



Központi
Elszámolóház
és Értéktár
(Budapest) Zrt.



éves jelentés

Tartalom

| | | |
|-----|--|----|
| 1. | Elnöki köszöntő | 3 |
| 2. | Piaci környezet | 4 |
| 3. | Szabályozói környezet | 6 |
| 4. | A KELER gazdálkodása | 7 |
| 5. | Treasury | 9 |
| 6. | Elszámolóházi és központi értéktári tevékenység | 10 |
| 7. | Részvénykönyv-vezetés | 16 |
| 8. | Kiemelt projektek | 17 |
| 9. | További szolgáltatásfejlesztések | 18 |
| 10. | Informatika | 19 |
| 11. | Kockázatkezelés | 20 |
| 12. | Humánpolitika | 21 |
| 13. | Belső ellenőrzés | 22 |
| 14. | Biztonsági menedzsment | 23 |
| 15. | Viselkedési Kódex (Code of Conduct) | 24 |
| 16. | A KELER felügyelőbizottságának 2010. évi jelentése | 25 |
| 17. | Független könyvvizsgálói jelentés | 27 |
| 18. | Hitelintézeti mérleg | 29 |
| 19. | Hitelintézeti eredménykimutatás | 37 |
| 20. | Cash flow kimutatás | 41 |
| 21. | A KELER szervezeti felépítése | 43 |
| 22. | Ügyvezetőség | 44 |
| 23. | Általános információk | 45 |
| 24. | Egyéb statisztikák | 46 |

ELNÖKI KÖSZÖNTŐ



A 2010. év továbbra is a gazdasági válság utóhatásairól, kezeléséről, a recesszió elkerüléséről és a gazdaság élénkítéséről szólt. Az európai országokban tapasztalható bizonytalanság hatása ugyan még megmutatkozott a KELER forgalmi adataiban, mégis, örömkre, összességében elmondhatjuk, hogy éves szinten mind a pénzügyi, mind a szolgáltató tevékenység eredménye jelentősen meghaladta várakozásainkat.

A tőzsde összesített 5 822,87 Mrd Ft-os azonnali piaci forgalma 6,22%-os növekedést mutatott a 2009. évi adatokhoz képest. Ezzel párhuzamosan az átlagos napi forgalom 22,92 Mrd Ft-ra nőtt az előző évi 21,83 Mrd Ft-ról. Eredményes évet zártunk a tőzsdén kívüli (OTC) bruttó elszámolású ügyletek piacán is, ahol 2010-ben a vételáron számított forgalom 33%-os növekedést mutatott.

A 2010. év új és ügyfélbarát szolgáltatások és fejlesztések bevezetését, valamint az új piacokra történő belépést jelentette számunkra.

Az FGSZ Földgázz szállító Zrt. által 2009-ben kiírt nemzetközi közbeszerzési eljárás nyertes pályázójaként 2010. július 1-től kezdődően mi végezhetjük a Napi Földgáz és Kapacitás Kereskedelmi Piac (gázpiac) teljes körű elszámolását, mely egy új, speciálisan a gázpiacra szabott klíringrendszerben valósul meg 11 új gázpiaci partner részvételével.

A gázpiaci indulással párhuzamosan kezdte meg működését a hazai árampiac a HUPX Magyar Szervezett Villamosenergia-piac Zrt. által. A speciális, árampiaci elszámolás kialakítása komoly szakmai kihívást jelentett számunkra, de a sikeres fejlesztéseknek és felkészülésnek köszönhetően 2010. július 20-tól már versenykörnyezetben, hazai és külföldi ügyfelek részére egyaránt kínáljuk euróban történő elszámolási szolgáltatásunkat.

A 2009. évi ügyfél-elégedettség felmérés eredményeit a KELER fejlesztési elképzeléseivel összehangolva több új, az Ügyfeleink igényeihez illeszkedő fejlesztést is megvalósítottunk 2010-ben. Megújult weboldalunk új designnal, jobban követhető felépítéssel, megújult magyar és angol nyelvű tartalommal indult el 2010 márciusában.

A weboldalunk tartalmi és formai megújulását követően Ügyfeleink egyszerűbb és gyorsabb kiszolgálása érdekében 2010 tavaszán új internetes szolgáltatással is megjelentünk az értékpapír-piacon. A www.keler.hu oldalról indítható eSIN szolgáltatással a kibocsátók az eddig manuálisan kezelt ISIN kód kiadási folyamatot már elektronikus úton, az interneten keresztül, on-line fizetési rendszerrel kombinálva is elérhetik. A KID elérési lehetőségei is kedvezőbbé váltak 2010-ben, hiszen a rendszer a korábbi csatlakozási módokon túl már internetes csatornán is elérhetővé vált Ügyfeleink számára.

A piacok átjárhatóságának növekedésével az elmúlt évek során egyre növekvő versenyhelyzet alakult ki a KELER hagyományos piacain. E piacok szolgáltató intézményeként célunk, hogy a KELER stratégiájában foglaltaknak megfelelően tovább erősítsük versenyképességünket, és az ügyféligenyhez rugalmasan illeszkedő szolgáltatásokat alakítsunk ki. Ennek megfelelően a korábbi évekhez hasonlóan idén is tovább csökkentettük díjainkat.

Ezúton is szeretném megköszönni a KELER tulajdonosainak, a magyarországi hitelintézeteknek, befektetési vállalkozásoknak, kibocsátó vállalatoknak, illetve a tőkepiac további szereplőinek és a KELER összes munkatársának, hogy elősegítették, hogy a tőkepiac háttérintézményeként működő KELER, ebben az évben is, magas színvonalon, a szakmai feladatokra koncentrálni végezhesse munkáját.



Lantos Csaba

az Igazgatóság elnöke

PIACI KÖRNYEZET



A 2010. év továbbra is a gazdasági válság kezeléséről, a recesszió elkerüléséről és a gazdaság élénkítéséről szólt. Míg a vezető ázsiai országok gazdasága hamar visszatért a növekvő pályára, addig az USA csak éledezett, Európában pedig a „PIGS” országok egyre nehezebben finanszírozható magas költségvetési hiánya borzolta a kedélyeket, és ezáltal gyengítették a közös európai fizetőeszközt, az eurót.

A nagy múltú amerikai részvényindex, a DJIA, az előző évi záró értékéhez képest 11,02%-os árfolyam emelkedést könyvelt el 2010-ben, és végül az év utolsó kereskedési napján 11 577,51 ponton zárt. A jelentősebb európai tőzsdék indexei közül a frankfurti DAX 16,06%-os, míg a londoni FTSE 9,00%-os nyereséget könyvelhetett el. A DAX végül 6 914,19 ponttal, míg az FTSE 5 899,90 ponttal hagyta maga mögött az évet.

A nemzetközi devizapiaci kereskedelem az euró vészőfutását hozta az elmúlt év nagy részében, amikor is az uniós fizetőeszköz előbb a dollárral szemben, az év második felében pedig a svájci frankkal szemben került padlóra. A tengeren túli deviza esetében ez 1,1914-es, a svájci fizetőeszköznél pedig 1,2431-es minimum szintet jelentett. A dollár ellenében még volt tere az erősödésnek az év végi 1,3349-es árfolyamszintig, a svájci frank minimum kurzusa azonban már záró árfolyamot jelentett. Előbbi összességében 6,82%-os, míg utóbbi 15,90%-os árfolyamcsökkenésnek felel meg az elmúlt évhez képest.

Nemzeti fizetőeszközünk euróval szembeni árfolyama – az év középső harmadában tapasztalt gyengékedését leszámítva – stabilnak volt mondható, az év eleji 269,50-es szintről indulva, a nyár közepi 290,03-as maximumot követően, 278,75 Ft/EUR árfolyamnál állapodott meg. Éves szinten tehát az euró jegyzése 2,92%-kal drágult 2009-hez képest. A svájci fizetőeszköz forinthez viszonyított árfolyama azonban nagyságrendileg ennél jóval nagyobb mértékben, 22,12%-al erősödött egy év leforgása alatt. A 220 Ft-os

árfolyamhatár (nemegyszer még a 225 Ft-os határ is) év közben több alkalommal is megdőlt, és az év végén 222,68-as kurzuson zárt. A dollárral szemben is hasonló tendencia volt megfigyelhető a forint részéről, bár az amerikai fizetőeszköz nyár eleji szárnyalása (240,57 Ft) év végére némileg alább hagyott, így kialakítva a 208,65-ös záróárfolyamot, amely 10,94%-os forintgyengülést jelent az elmúlt évhez képest.

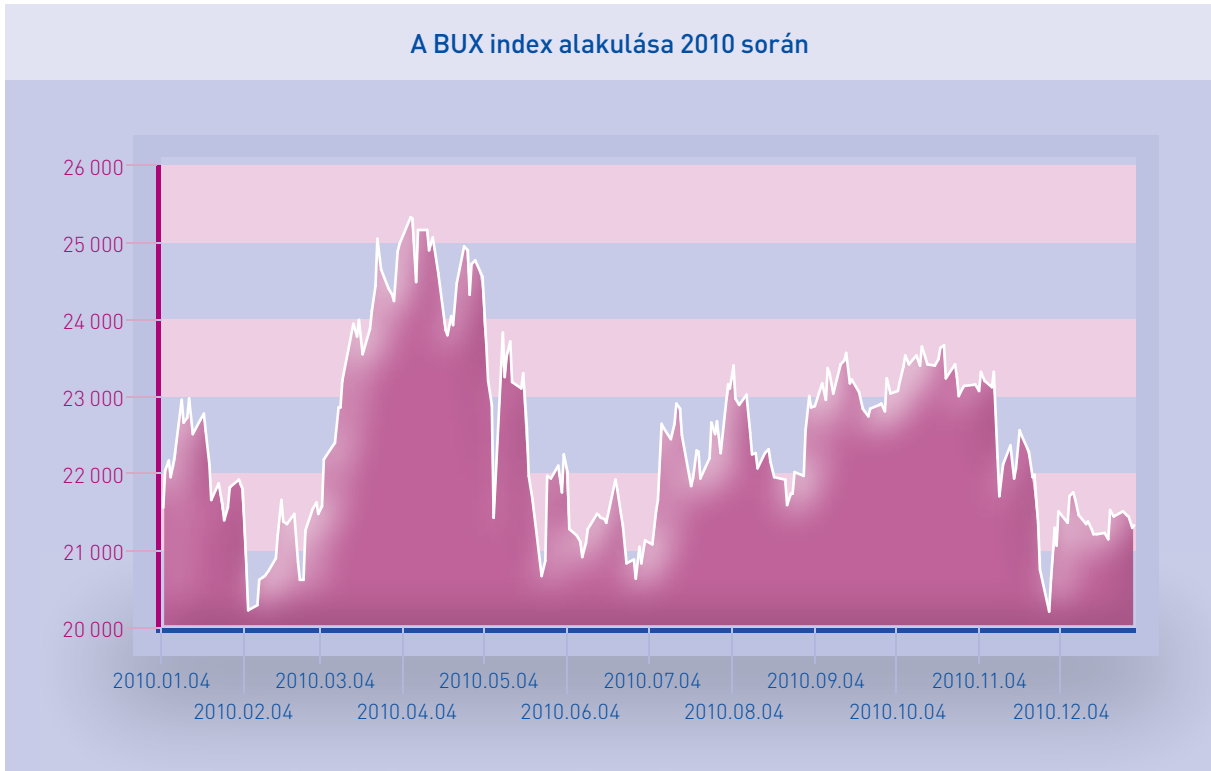
A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 2010-ben hat alkalommal változtatott a jegybanki alapkamat mértékén, mely az év első harmadában havi rendszerességgel végrehajtott 25 bázispontos kamatvágást, míg az utolsó két hónapban ugyanilyen mértékű, ám ellentétes irányú kamatemelést jelentett. Az irányadó kamat a kezdeti 6,25%-os szintről tehát négy lépésben április végére 5,25%-ra csökkent, melynek mértéke november utolsó napjáig változatlan maradt. Ekkor szakadt meg ugyanis a jegybanki ráta több mint két éven át tartó csökkenő tendenciája, melynek következtében 3 hét leforgása alatt mértéke 5,75%-ra nőtt. Az éven belüli lejáratú bíró állampapírok hozamai gyakorlatilag együtt mozogtak a jegybanki alapkammattal, azonban a hosszabb lejáratú papírok esetében a kamatminimum időszakában, az olykor hirtelen megugró hozamvárásoknak köszönhetően, némi nyugtalanság volt tapasztalható.

A magyar államadósságot finanszírozó külföldi befektetők érdeklődése az év első harmadában újra felélénkült, majd a nyár közepére az éves minimumra, 2 245,6 Mrd Ft-ra esett vissza. Innen azonban nagy lendületet véve a válság előtti szintekig emelkedett az állomány, és a december közepi csúcsponton a teljes államadósság közel 21%-át (3 253,1 Mrd Ft) finanszírozták külföldi befektetők. Az év vége azonban ennél árnyaltabban alakult, ugyanis két hét alatt egy több mint 18%-os visszaesés volt megfigyelhető, amely nem magyarázható teljes mértékben az összállomány csökkenésével.

A Budapesti Értéktőzsde részvényindexe, a BUX 2010-ben 21 327,07 ponton zárt. Ez az érték az elmúlt év során lezajlott látványos emelkedéseknek és azok korrekcióinak köszönhetően, csupán 0,47%-kal volt magasabb, mint a 2009. évi. Az index tavalyi csúcsát

az év első harmadában elért 25 322,96 pont jelentette, mely a nyár közepére 20%-kal csökkent. A BUX az éves minimumát azonban nem ekkor, hanem egy őszi emelkedést lezáró korrekciót követően érte el, 20 221,37 pont értékkel.

A BUX index alakulása 2010 során



SZABÁLYOZÓI KÖRNYEZET



JOGSZABÁLYI KÖRNYEZET MÓDOSULÁSA

Az év során a KELER folyamatosan közreműködött az „Egyes pénzügyi tárgyú jogszabályok megalkotásáról, valamint módosításáról” szóló törvényjavaslat, valamint a CRDII/CRDIII-ról szóló törvényjavaslat kidolgozásában, melynek eredményeképpen módosultak többek között a Hpt., a Tpt., a Bszt., a fizetési, illetve értékpapír-elszámolási rendszerekben történő teljesítés véglegességéről szóló törvény, a Ptk. és a Gt. rendelkezései.

A Pénzügyminisztérium ISIN azonosítóról szóló 1/2010. (I. 8.) számú PM rendeletének hatályba lépésével a KELER előtt megnyílt a lehetőség első internetes szolgáltatásának elindítására.

A 2010. január 1-jétől változó Szja. törvény módosulása miatt kialakult új számlák (TBSZ – tartós befektetési számla) kezelése következtében bővítésre került az értékpapír tulajdonosi adatok köre a tulajdonosi megfeleltetésben.

A KELER ezen felül az alábbi jogharmonizációs Uniós jogszabályok implementációjának előkészítésében is közreműködött:

- értékpapírijogi irányelv („SLD”),
- központi szerződő félről és a derivatívákról szóló rendelet („EMIR”),
- értéktárakról szóló rendelet („CSDR”).

KÖZGYŰLÉS

Az éves rendes közgyűlés döntött továbbá a KELER KSZF vonatkozásában történő készfizető kezességvállalás mértékéről és lejáratí idejéről: a készfizető kezességvállalás mértéke 2010. augusztus 14-től 12 Mrd Ft, mely a KELER 2011. évi rendes közgyűlésének napját követő 90. napig lesz érvényben.

A KELER éves rendes közgyűlésére 2010. május 14-én került sor. A közgyűlés napirendi pontjai között szerepelt többek között az Igazgatóság beszámolója a 2009. üzleti évben kifejtett tevékenységéről, az Éves Beszámoló, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti konszolidált beszámoló elfogadása.

A KELER 2010-ben két alkalommal tartott rendkívüli közgyűlést. A január 29-én tartott rendkívüli közgyűlés döntött a Társaság Alapszabályának módosításáról, elfogadta a vezető tisztségviselők és a Felügyelő Bizottsági tagok javadalmazására vonatkozó szabályzatot, valamint módosította a Társaság Felügyelő Bizottságának ügyrendjét. A 2010. július 20-i rendkívüli közgyűlésen Balogh Csaba Úr személyében új igazgatósági tag került megválasztásra.

A KELER GAZDÁLKODÁSA

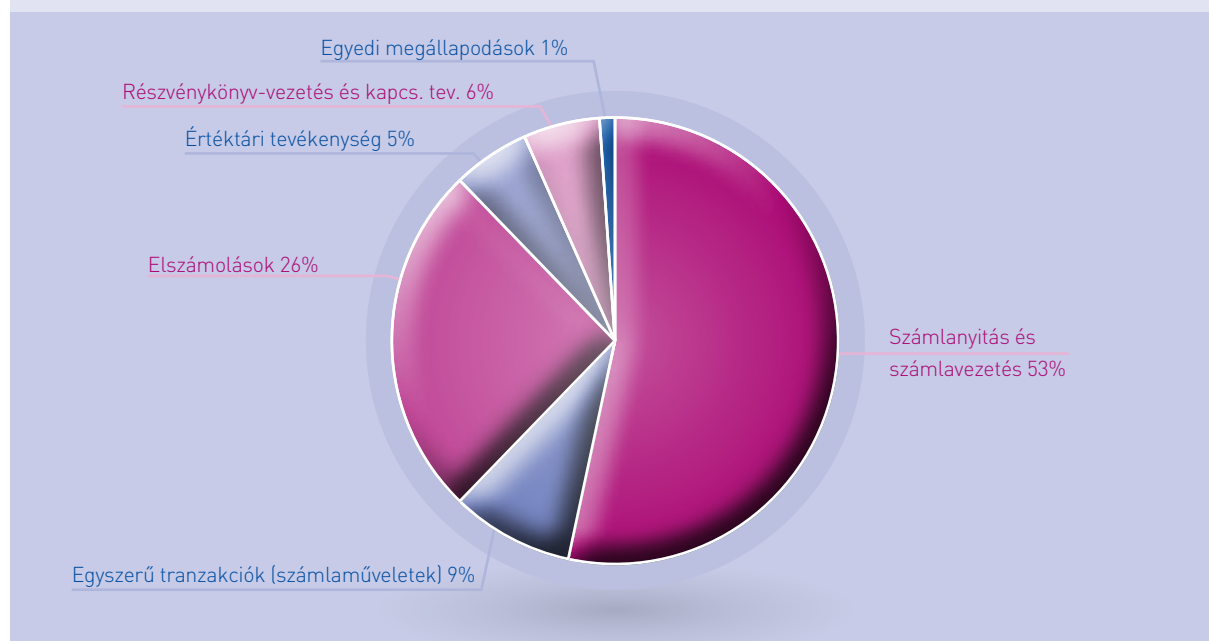


A gazdasági válságot követően a 2010. évet a magyar gazdaság lassú, kismértékű növekedése jellemezte. A KELER gazdálkodásában a bizonytalanság hatása ugyan megmutatkozott a forgalmi adatokban, mégis összességében éves szinten mind a pénzügyi, mind a szolgáltató tevékenység eredménye jelentősen meghaladta várakozásainkat.

A pénzügyi tevékenység eredménye (1 851,5 MFt) a realizált kamatkülönbözet várakozásokon felüli teljesülésének köszönhetően az I. félévben kimagasló volt, és összességében a tervezettet mintegy 38%-kal teljesítette felül.

A tervet nagymértékben meghaladó szolgáltatási eredmények háttérében a bevételek kedvező alakulása (5 062,9 MFt, 110,2%) áll. A számlanyitási- és számlavezetési bevételek az év eleji díjcsökkentést követően töretlen, terveinket meghaladó növekedést mutattak, míg a multinet- és derivatív elszámolások bevétele az alacsonyabb forgalom következtében az év II. felében kissé visszaesett. Az ez évben induló gázpiaci elszámolások bevétele jelentősen a tervezett felett zárt, csakúgy, mint az árampiaci szolgáltatásból származó bevételek. A részvénykönyv-vezetési szolgáltatás bevétele a várakozásoknak megfelelően alakult, a központi értéktári tevékenység bevétele pedig fölültesztelte az elvárt szintet.

Szolgáltatásból származó bevételek összetétele (2010)



A működési költségek és ráfordítások összessége (4 613,6 MFt, 103,1%) kismértékben a terven felül teljesült, ennek nagy része az egyéb ráfordítások között elszámolt, ez évben bevezetett banki különadó tétellel magyarázható. Az általános igazgatási költségek a várakozásoknak megfelelően, és az előző évhez hasonlóan zártak, a beruházásokkal kapcsolatos elszámolt értékcsökkenés ugyanakkor év végére a tervezett mértéket meghaladta.

A pénzügyi és a szolgáltató tevékenység eredményének együtteseként a szokásos (üzleti) tevékenység eredménye

2 300,8 MFt, amely a terv 157,8 %-os teljesülését jelentette. Rendkívüli tételek hiányában a szokásos (üzleti) eredmény egyúttal az adózás előtti eredmény is. A ROE mutató* értéke 12,6%.

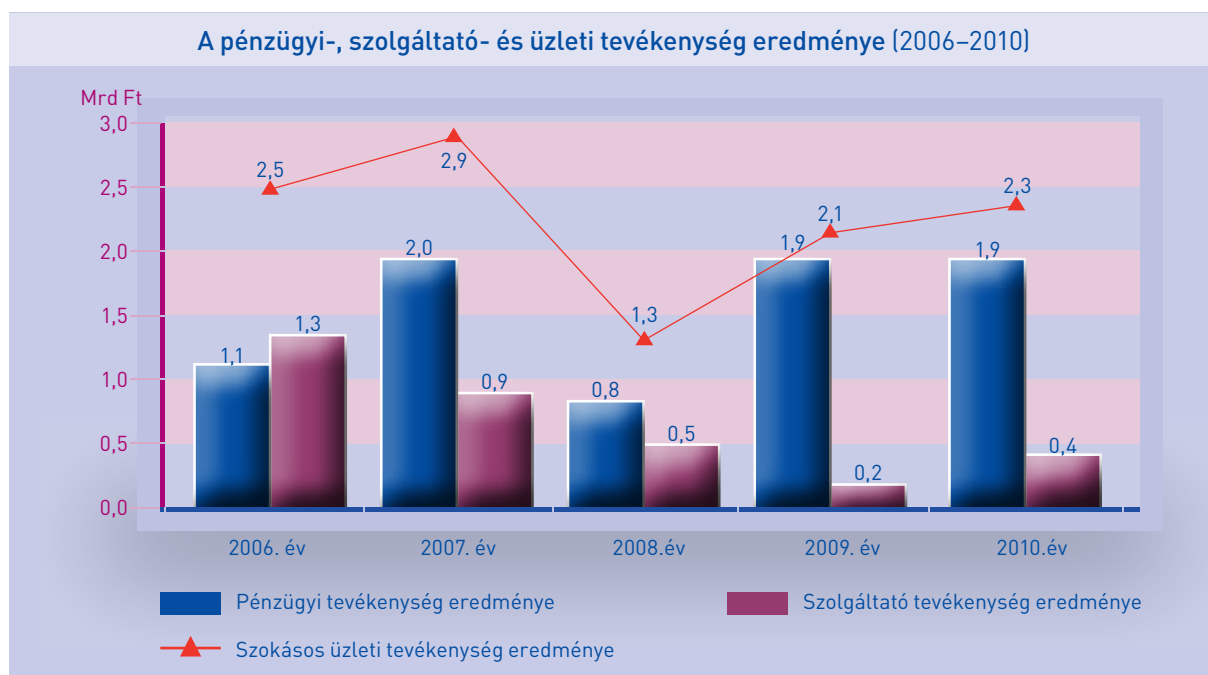
A 317,8 MFt adófizetési kötelezettség levonását, valamint az általános tartalékképzést (198,3 MFt) követően **a mérleg szerinti eredmény 1 784,7 MFt.**

* Adózott eredmény (1 983,0 MFt) / év eleji nyitó saját tőke (15 795,8 MFt) = 12,6 %

| EREDMÉNYTÁBLA (adatok MFT-ban) | | | | | |
|--------------------------------|---|----------------|----------------|----------------|------------------------------------|
| S.sz. | Megnevezés | 2009. évi tény | 2010. évi terv | 2010. évi tény | Teljesülés 2010.tény/2010 terv (%) |
| A. | Pénzügyi tevékenység eredménye (A.=1.+2.+3.+4.) | 1 921,2 | 1 337,7 | 1 851,5 | 138,4% |
| B./1. | Kapott jutalék- és díjbevételek (B./1.=5.+6.+7.) | 4 437,2 | 4 281,0 | 4 734,8 | 110,6% |
| 5. | Belföldi, Díjszabályzat alapján realizált bevételek | 3 805,4 | 3 843,4 | 4 248,8 | 110,5% |
| 6. | Exportként elszámolt bevételek (Díjszabályzat+egyedi megállapodás) | 139,1 | 118,4 | 171,7 | 145,0% |
| 7. | Egyedi megállapodás szerinti és egyéb szolgáltatási bevételek | 492,7 | 319,3 | 314,3 | 98,4% |
| B./2. | Egyéb bevételek (B./2.=8.+9.) | 411,0 | 313,5 | 328,2 | 104,7% |
| 8. | Egyéb pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei (közvetített szolgáltatások bevételei) | 11,0 | 2,8 | 3,2 | |
| 9. | Egyéb bevételek (nem üzleti szolgáltatásból származó) | 400,0 | 310,7 | 325,0 | |
| B. | Szolgáltató tevékenységből származó bevételek (B.=B./1.+B./2.) | 4 848,2 | 4 594,5 | 5 062,9 | 110,2% |
| 10. | Fizetett (fizetendő jutalék- és díjráfordítások) | 881,5 | 848,2 | 840,0 | 99,0% |
| 11. | Általános igazgatási költségek | 2 683,4 | 2 639,6 | 2 664,1 | 100,9% |
| 12. | Értékcsökkenési leírás | 723,7 | 745,8 | 788,0 | 105,7% |
| C. | Működési költségek összesen (C.=10.+11.+12.) | 4 288,7 | 4 233,6 | 4 292,1 | 101,4% |
| D. | Egyéb ráfordítások | 362,7 | 240,2 | 321,5 | 133,8% |
| E. | Szolgáltató tevékenység működési költségei és ráfordításai (E.=C.+D.) | 4 651,4 | 4 473,8 | 4 613,6 | 103,1% |
| F. | Szolgáltató tevékenység eredménye (F.=B.-E.) | 196,8 | 120,7 | 449,3 | 372,1% |
| G. | Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye (pénzügyi+szolgáltató) (G.=A.+F.) | 2 118,0 | 1 458,4 | 2 300,8 | 157,8% |
| H. | Rendkívüli eredmény | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| I. | ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (I.=G.+H.) | 2 118,0 | 1 458,4 | 2 300,8 | 157,8% |
| 10. | le: Adófizetési kötelezettség | 315,4 | 277,1 | 317,8 | |
| kieg 1. | kiegészítő információ: szolidaritási adó (4%) | 84,2 | | | |
| J. | ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY (J.=I.-10.) | 1 718,4 | 1 181,3 | 1 983,0 | |
| 11. | Általános tartalék (adózott eredmény 10%-a) | 171,8 | 118,1 | 198,3 | |
| K. | MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (K.=J.-11.) | 1 546,6 | 1 063,2 | 1 784,7 | |

Annak ellenére, hogy a pénzügyi tevékenység eredménye a 2010-re tervezett értéket ugyan túlszárnyalta, az előző év eredményétől kissé elmaradt. A 2010. évi gazdálkodás

eredménye összességében a tavalyi évnél kedvezőbben alakult, ami elsősorban a szolgáltató tevékenység kiemelkedő eredményéhez köthető.



TREASURY



A Treasury működése szempontjából az üzleti eredményt tekintve a 2010. év sikeresnek bizonyult. A terület az évet 1 851,5 MFt-os eredménnyel zárta, amely eredmény az 1 350 MFt üzleti tervet 37%-kal haladta meg. A túlteljesítés egyik oka az év végére 40%-ot is meghaladó állomány-növekedés volt.

Az állománynövekedéshez jelentős mértékben hozzájárult a 2010 nyarán elindult gáz- és árampiaci elszámolás, és az ezzel egyidejűleg megnövekedett letétállományok. Tovább növekedett az egyéni kamatozású számlaállomány, amellyel kiemelkedő kamatozás biztosítható Partnereinknek a hosszabb távon elhelyezett magas számlaállományokra.

Az eszközállomány összetételében az állampapírok közel 97%-os, a bankközi betétek alig 2%-os arányban vettek részt. Szignifikáns átrendeződés történt az állampapír állományban a rövidebb, éven belüli papírok javára, melynek túlnyomó részét fix kamatozású állampapírok és MNB kötvények tették ki. Az állampapír portfólió durationje átlagosan két éven belül mozgott. Az eszköz portfólió éves átlaghozama 8,06%-ot ért el. A kötelező tartalék átlagos aránya a teljes eszközállomány alig több mint 1%-át tette ki.

Az állampapír kereskedés mellett 2010-ben is nagy hangsúly került az állampapír kölcsönzési piacon való aktív részvételre, melynek érdekében folyamatosan bővült az ügyfélkör a hazai és nemzetközi piacon is. Az év végére a teljes repo kölcsönzési forgalom elérte a 835 milliárd forintot.

ELSZÁMOLÓHÁZI ÉS KÖZPONTI ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG



Az azonnali és derivatív piacot a következő számok és mutatók jellemezték 2010-ben:

Azonnali piac

A tőzsde összesített 5 822,87 Mrd Ft-os azonnali piaci forgalma 6,22%-os növekedést mutatott a 2009. évi adatokhoz képest. Ezzel párhuzamosan az átlagos napi forgalom 22,92 Mrd Ft-ra nőtt az előző évi 21,83 Mrd Ft-ról. Az azonnali piac meghatározó szegmense, a részvénytársasági kereskedelem összesített forgalma 5 522,53 Mrd Ft volt 2010-ben, amely 7,48%-os bővülést mutatott 2009-hez

viszonyítva, így a részvénytársasági átlagos napi forgalma 21,74 Mrd Ft körül alakult az előző évi 20,47 Mrd Ft-tal szemben. A forgalomműködés ellenére a regisztrált tőzsdei tranzakciók számában ugyanakkor visszaesés volt tapasztalható, a korábbi 3 476 711 darab spot piaci ügyletkötés 2010-ben 2 790 242-ra csökkent, ami éves viszonylatban 19,74%-os változást jelent. Az átlagos napi tranzakciószám esetében ez – a korábbi 13 796-os volumennel szemben – 10 985 darab ügyletet jelentett.

A BÉT azonnali részvényforgalmának alakulása 2005-2010 (duplikáltan számolva)



| | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|--------------------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Forgalom* (Mrd Ft) | 9 661 | 13 001 | 17 384 | 10 569 | 10 276 | 11 045 |
| Ügyletkötések száma (ezer db) | 1 104 | 1 465 | 1 629 | 1 893 | 3 350 | 2 612 |

* duplikáltan számolva

Derivatív piac

A derivatív piac 3 982,89 Mrd Ft-os összesített forgalma 7,7%-os növekedést mutatott az előző évhez képest. Az éves forgalomból a részvény alapú termékek 2 075,23 Mrd Ft-tal (52,1%), míg a pénzügyi termékek 1 871,5 Mrd Ft-tal (46,9%) részesedtek. Éves szinten a forgalom

a részvényalapú termékek vonatkozásában 34%-kal növekedett, míg a pénzügyi termékek esetében 11%-kal esett vissza. Az áru termékekkel 36,15 Mrd Ft értékben kereskedtek, mely 26%-os csökkenésnek felel meg az előző évhez képest.

| Termékkör/ügyletkör 2010-ben | (Mrd Ft) |
|--------------------------------|----------------|
| Index alapú határidős termékek | 829,8 |
| Határidős részvény | 1 245,4 |
| Határidős deviza | 1 863,4 |
| Határidős kamat | 0,0 |
| BUX opció | 0,0 |
| Részvény opció | 0,0 |
| Deviza opció | 8,1 |
| Határidős áru | 34,8 |
| Opció áru | 0,00 |
| Összesen | 3 981,6 |

Forrás: BÉT statisztika 2010.

TŐZSDEI ÉS ENERGIAPICAI ELSZÁMOLÁS

Az előző évi sikeres fejlesztés eredményeként 2010-ben már az integrált azonnali és derivatív piaci klíringrendszerben valósult meg a tőzsdei ügyletek elszámolása. A fejlesztést követően bevezetett új szolgáltatásként megjelenő elszámolási megbízotti funkció tovább bővítette a piaci szereplők elszámolási lehetőségeit.

2010 nyaratól kezdődően a hagyományos tőkepiaci elszámoláson túl már új piacokon is nyújtunk elszámolási szolgáltatást.

Az FGSZ Földgázszállító Zrt. által kiírt nemzetközi közbeszerzési eljárás nyertes pályázójaként 2010. július 1-től kezdődően végezzük a Napi Földgáz és Kapacitás Kereskedelmi Piac (gázpiac) teljes körű elszámolását. A szolgáltatás nyújtása egy új, speciálisan a gázpiacra szabott klíringrendszerben valósul meg. Az elszámolás indulását követően 12 új gázpiaci résztvevő számára nyújtunk elszámolási szolgáltatást.

A gázpiaci szolgáltatás indulásával párhuzamosan kezdte meg működését a HUPX Magyar Szervezett Villamosenergia-piac Zrt. (árampiac) 2010. július 20-án. Az árampiaci elszámolási szolgáltatás bevezetésével

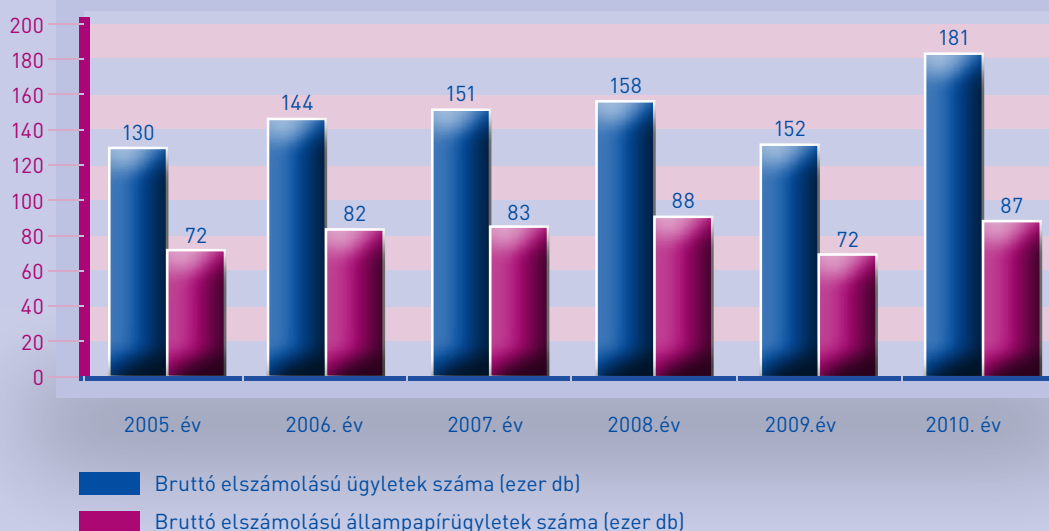
az év végére 11 új árampiaci résztvevő számára nyújtunk euróban történő elszámolási szolgáltatást. Az árampiaci elszámolási szolgáltatás megkezdése komoly szakmai kihívást jelentett számunkra, tekintetbe véve, hogy a szolgáltatást versenykörnyezetben nyújtjuk hazai és külföldi ügyfelek részére egyaránt.

A két új energiapiaci elszámolási szolgáltatás sikeres indulásának eredményeként a már elszámolt 33 tőzsdei klíringtag mellett, összességében 21 új szereplő veszi igénybe elszámolási szolgáltatásunkat (két szereplő mindkét energiapiaci szolgáltatást igénybe veszi). A Partnerek számának bővülése mellett a klíring és garanciavállalási szolgáltatásunkkal megjelentünk a nemzetközi verseny piacon, és külföldi Partnerek számára is kínálunk szolgáltatásokat.

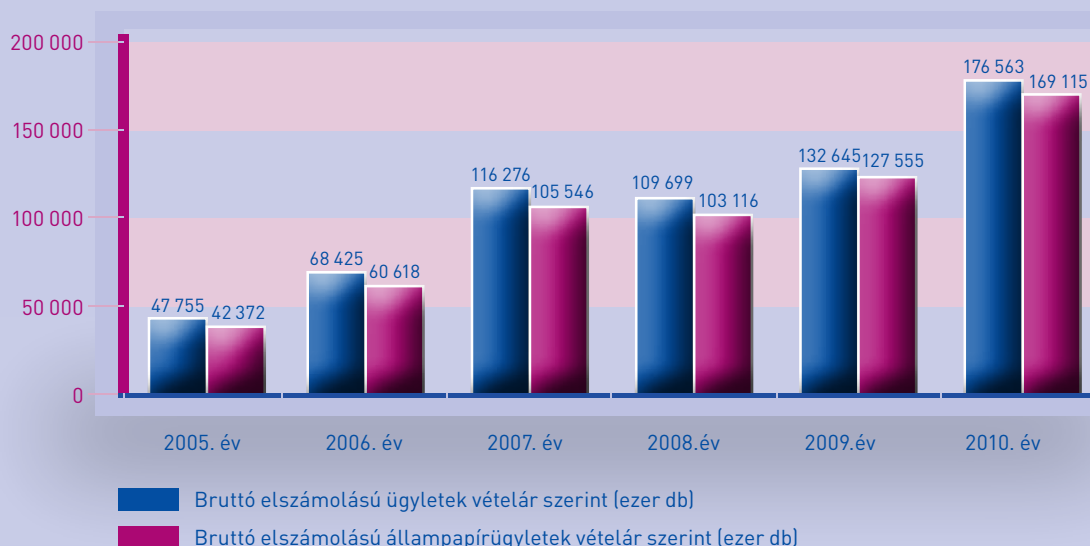
TŐZSDÉN KÍVÜLI ELSZÁMOLÁS

Eredményes évet zártunk a tőzsdén kívüli (OTC) bruttó elszámolású ügyletek piacán, ahol 2010-ben a vételáron számított forgalom 33%-os növekedéssel a tavalyi 132 645 Mrd Ft-ról 176 563 Mrd Ft-ra emelkedett. A forgalomból 169 115 Mrd Ft-ot tettek ki az állampapírok. Ezt a forgalmat 87 ezer darab ügylet generálta.

Bruttó elszámolású ügyletek száma 2005-2010



Bruttó elszámolású ügyletek forgalma 2005-2010



NEMZETKÖZI ELSZÁMOLÁSOK

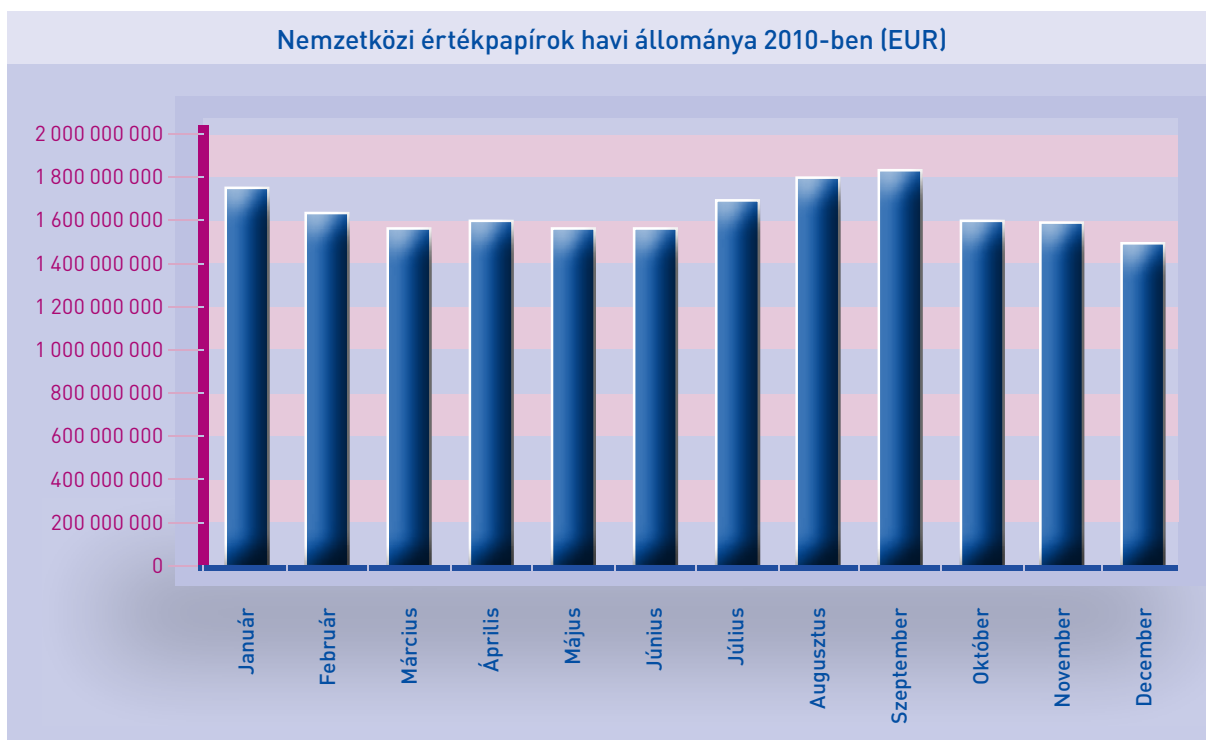
A nemzetközi elszámolások tekintetében, míg az átlagos letétkezelt nemzetközi értékpapír állomány (1,65 Mrd EUR) csak kis mértékben csökkent, addig a tranzakciók számában jelentős visszaesés mutatkozott a 2010-es évben. A „cross-border” tranzakciók száma 2009-ben meghaladta a tízezres nagyságrendet, a tavalyi évben azonban mintegy 20%-kal mérséklődött a volumen, melynek csökkenéséhez két jelentősebb állománnyal rendelkező rezidens ügyfél letétkezelő-váltással összefüggő eszköz kivonása is hozzájárult. Ezt a helyzetet

az új, többségében kisebb ügyfelek megjelenése némileg kompenzálta.

A nem-rezidens ügyfelek belöldi elszámolásainak tekintetében jelentős változás nem történt. A letétkezelt állomány megközelítette a 700 milliárd forintot, amely csak minimális visszaesést (2,5%) mutat az előző évhez képest. Tranzakciószám vonatkozásában azonban közel 10%-os növekedéssel számolhattunk, így az a tavalyi év során meghaladta az 5 100 db-ot.

A KELER által biztosított, XETRA-n kötött ügyletek elszámolása tekintetében 2010-ben jelentős volumen-növekedést könyvelhettünk el. A tranzakciók száma – mintegy 60%-kal felülteljesítve a 2009-es évet – meghaladta a 6 000 darabot, a forgalom nagysága pedig megközelítette a 170 millió eurót.

Ebben az évben is igyekeztünk Ügyfeink igényeinek megfelelő fejlesztésekkel még kedvezőbbé tenni szolgáltatásainkat, így kialakítottuk a HOLD/RELEASE funkciót az elszámolásban, melynek köszönhetően az Ügyfeinktől beérkező instrukciók fedezetvizsgálat nélkül is részt vesznek a párosítási folyamatban, és a fedezet beérkezését követően számolódnak el.



KÖZPONTI ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG

Dematerializált értékpapírok kezelése

A nyilvántartott dematerializált értékpapír-sorozatok száma 2010-ben 4,3%-kal (2 549 db-ról 2 659 db-ra) növekedett, ugyanebben az évben a központi értékpapír-számlákon nyilvántartott névérték összege 5,6%-kal (21 713 Mrd Ft-ról 22 937 Mrd Ft-ra) emelkedett.

A kibocsátók ebben az évben már másként kezelték értékpapírjaikat, azaz már nem ragaszkodnak a korábbi nyomdai előállítású értékpapírjaik címletezéseihez, és

folyamatosan racionalizálják a sorozataik számát. Mindezt jól mutatja, hogy a KELER a kibocsátók utasítása alapján, az év során 797 db új sorozatot keletkeztetett, ezzel szemben 391 db értékpapír sorozatot törölt, valamint 623 db egyéb dematerializált értékpapírral kapcsolatos szolgáltatást (rábocsátás, részleges-törlés, okirat-csere, értékpapír-átalakítás) bonyolított le, azaz összesen 1 781 demat eseményt rendeltek meg a kibocsátók, ami a 2009-es évhez viszonyítva 19%-os emelkedést jelent.

A KELER-ben nyilvántartott értékpapírok állománya 2010. december 31.

| Értékpapír fajta | Fizikai értékpapírok (ezer db) | Névérték (fizikai) (Mrd HUF) | Dematerializált ép. sorozatok száma (db) | Névérték (demat) (Mrd HUF) | Névérték összesen (Mrd HUF) |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------|--|----------------------------|-----------------------------|
| Részvények | 986 | 249,94 | 1 257 | 2 344,91 | 2 595 |
| Állampapírok | 0 | 0,00 | 95 | 14 766,20 | 14 766 |
| Egyéb értékpapírok | 1 | 1,00 | 1 307 | 5 826,34 | 5 827 |
| Összesen | 987 | 250,94 | 2 659 | 22 937,45 | 23 188 |

| Devizában értékpapír fajtánként | Fizikai értékpapírok (ezer db) | Névérték devizában (fizikai) (millió) | Demat ép. sorozatok száma (db) | Névérték (demat) (millió) | Névérték összesen (millió) |
|---|--------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| BGN | 0 | 0,00 | 1 | 43,56 | 43,56 |
| Befektetési és tőkejegyek | 0 | 0,00 | 1 | 43,56 | 43,56 |
| CZK | 0 | 0,00 | 3 | 127,67 | 127,67 |
| Befektetési és tőkejegyek | 0 | 0,00 | 3 | 127,67 | 127,67 |
| CHF | 1 | 5,53 | 245 | 2 337,78 | 2 343,31 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0 | 0,00 | 245 | 2 337,78 | 2 337,78 |
| Részvények | 1 | 5,53 | 0 | 0,00 | 5,53 |
| EUR | 0 | 0,00 | 170 | 3 119,47 | 3 119,47 |
| Befektetési és tőkejegyek | 0 | 0,00 | 59 | 906,90 | 906,90 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0 | 0,00 | 95 | 1 939,32 | 1 939,32 |
| Részvények | 0 | 0,00 | 16 | 273,24 | 273,24 |
| PLN | 0 | 0,00 | 3 | 19,89 | 19,89 |
| Befektetési és tőkejegyek | 0 | 0,00 | 3 | 19,89 | 19,89 |
| USD | 0,1 | 0,03 | 26 | 481,03 | 481,06 |
| Befektetési és tőkejegyek | 0 | 0,00 | 18 | 384,32 | 384,32 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0 | 0,00 | 8 | 6,18 | 6,18 |
| Részvények | 0,1 | 0,03 | 0 | 90,53 | 90,56 |
| HUF | 986,14 | 250 473,24 | 2 212 | 21 437 925,08 | 21 688 398,32 |
| Állampapírok | 0 | 0,00 | 95 | 14 766 198,82 | 14 766 198,82 |
| Befektetési és tőkejegyek | 0 | 0,00 | 543 | 2 401 089,26 | 2 401 089,26 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0,1 | 1 080,00 | 332 | 2 020 781,21 | 2 021 861,21 |
| Részvények | 986,04 | 249 393,24 | 1 242 | 2 249 855,79 | 2 499 249,02 |
| Mindösszesen | 986,79 | **** | 2 659 | *** | *** |

| Társasági események alakulása | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|---|------|------|------|------|------|------|------|
| Osztalékfizetés | 29 | 30 | 35 | 24 | 25 | 15 | 13 |
| Hozamfizetés | 0 | 0 | 17 | 9 | 17 | 42 | 47 |
| Kamatfizetés és tőketörlesztés | 359 | 202 | 396 | 395 | 464 | 416 | 547 |
| Egyéb társasági események | | | | | 13 | 15 | |
| Közgyűlés | 96 | 67 | 145 | 75 | 66 | 60 | 65 |
| Részvénykönyv aktualizálás | 107 | 82 | 106 | 110 | 105 | 112 | 149 |
| Visszamenőleges Tulajdonosi Megfeleltetés (VTM) | 0 | 0 | 4 | 13 | 8 | 14 | 12 |

Értékpapírkód kiadás

2010-ben a KELER a kibocsátók kérésére 1 030 db ISIN azonosítót allokált, ez a darabszám 2009-hez képest 20%-os növekedést jelent.

Jelentős fejlesztés eredményeképpen 2010 áprilisától a www.keler.hu oldalról indítható eSIN alkalmazás segítségével már elektronikusan is lehetőség nyílik ISIN-kód igénylésére.

| Hónap | eSIN % kerekítve | Papíros alapú % kerekítve |
|------------|------------------------|---------------------------|
| április | 14% (nem teljes hónap) | 86% |
| május | 40% | 60% |
| június | 39% | 61% |
| július | 52% | 48% |
| augusztus | 46% | 54% |
| szeptember | 29% | 71% |
| október | 73% | 27% |
| november | 24% | 76% |
| december | 52% | 48% |

ÁLTALÁNOS ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG

Fizikai értékpapírok kezelése

Az előző évek csökkenő trendjével ellentétben, az értéktárban 2010-ben több mint 109 ezer darabbal

[879 ezerről 987 ezer darabra] nőtt a fizikai értékpapír-állomány.

RÉSZVÉNYKÖNYV- VEZETÉS



A KELER részvénykönyv-vezetési területe a korábbi évek gyakorlatához hasonlóan végezte feladatait: a részvénykönyv-vezetési tevékenység mellett Ügyfeleink olyan szolgáltatásokat is igénybe vehettek 2010-ben is, mint az osztalék-, kamat-, vagy ellenérték-kifizetésben történő közreműködés, illetve közgyűlések szervezése.

Részvénykönyv-vezetési Ügyfeleink száma 2010-ben 4 új társasággal bővülve 56-ra emelkedett. Természetesen e Partnerkörbe tartoznak az eseti jelleggel, csak a dematerializációhoz kapcsolódó szolgáltatásainkat

igénybe vevő Ügyfeleink is, illetve nem szerepel benne azon néhány társaság, akik már korábbi szolgáltatásaink mellett újabb tevékenységeket vettek igénybe.

Az év végén, 2010 novemberében szervezeti változás történt: a Részvénykönyv-vezetési, valamint a Demat Osztályösszeolvadásával megalakult a Kibocsátói Osztály. A változásnak köszönhetően a jövőben a Kibocsátók valamennyi, számukra kínált szolgáltatásunkat koncentráltan és komplex módon egyetlen területtől, a Kibocsátói Osztálytól vehetik igénybe.

KIEMELT PROJEKTEK



GÁZPIACI ELSZÁMOLÁS

A KELER a KELER KSZF-el, mint alvállalkozóval az FGSZ Földgázszállító Zrt. (továbbiakban: FGSZ) által 2009. májusban kiírt közbeszerzési pályázatra ajánlatot nyújtott be a Napi Földgáz és Kapacitáskereskedelmi Piac elszámolására. A pályázatot a KELER Csoport nyerte.

A szolgáltatásnyújtásra való felkészülés érdekében 2009-ben projekt indult, melynek célja a gázpiaci elszámolás szabályozási, technikai, infrastrukturális, működésbeli feltételeinek megteremtése, illetve a szolgáltatás bevezetése volt az új ügyfélkör részére.

A projekt eredményeként 2010. július 1-jétől a KELER Csoport számlavezetési, klíring, garanciavállalási és elszámolási szolgáltatásokat nyújt az FGSZ által működtetett földgázpiac szereplői számára. Az új piac spot típusú kiegyenlítő gáz termékekkel, illetve kapacitás termékekkel indult el 2010 nyarán, és jelenleg 11 szereplő veszi igénybe a szolgáltatást.

ÁRAMPIACI ELSZÁMOLÁS

A földgázpiaci elszámolás biztosításán túl 2010. július 20-tól a villamosenergia tőzsdei (HUPX) kereskedésében résztvevő piaci szereplők számára a KELER Csoporton keresztül is lehetővé vált az áramtőzsdei tranzakciókhoz kapcsolódó pénzügyi elszámolások devizában, forintban, magyar elszámolási rendszeren keresztül történő igénybe vétele. A szolgáltatás elindításával új stratégiai területre léptünk a német klíringház (ECC) általános klíringtagjaként.

A projekt keretében megteremtettük az új piachoz kapcsolódó feltételeket: elszámolási, kockázatkezelési, deviza elszámolási szabályzatokat, rendszereket, eljárásokat és folyamatokat alkottunk.

INTERNET ALAPÚ SZOLGÁLTATÁSOK

A KELER-ben 2010-ben olyan infrastruktúra-, biztonsági- és felületrendszer alapjait alakítottuk ki, amelynek segítségével a jövőben lehetőséget tudunk nyújtani a szolgáltatások interneten keresztül történő igénybevételére, és amely további alternatív szolgáltatási csatornák kialakítását teszi lehetővé.

Az előkészítést követően 2010. április 6-án új internetes szolgáltatással jelentünk meg az értékpapír-piacon. A www.keler.hu oldalról indítható eSIN szolgáltatással a kibocsátók az eddig manuálisan kezelt ISIN kód kiadási folyamatot már elektronikus úton, az interneten keresztül, on-line fizetési rendszerrel kombinálva is elérhetik.

SWIFT 2010SR

A SWIFT által kibocsátott új standard szerinti megfelelés az elmúlt évekhez képest idén jelentős fejlesztést jelentett az üzleti kommunikációt megvalósító rendszereinkben és a társasági eseményeket kezelő modulokban. A piac elvárásainak megfelelően az új SWIFT 2010SR harmonizáció is megtörtént.

ORACLE UPGRADE

Elvégeztük a KELER-ben használatos adatbázis kezelő rendszer upgrade-jét ORACLE 11g R2-re, valamint – az új adatbázis-környezeten történő működőképesség biztosításának érdekében – felülvizsgáltuk az érintett üzleti rendszereket.

TOVÁBBI SZOLGÁLTATÁS- FEJLESZTÉSEK



Az üzleti és informatikai jellegű fejlesztések 2010-ben is az Éves Fejlesztési és Beruházási Tervben meghatározottak szerint zajlottak. 2010-ben négy üzleti és IT verzióváltást, kiadást hajtottunk végre, melyek keretében az alábbi, nagyobb volumenű fejlesztések élesedtek:

TIZEDESJEGY KEZELÉS HUF-BAN DENOMINÁLT ÉRTÉKPAPÍROK ESETÉBEN

A fejlesztést ügyféligény alapján valósítottuk meg, amelynek eredményeképpen a HUF-ban denominált értékpapírok (mind a tulajdonviszonyt, mind a hitelviszonyt megtestesítő papírok) esetében lehetőség nyílt a tizedes jegyek használatára és kezelésére az értékpapírok névértékének tekintetében.

ÉRTÉKPAPÍR TULAJDONOSI ADATOK KÖRÉNEK BŐVÍTÉSE

A számlavezetők adatszolgáltatási kötelezettsége alapján a kibocsátó felé történő teljesítés megkönnyítése érdekében, a kifizetésekhez kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés adatait kibővítettük. A fejlesztés a 2010. január 1-jétől hatályos Szja. törvény által biztosított tartós befektetési számlán tartott befektetésből származó jövedelem adómentességére vonatkozó információk átadását biztosítja.

BRUTTÓ ELSZÁMOLÁSOK FEJLESZTÉSEI

A bruttó elszámolásokkal kapcsolatban Ügyfeleink elégedettségének növelése érdekében megvalósítottuk az OTC ügyletek kapcsán igényelt ellenőrzéseket és párosításokat biztosító fejlesztéseket.

CROSS-BORDER ELSZÁMOLÁSBAN HOLD/RELEASE FUNKCIÓ KIALAKÍTÁSA

A szintén ügyféligényen alapuló fejlesztéssel megvalósítottuk, hogy az Ügyfelektől érkező instrukciók fedezetvizsgálat nélkül is továbbításra kerüljenek a külső számlavezető felé „HOLD” státusszal. Ennek következtében az instrukció részt vesz a párosítási folyamatban, de elszámolása mindaddig nem kezdődik el, ameddig a tényleges fedezet nem érkezik be. A fedezet beérkezését követően egy új üzenettel („RELEASE”) elszámolásra kerülnek az instrukciók.

INFORMATIKA

10

Az elmúlt évekhez hasonlóan 2010 is számtalan feladatot tartogatott az informatika számára.

A terület a feladatokat idén is az erre az évre elfogadott informatikai stratégiának megfelelően végezte, amelynek keretében 2010-ben is az üzemszerű működés alapjainak megerősítésére és az ügyfélközpontúságra került a hangsúly.

Ennek megfelelően az informatikai terület az alábbi nagyobb feladatokat végezte el sikeresen 2010-ben:

- Az informatikai háttér megteremtésével aktívan részt vett a korábbi fejezetekben már említett földgázpiaci elszámolás, valamint a villamosenergia tőzsdei (HUPX) kereskedés szabályozási, technikai, infrastrukturális, működésbeli feltételeinek kialakítására indított projektben.
- A SWIFT a hagyományaihoz híven minden év őszén, így 2010-ben is új standardot bocsátott ki. Ez a megelőző 1-2 évhez viszonyítva kiemelkedő mértékű, kötelező érvényű módosítást jelentett a rendszerek tekintetében. A kiadott SWIFT tájékoztató alapján a változás az üzleti kommunikációt és a folyamatokat is nagymértékben érintette.
- 2010-ben megtörtént a TurboSwift adatbázis cseréje, amely fejlesztéssel sikerült áttérni a bankszektorban elterjedt MSSQL adatbázis-kezelőre.

- A 2010. évi technikai upgradelés során júliusban megkezdődött a K4 kiadás projekt átállása, amely december elején sikeresen befejeződött. Ezzel egyidejűleg az Oracle 9-ről 11-re történő átváltása is lezárult.
- A Service Desk hatékonyabb működéséhez új SD szoftver vásárlására került sor.
- A 2009-ben felülvizsgált tesztelési módszertan, valamint az ehhez szükséges új támogató eszköz beszerzés – amellyel a tesztek előkészítését, végrehajtását lehet menedzselni – elérte kívánt célját, vagyis a 2010-es évben megtörtént a tesztelés és az eredmények kiértékelésének automatizálása.
- 2010-ben a rendszereink rendelkezésre állása a KELER és a KELER KSZF esetében együttesen 99,73% volt.

A KELER IT területe működését „megelőző” módba helyezte át, és a rendszerek monitorozó eszköz képességeit kihasználva 2010-ben is folyamatosan biztosította az elvárt működést.

KOCKÁZATKEZELÉS



A KELER Kockázatkezelési Osztálya 2010 folyamán megkezdte a felkészülést a Bázeli Bizottság által újonnan elfogadott irányelveknek történő megfelelésre. A Bazel III. új szabályait az Európai Unió négy direktívában fektette le, melyek közül a CRD I – II – III-at (Capital Requirement Directive módosításai) már 2011-től alkalmazni kell, míg a CRD IV várhatóan 2013-tól lép hatályba. A szabályozás változása érdemben módosítja a KELER kockázatok fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőkét, és így a tőkefelelés szintjét is. Az év folyamán több hatástanulmány és intézkedési terv készült a témában.

PARTNERKOCKÁZATOK

Treasury, bankminősítés

A Treasury-vel együttműködve 2010 tavaszán a Kockázatkezelés módosította – az Igazgatóság jóváhagyásával – a Treasury limitrendszer szabályzatot, melynek eredményeként a szabályozásból kikerültek olyan – jelentős, többlet kockázatot nem jelentő – intézkedések, amelyek korábban korlátozták a Treasury mozgásterét.

A bankminősítés keretében megtörtént a Treasury Partnerek minősítése a negyedéves és éves auditált adatok alapján, és előterjesztés készült az Eszköz Forrás Bizottság részére a Partnerekkel szemben vállalható kockázatokra vonatkozóan.

MŰKÖDÉSI KOCKÁZATKEZELÉS

A működési kockázatkezelési rendszer célja, hogy a KELER folyamatosan tisztában legyen saját kockázataival, azokat monitorozza, lehetőség szerint csökkentse; továbbá gyűjtse a múlttra vonatkozó veszteségadatokat, és szakértői becsléseket végezzen ritkán bekövetkező, de nagy károkat okozó potenciális eseményekre.

A Működési Kockázatkezelési Bizottság 2010-ben negyedévente ülésezett, és megtárgyalta a bekövetkezett veszteségeseményeket, aktuális működési kockázatokat. Amennyiben az szükséges és lehetséges volt, akkor kockázatcsökkentő, megelőző intézkedéseket hozott, amelyek megvalósulását később nyomon követte.

A top-down és a bottom-up módszertant ötvözve 2010 őszén a KELER minden szervezeti egységénél felülvizsgálatra kerültek a KRI-k (kulcskockázati indikátorok), valamint ismét lezajlottak a tőkeigény számítás egyik alapjául szolgáló önértékelő interjúk.

HUMÁNPOLITIKA



A 2010. év a KELER életében a stabilitást jelentette az emberi erőforrások területén. A dolgozói létszám nagyságrendileg nem változott. Ez az időszak a pénzügyi partnerek magasabb színvonalon történő kiszolgálását, az új piacokra történő belépést és az ehhez szükséges humán erőforrás biztosítását jelentette.

Aváltozások miatt a teljesítmény-menedzsment rendszer éves felülvizsgálata során még fokozottabban került fókuszba a gazdasági teljesítmény fontossága és az új piacok elindításához szükséges célok meghatározása, valamint az e célok teljesülését biztosító szakmai kompetenciák fejlesztése.

Ebben az évben is sikerült biztosítani a dolgozók szaktudásának fejlesztését külső és belső szakmai képzések megtartásával, ahol a szakmai kompetenciák fejlesztése került előtérbe, valamint a dolgozók jelentős informatikai, biztonság tudatosság növelő és az energia piachoz kapcsolódó szakképzéseken vehettek részt.

A fenti akciók indításával és hatékony működtetésével a KELER képessé vált emberi erőforrás igényét jobban tervezni és fejleszteni, megteremtve ezzel a céljai eléréséhez szükséges humán tőkét.

SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK

2010. november 10-étől az alábbi szervezeti változások történtek a KELER-ben:

- Létrejött a Stratégiai és Ügyfélkapcsolati Igazgatóság. Ezen igazgatóságon belül kialakításra került a Stratégia és Termékmenedzsment Osztály és az Ügyfélkapcsolati és Marketing Osztály. Ezzel egy időben megszűnt az Üzletfejlesztési Osztály, amelynek feladatait a Stratégia és Termékmenedzsment Osztály, valamint az Informatikai Fejlesztési Osztály vették át. Ezen túl az új Igazgatósághoz átkerült a Kockázatkezelési és Gazdasági Igazgatóságról a Treasury Osztály.
- A Banküzemi Igazgatóságon belül működő Tőzsdei Elszámolási Osztály átkerült a Kockázatkezelési és Gazdasági Igazgatósághoz.
- A Banküzemi Igazgatóságon a Részvénykönyv-vezetési Osztály és a Demat Osztály összeolvadásával a kibocsátók koncentrált kiszolgálása érdekében egy új osztály alakult, Kibocsátói Osztály néven.

BELSŐ ELLENŐRZÉS



13

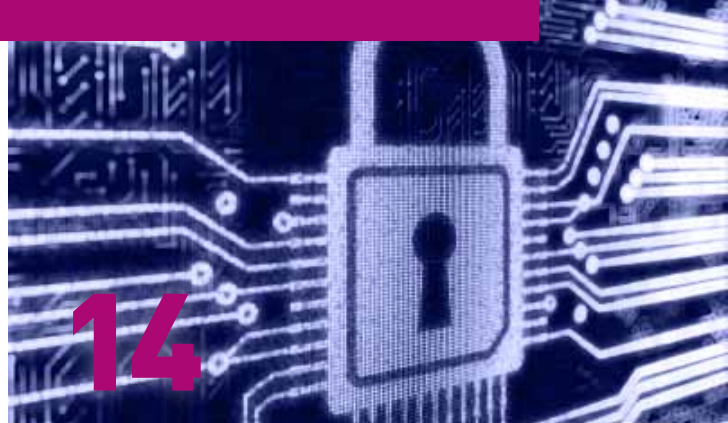
A Belső Ellenőrzési Szervezet 2010. évben is a Felügyelő Bizottság (FB) által elfogadott, kockázatfelméréssel, kockázatelemzéssel megalapozott éves munkatervre, valamint a hatályos Belső ellenőrzési rendszer működési szabályzata alapján végezte tevékenységét. Az ellenőrzési feladatok meghatározásánál alapvető szempontként érvényesítette a kockázatot hordozó, magas prioritású tevékenységek, folyamatok, valamint a kontrollok működésének vizsgálatát. A belső ellenőrzési szervezet az új, vagy módosításra kerülő szabályozó dokumentumok kötelező véleményezői feladatát is ellátta.

A 2010. évben 9 nem informatikai vizsgálat történt. Ezen kívül a KPMG Kft. megbízási szerződése alapján még 6 informatikai ellenőrzésre került sor. A végrehajtott ellenőrzéseken belül 10 téma-, 1 cél- és 4 utóvizsgálat történt.

A célvizsgálat keretében a terület a KELER Igazgatósága által 2008-2009 években megtárgyalt és elfogadott KELER és a KELER KSZF Általános Üzletszabályzat és Díjszabályzat módosításainak gyakorlati eljárásának szabályosságát ellenőrizte.

A vizsgálatok kiemelten a jogszabályokban és a belső szabályzatokban, utasításokban előírtak betartására, a kontrollok működésére, a biztonsági szempontok érvényesülésének ellenőrzésére irányultak, külön figyelmet fordítva arra is, hogy utóvizsgálat keretében a korábbi ellenőrzések során feltárt hiányosságok alapján szükségesnek ítélt intézkedések, javaslatok végrehajtásának ellenőrzése is megtörténjen. A négy utóvizsgálat keretében két informatikai, illetve két nem informatikai belső ellenőri vizsgálat utóvizsgálata zajlott.

BIZTONSÁGI MENEDZSMENT



14

A Biztonsági Menedzsment a teljes biztonsági szabályozó kontroll környezetét új alapokra helyezte és felülvizsgálta 2009-2010-ben. Ezzel összefüggésben, a külső-belső szabályozó környezetnek való megfelelés biztositása kapcsán teljesítette az auditori kéréseket és megfelelt a vonatkozó előírásoknak.

Ebben az évben megkezdődött az üzleti folyamatok és a kapcsolódó BCP/DRP akciótervek felülvizsgálata,

átalakítása és gyakorlati tesztelése, valamint jelentős fejlesztések történtek a KELER informatikai hálózatának biztonságosabbá tétele érdekében is.

Az év során több alkalommal vettek részt a munkatársak BCP-DRP, információbiztonság és üzletbiztonsági témakörben oktatásokon és tudatosító rendezvényeken.

VISELKEDÉSI KÓDEX (CODE OF CONDUCT)



Az ECSDA (European Central Depositories Association), az FESE (Federation of European Securities Exchanges) és az EACH (European Association of Central Counterparty Clearing Houses) által képviselt intézmények – többek között a KELER és a KELER KSZF is – az európai tőkepiac integráció támogatásának céljából aláírták a „Code of Conduct for Clearing and Settlement” elnevezésű Viselkedési Kódexet (továbbiakban: Viselkedési Kódex). A KELER és a KELER KSZF a Viselkedési Kódex aláírásával önkéntesen vállalták az abban lefektetett kritériumoknak történő megfelelést, amelynek főbb pontjai a következők:

1. Price Transparency (Ártranszparencia)
2. Access & Interoperability
(Hozzáférés és együttműködés)
3. Unbundling & Accounting Separation
(Szolgáltatások elkülönítése és számviteli szétválasztása)

A Viselkedési Kódex előírásai megkövetelik, hogy a szolgáltatások szétválasztására és számviteli elkülönítésére vonatkozóan rögzített vállalásoknak történő megfelelés mértékét a KELER évente egy úgynevezett önértékelési jelentésben minősítse, valamint a jelentést független könyvvizsgálóval auditáltassa.

Az előírásoknak megfelelően a KELER és a KELER KSZF hivatalosan kiírt és lebonyolított tender eredményeképpen a KPMG Hungária Kft.-t (továbbiakban: KPMG) választották könyvvizsgálónak. Mind a KELER-nél, mind a KELER KSZF-nél 2010-ben is sikeresen lezajlott az audit.

A szolgáltatások elkülönítésének és a számviteli szétválasztás követelményeinek történő megfelelés mérésére 2010 májusában a 2009-es évre vonatkozóan önértékelést végeztünk, melynek eredménye szerint a KELER és a KELER KSZF a Viselkedési Kódex elveivel összhangban működik.

A KELER FELÜGYELŐ- BIZOTTSÁGÁNAK 2010. ÉVI JELENTÉSE



A Felügyelő Bizottság a 2010. évben 4 alkalommal ülésezett, valamint 1 alkalommal hozott döntést írásos határozathozattal.

A 2010. évi belső ellenőrzési munkaterv kialakítását, a korábbi gyakorlatnak megfelelően, megelőzte a kockázatelemzési, és kockázatelemzési munkafolyamat végrehajtása, amely biztosítja, hogy a Belső ellenőrzési szervezet vizsgálatai a legnagyobb kockázatokat magukban hordozó tevékenységekre, folyamatokra irányuljanak.

A Felügyelő Bizottság jóváhagyta a Társaság belső ellenőrzésének munkatervét, amelynek végrehajtásáról ülésein folyamatosan tájékozódott az év során.

2010-ben többek között sor került a működési kockázatkezelési rendszer, a KELER tőke megfelelésének, valamint a kereskedési könyvi szabályzat betartásának, a KELER KSZF által működtetett klíringtagsági- és garancia rendszer kialakításának és működésének, a KELER és a KELER KSZF Általános üzletszabályzat és Díjszabályzat módosítások folyamatának, továbbá a felügyeleti adatszolgáltatás fontosabb jelentéseinek vizsgálatára. Emellett a korábban elfogadott belső ellenőri jelentések utóvizsgálatáról is tárgyalt jelentéseket a Felügyelő Bizottság [derivatív elszámolási tevékenység átfogó vizsgálatáról, az Értékpapír Elszámolási Osztály átfogó vizsgálatáról szóló utóvizsgálati jelentések].

2010. évben a Felügyelő Bizottság tárgyalta a biztonsági ellenőrzések vizsgálatával, a változáskezelés és az éles üzembeállítás folyamatával, a biztonsági incidenskezelési folyamatával foglalkozó jelentéseket.

A Felügyelő Bizottság által megtárgyalt belső ellenőri jelentések, valamint kapcsolódó intézkedési tervek tartalmazták a vizsgálat során feltárt hiányosságokat, azok kiküszöbölésére javasolt feladatokat, megjelölt felelősöket, és meghatározták a végrehajtásra rendelkezésre álló határidőt. Az utóvizsgálati jelentések ezen feladatok végrehajtásáról tájékoztatták a Felügyelő Bizottság tagjait.

A KELER Zrt. Felügyelő Bizottsága a belső ellenőrzési jelentések nyomán szükségessé vált intézkedések teljesülését folyamatosan nyomon kísérte a menedzsment riportjai alapján.

A Felügyelő Bizottság jóváhagyta a Belső Ellenőri Szervezet KELER-nél és a KELER KSZF-nél végrehajtandó éves katasztrófa-elhárítási tesztek belső ellenőri auditjának elvégzésére vonatkozó javaslatát.

A Felügyelő Bizottság nyomon követte a KELER KSZF egy gázpiaci klíring tagja körül az év végén kialakult rendkívüli helyzet alakulását a menedzsment szóbeli és írásbeli tájékoztatóin keresztül.

A Felügyelő Bizottság a KELER Zrt. gazdálkodását befolyásoló kockázatok folyamatos figyelemmel kísérése érdekében ülésein tárgyalta a Belső ellenőrzési szervezet által a működési kockázatok méréséhez negyedévente szolgáltatott információkról szóló beszámolókat, továbbá a Működési Kockázatkezelési Bizottság üléseinek jegyzőkönyveit.

A Felügyelő Bizottság beszámoló keretében tájékoztatást kapott a Compliance Officer 2009. évi munkájáról, valamint a Compliance Officer 2010. évi munkatervéről. A Felügyelő Bizottság ülésein rendszeresen megtárgyalta a KELER Zrt. üzletmenetéről és gazdálkodásáról készített időszakos beszámolókat.

A belső ellenőri és utóvizsgálati jelentések, valamint az egyéb – a Felügyelő Bizottság által megtárgyalt – anyagok alapján a Felügyelő Bizottság megállapítja, hogy a KELER Zrt. működése során a folyamatok szabályozottak, a gazdálkodás rendezett, a biztonságos működés magas szinten tartása érdekében a Társaság Igazgatósága és menedzsmentje folyamatos erőfeszítéseket tesznek.

A KELER Zrt. Felügyelő Bizottsága a Belső Ellenőrzési Szervezet munkatervének jóváhagyásával hozzájárult ahhoz, hogy a Belső Ellenőrzési Szervezet a KELER leányvállalatánál, a KELER KSZF Kft.-nél 2 vizsgálatot végezzen. A vizsgálatokról elkészült jelentéseket a KELER Felügyelő Bizottságán kívül a KELER KSZF taggyűlése is megtárgyalta, a benyújtott intézkedési terveket jóváhagyta.

A KELER Felügyelő Bizottságának Elnöke részt vesz a KELER Igazgatóságának ülésein, megkapja a KELER gyorsjelentéseit, illetve a negyedéves pénzügyi jelentéseket, visszaméréseket a KELER Felügyelő Bizottsága is megtárgyalta és elfogadta.

A Társaság a szabályzatok megalkotásakor és a fejlesztési irányok kijelölésekor igyekezett elősegíteni a korszerű módszerek elterjedését a kiszolgált piacok minden területén. A Felügyelő Bizottság meggyőződése szerint a KELER Zrt. rendelkezik minden személyi és tárgyi feltétellel ahhoz, hogy az eddigiekhez hasonlóan – a következő évek kihívásainak is megfeleljen.

2010. évben a pénzügyi és a szolgáltató tevékenység eredménye is jelentősen kedvezőbben alakult a tervnél, míg a működési költségek nominálisan a 2009. évi költségszint alatt maradtak.

A KELER Zrt. tőkeszerkezete továbbra is nagy biztonságot nyújt a Társaság által kiszolgált piacok azon szereplőinek, akik a Társaság szolgáltatásait igénybe veszik. Emellett meggyőződésünk, hogy a KELER Zrt. rendelkezik a magas szintű, minőségi szolgáltatások nyújtásához szükséges infrastruktúrával.

A Felügyelő Bizottság megállapította, hogy a Társaság ügyvezetősége a rábízott anyagi forrásokkal a tőle elvárható módon gazdálkodott. A Felügyelő Bizottság megvizsgálta a Társaság magyar számviteli szabványok szerint készült éves beszámolóját, áttekintette a könyvvizsgáló jelentését. Ezek alapján a Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlés számára, hogy a KELER Zrt. 2010. évi éves beszámolóját 69.436.583,-eFt egyező eszköz/forrás mérlegfőösszeggel, 1.784.717,-eFt mérleg szerinti eredménnyel fogadja el.

Budapest, 2011. április 28.

Bartha Lajos

a Felügyelő Bizottság elnöke

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. részvényeseinek

A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (továbbiakban "a Társaság") mellékelt 2010. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 88.263 M Ft –, az ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelemkimutatásból – melyben az időszak eredménye 1.891 M Ft nyereség –, konszolidált sajátkezelés-kimutatásból és konszolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős ezeknek a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta, összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk ezeknek a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.



Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Társaság konszolidált pénzügyi kimutatásait, annak részeit és tételeit, azok bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltak, ahogyan azokat az EU befogadta, figyelembevételével állították össze. Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. és a konszolidálásba bevont vállalkozások 2010. december 31-én fennálló együttes vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak összhangban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta.

Az összevont (konszolidált) üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. mellékelt 2010. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk ezen összevont (konszolidált) üzleti jelentés és a 2010. évi konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a(z) Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. 2010. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése a(z) Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. 2010. évi éves konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2011. április 27.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005600

HITELINTÉZETI MÉRLEG



HITELINTÉZETI MÉRLEG - ESZKÖZÖK

| Sor- szám | A tétel megnevezése | adatok E forintban | | adatok E forintban |
|--------------|---|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | | Előző év 12/31/09 | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 12/31/10 |
| a | b | c | d | e |
| 1. | 1. Pénzeszközök (MNB nostro + MNB betét) | 362 868 | 0 | 515 192 |
| 2. | 2. Állampapírok (3.+4. sorok) | 43 052 901 | 0 | 61 728 607 |
| 3. | a) forgatási célú (MÁK + DKJ) | 43 052 901 | 0 | 61 728 607 |
| 4. | b) befektetési célú | 0 | 0 | 0 |
| 5. | 3. Hitelintézetekkel szembeni követelések (6.+ 7.+16. sorok) | 4 726 731 | 0 | 3 688 345 |
| 6. | a) látra szóló (DNR nostro + OTP szla + REPÓ köv.+ÉP.kölcs.) | 4 726 731 | 0 | 1 974 032 |
| 7. | b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból (8.+12. sorok) | 0 | 0 | 1 714 313 |
| 8. | ba) éven belüli lejáratú (bankközi betét) | 0 | 0 | 1 714 313 |
| 9. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 10. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 11. | - MNB-vel szemben | 0 | 0 | 0 |
| 12. | bb) éven túli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 13. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 14. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 15. | - MNB-vel szemben | 0 | 0 | 0 |
| 16. | c) befektetési szolgáltatásból | 0 | 0 | 0 |
| 17. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 18. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 19. | 4. Ügyfelekkel szembeni követelések (20.+27. sorok) | 11 057 | 0 | 6 705 |
| 20. | a) pénzügyi szolgáltatásból (21.+24. sorok) | 11 057 | 0 | 6 705 |
| 21. | aa) éven belüli lejáratú (ÉP kölcsön, lakáskölcsön) | 4 243 | 0 | 2 247 |
| 22. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 23. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 24. | ab) éven túli lejáratú (lakáskölcsön) | 6 814 | 0 | 4 458 |
| 25. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 26. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 27. | b) befektetési szolgáltatásból (30.+31.+32.+33. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 28. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 29. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |

HITELINTÉZETI MÉRLEG - ESZKÖZÖK

| Sor- szám | A tétel megnevezése | adatok E forintban | | adatok E forintban |
|--------------|---|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | | Előző év 12/31/09 | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 12/31/10 |
| a | b | c | d | e |
| 30. | ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés | 0 | 0 | 0 |
| 31. | bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés | 0 | 0 | 0 |
| 32. | bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés | 0 | 0 | 0 |
| 33. | be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés | 0 | 0 | 0 |
| 34. | 5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is (35.+38. sorok) | 99 900 | 0 | 0 |
| 35. | a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocs. értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat) (36.+37. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 36. | aa) forgatási célú | 0 | 0 | 0 |
| 37. | ab) befektetési célú | 0 | 0 | 0 |
| 38. | b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok (39.+43. sorok) | 99 900 | 0 | 0 |
| 39. | ba) forgatási célú (Hit.int kötv.) | 99 900 | 0 | 0 |
| 40. | Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott | 0 | 0 | 0 |
| 41. | - egyéb rész-i viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott | 0 | 0 | 0 |
| 42. | - visszavásárolt saját kibocsátású | 0 | 0 | 0 |
| 43. | bb) befektetési célú (Hit.int. Kötv.) | 0 | 0 | 0 |
| 44. | Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott | 0 | 0 | 0 |
| 45. | - egyéb rész-i viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott | 0 | 0 | 0 |
| 46. | 6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok (47.+50. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 47. | a) részvények, részesedések forgatási célra | 0 | 0 | 0 |
| 48. | Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott | 0 | 0 | 0 |
| 49. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott | 0 | 0 | 0 |
| 50. | b) változó hozamú értékpapírok (51.+52. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 51. | ba) forgatási célú | 0 | 0 | 0 |
| 52. | bb) befektetési célú | 0 | 0 | 0 |
| 53. | 7. Részvények, részesedések befektetési célra (54.+56. sorok) | 20 339 | 0 | 20 349 |
| 54. | a) részvények, részesedések befektetési célra | 20 339 | 0 | 20 349 |
| 55. | Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés | 0 | 0 | 0 |
| 56. | b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése | 0 | 0 | 0 |
| 57. | Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés | 0 | 0 | 0 |

HITELINTÉZETI MÉRLEG - ESZKÖZÖK

| Sor- szám | A tétel megnevezése | adatok | | adatok |
|--------------|--|----------------------|-----------------------------|---------------------|
| | | E forintban | | E forintban |
| | | Előző év 12/31/09 | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 12/31/10 |
| a | b | c | d | e |
| 58. | 8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban (59.+61. sorok) | 37 250 | 0 | 37 250 |
| 59. | a) részvények, részesedések befektetési célra | 37 250 | 0 | 37 250 |
| 60. | Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés | 0 | 0 | 0 |
| 61. | b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése | 0 | 0 | 0 |
| 62. | Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés | 0 | 0 | 0 |
| 63. | 9. Immateriális javak (64.+65. sorok) | 1 433 396 | 0 | 1 303 751 |
| 64. | a) immateriális javak | 1 433 396 | 0 | 1 303 751 |
| 65. | b) immateriális javak értékhelyesbítése | 0 | 0 | 0 |
| 66. | 10. Tárgyi eszközök (67.+72.+77. sorok) | 590 141 | 0 | 488 330 |
| 67. | a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (68.+69.+70.+71. sorok) | 590 141 | 0 | 488 330 |
| 68. | aa) ingatlanok | 238 878 | 0 | 225 379 |
| 69. | ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek | 345 862 | 0 | 244 740 |
| 70. | ac) beruházások | 5 401 | 0 | 18 211 |
| 71. | ad) beruházásra adott előlegek | 0 | 0 | 0 |
| 72. | b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (73.+74.+75.+76. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 73. | ba) ingatlanok | 0 | 0 | 0 |
| 74. | bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek | 0 | 0 | 0 |
| 75. | bc) beruházások | 0 | 0 | 0 |
| 76. | bd) beruházásra adott előlegek | 0 | 0 | 0 |
| 77. | c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése | 0 | 0 | 0 |
| 78. | 11. Saját részvények | 0 | 0 | 0 |
| 79. | 12. Egyéb eszközök (80.+81. sorok) | 690 745 | 0 | 787 026 |
| 80. | a) készletek | 0 | 0 | 0 |
| 81. | b) egyéb követelések (84.+85.+86.+87.+88.+89.+90. sorok) | 690 745 | 0 | 787 026 |
| 82. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés | 134 242 | 0 | 0 |
| 83. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés | 0 | 0 | 0 |
| 84. | ba) tőzsdével szembeni követelés | 0 | 0 | 0 |
| 85. | bb) tőzsdei ügylet elszámolása miatt befektetési szolgáltatóktól, árutőzsdei szolgáltatóktól járó díjak miatti követelés | 371 890 | 0 | 426 535 |
| 86. | bc) kifizetett árkülönbözet miatti követelés | 0 | 0 | 0 |
| 87. | bd) az azonnali értékpapír-tőzsdei ügyletekből a befektetési szolgáltatókkal szemben keletkezett nettó követelés | 0 | 0 | 0 |
| 88. | be) tőzsdén kívüli ügyletekből adódó követelés | 0 | 0 | 0 |
| 89. | bf) értéktári szolgáltatások miatti követelés | 66 127 | 0 | 66 067 |
| 90. | bg) egyéb követelés | 252 728 | 0 | 294 424 |

HITELINTÉZETI MÉRLEG - ESZKÖZÖK

| Sor- szám | A tétel megnevezése | adatok E forintban | | |
|--------------|---|-----------------------|-----------------------------|---------------------|
| | | Előző év 12/31/09 | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 12/31/10 |
| a | b | c | d | e |
| 91. | 13. Aktív időbeli elhatárolások (92.+93.+94. sorok) | 1 022 830 | 0 | 861 028 |
| 92. | a) bevételek aktív időbeli elhatárolása | 870 585 | 0 | 733 182 |
| 93. | b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 152 245 | 0 | 127 846 |
| 94. | c) halasztott ráfordítások | 0 | 0 | 0 |
| 95. | ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (1.+2.+5.+19.+34.+46.+53.+58.+63.+66.+78.+79.+91. sorok) | 52 048 158 | 0 | 69 436 583 |
| 96. | Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK (1.+3.+6.+8.+16.+21.+27.+36.+39.+47.+51.+78.+79. sorok) | 48 937 388 | 0 | 66 721 417 |
| 97. | - BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (4.+12.+24.+37.+43.+52.+53.+58.+63.+66. sorok) | 2 087 940 | 0 | 1 854 138 |

HITELINTÉZETI MÉRLEG - FORRÁSOK

| Sor- szám | A tétel megnevezése | adatok E forintban | | |
|--------------|---|-----------------------|-----------------------------|---------------------|
| | | Előző év 12/31/09 | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 12/31/10 |
| a | b | c | d | e |
| 98. | 1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (99.+100.+109. sorok) | 25 566 192 | 0 | 31 301 683 |
| 99. | a) látra szóló | 21 158 656 | 0 | 29 401 683 |
| 100. | b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség (101.+105. sorok) | 4 407 536 | 0 | 1 900 000 |
| 101. | ba) éven belüli lejáratú (hitelint. biztosítékok +Bankközi hitel.+ sajátos sz. REPO) | 4 407 536 | | 1 900 000 |
| 102. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 103. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 104. | - MNB-vel szemben | 0 | 0 | 0 |
| 105. | bb) éven túli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 106. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 107. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 108. | - MNB-vel szemben | 0 | 0 | 0 |
| 109. | c) befektetési szolgáltatásból | 0 | 0 | 0 |
| 110. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 111. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 112. | 2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (113.+117.+127. sorok) | 9 784 014 | 0 | 19 403 900 |
| 113. | a) takarékbetétek (114.+115.+116. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 114. | aa) látra szóló | 0 | 0 | 0 |
| 115. | ab) éven belüli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 116. | ac) éven túli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 117. | b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból (118.+121.+124. sorok) | 9 784 014 | 0 | 19 403 900 |
| 118. | ba) látra szóló (tőzsdeforgalmi szla.) | 8 686 984 | 0 | 19 403 900 |
| 119. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 392 410 | 0 | 0 |
| 120. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 121. | bb) éven belüli lejáratú (TEA + KGA; REPO köt.) ügyfélnek | 1 097 030 | 0 | 0 |
| 122. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 5 000 | 0 | 0 |
| 123. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 124. | bc) éven túli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 125. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 126. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 127. | c) befektetési szolgáltatásból (130.+131.+132.+133. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 128. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 129. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |

HITELINTÉZETI MÉRLEG - FORRÁSOK

| Sor- szám | A tétel megnevezése | adatok E forintban | | adatok E forintban |
|--------------|---|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | | Előző év 12/31/09 | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 12/31/10 |
| a | b | c | d | e |
| 130. | ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| 131. | cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| 132. | cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| 133. | ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| 134. | 3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség (135.+142.+149. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 135. | a) kibocsátott kötvények (136.+139. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 136. | aa) éven belüli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 137. | Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 138. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 139. | ab) éven túli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 140. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 141. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 142. | b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (143.+146. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 143. | ba) éven belüli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 144. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 145. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 146. | bb) éven túli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 147. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 148. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 149. | c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint érték papír nak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok (150.+153. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 150. | ca) éven belüli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 151. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 152. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 153. | cb) éven túli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 154. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 155. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |

HITELINTÉZETI MÉRLEG - FORRÁSOK

| Sor- szám | A tétel megnevezése | adatok E forintban | | adatok E forintban |
|--------------|--|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | | Előző év 12/31/09 | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 12/31/10 |
| a | b | c | d | e |
| 156. | 4. Egyéb kötelezettségek (157.+167. sorok) | 318 279 | 0 | 333 927 |
| 157. | a) éven belüli lejáratú (160.+161+162.+163.+164.+165.+166. sorok) | 318 279 | 0 | 333 927 |
| 158. | Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben | 42 842 | 0 | 0 |
| 159. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 160. | aa) tőzsdével szembeni kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| 161. | ab) tőzsdei ügylet elszámolása miatt befektetési szolgáltatókkal, árutőzsdei szolgáltatókkal szembeni kötelezettség | | | |
| 162. | ac) befolyt árkülönbözet miatti kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| 163. | ad) az azonnali értékpapír-tőzsdei ügyletekből a befektetési szolgáltatókkal szemben keletkezett nettó kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| 164. | ae) tőzsdén kívüli ügyletekből adódó kötelezettség (ÉP.kölcs.) | 0 | 0 | 0 |
| 165. | af) értéktári szolgáltatások miatti kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| 166. | ag) egyéb kötelezettség (Ósztalék, SZJA, ÁFA, TÁSA, helyi adó, száll.) | 318 279 | 0 | 333 927 |
| 167. | b) éven túli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 168. | Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 169. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 170. | 5. Passzív időbeli elhatárolások (171.+172.+173. sorok) | 509 899 | 0 | 555 592 |
| 171. | a) bevételek passzív időbeli elhatárolása | 0 | 0 | 0 |
| 172. | b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 509 899 | 0 | 555 592 |
| 173. | c) halasztott bevételek | 0 | 0 | 0 |
| 174. | 6. Céltartalékok (175.+176.+177.+178. sorok) | 73 975 | 0 | 62 663 |
| 175. | a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre | 0 | 0 | 0 |
| 176. | b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre | 0 | 0 | 0 |
| 177. | c) általános kockázati céltartalék | 73 975 | 0 | 62 663 |
| 178. | d) egyéb céltartalék | 0 | 0 | 0 |
| 179. | 7. Hátrasorolt kötelezettségek (180.+184. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 180. | a) alárendelt kölcsöntőke | 0 | 0 | 0 |
| 181. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 182. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 183. | b) pontban szereplő tétel a KELER Zrt. esetében nem értelmezhető | 0 | 0 | 0 |
| 184. | c) egyéb hátrasorolt kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| 185. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 186. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |

HITELINTÉZETI MÉRLEG - FORRÁSOK

| Sor- szám | A tétel megnevezése | adatok E forintban | | adatok E forintban |
|--------------|---|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | | Előző év 12/31/09 | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 12/31/10 |
| a | b | c | d | e |
| 187. | 8. Jegyzett tőke | 4 500 000 | 0 | 4 500 000 |
| 188. | Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken | 0 | 0 | 0 |
| 189. | 9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-) | 0 | 0 | 0 |
| 190. | 10. Tőketartalék (191.+192. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 191. | a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsio) | 0 | 0 | 0 |
| 192. | b) egyéb | 0 | 0 | 0 |
| 193. | 11. Általános tartalék (2004-2010. évi adózott Er. 10%-a) | 1 172 090 | 0 | 1 370 392 |
| 194. | 12. Eredménytartalék (+-) 2009-ig | 8 577 135 | 0 | 9 623 709 |
| 195. | 13. Lekötött tartalék (Fejlesztési tartalék képzés miatt: 500,- Mill Ft átvez Er. Tart-ból) | 0 | 0 | 500 000 |
| 196. | 14. Értékelési tartalék | 0 | 0 | 0 |
| 197. | 15. Mérleg szerinti eredmény (+-) | 1 546 574 | 0 | 1 784 717 |
| 198. | FORRÁSOK ÖSSZESEN (98.+112.+134.+156.+170.+174.+179.+ 187+ +189.+190.+193 .+194.+195.+196.+197. sorok) | 52 048 158 | 0 | 69 436 583 |
| 199. | Ebből: - RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (99.+101.+109.+114.+ 115.+118.+121.+127.+136.+143. +150.+157. sorok) | 35 668 485 | 0 | 51 039 510 |
| 200. | - HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (105.+116.+124.+139.+146.+153.+167.+179. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 201. | - SAJÁT TŐKE (187.+189.+190.+193.+194.+195.+196. +197. sorok) | 15 795 799 | 0 | 17 778 818 |

| Sor- szám | Mérlegen kívüli tételek | Előző év 12/31/09 | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 12/31/10 |
|--------------|--|----------------------|-----------------------------|---------------------|
| 202. | Függő kötelezettségek (adott fedezetek) | 12 004 580 | 0 | 12 003 589 |
| 203. | Jövőbeni kötelezettségek | 0 | 0 | 0 |
| 204. | Mérlegen kívüli követelések (kapott fedezetek, biztosítékok) | 40 626 | 0 | 52 844 |
| 205. | Ellenőrző szám (202.+203.+204. sorok) | 12 045 206 | 0 | 12 056 433 |

HITELINTÉZETI EREDMÉNY- KIMUTATÁS



HITELINTÉZETI EREDMÉNYKIMUTATÁS

| Sor- szám | A tétel megnevezése | adatok E forintban | | adatok E forintban |
|--------------|--|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | | Előző év 12/31/09 | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 12/31/10 |
| a | b | c | d | e |
| 1. | 1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (2.+5. sorok) | 2 642 468 | 0 | 3 442 728 |
| 2. | a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (MÁK, DKJ kamat) után kapott (járó) kamatbevételek | 2 351 216 | 0 | 3 187 958 |
| 3. | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 4. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 5. | b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (MNB-, és bankközi betét) | 291 252 | 0 | 254 770 |
| 6. | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól | 0 | 0 | 135 |
| 7. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 8. | 2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások | 1 284 614 | 0 | 1 784 416 |
| 9. | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak (KSZF-nek fizetett bankkamat) | 9 681 | 0 | 128 617 |
| 10. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 11. | KAMATKÜLÖNBÖZET (1.- 8. sorok) | 1 357 854 | 0 | 1 658 312 |
| 12. | 3. Bevételek értékpapírokból (13.+14.+15. sorok) | 16 920 | 0 | 14 540 |
| 13. | a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés) | 0 | 0 | 0 |
| 14. | b) bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés) | 0 | 0 | 0 |
| 15. | c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés) GIRO osztalék | 16 920 | 0 | 14 540 |
| 16. | 4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek (17.+20. sorok) | 4 494 237 | 0 | 4 794 769 |
| 17. | a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből (PVR díjbevét.) | 150 277 | 0 | 150 774 |
| 18. | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF készfizető kezesség + pénzszámla vezetési díj) | 57 945 | 0 | 65 905 |
| 19. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 20. | b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (Elszámolóházi bev.) (kivéve a kereskedési tevékenység bevételét) | 4 343 960 | 0 | 4 643 995 |
| 21. | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF ÉP. számla vezetési díj) | 7 780 | 0 | 33 268 |
| 22. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |

HITELINTÉZETI EREDMÉNYKIMUTATÁS

| Sor- szám | A tétel megnevezése | adatok | | Tárgyév 12/31/10 |
|--------------|--|----------------------|-----------------------------|---------------------|
| | | E forintban | E forintban | |
| | | Előző év 12/31/09 | Előző év(ek) módosításai | |
| a | b | c | d | e |
| 23. | 5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások (24.+27. sorok) | 881 529 | 0 | 840 001 |
| 24. | a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból (bankktg.) | 208 002 | 0 | 153 393 |
| 25. | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 26. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 27. | b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráf.) Közvetített szolg. | 673 527 | 0 | 686 608 |
| 28. | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak (KSZF közvetített szolg. díja) | 595 236 | 0 | 636 509 |
| 29. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 30. | 6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (31.+34.+37.+41. sorok) | 546 413 | 0 | 178 612 |
| 31. | a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből (dev. Árf.nyer.) | 20 055 | 0 | 34 891 |
| 32. | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 33. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 34. | b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból (dev. Árf.veszt.+befekt. ÉP. Árf.veszt.) | 5 612 | 0 | 25 118 |
| 35. | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 36. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 37. | c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (ÉP. Árf.nyer.) (kereskedési tevékenység bevétele) | 1 125 762 | 0 | 975 872 |
| 38. | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 39. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 40. | - forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszaírása | 0 | 0 | 0 |
| 41. | d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása) - ÉP. Árf. Veszt. És értékveszt. | 593 792 | 0 | 807 033 |
| 42. | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 43. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 44. | - forgatási célú értékpapírok értékvesztése | 0 | 0 | 0 |
| 45. | 7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből (46.+49. sorok) | 352 201 | 0 | 254 891 |
| 46. | a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei | 326 818 | 0 | 237 467 |
| 47. | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF transzferár + egyéb átszámlázás, BÉR, bérlet stb.) | 218 279 | 0 | 235 017 |
| 48. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 49. | b) egyéb bevételek | 25 383 | 0 | 17 424 |
| 50. | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (szoftver eladás KSZF-nek) | 833 | 0 | 0 |
| 51. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 52. | - készletek értékvesztésének visszaírása | 0 | 0 | 0 |

HITELINTÉZETI EREDMÉNYKIMUTATÁS

| Sor- szám | A tétel megnevezése | adatok E forintban | | Tárgyév 12/31/10 |
|--------------|--|-----------------------|-----------------------------|---------------------|
| | | Előző év 12/31/09 | Előző év(ek) módosításai | |
| a | b | c | d | e |
| 53. | 8. Általános igazgatási költségek (54.+62. sorok) | 2 683 440 | 0 | 2 664 082 |
| 54. | a) személyi jellegű ráfordítások (55.+56.+59. sorok) | 1 555 525 | 0 | 1 521 840 |
| 55. | aa) bérköltség | 977 897 | 0 | 1 011 800 |
| 56. | ab) személyi jellegű egyéb kifizetések | 230 905 | 0 | 197 827 |
| 57. | Ebből: -társadalombiztosítási költségek | 51 990 | 0 | 49 753 |
| 58. | =nyugdíjjal kapcsolatos költségek | 41 965 | 0 | 41 173 |
| 59. | ac) bérjárulékok | 346 723 | 0 | 312 213 |
| 60. | Ebből: -társadalombiztosítási költségek | 300 486 | 0 | 279 557 |
| 61. | =nyugdíjjal kapcsolatos költségek | 248 678 | 0 | 258 053 |
| 62. | b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások) | 1 127 915 | 0 | 1 142 242 |
| 63. | 9. Értékcsökkenési leírás | 723 740 | 0 | 788 034 |
| 64. | 10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből (65.+68. sorok) | 326 846 | 0 | 303 815 |
| 65. | a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai | 0 | 0 | 0 |
| 66. | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 67. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 68. | b) egyéb ráfordítások | 326 846 | 0 | 303 815 |
| 69. | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 70. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 71. | - készletek értékvesztése | 0 | 0 | 0 |
| 72. | 11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (73.+74.sorok) | 1 075 | 0 | 17 679 |
| 73. | a) értékvesztés követelések után (értékveszt. vevők) | 1 075 | 0 | 17 679 |
| 74. | b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre | 0 | 0 | 0 |
| 75. | 12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (76.+77. sorok) | 1 769 | 0 | 1 961 |
| 76. | a) értékvesztés visszairása követelések után (vevők értveszt. vissza) | 1 769 | 0 | 1 961 |
| 77. | b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és a biztos (jövőbeni) kötelezettségekre | 0 | 0 | 0 |
| 78. | 13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után | 0 | 0 | 0 |
| 79. | 12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás, felszabadítás különbözete (+-) | 34 800 | 0 | -11 312 |
| 80. | 14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési visz-ban lévő vállalk-ban való részvények, részesedések után | 0 | 0 | 0 |

HITELINTÉZETI EREDMÉNYKIMUTATÁS

| Sor- szám | A tétel megnevezése | adatok E forintban | | adatok E forintban |
|--------------|--|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | | Előző év 12/31/09 | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 12/31/10 |
| a | b | c | d | e |
| 81. | 15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye (82.+83. sorok) | 2 117 964 | 0 | 2 300 786 |
| 82. | <i>Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1.-8.+12.+16.-23.+30.+49.-53.-63.-68.-72.+75+-78.-79.+80. sorok)</i> | 1 791 146 | 0 | 2 063 319 |
| 83. | <i>- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (46.-65. sorok)</i> | 326 818 | 0 | 237 467 |
| 84. | 16. Rendkívüli bevételek | 0 | 0 | 0 |
| 85. | 17. Rendkívüli ráfordítások | 0 | 0 | 0 |
| 86. | 18. Rendkívüli eredmény (84.-85. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 87. | 19. Adózás előtti eredmény (+-81+-86. sorok) | 2 117 964 | 0 | 2 300 786 |
| 88. | 20. Adófizetési kötelezettség | 315 392 | 0 | 317 767 |
| 89. | 20. Adófizetési kötelezettség (Különadó 4 % - 2009. december 31-ig volt érvényben) | 84 156 | 0 | 0 |
| 90. | 21. Adózott eredmény (+-87.-88.-89. sorok) | 1 718 416 | 0 | 1 983 019 |
| 91. | 22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±) | 171 842 | 0 | 198 302 |
| 92. | 23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre | 0 | 0 | 0 |
| 93. | 24. Jóváhagyott osztalék és részesedés | 0 | 0 | 0 |
| 94. | <i>Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak</i> | 0 | 0 | 0 |
| 95. | <i>- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak</i> | 0 | 0 | 0 |
| 96. | 25. Mérleg szerinti eredmény (+-90.-/+91.+92.-93. sorok) | 1 546 574 | 0 | 1 784 717 |

CASH FLOW KIMUTATÁS

20



A KÖZPONTI ELSZÁMOLÓHÁZ ÉS ÉRTÉKTÁR (BUDAPEST) ZRT. A 2010. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA (ADATOK MILLIÓ FT-BAN)

| ÜZLETI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW | 2010.01.01- 2010.12.31. | 2009.01.01- 2009.12.31. |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Nettó eredmény | 1 891 | 2 575 |
| Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások: | | |
| Társasági adó és IPA | 555 | 742 |
| Értékcsökkenés | 789 | 724 |
| Pénzügyi eszközök valós értéken (az eredménykimutatásban átvezetve) valós érték korrekciójának nem realizált nyeresége (-) / vesztesége (+) | -686 | -886 |
| <i>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása:</i> | | |
| Pénzügyi eszközök valós értéken (az eredménykimutatásban átvezetve) nettó növekedése (-) / csökkenése (+) | -17 762 | -14 279 |
| Elszámolóházi követelések változása | -50 | -76 |
| Egyéb eszközök nettó növekedése (-) / csökkenése (+) | -18 187 | 134 |
| Kamatkövetelések nettó növekedése (-) / csökkenése (+) | 110 | 34 |
| Kamattartozások nettó növekedése (+) / csökkenése (-) | 86 | 2 |
| Egyéb kötelezettségek nettó növekedése (+) / csökkenése (-) | 18 133 | 204 |
| Fizetett társasági adó | -601 | -421 |
| Üzleti tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom | -15 722 | -11 245 |

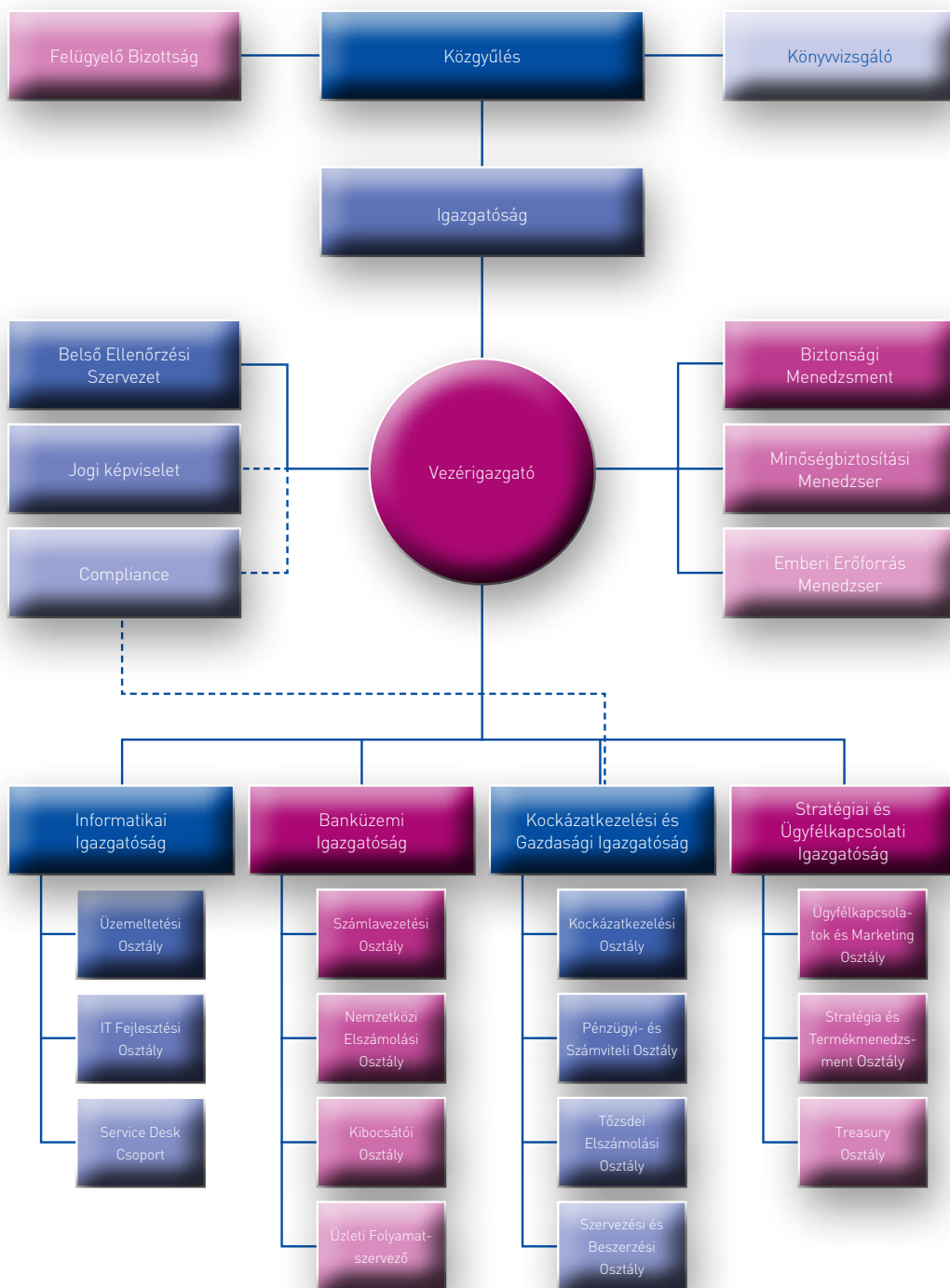
| BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW | | |
|---|-------|--------|
| Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése (-) / csökkenése (+) a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztések levonása után | 1 420 | -1 381 |
| Értékesíthető értékpapírok nettó növekedése (-) / csökkenése (+) | 0 | 0 |
| Részvények és részesedések nettó növekedése (-) / csökkenése (+) | 0 | 0 |
| Lejáratig tartandó értékpapírok növekedése (-) / csökkenése (+) | 100 | 0 |

| FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH FLOW | 2010.01.01- 2010.12.31. | 2009.01.01- 2009.12.31. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek nettó növekedése (+) / csökkenése (-) | 5 735 | 14 032 |
| Ügyfelek betéteinek nettó növekedése (+) / csökkenése (-) | 9 649 | -80 |
| Az MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék nettó növekedése (+) / csökkenése (-) | -382 | -332 |
| Fizetett osztalék | 0 | 0 |
| Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom | 15 002 | 13 620 |
| Pénzeszközök nettó növekedése / (csökkenése) | 244 | 242 |
| Pénzeszközök nyitó egyenlege | 363 | 121 |
| Pénzeszközök záró egyenlege | 607 | 363 |
| Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése) | 244 | 242 |

A KELER SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE



KELER szervezeti ábra – 2010. december 31.



ÜGYVEZETŐSÉG



Dudás György

vezérigazgató



Brauner Margit

igazgató
Banküzemi Igazgatóság



Mátrai Károly

igazgató
Kockázatkezelési és
Gazdasági Igazgatóság



Kató András

igazgató
Informatikai Igazgatóság



Csiszér Péter

igazgató – Stratégiai
és Ügyfélkapcsolati
Igazgatóság
2010. november 9-től*



* A Marketing és Ügyfélkapcsolatok Igazgatóság igazgatója Práger Ádám volt 2010. június 23-ig.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK



23

Tulajdonosi szerkezet

| Részvényesek | | A részvények százalékában |
|----------------------------|------------|---------------------------|
| Magyar Nemzeti Bank (MNB) | 2 400 M Ft | 53,33% |
| Budapesti Értéktőzsde BÉT) | 2 100 M Ft | 46,67% |
| Összesen | 4 500 M Ft | 100% |

Az Igazgatóság tagjai

Lantos Csaba - elnök
Sándor György - alelnök
Balogh Csaba
Dr. Mohai György
Pittner Ferenc
Dudás György
Brauner Margit

Elérhetőség

Cím: 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.
Postai cím: 1367 Budapest 5, Pf. 73.
Telefon: (06-1) 483-6100
Fax: (06-1) 342-3539
Honlap: www.keler.hu
E-mail: keler@keler.hu

A Felügyelő Bizottság tagjai

Bartha Lajos - elnök
Tóth Attila - elnök-helyettes
Brosch Judit
Lovas Attila

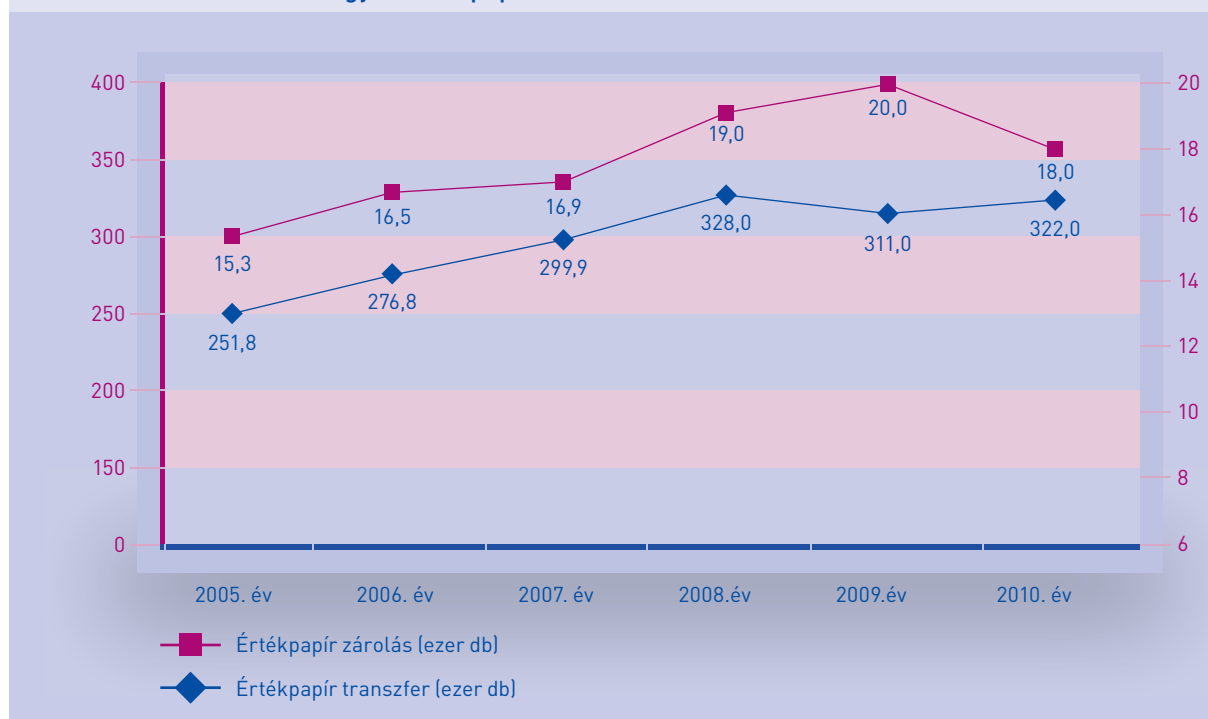
EGYÉB STATISZTIKÁK



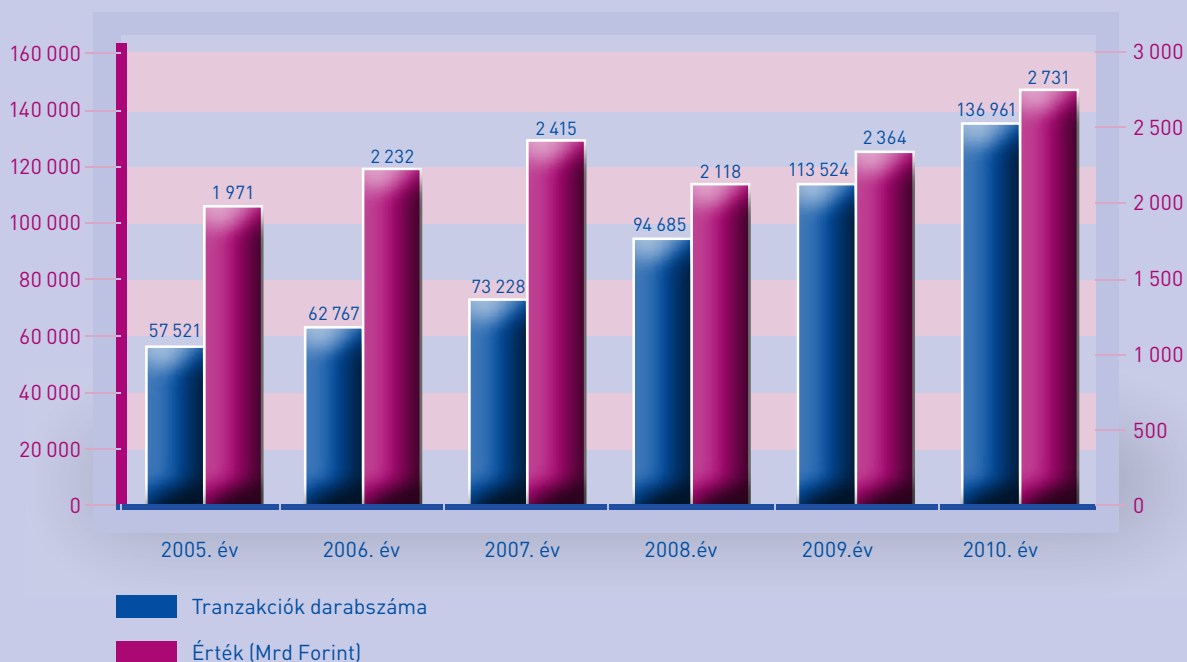
24

| A KELER-ben levő értékpapírok összesítve darabszám és piaci érték szerint 2010. december | | |
|--|--------------------------|---------------------------|
| | ÉP darabszám | ÉP piaci érték (HUF) |
| Államkötvény | 1 456 853 882 | 12 647 863 684 051 |
| Kincstárjegy | 213 600 000 | 2 090 105 697 000 |
| Kötvények | 64 359 706 943 | 3 158 439 896 174 |
| Részvény | 4 411 322 286 461 | 9 503 757 809 739 |
| Befektetési jegy | 1 953 173 959 680 | 3 865 854 358 154 |
| Külföldi értékpapírok | 3 255 071 706 | 381 758 023 065 |
| Összesen | 2 022 459 192 211 | 31 647 779 468 186 |

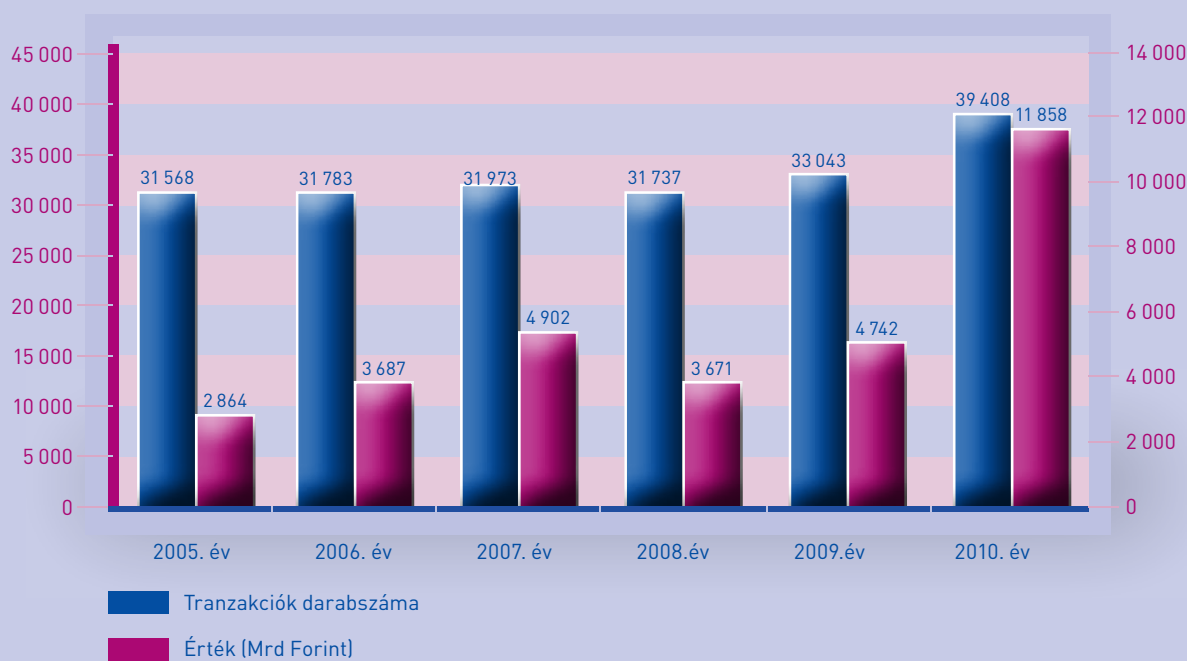
Egyéb értékpapír tranzakciók száma 2005 - 2010



Ügyfelek által a KELER pénzzámlákról ki, és beutalt (külső körű) pénzforgalom alakulása 2005 - 2010

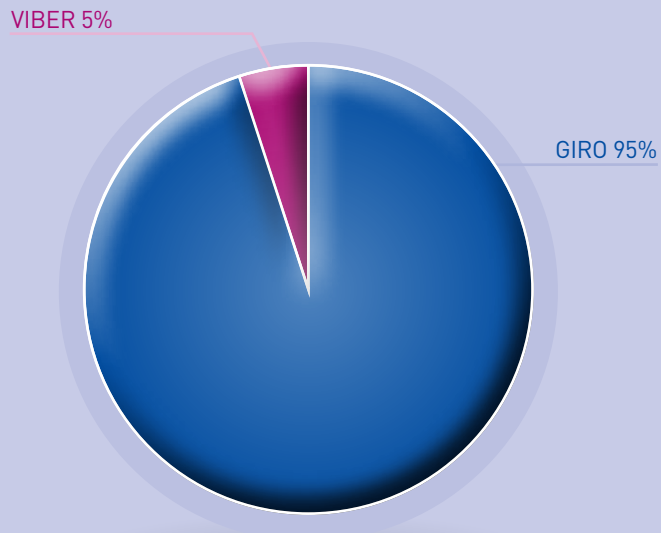


Ügyfelek által a KELER-ben vezetett pénzzámláinak egymás közötti terhelései, jóvájírásai (belső körű forgalom) 2005 - 2010

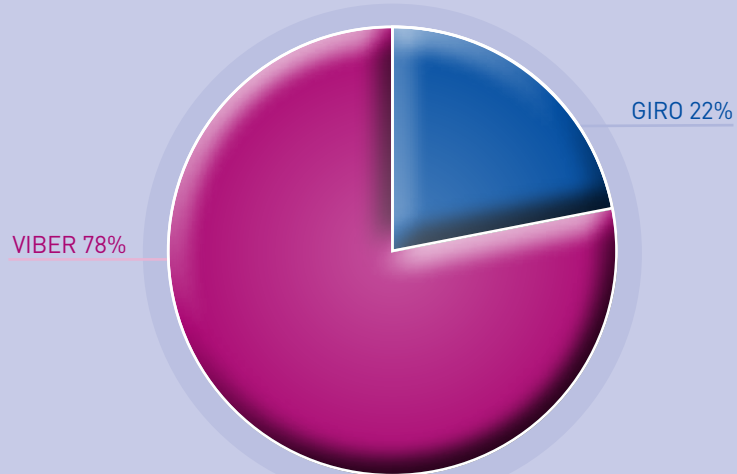


A GIRO - VIBER pénzforgalom megoszlása 2010-ben

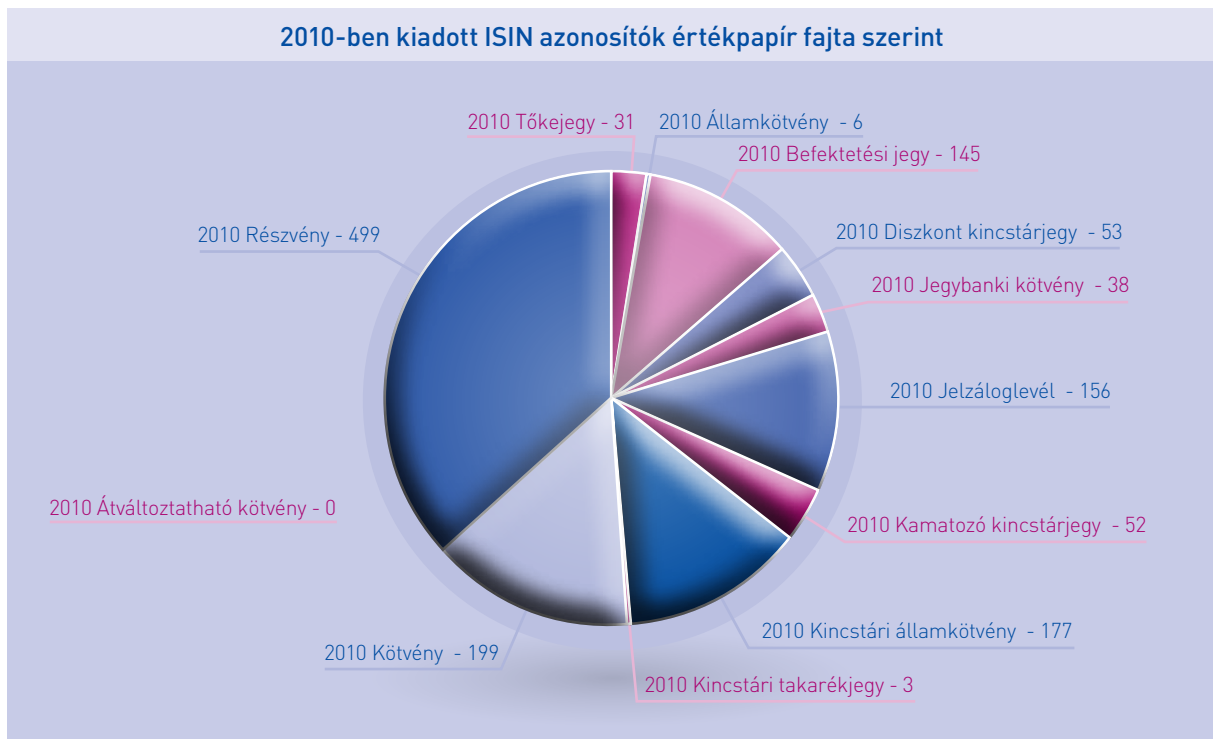
Tranzakciók száma alapján



Forgalmi érték alapján



2010-ben kiadott ISIN azonosítók értékpapír fajta szerint



Év végi nyitott kötésállomány a BÉT-en 2005 - 2010

