

A Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt. 200.000.000.000,- Ft keretösszegű

2019-2020. évi Kibocsátási Programjához

készített Összevont Alaptájékoztatójának

2. 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. április 30.

Az Alaptájékoztató 2. számú kiegészítését a Magyar Nemzeti Bank a 2019. május 10. napján kelt H-KE-III-319/2019. 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 TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TJB Jelzálogbank Nyrt.) 2019. április 25. napján tájékoztatót tett közzé az Évi Rendes Közgyűlés határozatairól, melyben szerepelnek az immár a Közgyűlés által elfogadott 2018. évi magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) pénzügyi kimutatások, és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) beszámoló, továbbá, az Évi Rendes Közgyűlés 4/2019 számú határozata, amelyben arról döntött, hogy sem az A, sem a B, sem C sorozató részvények nem fizetnek osztalékot, ezért az Alaptájékoztató alábbi fejezetei a következőképpen változnak:*

i) Összefoglaló B.12 pontja

az alábbiakról:

1. Auditált pénzügyi információk:

Konszolidált Eredménykimutatás a 2018. december 31-ével végződő pénzügyi évre

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Kamatbevétel | 23 730 | 22 684 |
| Kamatráfordítás | -9 039 | -9 839 |
| Nettó kamatjövedelem | 14 691 | 12 845 |
| Díj- és jutalékbevétel | 8 191 | 7 811 |
| Díj- és jutalék ráfordítás | -3 149 | -2 236 |
| Díjak és jutalékok eredménye | 5 042 | 5 575 |
| Deviza műveletek eredménye | 381 | 446 |
| Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye | 3 003 | 85 |
| Értékpapírokból származó eredmény | 1 847 | 1 390 |
| Befektetési szolgáltatás nettó eredménye | - | 192 |
| Nettó üzleti (trading) eredmény | 5 231 | 2 113 |
| Nettó egyéb működési bevétel | 5 373 | 1 090 |
| Nettó egyéb működési ráfordítás | -5 740 | -11 528 |
| Nettó működési nyereség | 24 597 | 10 095 |
| Hitelezési veszteségek | 915 | -1 634 |
| Működési költségek | -18 605 | -17 783 |
| Adózás előtti veszteség | 6 907 | -9 322 |
| Jövedelemadó | -177 | -1 889 |
| Megszűnő tevékenységből származó eredmény | - | 3 023 |

| | | |
|---|--------------|---------------|
| Tárgyévi veszteség | 6 730 | -8 188 |
| Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó | 6 970 | -3 949 |
| Ebből: a nem ellenőrző részesedésekre jutó | -240 | -4 239 |
| Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték) | | |
| <i>Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (forint)</i> | 62,07 | -40,74 |
| <i>Hígított egy részvényre jutó eredmény (forint)</i> | 62,07 | -40,74 |

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

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------|---------------|
| Tárgyévi veszteség | 6 730 | -8 188 |
| Egyéb átfogó eredmény | | |
| Az eredménybe utólagosan átsorolandó tételek: | | |
| Cash-flow hedge ügyletek valós érték változása | 25 | 5 |
| Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték változása | -368 | 721 |
| Árfolyam átváltási különbözet | - | 2 |
| Egyéb átfogó eredmény halasztott adó hatás | 31 | -65 |
| Időszak egyéb átfogó vesztesége/jövedelme halasztott adóval együtt | -312 | 663 |
| Teljes átfogó veszteség/jövedelem | 6 418 | -7 525 |
| Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó | 6 658 | -3 286 |
| a nem ellenőrző részesedésekre jutó | -240 | -4 239 |

Konzolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás 2018. december 31.

| | 2018. december 31. | 2017. december 31. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Eszközök | | |
| Készpénz | 3 157 | 3 135 |
| Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések | 2 073 | 33 165 |
| Bankközi kihelyezések | 61 664 | 48 797 |
| Eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok | - | 46 651 |
| Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok | 192 142 | 80 198 |
| Derivatív pénzügyi eszközök | 3 962 | 410 |
| Refinanszírozott jelzáloghitelek | 105 296 | 76 597 |
| Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt hitelek | 372 594 | 310 632 |
| Tárgyi eszközök | 2 171 | 2 847 |

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Goodwill és más immateriális jószág | 388 | 1 128 |
| Halasztott adókövetelés | 679 | 811 |
| Egyéb eszközök | 10 390 | 6 206 |
| Eszközök összesen | 754 516 | 610 577 |

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

FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK

| milliárd forintban | 2017.12.31 | 2018.12.31 | Változás |
|------------------------|------------|------------|----------|
| Mérlegfőösszeg | 610,6 | 754,5 | 23,6% |
| Hitelállomány, bruttó | 403,8 | 490,5 | 21,5% |
| Jelzáloglevél állomány | 174,9 | 215,1 | 22,9% |
| Kötvény állomány | 9,0 | 6,0 | -33,5% |

| | | | |
|--|--------|-------|-----------|
| Betétek | 329,3 | 304,3 | -7,6% |
| Részvényesi vagyon | 50,3 | 55,2 | 9,7% |
| Szavatoló tőke | 230,8 | 233,5 | 1,2% |
| Adózás előtti eredmény | -9,3 | 6,7 | - |
| Adózott eredmény - megszűnő tev. nélkül | -11,2 | 6,6 | - |
| Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %) | 2,13% | 2,15% | 0,2%-pt |
| Költség/bevétel arány egyéb eredmény nélkül (CIR, %) | 86,6% | 74,5% | -12,1%-pt |
| EPS (Ft) | -40,7 | 61,4 | - |
| ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %) | -1,4% | 1,0% | 2,4%-pt |
| ROAA banki különadó nélkül (%) | -1,7% | 1,0% | 2,7%-pt |
| ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %) | -15,2% | 12,2% | 27,4%-pt |
| ROAE banki különadó nélkül (%) | -19,5% | 12,8% | 32,3%-pt |

A mérleg fordulónap után történt fontosabb események:

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

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

az alábbira változott:

1. A Kibocsátó 2019. április 25-én megtartott Évi Rendes Közgyűlése által is elfogadott auditált pénzügyi információk:

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

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Kamatbevétel | 23 730 | 22 684 |
| Kamatráfordítás | -9 039 | -9 839 |
| Nettó kamatjövedelem | 14 691 | 12 845 |
| Díj- és jutalékbevétel | 8 191 | 7 811 |
| Díj- és jutalék ráfordítás | -3 149 | -2 236 |
| Díjak és jutalékok eredménye | 5 042 | 5 575 |
| Deviza műveletek eredménye | 381 | 446 |
| Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye | 3 003 | 85 |
| Értékpapírokból származó eredmény | 1 847 | 1 390 |
| Befektetési szolgáltatás nettó eredménye | - | 192 |
| Nettó üzleti (trading) eredmény | 5 231 | 2 113 |
| Nettó egyéb működési bevétel | 5 373 | 1 090 |
| Nettó egyéb működési ráfordítás | -5 740 | -11 528 |
| Nettó működési nyereség | 24 597 | 10 095 |
| Hitelezési veszteségek | 915 | -1 634 |

| | | |
|---|--------------|---------------|
| Működési költségek | -18 605 | -17 783 |
| Adózás előtti veszteség | 6 907 | -9 322 |
| Jövedelemadó | -177 | -1 889 |
| Megszűnő tevékenységből származó eredmény | - | 3 023 |
| Tárgyévi veszteség | 6 730 | -8 188 |
| Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó | 6 970 | -3 949 |
| Ebből: a nem ellenőrző részesedésekre jutó | -240 | -4 239 |
| Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték) | | |
| <i>Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (forint)</i> | 62,07 | -40,74 |
| <i>Hígított egy részvényre jutó eredmény (forint)</i> | 62,07 | -40,74 |

A Közgyűlés az adózott eredmény felhasználásáról az alábbiak szerint döntött:
az „A” sorozatú részvényekre, a 2018. évre vonatkozóan nem fizet osztalékot.
a „B” sorozatú részvényekre, a 2018. évre vonatkozóan nem fizet osztalékot.
a „C” sorozatú részvényekre, a 2018. évre vonatkozóan nem fizet osztalékot.
a 2018. évi tárgyévi eredményét a Társaság eredménytartalékába kell helyezni

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

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------|---------------|
| Tárgyévi veszteség | 6 730 | -8 188 |
| Egyéb átfogó eredmény | | |
| Az eredménybe utólagosan átsorolandó tételek: | | |
| Cash-flow hedge ügyletek valós érték változása | 25 | 5 |
| Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték változása | -368 | 721 |
| Árfolyam átváltási különbözet | - | 2 |
| Egyéb átfogó eredmény halasztott adó hatás | 31 | -65 |
| Időszak egyéb átfogó vesztesége/jövedelme halasztott adóval együtt | -312 | 663 |
| Teljes átfogó veszteség/jövedelem | 6 418 | -7 525 |
| Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó | 6 658 | -3 286 |
| a nem ellenőrző részesedésekre jutó | -240 | -4 239 |

Konzolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás 2018. december 31.

| | 2018. december 31. | 2017. december 31. |
|---|--------------------|--------------------|
| Eszközök | | |
| Készpénz | 3 157 | 3 135 |
| Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések | 2 073 | 33 165 |
| Bankközi kihelyezések | 61 664 | 48 797 |
| Eredménnyel szemben valósan értékelt értékpapírok | - | 46 651 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok | 192 142 | 80 198 |
| Derivatív pénzügyi eszközök | 3 962 | 410 |
| Refinanszírozott jelzáloghitelek | 105 296 | 76 597 |
| Amortizált bekerülési értéken és valós értéken értékelt hitelek | 372 594 | 310 632 |
| Tárgyi eszközök | 2 171 | 2 847 |
| Goodwill és más immateriális jószág | 388 | 1 128 |
| Halasztott adókövetelés | 679 | 811 |
| Egyéb eszközök | 10 390 | 6 206 |
| Eszközök összesen | 754 516 | 610 577 |

| | 2018. december 31. | 2017. december 31. |
|--|--------------------|--------------------|
| Kötelezettségek | | |
| Bankközi felvételek | 156 659 | 33 983 |
| Ügyfelek betétei | 304 333 | 329 253 |
| Derivatív pénzügyi kötelezettségek | 2 371 | 1 078 |
| Kibocsátott értékpapírok | 214 389 | 176 947 |
| Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket | 6 693 | 7 016 |
| Nyereségadó fizetési kötelezettség | - | 21 |
| Céltartalékok | 3 988 | 6 251 |
| Egyéb kötelezettségek | 10 847 | 5 696 |
| Kötelezettségek összesen | 699 280 | 560 245 |

| | | |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Részvényesi vagyon | | |
| Jegyzett tőke | 10 849 | 10 849 |
| Visszavásárolt saját részvény | -207 | -207 |
| Felhalmozott nyereség | 2 479 | -2 796 |
| Egyéb tartalék | 29 598 | 29 658 |
| Kisebbségi részesedés | 12 517 | 12 828 |
| Részvényesi vagyon összesen | 55 236 | 50 332 |

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

FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK

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

A mérleg fordulónap után történt fontosabb események:

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

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

ii) II.12.1. Pénzügyi információk című fejezete

az alábbirol:

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített és **a 2016. valamint 2017. évi auditált beszámoló alapján készültek.**

A Kibocsátó 2016 és 2017. évre vonatkozó összevont pénzügyi beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: <https://www.takarek.hu/tarsasag-miben-segithetunk/Penzugyi-adatok/Eves-jelentes>

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta a Kibocsátó konszolidált 2016. és 2017. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit.

Az e fejezetben közölt információk hűen mutatják be a Kibocsátó, illetve az audit időpontjában meglévő csoportstruktúra szerinti TakarékJelzálogbank Csoport pénzügyi helyzetét.

Az Alaptájékoztató aláírásáig a Kibocsátó pénzügyi helyzetében jelentős változás nem következett be.

12.1.1 A Kibocsátó konszolidált pénzügyi eredményei

12.1.1.1 Konszolidált mérleg

A Kibocsátó 2017. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 610,6 milliárd forint volt, és 17,2 milliárd forinttal, 2,9%-kal növekedett az előző év azonos időszaki értékéhez viszonyítva. Eszköz oldalon éves szinten a saját hitelek volumene 2,8%-kal, a refinanszírozott hitelek 143,8%-kal, a kereskedési célú értékpapírok 14,5%-kal emelkedett, míg a bankközi kihelyezések 37,4%-kal csökkentek.

Forrás oldalon a kötelezettségek összességében 4,6%-kal növekedtek az előző évhez képest. A 2016. év végéhez viszonyítva növekedés volt megfigyelhető a kibocsátott értékpapírok (8,0%) valamint az ügyfélbetétek (10,8%) volumenében, míg a bankközi felvételek csökkentek (28,0%).

A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 7,3 milliárd forinttal, 12,6%-kal csökkent, amelynek nagy része a tárgyévi veszteségből adódik.

Kamatkozó eszközök

A Takarékszövetkezetek Csoport kamatozó eszközeinek értéke a 2016. december végi 568,2 milliárd forintról 2017. december 31-re 599,1 milliárd forintra nőtt. A kamatozó eszközök a mérlegfőösszeg 98,1%-át teszik ki.

Bankközi kihelyezések

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2016. december végi 131,0 milliárd forintról 2017. december 31-re 82,0 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök közötti aránya 13,4% volt 2017. év végén.

Értékpapírok

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2016. december 31-i 66,3 milliárd forintról 80,2 milliárd forintra növekedett egy év alatt. 2017. év végén a kamatozó eszközök között az értékesíthető értékpapírok aránya 13,1%-ot tett ki. Az értékesíthető értékpapírok állományából 16,8 milliárd forint diszkontkincstárjegy, 29,8 milliárd forint államkötvény, 33,6 milliárd forint az egyéb értékpapír, illetve befektetés. A Bank a kamatozó eszközök 7,8%-át (46,7 milliárd forint) kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2017. december 31-én.

Hitelek

A saját hitelek állománya az év végén 8,9 milliárd forint növekedést mutatott az előző évi állományhoz képest. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2016. december 31-hez képest 23,9 milliárd forintról 16,6 milliárd forintra csökkent 2017 végére.

A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 143,8%-kal, 76,6 milliárd forintra növekedett 2016 végétől. 2017. december 31-én a refinanszírozott és bruttó saját hitelek adták a kamatozó eszközök 64,6%-át, ugyanez az arány egy évvel korábban 57,4% volt.

A vállalati hitelek állománya egy év alatt 27,5%-kal növekedett, az ingatlan vásárlási hitelek esetén 3%-os növekedés figyelhető meg.

Portfólió minőség

2017-ben a Kibocsátó kiemelt figyelmet fordított a hitelportfólió további romlásának megakadályozására, valamint a portfóliótisztításra. A lakossági szegmensben az otthonvédelmi programokban való részvétel mellett egyedi ügyfél-megállapodások révén is törekedett a Bank a problémás állomány csökkentésére.

A jogosult ügyfelek NET programba való beteretése 2017-ben is folyamatos volt. A jelenlegi információk szerint a program nem kerül meghosszabbításra, módosításra, viszont a NET Zrt. még 2018-ban is fogad be kérelmeket.

A portfóliótisztítási intézkedések eredményeként 2017 végére a problémás hitelek aránya az egy évvel korábbihoz képest jelentősen csökkent. A problémás hitelek volumene az év végén 26,8%-kal volt alacsonyabb, mint egy évvel korábban. Az NPL arány a 2016. december 31-i 10,8%-ról 7,2%-ra csökkent, amelyben a problémás hitelállomány csökkenése mellett az új hitelkihelyezések növekvő volumene is szerepet játszott. A 2017. december 31-i minősítési időpontra vonatkozóan a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete

(SZHISZ) előírta a TakarékJelzálogbank Csoport számára, hogy a 90 napnál nagyobb lejárt kinnlevőségű teljes hitelállomány átlagos értékvesztés fedezettsége érje el a 65%-ot.

Nem kamatozó eszközök

A tárgyi eszközök állománya 2016. december 31-én 5,0 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt 2,1 milliárd forinttal 2,9 milliárd forintra csökkent. Az immateriális javak állománya 2016. december végén 2,0 milliárd forint volt, amely 2017. december végére 1,1 milliárd forintra csökkent, így 44,8%-kal lett alacsonyabb, mint az egy évvel ezelőtti érték.

A konszolidációba equity módszerrel bevont közös vezetésű és társult vállalatokban lévő részesedések értéke 2016. december 31-én 4,8 milliárd forintról volt, amely a konszolidációba korábban bevont vállalkozások értékesítése miatt 2017. december 31-re 0 forintra csökkent. A Kibocsátó részesedései a közös vezetésű és társult vállalatokban megszűntek.

Az egyéb eszközök állománya 2017. december 31-én 6,2 milliárd forint volt, volumene 28,5%-kal (2,5 milliárd forinttal) csökkent az elmúlt egy évben. A halasztott adókövetelések értéke 0,8 milliárd forint. Az egyéb eszközök között meghatározó tétel a 3,1 milliárd forintot kitevő adott óvadékok értéke, mely egy évvel korábban 3,5 milliárd forintot tett ki.

Kamatozó források

A kamatozó források volumene 2017. december 31-én 547,2 milliárd forint volt (2016 végén 526,6 milliárd forint), aránya a mérlegfőösszegre vetítve 89,6%. A kamatozó források döntő többségét a kibocsátott értékpapírok és az ügyfélbetétek teszik ki.

Bankközi források

A 2017. december végi 34,0 milliárd forintos bankközi forrásállomány éves szinten 28,0%-kal csökkent. A bankközi források kamatozó források közötti aránya 2017. év végén 6,2% volt.

Kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott – amortizált bekerülési értéken és valós értéken nyilvántartott – jelzáloglevelek aránya 2017. december 31-én 32,0%-ot tett ki, amely arány 2016-ban 27,2% volt. A jelzáloglevelek 2017. december 31-i 167,9 milliárd forintos állománya a 2016. december végi értékhez (131,1 milliárd forint) képest 28,0%-kal növekedett. A jelzáloglevelek állományának növekedése 36,8 milliárd forintot tett ki.

2017. december 31-én a kibocsátott kötvények könyvekben (amortizált bekerülési értéken és valós értéken) nyilvántartott értéke 9,0 milliárd forint volt. Év/év alapon 76,9%-os csökkenés látható, a kötvényállomány 30,1 milliárd forinttal csökkent.

Betétek

2017. december 31-én a betétállomány 329,3 milliárd forintot tett ki, ezzel éves szinten 10,8%-kal növekedett az állomány. A betétek aránya a kamatozó forrásokon belül a 2016. évi 56,4%-ról 60,2%-ra növekedett.

A betétállományon belül a lakossági betétek volumene 0,4%-kal, míg a vállalati betéteké 36,1%-kal növekedett az előző év végi állományhoz képest. A vállalati betétek több mint 162 milliárd forintos összege az összes betét 49,2%-át adta. A látra szóló betétek volumene mind a lakossági, mind a vállalkozói betétek között emelkedett. A lakossági betétek esetében a látra szóló állomány több mint 7,6 milliárd forintos emelkedéssel a lakossági betétek 39,0%-át tette ki, míg a vállalati betéteknél közel 33,3 milliárd forinttal bővültek és az állomány 49,2%-át adták a számlabetétek. A látra szóló állomány összességében a betétek 50,6%-át képviselte.

Jelzáloglevél-fedezettség¹

2017-ben összesen 15 kibocsátási tranzakciót bonyolított le a Bank, amelynek során 58,7 milliárd forint értékben bocsátott ki forint jelzálogleveleket.

¹ MSZSZ szerinti adatok a TakarékJelzálogbank Nyrt.-re vonatkozóan

2017-ben kötvény kibocsátás, illetve deviza jelzáloglevél kibocsátás nem történt. Bevonásra került 2017-ben ugyanakkor 5 forintban denominált jelzáloglevél összesen 15,3 milliárd forint névértékben és egy deviza jelzáloglevél 1,97 millió euró névértékben.

A Bank a törvényi előírásnak megfelelően továbbra is folyamatosan biztosítja a szigorúbb jelzáloglevél-fedezeti megfeleltetést. 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. és a fedezet-nyilvántartási szabályzata 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 TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2017. december 31-én 244,1 milliárd forint volt, amely 2016. december 31-hez (227,6 milliárd forint) képest 7,3%-os növekedést jelent.

A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2017. december 31-én fennálló értéke (millió forintban)

| millió forint | 2016.12.31 | 2017.12.31 | Változás |
|---|----------------|----------------|----------------|
| A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett | | | |
| Névértéke | 153 385 | 176 693 | +15,2% |
| Kamata | 28 328 | 20 974 | -26,00% |
| Összesen | 181 713 | 197 667 | +8,8% |
| A rendes fedezet értéke | | | |
| Tőke | 170 890 | 198 021 | +15,9% |
| Kamata | 56 718 | 46 103 | -18,7% |
| Összesen | 227 608 | 244 124 | +7,3% |
| A pótfedezetként bevont eszköz értéke | | | |
| Állam- és MFB kötvények | 8 001 | 22 865 | +185,8% |
| Összesen | 8 001 | 22 865 | +185,8% |

2017. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 240,1 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 195,8 milliárd forint volt, a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, arányuk 122,6%-os értéket mutatott ugyanezen időpontban.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 125,0%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 219,8% volt 2017. december 31-én.

Egyéb kötelezettségek

A Bank az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a szállítókkal szembeni tartozások 1,3 milliárd forintos és a passzív elhatárolások 0,9 milliárd forintos összegét, amely együttesen 5,7 milliárd forint volt 2017-ben. A céltartalékok állománya 2017. december végén 6,3 milliárd forint volt.

Részvényesi vagyon

A TakarékJelzálogbank 2016. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelési hajtott végre, mely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg.

A Társaság alaptőkéjének összetétele és nagysága 2017. december 31. napján:

| Részvénytípus | 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 |
|-------------------|--|------------|----------------|

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 Takarékszövetkezetek Nyrt. és a Takarékszövetkezeti Kereskedelmi Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagja, így a fenti mentesség rá is vonatkozik.

Ennek megfelelően a Takarékszövetkezetek Csoport belső szavatoló tőkéje az alábbi elemeket tartalmazza: jegyzett tőke – visszavásárolt saját részvény + tőketartalék + általános tartalék + részvényopció tartalék + felhalmozott vagyon – immateriális javak – IRB veszteség. A Takarékszövetkezetek Csoport belső szavatoló tőke összege 2017. december 31-én 43.603 millió forint, szemben a 2016. évi 45.612 millió forinttal.

12.1.1.2 Konzolidált eredmény

A Bank konszolidált IFRS szerinti tárgyévi vesztesége 2017. évben 8.188 millió forint, a Bank konszolidált teljes átfogó vesztesége pedig 7.525 millió forint. A kedvezőbb eredményt elsősorban a nettó kamatráfordítások jelentős csökkenése, valamint a korábbi, túlnyomórészt lakossági deviza alapú hitelekhez kapcsolódó hitelezési veszteségek tárgyévi csökkenése okozták.

Nettó kamatbevétel

A 2017. éves szinten realizált 12,8 milliárd forint nettó kamatbevétel 9,3%-kal emelkedett az előző év azonos időszakának bevételeitől. A növekedés elsősorban az értékpapírok kamatráfordításának csökkenéséből adódik, az alacsony kamatkörnyezet következtében lehetőség nyílt a lejáró kötvények helyett olcsóbb finanszírozó források bevonására.

Az egyenleg 22,7 milliárd forintos kamatbevétel (éves összehasonlításban 19,6%-kal alacsonyabb) és 9,9 milliárd forintos kamatráfordítás (éves szinten 40,3%-os csökkenés) összegéből adódott. A mérlegfőösszegre vetített éves nettó kamatmarzs 2017 év végén 3 bázispontos növekedést mutat az előző évihez képest.

Nettó jutalék- és díjbevétel

A díj- és jutalékbevételek, illetve ráfordítások egyenlegeként a Bank 2017. évben 5,6 milliárd forintos eredményt ért el, amely 8,1%-kal alacsonyabb, mint a 2016. éves nettó díjbevétel. Ennek fő oka, hogy az előző évben került elszámolásra az AXA Bank refinanszírozott hitelének előtörlesztéséhez kapcsolódó egyszeri bevétel elszámolása.

Az előző évhez képest jelentősebben a jelzáloghitelekhez kapcsolódó díjbevételek valamint a garancia díjak csökkenése. Emellett a bankszámla és kártyaszolgáltatások díjbevételei, valamint az alapkezelési díjak nőttek.

A díj- és jutalék ráfordítások 2,2%-os növekedését főként az ügynöki díjak 131 millió Ft nagyságú növekedése magyarázza. A kártyaüzletággal kapcsolatos díjráfordítások összege (779 millió forint) 16,4%-os növekedést mutat az előző éves ráfordításhoz képest, a kifizetett pénzforgalmi jutalékok 166 millió forintot tettek ki az évben.

Nettó üzleti (trading) eredmény

A pénzügyi műveletek eredménye 2017. évben 1.921 millió forintos nyereség volt, amely 2.355 millió forinttal alacsonyabb a 2016 hasonló időszaki eredményénél. A 2017. éves 446 millió forintos deviza műveletek eredménye jelentősen (167 millió forinttal) kedvezőbb az előző éves eredményhez képest.

Az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása 2017. évben 85 millió forint nyereség volt, amely alacsonyabb volt, mint a 2016-os 965 millió forint nyereség. A 2017. évben 1.390 millió forint nyereség keletkezett az értékpapír műveleteken, szemben az előző évben elért 3.033 millió forint nyereséggel. A befektetési szolgáltatások nettó eredménye 192 millió Ft volt ami 26,7%-os növekedést jelentett az előző évhez képest.

Egyéb eredmény

Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 10,4 milliárd forint nettó ráfordítás volt a teljes évben, amely 1 milliárd forintos bevétel, valamint 11,5 milliárd forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki.

Az egyéb bevétel előző évi értékében 0,4 mrd Ft kapott kártérítés szerepelt, ami a tárgyévi nettó egyéb működési bevételecsökkenést is magyarázza.

Az egyéb működési ráfordítás 3,8 mrd Ft mértékű növekedését a tárgyévi céltartalék képzés magyarázza, aminek jelentősebb része a Takaréknél Jelzálogbank Csoport egységes informatikai rendszerhez történő csatlakozásával köthető össze.

Működési költségek

A működési költségek 2017 során 17,8 milliárd forintot tettek ki, ami az előző évhez képest 0,1% csökkenést jelent.

A kiadás/bevétel arány 2017-ben 86,6%, míg 2016-ben 79,6% volt.

Az összes működési kiadáson belül a személyi jellegű költségek aránya a 2017-es évben 40,9%, ami 1,38%-ponttal magasabb a 2016. évinél (39,5%).

A 2017. évi banküzemi költségek (9.710 millió forint) éves szinten növekedést mutattak (1,21%). Az üzleti tevékenység költségei összességében jelentősen csökkentek az éves összehasonlításban, a 2017. év végéig jelentkező 354 millió forint 55,4%-kal maradt el a 2016. évi értéktől (793.4 millió forint). A reklám és hirdetés 428.1 millió forinttal (49,4%-al), a tanácsadói díjak 140.5 millió forinttal csökkentek.

A működési költségként elszámolt egyéb fizetett adók összege 2017-ben 39,7 millió forint volt, szemben a 2016. évi 38,7 millió forinttal.

Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség

A kockázati költségek összege 2017. teljes évben 1.634 millió forint volt. A portfólió változása kapcsán képzett, illetve feloldott hitelezési értékvesztésen túl, a portfóliótisztítási tevékenységből származó leírások terheltek a hitelezési veszteségek sort. Az elszámolt értékvesztés összege az előző év végéhez képest 79,7%-kal 6 milliárd forinttal csökkent.

12.1.2 Eszköz-forrás gazdálkodás

A Takaréknél Jelzálogbank Csoport likviditási helyzete 2017 során folyamatosan stabil volt, a Kibocsátó likviditását a vizsgált időszakban is a korábban kialakított csoport likviditáskezelési tevékenység keretein belül kezelte a Treasury. A stabil háttér, és a mindenkor fizetőképesség az összes csoporttag rendelkezésére állt.

12.1.3 A LEGUTÓBBI PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK DÁTUMA

A Kibocsátó auditált konszolidált pénzügyi eredményei 2018-ban

A Kibocsátó 2019. április 2-án tájékoztatást tett közzé Rendes Közgyűlés összehívásáról, melynek keretében a Közgyűlés napirendi pontjai között megjelölte a 2018. évi magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) pénzügyi kimutatások elfogadását, amely napirendi ponthoz tartozó Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) beszámolóját ugyanezen a napon közzétette.

A jelen fejezetben közölt adatok a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített, a Közgyűlés által még el nem fogadott, 2018. évi adatok, amelyeket a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditált.

12.1.1 A Kibocsátó konszolidált pénzügyi eredményei

12.1.1.1 Konszolidált mérleg

Kamatkozó eszközök

A Bankcsoport kamatkozó eszközeinek értéke a 2017. december végi 599,1 milliárd forintról 2018. december 31-re 740,9 milliárd forintra nőtt. A kamatkozó 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 értékpapírok aránya 25,9%-ot tett ki. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt 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 kitettségek teljes állománya teljesítő kitettség 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 az összportfólió (1,69 %) és a hitelportfólió (2,68 %) vonatkozásában is csökkenés tapasztalható az előző mérési időpont óta.

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 (4,2 milliárd 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.

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.

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.

Részvényesi vagyon

A Takarékcsoport Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelését hajtott végre, mely dematerializált elsőbbségi (osztalékelőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg.

A Társaság alaptőkéjének összetétele és nagysága 2018. december 31. napján:

| Részvénytípus | 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 |

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 Jelzálogbank Nyrt. és a Takarékszövetkezet Kereskedelmi 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.

12.1.1.2 Konszolidált eredmény

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.

Nettó kamatbevétel

A 2018. éves szinten realizált 14,7 milliárd forint nettó kamatbevétel 14,4%-kal emelkedett az előző év azonos időszakának bevételétől. 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 |
|-----------------------------------|-------|-------|----------|
| Kamatbevételek | | | |
| 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 |
| Kamatkiadások | | | |
| 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 |

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.

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 valóban 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.

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.

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 arány² 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-ban 36,7 millió forint volt, szemben a 2017. évi 39,7 millió forinttal.

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.

12.1.2 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 Takarékszövetkezetek 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 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

² A mutató számításánál a bevételek a nettó kamatbevételt, a nettó díj- és jutalékbevételeket, valamint a pénzügyi műveletek eredményét tartalmazzák.

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 kötésére 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-ról 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.

az alábbira változott:

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített és **a 2016. valamint 2017. évi auditált beszámoló alapján készültek.**

A Kibocsátó 2016 és 2017. évre vonatkozó összevont pénzügyi beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: <https://www.takarek.hu/tarsasag-miben-segithetunk/Penzugyi-adatok/Eves-jelentes>

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta a Kibocsátó konszolidált 2016. és 2017. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit.

Az e fejezetben közölt információk hűen mutatják be a Kibocsátó, illetve az audit időpontjában meglévő csoportstruktúra szerinti Takarékok Jelzálogbank Csoport pénzügyi helyzetét.

Az Alaptájékoztató aláírásáig a Kibocsátó pénzügyi helyzetében jelentős változás nem következett be.

12.1.1 A Kibocsátó konszolidált pénzügyi eredményei

12.1.1.1 Konszolidált mérleg

A Kibocsátó 2017. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 610,6 milliárd forint volt, és 17,2 milliárd forinttal, 2,9%-kal növekedett az előző év azonos időszakai értékéhez viszonyítva. Eszköz oldalon éves szinten a saját hitelek volumene 2,8%-kal, a refinanszírozott hitelek 143,8%-kal, a kereskedési célú értékpapírok 14,5%-kal emelkedett, míg a bankközi kihelyezések 37,4%-kal csökkentek.

Forrás oldalon a kötelezettségek összességében 4,6%-kal növekedtek az előző évhez képest. A 2016. év végéhez viszonyítva növekedés volt megfigyelhető a kibocsátott értékpapírok (8,0%) valamint az ügyfélbetétek (10,8%) volumenében, míg a bankközi felvételek csökkentek (28,0%).

A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 7,3 milliárd forinttal, 12,6%-kal csökkent, amelynek nagy része a tárgyévi veszteségből adódik.

Kamatozó eszközök

A Takarékok Jelzálogbank Csoport kamatozó eszközeinek értéke a 2016. december végi 568,2 milliárd forintról 2017. december 31-re 599,1 milliárd forintra nőtt. A kamatozó eszközök a mérlegfőösszeg 98,1%-át teszik ki.

Bankközi kihelyezések

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2016. december végi 131,0 milliárd forintról 2017. december 31-re 82,0 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök közötti aránya 13,4% volt 2017. év végén.

Értékpapírok

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2016. december 31-i 66,3 milliárd forintról 80,2 milliárd forintra növekedett egy év alatt. 2017. év végén a kamatozó eszközök között az értékesíthető értékpapírok aránya 13,1%-ot tett ki. Az értékesíthető értékpapírok állományából 16,8 milliárd forint diszkontkincstárjegy, 29,8 milliárd forint államkötvény, 33,6 milliárd forint az egyéb értékpapír, illetve befektetés. A Bank a kamatozó eszközök 7,8%-át (46,7 milliárd forint) kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2017. december 31-én.

Hitelek

A saját hitelek állománya az év végén 8,9 milliárd forint növekedést mutatott az előző évi állományhoz képest. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2016. december 31-hez képest 23,9 milliárd forintról 16,6 milliárd forintra csökkent 2017 végére.

A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 143,8%-kal, 76,6 milliárd forintra növekedett 2016 végétől. 2017. december 31-én a refinanszírozott és bruttó saját hitelek adták a kamatozó eszközök 64,6%-át, ugyanez az arány egy évvel korábban 57,4% volt.

A vállalati hitelek állománya egy év alatt 27,5%-kal növekedett, az ingatlan vásárlási hitelek esetén 3%-os növekedés figyelhető meg.

Portfólió minőség

2017-ben a Kibocsátó kiemelt figyelmet fordított a hitelportfólió további romlásának megakadályozására, valamint a portfóliótisztításra. A lakossági szegmensben az otthonvédelmi programokban való részvétel mellett egyedi ügyfél-megállapodások révén is törekedett a Bank a problémás állomány csökkentésére.

A jogosult ügyfelek NET programba való beteretése 2017-ben is folyamatos volt. A jelenlegi információk szerint a program nem kerül meghosszabbításra, módosításra, viszont a NET Zrt. még 2018-ban is fogad be kérelmeket.

A portfóliótisztítási intézkedések eredményeként 2017 végére a problémás hitelek aránya az egy évvel korábbihoz képest jelentősen csökkent. A problémás hitelek volumene az év végén 26,8%-kal volt alacsonyabb, mint egy évvel korábban. Az NPL arány a 2016. december 31-i 10,8%-ról 7,2%-ra csökkent, amelyben a problémás hitelállomány csökkenése mellett az új hitelkihelyezések növekvő volumene is szerepet játszott. A 2017. december 31-i minősítési időpontra vonatkozóan a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete (SZHISZ) előírta a Takarékszövetkezeti Jelzálogbank Csoport számára, hogy a 90 napnál nagyobb lejárt kinnlevőségű teljes hitelállomány átlagos értékvesztés fedezettsége érje el a 65%-ot.

Nem kamatozó eszközök

A tárgyi eszközök állománya 2016. december 31-én 5,0 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt 2,1 milliárd forintra csökkent. Az immateriális javak állománya 2016. december végén 2,0 milliárd forint volt, amely 2017. december végére 1,1 milliárd forintra csökkent, így 44,8%-kal lett alacsonyabb, mint az egy évvel ezelőtti érték.

A konszolidációba equity módszerrel bevont közös vezetésű és társult vállalatokban lévő részesedések értéke 2016. december 31-én 4,8 milliárd forintról volt, amely a konszolidációba korábban bevont vállalkozások értékesítése miatt 2017. december 31-re 0 forintra csökkent. A Kibocsátó részesedései a közös vezetésű és társult vállalatokban megszűntek.

Az egyéb eszközök állománya 2017. december 31-én 6,2 milliárd forint volt, volumene 28,5%-kal (2,5 milliárd forintra) csökkent az elmúlt egy évben. A halasztott adókövetelések értéke 0,8 milliárd forint. Az egyéb eszközök között meghatározó tétel a 3,1 milliárd forintot kitevő adott óvadékok értéke, mely egy évvel korábban 3,5 milliárd forintot tett ki.

Kamatozó források

A kamatozó források volumene 2017. december 31-én 547,2 milliárd forint volt (2016 végén 526,6 milliárd forint), aránya a mérlegfőösszegre vetítve 89,6%. A kamatozó források döntő többségét a kibocsátott értékpapírok és az ügyfélbetétek teszik ki.

Bankközi források

A 2017. december végi 34,0 milliárd forintos bankközi forrásállomány éves szinten 28,0%-kal csökkent. A bankközi források kamatozó források közötti aránya 2017. év végén 6,2% volt.

Kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott – amortizált bekerülési értéken és valós értéken nyilvántartott – jelzáloglevelek aránya 2017. december 31-én 32,0%-ot tett ki, amely arány 2016-ban 27,2% volt. A jelzáloglevelek 2017. december 31-i 167,9 milliárd forintos állománya a 2016. december végi értékhez (131,1 milliárd forint) képest 28,0%-kal növekedett. A jelzáloglevelek állományának növekedése 36,8 milliárd forintot tett ki.

2017. december 31-én a kibocsátott kötvények könyvekben (amortizált bekerülési értéken és valós értéken) nyilvántartott értéke 9,0 milliárd forint volt. Év/év alapon 76,9%-os csökkenés látható, a kötvényállomány 30,1 milliárd forinttal csökkent.

Betétek

2017. december 31-én a betétállomány 329,3 milliárd forintot tett ki, ezzel éves szinten 10,8%-kal növekedett az állomány. A betétek aránya a kamatozó forrásokon belül a 2016. évi 56,4%-ról 60,2%-ra növekedett.

A betétállományon belül a lakossági betétek volumene 0,4%-kal, míg a vállalati betéteké 36,1%-kal növekedett az előző év végi állományhoz képest. A vállalati betétek több mint 162 milliárd forintos összege az összes betét 49,2%-át adta. A látra szóló betétek volumene mind a lakossági, mind a vállalkozói betétek között emelkedett. A lakossági betétek esetében a látra szóló állomány több mint 7,6 milliárd forintos emelkedéssel a lakossági betétek 39,0%-át tette ki, míg a vállalati betéteknél közel 33,3 milliárd forinttal bővültek és az állomány 49,2%-át adták a számlabetétek. A látra szóló állomány összességében a betétek 50,6%-át képviselte.

Jelzáloglevél-fedezettség³

2017-ben összesen 15 kibocsátási tranzakciót bonyolított le a Bank, amelynek során 58,7 milliárd forint értékben bocsátott ki forint jelzálogleveleket.

2017-ben kötvény kibocsátás, illetve deviza jelzáloglevél kibocsátás nem történt. Bevonásra került 2017-ben ugyanakkor 5 forintban denominált jelzáloglevél összesen 15,3 milliárd forint névértékben és egy deviza jelzáloglevél 1,97 millió euró névértékben.

A Bank a törvényi előírásnak megfelelően továbbra is folyamatosan biztosítja a szigorúbb jelzáloglevél-fedezeti megfeleltetést. 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. és a fedezet-nyilvántartási szabályzata 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 TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2017. december 31-én 244,1 milliárd forint volt, amely 2016. december 31-hez (227,6 milliárd forint) képest 7,3%-os növekedést jelent.

A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2017. december 31-én fennálló értéke (millió forintban)

| millió forint | 2016.12.31 | 2017.12.31 | Változás |
|--|----------------|----------------|--------------|
| A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett | | | |
| Névértéke | 153 385 | 176 693 | +15,2% |
| Kamata | 28 328 | 20 974 | -26,00% |
| Összesen | 181 713 | 197 667 | +8,8% |
| A rendes fedezet értéke | | | |
| Tőke | 170 890 | 198 021 | +15,9% |
| Kamata | 56 718 | 46 103 | -18,7% |
| Összesen | 227 608 | 244 124 | +7,3% |

³ MSZSZ szerinti adatok a TakarékJelzálogbank Nyrt.-re vonatkozóan

| | | | |
|---------------------------------------|--------------|---------------|----------------|
| A pótfedezetként bevont eszköz értéke | | | |
| Állam- és MFB kötvények | 8 001 | 22 865 | +185,8% |
| Összesen | 8 001 | 22 865 | +185,8% |

2017. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 240,1 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 195,8 milliárd forint volt, a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, arányuk 122,6%-os értéket mutatott ugyanezen időpontban.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 125,0%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 219,8% volt 2017. december 31-én.

Egyéb kötelezettségek

A Bank az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a szállítókkal szembeni tartozások 1,3 milliárd forintos és a passzív elhatárolások 0,9 milliárd forintos összegét, amely együttesen 5,7 milliárd forint volt 2017-ben. A céltartalékok állománya 2017. december végén 6,3 milliárd forint volt.

Részvényesi vagyon

A TakarékJelzálogbank 2016. 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 2017. december 31. napján:

| Részvénytípus | 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 |

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 TakarékJelzálogbank Nyrt. és a TakarékJelzálogbank Kereskedelmi Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagja, így a fenti mentesség rá is vonatkozik.

Ennek megfelelően a TakarékJelzálogbank Csoport belső szavatoló tőkéje az alábbi elemeket tartalmazza: jegyzett tőke – visszavásárolt saját részvény + tőketartalék + általános tartalék + részvényopció tartalék + felhalmozott vagyon – immateriális javak – IRB veszteség. A TakarékJelzálogbank Csoport belső szavatoló tőke összege 2017. december 31-én 43.603 millió forint, szemben a 2016. évi 45.612 millió forinttal.

12.1.1.2 Konzolidált eredmény

A Bank konszolidált IFRS szerinti tárgyévi vesztesége 2017. évben 8.188 millió forint, a Bank konszolidált teljes átfogó vesztesége pedig 7.525 millió forint. A kedvezőbb eredményt elsősorban a nettó kamatráfordítások jelentős csökkenése, valamint a korábbi, túlnyomórészt lakossági deviza alapú hitelekhez kapcsolódó hitelezési veszteségek tárgyévi csökkenése okozták.

Nettó kamatbevétel

A 2017. éves szinten realizált 12,8 milliárd forint nettó kamatbevétel 9,3%-kal emelkedett az előző év azonos időszakának bevételétől. A növekedés elsősorban az értékpapírok kamatráfordításának csökkenéséből adódik, az alacsony kamatkörnyezet következtében lehetőség nyílt a lejáratú kötvények helyett olcsóbb finanszírozó források bevonására.

Az egyenleg 22,7 milliárd forintos kamatbevétel (éves összehasonlításban 19,6%-kal alacsonyabb) és 9,9 milliárd forintos kamatráfordítás (éves szinten 40,3%-os csökkenés) összegéből adódott. A mérlegfőösszegre vetített éves nettó kamatmarzs 2017 év végén 3 bázispontos növekedést mutat az előző évihez képest.

Nettó jutalék- és díjbevétel

A díj- és jutalékbevételek, illetve ráfordítások egyenlegeként a Bank 2017. évben 5,6 milliárd forintos eredményt ért el, amely 8,1%-kal alacsonyabb, mint a 2016. éves nettó díjbevétel. Ennek fő oka, hogy az előző évben került elszámolásra az AXA Bank refinanszírozott hitelének előtörlesztéséhez kapcsolódó egyszeri bevétel elszámolása.

Az előző évhez képest jelentősebben a jelzáloghitelekhez kapcsolódó díjbevételek valamint a garancia díjak csökkenése. Emellett a bankszámla és kártyaszolgáltatások díjbevételei, valamint az alapkezelési díjak nőttek.

A díj- és jutalék ráfordítások 2,2%-os növekedését főként az ügynöki díjak 131 millió Ft nagyságú növekedése magyarázza. A kártyaüzletággal kapcsolatos díjráfordítások összege (779 millió forint) 16,4%-os növekedést mutat az előző éves ráfordításhoz képest, a kifizetett pénzforgalmi jutalékok 166 millió forintot tettek ki az évben.

Nettó üzleti (trading) eredmény

A pénzügyi műveletek eredménye 2017. évben 1.921 millió forintos nyereség volt, amely 2.355 millió forinttal alacsonyabb a 2016 hasonló időszaki eredményénél. A 2017. éves 446 millió forintos deviza műveletek eredménye jelentősen (167 millió forinttal) kedvezőbb az előző éves eredményhez képest.

Az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása 2017. évben 85 millió forint nyereség volt, amely alacsonyabb volt, mint a 2016-os 965 millió forint nyereség. A 2017. évben 1.390 millió forint nyereség keletkezett az értékpapír műveleteken, szemben az előző évben elért 3.033 millió forint nyereséggel. A befektetési szolgáltatások nettó eredménye 192 millió Ft volt ami 26,7%-os növekedést jelentett az előző évhez képest.

Egyéb eredmény

Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 10,4 milliárd forint nettó ráfordítás volt a teljes évben, amely 1 milliárd forintos bevétel, valamint 11,5 milliárd forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki.

Az egyéb bevétel előző évi értékében 0,4 mrd Ft kapott kártérítés szerepelt, ami a tárgyévi nettó egyéb működési bevételecsökkenést is magyarázza.

Az egyéb működési ráfordítás 3,8 mrd Ft mértékű növekedését a tárgyévi céltartalék képzés magyarázza, aminek jelentősebb része a Takarékszövetkezet Jelzálogbank Csoport egységes informatikai rendszerhez történő csatlakozásával köthető össze.

Működési költségek

A működési költségek 2017 során 17,8 milliárd forintot tettek ki, ami az előző évhez képest 0,1% csökkenést jelent.

A kiadás/bevétel arány 2017-ben 86,6%, míg 2016-ben 79,6% volt.

Az összes működési kiadáson belül a személyi jellegű költségek aránya a 2017-es évben 40,9%, ami 1,38%-ponttal magasabb a 2016. évinél (39,5%).

A 2017. évi banküzemi költségek (9.710 millió forint) éves szinten növekedést mutattak (1,21%). Az üzleti tevékenység költségei összességében jelentősen csökkentek az éves összehasonlításban, a 2017. év végéig jelentkező 354 millió forint 55,4%-kal maradt el a 2016. évi értéktől (793.4 millió forint). A reklám és hirdetés 428.1 millió forinttal (49,4%-al), a tanácsadói díjak 140.5 millió forinttal csökkentek.

A működési költségként elszámolt egyéb fizetett adók összege 2017-ben 39,7 millió forint volt, szemben a 2016. évi 38,7 millió forinttal.

Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség

A kockázati költségek összege 2017. teljes évben 1.634 millió forint volt. A portfólió változása kapcsán képzett, illetve feloldott hitelezési értékvesztésen túl, a portfóliótisztítási tevékenységből származó leírások terhelték a

hitelezési veszteségek sort. Az elszámolt értékvesztés összege az előző év végéhez képest 79,7%-kal 6 milliárd forinttal csökkent.

12.1.2 Eszköz-forrás gazdálkodás

A TakarékJelzálogbank Csoport likviditási helyzete 2017 során folyamatosan stabil volt, a Kibocsátó likviditását a vizsgált időszakban is a korábban kialakított csoport likviditáskezelési tevékenység keretein belül kezelte a Treasury. A stabil háttér, és a mindenkori fizetőképesség az összes csoporttag rendelkezésére állt.

12.1.3 A LEGUTÓBBI PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK DÁTUMA

A Kibocsátó auditált konszolidált pénzügyi eredményei 2018-ban

A Kibocsátó 2019. április 25-én tájékoztatást tett közzé Rendes Közgyűlés határozatairól, melyek szerint a Közgyűlés változtatás nélkül elfogadta a 2018. évi magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) pénzügyi kimutatásokat, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) beszámolóját.

A jelen fejezetben közölt adatok a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített, a Közgyűlés által is elfogadott, 2018. évi adatok, amelyeket a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditált.

12.1.1 A Kibocsátó konszolidált pénzügyi eredményei

12.1.1.1 Konszolidált mérleg

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 értékpapírok aránya 25,9%-ot tett ki. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt 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 nettó 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 kitettségek teljes állománya teljesítő kitettség 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 az összportfólió (1,69 %) és a hitelportfólió (2,68 %) vonatkozásában is csökkenés tapasztalható az előző mérési időpont óta.

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.

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.

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.

Részvényesi vagyon

A Takarékcsoport Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelési hajtást végrehajtott, mely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú törzsrészcseppelést tartalmazó kibocsátásával valósult meg.

A Társaság alaptőkéjének összetétele és nagysága 2018. december 31. napján:

| Részvénytípus | Névérték (Ft/darab) | Kibocsátott (darab) | Össznévérték (Ft) |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| "A" sorozat (törzsrészcsepp) | 100 | 66 000 010 | 6 600 001 000 |
| "B" sorozat (elsőbbségi részvény) | 100 | 14 163 430 | 1 416 343 000 |
| "C" sorozat (törzsrészcsepp) | 1 000 | 2 832 686 | 2 832 686 000 |
| Alaptőke nagysága | | 82 996 126 | 10 849 030 000 |

Tőkehelyzet

A Szövetkezeti Hitelintézet 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 mentességét biztosítanak, mivel a Takarékcsoport Jelzálogbank Nyrt. és a Takarékcsoport Kereskedelmi Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézet 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.

12.1.1.2 Konszolidált eredmény

A Bank konszolidált IFRS szerinti tárgyévi nyeresége 2018. évben 6.586 millió forint. A kedvezőbb értéket elsősorban az eredménnyel szemben valóban értékelt instrumentumok változása okozta.

A Közgyűlés az adózott eredmény felhasználásáról az alábbiak szerint döntött:
 az „A” sorozatú részvényekre, a 2018. évre vonatkozóan nem fizet osztalékot.
 a „B” sorozatú részvényekre, a 2018. évre vonatkozóan nem fizet osztalékot.
 a „C” sorozatú részvényekre, a 2018. évre vonatkozóan nem fizet osztalékot.
 a 2018. évi tárgyévi eredményét a Társaság eredménytartalékába kell helyezni

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 |
|-----------------------------------|-------|-------|----------|
| Kamatbevételek | | | |
| 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 |
| Kamatkiadások | | | |
| 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 |

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.

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.

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.

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 arány⁴ 2018-ban 74,5%, míg 2017-ben 86,6% volt.

⁴ A mutató számításánál a bevételek a nettó kamatbevételt, a nettó díj- és jutalékbevételeket, valamint a pénzügyi műveletek eredményét tartalmazzák.

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.

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.

12.1.2 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 Takarékszövetkezetek 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 tőkénének 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.

Konzolidált 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 Takarékszövetkezetek 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 (konzolidált 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 negyedében 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.

II. Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó 2019. április 25. napján tájékoztatást tett közzé az Évi Rendes Közgyűlés határozatáról, amelyben döntött a Kibocsátó Alapszabályának módosításáról ezért az Alaptájékoztató II. 13.2 A Kibocsátó Alapszabálya fejezete a következőképpen változik:

az alábbirol:

A Kibocsátó a Ptk. szabályai szerinti a Közgyűlése által elfogadott Alapszabállyal rendelkezik. A Kibocsátót a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-043638 számon tartja nyilván a cégjegyzékben. A Kibocsátó 2014. évi rendes közgyűlése az Alapszabályát a 2014. március 15. napján hatályba lépő Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény rendelkezéseinek megfelelően módosította.

A Társaság közgyűlése 2015. november 9. napján meghozott határozatával az Alapszabályt a Takarékbank Zrt. igazgatósága által előzetesen elfogadott mintaalapszabály alapján a Takarékbank Zrt. jóváhagyását követően módosította.

A Kibocsátó közgyűlése 2016. április 28-án meghozott határozatával az Alapszabályt módosította.

Az Alapszabály legutóbbi átfogó módosítására a 2017. április 26. napján megtartott közgyűlésen került sor, a módosítás indoka, hogy az SZHISZ Igazgatósága és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. mint központi bank Igazgatósága arról döntött, hogy új mintaalapszabályokat ad ki a szövetkezeti hitelintézetek számára, amelyek való megfelelés a Kibocsátó számára kötelező. Az Alapszabály-módosítás tartalma a TakarékJelzálogbank Nyrt. honlapján, illetőleg jogszabály szerinti egyéb tájékoztatás keretében közzétételre került és a nyilvánosság számára elérhető.

A Társaságra irányadó, a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) 17/E.§ (7) bekezdése szerint, ha új mintaalapszabály kiadására kerül sor, úgy a szövetkezeti hitelintézet alapszabályát köteles a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete Igazgatósága által meghatározott határidőn belül a mintaalapszabálynak megfelelően módosítani. Az Integrációs Szervezet Igazgatósága 55/2018. (03.08.) számú határozatával arról döntött, hogy új mintaalapszabályokat ad ki a szövetkezeti hitelintézetek számára, melynek keretében a nyilvánosan működő részvénytársaságokra vonatkozó minta is kiadásra került, a módosítás határidejét 2018. május 31. napjában állapították meg. A Társaság ügyvezetése a fentiekre tekintettel döntött arról, hogy a Társaság mintaalapszabálynak megfelelő Alapszabályát ekként a Társaság 2018. évi rendes közgyűlése elé terjeszti elfogadásra. A Közgyűlés a Társaság új Alapszabályát elfogadta azzal, hogy az a Társaság cégnevének módosításával azonos napon, 2018. június 25-én lépett hatályba, majd 2018. szeptember 27-i hatállyal akként döntött, hogy a Társaság Alapszabályát az Igazgatóság üléseinek tekintetében módosítja, és azok gyakoriságát az addigi két haviról háromhavira csökkenti.

az alábbira:

A Kibocsátó a Ptk. szabályai szerinti a Közgyűlése által elfogadott Alapszabállyal rendelkezik. A Kibocsátót a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-043638 számon tartja nyilván a cégjegyzékben. A Kibocsátó 2014. évi rendes közgyűlése az Alapszabályát a 2014. március 15. napján hatályba lépő Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény rendelkezéseinek megfelelően módosította.

A Társaság közgyűlése 2015. november 9. napján meghozott határozatával az Alapszabályt a Takarékbank Zrt. igazgatósága által előzetesen elfogadott mintaalapszabály alapján a Takarékbank Zrt. jóváhagyását követően módosította.

A Kibocsátó közgyűlése 2016. április 28-án meghozott határozatával az Alapszabályt módosította.

Az Alapszabály legutóbbi átfogó módosítására a 2017. április 26. napján megtartott közgyűlésen került sor, a módosítás indoka, hogy az SZHISZ Igazgatósága és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. mint központi bank Igazgatósága arról döntött, hogy új mintaalapszabályokat ad ki a szövetkezeti hitelintézetek számára, amelyek való megfelelés a Kibocsátó számára kötelező. Az Alapszabály-módosítás tartalma a TakarékJelzálogbank Nyrt. honlapján, illetőleg jogszabály szerinti egyéb tájékoztatás keretében közzétételre került és a nyilvánosság számára elérhető.

A Társaságra irányadó, a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) 17/E.§ (7) bekezdése szerint, ha új mintaalapszabály kiadására kerül sor, úgy a szövetkezeti hitelintézet alapszabályát köteles a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete Igazgatósága által meghatározott határidőn belül a mintaalapszabálynak megfelelően módosítani. Az Integrációs Szervezet Igazgatósága 55/2018. (03.08.) számú határozatával arról döntött, hogy új mintaalapszabályokat ad ki a szövetkezeti hitelintézetek számára, melynek keretében a nyilvánosan működő részvénytársaságokra vonatkozó minta is kiadásra került, a módosítás határidejét 2018. május 31. napjában állapították meg. A Társaság ügyvezetése a fentiekre tekintettel döntött arról, hogy a Társaság mintaalapszabálynak megfelelő Alapszabályát ekként a Társaság 2018. évi rendes közgyűlése elé terjeszti elfogadásra. A Közgyűlés a Társaság új Alapszabályát elfogadta azzal, hogy az a Társaság cégnevének módosításával azonos napon, 2018. június 25-én lépett hatályba, majd 2018. szeptember 27-i hatállyal akként döntött, hogy a Társaság Alapszabályát az Igazgatóság üléseinek tekintetében módosítja, és azok gyakoriságát az addigi két haviról háromhavira csökkenti.

A Kibocsátó Közgyűlése 2019. április 25-én az alábbi módosítást fogadta el: „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 Szhiv. 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.”

„A módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabály a jelen közgyűlés által történt elfogadás napjával lép hatályba.”

Az Alaptájékoztató egyéb fejezeteiben nem változott.

A 2. sz. Kiegészítés a Takarékszövetkezet Jelzálogbank Nyrt., a BÉT Zrt. és a MNB által üzemeltetett honlapon tekinthető meg.

FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

A TakarékJelzálogbank Nyrt. 200.000.000.000,- Ft keretösszegű 2019-2020. évi Kibocsátási Programjához készített Összevont Alaptájékoztatójának 2. 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. április 30.

A Kibocsátó

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