

**A Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt. 200.000.000.000,- Ft keretösszegű**

**2019-2020. évi Kibocsátási Programjához**

**készített Összevont Alaptájékoztatójának**

### **7. sz. Kiegészítése**

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

**A kiegészítés dátuma: 2019. szeptember 16.**

**Az Alaptájékoztató 7. számú kiegészítését a Magyar Nemzeti Bank a 2019. szeptember 24. napján kelt H-KE-III-569/2019. számú határozatával engedélyezte.**

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48. nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-043638, a továbbiakban: „Kibocsátó”, „Takarék Jelzálogbank Nyrt.”, „Kibocsátó” vagy „Bank”), mint Kibocsátó a 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű, 2019-2020. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) részletes ismertetését tartalmazó Összevont Alaptájékoztatót, amelynek közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2019. február 26. napján kelt H-KE-III-96/2019. számú határozatával engedélyezte, a mai napon az alábbiak szerint egészíti ki.

- I. *Tekintettel arra, hogy a Moody's Investor Service Ltd. (továbbiakban: „Moody's”) 2019. szeptember 6. napján közzétette, hogy visszavonja a TakarékJelzálogbank Nyrt. hosszú lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bankbetétjének Ba3 ratingjét, továbbá baseline credit assessment (BCA) és a kiigazított BCA hitelminősítésének b1 besorolását, a külföldi és hazai valutában denominált hosszú lejáratú partnerkockázatának (Counterparty Risk Ratings, CRR) Ba2 minősítését, a nem elsődleges (Not-Prime) rövid lejáratú betéteinek és a Not-Prime (cr) partnerkockázatának (CRR) és rövid lejáratú Not Prime (cr) CRA Ba1(cr)/Not\_Prime(cr) besorolását, ezért az Alaptájékoztató Összefoglalójának i) B17 pontjai, valamint ii) a I.8 fejezet A kibocsátóra jellemző kockázatok című fejezetének Rating kockázat, és iii) a IV.7 Kiegészítő információk fejezet 7.5.1 pontja az alábbiak szerint változik:*

- i) Alaptájékoztató Összefoglalójának B17 pontja

az alábbiakról:

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

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

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság úgy döntött, hogy 2019. március 31. napjától az általa kibocsátott jelzálogleveleinek a Moody's Investors Service Ltd. (a továbbiakban: „**Moody's**”) által végzett hitelminősítést egyoldalúan megszünteti, és hogy ezt a tevékenységet a továbbiakban az S&P Global Ratings (a továbbiakban: **S&P**) hitelminősítő intézet fogja végezni. A S&P 2019. március 28-án kiadott hivatalos bejelentése szerint a hitelminősítő BBB minősítést adott a Kibocsátó jelzálogleveleire stabil kilátással.

A döntés háttérében a TakarékJelzálogbank Nyrt. hitelminősítésének egységesítése áll. A közös Integrációs stratégia szerint az Integráció tagjainak hitelminősítését azonos hitelminősítő kell, hogy végezze, hiszen a SZHISZ-nek, mint ernyőszervezetnek a szigorú felügyelete, a garancia közösség megléte, valamint TakarékJelzálogbank Nyrt. teljes konszolidációja azonos kockázati osztályzatot indokol az összes ratingelt tag esetében.

A Kibocsátó a Moody's ratinghez kapcsolódóan 2008. április 1-jétől a jelzáloglevél tulajdonosok felé egyoldalú túlfedezettség és likviditási tartalék tartási kötelezettséget vállalt, amelyet a fentiekben foglalt döntésre tekintettel a továbbiakban már nem kívánja fenntartani. A Kibocsátó felhívja a jelzáloglevél-tulajdonosok figyelmét, hogy a korábban a jelzáloglevél befektetők felé vállalt kötelezettségek fentiek szerinti megszüntetése nem minősül a jelzáloglevelek feltételei megszegésének.

A fent hivatkozott kötelezettségvállalások fenn nem tartására vonatkozó döntés természetesen nem eredményezi a vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértését, sőt a Kibocsátó a továbbiakban is arra törekszik, hogy az elvárt törvényi minimum szint felett teljesítsen.

Takarék Jelzálogbank Nyrt. jelzálogleveleinek S&P minősítés	Aktuális	Az új rating
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	BBB stabil kilátással	2019. március 28.

A Moody's döntésének, miszerint 2019. május 24. napjával visszavonja a TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek Baa1 minősítését, háttérben az áll, hogy a hitelminősítő számára már nem áll rendelkezésre a megfelelő információ a minősítés megállapításához, tekintettel arra, hogy a Kibocsátó jelzálogleveleinek a Moody's által végzett hitelminősítését a Kibocsátó 2019. március 31. napjától egyoldalúan megszüntette és e döntése értelmében a jövőben nem kíván részt venni a jelzáloglevelek hitelminősítési folyamatában.

**az alábbira változott:**

Takarék Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítés	Aktuális	Az új rating
Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét	B1/Not Prime, stabil kilátás	2017. július 31.
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	visszavonva	2019. május 24.
Partner-kockázat rating (Counterparty Risk Rating CRR)	Ba3	2018. június 18.

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

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság úgy döntött, hogy 2019. március 31. napjától az általa kibocsátott jelzálogleveleinek a Moody's Investors Service Ltd. (a továbbiakban: „**Moody's**”) által végzett hitelminősítését egyoldalúan megszünteti, és hogy ezt a tevékenységet a továbbiakban az S&P Global Ratings (a továbbiakban: **S&P**) hitelminősítő intézet fogja végezni. A S&P 2019. március 28-án kiadott hivatalos bejelentése szerint a hitelminősítő BBB minősítést adott a Kibocsátó jelzálogleveleire stabil kilátással.

A döntés háttérben a TakarékJelzálogbank Csoport hitelminősítésének egységesítése áll. A közös Integrációs stratégia szerint az Integráció tagjainak hitelminősítését azonos hitelminősítő kell, hogy végezze, hiszen a SZHISZ-nek, mint ernyőszervezetnek a szigorú felügyelete, a garancia közösség megléte, valamint TakarékJelzálogbank Csoport teljes konszolidációja azonos kockázati osztályzatot indokol az összes ratingelt tag esetében.

A Kibocsátó a Moody's ratinghez kapcsolódóan 2008. április 1-jétől a jelzáloglevél tulajdonosok felé egyoldalú túlfedezettség és likviditási tartalék tartási kötelezettséget vállalt, amelyet a fentiekben foglalt döntésre tekintettel a továbbiakban már nem kívánja fenntartani. A Kibocsátó felhívja a jelzáloglevél-tulajdonosok figyelmét, hogy a korábban a jelzáloglevél befektetők felé vállalt kötelezettségek fentiek szerinti megszüntetése nem minősül a jelzáloglevelek feltételei megszegésének.

A fent hivatkozott kötelezettségvállalások fenn nem tartására vonatkozó döntés természetesen nem eredményezi a vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértését, sőt a Kibocsátó a továbbiakban is arra törekszik, hogy az elvárt törvényi minimum szint felett teljesítsen.

Takarék Jelzálogbank Nyrt. jelzálogleveleinek S&P minősítés	Aktuális	Az új rating
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	BBB stabil kilátással	2019. március 28.

A Moody's döntésének, miszerint 2019. május 24. napjával visszavonja a TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek Baa1 minősítését, háttérben az áll, hogy a hitelminősítő számára már nem áll rendelkezésre a megfelelő információ a minősítés megállapításához, tekintettel arra, hogy a Kibocsátó jelzálogleveleinek a Moody's által végzett hitelminősítését a Kibocsátó 2019. március 31. napjától egyoldalúan

megszüntette és e döntése értelmében a jövőben nem kíván részt venni a jelzáloglevelek hitelminősítési folyamatában.

A Moody's Investor Service Ltd. (továbbiakban: „Moody's”) 2019. szeptember 6. napján közzétette, hogy visszavonja a TakarékJelzálogbank Nyrt. hosszú lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bankbetétjének Ba3 ratingjét, továbbá baseline credit assessment (BCA) és a kiigazított BCA hitelminősítésének b1 besorolását, a külföldi és hazai valutában denominált hosszú lejáratú partnerkockázatának (Counterparty Risk Ratings, CRR) Ba2 minősítését, a nem elsődleges (Not-Prime) rövid lejáratú betéteinek és a Not-Prime (cr) partnerkockázatának (CRR) és rövid lejáratú Not Prime (cr) CRA Ba1(cr)/Not\_Prime(cr) besorolását.

A Moody's döntésének hátterében az áll, hogy a hitelminősítő számára már nem áll rendelkezésre a szükséges információ a hivatkozott minősítés folyamatos vizsgálatához, tekintettel arra, hogy a Kibocsátó jelzálogleveleinek a Moody's által végzett hitelminősítését egyoldalúan megszüntette 2019. március 31. napjától és döntése értelmében a jövőben nem kíván részt venni a jelzáloglevelek hitelminősítési folyamatában, valamint, hogy a Kibocsátó részvényesei 2019. augusztus 27-én úgy döntöttek, hogy eladják a Kibocsátó tulajdonában lévő TakarékJelzálogbankot az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nek.

ii) 1.8 fejezet

#### az alábbiakról:

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

- Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét B1/Not Prime, stabil kilátással (2017. július 31-től). Befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítésekben belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a B1-as besorolás négy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.
- Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél Baa1 (2017. május 11-től). Befektetésre ajánlott kategória.
- Partner-kockázat (Counterparty Risk, az ügylet elszámolása során a Kibocsátó nemteljesítésének kockázata) Ba3 (2018. június 18-tól). Befektetésre nem ajánlott kategória, amely három kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság úgy döntött, hogy 2019. március 31. napjától az általa kibocsátott jelzálogleveleinek a Moody's Investors Service Ltd. (a továbbiakban: „**Moody's**”) által végzett hitelminősítését egyoldalúan megszünteti, és hogy ezt a tevékenységet a továbbiakban az S&P Global Ratings (a továbbiakban: **S&P**) hitelminősítő intézet fogja végezni. A S&P 2019. március 28-án kiadott hivatalos bejelentése szerint a hitelminősítő BBB minősítést adott a Kibocsátó jelzálogleveleire stabil kilátással.

A döntés hátterében a TakarékJelzálogbank Csoport hitelminősítésének egységesítése áll. A közös Integrációs stratégia szerint az Integráció tagjainak hitelminősítését azonos hitelminősítő kell, hogy végezze, hiszen a SZHISZ-nek, mint ernyőszervezetnek a szigorú felügyelete, a garancia közösség megléte, valamint TakarékJelzálogbank Csoport teljes konszolidációja azonos kockázati osztályzatot indokol az összes ratingelt tag esetében.

A Kibocsátó a Moody's ratinghez kapcsolódóan 2008. április 1-jétől a jelzáloglevél tulajdonosok felé egyoldalú túlfedezettség és likviditási tartalék tartási kötelezettséget vállalt, amelyet a fentiekben foglalt döntésre tekintettel a továbbiakban már nem kívánja fenntartani. A Kibocsátó felhívja a jelzáloglevél-tulajdonosok figyelmét, hogy a korábban a jelzáloglevél befektetők felé vállalt kötelezettségek fentiek szerinti megszüntetése nem minősül a jelzáloglevelek feltételei megszegésének.

A fent hivatkozott kötelezettségvállalások fenn nem tartására vonatkozó döntés természetesen nem eredményezi a vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértését, sőt a Kibocsátó a továbbiakban is arra törekszik, hogy az elvárt törvényi minimum szint felett teljesítsen.

TakarékJelzálogbank Nyrt. jelzálogleveleinek S&P minősítés	Aktuális	Az új rating
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	BBB stabil kilátással	2019. március 28.

A Moody's döntésének, miszerint 2019. május 24. napjával visszavonja a TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek Baa1 minősítését, háttérben az áll, hogy a hitelminősítő számára már nem áll rendelkezésre a megfelelő információ a minősítés megállapításához, tekintettel arra, hogy a Kibocsátó jelzálogleveleinek a Moody's által végzett hitelminősítését a Kibocsátó 2019. március 31. napjától egyoldalúan megszüntette és e döntése értelmében a jövőben nem kíván részt venni a jelzáloglevelek hitelminősítési folyamatában.

**az alábbira változott:**

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

- Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét B1/Not Prime, stabil kilátással (2017. július 31-től). Befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítésekben belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a B1-as besorolás négy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.
- Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél Baa1 2019. május 24. napján a Moody's által visszavonásra került.
- Partner-kockázat (Counterparty Risk, az ügylet elszámolása során a Kibocsátó nemteljesítésének kockázata ) Ba3 (2018. június 18-tól). Befektetésre nem ajánlott kategória, amely három kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság úgy döntött, hogy 2019. március 31. napjától az általa kibocsátott jelzálogleveleinek a Moody's Investors Service Ltd. (a továbbiakban: „**Moody's**”) által végzett hitelminősítését egyoldalúan megszünteti, és hogy ezt a tevékenységet a továbbiakban az S&P Global Ratings (a továbbiakban: **S&P**) hitelminősítő intézet fogja végezni. A S&P 2019. március 28-án kiadott hivatalos bejelentése szerint a hitelminősítő BBB minősítést adott a Kibocsátó jelzálogleveleire stabil kilátással.

A döntés háttérben a TakarékJelzálogbank Csoport hitelminősítésének egységesítése áll. A közös Integrációs stratégia szerint az Integráció tagjainak hitelminősítését azonos hitelminősítő kell, hogy végezze, hiszen a SZHISZ-nek, mint ernyőszervezetnek a szigorú felügyelete, a garancia közösség megléte, valamint TakarékJelzálogbank Csoport teljes konszolidációja azonos kockázati osztályzatot indokol az összes ratingelt tag esetében.

A Kibocsátó a Moody's ratinghez kapcsolódóan 2008. április 1-jétől a jelzáloglevél tulajdonosok felé egyoldalú túlfedezettség és likviditási tartalék tartási kötelezettséget vállalt, amelyet a fentiekben foglalt döntésre tekintettel a továbbiakban már nem kívánja fenntartani. A Kibocsátó felhívja a jelzáloglevél-tulajdonosok figyelmét, hogy a korábban a jelzáloglevél befektetők felé vállalt kötelezettségek fentiek szerinti megszüntetése nem minősül a jelzáloglevelek feltételei megszegésének.

A fent hivatkozott kötelezettségvállalások fenn nem tartására vonatkozó döntés természetesen nem eredményezi a vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértését, sőt a Kibocsátó a továbbiakban is arra törekszik, hogy az elvárt törvényi minimum szint felett teljesítsen.

TakarékJelzálogbank Nyrt. jelzálogleveleinek S&P minősítés	Aktuális	Az új rating
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	BBB stabil kilátással	2019. március 28.

A Moody's döntésének, miszerint 2019. május 24. napjával visszavonja a TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek Baa1 minősítését, háttérben az áll, hogy a hitelminősítő számára már nem áll rendelkezésre a megfelelő információ a minősítés megállapításához, tekintettel arra, hogy a Kibocsátó jelzálogleveleinek a Moody's által végzett hitelminősítését a Kibocsátó 2019. március 31. napjától egyoldalúan megszüntette és e döntése értelmében a jövőben nem kíván részt venni a jelzáloglevelek hitelminősítési folyamatában.

A Moody's Investor Service Ltd. (továbbiakban: „Moody's”) 2019. szeptember 6. napján közzétette, hogy visszavonja a TakarékJelzálogbank Nyrt. hosszú lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bankbetétjének Ba3 ratingjét, továbbá baseline credit assessment (BCA) és a kiigazított BCA hitelminősítésének b1 besorolását, a külföldi és hazai valutában denominált hosszú lejáratú partnerkockázatának (Counterparty Risk Ratings, CRR)

Ba2 minősítését, a nem elsődleges (Not-Prime) rövid lejáratú betéteinek és a Not-Prime (cr) partnerkockázatának (CRR) és rövid lejáratú Not Prime (cr) CRA Ba1(cr)/Not\_Prime(cr) besorolását.

A Moody's döntésének háttérében az áll, hogy a hitelminősítő számára már nem áll rendelkezésre a szükséges információ a hivatkozott minősítés folyamatos vizsgálatához, tekintettel arra, hogy a Kibocsátó jelzálogleveleinek a Moody's által végzett hitelminősítését egyoldalúan megszüntetette 2019. március 31. napjától és döntése értelmében a jövőben nem kíván részt venni a jelzáloglevelek hitelminősítési folyamatában, valamint, hogy a Kibocsátó részvényesei 2019. augusztus 27-én úgy döntöttek, hogy eladják a Kibocsátó tulajdonában lévő TakaréK Kereskedelmi Bankot az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nek.

iii) IV.7 fejezet 7.5.1-es pontja

#### az alábbirol:

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

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

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

A TakaréK Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság úgy döntött, hogy 2019. március 31. napjától az általa kibocsátott jelzálogleveleinek a Moody's Investors Service Ltd. (a továbbiakban: „**Moody's**”) által végzett hitelminősítését egyoldalúan megszünteti, és hogy ezt a tevékenységet a továbbiakban az S&P Global Ratings (a továbbiakban: **S&P**) hitelminősítő intézet fogja végezni. A S&P 2019. március 28-án kiadott hivatalos bejelentése szerint a hitelminősítő BBB minősítést adott a Kibocsátó jelzálogleveleire stabil kilátással.

A döntés háttérében a TakaréK Csoport hitelminősítésének egységesítése áll. A közös Integrációs stratégia szerint az Integráció tagjainak hitelminősítését azonos hitelminősítő kell, hogy végezze, hiszen a SZHISZ-nek, mint ernyőszervezetnek a szigorú felügyelete, a garancia közösség megléte, valamint TakaréK Csoport teljes konszolidációja azonos kockázati osztályzatot indokol az összes ratingelt tag esetében.

A Kibocsátó a Moody's ratinghez kapcsolódóan 2008. április 1-jétől a jelzáloglevél tulajdonosok felé egyoldalú túlfedezettség és likviditási tartalék tartási kötelezettséget vállalt, amelyet a fentiekben foglalt döntésre tekintettel a továbbiakban már nem kívánja fenntartani. A Kibocsátó felhívja a jelzáloglevél-tulajdonosok figyelmét, hogy a korábban a jelzáloglevél befektetők felé vállalt kötelezettségek fentiek szerinti megszüntetése nem minősül a jelzáloglevelek feltételei megszegésének.

A fent hivatkozott kötelezettségvállalások fenn nem tartására vonatkozó döntés természetesen nem eredményezi a vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértését, sőt a Kibocsátó a továbbiakban is arra törekszik, hogy az elvárt törvényi minimum szint felett teljesítsen.

Takarék Jelzálogbank Nyrt. jelzálogleveleinek S&P minősítés	Aktuális	Az új rating
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	BBB stabil kilátással	2019. március 28.

A Moody's döntésének, miszerint 2019. május 24. napjával visszavonja a TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek Baa1 minősítését, háttérben az áll, hogy a hitelminősítő számára már nem áll rendelkezésre a megfelelő információ a minősítés megállapításához, tekintettel arra, hogy a Kibocsátó jelzálogleveleinek a Moody's által végzett hitelminősítését a Kibocsátó 2019. március 31. napjától egyoldalúan megszüntette és e döntése értelmében a jövőben nem kíván részt venni a jelzáloglevelek hitelminősítési folyamatában.

**az alábbira változott:**

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

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

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

A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság úgy döntött, hogy 2019. március 31. napjától az általa kibocsátott jelzálogleveleinek a Moody's Investors Service Ltd. (a továbbiakban: „**Moody's**”) által végzett hitelminősítését egyoldalúan megszünteti, és hogy ezt a tevékenységet a továbbiakban az S&P Global Ratings (a továbbiakban: **S&P**) hitelminősítő intézet fogja végezni. A S&P 2019. március 28-án kiadott hivatalos bejelentése szerint a hitelminősítő BBB minősítést adott a Kibocsátó jelzálogleveleire stabil kilátással.

A döntés háttérben a TakarékJelzálogbank Csoport hitelminősítésének egységesítése áll. A közös Integrációs stratégia szerint az Integráció tagjainak hitelminősítését azonos hitelminősítő kell, hogy végezze, hiszen a SZHISZ-nek, mint ernyőszervezetnek a szigorú felügyelete, a garancia közösség megléte, valamint TakarékJelzálogbank Csoport teljes konszolidációja azonos kockázati osztályzatot indokol az összes ratingelt tag esetében.

A Kibocsátó a Moody's ratinghez kapcsolódóan 2008. április 1-jétől a jelzáloglevél tulajdonosok felé egyoldalú túlfedezettség és likviditási tartalék tartási kötelezettséget vállalt, amelyet a fentiekben foglalt döntésre tekintettel a továbbiakban már nem kívánja fenntartani. A Kibocsátó felhívja a jelzáloglevél-tulajdonosok figyelmét, hogy a korábban a jelzáloglevél befektetők felé vállalt kötelezettségek fentiek szerinti megszüntetése nem minősül a jelzáloglevelek feltételei megszegésének.

A fent hivatkozott kötelezettségvállalások fenn nem tartására vonatkozó döntés természetesen nem eredményezi a vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértését, sőt a Kibocsátó a továbbiakban is arra törekszik, hogy az elvárt törvényi minimum szint felett teljesítsen.

Takarék Jelzálogbank Nyrt. jelzálogleveleinek S&P minősítés	Aktuális	Az új rating
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	BBB stabil kilátással	2019. március 28.

A Moody's döntésének, miszerint 2019. május 24. napjával visszavonja a TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek Baa1 minősítését, háttérben az áll, hogy a hitelminősítő számára már nem áll rendelkezésre a megfelelő információ a minősítés megállapításához, tekintettel arra, hogy a Kibocsátó jelzálogleveleinek a Moody's által végzett hitelminősítését a Kibocsátó 2019. március 31. napjától egyoldalúan megszüntette és e döntése értelmében a jövőben nem kíván részt venni a jelzáloglevelek hitelminősítési folyamatában.

A Moody's Investor Service Ltd. (továbbiakban: „Moody's”) 2019. szeptember 6. napján közzétette, hogy visszavonja a TakarékJelzálogbank Nyrt. hosszú lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bankbetétjének Ba3 ratingjét, továbbá baseline credit assessment (BCA) és a kiigazított BCA hitelminősítésének b1 besorolását, a külföldi és hazai valutában denominált hosszú lejáratú partnerkockázatának (Counterparty Risk Ratings, CRR) Ba2 minősítését, a nem elsődleges (Not-Prime) rövid lejáratú betéteinek és a Not-Prime (cr) partnerkockázatának (CRR) és rövid lejáratú Not Prime (cr) CRA Ba1(cr)/Not\_Prime(cr) besorolását.

A Moody's döntésének hátterében az áll, hogy a hitelminősítő számára már nem áll rendelkezésre a szükséges információ a hivatkozott minősítés folyamatos vizsgálatához, tekintettel arra, hogy a Kibocsátó jelzálogleveleinek a Moody's által végzett hitelminősítését egyoldalúan megszüntetette 2019. március 31. napjától és döntése értelmében a jövőben nem kíván részt venni a jelzáloglevelek hitelminősítési folyamatában, valamint, hogy a Kibocsátó részvényesei 2019. augusztus 27-én úgy döntöttek, hogy eladják a Kibocsátó tulajdonában lévő TakarékJelzálogbankot az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-nek.

Az Alaptájékoztató egyéb fejezeteiben nem változott.

A 7. sz. Kiegészítés a TakarékJelzálogbank Nyrt., a BÉT Zrt. és a MNB által üzemeltetett honlapon tekinthető meg.

## FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

**A TakarékJelzálogbank Nyrt. 200.000.000.000,- Ft keretösszegű 2019-2020. évi Kibocsátási Programjához készített Összevont Alaptájékoztatójának 7. sz. kiegészítéséhez**

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

Budapest, 2019. szeptember 16.

A Kibocsátó:

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