi megfelelést;
- g) a szervezeten belüli feladatok elkülönítésére, az összeférhetlenség megelőzésére, a kockázatok vállalására, mérésére, kezelésére, nyomon követésére és mérséklésére vonatkozó stratégiák és szabályzatok (ideértve a hitelezési és a működési kockázatok kezelésével kapcsolatos minősítési és becslési eljárásokat tartalmazó szabályzatot is) jóváhagyása és rendszeres felülvizsgálata,
- h) a nyilvánosságra hozatali elvekről szóló belső szabályzat jóváhagyása,
- i) a Társaság jelenlegi és jövőben felmerülő kockázatai fedezéséhez szükséges nagyságú és összetételű tőke meghatározására és folyamatos fenntartására irányuló stratégia és eljárások kialakítása, valamint – legalább évenkénti – felülvizsgálata;
- j) a pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó döntési hatáskörök (limitek) megállapítása;
- k) döntés a Társaság szavatoló tőkéjének 10%-át meghaladó hitelkihelyezések vonatkozásában (ide nem értve a bankközi pénzügyi műveleteket);
- l) döntés azon beruházásokról, melyek volumene számvitelileg a mindenkori saját tőke 5%-át meghaladja;
- m) döntés a Társaság engedélyezett tevékenységi körébe (4. pont) tartozó egyes tevékenységek gyakorlásának megkezdéséről, felfüggesztéséről vagy megszüntetéséről;
- n) a vagyonellenőrrel kötendő megbízási szerződések feltételeinek meghatározása;
- o) a treasury pénz- és tőkepiaci tevékenysége működési rendjének, üzletkötési és lebonyolítási szabályainak meghatározása;

- p) a fedezet-nyilvántartási, a kockázatvállalási, a nagykockázatvállalási, valamint a hitelbiztosítéki érték megállapításáról szóló szabályzat jóváhagyása;
- q) döntés a 200 millió Ft feletti követelés-ingatlan csere (kényszerbefektetések) kérdésében;
- r) az egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szemben fennálló, problémássá vált egyedi követelések 50 millió Ft feletti veszteséggel történő értékesítése.

14.19.2.A Társaság működésével és szervezetével összefüggő feladat- és hatáskörök:

- a) a Társaság közgyűlésének összehívása;
- b) gondoskodás a részvényesekkel való megfelelő szintű és gyakoriságú kapcsolattartásról;
- c) kapcsolattartás a felügyelőbizottsággal, számára jelentések készítése;
- d) a társaságirányítási gyakorlat hatékonyságának folyamatos felügyelete;
- e) a jelentősebb, a Társaság szervezetének vagy működésének egészére kiható érdekkonfliktusok kezelése;
- f) jelentősebb szervezeti változások jóváhagyása (igazgatóságok megszüntetése, létrehozása);
- g) az MNB megállapítása folytán szükségessé váló intézkedések és intézkedési terv megállapítása;
- h) az anyagi ösztönzési rendszer kialakítása;
- i) a Munkáltatói kölcsönökről szóló szabályzat jóváhagyása.

14.19.3.Tőkeemeléssel, valamint saját részvény megszerzésével kapcsolatos jogkörök:

- a) jogosult a Társaság alaptőkéjét a jelen Alapszabályban meghatározott módokon felemelni a közgyűlési felhatalmazás szerinti korlátokkal;
- b) közgyűlési felhatalmazás esetén az abban foglalt keretek között jogosult saját részvényt kapcsolatos tranzakciókról dönteni;
- c) közgyűlési felhatalmazás hiányában is jogosult dönteni a Társaság saját részvényeinek megszerzéséről, amennyiben erre a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség.

14.19.4.Csoportirányítással, társaságalapítással, befektetésekkel kapcsolatos hatáskörök:

- a) döntés társaság vagy üzleti tevékenység megszerzéséről, illetve értékesítéséről, amennyiben ennek volumene a 100 millió Ft-ot meghaladja és a részesedés a befolyásoló részesedés mértékét eléri;
- b) a Társaság tulajdonában álló egyszemélyes gazdasági társaságok vonatkozásában a legfőbb szerv hatáskörébe tartozó kérdésekben való döntés, a tulajdonosi jogok gyakorlása;
- c) a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló gazdasági társaságok esetében a Ptk-ban meghatározott tagsági jogok gyakorlása;
- d) a Társaság 50%-os részesedést meghaladó befolyása alatt álló hitelintézet, pénzügyi vállalkozás, járulékos vállalkozás igazgatóságának utasítása az összevont alapú felügyeletre vonatkozó előírások betartása és végrehajtása érdekében.

14.19.5.A Társaság képviselével kapcsolatos jogok:

- a) a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint közzeendő információk nyilvánosságra hozatalával kapcsolatos irányelvek kialakítása és betartásuk felügyelete;
- b) az ügyvezetőkkel kapcsolatos munkáltatói jogok gyakorlása (ügyvezető: a vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek);
- c) a Társaság cégének jegyzésére jogosult - a cégjegyzékbe bejegyzendő - dolgozók kijelölése, valamint két belső igazgatósági tag együttes aláírási jogosultságának átruházására vonatkozó eljárási rendet tartalmazó szabályzat jóváhagyása.

14.19.6.A saját működésével összefüggő jogkörök:

- a) szükség szerint javaslattétel a közgyűlés számára igazgatósági tag(ok) jelölésére és a tagok díjazására vonatkozóan;
- b) az igazgatóság elnökének megválasztása és visszahívása;
- c) a testület ügyrendjének elfogadása és módosítása;
- d) jogosult az igazgatósági tagok és/vagy az igazgatóságon kívülálló személyek (munkavállalók, külső szakértők stb.) részvételével állandó vagy ad hoc jellegű bizottságokat alakítani és e testületeknek a szükséges felhatalmazást megadni;
- e) jogosult tevékenységének ellátásához külső tanácsadó vagy szakértő szolgáltatásait igénybe venni;
- f) saját korábbi határozatai végrehajtásának negyedévenkénti ellenőrzése.

14.19.7.Egyéb hatáskörök:

- a) döntés minden olyan kérdésben, amelyet a közgyűlés az igazgatóság hatáskörébe utal;
- b) döntés minden olyan ügyben, amely a jogszabálynál fogva az igazgatóság hatáskörébe tartozik, vagy amelyet az igazgatóság – a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe nem tartozóként – saját hatáskörébe von, illetve, amelynek megtárgyalását az igazgatóság bármely tagja vagy a felügyelőbizottság igényli;
- c) a hatáskörében hozott, folyamatban lévő ügyekkel kapcsolatban beszámoltatás.

14.20. A14.19.5 b) pontjában meghatározott munkáltatói jogokat az igazgatóság gyakorolja. Ha az Igazgatóság másként nem határoz, a Társaság egyéb alkalmazottaival kapcsolatos munkáltatói jogokat a vezérigazgató gyakorolja.

14.21. Az igazgatóság jogosult a közgyűlés előzetes felhatalmazása nélkül a Társaság saját részvényeinek jogszabály szerinti mértékben történő megszerzésére, amennyiben az a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében történik. Ilyen esetben az igazgatóság a soron következő közgyűlésen köteles tájékoztatást adni a saját részvények megszerzésének indokáról, a megszerzett részvények számáról, össznévértékéről, valamint e részvényeknek a Társaság alaptőkéjéhez viszonyított arányáról és a kifizetett ellenértékről.

## 15. A felügyelőbizottság

- 15.1. A felügyelőbizottság tagja csak természetes személy lehet.
- 15.2. A felügyelőbizottság legalább 3, legfeljebb 9 tagból áll, mely tagok többségének, de legalább 3 tagnak a Ptk. szerinti független személynek kell lennie és a dolgozói képviselőket ellátó személyek kivételével a Társasággal nem állhatnak munkaviszonyban. A felügyelőbizottság tagjait a közgyűlés választja legfeljebb 5 éves időtartamra. A felügyelőbizottság elnöke köteles összehívni a közgyűlést, ha a felügyelőbizottság tagjainak száma 3 fő alá csökkent.
- 15.3. A felügyelőbizottság tagja az a nagykorú személy lehet, akinek cselekvőképességét a tevékenysége ellátásához szükséges körben nem korlátozták. Nem lehet a felügyelőbizottság tagja, akivel szemben a Ptk. szerinti vezető tisztségviselőkre vonatkozó kizáró ok áll fenn, továbbá aki vagy akinek a Ptk. 8:1. § 2. pont szerinti hozzátartozója a Társaság Ptk. szerinti vezető tisztségviselője, vagy aki nem felel meg az Integrációs Szervezet által kiadott, a vezető tisztségviselők alkalmasságáról és az alkalmasság ellenőrzéséről szóló szabályzatban írt feltételeknek.
- 15.4. A felügyelőbizottság tagjai a felügyelőbizottság munkájában személyesen kötelesek részt venni. A felügyelőbizottság tagjai a Társaság igazgatóságától függetlenül, tevékenységük során nem utasíthatók.
- 15.5. A felügyelőbizottság tagjai bármikor visszahívhatók és megbízatásuk lejártja után újraválaszthatók. A felügyelőbizottsági tagság megszűnésére a Ptk. 3:25. § szerinti vezető tisztségviselői megbízatás megszűnésére vonatkozó szabályokat kell alkalmazni, azzal, hogy a felügyelőbizottsági tag lemondó nyilatkozatát a Társaság igazgatóságához intézi.
- 15.6. A felügyelőbizottság tagjai sorából elnököt választ.
- 15.7. Amennyiben az Alapszabály – üzemi tanács hozzájárulásával jóváhagyott – rendelkezése nem zárja ki, a felügyelőbizottság tagjainak egyharmadát, a munkavállalói képviselőket az üzemi tanács jelöli, ha a Társaságnál a főfoglalkozású munkavállalók létszáma éves átlagban a 200 főt meghaladja.

Az üzemi tanács által jelölt személyeket a közgyűlés köteles a jelölést követő első ülésen a felügyelőbizottság tagjává megválasztani, kivéve, ha a jelöltekkel szemben a törvényben meghatározott kizáró ok áll fenn.

- 15.8. A felügyelőbizottság szükség szerint, de legalább 3 havonta tartja üléseit. A felügyelőbizottság üléseit a felügyelőbizottság elnöke bármikor jogosult összehívni. A felügyelőbizottsági ülés összehívását – az ok és cél megjelölésével – a felügyelőbizottság bármely tagja írásban kérheti az elnöktől, aki a kérelem kézhez vételétől számított 10 napon belül köteles intézkedni a felügyelőbizottság ülésének 30 napon belüli időpontra történő összehívásáról. Amennyiben az elnök a fentiek szerint nem hívja össze a felügyelőbizottság ülését, akkor arra a tag is jogosult. A felügyelőbizottság összehívását az igazgatóság elnöke vagy két tagja is kezdeményezheti írásban.

- 15.9. Az üléseket az elnök hívja össze elektronikus üzenatként, vagy okirati formában továbbított meghívó útján. A felügyelőbizottság üléséről a Központi Bankot és az Integrációs Szervezetet előzetesen, a meghívó felügyelőbizottsági tagoknak történő megküldésével egyidejűleg, de legalább 5 munkanappal az ülés előtt, a meghívónak és a jelen pontban írottak szerint csatolt anyagoknak a megküldésével, értesíteni kell. A meghívóhoz csatolni kell minden napirendre vonatkozóan az előterjesztést és a kapcsolódó anyagokat, amennyiben vannak ilyenek és elektronikus vagy nyomtatott formában el kell juttatni a felügyelőbizottság tagjához, a Központi Bankhoz és az Integrációs Szervezethez. A napirenden nem szereplő ügyben az ülés csak akkor hozhat határozatot, ha minden tag vagy a Központi Bank vagy az Integrációs Szervezet képviselője az ülésen jelen van – vagy azon telefonösszeköttetés vagy videokonferencia (elektronikus hírközlő eszköz) útján részt vesz –, és a napirenden nem szereplő kérdés megtárgyalásához hozzájárul. A Központi Bank továbbá az Integrációs Szervezet képviselői jogosultak felügyelőbizottság ülésén tanácskozási joggal részt venni. A felügyelőbizottság nem hozhat érvényes határozatot az e kötelezettségek megsértése esetén.
- 15.10. A felügyelőbizottság határozatképes, ha tagjainak kétharmada, de legalább 3 tag jelen van. Határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza meg. A felügyelőbizottság nem határozatképes, ha az Integrációs Szervezetet és a Központi Bankot a felügyelőbizottság ülésére a napirendi pontokhoz kapcsolódó anyagok, előterjesztések és a meghívó megküldésével nem hívták meg legalább 5 munkanappal az ülés előtt.
- 15.11. A felügyelőbizottság ülésén az igazgatóság elnöke, a vezérigazgató vagy megbízottja, az állandó könyvvizsgáló tanácskozási joggal részt vehet, a felügyelőbizottság felhívása esetén az állandó könyvvizsgáló a felügyelőbizottság ülésén köteles részt venni. A felügyelőbizottság köteles napirendre tűzni az állandó könyvvizsgáló által megtárgyalásra javasolt ügyeket.
- 15.12. A felügyelőbizottság üléseiről jegyzőkönyvet kell vezetni. A jegyzőkönyv tartalmazza
- az ülés helyét és idejét,
  - a jelen lévő tagok nevét,
  - az elhangzott indítványokat,
  - a meghozott döntéseket, illetve e döntések elleni tiltakozásokat.
- A felügyelőbizottság tagja kérheti véleményének szó szerinti felvételét a jegyzőkönyvbe.
- A jegyzőkönyvet az ülés elnöke és két jelen lévő további felügyelő bizottsági tag írja alá. A jegyzőkönyvet valamennyi felügyelő bizottsági tagnak az ülést követő 15 napon belül meg kell küldeni függetlenül attól, hogy az ülésen részt vett-e.
- 15.13. A felügyelőbizottság tagjai elektronikus hírközlő eszköz közvetítésével is részt vehetnek a felügyelőbizottság ülésein, ennek részletes szabályait a testület ügyrendje tartalmazza.
- 15.14. Ülésen kívül – azaz ülés összehívása és tartása nélkül, távbeszélőn, telefaxon, elektronikus üzenet útján, vagy más hasonló módon a felügyelőbizottság csak akkor

hozhat érvényes határozatot, ha a felügyelő bizottsági tagok több mint fele szavazatát teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalja, és azt – a felügyelőbizottság tagjai részére az ülésen kívüli határozathozatalra történő felhívás és a kapcsolódó dokumentumok (így különösen az előterjesztések és szavazólapok) megküldését követő – 2 munkanapon belül megküldi a Társaság székhelyére.

A 15.9 pontban foglaltak közül az Integrációs Szervezet és a Központi Bank előzetes értesítésére vonatkozó rendelkezések megfelelően alkalmazandóak az ülésen kívül hozott határozatok esetében is azzal, hogy a Központi Bank, illetve az Integrációs Szervezet ezirányú kérése esetén testületi ülést kell tartani. A felügyelőbizottság nem hozhat érvényes határozatot az e kötelezettségek megsértése esetén.

- 15.15. A felügyelőbizottság ügyrendjét az Alapszabály keretei között maga állapítja meg, és azt a közgyűlés hagyja jóvá.
- 15.16. A felügyelőbizottság ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. Ennek keretében az igazgatóság tagjaitól és a Társaság dolgozóitól jelentést vagy felvilágosítást kérhet, a Társaság könyveit és iratait megvizsgálhatja, illetőleg szakértővel megvizsgáltathatja. A felügyelőbizottság részére a Társaság hozzáférést biztosít a hitelintézet kockázataira vonatkozó információkhoz, a kockázati ellenőrzés funkcióhoz és a külső szakértők véleményéhez. A felügyelőbizottság bármely tagja indítványozhatja jelentés készítését, vagy felvilágosítást kérhet a felügyelőbizottság ülésén szóban, vagy ülésen kívül írásban, a felügyelőbizottság elnökének és az igazgatóság elnökének címzett kérelemben. A kért jelentést, illetve a felvilágosítást a felügyelőbizottság ülésétől, vagy az írásbeli kérelem kézhezvételétől számított 15 napon belül kell a felügyelőbizottság elnökének írásban megküldeni. A felügyelőbizottság köteles megvizsgálni a számvitelről szóló törvény szerinti beszámolót, az adózott eredmény felhasználásáról szóló javaslatot, továbbá minden olyan előterjesztést, amely a közgyűlés hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik. Vizsgálatának eredményét a felügyelőbizottság elnöke ismerteti. A felügyelőbizottság írásbeli jelentésének ismerete nélkül a számvitelről szóló törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a közgyűlés érvényesen nem hozhat határozatot.
- 15.17. A felügyelőbizottság feladata – a 15.16. ponton túlmenően – különösen
- a) gondoskodás arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és az eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
  - b) javaslattétel a könyvvizsgáló szervezetre és díjazására, illetve a könyvvizsgáló személyére és díjazására az ügyvezetés előzetes kezdeményezése és az Audit Bizottság ajánlása alapján;
  - c) \*
  - d) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetetlenségi és függetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, a könyvvizsgáló által a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatán kívül a Társaság részére nyújtott egyéb szolgáltatások figyelemmel kísérése, valamint - szükség esetén – az igazgatóság részére intézkedések megtételére való javaslattétel;
  - e) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése és könyvvizsgálatának nyomon követése;

- f) a Társaság éves és közbenső pénzügyi jelentéseinek (ideértve a konszolidált jelentéseket is) ellenőrzése;
- g) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére;
- h) a belső ellenőrzési szervezet irányítása, melynek keretében:
  1. a belső ellenőrzési szervezeti egység éves ellenőrzési tervének elfogadása;
  2. a belső ellenőrzés által készített jelentések legalább félévente történő megtárgyalása, és a szükséges intézkedések végrehajtásának ellenőrzése;
  3. szükség esetén külső szakértő felkérésével a belső ellenőrzés munkájának segítése;
  4. a belső ellenőrzési szervezeti egység létszámának változtatására történő javaslattétel;
  5. a felügyelőbizottság előzetes egyetértése szükséges a belső ellenőrzési szervezet vezetője és alkalmazottai munkaviszonyának létesítésével, megszüntetésével kapcsolatos döntések meghozatalához, valamint díjazásuk megállapításához;
- i) a belső ellenőrzési szervezet által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlások és javaslatok kidolgozása;
- j) a felelős társaságirányítási jelentés megtárgyalása;
- k) a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának a figyelemmel kísérése;
- l) az igazgatóság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében, valamint
- m) a javadalmazási politika elveinek elfogadása és felülvizsgálata.

15.18. A felügyelőbizottság elnöke – a bizottsági ülést követő 10 napon belül – köteles megküldeni a Felügyelethez, 15 napon belül pedig az Integrációs Szervezethez és a Központi Bankhoz azokat a jegyzőkönyveket, előterjesztéseket, illetőleg jelentéseket, amelyek a felügyelőbizottság által tárgyalt olyan napirendi pontra vonatkoznak, amelynek tárgya a Társaság belső szabályzatainak súlyos megsértése vagy az irányításban, vezetésben észlelt súlyos szabálytalanság.

15.19. A felügyelőbizottság tagjai tanácskozási joggal részt vesznek a közgyűlésen.

15.20. A felügyelőbizottság testületként jár el. Az ellenőrzést állandó jelleggel is megoszthatja tagjai között. Az ellenőrzés megosztása nem érinti a felügyelőbizottsági tag felelősségét, sem azt a jogát, hogy az ellenőrzést más, a felügyelőbizottság ellenőrzési feladatkörébe tartozó tevékenységre is kiterjessze.

15.21. Ha a felügyelőbizottság megítélése szerint az igazgatóság tevékenysége jogszabályba, Alapszabályba, a közgyűlés határozataiba ütközik, vagy egyébként sérti a Társaság vagy a részvényesek érdekeit, rendkívüli közgyűlést hív össze, és javaslatot tesz annak napirendjére.

15.22. A felügyelőbizottság indítványozhatja az igazgatóság ülésének összehívását és meghatározott kérdések napirendre tűzését.



## 16. Audit Bizottság

- 16.1. Az Audit Bizottság legalább 3, de legfeljebb 9 tagból áll. Az Audit Bizottság tagjait a közgyűlés választja a felügyelőbizottság független tagjai közül legfeljebb 5 éves időtartamra.
- 16.2. Az Audit Bizottság a felügyelőbizottság a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti. Ennek megfelelően az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik:
- a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése és könyvvizsgálatának nyomon követése;
  - b) a könyvvizsgáló kijelölésére vonatkozó ajánlás készítése a felügyelőbizottság számára;
  - c) a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítésében való közreműködés;
  - d) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, különösen a Társaság részére nyújtott további szolgáltatásoknak a felülvizsgálása és figyelemmel kísérése, valamint – szükség esetén – a felügyelőbizottság számára intézkedések megtételére való javaslattevés;
  - e) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése, folyamatának figyelemmel kísérése és javaslattevés a szükséges intézkedések megtételére;
  - f) a Társaság belső ellenőrzésének és kockázatkezelő rendszerei hatékonyságának figyelemmel kísérése, valamint
  - g) a felügyelőbizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.
- 16.3. Az Audit Bizottság működésének részletes szabályait az ügyrendje tartalmazza.

## 17. Állandó könyvvizsgáló

- 17.1. A Társaságnál állandó könyvvizsgáló működik. Az állandó könyvvizsgálót – a Társaság törvényes működésének biztosítására és az ügyvezetés ellenőrzése érdekében – a közgyűlés választja legfeljebb 5 éves időtartamra a Központi Bank által közzétett névjegyzékből. Az állandó könyvvizsgáló megbízásának időtartama nem lehet rövidebb, mint a közgyűlés által történt megválasztásától a következő beszámolót elfogadó közgyűlésig terjedő időszak.
- 17.2. Az állandó könyvvizsgáló részére csak akkor adható megbízás, ha megfelel a Hpt. 260. § (1)-(2), illetve (4)-(5) bekezdéseiben, illetve a Szhitv. 17/K. § (6)-(8) bekezdéseiben meghatározott feltételeknek. A Társaság nem adhat állandó könyvvizsgálói megbízást a Felügyelet alkalmazottjának, vagy annak Ptk. 8:1. § 1. pont szerinti közeli hozzátartozójának.
- 17.3. Az állandó könyvvizsgálóval a megbízási szerződést – a közgyűlés által meghatározott feltételekkel és díjazás mellett – az igazgatóság a kijelölést vagy a választást követő 90 napon belül köti meg. Az állandó könyvvizsgálóval olyan megbízási szerződést szükséges kötni, amely tükrözi az állandó könyvvizsgálónak az Szhitv-ből és a jelen Alapszabályból fakadó kötelezettségeit is. Ha a szerződés

megkötésére e határidőn belül nem kerül sor, a közgyűlés köteles új állandó könyvvizsgálót választani.

- 17.4. A megbízás lejártát követő negyedik év után lehet újabb megbízási szerződést kötni ugyanazon könyvvizsgálóval. A könyvvizsgálói társaság által alkalmazott (munkavállaló, vezető tisztségviselő, munkavégzésre kötelezett tag) személyében felelős könyvvizsgáló legfeljebb öt évig láthat el könyvvizsgálói feladatokat ugyanannál a hitelintézetnél, és a megbízás lejártát követő negyedik év után láthatja el újra – ugyanannál a hitelintézetnél – a feladatát.
- 17.5. Az állandó könyvvizsgáló nem nyújthat a Társaság részére olyan szolgáltatást és nem alakíthat ki olyan együttműködést az ügyvezetéssel, amely könyvvizsgálói feladatának független és tárgyilagos ellátását veszélyezteti.
- 17.6. Az állandó könyvvizsgáló feladata, hogy az állandó könyvvizsgálót szabályszerűen elvégezze és ennek alapján független könyvvizsgálói jelentésben foglaljon állást arról, hogy a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak, és megbízható, valós képet ad-e a Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, működésének gazdasági eredményeiről. Ennek keretében különösen:
- a) betekinthez a Társaság könyveibe, a vezető tisztségviselőktől, a felügyelőbizottság tagjaitól és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság pénztárát, értékpapír és áruállományát, szerződéseit és a bankszámláját megvizsgálhatja;
  - b) a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának valóságát és jogszabályszerűségét köteles megvizsgálni és erről a közgyűlésnek jelentést előterjeszteni;
  - c) a közgyűlés elé terjesztett minden lényeges üzleti jelentést – különösen a számviteli törvény szerinti beszámolót és a vagyonkimutatást – köteles megvizsgálni abból a szempontból, hogy azok valós adatokat tartalmaznak-e, illetve megfelelnek-e a jogszabályok előírásainak;
  - d) betekinthez a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, a Ptk. 3:21. § (1) szerinti vezető tisztségviselőktől, a felügyelőbizottság tagjaitól, illetve a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, szerződéseit megvizsgálhatja;
  - e) a felügyelőbizottság ülésein tanácskozási joggal részt vehet, a felügyelőbizottság felhívása esetén a felügyelőbizottság ülésén köteles részt venni, illetőleg kérheti, hogy felügyelőbizottság az általa javasolt ügyet tűzze napirendjére, amelyet a felügyelőbizottság köteles napirendre tűzni a;
  - f) a Hpt-ben – különösen Hpt. 142.§-ban – meghatározott esetekben bejelentéssel él a Felügyelet felé;
  - g) ha a Társaság vagyonának olyan változását észleli, amely veszélyezteti a Társasággal szembeni követelések kielégítését, vagy ha olyan körülményt észlel, amely a Ptk. 3:21. § (1) szerinti vezető tisztségviselők vagy a felügyelőbizottsági tagok e minőségükben kifejtett tevékenységükért való felelősségét vonja maga után, késedelem nélkül köteles az ügyvezetésnél kezdeményezni a tagok döntéshozatalához szükséges intézkedések megtételét. Ha a kezdeményezés nem vezet eredményre, köteles a feltárt

körülményekről a jogi személy törvényességi felügyeletét ellátó nyilvántartó bíróságot értesíteni.

- 17.7. Az állandó könyvvizsgálót a Társaság közgyűlésének a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolóját tárgyaló ülésére meg kell hívni. Az állandó könyvvizsgáló az ülésen köteles részt venni, de távolmaradása az ülés megtartását nem akadályozza.
- 17.8. Amennyiben az állandó könyvvizsgáló észleli, hogy a Társaság éves beszámolója nem felel meg a jogszabályoknak vagy nem ad megbízható és valós képet a Társaság vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetéről, vagy működésének eredményéről, úgy a külön törvényben meghatározott jogkövetkezményeken túlmenően ezen megállapításairól legkésőbb az észlelést követő 3 munkanapon belül köteles értesíteni az Audit Bizottságot, Felügyeletet, az Integrációs Szervezetet, illetve a Központi Bankot.
- 17.9. A könyvvizsgáló köteles a könyvvizsgálat során felmerülő kulcsfontosságú kérdésekről, és különösen a belső ellenőrzés pénzügyi beszámolási folyamattal kapcsolatos jelentős hiányosságairól jelentést tenni az Audit Bizottságnak.
- 17.10. Az állandó könyvvizsgálónak a Hpt. 263. § (1) bekezdésében foglaltakra vonatkozó megállapításait külön kiegészítő jelentésben kell rögzítenie, és ezt a Társaság igazgatóságának, az ügyvezetőnek, a felügyelőbizottság elnökének, a Felügyeletnek, valamint a Központi Banknak és az Integrációs Szervezetnek legkésőbb a tárgyévet követő év május 31. napjáig meg kell küldenie.

## **18. Vagyonellenőr**

- 18.1 A Társaság törvényes működésének biztosítása és a Társaság által kibocsátott jelzáloglevelek fedezet-nyilvántartásának folyamatos és törvényben meghatározott körben történő ellenőrzése és igazolása érdekében a Társaság Igazgatósága vagyonellenőrt bíz meg. A vagyonellenőr megbízásának érvényességéhez a Felügyelet engedélye szükséges.
- 18.2 A vagyonellenőr határozott időre és legfeljebb öt évre kaphat megbízatást, de a megbízás időtartamának lejártá után ismételten is megbízható. A Felügyelet engedélye nélkül a Társaság és a vagyonellenőr között létrejött megbízási szerződés érvényesen nem mondható fel.
- 18.3 A vagyonellenőrt a Társaság – vagyonellenőri tevékenysége körében – nem utasíthatja.
- 18.4 A vagyonellenőr bármikor betekinthez a Társaság olyan könyveibe és egyéb irataiba, amelyek a feladatai ellátásához szükséges adatokat tartalmaznak, és feladatai ellátásával kapcsolatosan felvilágosítást kérhet. A Társaság e nélkül is köteles a vagyonellenőrt folyamatosan tájékoztatni a fedezet-nyilvántartásba bejegyzett jelzáloghitelek tőke- és kamattörlesztéseiről, valamint a zálogtárgyakat, illetve a pótfedezetet érintő változásokról.
- 18.5 A vagyonellenőrt a Társaság közgyűlésére meg kell hívni, azon tanácskozási joggal vehet részt.

## 19. Vezérigazgató

- 19.1 A vezérigazgató a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottja, a Társaság első számú vezető állású munkavállalója, aki felett a munkáltatói jogokat – a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utalt munkáltatói jogkörök kivételével – az Igazgatóság gyakorolja.
- 19.2 A vezérigazgató a Hpt. 6. § (1) bekezdés 122. pont b) alpont szerint vezető állású személynek minősül, ezért vezérigazgatónak csak olyan személy választható meg, akivel szemben a Hpt. 137. § (4)-(6) szerinti kizáró okok illetve összeférhetlenségi körülmények nem állnak fenn, illetve aki megfelel az Integrációs Szervezet által kiadott, a vezető tisztségviselők alkalmasságáról és az alkalmasság ellenőrzéséről szóló szabályzatban írt feltételeknek.
- 19.3 A vezérigazgató igazgatósági tagságával kapcsolatos jogok a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartoznak.
- 19.4 A vezérigazgató a Társaság napi, operatív tevékenységének irányítását és ellenőrzését munkaviszony, míg az igazgatósági tagsági megbízásával kapcsolatos feladatait társasági jogi jogviszony keretében látja el. Ennek megfelelően munkaviszonyára a Munka Törvénykönyve, igazgatósági taggá választására és igazgatósági tagságára a Hpt. és a Ptk. rendelkezései az irányadók.
- 19.5 Az igazgatóság és a vezérigazgató között a feladatok akként oszlanak meg, hogy a Társaság napi munkáját a vezérigazgató irányítja és ellenőrzi a jogszabályok és a Társaság Alapszabály keretei között, illetve a közgyűlés és az igazgatóság döntéseinek megfelelően. A vezérigazgató hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyek nincsenek a közgyűlés vagy az igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utalva. Ez a feladatmegosztás nem érinti az igazgatóságnak, illetve az igazgatósági tagoknak a jogszabályban meghatározott felelősségét.
- 19.6 A vezérigazgató gyakorolja – a 14.19.5. b) pontban foglaltakon kívül – a Társaság alkalmazottaival kapcsolatos munkáltatói jogokat.

## 20. Cégjegyzés

- 20.1 A Társaság cégének jegyzéséhez – ideértve a bankszámla feletti rendelkezést is - a Társaság nevében a pénzügyi szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos kötelezettségvállalásra két személy együttes aláírása szükséges, amely lehet:
- egy külső és egy belső igazgatósági tag együttesen;
  - két belső igazgatósági tag együttesen;
  - két ügyvezető (a Hpt. 6. § (1) bekezdés 115. pontjában szereplő feltételeknek megfelelő személy) együttesen;
  - két belső igazgatósági tag, illetve két ügyvezető együttes aláírási jogosultsága – a vonatkozó jogszabályi rendelkezések, illetve a Társaság igazgatósága által jóváhagyott belső szabályzatban rögzített eljárási rend szerint – együttes aláírási jogosultságként átruházható.

- 20.2 A cégjegyzés úgy történik, hogy a Társaság képviselőjére jogosultak a Társaság kézzel, vagy géppel előírt, vagy előnyomott, avagy nyomtatott cégszövege alá vagy fölé írják a nevüket a hiteles cégeljárás nyilatkozat szerinti módon.

## VEGYES RENDELKEZÉSEK

### 21. A részvények kivezetése a tőzsdéről

A közgyűlés kizárólag a mindenkori, vonatkozó tőkepiaci és tőzsdei szabályok szerinti esetben hozhat a Társaság részvényeinek tőzsdei kivezetését eredményező döntést - ideértve azon döntést is, amely az értékpapír-sorozat szankcióként való törléséhez vezet.

### 22. Jogviták

- 21.1. Jelen Alapszabályból eredő, a részvényesek között felmerülő jogvitában a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett szervezett Választott Bíróság dönt.
- 21.2. A Társaság a társasági határozatok bírósági felülvizsgálatára vonatkozó szabályok szerint is bírósághoz fordulhat a Központi Bank Igazgatóságának Szhitv. szerinti döntésével vagy utasításával szemben. A bírósághoz fordulásnak nincsen halasztó hatálya, a döntés vagy utasítás attól függetlenül az abban megjelölt határidőben végrehajtandó.
- 21.3. A Társaság az Integrációs Szervezet által hozott, neki címzett utasítással vagy döntéssel szemben bírósághoz fordulhat abban a körben, hogy az utasítás vagy a döntés a törvénynek, egyéb jogszabályoknak és az Integrációs Szervezet által kiadott szabályzatoknak, és meghatározott irányelveknek, illetve az integráció egyéb szabályzatainak megfelel-e. A bírósághoz fordulásnak nincsen halasztó hatálya, az utasítás vagy döntés attól függetlenül az abban megjelölt határidőben végrehajtandó.

### 23. Hirdetmény

A Társaság hirdetményeit saját honlapján ([www.takarek.hu](http://www.takarek.hu)), az MNB által működtetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), illetve a Budapesti Értéktőzsde honlapján teszi közzé. Jogszabályban vagy jelen Alapszabályban meghatározott esetekben a Társaság egyes hirdetményeit a Céglőnyben is közzéteszi. A hirdetmények Társaság honlapján történő közzététele minden egyéb közzétételi kötelezettséget helyettesít azokban az esetekben, amelyekben a jogszabályok, illetve a vonatkozó egyéb szabályzatok azt lehetővé teszik.

### 24. Záró rendelkezések

A Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság közgyűlése a Társaság Alapszabályának a módosításait a .../2019. (04.25.) számú határozatával fogadta el.

\* \* \*

A jelen Alapszabály 2019. április 25-én lép hatályba.

*Igazolom, hogy az Alapszabály jelen, általam egységes szerkezetbe foglalt és ellenjegyzett szövege megfelel a közgyűlés .../2019. (04.25.) számú határozatával elfogadott hatályos tartalmának.*

*Jelen egységes szerkezetű Alapszabályt a cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 51.§ (2) bekezdésének második mondata alapján egységes szerkezetbe foglalta és ellenjegyezte Budapesten, 2019. .... napján:*

**1. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**R É S Z V É N Y E S I M E G H A T A L M A Z Á S**

Alulírott/Alulírottak \_\_\_\_\_,  
mint a **Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhely: 1082  
Budapest, Üllői út 48.; cégjegyzékszám: 01-10-043638; a továbbiakban a "**Társaság**")  
részvénykönyvébe bejegyzett

\_\_\_\_\_  
(részvényes neve/cégneve)

(székhelye: \_\_\_\_\_; cégjegyzékszama/nyilvántartási száma:  
\_\_\_\_\_; a továbbiakban a "**Részvényes**") törvényes cégjegyzésére/képviselésére  
jogosult személy(ek) jelen okirat aláírásával meghatalmazom/meghatalmazzuk

\_\_\_\_\_-t  
(részvényesi meghatalmazott neve)

(anya neve: \_\_\_\_\_; lakcíme: \_\_\_\_\_; személyi igazolványszáma:  
\_\_\_\_\_), hogy a Társaság 20... \_\_\_\_\_ -án/-én tartandó évi rendes /  
rendkívüli közgyűlésén, illetve határozatképtelenség esetén a hirdetményben meghatározott  
helyen és időpontban sorra kerülő megismételt közgyűlésen személyemet képviselje és a  
személyemet megillető részvényesi jogokat teljes jogkörrel gyakorolja.

\_\_\_\_\_, 20... \_\_\_\_\_ .

\_\_\_\_\_  
a Részvényes képviselésében eljárva

\_\_\_\_\_  
a Részvényes képviselésében eljárva

Előttünk mint tanúk előtt:

Név:

Név:

Cím:

Cím:

Aláírás:

Aláírás:

## 2. SZÁMÚ MELLÉKLET

### R É S Z V É N Y E S I M E G H A T A L M A Z Á S

Alulírott \_\_\_\_\_, mint a **Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48.; cégjegyzékszám: 01-10-043638; a továbbiakban a "**Társaság**") jelen okirat aláírásával meghatalmazom

\_\_\_\_\_-t  
(részvényesi meghatalmazott neve)

(anyja neve: \_\_\_\_\_; lakcíme: \_\_\_\_\_; személyi igazolványszáma: \_\_\_\_\_), hogy a Társaság 20... \_\_\_\_\_-án/-én tartandó évi rendes / rendkívüli közgyűlésén, illetve határozatképtelenség esetén a hirdetményben meghatározott helyen és időpontban sorra kerülő megismételt közgyűlésen személyemet képviselje és a személyemet megillető részvényesi jogokat teljes jogkörrel gyakorolja.

\_\_\_\_\_, 20... \_\_\_\_\_.

\_\_\_\_\_  
a Részvényes képviselőjében eljárva

Előttünk mint tanúk előtt:

Név:

Név:

Cím:

Cím:

Aláírás:

Aláírás:





ELŐTERJESZTÉS  
A 9. NAPIRENDI PONTHOZ



AZ IGAZGATÓSÁG FELHATALMAZÁSA SAJÁT RÉSZVÉNYEK MEGSZERZÉSÉRE

**Előterjesztés:**

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) közgyűlése 2018. április 27. napján – az évi rendes közgyűlés keretében – meghozott 14/2018. (04.27.) sz. számú határozatával felhatalmazta az Igazgatóságot a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:223.§ (1) bekezdése alapján a Társaság saját részvényeinek megszerzésére. E felhatalmazás 18 hónapig érvényes.

A Társaság saját részvényeinek megszerzése a részvény-árfolyam stabilitásának megőrzése és a Társaság üzleti stratégiájának tervszerű végrehajtása érdekében javasolt az elkövetkező időszakban is.

Mindezek alapján a Társaság Igazgatósága javasolja, hogy a Közgyűlés a megszerezhető részvények fajtájának, osztályának, számának, névértékének, az ellenérték legalacsonyabb és legmagasabb összegének a határozati javaslat szerinti meghatározása mellett, a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:223. § (1) bekezdése alapján, határozattal adjon 18 hónapig érvényes ismételt felhatalmazást az Igazgatóság részére a saját részvények megszerzésére.

A Felügyelőbizottság egyetért az Igazgatóság javaslatával.

**Határozati javaslat:**

*A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) közgyűlése a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) 3:223.§ (1) bekezdése alapján felhatalmazza az Igazgatóságot a Társaság saját részvényeinek megszerzésére az alábbi feltételek mellett.*

1. *A megszerezhető saját részvények fajtája, névértéke és mennyisége:*
  - „A” sorozatú 100,- Forint névértékű törzsrészvény,
  - „B” sorozatú 1.000,- Forint névértékű elsőbbségi részvény,
  - „C” sorozatú 100,- Forint névértékű törzsrészvény,*de legfeljebb egy időpontra vonatkoztatva összesen az alaptőke össznévértéke 25%-áig.*
2. *A saját részvények megszerzésének célja:*
  - *a részvény-árfolyam stabilitásának megőrzése és a Társaság üzleti stratégiájának tervszerű végrehajtása.*
3. *A saját részvények megszerzésének módja:*
  - *tőzsdei, illetve tőzsdén kívüli forgalomban, visszerthes módon.*
4. *Az egy saját részvényért kifizethető ellenérték legalacsonyabb és legmagasabb összege:*
  - *az „A” és „B” sorozatú részvények esetében a legalacsonyabb vételár 1,- Ft, azaz Egy forint, a legmagasabb vételár pedig legfeljebb egy „A” sorozatú részvény ügyletkötés időpontját megelőző egy hónap forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamának 125%-a;*
  - *a „C” sorozatú részvények esetében a legalacsonyabb vételár 1,- Ft, azaz Egy forint, a legmagasabb vételár pedig legfeljebb egy „A” sorozatú részvény ügyletkötés*

*időpontját megelőző egy hónap forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamának 125%-a.*

- 5. Jelen felhatalmazás a jelen határozat meghozatalától számított 18 hónapig érvényes.*
- 6. A saját részvények megszerzésének egyéb feltételeit illetően a Ptk. vonatkozó rendelkezései az irányadók.*