

Hirdetmény és Végleges Feltételek

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

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

A fent hivatkozott Kibocsátási Programjának keretében a Kibocsátó a TJ24NV01 Jelzáloglevél első sorozatrészletét értékesíti 2019. április 23. napján nyilvános forgalomba hozatal útján, s kezdeményezi bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. A forgalomba hozatal alapjául szolgáló döntés száma, időpontja: a Kibocsátó Eszköz-Forrás Bizottsága (EFB) 16/2019. (2019.04.11.) határozat.

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

A jelen kibocsátás Összefoglalója a jelen Végleges Feltételek melléklete.

- | | | |
|----|---|---|
| 1. | Kibocsátó: | Takarék Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
1082 Budapest Üllői út 48. |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése: | 2 (2019-2020. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program alapján) |
| | (ii) Részletszám: | 1 |
| 3. | Meghirdetett mennyiség: | 1.500.000.000,- Ft
A Kibocsátó fenntartja jogot arra vonatkozóan, hogy aukcióra beérkezett ajánlatok függvényében +/- 50%-kal eltérjen a meghirdetett mennyiségtől, vagy az aukciót eredménytelennek nyilvánítsa. Eredménytelen aukció esetén az ajánlatok teljes mennyisége elutasításra kerül. |
| 4. | Össznévérték: | (i) Sorozat: Maximum 2.000.000.000,- Forint
(ii) Részlet: Minimum 1.000.000.000,- Forint |
| 5. | Meghatározott Pénznem: | HUF |
| 6. | Forgalomba Hozatali Ár (Jelzáloglevelenként), illetve Minimális Forgalomba Hozatali Ár, (ha van ilyen): | Aukciós limitárat nem határoz meg a Kibocsátó |
| 7. | Névérték: | 10.000,- HUF |

8. Darabszám: (i) Sorozat: Maximum 200.000 darab
(ii) Részlet: Minimum 100.000 darab
9. (i) Forgalomba Hozatal Napja: 2019.04.23.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2019.04.25.
10. Elszámolási nap: 2019.04.25.
11. Értéknap: 2019.04.25.
12. Lejárati Napja: 2024.10.24.
13. Futamidő: 2019.04.25.-2024.10.24.
14. Kamatszámítási Alap: Változó kamatozás: az első kamatperiódusban, 2019.04.25.-2019.07.24. (short first coupon) között induló kamatláb: évi 0,86%
A második kamatperiódustól kezdődően negyedévente fizet kamatot, mely évesített kamatláb a 3 havi BUBOR + 0,70% alapján kerül megállapításra.
15. Visszaváltási/Kifizetési Alap: Visszaváltás névértéken
16. A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: Nem alkalmazandó
17. Visszaváltási Opciók: Nem alkalmazandó
17. Forgalomba hozatal jellege: nyilvános

KAMATFIZETÉSRE (HA VAN) VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

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

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

www.mnb.hu

- Vonatkozó Hírügynökségi Oldal:

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

VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

- | | | |
|-----|--|--|
| 22. | Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: | Nem alkalmazandó |
| 23. | Visszaváltás a Jelzáloglevél-tulajdonosok választása alapján: | Nem alkalmazandó |
| 24. | Minden egyes Jelzáloglevél Végső Visszaváltási Összege: | Névértéken, azaz Jelzáloglevelenként 10.000,- forint |
| 25. | Minden egyes Jelzáloglevél Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, amely adózási okokból vagy rendkívüli lejárat esemény kapcsán fizetendő/vagy annak számítási módja (ha szükséges vagy más, mint ami a Jelzáloglevél-feltételek az 5(d) pontjában szerepel): | 5(d) jelzáloglevél-feltétel alkalmazandó |

A JELZÁLOGLEVELEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

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

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

ÉRTÉKESÍTÉS

34. Forgalmazó(k): Concorde Értékpapír Zrt. 1123 Budapest, Alkotás u. 50., Erste Befektetési Zrt. 1138 Budapest Népfürdő utca 24-26., MKB Bank Zrt. 1056 Budapest, Váci utca 38., MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10.
35. Jegyzési garancia vállaló (ha van ilyen): Nem alkalmazandó
36. Árjegyző(k): Concorde Értékpapír Zrt. 1123 Budapest, Alkotás u. 50., Erste Befektetési Zrt. 1138 Budapest Népfürdő utca 24-26., MKB Bank Zrt. 1056 Budapest, Váci utca 38., MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10.
37. A forgalomba Hozatal Módja: Aukció
- (i) Az aukció/ jegyzés ideje: 2019.04.23. 10:00-11:00 (kompetitív szakasz: 10:00-10:50, nem kompetitív szakasz: 10:50-11:00)
- (ii) Az aukció/ jegyzés helye: Budapesti Értéktőzsde
- (iii) Szervező (Aukciós Ajánlattevő) MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10.
- (iv) Felső limit/túlajánlás,-jegyzés Nem alkalmazandó, a Kibocsátó elfogadhat túlajánlást/túljegyzést
- (v) Alsó limit/alulajánlás-jegyzés Nincs. Amennyiben az eladásra felajánlott jelzálogleveleket nem vásárolják meg, nem érkezik meg a megfelelő vételár a jelzett számlára, vagy a Kibocsátó a kedvezőtlen piaci árra tekintettel nem fogadja el a jegyzési ajánlatokat, akkor a jelen Forgalomhozatal elmarad. A visszafizetés módját a visszatérítés címszó taglalja a későbbiekben.
- (vi) Aukciós limitár/Forgalomhozatali Ár/Minimális Forgalomhozatali Ár: Aukciós limitárat nem határoz meg a Kibocsátó
- (vii) Aukciós vásárlási ajánlat/jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege Nem alkalmazandó
- (viii) Az Allokáció módja és időpontja: Az Takaréék Jelzálogbank Nyrt. 2019-2020. évi 200.000.000.000,- forint keretösszegű Kibocsátási Programjához készült Összevont Alaptájékoztató IV.5.2. „Aukcióhoz szükséges intézkedések” fejezetének Allokáció című pontjában leírtaknak megfelelően 2019.04.23. napján.

- (ix) A nem kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatok aránya az összes ajánlathoz képest/összpiaci szinten: 30%
- (x) A nem kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatok aránya a kompetitív ajánlatokhoz képest/szekciótanonként: 30%
- (xi) Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja: 2019.04.23. 12:30 BÉT
38. A forgalomba hozatal helye: Magyarország
39. A Jelzáloglevél vásárlók köre: Devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, és jogi személyiség nélküli társaságok
40. További értékesítési korlátozások: Nem alkalmazandó

LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

41. Központi Értékpapírszámla vezető: KELER Központi Értéktár Zrt, (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) vagy jogutódja.
42. A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): Nem alkalmazandó
43. Szállítási mód: DVP
44. A keletkeztetési helye: Magyarország
45. A jelzáloglevelek jóváírása: Értékpapírszámlán
46. További Fizető Ügynök(ök) (ha van ilyen): Nem alkalmazandó
47. a) A forgalmazók és a kibocsátó elkülönített letéti számla számláinak száma: Concorde Értékpapír Zrt. 14400018-12281248-10060012 fax: 36-1-4892201 e-mail: a.vidovszky@con.hu
 Erste Befektetési Zrt. 14400018-10361966-10060012 fax: 2355190 e-mail. norbert.siklosi@erstebroker.hu
 b) A Forgalmazó faxeszám: MKB Bank Zrt. 10300002-20191196-70383285, fax. 36-1-2687019 e-mail.treasurytrading@mbk.hu
 c) A Forgalmazó e-mail címe: MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 19017004-00201153 fax: 36-1-2012576, e-mail: konya.peter@tbank.hu
 TakarékJelzálogbank Nyrt: 16801680 09013009
48. Kifizetési helyek: Az TakarékJelzálogbank Nyrt. 2019-2020. évi 200.000.000.000,- forint keretösszegű Kibocsátási Programjához készült Összevont Alaptájékoztató IV.4/A „Jelzáloglevél feltételek” fejezetének 4. Kifizetések című pontjában leírtaknak megfelelően.
49. ISIN kód: HU0000653266
50. Sorozat betűjele: TJ24NV01
51. Egyéb: Nem alkalmazandó

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

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

EGYÉB FELTÉTELEK

57. Tőzsdei bevezetéssel kapcsolatos információk:

- (a) Tőzsdei bevezetés: A Kibocsátó kezdeményezi a Kibocsátási Program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.
- (b) A tőzsdei bevezetésben közreműködő befektetési szolgáltató neve, székhelye: Nem alkalmazandó
- (c) A Kibocsátó tőzsdei bevezetését kezdeményező döntésről szóló határozata: A Kibocsátó Eszköz-Forrás Bizottság 16/2019. (2019.04.11.)

58. Hitelminősítés:

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

59. Engedélyezés:

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

A jelen sorozatban/Részletben kibocsátott Jelzáloglevelek forgalomba hozataláról a Kibocsátó Eszköz-Forrás Bizottsága (EFB) a 16./2019. (2019.04.11.) határozatában döntött.

60. A Kibocsátásban résztvevő természetes és jogi személyek érdekeltségei:

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

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

62. Hozam:

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

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

A vagyonellenőr nyilatkozata, nyilatkozat tételének dátuma: 2019.04.15.

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

Budapest, 2019. április 16.

ÖSSZEFOGLALÓ AZ ÖSSZEVONT ALAPTÁJÉKOZTATÓHOZ

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

A. SZAKASZ – BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

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

B. SZAKASZ – A KIBOCSÁTÓ ÉS AZ ESETLEGES KEZES

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

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

¹ TakarékJelzálogbank Lakásár Prognózis – 2019

² MNB Pénzügyi Stabilitási Jelentés – 2018. november

³ MNB Inflációs Jelentés – 2018. december

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

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

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

A TakaréK Bankcsoport:

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

Az Integráció:

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

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

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

Az Integráció főbb pénzügyi mutató (prudenciális konszolidált adatok, MSZSZ, milliárd forint)	2017.12.31	2018.0
Mérlegfőösszeg	2 463,92	2 52
Ügyfelekkel szembeni követelések (nettó)	1 064,22	1 28
Kibocsátott értékpapír (okiratos betét nélkül)	115,14	9
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 797,40	1 74
Részvényesi vagyon (Saját tőke)	257,60	26
Szavatoló tőke	230,78	23
Teljes kockázati kitettségérték	1 256,68	1 45
Tőkemegfelelési mutató (%)	18,36%	16,
CET1 tőkemegfelelési mutató (elsődleges alapvető tőke)	18,36%	16,
Adózás előtti eredmény	-1,58	
Adózás utáni eredmény	-2,20	
Adózás utáni eredmény banki különadó és egyszeri tételek nélkül	343	2
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	2,60%	2,
Költség/bevétel arány (CIR, %)	75,12%	74,
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-0,09%	0,
ROAA banki különadó nélkül (%)	0,01%	0,
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-1,21%	0,
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %) banki különadó nélkül (%)	0,19%	0,
NPL (nem teljesítő hitelek aránya)	6,80%	0,
Problémás portfólió fedezettsége	74,42%	70,

Megjegyzések:

- A fenti táblázat adatai nem a Kibocsátó ellenőrzött pénzügyi beszámolóiból származnak, az adatokat a Kibocsátó nem ellenőrizte. Forrás: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

- NPL arány: 90+os állomány, hitelintézetek nélkül, a felügyeleti NPET tábla alapján (az Integráció hitelintézet tagjainak aggregált adatai alapján).

- Problémás portfólió fedezettsége: 90+os állomány, hitelintézetek nélkül értékvesztéssel való fedezettsége.

* Az Integráció pénzügyi adatai tartalmazzák az SZHISZ adatait is.

B.6-8

Nem értelmezhető

B.9

A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatóban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.

B.10	A 2012-es pénzügyi évtől a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság auditálja a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves pénzügyi beszámolóit amelyeket korlátozás nélküli véleménnyel látott el.																																																																																																																											
B.11	<i>Nem értelmezhető</i>																																																																																																																											
B.12	<p>1. Auditált pénzügyi információk: A Kibocsátó az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített Konszolidált Pénzügyi Kimutatások 2017. december 31-i auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és főbb pénzügyi mutatói⁵:</p> <p style="text-align: center;">Konszolidált Eredménykimutatás</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr style="background-color: #f4a460;"> <th style="text-align: center;">millió forintban</th> <th style="text-align: center;">2016.</th> <th style="text-align: center;">2017.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Kamatbevételek</td><td style="text-align: right;">28 225</td><td style="text-align: right;">22 684</td></tr> <tr><td>Kamatráfordítás</td><td style="text-align: right;">-16 469</td><td style="text-align: right;">-9 839</td></tr> <tr><td>Nettó kamatjövedelem</td><td style="text-align: right;">11 756</td><td style="text-align: right;">12 845</td></tr> <tr><td>Díj, jutalékbevételek</td><td style="text-align: right;">8 254</td><td style="text-align: right;">7 811</td></tr> <tr><td>Díj, jutalék ráfordítás</td><td style="text-align: right;">-2 187</td><td style="text-align: right;">-2 236</td></tr> <tr><td>Díjak és jutalékok eredménye</td><td style="text-align: right;">6 067</td><td style="text-align: right;">5 575</td></tr> <tr><td>Deviza műveletek eredménye</td><td style="text-align: right;">279</td><td style="text-align: right;">446</td></tr> <tr><td>Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye</td><td style="text-align: right;">965</td><td style="text-align: right;">85</td></tr> <tr><td>Értékpapírokból származó eredmény</td><td style="text-align: right;">3 033</td><td style="text-align: right;">1 390</td></tr> <tr><td>Befektetési szolgáltatás nettó eredménye</td><td style="text-align: right;">262</td><td style="text-align: right;">192</td></tr> <tr><td>Nettó üzleti (trading) eredmény</td><td style="text-align: right;">4 539</td><td style="text-align: right;">2 113</td></tr> <tr><td>Nettó egyéb működési bevétel</td><td style="text-align: right;">1 619</td><td style="text-align: right;">1 090</td></tr> <tr><td>Nettó egyéb működési ráfordítás</td><td style="text-align: right;">-7 707</td><td style="text-align: right;">-11 528</td></tr> <tr><td>Nettó ükődési nyereség</td><td style="text-align: right;">16 275</td><td style="text-align: right;">10 095</td></tr> <tr><td>Hitelezési veszteségek</td><td style="text-align: right;">-8 049</td><td style="text-align: right;">-1 634</td></tr> <tr><td>Működési költségek</td><td style="text-align: right;">-17 799</td><td style="text-align: right;">-17 783</td></tr> <tr><td>Adózás előtti veszteség</td><td style="text-align: right;">-9 572</td><td style="text-align: right;">-9 322</td></tr> <tr><td>Jövedelemadó</td><td style="text-align: right;">-5 799</td><td style="text-align: right;">-1 889</td></tr> <tr><td>Megszűnő tevékenységből származó eredmény</td><td style="text-align: right;">-131</td><td style="text-align: right;">3 023</td></tr> <tr><td>Tárgyévi veszteség</td><td style="text-align: right;">-15 502</td><td style="text-align: right;">-8 188</td></tr> <tr><td>Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó</td><td style="text-align: right;">-11 048</td><td style="text-align: right;">-3 949</td></tr> <tr><td>Ebből: a nem ellenőrző részesedésekre jutó</td><td style="text-align: right;">-4 454</td><td style="text-align: right;">-4 239</td></tr> <tr><td>Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Tárgyévi veszteség</td><td style="text-align: right;">15 502</td><td style="text-align: right;">8 188</td></tr> <tr><td>Egyéb átfogó eredmény Az eredménybe utólagosan átsorolandó tételek:</td><td></td><td></td></tr> <tr><td> Cash-flow hedge ügyletek valós érték változása</td><td style="text-align: right;">-</td><td style="text-align: right;">5</td></tr> <tr><td> Értékesíthető pénzügyi eszközök valós</td><td style="text-align: right;">30</td><td style="text-align: right;">721</td></tr> <tr><td> Árfolyam átváltási különbözet</td><td style="text-align: right;">-18</td><td style="text-align: right;">2</td></tr> <tr><td> Egyéb átfogó eredmény halasztott adó</td><td style="text-align: right;">-1</td><td style="text-align: right;">-65</td></tr> <tr><td>Időszak egyéb átfogó vesztesége/jövedelme halasztott adóval együtt</td><td style="text-align: right;">11</td><td style="text-align: right;">663</td></tr> <tr><td>Teljes átfogó veszteség/jövedelem</td><td style="text-align: right;">-15 491</td><td style="text-align: right;">- 7 525</td></tr> <tr><td>Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó</td><td style="text-align: right;">-11 037</td><td style="text-align: right;">- 3 286</td></tr> <tr><td>a nem ellenőrző részesedésekre jutó</td><td style="text-align: right;">-4 454</td><td style="text-align: right;">-4 239</td></tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">Konszolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás 2017. december 31.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr style="background-color: #f4a460;"> <th style="text-align: center;">millió forintban</th> <th style="text-align: center;">2016.12.31</th> <th style="text-align: center;">2017.12.31</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Készpénz</td><td style="text-align: right;">4 327</td><td style="text-align: right;">3 135</td></tr> <tr><td>Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések</td><td style="text-align: right;">60 635</td><td style="text-align: right;">33 165</td></tr> <tr><td>Bankközi kihelyezések</td><td style="text-align: right;">70 289</td><td style="text-align: right;">48 797</td></tr> <tr><td>Kereskedési célú értékpapírok</td><td style="text-align: right;">40 734</td><td style="text-align: right;">46 651</td></tr> <tr><td>Értékesíthető pénzügyi eszközök</td><td style="text-align: right;">66 295</td><td style="text-align: right;">80 198</td></tr> <tr><td>Részesedések társult, közös vezetésű vállalatokban</td><td style="text-align: right;">4 816</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> </tbody> </table>	millió forintban	2016.	2017.	Kamatbevételek	28 225	22 684	Kamatráfordítás	-16 469	-9 839	Nettó kamatjövedelem	11 756	12 845	Díj, jutalékbevételek	8 254	7 811	Díj, jutalék ráfordítás	-2 187	-2 236	Díjak és jutalékok eredménye	6 067	5 575	Deviza műveletek eredménye	279	446	Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	965	85	Értékpapírokból származó eredmény	3 033	1 390	Befektetési szolgáltatás nettó eredménye	262	192	Nettó üzleti (trading) eredmény	4 539	2 113	Nettó egyéb működési bevétel	1 619	1 090	Nettó egyéb működési ráfordítás	-7 707	-11 528	Nettó ükődési nyereség	16 275	10 095	Hitelezési veszteségek	-8 049	-1 634	Működési költségek	-17 799	-17 783	Adózás előtti veszteség	-9 572	-9 322	Jövedelemadó	-5 799	-1 889	Megszűnő tevékenységből származó eredmény	-131	3 023	Tárgyévi veszteség	-15 502	-8 188	Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó	-11 048	-3 949	Ebből: a nem ellenőrző részesedésekre jutó	-4 454	-4 239	Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)			Tárgyévi veszteség	15 502	8 188	Egyéb átfogó eredmény Az eredménybe utólagosan átsorolandó tételek:			Cash-flow hedge ügyletek valós érték változása	-	5	Értékesíthető pénzügyi eszközök valós	30	721	Árfolyam átváltási különbözet	-18	2	Egyéb átfogó eredmény halasztott adó	-1	-65	Időszak egyéb átfogó vesztesége/jövedelme halasztott adóval együtt	11	663	Teljes átfogó veszteség/jövedelem	-15 491	- 7 525	Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó	-11 037	- 3 286	a nem ellenőrző részesedésekre jutó	-4 454	-4 239	millió forintban	2016.12.31	2017.12.31	Készpénz	4 327	3 135	Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	60 635	33 165	Bankközi kihelyezések	70 289	48 797	Kereskedési célú értékpapírok	40 734	46 651	Értékesíthető pénzügyi eszközök	66 295	80 198	Részesedések társult, közös vezetésű vállalatokban	4 816	-
millió forintban	2016.	2017.																																																																																																																										
Kamatbevételek	28 225	22 684																																																																																																																										
Kamatráfordítás	-16 469	-9 839																																																																																																																										
Nettó kamatjövedelem	11 756	12 845																																																																																																																										
Díj, jutalékbevételek	8 254	7 811																																																																																																																										
Díj, jutalék ráfordítás	-2 187	-2 236																																																																																																																										
Díjak és jutalékok eredménye	6 067	5 575																																																																																																																										
Deviza műveletek eredménye	279	446																																																																																																																										
Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	965	85																																																																																																																										
Értékpapírokból származó eredmény	3 033	1 390																																																																																																																										
Befektetési szolgáltatás nettó eredménye	262	192																																																																																																																										
Nettó üzleti (trading) eredmény	4 539	2 113																																																																																																																										
Nettó egyéb működési bevétel	1 619	1 090																																																																																																																										
Nettó egyéb működési ráfordítás	-7 707	-11 528																																																																																																																										
Nettó ükődési nyereség	16 275	10 095																																																																																																																										
Hitelezési veszteségek	-8 049	-1 634																																																																																																																										
Működési költségek	-17 799	-17 783																																																																																																																										
Adózás előtti veszteség	-9 572	-9 322																																																																																																																										
Jövedelemadó	-5 799	-1 889																																																																																																																										
Megszűnő tevékenységből származó eredmény	-131	3 023																																																																																																																										
Tárgyévi veszteség	-15 502	-8 188																																																																																																																										
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó	-11 048	-3 949																																																																																																																										
Ebből: a nem ellenőrző részesedésekre jutó	-4 454	-4 239																																																																																																																										
Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)																																																																																																																												
Tárgyévi veszteség	15 502	8 188																																																																																																																										
Egyéb átfogó eredmény Az eredménybe utólagosan átsorolandó tételek:																																																																																																																												
Cash-flow hedge ügyletek valós érték változása	-	5																																																																																																																										
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós	30	721																																																																																																																										
Árfolyam átváltási különbözet	-18	2																																																																																																																										
Egyéb átfogó eredmény halasztott adó	-1	-65																																																																																																																										
Időszak egyéb átfogó vesztesége/jövedelme halasztott adóval együtt	11	663																																																																																																																										
Teljes átfogó veszteség/jövedelem	-15 491	- 7 525																																																																																																																										
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó	-11 037	- 3 286																																																																																																																										
a nem ellenőrző részesedésekre jutó	-4 454	-4 239																																																																																																																										
millió forintban	2016.12.31	2017.12.31																																																																																																																										
Készpénz	4 327	3 135																																																																																																																										
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	60 635	33 165																																																																																																																										
Bankközi kihelyezések	70 289	48 797																																																																																																																										
Kereskedési célú értékpapírok	40 734	46 651																																																																																																																										
Értékesíthető pénzügyi eszközök	66 295	80 198																																																																																																																										
Részesedések társult, közös vezetésű vállalatokban	4 816	-																																																																																																																										

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

Derivatív pénzügyi eszközök	933	410
Refinanszírozott jelzáloghitelek	31 423	76 597
Hitelek	294 473	310 632
Befektetési célú ingatlanok	780	-
Tárgyi eszközök	4 942	2 847
Goodwill és más immateriális javak	2 042	1 128
Halasztott adókövetelés	3 030	811
Egyéb eszközök	8 685	6 206
Eszközök összesen	593 404	610 577
Bankközi felvételek	47 229	33 983
Ügyfelek betétei	297 072	329 253
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	1 579	1 078
Kibocsátott értékpapírok	170 283	176 947
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	11 991	7 016
Pénzügyi lízing kötelezettség	3	-
Nyereségadó fizetési kötelezettség	-	21
Halasztott adókötelezettség	-	-
Céltartalékok	1 546	6 251
Egyéb kötelezettségek	6 099	5 696
Kötelezettségek összesen	535 802	560 245
Részvényesi vagyon		
Jegyzett tőke	10 849	10 849
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207
Felhalmozott nyereség	1 613	2 796
Egyéb tartalék	28 535	29 658
Kisebbségi részesedés	16 812	12 828
Részvényesi vagyon	57 602	50 332
Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen	593 404	610 577

Főbb pénzügyi mutatók

milliárd forintban	2016.12.31	2017.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	593,4	610,6	2,9%
Hitelállomány, bruttó	349,7	403,8	15,5%
Jelzáloglevél állomány	143,1	174,9	22,2%
Kötvény állomány	39,1	9,0	-76,9%
Betétek	297,1	329,3	10,8%
Részvényesi vagyon	57,6	50,3	-12,6%
Szavatólő tőke	45,6	43,6	-4,4%
Adózás előtti eredmény	-9,6	-9,3	3,1%
Jövedelemadó	-5,8	-1,9	67,2%
Megszűnő tevékenységből származó eredmény	-0,1	3,0	-
Tárgyévi veszteség	-15,5	-8,2	-47,1%
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	1,8%	2,1%	0,3%-pt
CIR (költség/bevétel arány egyéb eredmény nélkül %)	79,6%	86,6%	7,0%-pt
EPS (egy részvényre jutó eredmény Ft)	-102,1	-40,7	-60,1%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-2,3%	-1,4%	0,5%-pt
ROAA (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %) (banki különadó nélkül %)	-2,1%	-1,7%	0,4%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-18,7%	-15,2%	-3,5%-pt
ROAE (banki különadó nélkül %)	-16,7%	-19,5%	-2,8%-pt

A legutóbbi auditált illetve közbesző pénzügyi információk közzététele óta a Kibocsátó kilátásai szempontjából nem következtek be jelentős hátrányos változások.

- A Kibocsátó Felügyelőbizottsági tagjainak összetétele megváltozott: Dr. Antal Kadosa tagsága megszűnt, dr Gödör Évát és Görög Tibort taggá választották. A Kibocsátó Igazgatósági tagságának az összetétele is változott: Bannert András tagsága megszűnt, Mészáros Attila külső tagból belső taggá, Hegedűs Évát külső taggá választották.

- A TakarékJelzálogbank Nyrt. és az Allianz Hungária Zrt. között 2010. július 2. napján létrejött Stratégiai Együttműködési Megállapodást 2018. október 3. napjával, a rendes felmondás szabályai szerint, 1 éves felmondási idővel felmondta. A felmondás – összhangban a Megállapodással – kiterjedt az Értékesítési Keretmegállapodásra és az összes Ügynöki Megállapodásra is. A Társaság, tekintettel az együttműködés jelentőségére és üzleti kiterjedtségére, kezdeményezte a mindkét fél számára megfelelő ügyfélkezelés kidolgozását az Allianz Hungária Zrt-vel közösen.
- TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. november 30. napján tájékoztatást tett közszé fő tulajdonosáknak a TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Zrt közgyűlésén nyilvánosságra hozott új 5 éves stratégiájának részleteiről. A stratégia középpontjában a digitalizáció terén aktív, országosan elérhető univerzális bank kialakítása áll, amely 2020-ra a jelenlegi takarékok fokozatos, országos fúziójának eredményeként jön létre.

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

Eredményszerkezet

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

Mérlegszerkezet

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

Konzolidált összefoglaló adatok, teljesítménymutatók alakulása

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

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

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

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

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

A szabályozási környezet változásai:

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

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

Az MNB jelzáloglevél vásárlási programja

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

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

	<p>átalakult az Integráció struktúrája: így a Kibocsátó az SZHISZ mellett a Takarékné Bankcsoportnak is a tagja a Takarékné Bank leányvállalataként.</p> <p>A Takarékné Jelzálogbank Csoport:</p> <p>Az Integrációba történő belépés, valamint az Integráción belüli szubkonzolidációs kötelezettség 2017. január 1. napjától történt megszüntetése következtében, és az új integrációs stratégiával összhangban a Kibocsátó korábbi csoportirányító funkcióit átadta, leányvállalatait pedig – a Takarékné Kereskedelmi Bank Zrt. kivételével – eladta a Takarékné Banknak. A Takarékné Kereskedelmi Bank Zrt. leányvállalatának, a Magyar Kártya Zrt.-nek a 100%-os részvénytársasága 2018. október 19-én került értékesítésre Integráción kívüli társaság részére.</p> <p>A Takarékné Bankcsoport:</p> <p>A 2018.12.31-i állapot szerint a Takarékné Bankcsoportot az alábbi, összevont alapú felügyelet alá tartozó társaságok alkotják: a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. és a Szövetkezeti Hitelintézetek, beleértve a Takarékné Jelzálogbank Nyrt.-t, valamint a Takarékné Kereskedelmi Bank Zrt.-t, a Mohácsi Takarékné Bank Zrt.-t, valamint a Pannon Takarékné Bank Zrt.-t is, továbbá a Takinfo Kft., Takarékné Központi Követeléskezelő Zrt., Takarékné Faktorház Zrt., Takarékné Invest Kft., Takarékné Ingatlan Zrt., Takarékné Lízing Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt., a Magyar Posta Befektetési Zrt., és a Díjbeszedő Faktorház Zrt., az MPT Security Magyar Posta Takarékné Biztonsági és Logisztikai Zrt., Takarékné Központi Adatfeldolgozó Zrt. és a DBH Investment Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.</p>																																																		
B.15	<p>A Kibocsátó engedélyhez kötött tevékenységeinek végzését (Működési engedély) az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet (a PSZÁF jogelődje, amely pedig a Magyar Nemzeti Bank jogelődje) 345/1998. (1998.03.05.) számú határozatával engedélyezte.</p> <p>A Társaság az alábbi tevékenységek folytatásához szükséges hatósági engedéllyel rendelkezik:</p> <p>Engedélyezett tevékenységi köre (TEÁOR):</p> <p>6492'08 Egyéb hitelnyújtás.</p> <p>A Társaság a fenti tevékenységi körön belül is kizárólag a jelzálog hitelintézettről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. tv. 3.§-a szerinti alábbi tevékenységek végzésére jogosult, nevezetesen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - visszafizetendő pénzeszköz nyilvánosságtól történő elfogadása, ide nem értve a betét gyűjtését; - pénzkölcsön nyújtása Magyarország vagy EGT tagállam területén levő ingatlanon alapított jelzálogjoggal biztosított fedezettel; - jelzálogjog kikötése nélküli kölcsönök nyújtása állami készpénzkezelő vállalkozás esetében; - kezesség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása; <p>6499'08 Mávhoz nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység:</p> <ul style="list-style-type: none"> - kereskedelmi tevékenység a kamatláb-csereügylet, illetőleg devizaforrása árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló deviza-csereügylet (swap), tekintetében; <p>6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység.</p>																																																		
B.16	<p>A Kibocsátó főrésztvényesei:</p> <p>A Kibocsátó alaptőkéje 10.849.030.000,- Ft, amelyek teljes mértékben befizetésre kerültek. A részvények összetételét és a részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok számát az alábbi két táblázat mutatja.</p> <p>A Társaság Alaptőkéjének összetétele és nagysága 2018. december 28. napján:</p> <table border="1" data-bbox="288 1473 1401 1671"> <thead> <tr> <th>Részvénytársaság</th> <th>Névérték (Ft/darab)</th> <th>Kibocsátott darabszám</th> <th>Össznévérték (Ft)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>„A” sorozat (tőzsrészvény)</td> <td>100</td> <td>66 000 010</td> <td>6 600 001 000</td> </tr> <tr> <td>„B” sorozat (osztalékelsőbbeségi részvény)</td> <td>100</td> <td>14 163 430</td> <td>1 416 343 000</td> </tr> <tr> <td>„C” sorozat (tőzsrészvény)</td> <td>1000</td> <td>2 832 686</td> <td>2 832 686 000</td> </tr> <tr> <td>Alaptőke nagysága</td> <td></td> <td>82 996 126</td> <td>10 849 030 000</td> </tr> </tbody> </table> <p>A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2018. december 28. napján:</p> <table border="1" data-bbox="288 1731 1401 1982"> <thead> <tr> <th>Részvénytársaság</th> <th>Kibocsátott darabszám</th> <th>Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma</th> <th>Részvényenkénti szavazati jog</th> <th>Összes szavazati jog</th> <th>Saját részvények darabszáma</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>„A” sorozat (tőzsrészvény)</td> <td>66 000 010</td> <td>66 000 010</td> <td>1</td> <td>66 000 010</td> <td>253 601</td> </tr> <tr> <td>„B” sorozat (osztalékelsőbbeségi részvény)</td> <td>14 163 430</td> <td>14 163 430</td> <td>1</td> <td>14 163 430</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>„C” sorozat (tőzsrészvény)</td> <td>2 832 686</td> <td>2 832 686</td> <td>10</td> <td>28 326 860</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Összesen</td> <td>82 996 126</td> <td>82 996 126</td> <td></td> <td>82 996 126</td> <td>253 601</td> </tr> </tbody> </table>	Részvénytársaság	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)	„A” sorozat (tőzsrészvény)	100	66 000 010	6 600 001 000	„B” sorozat (osztalékelsőbbeségi részvény)	100	14 163 430	1 416 343 000	„C” sorozat (tőzsrészvény)	1000	2 832 686	2 832 686 000	Alaptőke nagysága		82 996 126	10 849 030 000	Részvénytársaság	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények darabszáma	„A” sorozat (tőzsrészvény)	66 000 010	66 000 010	1	66 000 010	253 601	„B” sorozat (osztalékelsőbbeségi részvény)	14 163 430	14 163 430	1	14 163 430	0	„C” sorozat (tőzsrészvény)	2 832 686	2 832 686	10	28 326 860	0	Összesen	82 996 126	82 996 126		82 996 126	253 601
Részvénytársaság	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)																																																
„A” sorozat (tőzsrészvény)	100	66 000 010	6 600 001 000																																																
„B” sorozat (osztalékelsőbbeségi részvény)	100	14 163 430	1 416 343 000																																																
„C” sorozat (tőzsrészvény)	1000	2 832 686	2 832 686 000																																																
Alaptőke nagysága		82 996 126	10 849 030 000																																																
Részvénytársaság	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények darabszáma																																														
„A” sorozat (tőzsrészvény)	66 000 010	66 000 010	1	66 000 010	253 601																																														
„B” sorozat (osztalékelsőbbeségi részvény)	14 163 430	14 163 430	1	14 163 430	0																																														
„C” sorozat (tőzsrészvény)	2 832 686	2 832 686	10	28 326 860	0																																														
Összesen	82 996 126	82 996 126		82 996 126	253 601																																														

A Bank tulajdonosi struktúrája, a részesedés és szavazati arány mértéke 2018. december 28. napján:

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹						Bevezetett sorozat ¹					
	Tárgyév elején (2018.01.01.)			Időszak végén (2018.12.28)			Tárgyév elején (2018.01.01.)			Időszak végén (2018.12.28)		
	% vol ²	%szav ³	Db	%	%szav	Db	%	%szav	Db	%	%szav	Db
BÉT-re bevezett A sorozatú részvények												
Belföldi intézményi társaság	50,45	50,57	54 735 748	52,60	52,73	57 069 304	50,45	50,57	54 735 748	52,60	52,73	57 069 304
Külföldi intézményi társaság	0,11	0,12	126 899	0,02	0,02	20 576	0,11	0,11	126 899	0,02	0,02	20 576
Belföldi magánszemély	5,3	5,31	5 750 222	3,47	3,47	3 759 643	5,3	5,31	5 750 222	3,47	3,47	3 759 643
Külföldi magánszemély	0,05	0,04	39 388	0,06	0,06	60 400	0,05	0,05	39 388	0,06	0,06	60 400
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,01	0,01	11 517	0,00	0,00	0	0,01	0,01	11 517	0,00	0,00	0
Saját tulajdon	0,23	0	253 601	0,23	0	253 601	0,23	0	253 601	0,23	0,00	253 601
Államháztartás részét képező Tulajdonos	4,45	4,46	4 832 225	4,45	4,46	4 832 225	4,45	4,46	4 832 225	4,45	4,46	4 832 225
Egyéb	0,23	0,23	250 410	0,00	0,00	4 261	0,23	0,23	250 410	0,00	0,00	4 261
Részvénytörzs összesen	60,84	60,74	66 000 010	60,84	60,74	66 000 010	60,84	60,74	66 000 010	60,84	60,74	66 000 010
BÉT-re nem bevezetett B sorozatú részvények												
Belföldi intézményi társaság	13,05	0	14 163 430	13,05	13,09	14 163 430						
Részvénytörzs összesen	13,05	0	14 163 430	13,05	13,09	14 163 430						
BÉT-re nem bevezetett C sorozatú részvények												
Belföldi intézményi társaság	26,11	30,11	2 832 686	26,11	26,17	2 832 686						
Részvénytörzs összesen	26,11	30,11	2 832 686	26,11	26,17	2 832 686						
ÖSSZESEN	100	90,85	82 996 126	100,00	100,00	82 996 126						

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

² Tulajdoni hányad

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

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

A saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének (db) alakulása:

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

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

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

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

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

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/ megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Vida József	Elnök	2016.11.30.	2021.11.30.	0
IT	dr. Nagy Gyula	Tag, vezérigazgató	2017.04.26.	2021.11.30.	0
IT	Hegedűs Éva	Külső Tag	2018.10.18.	2021.11.30.	0
IT	Mészáros Attila	Belső Tag	2018.10.11.	2021.11.30.	0

	IT	Soltész Gábor Gergő	Tag	2016.11.30.	2021.11.30.	0
	FB/AB	dr. Harmath Zsolt	Elnök	2017.01.02.	2022.01.02.	0
	FB	dr. Kovács Mónika	Tag	2017.01.02.	2022.01.02.	0
	FB/AB	Pórfy György	Tag	2017.01.02.	2022.01.02.	0
	FB	dr. Gödör Éva	Tag	2018.08.01.	2022.01.02.	0
	FB	dr. Reiniger Balázs	Tag	2017.01.02.	2022.01.02.	0
	FB/AB	Görög Tibor	Tag	2018.10.15.	2022.01.02.	0
	Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					0
	¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB), Audit Bizottság tag (AB)					
B.17	A Kibocsátó jelenleg hatályos minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza. A Moody's Investors Service Ltd. által kiadott minősítések a kibocsátó kérésére készültek.					
	Takarék Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítés			Aktuális	Az új rating	
	Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét			Ba3/Not Prime, pozitív kilátás	2019. január 21.	
	Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél			Baa1	2017. május 11.	
	Partner-kockázat (Counterparty Risk)			Ba 2	2019. január 21.	
	A hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét Moody's minősítése (Ba3) befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a Ba3-as besorolás a „B” kategórián belül a középszint, amely három kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától. A hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél besorolása befektetésre ajánlott kategória, míg a Partner-kockázat besorolási befektetésre nem ajánlott kategória (egy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetési kategóriától).					
B.18-50	<i>Nem értelmezhető</i>					

C. SZAKASZ – ÉRTÉKPAPÍROK

C.1	<p>A Kibocsátó a 2019-2020. évi Kibocsátási Programjának keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Jelzálogleveleket és Kötvényeket értékesíthet, nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.</p> <p>A TakarékJelzálogbank Nyrt. 2019-2020. évi Kibocsátási Programjának keretösszege 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint). A Program teljes keretösszege az érvényességi ideje alatt nem fogja meghaladni a 200.000.000.000 forintot (illetve, amennyiben a kibocsátás devizaneme svájci frank, euró, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországnak devizája, ezen devizanemeknek megfelelő, az adott értékpapír sorozat forgalomba hozatalának napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos deviza árfolyamnak megfelelő forint összeget).</p> <p>A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Jelzáloglevél és a Kötvényprogram keretében a teljes 200.000.000.000 Ft (illetve, amennyiben a kibocsátás devizaneme svájci frank, euró, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországnak devizája, ezen devizanemeknek megfelelő, az adott értékpapír sorozat forgalomba hozatalának napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos deviza árfolyamnak megfelelő forint összeg) össznévértékben hoz forgalomba Jelzálogleveleket és Kötvényeket.</p> <p>Az alkalmazandó jogszabályok a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény, a Jelzáloglevelek a jelzáloghitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. számú törvény (továbbiakban: „Jelzálogtörvény” vagy „Jht.”), valamint a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet („Kötvényrendelet”), valamint a magyar jog egyéb alkalmazandó szabályai.</p> <p>A Kibocsátási Program során forgalomba hozott Jelzáloglevelek és Kötvények a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott 30 nap és 30 év közötti futamidejűek, fix, változó kamatozású, indexált kamatozású vagy diszkont jelzáloglevelek vagy kötvények. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárással vagy aukciós eljárással az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek feltételei szerint. Egyes sorozatrészeket adagolt kibocsátás útján is forgalomba hozhatók.</p> <p>Az értékpapírok azonosítására szolgáló Nemzetközi értékpapír-azonosító szám (ISIN kód) a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre.</p>
C.2	<p>A Kibocsátási Program során Jelzáloglevelek és Kötvények több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben hozhatók forgalomba forintban, euróban, svájci frankban, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországnak devizájában az alkalmazandó jogszabályok és rendelkezések figyelembevételével.</p>

C.3	<i>Nem értelmezhető</i>
C.4	<p>A jelen Alaptájékoztató alapján kibocsátott Jelzáloglevél kizárólag a Jelzálog-hitelintézet által a Jelzálogtörvény alapján kibocsátott értékpapír. A jelzálogtörvény szabályozza a Jelzálog-hitelintézetek speciális működési és a jelzáloglevél forgalomba hozatalának feltételeit, amelyek biztosíthatják a hitelintézet biztonságos működését, mind hitelezési, mind forrásgyűjtési (jelzáloglevél forgalomba hozatali) oldalról. További információk a jelzáloglevelek jogi státuszáról az A jelzáloglevelek fedezeti rendszere és biztonsága című fejezetben található.</p> <p>A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. § alapján különleges státuszt élveznek, tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyoni részét.</p> <p>A jelen Alaptájékoztató alapján kibocsátott Kötvények a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet ("Kötvényrendelet") értelmében hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el. A Kötvények, a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyoniára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó jogszabályok alapján. Ilyenek a Kibocsátó által forgalomba hozott Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek.</p> <p>Az Szhtv. 1.§ (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézet egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségéért, függetlenül azok keletkezésének időpontjától, az egyetemleges felelősség tehát vonatkozik a TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott összes jelzáloglevélre és kötvényre.</p>
C.5	<p>A Kibocsátási Program során kibocsátott Jelzáloglevelek és Kötvények Magyarország területén kerülhetnek kibocsátásra. A Magyarország, mint székhely szerinti tagállam területén kívül a fogadó állam illetékes hatóságának 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek megfelelő egyedi notifikációja alapján kerülhet sor kibocsátásokra. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvények Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra kerüljenek.</p> <p>A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet.</p> <p>A Kibocsátó, illetve a Forgalmazó(k) nem állítja(k), hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Jelzáloglevelek, Kötvények jogszerűen ezen országokban kibocsáthatók vagy vásárolhatók, illetve nem vállalnak felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért.</p> <p>Magyarországon kívül a Kibocsátó és a Forgalmazó(k) nem tett(ek) semmiféle olyan intézkedést, amely a Jelzáloglevelek, Kötvények nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően az ilyen országban a Jelzáloglevelek, Kötvények nem bocsáthatók ki, illetve nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül, illetve a jelen Alaptájékoztató, hirdetések vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve, ha azok olyan körülmények között történnek, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását, és feltéve továbbá, hogy a Kibocsátó és a Forgalmazó(k) nyilatkozik(ak) arról, hogy az általuk szervezett minden forgalomba hozatal és értékesítés ilyen feltételek mellett történik majd.</p> <p>A Jelzáloglevelek és Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („Amerikai Értékpapírtörvény”) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Jelzáloglevelek és Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Jelzáloglevelet, Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.</p> <p>A Kibocsátási Program keretében kibocsátott Jelzáloglevelekre, Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Sorozat tekintetében a kibocsátás Végleges Feltételei ilyen korlátozás alkalmazását írják elő. Ez esetben a Kötvényrendelet alapján a korlátozásba ütköző átruházás semmis.</p>
C.6 - 7	<i>Nem értelmezhető</i>
C.8	<p>A Kibocsátási Program alapján forgalomba kerülő értékpapírok tulajdonosai jogosultak a kamatfizetések időpontjában az értékpapírok kamatára, illetve a tőketörlesztési időpont(ok)ban az értékpapírok névértékének megfelelő összegére. A jelzáloglevelekre és a kötvényekre vonatkozó követelés nem évül el.</p> <p>A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során</p>

	<p>a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján különleges státuszt élveznek, tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyont részesét.</p> <p>A Kötvények a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyona végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek speciális státust élveznek az irányadó, felszámolásra, végelszámolásra, vagy végrehajtásra vonatkozó jogszabályok alapján. Ilyenek a Kibocsátó által forgalomba hozott Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek.</p> <p>Európai uniós jogharmonizáció keretében került kihirdetésre a pénzügyi közvetítő rendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló un. Szanálási törvény (2014. évi XXXVII.). A szanálás során a hitelezői feltőkésítés keretében sor kerülhet az intézmény részvényesei, illetve hitelezői, így akár kötvényesei jogainak korlátozására. Felhívjuk a figyelmet, hogy a Szanálási törvény 58.§.(1) bekezdés c) pontja szerint a hitelezői feltőkésítés nem terjed ki a jelzáloglevelekre azzal, hogy a szanálási hatóság alkalmazhatja a hitelezői feltőkésítést, de a fedezett kötvényeknek - ideértve a jelzáloglevelet - csak azon értékreszére, amely meghaladja a fedezett kötvény fedezetének mértékét.</p>
C.9	<p>A Jelzáloglevél és a Kötvény a kamat/hozam számítása szerint lehet olyan Jelzáloglevél és Kötvény,</p> <p>(i) amelynek Kamatlába a Lejárat Napjáig nem változik vagy a forgalomba hozatala előtt megállapított mértékre változik ("Fix Kamatozású Jelzáloglevél"; "Fix Kamatozású Kötvény");</p> <p>(ii) amelynek Kamatlábát valamely piaci kamatláb szerint periodikusan állapítják meg ("Változó Kamatozású Jelzáloglevél"; "Változó Kamatozású Kötvény");</p> <p>(iii) amelynek Forgalomba Hozatali Árát a Meghatározott Névérték a Lejárat Napjáig számított Hozam mértékével haladja meg ("Diszkont Jelzáloglevél"; "Diszkont Kötvény");</p> <p>(iv) amelynek Kamatlába valamilyen képlet alapján kerül meghatározásra ("Indexált Kamatozású Jelzáloglevél"; "Indexált Kamatozású Kötvény")</p> <p>vagy az előbbiek bármelyikének kombinációja az arra vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatszámítási Alaptól függően.</p> <p>A Jelzáloglevél és a Kötvény vonatkozásában – amennyiben alkalmazandó – a névleges kamatlábra és a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra, az alapul szolgáló mögöttes eszköz ismertetésére, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módjára, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helyére, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadásokra, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályokra, a számítást végző ügynök nevére és a várható hozamra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.</p> <p>A Jelzáloglevelek és a Kötvények kapcsán teljesítendő kötelezettségeket a Központi Számlavezető nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó – a Központi Számlavezető mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap ("Fordulónap") végén az adott Kötvényeket illetően állománnyal rendelkező értékpapír-számlavezetők részére kell teljesíteni, a Központi Számlavezető vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatával, rendelkezéseivel összhangban, valamint az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembevételével. Az esedékes fizetést azon Jelzáloglevél-, illetve Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Jelzáloglevél-, illetve Kötvénytulajdonosnak minősül.</p> <p>A Jelzáloglevelek, Kötvények jegyzése, illetve azokra aukciós ajánlat tétele a természetes személy Befektető, valamint a Jelzáloglevelek, Kötvények megszerzését követően a Jelzáloglevél-, illetve Kötvénytulajdonos eljárása személyesen vagy (eseti vagy állandó meghatalmazással) képviselő útján is történhet, amennyiben azt – többek között – jogszabály nem zárja ki.</p> <p>A nem természetes személy Befektetőt/Jelzáloglevél-, Kötvénytulajdonost a jogszabályban és/vagy működési formája szerinti szerződésben vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a jogszabályban, szerződésben meghatározott módon és terjedelemben. A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet megnevezhet és ilyen képviselőre vonatkozó szabályokat megállapíthat, de erre kötelezettséget nem vállal.</p> <p>Képviselő eljárása esetén a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó jogok és kötelezettségek a képviselt Befektetőt illetik meg, a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó felelősség szintén a képviseltet terheli, a Jelzáloglevelek, Kötvények tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt Befektetőre száll.</p>
C.10	<p>Az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, Kötvények olyan hitelpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem valamely index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyam- vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Az ilyen index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel, piaci vagy egyéb kockázatot testesíthet meg.</p> <p>A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy az adott feltételektől függően akár semmilyen kamatösszegre sem lesznek jogosultak.</p>

	A fenti tényezőket is figyelembe véve fontos kiemelni, hogy az egyes jelzáloglevelek, kötvények lejárat előtti értékesítése során a befektetők számára realizálható hozam lényegesen is eltérhet a lejáratig történő tartással realizálható hozamtól, sőt az akár veszteséggel is járhat.
C.11	Jelen Alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában (az alaptájékoztatók együttesen: „Alaptájékoztató”), amelyek alapján a Kibocsátó a jelen Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett és oda be nem vezetett Jelzálogleveleket és Kötvényeket egyaránt nyilvánosan forgalomba hozhat. A Kibocsátó az egyes sorozatok nyilvános forgalomba hozatalakor kezdeményezheti a Program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek és/vagy Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal.
C.12-22	<i>Nem értelmezhető</i>

D. SZAKASZ – KOCKÁZATOK

D.1	<i>Nem értelmezhető</i>
D.2	<p>Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia a jelen Alaptájékoztatóban található minden tájékoztatást. A Jelzáloglevelek, Kötvények vásárlása nem minden befektető számára alkalmas befektetés.</p> <p>Felhívjuk a potenciális befektetők figyelmét, hogy mivel Alaptájékoztatóval kapcsolatosan a Kibocsátó és a Program Forgalmazók között nem áll fenn egyetemleges felelősség, így a TakarékJelzálogbank Nyrt. jelen Alaptájékoztató alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatai a Tpt. 38. paragrafusának 4b) bekezdése szerint kiemelten kockázatosak. Jelen Kibocsátási Program keretösszege, valamint a Kibocsátó utolsó auditált, konzolidált pénzügyi beszámolójában (2017. december 31.) szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen a Kibocsátó utolsó auditált konzolidált pénzügyi beszámolója szerint fennálló saját tőkéje 15,105 - szeresének felel meg. Jelen Kibocsátási Program keretösszege, valamint az Integráció utolsó auditált, konzolidált pénzügyi beszámolójában (HAS, 2017. december 31.) szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen az Integráció utolsó auditált, konzolidált pénzügyi beszámolója szerint fennálló saját tőkéje 27,169szeresének felel meg. Az alább felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis bekövetkezésük lehetséges, de nem biztos. A Kibocsátó nincsen abban a helyzetben, hogy a tényezők bekövetkeztének valószínűségéről állást foglaljon. Minden befektetőnek a figyelmébe ajánljuk az alábbiakat:</p> <p>A Kibocsátó gazdálkodásának környezetével kapcsolatos kockázatok</p> <p>A gazdasági környezet kedvezőtlen változásai negatívan érinthetik a Kibocsátó gazdálkodását, szélsőséges esetben veszélyeztethetik az értékpapírok kamatainak, illetve törlesztéseinek fizetését.</p> <p>A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek esetleges visszavonása miatti kockázatok</p> <p>A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyeket visszavonhatja az ezek vonatkozásában illetékes Felügyelet (MNB) a vonatkozó jogszabály által meghatározott esetekben. A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjának tagjaként a Kibocsátóra is vonatkozik az Szhiv. (11/F.§ (1)) rendelkezése, amelynek értelmében a szervezetből kilépni kívánó szövetkezeti hitelintézetnek úgy kell kilépési szándékának a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetéhez történő bejelentését megelőző legalább 60 nappal alapítási, illetve működési engedélyért fordulni a Felügyelethez, mintha a pénzügyi intézményt újonnan alapítanák, egy esetleges kilépés hasonló negatív hatással járhat a Kibocsátó üzletmenetére, mint a működéséhez szükséges engedélyek visszavonása.</p> <p>A Kibocsátó működési kockázatai</p> <p>A Bank működése során a következő fő kockázatokkal szembesül: likviditási-, forrásmegújítási, kamat-, előtörlesztési-, hitelezési-, devizaárfolyam-, hitelfedezeti-, szabályozási, és működési kockázat, hitelkockázati besorolások változásának kockázata, peres eljárások kockázata, hatósági eljárásokból eredő kockázatok, általános csoportszerkezet kockázatai, a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációban szerzett tagságból eredő kockázatok, különös tekintettel az Integráció intézményrendszerén belül megvalósuló centralizált irányítási és ellenőrzési modellből eredő kockázatokra, valamint idegen források-saját tőke arányának mozgásából eredő kockázatok.</p> <p>Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok</p> <p>A Kibocsátóval szemben jelenleg nincs folyamatban olyan peres vagy hatósági eljárás, amelyben félként szerepel, és amely lényeges hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére és működési eredményére. A Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással a működési eredményeire és/vagy a pénzügyi helyzetére.</p> <p>Általános jogi kockázatok</p>

	<p>Az európai uniós jogszabályok és előírások hatással lehetnek az TakaréK Bankcsoport üzletágaira. Ezek a teljesség feltételezése nélkül az alábbiak: uniós szintű és nemzeti bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, értékpapírjogi, adózási, munkajogi és munkavédelmi, versenyjogi jogszabályalkotások, szektor-specifikus pénzügyi feltételek, vagy környezeti, egészségügyi és biztonságtechnikai előírások.</p> <p>Európai uniós jogharmonizáció keretében került kihirdetésre a pénzügyi közvetítő rendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló un. Szanálási törvény (2014. évi XXXVII.). A szanálás során a hitelezői feltőkésítés keretében sor kerülhet az intézmény részvényesei, illetve hitelezői, így akár kötvényesei jogainak korlátozására. Felhívjuk a figyelmet, hogy a Szanálási törvény 58.§.(1) bekezdés c) pontja szerint a hitelezői feltőkésítés nem terjed ki a jelzáloglevelekre azzal, hogy a szanálási hatóság alkalmazhatja a hitelezői feltőkésítést, de a fedezett kötvényeknek - ideértve a jelzáloglevelet - csak azon értékrészére, amely meghaladja a fedezett kötvény fedezetének mértékét.</p> <p>A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjában szerzett tagságból eredő kockázatok</p> <p>A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs rendszerének egységes (prudens) működése és irányítása érdekében az Szhitv. jogi és irányítási értelemben széleskörű jogosítványokkal ruhazza fel az SZHISZ-t és a Központi Bankot (Takarékbank). Ennek következményeként a Kibocsátó szempontjából a korábbiaknál centralizáltabb irányítási és ellenőrzési modell valósul meg. A szövetkezeti hitelintézetek kötelezettségeire vonatkozó – Szhitv. által szabályozott – egyetemleges felelősség, valamint a létrehozott Szövetkezeti Hitelintézetek Tőkefedezeti Közös Alapja ugyanakkor érdemben csökkenti az egyetemlegesség alá vont tagi kötelezettségek nem teljesítésének kockázatát.</p> <p>További fontos kockázati elemek:</p> <ul style="list-style-type: none"> - csoportszerkezetből eredő kockázatok - befektetések jog korlátai - szabályozási kockázatok - magyar és nemzetközi konjunkturális helyzetből fakadó kockázatok - ágazati szintű (ingatlan piaci) kockázatok - hitelminősítés <p>A Kibocsátó tőkemegfelelésével kapcsolatos kockázati tényezők</p> <p>A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete hatáskörébe tartozik a TakaréK Jelzálogbank Nyrt. vonatkozásában annak meghatározása, hogy mekkora szavatolótőkét kell tartani annak érdekében az Integráció egésze betartsa a prudenciális szabályokat.</p>
D.3	<p>A Jelzáloglevelek és a Kötvények piaca viszonylag szűk. A TakaréK Jelzálogbank Nyrt. nyilvánosan forgalomba hozandó értékpapír sorozatok egy részét bevezeti a BÉT-re, azonban a tőzsdei forgalomban tartás sem garancia arra, hogy ezeknek az értékpapíroknak a másodlagos piaca a befektetők körében megfelelően elfogadott, aktív kereskedéssel és likviditással bír. Ezért előfordulhat, hogy a befektetők nem lesznek képesek könnyen vagy az általuk elképzelt áron értékesíteni a Jelzálogleveleket és Kötvényeket. A likviditás hiánya negatív hatással lehet a Jelzáloglevelek és Kötvények piaci értékének megítélésében.</p> <p>Az aukciós eljárás kockázata: az aukciós eljárás szabályaiból adódóan az aukciókon csak a Kibocsátó által – hozamelvárása alapján, a benyújtott ajánlatok ismeretében – elfogadhatóként meghatározott legmagasabb hozamon, illetve az ezen hozam alatt benyújtott ajánlatok kerülnek elfogadásra, így nincs biztosíték arra, hogy az aukciós eljárásra benyújtott ajánlatok, illetve a Kibocsátó által meghirdetett mennyiség (amennyiben van ilyen) elfogadásra kerülnek.</p> <p>A jegyzési eljárás kockázata: A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan túljegyzés esetén nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt ajánlatok maradéktalanul elfogadásra kerülnek.</p> <p>A különböző típusú kamatozások, illetve deviza denominációk, valamint lejárat eltérések miatti és egyéb szabályozási kockázatok. A Jelzáloglevelekbe és Kötvényekbe történő befektetésekre az OBA betétbiztosítása – vagy más hasonló jellegű garancia, így például a BEVA-é – nem terjed ki. Az Szhitv.1.§ (4) alapján azonban az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézet egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségeéért, így a Kibocsátó által kibocsátott értékpapírokért – függetlenül azok keletkezési időpontjától.</p>
D.4 – 5	Nem értelmezhető
D.6	<p>A Jelzáloglevelek, Kötvények vásárlása nem minden befektető számára alkalmas befektetés, ezért minden potenciális Jelzáloglevél és Kötvény befektetőnek saját magának kell eldöntenie, még hozzá a lehetőségeinek és korlátainak a figyelembe vételével, hogy az adott Jelzáloglevél vagy Kötvény sorozat vásárlása megfelelő-e a számára. Minden befektetőnek a figyelmébe ajánljuk az alábbiakat:</p>

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ A befektetőnek megfelelő tapasztalattal kell rendelkeznie a Jelzáloglevelekkel, a Kötvényekkel, illetve az azokba való befektetéssel kapcsolatos kockázatok és az Alaptájékoztatóban és egyéb dokumentumokban szereplő információk teljes körű értékeléséhez. ▪ A befektetőnek önállóan meg kell tudnia ítélni, hogy a Jelzáloglevelekbe, illetve Kötvényekbe való befektetés a milyen hatást fog gyakorolni pénzügyi helyzetére, befektetési portfóliójának állapotára, összbefektetéseire. ▪ A befektetőnek meg kell vizsgálnia, hogy a befektetés összhangban van-e a befektetési politikájával, irányelveivel, valamint az alkalmazandó előírásokkal és jogszabályokkal. ▪ A TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátandó Kötvényekre vonatkoznak mindazok a kockázatok, amelyek a Jelzáloglevelekre, de a befektetőknek a tudatában kell lenniük annak, hogy a Bank Kötvényei önmagukban nagyobb kockázatúak, mint a Jelzáloglevelek. A Kötvények nem fedezett értékpapírok, vagyis csőd, felszámolási eljárás esetén a Kötvénytulajdonosok a kielégítések sorában hátrébb sorolódnak, mint a Jelzáloglevél tulajdonosok. Ugyanakkor azt is figyelembe kel venni, hogy az Szhitv. 1.§. (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézet egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségéért – függetlenül azok keletkezési időpontjától, az egyetemleges felelősség következtéképpen vonatkozik a TakarékJelzálogbank Nyrt. által kibocsátott összes jelzáloglevélre és kötvényre.
--	--

E. SZAKASZ – AJÁNLATTÉTEL

E.1-2.a	<i>Nem értelmezhető</i>
E.2.b	<p><i>Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása.</i></p> <p>A TakarékJelzálogbank Nyrt. Kibocsátási Programjának célja, hogy a Kibocsátó Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatala révén folyamatosan biztosítsa a Jht. szerinti működéséhez, a partnerbankok refinanszírozásához szükséges hosszú futamidejű tőkepiaci forrásait. E Kibocsátási Program lehetőséget ad arra a Kibocsátónak, hogy a felmerülő forrásigényét rugalmasan, gyorsan, a lehető legátláthatóbb módon elégítse ki a magyar tőkepiacról, vagy más szabályozott piacokról. Amennyiben valamely értékpapír kibocsátásának az itt írtaktól eltérő célja van, akkor az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.</p> <p>A Kibocsátó 2019. február 23-ig érvényes Kibocsátási Programmal bír. Amennyiben jelen 2019-2020. évi program engedélyeztetése ennél az időpontnál hamarabb lezárul, akkor a 2018-2019. évi programot a Kibocsátó lezárja és ezt követően kizárólag az új, a 2019-2020. évi program keretében történnek a kibocsátások.</p>
E.3	<p><i>Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése.</i></p> <p>Az adott forgalomba hozatalok tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza többek között az értékesítés módját és részletes feltételeit. A Tpt. 27.§ (6) bekezdése alapján a Kibocsátási program hatálya alá tartozó egyes forgalomba hozatalok esetében a Kibocsátó a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőzően a forgalomba hozatal végleges feltételeiről (így különösen: a forgalomba hozatal össznévértéke, az értékpapír futamideje, lejárat, kamata vagy egyéb járuléka, a forgalomba hozatal módja és helye, továbbá az új Sorozat értékpapírkódja, stb.) a vonatkozó Végleges Feltételek benyújtásával az MNB-t tájékoztatja és a dokumentumot közzéteszi a Közzétételi Helyeken.</p> <p>A Kibocsátó a Hirdetményt, a Végleges Feltételeket, az Alaptájékoztatót, azokat az információkat, amelyekre a rendszeres illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.takarek.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi.</p>
E.4	A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveiben tisztséget betöltő személyek által a Kibocsátó számára végzett feladatok, és e személyek magánérdekei vagy más feladatai között a Kibocsátó tudomása szerint nem áll fenn összeférhetlenség.
E.5–6	<i>Nem értelmezhető</i>
E.7	Nincs a Kibocsátó által a kibocsátással kapcsolatban a befektetőre terhelt költség, de a befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a Jelzáloglevelek/Kötvények, mint dematerializált értékpapírok értékpapírszámlán kerülnek nyilvántartásra, amelynek megnyitása és fenntartása költséggel járhat a befektető részére.