



## **Éves jelentés 2015**

# Tartalom

|                                                        |    |
|--------------------------------------------------------|----|
| 1. Elnöki köszöntő                                     | 3  |
| 2. Piaci környezet                                     | 5  |
| 3. Szabályozói környezet                               | 7  |
| 4. A KELER gazdálkodása                                | 9  |
| 5. Treasury                                            | 11 |
| 6. Üzleti tevékenység                                  | 12 |
| 7. Kiemelt projektek és szolgáltatás-fejlesztések      | 17 |
| 8. Ügyfélkapcsolatok                                   | 19 |
| 9. Nemzetközi kapcsolatok                              | 20 |
| 10. Informatika                                        | 21 |
| 11. Kockázatkezelés                                    | 22 |
| 12. Humánpolitika                                      | 24 |
| 13. Belső ellenőrzés                                   | 25 |
| 14. Biztonsági menedzsment                             | 26 |
| 15. Környezetvédelem                                   | 27 |
| 16. A KELER Felügyelőbizottságának 2015. évi jelentése | 28 |
| 17. Független könyvvizsgálói jelentés                  | 30 |
| 18. Hitelintézeti mérleg                               | 31 |
| 19. Hitelintézeti eredménykimutatás                    | 37 |
| 20. Cash flow kimutatás                                | 40 |
| 21. A KELER szervezeti felépítése                      | 42 |
| 22. Vezetőség                                          | 43 |
| 23. Általános információk                              | 44 |
| 24. Egyéb statisztikák                                 | 45 |

# 1 / Elnöki köszöntő

Nemzetközi kitekintésben a 2015-ös év az EU országok egységének megőrzését kihívások elé állította. Az év nagyrészt a stabil gazdasági rend és piaci bizalom helyreállítása miatti intézkedésekről szólt. Ezzel párhuzamosan Magyarországon a rekord alacsony inflációhoz hasonlóan alacsony irányadó kamatláb társult. Elsősorban a javuló hazai gazdasági kilátásoknak és ennek az alacsony kamatkörnyezetnek köszönhetően a BUX index teljesítménye felülmúlta a régiós és európai tőzsdeindexeket és év végén 23920 ponton zárt, ami 44 %-os emelkedés a megelőző év végéhez képest.

Összességében az ország gazdasági megítélése pozitív volt 2015-ben, és a pozitív gazdasági környezetben a KELER Csoport pénzügyi eredménye is várakozáson felül teljesült.

A KELER Csoport 2015. évét a távlati célú stratégiai fejlesztések határozták meg. Az Európai Központi Bank TARGET2-Securities (T2S) projektjében való részvétel erre az évre is jelentős feladatokat tartogatott. A 2012 júniusában elindult Stratégiai Modernizációs Program a harmadik szakaszához ért (2015-2017), melynek eredményeképpen 2016-ban egy modern, a KELER stratégiáját támogató informatikai rendszer kerül bevezetésre. A tervek szerint a KELER már ezzel az új, T2S képes rendszere segítségével folytat számos európai értéktárral közös nemzetközi teszteket 2016 folyamán, és a tervezett negyedik hullámban 2017. februárjában csatlakozik a T2S-hez.

A KELER Csoport 2014-2015-ben nagy hangsúlyt fektetett arra, hogy olyan szolgáltatásokat kínáljon, amellyel segíteni tudja Ügyfeleit a tőke és energiapiacok transzparens működését szolgáló nemzetközi szabályozásoknak, és ehhez kapcsolódó kötelezettségeknek történő megfelelésben.

A 2014 februárjában elindított Trade Reporting (TR) szolgáltatás keretében a KELER segíti a piaci szereplőket a European Market Infrastructure Regulation (EMIR)-ben foglalt jelentési kötelezettségük teljesítésében: a piaci szereplők által a felé megküldött jelentéseket a kiválasztott kereskedési adattár felé továbbítja, az adattár által küldött visszaigazolásokat pedig elérhetővé teszi az Ügyfelek számára.

A szolgáltatást 2015-ben a hazai piaci szereplőkön túl jelentős számú külföldi Ügyfél is igénybe vette, és 2014-2015-ben mintegy 5 millió jelentés és életciklus üzenet került a KELER közreműködésével továbbításra az adattár felé.

Az EMIR jelentéseken túl a KELER Csoport – a REMIT szolgáltatás keretében – már a nagykereskedelmi energiatermékekkel történő ügyletek jelentési kötelezettségének teljesítésére is teljes körű megoldást tud nyújtani mind a hazai mind a nemzetközi piaci szereplők számára. Az Európai Parlament és a Tanács, a nagykereskedelmi energiapiacok integritásáról és átláthatóságáról szóló 1227/2011/EU rendelet (REMIT) ugyanis előírja a nagykereskedelmi energiatermékekkel történő ügyletek jelentési kötelezettségét. A KELER a jelentések az Energiaszabályozók Együttműködési Ügynöksége felé történő továbbításához 2015-ben megszerezte a szükséges úgynevezett Registered Reporting Mechanism (RRM) státuszt, így a REMIT szolgáltatás keretében segítséget nyújt Ügyfeleinek eleget tenni a szabályozott, valamint a szabályozott piacokon kívül kötött ügyletek jelentési kötelezettségének.

Jelentősen változott 2015-ben az európai és a hazai földgázpiaci szereplők élete is, miután egy többlépcsős implementációs időszak végén, 2015. október 1-től hazánkban is életbe lépett az ún. Network Code, a földgázpiacok működését szabályozó Európai Unió rendelet. A kiegyensúlyozó földgázpiac fejlődését is szimbolizáló lépésként, 5 éves működés után, a KELER KSZF 2015 tavaszától a korábbi 15 napról 5 napra csökkentette a teljesítési ciklust. A szabályozás piacokra gyakorolt kedvező hatásaként 2015 második felében a piaci szereplők egyre növekvő érdeklődéssel fordultak a CEEGEX szervezett földgázpiac felé.

A KELER KSZF által nyújtott energiapiaci általános klíringtagi szolgáltatás is dinamikus növekedést mutatott 2015-ben, mind az Ügyfelek, mind a piacok, mind az elszámolt forgalom dimenzióit tekintve. A látványos bővülés eredményeként mára gyakorlatilag valamennyi meghatározó európai energiapiacra kötött ügyletek elszámolása elérhető a KELER KSZF-en keresztül.

Az egyre növekvő ügyfél- és szolgáltatási kör fontossá tette az aktív nemzetközi jelenlétet, ezért a KELER KSZF számos rangos energetikai konferencián vett részt. A KELER KSZF 2015-ben ismét kiállított a Budapesten megrendezett Energy Trading Central and South Eastern Europe 2015 konferencián és kiállításon, valamint az európai energiakereskedelmi szektor egyik legjelentősebb rendezvényén, az EMART Energy 2015-ön is. A regionális tervekhez illeszkedően a KELER is növelte 2015-ben nemzetközi jelenlétét és több konferencián és rendezvényen jelent meg kiállítóként.

Annak érdekében, hogy a KELER Csoport az Ügyfelei igényeihez legközelebb álló szolgáltatásokat tudja nyújtani, a KELER és a KELER KSZF 2015-ben is - immáron hetedik alkalommal - csoportszintű ügyfél-elégedettségi kutatást végzett tőke- és energiapiaci hazai és külföldi partnerei körében. A korábbi felmérések során kapott vélemények, kérések, javaslatok alapján 2015-ben a legújabb technológiák és megoldások beépítésével megújultak a KELER Csoport weboldalai, amelyek tartalma a reszponzív design-nak köszönhetően az asztali gépeken történő megjelenítésen túl a mobil eszközökön is változatlan minőségben, azonos vizuális élménnyel és jól olvashatóan jelenik meg. Emellett a Partnerek új formai megjelenéssel, dinamikusabb felépítéssel és felhasználóbarát struktúrával találkozhatnak a weboldalakon.

Az elmúlt év utolsó hónapjainak a KELER Csoport számára is nagy jelentőségű eseménye volt, hogy a Magyar Nemzeti Bank (MNB) adásvételi szerződést kötött a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) korábbi tulajdonosával, az osztrák CEESEG AG-val és Österreichische Kontrollbank AG-val. A tranzakció eredményeként, 75,8 százalékos részesedéssel az MNB minősített többségi tulajdonosa lett a BÉT-nek és így ismét nemzeti tulajdonba került az újkori fennállásának 25. évfordulóját ünneplő tőzsde. Az új tulajdonos célja, hogy a jövőben a tőzsde fejlesztésével erősítse a tőkepiacot, így a hazai vállalatok minél hatékonyabban juthassanak tőkebevonási lehetőséghez.

Ezúton is szeretném megragadni az alkalmat, hogy köszönetet mondjak mindazoknak, akik kitartó és konstruktív munkájukkal és együttműködésükkel hozzájárultak a KELER Csoport sikeres 2015. évéhez. A kihívásokban és fejlődésben gazdag év a KELER Csoport tulajdonosainak, a magyarországi hitelintézeteknek, befektetési vállalkozásoknak, kibocsátó vállalatoknak, illetve a tőke-, gáz- és energiapiac szereplőinek és a KELER Csoport összes munkatársának közös eredménye.



**dr. Selmeczi-Kovács Zsolt**

elnök



## 2 / Piaci környezet

Nemzetközi kitekintésben a 2015-ös év az Eu országok egységének megőrzését kihívások elé állította. Az uniós fizetőeszközre nagy hatással voltak a görög és egyéb, magas államadóssággal rendelkező tagországok pénzügyi problémái, az év nagyrészt a stabil gazdasági rend és piaci bizalom helyreállítása miatti intézkedésekről szólt. Ezzel párhuzamosan Magyarországon a rekord alacsony inflációhoz hasonlóan alacsony irányadó kamatláb társult.

A nagy múltú amerikai részvényindex, a DJIA az előző évi záró értékéhez képest 7,65%-os csökkenést ért el 2015-ben, az év utolsó kereskedési napján 5978,34 ponton zárt. A jelentősebb európai tőzsdék indexei vegyesen teljesítettek, a frankfurti DAX például 9,57%-os erősödést, ugyanakkor a londoni FTSE 4,93%-os gyengülést mutatott. Ennek következtében előbbi 10 743 ponttal, míg utóbbi 6 242 ponttal hagyta maga mögött az elmúlt évet.

A nemzetközi devizapiaci kereskedelemben a svájci frankkal szemben az euró a svájci jegybank 2015. januári döntésének megfelelően feladta a deklarált 1,2-es szintet. A döntés után 2015. január 14-ről január 15-re 1,2012-ről 0,9912-re csökkent az árfolyam, és a 2014 év végi 1,2023-as záró szinthez képest 1,0881-en zárta az évet. Az amerikai dollárral szembeni EUR árfolyam 2014 végén 1,2162 volt, 2015 végén 1,0860-as szinten zárt, ami az euró 10,71%-os gyengülését jelentette.

A hazai fizetőeszköz euróval szembeni árfolyama az év folyamán sokat ingadozott. A 2014-es év végéhez képest 2015 elején sokat erősödött a forint, április 15-én volt a legerősebb: 296,63 HUF-ot ért egy euró, amely a 2014-es 314,89-es záró árfolyamhoz képest 0,62%-ot erősödve 312,93 Ft-on zárt. Az év során a leggyengébben januárban, a legjobban áprilisban teljesített a hazai fizetőeszköz: januárban (lokális maximumként) 321,34-es árfolyam is kialakult, áprilisban viszont tartósan 305 forint alatt jegyezték az euróval szemben. A svájci fizetőeszköz forinthez viszonyított árfolyama a 2015-ös év folyamán rendkívül hektikusan 264,44-319,27 közötti sávban ingadozott. Az év végén az MNB középárfolyam 288,85 Ft-on zárt, ami a 2014-es 261,85 Ft-os MNB középárfolyamhoz képest 10,31%-os forintgyengülést jelent.

Az amerikai fizetőeszközzel szemben folyamatosan gyengült a forint a 2014-es év során. 2014 végén 259,23 Ft volt egy amerikai dollár, év végére azonban már 286,25 Ft, így az árfolyam közel 10%-os gyengülést mutatott.

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 2015. során a folyamatos alapkamat csökkentés mellett tette le a voksát és az év során ötször csökkentette annak mértékét. A kamatvágások mértéke egyenletes volt 15 pontos vágások mentén, 2015. második felében pedig a szinten tartás mellett döntött a Monetáris Tanács. Ezek eredményeképpen a 2014. év végi 2,1%-ról 2015. december 31-re már 1,35%-ra csökkent az alapkamat.

A magyar államadósságot finanszírozó befektetők összetételében a korábbi évvel ellentétben jelentősen csökkent (-18,13%) a külföldiek aránya a csökkenő államadósságon belül. A forintban denominált állampapírok állománya egy év leforgása alatt 1,98%-kal 18 647 Mrd Ft-ra csökkent.

Míg 2014 végén az állomány 26,67%-át (5 074 Mrd Ft) jegyezték külföldiek, addig 2015. decemberre ez az arány 22,28 %-ra (4 154 Mrd Ft-ra) csökkent. Ami a lejáratí sz-szetételt illeti elmondható, hogy az éven belüli hátralévő futamidővel bíró papírok aránya az elmúlt évben 30%-ról 25% alá esett.

Az 1-2 év közöttiek portfólión belüli súlya nem változott 1 év leforgása alatt, míg a hosszabb lejáratok részaránya megnőtt. A 2-5 év közötti papíroknál 35%-ról 41%-ra nőtt az állomány, az 5 év feletti papírok aránya 23,53%-ról 22,86%-ra csökkent.

## A BUX index alakulása / 2015



A Budapesti Értéktőzsde (továbbiakban: BÉT) részvényindexe a BUX 2015-ben 23 920 ponton zárt, ami 44%-kal volt magasabb, mint a 2014.évi záró érték. A mélypont az év elején volt, ekkor 15 687 pontra süllyedt az érték, míg a tavalyi csúcst decemberben érte el 23 964 pontos értékkel. Kiemelendő az év eleji rally, amikor a 2014-es záróárhoz képest négy hónap leforgása alatt 37 %-ot erősödött az index. A 2014-es évhez képest kisebb ingadozást mutatott 2015-ben a BUX, azonban míg 2014-ben tartósan 18 000 pont alatti, addig 2015-ben jellemzően jóval 18 000 pont feletti értékek jellemezték.



## 3 / Szabályzó környezet

A KELER a 2015. év során közreműködött számos, a működését érintő jogszabály előkészítésében, véleményezésében.

A KELER működését 2015-ben az alábbi új jogszabályok, illetve egyes jogszabályokban bekövetkezett változások érintették, valamint 2015-ös vagy korábbi megjelenésüket követően a továbbiakban is érintik:

/ A hitelintézetekre és a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendelet (CRR),

/ Az Európai Unió belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelv, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról szóló 909/2014/EU rendelet (CSDR),

/ Az 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárástól, a felszámolási eljárásról,

/ A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény többszöri módosítása,

/ A befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény,

/ A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény,

/ A Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény,

/ A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény,

/ A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény,

/ A Magyarország Kormánya és az Amerikai Egyesült Államok Kormánya között a nemzetközi adóügyi együttműködés előmozdításáról és a FATCA szabályozás végrehajtásáról szóló Megállapodás kihirdetéséről, valamint az ezzel összefüggő egyes törvények módosításáról szóló 2014. évi XIX. törvény,

/ A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvény,

/ A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény),

/ A dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet,

/ A részvénytársasági részvénykönyv vezetésével összefüggő egyes kérdésekről szóló 67/2014. (III. 13.) Korm. rendelet,

/ 58/2015. (XII. 22.) MNB rendelet a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete alá tartozó személyek és szervezetek törzsadat-bejelentési kötelezettségéről,

/ 20/2014. (VI. 3.) MNB rendelet az ISIN azonosítóról,

/ 40/2014. (X. 29.) MNB rendelet a Magyar Nemzeti Bank előtti egyes engedélyezési, jóváhagyási és nyilvántartásba vételi eljárásokban, valamint bejelentéseknél alkalmazandó formanyomtatványokról,

/ 49/2015. (XII. 9.) MNB rendelet a tőkepiaci szervezetek által a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről.

## KÖZGYŰLÉS

A KELER-nél 2015. május 29-én került sor az éves rendes közgyűlés megtartására.

A közgyűlés napirendi pontjai között szerepelt többek között:

- / az Igazgatóság beszámolója a 2014. üzleti évben kifejtett tevékenységéről,
- / az Éves Beszámoló, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti konszolidált beszámoló elfogadása,
- / a KELER Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága tagjainak megválasztása,
- / tisztségviselők díjazásának megállapítása,
- / könyvvizsgáló választása és díjazásának megállapítása,
- / döntés az Igazgatóság részére történő felmentvény megadásáról,
- / a vezető tisztségviselők, a Felügyelő Bizottság tagjai és az Mt. 208. §-ának hatálya alá eső vezető állású munkavállalók javadalmazásáról és a jogviszony megszűnése esetén járó juttatásokról szóló Szabályzat módosítása.

## 4 / A KELER gazdálkodása

A magyar gazdaságban 2015-ben is folytatódott a 2013-ban elindult gazdasági élénkülés. Az immár harmadik éve tartó növekedés üteme ugyan lassult, de így is éves 3% közeli GDP bővülés jelezhető előre. A húzóágazatok közül az ipari termelés illetve a gépgyártás erősödésének impulzusai javították leginkább az ország makro statisztikáit. Az erős belső fogyasztás mellett az exportértékesítés is kitűnő évet zárt az év végére 315 forint körüli szintre visszagyengülő EUR/HUF árfolyamnak köszönhetően. Az infláció történelmi mélységekben járt, gyakorlatilag eltűnt a magyar gazdaságból az elmúlt évben, melyet követett a központi bank kamatcsökkentési hulláma is. Az MNB Monetáris Tanácsa az 1,35%-os kamatszintig mérsékelte az irányadó kamatlábat. Összességében az ország gazdasági megítélése pozitív volt 2015-ben, melyet alátámaszt az államadósság hitelminősítők általi küszöbön álló felminősítése is.

A pozitív gazdasági környezetben a KELER pénzügyi eredménye - amely a realizált kamatkülönbözet, és a kereskedési tevékenységből származó bevételek együttese - várakozáson felül teljesült, több mint 35%-kal haladta meg a tervezettet.

A szolgáltatási díjbevételek is kedvezően alakultak 2015-ben, azok összege az üzleti tervben elvárt bevételi szintet közel 40 millió forinttal haladta meg, meghatározó része a korábbi évekhez hasonlóan 2015-ben is a számlavezetési bevételekből származott.

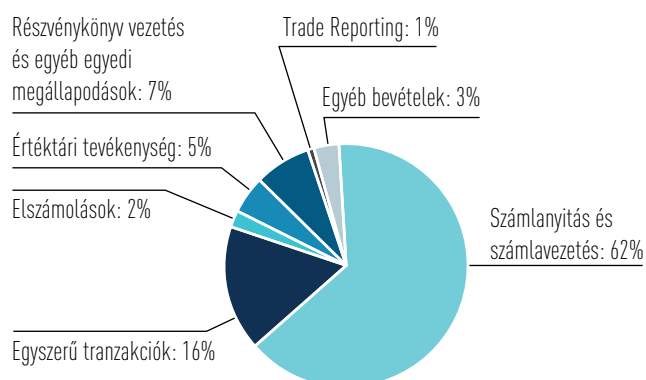
A termékcsoportok közül egyedül a Trade Repository szolgáltatás bevételei maradtak el az üzleti tervben lefektetett célszámoktól (főként a brókerbotrányban érintett partnerek felszámolása miatt).

Az értéktár működési költségei és ráfordításai elmaradnak a tervezettől, mely a szigorú költséggazdálkodás mellett a ráfordítások alacsonyabb szintjének köszönhető.

A szolgáltató tevékenység eredménye bár negatív, jelentősen kedvezőbb, mint ahogyan a 2015. évi tervekben szerepel.

Összességében a KELER sikeres évet zárt, hiszen mind a szolgáltató-, mind a pénzügyi tevékenység eredménye kedvezőbben alakult az elvártnál. **Az adózás előtti eredmény 2,01 Mrd forintot tett ki az elmúlt üzleti évben.**

### Szolgáltatásból származó bevételek összetétele / 2015

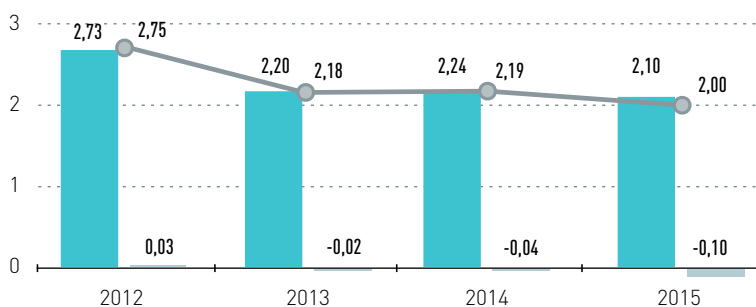


## EREDMÉNYTÁBLA (adatok Mft-ban)

| S.szám    | A tétel megnevezése                                                       | 2014. I-XII.<br>tény | 2015. terv     | 2015. I-XII.<br>tény | Teljesülés<br>2015. tény / terv |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|---------------------------------|
| <b>A.</b> | <b>Pénzügyi tevékenység eredménye (A.=1.+2.+3.+4.)</b>                    | <b>2 235,4</b>       | <b>1 560,3</b> | <b>2 109,2</b>       | <b>135,2%</b>                   |
| B./1.     | Kapott jutalék- és díjbevételek (B./1.=5.+6.+7.)                          | 3 998,8              | 4 013,8        | 4 056,3              | 101,1%                          |
| 5.        | Belföldi, Díjszabályzat alapján realizált bevételek                       | 3 618,2              | 3 598,8        | 3 697,4              | 102,7%                          |
| 6.        | Exportként elszámolt bevételek (Díjszabályzat+egyeti megállapodás)        | 130,4                | 139,7          | 89,7                 | 64,2%                           |
| 7.        | Egyedi megállapodás szerinti és egyéb szolgáltatási bevételek             | 250,2                | 275,2          | 269,2                | 97,8%                           |
| B./2.     | Egyéb bevételek (B./2.=8.+9.)                                             | 349,5                | 290,6          | 314,4                | 108,2%                          |
| B.        | Szolgáltató tevékenységből származó bevételek (B.=B./1.+B./2.)            | 4 348,3              | 4 304,3        | 4 370,7              | 101,5%                          |
| 10.       | Fizetett / fizetendő jutalék- és díjráfordítások                          | 194,6                | 198,6          | 175,2                | 88,2%                           |
| 11.       | Általános igazgatási költségek                                            | 3 015,5              | 3 179,3        | 3 196,7              | 100,5%                          |
|           | a) Személyi jellegű ráfordítások                                          | 1 688,5              | 1 733,2        | 1 780,5              | 102,7%                          |
| 12.       | Értécsökkenési leírás                                                     | 669,6                | 613,7          | 579,6                | 94,4%                           |
| C.        | Működési költségek összesen (C.=10.+11.+12.)                              | 3 879,7              | 3 991,6        | 3 951,4              | 99,0%                           |
| D.        | Egyéb ráfordítások                                                        | 501,3                | 570,2          | 519,7                | 91,1%                           |
| F.        | Szolgáltató tevékenység működési költségei és ráfordításai (F.=C.+D.+E.)  | 4 381,1              | 4 561,8        | 4 471,1              | 98,0%                           |
| G.        | Szolgáltató tevékenység eredménye (G.=B.-C.-D.)                           | -32,7                | -257,5         | -100,4               |                                 |
| H.        | Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye (pénzügyi+szolgáltató) (H.=A.+G.) | 2 202,7              | 1 302,8        | 2 008,0              | 154,2%                          |
| I.        | Rendkívüli eredmény                                                       | -14,0                | 0,0            | 0,0                  |                                 |
| J.        | ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (J.=H.+I.)                                         | 2 188,7              | 1 302,8        | 2 008,8              | 154,2%                          |
| 13.       | Társasági adó (500 Mft-ig 10%, felette 19%)                               | 370,9                | 202,5          | 347,9                | 171,8%                          |
| K.        | ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY (K.=J.-13.)                                         | 1 817,9              | 1 100,3        | 1 660,9              | 151,0%                          |
| 14.       | Általános tartalék (adózott eredmény 10%-a)                               | 181,8                | 110,0          | 166,1                | 151,0%                          |
| L.        | MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY                                                  | 1 636,1              | 990,3          | 1 494,8              | 151,0%                          |

## A pénzügyi, szolgáltató és üzleti tevékenység eredménye / 2012-2015

Mrd Ft



- Pénzügyi tevékenység eredménye
- Szolgáltató tevékenység eredménye
- ◆ Szokásos üzleti tevékenység eredménye



## 5 / Treasury

A Treasury működése szempontjából az üzleti eredményt tekintve a 2015. év kiemelkedően sikeresnek bizonyult. A terület az évet 2 044 M Ft-os eredménnyel zárta, amely eredmény az 1 560 M Ft üzleti tervet több mint 30%-kal haladta meg. A túlteljesítés egyik oka az év folyamán folyamatosan, a tervezettnél nagyobb mértékben végbemenő kamatcsökkentés volt.

Az eszközállomány összetételében az állampapírok és a kéthetes MNB betétek összesen 96%-os arányban vettek részt. A második félévben - az MNB kéthetes betéti konstrukció átalakítása okán - az eszközállományon belül szignifikáns átrendeződés történt az állampapírok javára. A portfólió duration-je átlagosan egy éven belül mozgott.

A kötelező tartalék átlagos aránya a teljes eszközállomány alig több mint 1,90%-át tette ki.

A KELER az állampapír kereskedés mellett 2015-ben is nagy hangsúlyt fektetett az állampapír kölcsönzési piacon való aktív részvételre. Az év végére a teljes repo forgalom meghaladta az 1100 Mrd Ft-ot.

## 6 / Üzleti tevékenység

### ELSZÁMOLÁSOK

#### DVP ügyletek

A 2015. évben a KELER vételáron számított forgalma a tőzsdén kívüli (OTC) bruttó elszámolású ügyleteket tekintve 120 039 Mrd Ft-ot ért el. A forgalomból 115 767 Mrd Ft-ot tettek ki az állampapírok. Ezt az állampapír forgalmat 97 ezer darab ügylet generálta, az összesen 150 ezer darab OTC ügyletből.

#### NEMZETKÖZI ELSZÁMOLÁSOK

A külföldi értékpapír portfólió értéke – még a 2014. évi 7,69%-os növekedést is jelentősen felülmúlva – 2015-ben 18,39%-os növekedéssel 1, 759 M euróra növekedett. Az outflow elszámolások terén az ügyfélaktivitás a 2014. évhez viszonyítva 2015-ben rendkívüli mértékben növekedett, a rezidens Ügyfelek cross-border tranzakcióinak száma több mint 82%-kal nőtt, a külföldi certifikátokban bekövetkezett forgalomnövekedés eredményeképpen. A Deutsche Börse-n kötött XETRA ügyletek elszámolását tekintve több mint 33%-os tranzakciószám növekedés volt tapasztalható, amely a forgalom közel 12%-os volumen-emelkedésének felel meg.

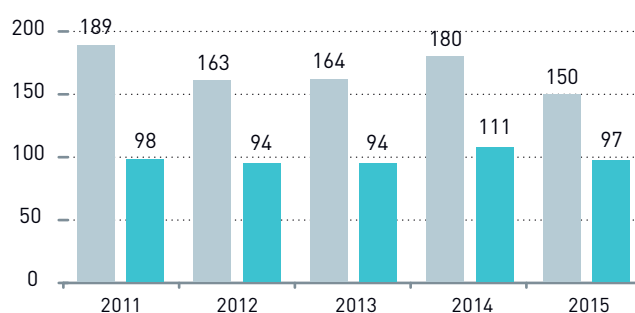
A nem-rezidens Ügyfelek hazai kibocsátású értékpapírokkal kapcsolatos (inflow) aktivitása jelentősen nőtt a tavalyi évhez képest, a tranzakciók száma a 2014. évi értéket közel megduplázva 12 536-ra emelkedett 2015-ben.

### KÖZPONTI ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG

#### Dematerializált értékpapír-sorozatok

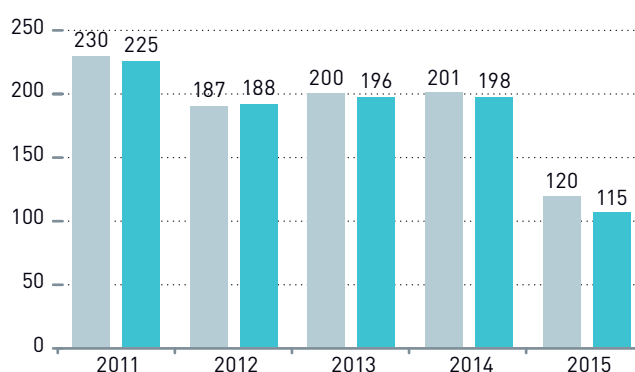
A KELER-nél vezetett értékpapírszámlákon 2015. december 31-én 4 605 élő dematerializált értékpapír-sorozat volt nyilvántartva, amely a 2014. december 31-i 4 338 sorozatszámhoz viszonyítva a korábbi évekhez hasonlóan továbbra is emelkedést mutatott. Az emelkedés mértéke 6 %-os volt. A jelzáloglevél-sorozatok számának csökkenését, az új befektetési jegy és a részvény-sorozatok kibocsátása kompenzálta. A központi értékpapír-számlán nyilvántartott kötvény-sorozatok számának 18 %-os csökkenése mellett a kötvény-sorozatok állománya 11,7 %-kal nőtt.

Bruttó elszámolású ügyletek száma / 2011-2015



■ Bruttó elszámolású ügyletek száma (ezer db)  
■ Bruttó elszámolású állampapírügyletek száma (ezer db)

Bruttó elszámolású ügyletek forgalma / 2011-2015



■ Bruttó elszámolású ügyletek vételár szerint (ezer Mrd Ft)  
■ Bruttó elszámolású állampapírügyletek vételár szerint (ezer Mrd Ft)

Nemzetközi elszámolások – outflow (2011-2015)

| Tranzakció számok (db) | 2011   | 2012   | 2013   | 2014   | 2015   |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| CB                     | 5 957  | 5 077  | 3 994  | 4 240  | 7 739  |
| Xetra                  | 10 114 | 13 936 | 17 591 | 27 194 | 36 367 |

|                             |       |       |       |       |       |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Xetra forgalom (mill EUR)   | 165   | 235   | 199   | 278   | 312   |
| Állományi adatok (mill EUR) | 1 429 | 1 362 | 1 380 | 1 486 | 1 759 |

Ezt az ellentétes irányú változást az indokolja, hogy 2015-ben a kötvény kibocsátók előnyben részesítették a meglévő kötvény-sorozataikban az újabb sorozat-részlet kibocsátását, mint egy új sorozat forgalomba hozatalát.

### Dematerializált értékpapírok állománya a központi értékpapírszámlákon

A központi értékpapírszámlákon 2015. december 31-én nyilvántartott 28 346 Mrd Ft értékpapír állomány a tavalyi csökkenéssel szemben az idén ismét növekedést mutatott a 27 903 Mrd Ft-os 2014. év végi értékpapír-állományhoz képest. A részvény-állomány az évről-évre csökkenő tendenciájával szemben az idén 14 %-os növekedésével mind a befektetési jegy, mind a kötvény-állomány növekedését felülmúlta. Mindez azt jelenti, hogy az új Ptk. hatályba lépését követően - mely biztosítja a dematerializált részvények átalakítását nyomdai úton előállított részvényekké - is a részvénytársaságok továbbra is előnyben részesítik a könnyebben kezelhető dematerializált értékpapírformát.

### Demat értékpapírok kezelése

A KELER 3 éve elindult, saját fejlesztésű elektronikus ügyintézési biztosító rendszere, az eDEMAT alkalmazás 2015-ben a demat események háromcsatornás (manuális, KID, eDEMAT) lebonyolítási módja közül átvette a vezető szerepet.

### Befektetési jegyek - WARP

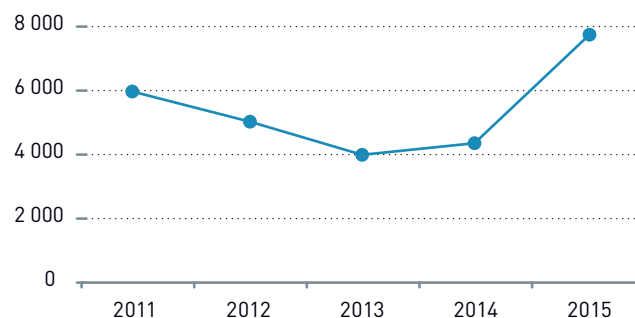
A 2014. decemberi teljes piaci bevezetése óta a WARP a hazai nyílt végű befektetési jegyek keletkeztetésének, törlésének és elsődleges forgalmazásának elszámolási rendszerévé vált, 2015 év végén 62 Ügyfél és több mint 700 egyedi felhasználó használta a rendszert.

Forgalmazó Ügyfeleink az előzetes becslésekhez képest jelentősen magasabb forgalmat bonyolítottak (+86%), ez - az alkalmazott degresszív sávós díjstruktúra miatt - a forgalmazási díjbevételek alacsonyabb, de így is közel 20%-os növekedését vonta maga után.

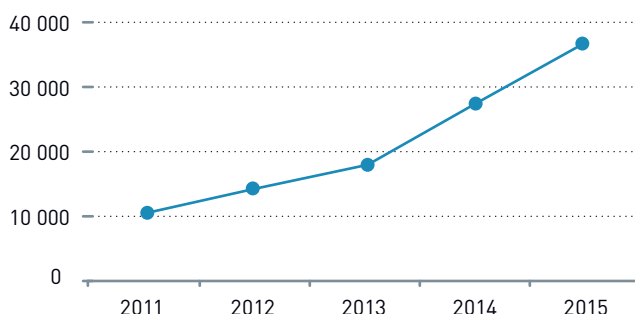
A forgalmazói kört továbbra is jelentős piaci koncentráció jellemzi, mivel - a WARP instrukciók számát tekintve - a teljes forgalom több mint 80%-a az 5 legnagyobb Forgalmazótól származik. A Forgalmazók száma - a 2015 tavaszán a távozó (felfüggesztett), majd év végén csatlakozó újabb Ügyfeleket is figyelembe véve - összességében stagnált (28-29 db) 2014 végéhez képest.

2015 során - az első időszak működési tapasztalatai alapján - több módosítás is történt a rendszerben, amelyek új funkciók bevezetését, a működési biztonság növelését, illetve a felhasználói élmény javítását célozták (pl. nap-tárkezelés, riportok, exportok bővítése). Mindemellett a BAMOSZ részéről is élesedett az árfolyamok fogadását biztosító webservice, immáron teljes körűvé téve ezzel a WARP eddigi funkcionalitását.

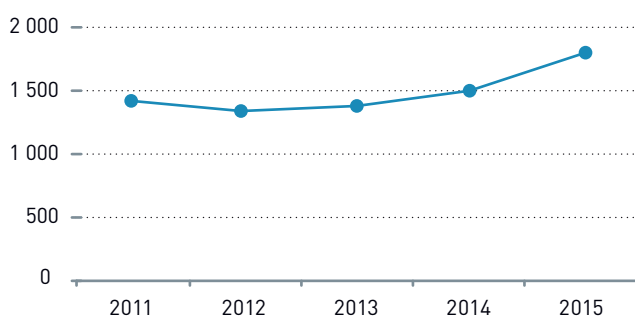
CB tranzakció számok (db) / 2011 - 2015



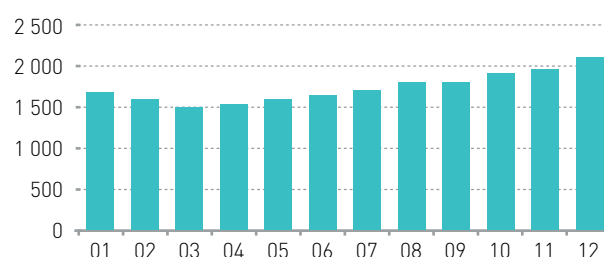
Xetra tranzakció számok (db) / 2011 - 2015



Állományi adatok (ezer EUR) / 2011 - 2015



Nemzetközi értékpapírok havi állománya / 2015 (millió EUR)



## Értékpapírkód kiadás

Az elmúlt évek tendenciájától eltérően az Ügyfelek 2015. évben a 2014-es üzleti év adataihoz viszonyítva (1 392 db ISIN) 7%-kal kevesebb, összesen 1 294 darab ISIN igényléssel fordultak a KELER felé.

Az eISIN-en kezdeményezett ISIN igénylések száma meghaladja a 72%-ot. A 2016. évre tervezett átutalásos díjfizetési mód bevezetését követően várhatóan a jelenleg még papíros nyomtatványon kezdeményezett igénylések kibocsátói is az eISIN szolgáltatást választják majd az igénylések lebonyolításához.

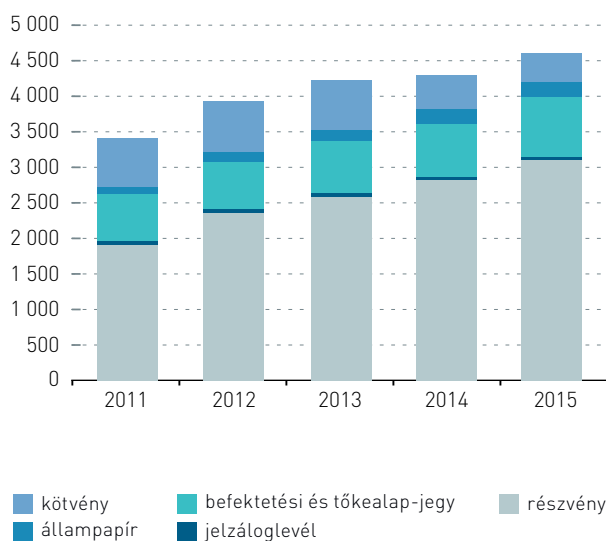
A KELER 2015 év végéig összesen 24 138 db értékpapírra és 359 744 db derivatív instrumentumra allokkált ISIN azonosítót, és az év végével bezárólag 11 466 db aktív értékpapírra vonatkozóan vezeti a központi értékpapír nyilvántartást.

## LEI kód kiadás

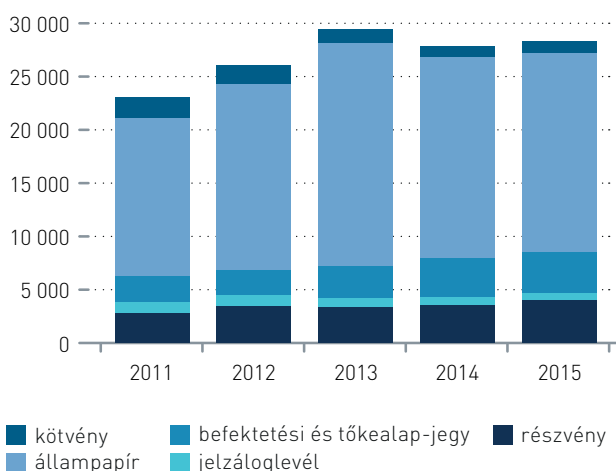
Az Európai Parlament és az Európai Tanács tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU (2012. július 4.) rendeletének 9. cikke alapján a szerződő felek és a központi szerződő felek kötelesek kereskedési adattárnak bejelenteni az általuk megkötött származtatott ügyleteket, továbbá az ügyletek módosításainak és megszüntetésének adatait legkésőbb az ügylet megkötését, módosítását vagy lezárását követő munkanapon.

A bejelentési kötelezettség teljesítése során a származtatott ügyletben résztvevő jogi személyek azonosításához LEI-kód (Legal Entity Identifier) igénylése szükséges. A KELER két éve szerződést kötött a WM Datenservice-vel (a továbbiakban: WM), mint LEI-kód kiadására jogosult társasággal, annak érdekében, hogy Ügyfelei nevében LEI-kódot igényeljen. Az elmúlt két évben a KELER 1 570 jogi személyre vonatkozóan működött közre a LEI kód kiadásban, illetve mind a WM, mind más kódkiadó szervezet által korábban kiadott LEI kódok WM-hez és azon belül is KELER-közvetítéséhez történő transzferálásában, mely a LEI kódok kiadásán felül a kódok fenntartását, azaz igény esetén annak évről-évre történő hosszabbítását és a mögöttes jogi személy adatainak WM rendszerében történő karbantartását is jelenti. Ezen szolgáltatásokat a KELER 161 szerződött Partnere részére végzi, amely közül 116 egyedi Partner, és 45 KELER számlavezetett Partner, akik saját jogi személyiségű Ügyfeleik nevében járnak el a LEI kód kiadása és annak fenntartása érdekében.

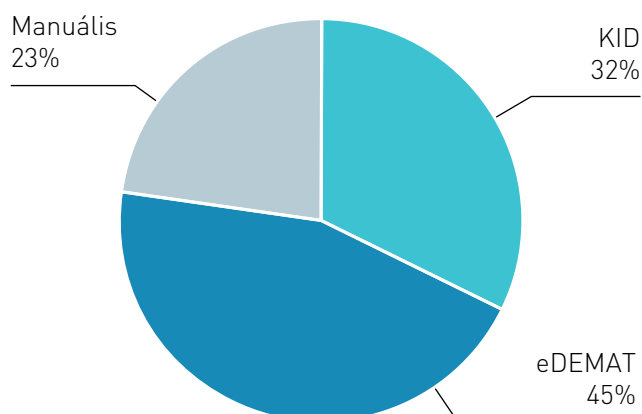
DEMAT értékpapír sorozatok száma  
értékpapírfajtánként (db) / 2011-2015



Demat értékpapír állomány  
értékpapírfajtánként (Mrd Ft) / 2011-2015



Demat események alakulása  
lebonyolítási mód szerint / 2015



## ÁLTALÁNOS ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG

### Fizikai értékpapír letétkezelés

A fizikai előállítású értékpapírok letétkezelt állománya darabszám tekintetében 2015. év végére a tavalyi évhez viszonyítva 3 %-kal csökkent, névértéken 156 %-os növekedést mutatott. A gyűjtő elvű letétkezelésben kezelt értékpapír állomány 17%-kal csökkent, valamint az egyedi letétkezelésben kezelt értékpapír állomány 183%-kal növekedett a tavalyi évhez viszonyítva. A KELER a letétkezelésében 2015. december 31-ig 816 399 db fizikai értékpapírt kezelt.

### Társasági események kezelése

A KELER értéktári tevékenysége során a Társasági Események kezelése keretében részvénykönyv-vezetési, közgyűlés-előkészítési és lebonyolítási szolgáltatásokat nyújt, valamint a tulajdonosi megfeleltetéssel kapcsolatos, illetve osztalékfizetési szolgáltatásokon túl kifizetési diszpozíciók előkészítését is végzi.

Az önkormányzatok állami konszolidációjával 2013-ban és 2014-ben visszavásárlásra került több mint 232 db tőketörlesztéses, dematerializált kötvény-sorozat, mely folyamat a kötvények értékpapír-számlákról való törlésével zárult.

A forgalmazók 2015-ben 91 külföldi értékpapír-sorozatra kértek a KELER-től a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetés érdekében befogadó nyilatkozatot.

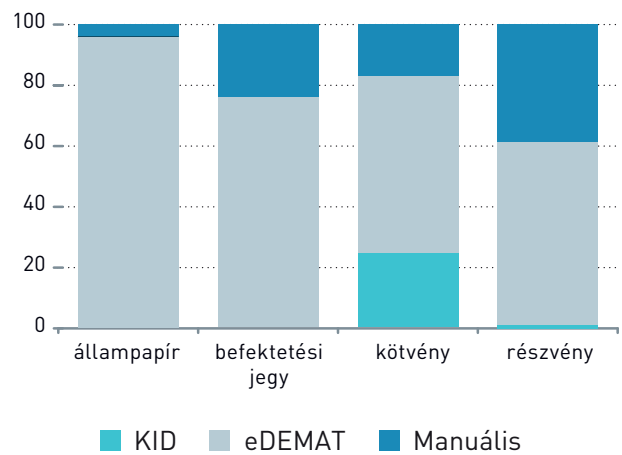
## PIACI JELENTÉSEK

A KELER 2014 februárjában indította el Trade Reporting (TR) szolgáltatását, mely az Európai Parlament és Tanács 648/2012-es rendeletében (EMIR-ben) foglalt jelentési kötelezettség teljesítéséhez nyújt segítséget a piaci szereplők számára.

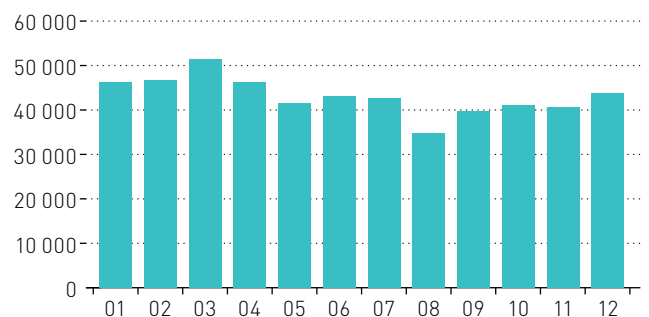
A KELER a TR szolgáltatás keretében a piaci szereplők által a felé megküldött jelentéseket a kiválasztott kereskedési adattár felé továbbítja, az adattár által küldött visszajelzéseket pedig elérhetővé teszi az Ügyfelek számára.

Az elmúlt közel két év során a European Securities and Markets Authority (ESMA) kezdeményezésére többször is voltak módosulások a jelentések felépítésében, tartalmában, illetve abban, hogy mely mezők kitöltése legyen kötelező. A módosítások hátterében mindig az a cél állt, hogy ezáltal növekedjen a pontosan kitöltött jelentések aránya, és a két fél által beküldött jelentések egyezősége, ezzel elérve a rendelet célját: a tőkepiacok átlátható működésének növelését.

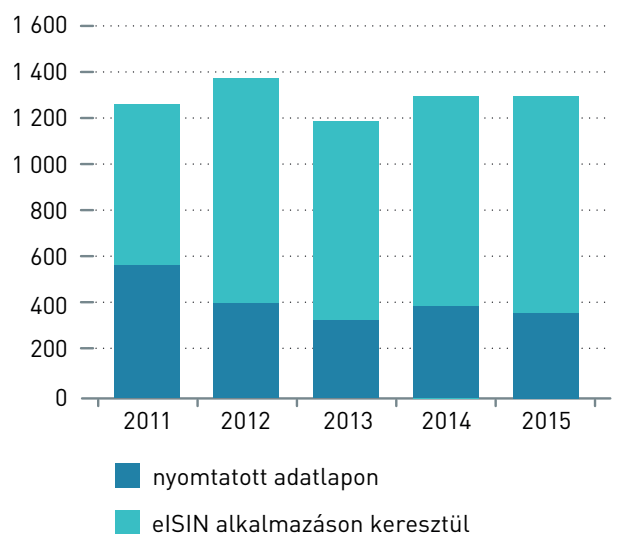
Demat események alakulása lebonyolítási mód és értékpapír-típus szerint / 2012-2015



WARP forgalmazási instrukciók száma / 2015



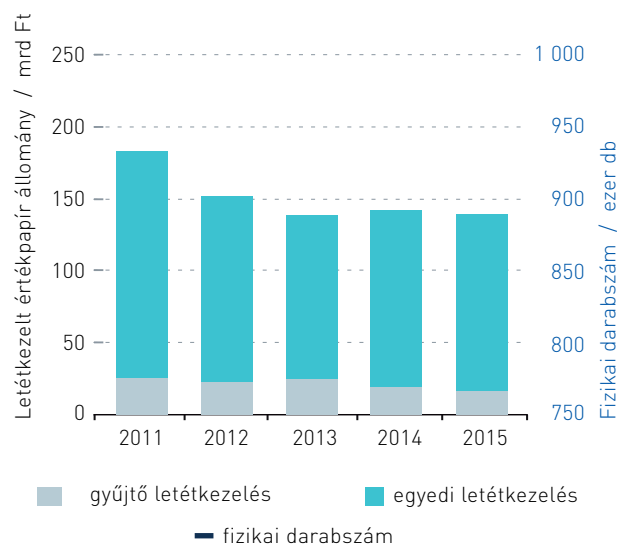
ISIN igénylések száma eredet szerint 2011-2015



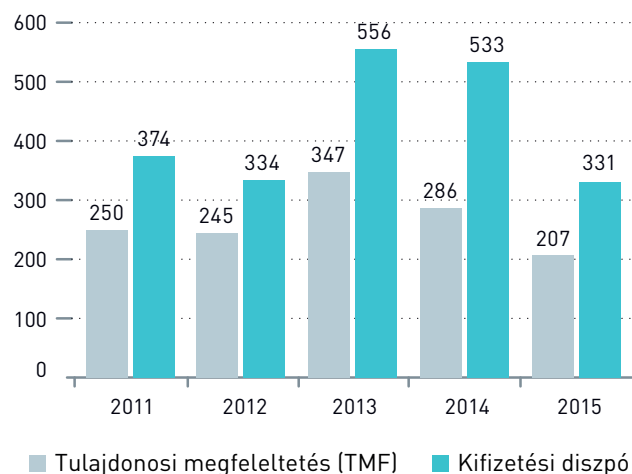
A KELER TR szolgáltatását igénybe vevő Ügyfelek száma 2015. év során több hazai bróker cég kiesése ellenére sem csökkent. Továbbra is 62 piaci szereplő a KELER-en keresztül tesz eleget az EMIR-ben meghatározott jelentési kötelezettségének, köszönhetően az energiapiacra belépő új Ügyfeleknek.

A szolgáltatás kapcsán kiemelendő, hogy a hazai piaci szereplőkön túl 17 külföldi Ügyfél is a KELER szolgáltatását veszi igénybe. Az elmúlt két év során mintegy 5 millió darab jelentés és életciklus üzenet került a KELER közreműködésével az adattár felé továbbításra, és a szolgáltatás 52.3 millió forint árbevételt generált.

#### Nyomdai értékpapír letétkezelésének alakulása / 2011 - 2015



#### Társasági események / 2011-2015



## 7 / Kiemelt projektek és szolgáltatás-fejlesztések

### STRATÉGIAI MODERNIZÁCIÓS PROGRAM

A KELER 2010 júniusában csatlakozott az Európai Központi Bank kezdeményezéséhez, a TARGET2-Securities (T2S) projekthez, a „Memorandum of Understanding” aláírásával. A csatlakozásról szóló döntéssel, és a csatlakozási szerződés (T2S Framework Agreement) aláírásával egyidejűleg 2012 júniusában indult el a Stratégiai Modernizációs Program (SMP).

A Program három szakaszban valósul meg, melyből az első, a felmérési és kiválasztási szakasz az előzetes tervekkel összhangban, 2013 szeptemberében sikeresen lezárult. A második implementációs szakasz 2013 szeptemberében indult a rendszerbevezetés előkészítésével. Az új rendszer belső, KELER általi tesztelése 2014 szeptemberében kezdődött, majd a 2015 közepén elindított első piaci teszt tapasztalatait felmérve a KELER jelentősen átalakította a projektet. Az átalakítás öt területre koncentrált és hozott új elemeket mind strukturálisan mind a szállítóval történő együttműködésben. Az öt területet egy – SMART (Specific, Measurable, Attainable, Realistic, Time-Bound) néven – ismert módszertan határozza meg, amely egyben az SMP legkritikusabb pontjaira is megoldást nyújt. Ennek következtében a KELER több változást vezetett be 2015 júniusától: többek között például részletes lépésekre és elfogadási kritériumrendszerre épülő tesztelés-halmazt dolgozott ki, amely hatékonyabb együttműködést eredményezett, valamint folyamatos mérő rendszer került kialakításra, amely grafikus Dashboard-on keresztül követhető a projekttagok számára.

Az átalakítás hatására a projekt piac felé történő átláthatósága és kommunikációja is sokkal nyitottabb lett. Több piaci csoport rendszeres fórum üléseken majd pedig tesztelésen keresztül segítette a KELER belső projekt tagok munkáját. A projekt ezt a segítséget plusz információkon túl lehetőségeihez mérten egyedi igények kiszolgálásával is megköszönte az önkéntességi alapon szerveződő úgynevezett Béta Csoport számára.

A KELER és a piac felkészülését követően az új rendszerre történő áttállással kapcsolatos előkészületekről az Ügyfelek folyamatos és részletes tájékoztatást kapnak.

A BaNCS bevezetésével a KELER egy a korábbinál magasabb szolgáltatási szintet szeretne megcélozni. Ügyfelei számára, egyben kihasználva a rendszer adta szolgáltatás-fejlesztési lehetőségeket is.

### T2S CSATALAKOZÁS

A Stratégiai Modernizáció Program harmadik szakaszában (2015-2017) a KELER már az új, T2S-képes rendszer segítségével folytat a többi európai értéktárral közös, nemzetközi tesztek. A frankfurti központú T2S platform tesztelésében a KELER Ügyfelei 2016 nyaratól közvetlenül is részt vehetnek. A sikeres nemzetközi tesztek után, a tervek szerint 2017. februárban történik meg a T2S-KELER kapcsolat élesztése. (A belga-holland-francia Euroclear értéktári csoport projektjének csúszása következtében átütemezésre kerültek a T2S migrációs hullámai, a KELER csatlakozására így az eredetileg tervezett időpontnál kb. 5 hónappal később kerülhet sor.)

A T2S-hez való csatlakozás egyrészt új szolgáltatások piacra történő bevezetését teszi lehetővé a KELER számára, másrészt azt a stratégiai célt támogatja, amelynek keretében a KELER olyan régiós szolgáltatóvá kíván válni, amely egyidejűleg biztosítja Ügyfelei számára a T2S-en keresztüli elszámolást, valamint a közép-kelet-európai értékpapírpiacon közvetlen és költséghatékony elérését.

### Piaci jelentések (TR) – REMIT

Az Európai Parlament és a Tanács, a nagykereskedelmi energiapiacok integritásáról és átláthatóságáról szóló 1227/2011/EU rendelete (továbbiakban REMIT) számos új szabályozást vezetett be az energiapiaci termékekkel kereskedő piaci szereplők számára.

A REMIT célja, hogy növelje az energiapiacok átláthatóságát és megszüntesse a bennfentes információkkal történő kereskedést és a piaci manipulációkat. Ennek egyik eszközeként a REMIT is előírja a nagykereskedelmi energia-termékekkel történő ügyletek jelentési kötelezettségét.

Az ügyleteket az erre jóváhagyott piaci szereplőknek az Energiaszabályozók Együttműködési Ügynöksége (továbbiakban Ügynökség) felé kell továbbítani. A jelentések továbbítása érdekében az úgynevezett Registered Reporting Mechanism (RRM) státusz megszerzésére van szükség, melyre az Ügynökség által előírt jóváhagyási folyamat sikeres teljesítése után van lehetőség.

A KELER Igazgatóságának döntése alapján, a KELER sikeresen megszerezte a fent említett RRM státuszt, így az EMIR jelentések után a REMIT jelentések estében is teljeskörű megoldást tud nyújtani mind a hazai mind a nemzetközi piaci szereplők számára. A REMIT előírása alapján a szabályozott piacokon kötött ügyletek jelentésének 2015. október 7-től, míg a szabályozott piacokon kívül kötött ügyletek jelentési kötelezettségének 2016. április 7-től kell eleget tenni.

### A KELER Csoport honlapjainak megújítása

A 2014-ben megkezdett csoportszintű arculatváltás folyamata 2015-ben újabb állomáshoz érkezett: átalakításra kerültek a KELER Csoport webes felületei. A honlapok cseréjére létrehozott projekt célja az volt, hogy az új weboldalak a legújabb technológiát és megoldásokat hozzák el a KELER Csoport Ügyfelei számára.

Ennek megfelelően a weboldalak terveinek kialakítása-kor a projekt olyan, a nemzetközi mezőnyben ismert és jól használható megoldásokat vett alapul, amelyek a KELER számára is benchmarkként szolgálhattak. A korábbi webes megjelenéshez képest a legnagyobb változást a responszív design alkalmazása jelentette, amely kialakításával a honlapok tartalma az asztali gépeken történő megjelenítésen túl a mobil eszközökön (táblagép, okos telefon) is változatlan minőségben, azonos vizuális élménnyel és jól olvashatóan jelenik meg.

A megújult technológia mellett a Partnerek új formai megjelenéssel, dinamikusabb felépítéssel és felhasználóbarát struktúrával találkozhatnak a weboldalakon. Ezek a KELER Csoport ügyfél-elégedettségi felmérésén kapott vélemények, kérések, javaslatok alapján kerültek fejlesztésre és kialakításra. A projekt során vezérelv volt, hogy az új honlapok nagymértékben megkönnyítsék a felhasználók számára a navigációt, az információszerzést, így előtérbe kerültek a leggyakrabban használt menüpontok, új dokumentumtárba kerültek a szabályzatok, kondíciós listák, formanyomtatványok és a szolgáltatásokhoz kapcsolódó dokumentációk, valamint megújításra került a kereső funkció is.

A photograph of two business professionals in a meeting. One person, wearing a white shirt and a blue striped tie, is gesturing with their hands while speaking. Another person is partially visible in the background, also in business attire. A laptop is open on the table in the foreground.

## 8 / Ügyfélkapcsolatok

### ÜGYFÉL FÓRUMOK

A KELER Csoport stratégiájának megfelelően tovább erősödött az Ügyfeleinkkel való kapcsolattartás. Ennek jegyében az elmúlt évekhez hasonlóan a KELER számos rendezvényen került közvetlen kapcsolatba Ügyfeleivel. A legfontosabb ügyféltalálkozók 2015-ben a Stratégiai Modernizációs Program (SMP, a BaNCS rendszer bevezetése és a T2S csatlakozás) köré csoportosultak.

A BaNCS rendszer bevezetéséhez kapcsolódóan számos fórumon, munkacsoport ülésen kerültek ismertetésre az új rendszer tulajdonságai, illetve a bevezetéssel kapcsolatos kérdések megvitatására is lehetőség nyílt. Az SMP aktuális feladatainak áttekintése, a készülő dokumentumok véleményezése, illetve a bevezetendő rendszer tesztelése érdekében a piaci szereplők önkéntes közreműködésével Béta Teszt Munkacsoport és Fejlesztői Fórum néven alakultak szakmai fórumok.

A KELER T2S projektjében is kiemelten fontosnak tartja, hogy a magyar piaci szereplők valamennyi, számukra fontos információhoz megfelelő időben hozzájussanak. A T2S-szel kapcsolatos piaci információ-áramlás elsődleges fóruma 2011-es megalapítása óta a hazai T2S Felhasználói Csoport (Hungarian T2S National User Group, NUG), amelyhez a KELER mintegy 33 Ügyfele csatlakozott. A NUG, illetve a NUG munkacsoportjai 2015-ben több ülést is tartottak, amelyeken a résztvevők áttekintették a T2S projekt helyzetét, a várható felkészülési teendőket, illetve a KELER ezeken az üléseken egyeztetette a piaci szereplőkkel a T2S csatlakozásra felkészülést segítő dokumentumok tartalmát azok közzététele előtt.

Ezen túlmenően, tovább segítve a piac felkészülését, a KELER T2S oktatásokat is szervez Ügyfelei számára. Tudásátadási terve keretében, a különféle igényeknek történő megfelelés érdekében három egymásra épülő modult alakított ki, így az oktatások résztvevői betekintést nyerhetnek a T2S témába, a T2S-szel kapcsolatos általános információktól elkezdve egészen a T2S miatti változások technikai részleteiig. 2015-ben az ún. alapmodul keretében a T2S-hez kapcsolódó alapszabályokat ismerhették meg a résztvevők. Az oktatás célja a T2S koncepciójának, alapműködésének magas szintű áttekintése és a KELER csatlakozási modelljének ismertetése volt.

Az Alapmodul több különböző időpontban meghirdetett oktatásán több mint 120-an vettek részt.

### ÜGYFÉL-ELÉGEDETSÉGI FELMÉRÉS

A KELER és a KELER KSZF 2015-ben hetedik alkalommal végzett - páros évben online, páratlan évben személyes és online megkeresés útján folytatott - csoport szintű ügyfél-elégedettségi kutatást partnerei körében. A szokásos őszi felmérés során 2015-ben 31 személyes interjú készült el, illetve 85 Ügyfél töltötte ki az online kérdőívet.

A kutatás ez alkalommal kiegészült a KELER KSZF nyolc külföldi gáz- és árampiaci Ügyfelével folytatott személyes megkérdezéssel alapuló szakmai interjúval is, amelyre a 2015. június 17-18-án, Budapesten megrendezett ETCSEE (Energy Trading Central and South Eastern Europe) konferencia nyújtott alkalmat.

A tanulmány célkitűzése, hogy a tőke-, gáz-, és energiapiaci Ügyfelek észrevételeinek, igényeinek átfogó feltérképezése által visszacsatolás érkezzon a cégcsoport szolgáltatásával, fejlesztési irányjaival kapcsolatban. A beérkező visszajelzések alapján a KELER Csoport elmondhatja magáról, hogy Ügyfelei körében alapvetően pozitív a megítélés. A felmérésen tapasztalt visszajelzések elemzését követően konkrét akciótervek kidolgozására került sor, amelyek végrehajtására megvalósítási ütemterv jött létre, előmozdítva az Ügyfelektől érkező hasznos javaslatok és fejlesztési igények beépülését a KELER Csoport működésébe.

A wide-angle photograph of the Golden Gate Bridge in San Francisco, California. The bridge's iconic orange-red towers and suspension cables are prominent against a clear blue sky. The bridge spans a body of water, with a hazy cityscape visible in the distance. A semi-transparent blue banner with white text is overlaid on the lower left portion of the image.

## 9 / Nemzetközi kapcsolatok

### ECSDA

A European Central Securities Depositories Association (ECSDA) az európai központi értéktárakat egységbe tömörítő szervezet, melyben jelenleg 37 ország képviselteti magát 41 értéktárral. Az ECSDA alapításának célja, hogy közös megoldásokat találjanak, és közös elveket fektessenek le a hatékony cross-border nemzetközi értékpapír kereskedelem, illetve elszámolás érdekében. A befektetőknek mind Európában, mind nemzetközi szinten globálisan szüksége van a hatékony és biztonságos cross-border elszámolásokra, azok költségeinek csökkentésére és új lehetőségek kiaknázására. A KELER immáron hosszú évek óta fontos tagja az ECSDA-nak.

### ANNA

Az Association of National Numbering Agencies (ANNA) egy globális iparági szervezet, amely jelenleg több mint 120 országban van jelen, és amelynek tagjai nemzeti bankok, értéktárak, tőzsdék, adatszolgáltatók és szabályozói szervezetek. A szervezet célja, hogy megkönnyítse és egyeztesítse a globális azonosítók létrehozását és kiadását azért, hogy minden értékpapír és tőkepiaci termék egyedi-  
leg beazonosítható legyen és a termékek alapadatai megismerhetővé váljanak. Keretében gondosan kidolgozott és fenntartott belső irányelvek lehetővé teszik a szervezet különböző tagjai részére, hogy egységesen alkalmazzák az ISIN kódképzés, módosítás vagy törlés általános szabályait. Az ANNA feladata működtetni, fenntartani és fejleszteni a Globális ISIN Csatlakozási Mechanizmust (Global ISIN Access Mechanism - GIAM) az értékpapírok nemzetközi azonosítását.



## 10 / Informatika

Az Informatika területén a munka 2015-ben az elfogadott üzleti stratégiára alapozva, a 2013. őszén hatályba lépett és azóta egy alkalommal frissített, a 2014-2016 közti időszakra vonatkozó informatikai stratégiának megfelelően zajlott. Az informatikai működés során a fő cél továbbra is a tudatos, tervezett működés, és az üzleti szolgáltatásokat támogató informatikai rendszer magas szintű rendelkezésre állásának biztosítása volt. Ez utóbbi terén tett erőfeszítések sikerét jelzi, hogy a KELER rendszerek együttes rendelkezésre állása az Ügyfelek felé az év egészére nézve 99, 794% volt.

Az informatikai infrastruktúra ellenőrzése érdekében 2015-ben is sor került a Disaster Recovery tesztre: előbb az összes szerver egy adatközpontból működött, majd az üzleti tevékenységet nem veszélyeztetve, de még üzemidőben átmozgatásra kerültek a szerverek az alternatív adatközpontba, és onnan is több mint egy hétig üzemeltek az üzleti alkalmazások. Ezt követően állt vissza az elosztott terhelés. A rendszer megfelelt az elvárásoknak.

A 2015-ös év során az IT fejlesztési terület feladatai első sorban a számlavezető rendszer cseréjét célzó Stratégiai Modernizációs Program (SMP) körül összpontosultak. Ennek megfelelően a már meglévő üzleti szolgáltatások támogatására szolgáló jelenlegi rendszereinkben csak kisebb módosítások történtek:

/ a KELER új dokumentum menedzsment rendszert vezetett be – ennek élesítése és finomhangolása, illetve a formaszereződés kezelési modul élesítése történt meg az év során;

/ a KID, eKID rendszerek tekintetében ügyféligények által generált, valamint compliance típusú fejlesztések valósultak meg, melynek eredményeképpen nőtt a rendszer felhasználó-barátsága, fokozódott a biztonsági követelményeknek és compliance elvárásoknak való megfelelése;

/ IG2 üzemidő-hosszabbítás és ciklusszám-emelés történt;

/ megkezdődött a LEI kód kibocsátóvá válás feltételeinek felmérése;

/ megkezdődött az a fejlesztés, amelynek eredményeként a KELER az ACER-hez csatlakozva RRM-ként fogadja az Ügyfelek által megküldött ACER energiaügyletekről szóló jelentéseket, és az ellenőrzést követően továbbítja azokat a központi adattár felé;

/ megújultak a KELER Csoport magyar és angol nyelvű honlapjai;

/ az Adattárház projektben kialakításra került a BANCS rendszer bevezetéséig tervezett összes kötelező jelentés;

A Service Desk Csoport által kezelt problémák csoportosításra kerültek, azok kezelését szabályzat rögzíti, valamint a számlavezetői rendszer cseréjének tesztátvitelét – az Ügyfelek számára is elérhető – SD alkalmazás (DMZ SD) biztosította.



## 11 / Kockázatkezelés

A KELER a kockázatkezelési feladatok ellátását 2013. augusztus 1-től kiszervezte a KELER KSZF-be. A felelősség és a döntéshozatal továbbra is a KELER-nél maradt a KGI igazgató személyében, azonban a napi kockázatkezelési feladatokat a KELER KSZF látja el külön ügyvitel alapján.

Tekintve, hogy 2014. január 1-től Magyarországon is közvetlenül alkalmazandó a CRR (Capital Requirement Regulation) és a módosított Hpt., a KELER 2014-ben hatályba helyezte a változó jogszabályi környezetnek megfelelően frissített szabályzatait és elkezdte a felkészülést a CSDR eddig ismert szövege alapján.

A CSDR előírásai alapján a KELER-nek újra engedélyeztetni kell központi értéktári és banki jellegű kiegészítő szolgáltatásait. Az engedély megadásának feltételei között számos kockázatkezelési előírás is szerepel. A KELER az engedély megszerzését célzó projekt keretében a megfelelés érdekében részletesen felmérte és azonosította a hiányosságokat (gap-eket) és akcióterveket készít a felszámolásukra vonatkozóan.

A KELER 2015-ben felülvizsgálta és az MNB útmutatójának és ajánlásának megfelelően átdolgozta hitelintézeti helyreállítási tervét. A terv benyújtásra került a Felügyelet felé. A KELER szükség szerint - de legalább évente - felülvizsgálja kockázati kitettségeit, és kockázati profiljának változásait részletes jelentésben mutatja be az Igazgató-ság számára.

### PARTNERKOCKÁZATOK

A bankminősítés keretében az éves auditált adatok alapján megtörtént a Treasury partnereinek minősítése, és előterjesztés készült az Eszköz-Forrás Bizottság részére a Partnerekkel szemben vállalható kockázatokra vonatkozóan. A Treasury partneri körében és a kötött ügyletek típusában, nagyságrendjében lényeges változás nem történt.

A KELER 2015 során a csökkenő forint hozamok miatt kevésbé volt aktív a devizapiacra. A korábban forint forrásbevonásra használt HUF/deviza swap ügyletek kötése nem került sor. A partnerkockázatok kezelése, aggregálása az előírásoknak megfelelően ügyfélcsoport szinten történik, ahol ez releváns. A kockázatkezelési eszközök között említendő a repó ügyletek előnyben részesítése a depo ügyletek mellett, illetve az említett partnerminősítési rendszerre alapozott partnerlimit rendszer és annak napi monitoringja a Kockázatkezelés által. A partnerkockázathoz kapcsolódóan az országkockázati limitek napi monitoringja is megvalósul.

### PIACI KOCKÁZATOK

Az MNB önfinanszírozási programjának célja a bankok állampapír vásárlásra való ösztönzése, mely által azt kívánja elérni, hogy a hitelintézetek a jegybanki betétekbe történő befektetés helyett elsősorban hitelezzenek, és ha ezt megtették, akkor a további forrásaikból minél nagyobb összeget forintban denominált állampapírban tartsanak.

Továbbá a bankrendszer sokkellenálló képességének növelése érdekében az MNB gyorsított ütemtervet írt elő a likviditásfedezeti mutató (LCR) teljesítésére vonatkozóan. A fentiek következtében szükség volt a KELER treasury portfóliójának átalakítására, mely 2015 harmadik negyedében el is kezdődött. Az átalakítás következményeként az MNB betétben elhelyezett összegek fokozatosan állampapírokba kerültek átcsoportosításra, ami hatással volt a portfólió kamatérzékenységére is.

Az eszközállományra a Kockázatkezelési Osztály negyedévente végez a törvényben meghatározott mértékű hozam stressz számításokat. A stressz-paraméterek mellett számított veszteség nagysága továbbra is a törvényben előírt szint alatt maradt. Az állampapír állomány VaR-ját naponta számítják stresszelt és historikus volatilitás mellett egyaránt. A kitettség számítása során az elrepóztott értékpapírállomány piaci kockázata is figyelembevételre kerül.

## MŰKÖDÉSI KOCKÁZATKEZELÉS

A Kockázatkezelési Osztály által kialakított működési kockázatkezelési rendszer célja, hogy a KELER folyamatosan tisztában legyen saját kockázataival, monitorozza, és lehetőség szerint csökkentse azokat. Ennek megfelelően gyűjti a múltra vonatkozó veszteségadatokat, és szakértői becsléseket végez a ritkán bekövetkező, de nagy károkat okozó potenciális eseményekre.

A második pillér alatt (szemben az első pillérrel) KELER Csoport szinten valósul meg a működési kockázatok kezelése. A csoportszintű szabályozás indoka az, hogy a bázeli szabályozás ugyan csak a hitelintézetek vonatkozásában mondja ki a működési kockázatok kezelésének szükségességét a második pillér alatt, azonban az EMIR előírásai alapján a KELER KSZF is köteles kezelni ezen kockázatait. A két intézmény közötti nagymértékű működési összefonódás miatt – önkéntes alapon – a KELER és a KELER KSZF vonatkozásában is ugyanazon elvek mentén valósul meg a kockázatkezelés.

A Működési Kockázatkezelési Bizottság 2015-ben negyedévente ülésezett, és megtárgyalta a bekövetkezett veszteségeseményeket, aktuális működési kockázatokat. Amennyiben az szükséges és lehetséges volt, úgy kockázatcsökkentő, megelőző intézkedéseket hozott, amelyek megvalósulását később nyomon követte.

A top-down és a bottom-up módszertant ötvözve 2015 végén és 2016 elején ismét frissítésre kerültek a KELER Csoport egészét átfogó magas szintű kockázati értékelések.



## 12 / Humánpolitika

A KELER életében 2015-ben a humánpolitika terén a napi működés magas színvonalú ellátása mellett, a törvényi megfelelés, a KELER stratégiájában meghatározott növekedéséhez kapcsolódóan az értékesítési terület fejlesztése és a számlavezetési rendszercsere projekt emberi erőforrás szükségletének biztosítása volt a fő feladat. A számlavezetési rendszercsere projektből adódó megnövekedett munkaterhelés miatt 132 főre emelkedett a munkavállalói létszám.

A humánpolitika kiemelkedő tevékenysége 2015 folyamán is a számlavezetési rendszercsere program erőforrásának biztosítása volt. A T2S-hez való csatlakozás, illetve a csatlakozás technikai hátterét megalapozó számlavezetési rendszercsere projektek kiemelkedő fontossága miatt már 2012. július 1-től létrejött egy dedikált osztály a Stratégiai és Ügyfélkapcsolati Igazgatóságon belül: a Stratégiai Modernizációs Osztály, melynek feladata a hazai "best practice" és a nemzetközi tapasztalatok figyelembevételével a két projekt sikeres végrehajtása. Ennek megfelelően a KELER munkatársi állományából a kiemelkedő szakmai tapasztalatokkal rendelkező munkatársak és az újonnan határozott szerződéssel felvett informatikai rendszercserékben jártas kollégák együttesen végezték a számlavezetési rendszercsere előkészítését.

A Stratégiai és Ügyfélkapcsolati Igazgatóságon belül a KELER a T2S-hez csatlakozásának előkészítése miatt 2015 májusában létrejött az Intézményi Kapcsolatok Osztály. Az új osztály feladata a közép-kelet európai értéktári hálózat kialakítása, a régiós értéktárakkal és egyéb piaci intézményekkel (kereskedelmi bankok, nemzeti bankok stb.) történő kapcsolatépítés.

A CSDR-nak való megfelelés érdekében 2015 júniusában a compliance funkció – közvetlenül a vezérigazgatóhoz tartozva - visszaszervezésre került a KELER tevékenységei közé.

Az Ügyvezetés 2015 októberében bővült egy taggal, akinek értékesítési és ügyfélkapcsolati igazgatóhelyettesként a feladata a KELER Ügyfeleivel, a társintézményekkel és szakmai szervezetekkel történő kapcsolattartás, az összes terméknek és szolgáltatásnak megfelelő mélységű és formájú kommunikációja és értékesítése az ügyfél igények és a piaci lehetőségek figyelembevételével.

A KELER nagy hangsúlyt fektetett a munkatársai megtartására, ezért elvégezte a munkahelyi pszichoszociális kockázatok felmérését és a kapott eredmények alapján akcióterveket dolgozott ki a fejlesztést igénylő területekre. Mint eddig is minden évben, kiemelt feladat volt a dolgozók szaktudásának fejlesztése.

Angol nyelvi, együttműködési, változás és stressz kezelési, termék-, és piacismereti külső és belső képzésekkel sikerült szélesíteni a dolgozók szakmai tudását, valamint speciális informatikai szakmai képzések megtartásával elősegíteni az új technológiákhoz és a biztonságos informatikai hátterünkhöz való alkalmazkodást.

A KELER a 2015-ös év folyamán is képes volt a céljai eléréséhez szükséges humántőkét biztosítani.

## 13 / Belső ellenőrzés

A Belső Ellenőrzés 2015. évben is a Felügyelő Bizottság által elfogadott, kockázatfelméréssel, kockázatelemzéssel megalapozott éves munkaterve, 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 2015-ös évben 10 informatikai-bankbiztonsági és 9 nem informatikai témájú vizsgálat zajlott le a KELER-ben. A végrehajtott ellenőrzéseken belül 11 téma-, 1 utó- és 6 célvizsgálat történt.

A témavizsgálatok az alábbi területeket érintették:

- / Fizikai értéktári tevékenységek;
- / Javadalmazási politika;
- / Belső tőke megfelelés;
- / Díjszámítás;
- / Osztalékfizetés lebonyolításának folyamata;
- / Zárlati munkálatok;
- / IT biztonsági rendszerek üzemeltetése;
- / Fejlesztések bevezetése;
- / Naplógyűjtés és -elemzés;
- / KID service desk;
- / IT biztonsági követelmények érvényesítése.

A célvizsgálatok keretében a terület a Quaestor-kötvények nyilvántartását, az Ügyfelek pénzügyi eszközei és pénzeszközei kezelését, a jogosultságkezelést, a katasztrófa-elhárítási tesztek lebonyolítását, a W08 adatszolgáltatást és a forráskódok letétbe helyezését ellenőrizte.

Az utóvizsgálat keretében az MNB által végzett átfogó felügyeleti vizsgálat intézkedéseinek utóvizsgálata valósult meg.

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 a korábbi ellenőrzések során feltárt hiányosságok alapján szükségesnek ítélt intézkedések, javaslatok végrehajtásának ellenőrzése is megtörténjen.

A felsoroltakon túlmenően a Belső Ellenőrzés kiszervezési megállapodás alapján további 6 vizsgálatot folytatott le a KELER KSZF-nél.





## 14 / Biztonsági menedzsment

A Biztonsági Menedzsment 2015-ben is folytatta a korábban megkezdett konszolidációs tevékenységét, illetve számos intézkedést hajtott végre korszerű, magasabb felhasználói élményt nyújtó és biztonságos megoldások bevezetése érdekében:

/ 2015-ben a Biztonsági Menedzsment felülvizsgálta és módosította az üzleti folyamatok hatáselemzését (BIA – Business Impact Analysis), továbbá elkészítette a KELER Biztonsági kockázatelemzését, majd ezek alapján a KELER 2016-17. évre vonatkozó Biztonsági Stratégiáját.

/ Frissítésre és tesztelésre kerültek az értékteremtő üzleti folyamatok megszakadása esetén alkalmazható BCP és a támogató IT rendszerek DRP tervei. A 2015-ös évben továbbá ismét teljes értékű alternatív helyszín teszt került végrehajtásra.

/ A Biztonsági Menedzsment számos alkalommal tesztelte a munkavállalók biztonságtudatosságát és hozzáállását, továbbá a megfelelő szint fenntartása érdekében ezeket az akciókat oktatással egészítette ki. Az előző évhez hasonlóan 2015-ben is elektronikus oktató rendszer (e-learning) segítette a biztonságtudatossági oktatások hatékonyságának és egyben kényelmének növelését.

/ Két lépcsőben megvalósult az érzékeny adatok megfelelő védelmét, adatszivárgás megelőzését megvalósító rendszer (DLP – Data Loss/Leak Prevention) bevezetése. Első lépésként a rendszer monitorozó, megfigyelő módban működött, majd a rendszer finomhangolása után blokkolási mód került beállításra.

/ A fizikai biztonság erősítése érdekében a Biztonsági Menedzsment 2015-ben végrehajtotta a beléptető rendszert kiszolgáló régi infrastruktúrának, valamint az adatközpontok és alternatív helyszín régi kamerarendszerének cseréjét.

/ 2015-ben ismét megvalósult a központi naplóelemző rendszer (SSIM) szabályrendszerének és dokumentációjának felülvizsgálata, és a Biztonsági Menedzsment további rendszereket vont be a központi naplóelemző felügyeletébe annak érdekében, hogy a naplóelemzés a kockázatokkal arányosan valósuljon meg a KELER-ben.

/ 2015 elején zárult le több hálózatbiztonsági rendszer (tűzfal, alkalmazásszintű tűzfal, behatolás detektáló és megelőző, távoli elérést biztosító rendszerek) felülvizsgálata, cseréje.

/ Két, mobil eszközök menedzsmentjét megvalósító rendszer (MDM – Mobile Device Management) pilot üzemű tesztelése is 2015-ben fejeződött be, amit követően 2016 elején kerül kiválasztásra és bevezetésre a KELER számára pénzügyileg és (a pilot tapasztalatai alapján) szakmailag kedvezőbb megoldás.

/ A kockázatarányos védelem és a külső elvárásoknak való megfelelés érdekében megtörtént az információbiztonsági kontrollok felülvizsgálata. Ezen felül elkészült negyedévente az informatikai rendszer sérülékenységeinek vizsgálata is.



## 15 / Környezetvédelem

A KELER Csoport saját Zöld Iroda Programjának célja, hogy a környezettudatos gondolkodás hosszú távra beépüljön a vállalati kultúrába, valamint céges szinten csökkentse az energia-, és a papírfelhasználást és kialakítsa a szelektív hulladékgyűjtés rendszerét. A cégcsoport mindemellett követi a felelős gondoskodás elvét, kiemelt figyelmet fordít az egészséges munkahely megteremtésére.

A KELER Csoport 2014 áprilisától a budapesti R70 Office Complex Irodaházban (VII. Rákóczi út 70-72.) folytatta működését. Az új irodaház kiválasztásánál meghatározó szempont volt, hogy a munkavállalók részére egy valóban élhető és élvezhető munkakörnyezet jöjjön létre környezettudatos eszközök és megoldások alkalmazása mellett, valamint az irodai területek alkalmasak legyenek a már jól működő Zöld Iroda Program folytatására, működtetésére.

A környezetvédelmi elveknek megfelelő intézkedések 2015-ben is tovább folytatódtak a KELER-ben. Nagy hangsúly került az energiahatékony működésre: az energiahatékonysági audit eredményeképpen az energiatakarékos működés elősegítése érdekében további tervek készültek. Ennek megfelelően például a KELER háttérirodában korszerű, magas energia hatékonyságú, új UPS berendezés telepítése van tervben, amelynek köszönhetően kevesebb villamos energia felhasználás várható. Ezen felül a központi nyomtatópark folyamatos felügyelete és az adatok elemzése biztosítja a nyomtatással kapcsolatos alacsonyabb papírfelhasználást.

# 16 / A KELER felügyelőbizottságának 2015. évi jelentése

## **A KELER Zrt. Felügyelő Bizottságának jelentése a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti beszámoló tárgyában**

A Felügyelő Bizottság 2015. évben 6 alkalommal ülésezett, valamint 2 alkalommal hozott döntést írásos határozathozattal.

A 2015. évi belső ellenőrzési munkaterv a korábbi gyakorlatnak megfelelően a kockázatelemzési munkafolyamat eredményeként alakult ki, 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.

A Felügyelő Bizottság negyedéves riportok formájában nyomon követte a KELER Zrt. Igazgatóságának tevékenységét, tájékoztatást kapott az igazgatósági ülésen meg tárgyalt napirendeikről.

2015. év során a Belső Ellenőrzési Szervezet az alábbi témaköröket vizsgálta a KELER Zrt. jogszabályi, hatósági, illetve belső szabályzatainak való megfelelés érdekében:

1. Belső tőke megfelelés
2. Treasury üzletkötések lebonyolítása
3. Stratégiai és Termékmenedzsment Osztály átfogó vizsgálata
4. Értékpapír leltározás, értéktári tevékenység vizsgálata
5. MNB-PSzÁF átfogó vizsgálat során előírt intézkedések utóvizsgálata (KELER)
6. Quaestor kötvények nyilvántartása
7. Javadalmazási politika

8. Leltározási, zárlati munkálatok
9. Osztalékfizetés lebonyolítása
10. Díjszámítás átfogó vizsgálata
11. Az ügyfelek pénzügyi eszközei és pénzeszközei kezelésének negyedéves vizsgálata

A Belső Ellenőrzési Szervezet az informatikai és biztonsági területeken az alábbi vizsgálatokat végezte el:

1. Szerverek, munkaállomások, adatbázisok biztonsági beállításainak ellenőrzése
2. Fejlesztési folyamat – kivitelezés
3. KID Service Desk folyamatainak vizsgálata
4. W08 adatszolgáltatás vizsgálata
5. A Hiteles Szoftverkönyvtári folyamatok ellenőrzése
6. A fejlesztés – tesztelés, bevezetés, üzembeállítás vizsgálata
7. 2015-ben elvégzett évi üzletmenet-folytonossági tesztek belső ellenőri vizsgálata
8. Jogosultságok kezelése és nyilvántartása

A Felügyelő Bizottság az elkészült jelentéseket soron következő ülésén megtárgyalta és jóváhagyta. A 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.

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

A Felügyelő Bizottság ülésein rendszeresen megtárgyalta a KELER Zrt. üzletmenetéről és gazdálkodásáról készített időszakos beszámolókat.

A Felügyelő Bizottság a KELER Zrt. gazdálkodását befolyásoló kockázatok folyamatos figyelemmel kísérése érdekében, ülésein tájékoztatást kapott a Belső Ellenőrzési Szervezet által a működési kockázatok méréséhez negyedévente szolgáltatott információkról, továbbá tájékoztatásul rendszeresen megkapta a Működési Kockázatkezelési Bizottság üléseinek jegyzőkönyveit.

Beszámoló keretében tájékoztatást kapott a Compliance Officer 2014. évi munkájáról, valamint a Compliance Officer 2015. évi munkatervéről.

Az év során tárgyalta a Javadalmazási Politika, valamint a Javadalmazási Szabályzat módosítását, jóváhagyta a KELER Zrt. Belső ellenőrzési rendszerének működési szabályzatának módosítását.

A belső ellenőri 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 Társaság a szabályzatok megalkotásakor és a fejlesztési irányok kijelölésekor igyekezett elősegíteni a korszerű módszerek elterjedését a pénz- és tőkepiac, valamint az energiapiac 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.

A KELER Zrt. tőkeszerkezete továbbra is nagy biztonságot nyújt a pénz- és tőkepiac, valamint energiapiac 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 áttekinthetően a Társaság magyar számviteli szabványok szerint készült éves beszámolóját, valamint a könyvvizsgáló jelentését. Ezek alapján a Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlés számára, hogy a KELER Zrt. 2015. évi éves beszámolóját 167.030,- Mft egyező eszköz/forrás mérlegfőösszeggel, 1.495,- Mft mérleg szerinti eredménnyel fogadja el.

Budapest, 2016. április 21.

Bartha Lajos  
a Felügyelő Bizottság elnöke

## 17 / Független könyvvizsgálói jelentés



### Független könyvvizsgálói jelentés a pénzügyi kimutatásokról

A KELER Központi Értéktár Zrt. részvényeseinek

A mellékelt, a KELER Központi Értéktár Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2015. évi éves jelentésének 31-41. oldalain bemutatott mérleg, eredménykimutatás és cash-flow kimutatás (továbbiakban „összesített magyar pénzügyi kimutatások”), a Társaság könyvvizsgáló, 2015. évi éves beszámolójából került levezetésre. 2016. május 4-én kelt könyvvizsgálói jelentésünkben minősítés nélküli véleményt bocsátottunk ki ezen éves beszámolóra vonatkozóan. Ezen éves beszámoló, valamint az összesített magyar pénzügyi kimutatások nem tükrözik az ezen éves beszámolóra vonatkozó jelentésünk dátumát követően bekövetkezett események hatásait.

Az összesített magyar pénzügyi kimutatások nem tartalmazzák a magyar számviteli törvényben foglaltak által előírt valamennyi közzétételt. Emiatt az összesített magyar pénzügyi kimutatások elolvasása nem helyettesíti a Társaság könyvvizsgáló éves beszámolójának elolvasását.

#### *A vezetés felelőssége az összesített magyar pénzügyi kimutatásokért*

A vezetés felelős azért, hogy 2015. évi éves jelentésben szereplő összesített magyar pénzügyi kimutatások azonosak legyenek a könyvvizsgáló éves beszámoló megfelelő kimutatásaival.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az összesített magyar pénzügyi kimutatások véleményezése eljárásaink alapján, amelyeket a 810. témaszámú, „Összesített pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentések kibocsátására vonatkozó megbízások” című Nemzetközi Könyvvizsgálati Standarddal összhangban hajtottunk végre.

#### *Vélemény*

Véleményünk szerint a KELER Központi Értéktár Zrt. 2015. évi éves jelentésének 31-41. oldalán bemutatott mérleg, eredménykimutatás és cash-flow kimutatás megegyezik az alapjául szolgáló könyvvizsgáló 2015. évi éves beszámoló mérlegével, eredménykimutatásával és cash-flow kimutatásával.

Budapest, 2016. június 2.

KPMG Hungária Kft.  
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor  
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 005600



# 18 / Hitelintézeti mérleg

## HITELINTÉZETI MÉRLEG – ESZKÖZÖK (adatok M Ft-ban)

| S.sz.      | A tétel megnevezése                                                                                                                   | előző év<br>2014.12.31. | előző év(ek)<br>módosításai | tárgyév<br>2015.12.31. |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| a          | b                                                                                                                                     | c                       | d                           | e                      |
| <b>1.</b>  | <b>1. Pénzeszközök (MNB nostro + MNB betét)</b>                                                                                       | <b>146 714</b>          | <b>0</b>                    | <b>64 841</b>          |
| <b>2.</b>  | <b>2. Állampapírok (3.+4. sorok)</b>                                                                                                  | <b>28 301</b>           | <b>0</b>                    | <b>71 841</b>          |
| 3.         | a) forgatási célú (MÁK + DKJ)                                                                                                         | 28 301                  | 0                           | 71 841                 |
| 4.         | b) befektetési célú                                                                                                                   | 0                       | 0                           | 0                      |
| <b>5.</b>  | <b>3. Hitelintézetekkel szembeni követelések (6.+ 7.+16. sorok)</b>                                                                   | <b>24 910</b>           | <b>0</b>                    | <b>22 077</b>          |
| 6.         | a) látra szóló (DNR nostro + OTP szla + REPŐ köv.+ÉP.kölcs.)                                                                          | 23 910                  | 0                           | 20 077                 |
| 7.         | b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból (8.+12. sorok)                                                                            | 1 000                   | 0                           | 2 000                  |
| 8.         | ba) éven belüli lejáratú (bankközi betét)                                                                                             | 1 000                   | 0                           | 2 000                  |
| 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                      |
| <b>19.</b> | <b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések (20.+27. sorok)</b>                                                                            | <b>16</b>               | <b>0</b>                    | <b>12</b>              |
| 20.        | a) pénzügyi szolgáltatásból (21.+24. sorok)                                                                                           | 16                      | 0                           | 12                     |
| 21.        | aa) éven belüli lejáratú (ÉP kölcsön, lakáskölcsön)                                                                                   | 4                       | 0                           | 3                      |
| 22.        | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben                                                                                              | 0                       | 0                           | 0                      |
| 23.        | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben                                                                            | 0                       | 0                           | 0                      |
| 24.        | ab) éven túli lejáratú (lakáskölcsön)                                                                                                 | 12                      | 0                           | 9                      |
| 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                      |
| 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                      |
| <b>34.</b> | <b>5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is (35.+38. sorok)</b>                            | <b>0</b>                | <b>0</b>                    | <b>0</b>               |
| 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                      |

| HITELINTÉZETI MÉRLEG – ESZKÖZÖK (adatok M Ft-ban) |                                                                                                       |                         |                             |                        |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| S.sz.                                             | A tétel megnevezése                                                                                   | előző év<br>2014.12.31. | előző év(ek)<br>módosításai | tárgyév<br>2015.12.31. |
| a                                                 | b                                                                                                     | c                       | d                           | e                      |
| 37.                                               | ab) befektetési célú                                                                                  | 0                       | 0                           | 0                      |
| 38.                                               | b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok (39.+43. sorok)                                       | 0                       | 0                           | 0                      |
| 39.                                               | ba) forgatási célú (Hit.int. kötv.)                                                                   | 0                       | 0                           | 0                      |
| 40.                                               | Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott                                                       | 0                       | 0                           | 0                      |
| 41.                                               | - egyéb részesedési 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 részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott                                     | 0                       | 0                           | 0                      |
| <b>46.</b>                                        | <b>6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok (47.+50. sorok)</b>                               | <b>0</b>                | <b>0</b>                    | <b>0</b>               |
| 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                      |
| <b>53.</b>                                        | <b>7. Részvények, részesedések befektetési célra (54.+56. sorok)</b>                                  | <b>0</b>                | <b>0</b>                    | <b>0</b>               |
| 54.                                               | a) részvények, részesedések befektetési célra                                                         | 0                       | 0                           | 0                      |
| 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                      |
| <b>58.</b>                                        | <b>8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban (59.+61. sorok)</b>                            | <b>4 545</b>            | <b>0</b>                    | <b>4 545</b>           |
| 59.                                               | a) részvények, részesedések befektetési célra                                                         | 4 545                   | 0                           | 4 545                  |
| 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                      |
| <b>63.</b>                                        | <b>9. Immateriális javak (64.+65. sorok)</b>                                                          | <b>1 589</b>            | <b>0</b>                    | <b>2 088</b>           |
| 64.                                               | a) immateriális javak                                                                                 | 1 589                   | 0                           | 2 088                  |
| 65.                                               | b) immateriális javak értékhelyesbítése                                                               | 0                       | 0                           | 0                      |
| <b>66.</b>                                        | <b>10. Tárgyi eszközök (67.+72.+77. sorok)</b>                                                        | <b>468</b>              | <b>0</b>                    | <b>398</b>             |
| 67.                                               | a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (68.+69.+70.+71. sorok)                 | 468                     | 0                           | 398                    |
| 68.                                               | aa) ingatlanok                                                                                        | 54                      | 0                           | 51                     |
| 69.                                               | ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek                                              | 414                     | 0                           | 347                    |
| 70.                                               | ac) beruházások                                                                                       | 0                       | 0                           | 0                      |
| 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                      |
| <b>78.</b>                                        | <b>11. Saját részvények</b>                                                                           | <b>0</b>                | <b>0</b>                    | <b>0</b>               |
| <b>79.</b>                                        | <b>12. Egyéb eszközök (80.+81. sorok)</b>                                                             | <b>747</b>              | <b>0</b>                    | <b>702</b>             |
| 80.                                               | a) készletek                                                                                          | 0                       | 0                           | 0                      |
| 81.                                               | b) egyéb követelések (84.+85.+86.+87.+88.+89.+90. sorok)                                              | 747                     | 0                           | 702                    |
| 82.                                               | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés                                                   | 0                       | 0                           | 0                      |
| 83.                                               | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés                                 | 0                       | 0                           | 0                      |
| 84.                                               | ba) tőzsdével szembeni követelés                                                                      | 0                       | 0                           | 0                      |

| HITELINTÉZETI MÉRLEG – ESZKÖZÖK (adatok M Ft-ban) |                                                                                                                          |                         |                             |                        |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| S.sz.                                             | A tétel megnevezése                                                                                                      | előző év<br>2014.12.31. | előző év(ek)<br>módosításai | tárgyév<br>2015.12.31. |
| a                                                 | b                                                                                                                        | c                       | d                           | e                      |
| 85.                                               | bb) tőzsdei ügylet elszámolása miatt befektetési szolgáltatóktól, árutőzsdei szolgáltatóktól járó díjak miatti követelés | 0                       | 0                           | 0                      |
| 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                      |
| 89.                                               | bf) értéktári szolgáltatások miatti követelés                                                                            | 321                     | 0                           | 370                    |
| 90.                                               | bg) egyéb követelés                                                                                                      | 426                     | 0                           | 332                    |
| <b>91.</b>                                        | <b>13. Aktív időbeli elhatárolások (92.+93.+94. sorok)</b>                                                               | <b>621</b>              | <b>0</b>                    | <b>526</b>             |
| 92.                                               | a) bevételek aktív időbeli elhatárolása                                                                                  | 546                     | 0                           | 454                    |
| 93.                                               | b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása                                                                    | 75                      | 0                           | 72                     |
| 94.                                               | c) halasztott ráfordítások                                                                                               | 0                       | 0                           | 0                      |
| <b>95.</b>                                        | <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (1.+2.+5.+19.+34.+46.+53.+58.+63.+66.+78.+79.+91. sorok)</b>                                        | <b>207 911</b>          | <b>0</b>                    | <b>167 030</b>         |
| 96.                                               | Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK (1.+3.+6.+8.+16.+21.+27.+36.+ 39+47+ 51.+ 78.+79. sorok)                                          | 200 676                 | 0                           | 159 464                |
| 97.                                               | - BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (4.+12.+24.+37.+43.+52.+53.+ 58.+63.+66. sorok)                                                   | 6 614                   | 0                           | 7 040                  |



| HITELINTÉZETI MÉRLEG – FORRÁSOK (adatok M Ft-ban) |                                                                                                 |                         |                             |                        |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| S.sz.                                             | A tétel megnevezése                                                                             | előző év<br>2014.12.31. | előző év(ek)<br>módosításai | tárgyév<br>2015.12.31. |
| a                                                 | b                                                                                               | c                       | d                           | e                      |
| <b>98.</b>                                        | <b>1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (99.+100.+109. sorok)</b>                      | <b>147 330</b>          | <b>0</b>                    | <b>97 177</b>          |
| 99.                                               | a) látra szóló                                                                                  | 147 330                 | 0                           | 95 377                 |
| 100.                                              | b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség (101.+105. sorok) | 0                       | 0                           | 1 800                  |
| 101.                                              | ba) éven belüli lejáratú ( hitelint. biztosítékok+Bankközi hitel.+ sajátos sz. REPO)            | 0                       | 0                           | 1 800                  |
| 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                      |
| <b>112.</b>                                       | <b>2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (113.+117.+127. sorok)</b>                           | <b>34 021</b>           | <b>0</b>                    | <b>41 772</b>          |
| 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)                        | 34 021                  | 0                           | 41 772                 |
| 118.                                              | ba) látra szóló ( tőzsforgalmi szla.)                                                           | 34 021                  | 0                           | 41 772                 |
| 119.                                              | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben                                                        |                         | 0                           |                        |
| 120.                                              | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben                                      | 0                       | 0                           | 0                      |
| 121.                                              | bb) éven belüli lejáratú ( REPO köt. ) ügyfélnek                                                | 0                       | 0                           | 0                      |
| 122.                                              | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben                                                        | 0                       | 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                      |
| 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                      |
| <b>134.</b>                                       | <b>3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség (135.+142.+149. sorok)</b>          | <b>0</b>                | <b>0</b>                    | <b>0</b>               |
| 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                      |

| HITELINTÉZETI MÉRLEG – FORRÁSOK (adatok M Ft-ban) |                                                                                                                                                      |                         |                             |                        |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| S.sz.                                             | A tétel megnevezése                                                                                                                                  | előző év<br>2014.12.31. | előző év(ek)<br>módosításai | tárgyév<br>2015.12.31. |
| a                                                 | b                                                                                                                                                    | c                       | d                           | e                      |
| 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 papírnak 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                      |
| <b>156.</b>                                       | <b>4. Egyéb kötelezettségek (157.+167. sorok)</b>                                                                                                    | <b>183</b>              | <b>0</b>                    | <b>336</b>             |
| 157.                                              | a) éven belüli lejáratú (160.+161.+162.+163.+164.+165.+166. sorok)                                                                                   | 183                     | 0                           | 336                    |
| 158.                                              | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben                                                                                                             | 0                       | 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                                  | 0                       | 0                           | 0                      |
| 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 (Osztalék, SZJA, ÁFA, TÁSA, helyi adó, száll.)                                                                               | 183                     | 0                           | 336                    |
| 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                      |
| <b>170.</b>                                       | <b>5. Passzív időbeli elhatárolások (171.+172.+173. sorok)</b>                                                                                       | <b>517</b>              | <b>0</b>                    | <b>224</b>             |
| 171.                                              | a) bevételek passzív időbeli elhatárolása                                                                                                            | 0                       | 0                           | 0                      |
| 172.                                              | b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása                                                                                              | 517                     | 0                           | 224                    |
| 173.                                              | c) halasztott bevételek                                                                                                                              | 0                       | 0                           | 0                      |
| <b>174.</b>                                       | <b>6. Céltartalékok (175.+176.+177.+178. sorok)</b>                                                                                                  | <b>122</b>              | <b>0</b>                    | <b>122</b>             |
| 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                                                                                                                   | 122                     | 0                           | 122                    |
| 178.                                              | d) egyéb céltartalék                                                                                                                                 | 0                       | 0                           | 0                      |
| <b>179.</b>                                       | <b>7. Hátrasorolt kötelezettségek (180.+184. sorok)</b>                                                                                              | <b>0</b>                | <b>0</b>                    | <b>0</b>               |
| 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                      |
| <b>187.</b>                                       | <b>8. Jegyzett tőke</b>                                                                                                                              | <b>4 500</b>            | <b>0</b>                    | <b>4 500</b>           |
| 188.                                              | Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken                                                                                              | 0                       | 0                           | 0                      |
| <b>189.</b>                                       | <b>9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>                                                                                                  | <b>0</b>                | <b>0</b>                    | <b>0</b>               |
| <b>190.</b>                                       | <b>10. Tőketartalék (191.+192. sorok)</b>                                                                                                            | <b>0</b>                | <b>0</b>                    | <b>0</b>               |
| 191.                                              | a) a részuény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsio)                                                                 | 0                       | 0                           | 0                      |
| 192.                                              | b) egyéb                                                                                                                                             | 0                       | 0                           | 0                      |

| HITELINTÉZETI MÉRLEG – FORRÁSOK (adatok M Ft-ban) |                                                                                                                        |                         |                             |                        |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| S.sz.                                             | A tétel megnevezése                                                                                                    | előző év<br>2014.12.31. | előző év(ek)<br>módosításai | tárgyév<br>2015.12.31. |
| a                                                 | b                                                                                                                      | c                       | d                           | e                      |
| <b>193.</b>                                       | <b>11. Általános tartalék (Előző évek évi adózott Er. 10%-a)</b>                                                       | <b>2 166</b>            | <b>0</b>                    | <b>2 332</b>           |
| <b>194.</b>                                       | <b>12. Eredménytartalék (+-)</b>                                                                                       | <b>17 460</b>           | <b>0</b>                    | <b>19 072</b>          |
| <b>195.</b>                                       | <b>13. Lekötött tartalék</b> (Fejlesztési tartalék képzés miatt: 500,- Mill Ft átvez Er.Tart-ból)                      | <b>0</b>                | <b>0</b>                    | <b>0</b>               |
| <b>196.</b>                                       | <b>14. Értékelési tartalék</b>                                                                                         | <b>0</b>                | <b>0</b>                    | <b>0</b>               |
| <b>197.</b>                                       | <b>15. Mérleg szerinti eredmény (+-)</b>                                                                               | <b>1 612</b>            | <b>0</b>                    | <b>1 495</b>           |
| <b>198.</b>                                       | <b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b><br><b>( 98.+112.+134.-+156.+170.+174.+179.+ 187+189.+190.+193.+194.+195.+196.+197. sorok)</b> | <b>207 911</b>          | <b>0</b>                    | <b>167 030</b>         |
| 199.                                              | Ebből: - RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK<br>(99.+101.+109.+114.+115.+118.+121.+127.+136.+143.+150.+157. sorok)          | 181 534                 | 0                           | 139 285                |
| 200.                                              | - HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK<br>(105.+116.+124.+139.+146.+153.+167.+179. sorok)                                   | 0                       | 0                           | 0                      |
| 201.                                              | - SAJÁT TŐKE (187.+189.+190.+193.+194.+195.+196.+197. sorok)                                                           | 25 738                  | 0                           | 27 399                 |

| HITELINTÉZETI MÉRLEG – MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK (adatok ezer Ft-ban) |                                                              |                         |                             |                        |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| S.sz.                                                               | A tétel megnevezése                                          | előző év<br>2013.12.31. | előző év(ek)<br>módosításai | tárgyév<br>2014.12.31. |
| 202.                                                                | Függő kötelezettségek (adott fedezetek)                      | 176                     | 0                           | 84                     |
| 203.                                                                | Jövőbeni kötelezettségek                                     | 0                       | 0                           | 0                      |
| 204.                                                                | Mérlegen kívüli követelések (kapott fedezetek, biztosítékok) | 167                     | 0                           | 96                     |
| <b>205.</b>                                                         | <b>Ellenőrző szám (202.+203.+204. sorok)</b>                 | <b>343</b>              | <b>0</b>                    | <b>180</b>             |

# 19 / Hitelintézeti eredménykimutatás

| "A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (adatok M Ft-ban) |                                                                                                                    |                          |                             |                         |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| S.sz.                                   | A tétel megnevezése                                                                                                | előző év<br>2014. I-XII. | előző év(ek)<br>módosításai | tárgyév<br>2015. I-XII. |
| a                                       | b                                                                                                                  | c                        | d                           | e                       |
| <b>1.</b>                               | <b>1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (2.+5. sorok)</b>                                                   | <b>4 169</b>             | <b>0</b>                    | <b>3 648</b>            |
| 2.                                      | a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (MÁK, DKJ kamat) után kapott (járó) kamatbevételek | 2 942                    | 0                           | 1 246                   |
| 3.                                      | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól                                                                                   | 12                       | 0                           | 1                       |
| 4.                                      | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól                                                                 | 0                        | 0                           | 0                       |
| 5.                                      | b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (MNB-, és bankközi betét)                                        | 1 227                    | 0                           | 2 402                   |
| 6.                                      | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól                                                                                   | 0                        | 0                           | 1                       |
| 7.                                      | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól                                                                 | 0                        | 0                           | 0                       |
| <b>8.</b>                               | <b>2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</b>                                                            | <b>2 372</b>             | <b>0</b>                    | <b>1 903</b>            |
| 9.                                      | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak (KSZF-nek fizetett bankkamat)                                                     | 56                       | 0                           | 24                      |
| 10.                                     | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak                                                                 | 0                        | 0                           | 0                       |
| <b>11.</b>                              | <b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1.- 8. sorok)</b>                                                                              | <b>1 797</b>             | <b>0</b>                    | <b>1 745</b>            |
| <b>12.</b>                              | <b>3. Bevételek értékpapírokból (13.+14.+15. sorok)</b>                                                            | <b>0</b>                 | <b>0</b>                    | <b>0</b>                |
| 13.                                     | a) bevételek forgatási célú részuényekből, 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                                            | 0                        | 0                           | 0                       |
| <b>16.</b>                              | <b>4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek (17.+20. sorok)</b>                                                   | <b>4 009</b>             | <b>0</b>                    | <b>4 056</b>            |
| 17.                                     | a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből (PVR díjbevét.)                                                        | 133                      | 0                           | 109                     |
| 18.                                     | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF készfizető kezesség + pénzszámla vezetési díj)                              | 18                       | 0                           | 9                       |
| 19.                                     | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól                                                                 | 0                        | 0                           | 0                       |
| 20.                                     | b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (Elszámolóházi bev., kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)       | 3 876                    | 0                           | 3 947                   |
| 21.                                     | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF ÉP. számla vezetési díj)                                                    | 40                       | 0                           | 38                      |
| 22.                                     | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól                                                                 | 0                        | 0                           | 0                       |
| <b>23.</b>                              | <b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások (24.+27. sorok)</b>                                         | <b>195</b>               | <b>0</b>                    | <b>175</b>              |
| 24.                                     | a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiából (bankktg.)                                                         | 116                      | 0                           | 120                     |
| 25.                                     | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak                                                                                   | 0                        | 0                           | 0                       |
| 26.                                     | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak                                                                 | 0                        | 0                           | 0                       |
| 27.                                     | b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiából (kivéve a kereskedési tev. ráf.) Közu. szolg.                       | 79                       | 0                           | 55                      |
| 28.                                     | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak (KSZF közvetített szol. díja)                                                     | 0                        | 0                           | 0                       |
| 29.                                     | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak                                                                 | 0                        | 0                           | 0                       |
| <b>30.</b>                              | <b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (31.+34.+37.+41. sorok)</b>                                               | <b>438</b>               | <b>0</b>                    | <b>364</b>              |
| 31.                                     | a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből (dev. Árf.nyer.)                                                       | 95                       | 0                           | 19                      |
| 32.                                     | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól                                                                                   | 0                        | 0                           | 0                       |
| 33.                                     | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól                                                                 | 0                        | 0                           | 0                       |
| 34.                                     | b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiából (dev. Árf.veszt.+befekt. ÉP. Árf.veszt.)                           | 0                        | 0                           | 1                       |
| 35.                                     | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak                                                                                   | 0                        | 0                           | 0                       |

| "A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (adatok M Ft-ban) |                                                                                                                                                                                      |                          |                             |                         |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| S.sz.                                   | A tétel megnevezése                                                                                                                                                                  | előző év<br>2014. I-XII. | előző év(ek)<br>módosításai | tárgyév<br>2015. I-XII. |
| a                                       | b                                                                                                                                                                                    | c                        | d                           | e                       |
| 36.                                     | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak                                                                                                                                   | 0                        | 0                           | 0                       |
| 37.                                     | c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (ÉP. Árf.nyer.) (kereskedési tevékenység bevétele)                                                                                          | 464                      | 0                           | 583                     |
| 38.                                     | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól                                                                                                                                                     | 0                        | 0                           | 0                       |
| 39.                                     | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól                                                                                                                                   | 0                        | 0                           | 0                       |
| 40.                                     | - forgatási célú értékpapírok értékesztésének visszaírása                                                                                                                            | 0                        | 0                           | 0                       |
| 41.                                     | d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása) - ÉP. Árf. Veszt. és értékeszt.                                                                    | 121                      | 0                           | 237                     |
| 42.                                     | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak                                                                                                                                                     | 0                        | 0                           | 0                       |
| 43.                                     | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak                                                                                                                                   | 0                        | 0                           | 0                       |
| 44.                                     | - forgatási célú értékpapírok értékesztése                                                                                                                                           | 0                        | 0                           | 0                       |
| <b>45.</b>                              | <b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből (46.+49. sorok)</b>                                                                                                                      | <b>329</b>               | <b>0</b>                    | <b>306</b>              |
| 46.                                     | a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei                                                                                                                                | 278                      | 0                           | 264                     |
| 47.                                     | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF transferár + egyéb átszámlázás, BÉR, bérlet stb.)                                                                                             | 277                      | 0                           | 263                     |
| 48.                                     | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól                                                                                                                                   | 0                        | 0                           | 0                       |
| 49.                                     | b) egyéb bevételek                                                                                                                                                                   | 51                       | 0                           | 42                      |
|                                         | Ebből: előző évek miatti rendezés                                                                                                                                                    | 0                        | 0                           | 0                       |
| 50.                                     | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (szoftver eladás KSZF-nek)                                                                                                                          | 4                        | 0                           | 0                       |
| 51.                                     | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól                                                                                                                                   | 0                        | 0                           | 0                       |
| 52.                                     | - készletek értékesztésének visszaírása                                                                                                                                              | 0                        | 0                           | 0                       |
| <b>53.</b>                              | <b>8. Általános igazgatási költségek (54.+62. sorok)</b>                                                                                                                             | <b>3 024</b>             | <b>0</b>                    | <b>3 196</b>            |
| 54.                                     | a) személyi jellegű ráfordítások (55.+56.+59. sorok)                                                                                                                                 | 1 689                    | 0                           | 1 780                   |
| 55.                                     | aa) bérköltség                                                                                                                                                                       | 1 141                    | 0                           | 1 183                   |
| 56.                                     | ab) személyi jellegű egyéb kifizetések                                                                                                                                               | 184                      | 0                           | 212                     |
| 57.                                     | Ebből: - társadalombiztosítási költségek                                                                                                                                             | 8                        | 0                           | 7                       |
| 58.                                     | - nyugdíjjal kapcsolatos költségek                                                                                                                                                   | 41                       | 0                           | 43                      |
| 59.                                     | ac) bérjárulékok                                                                                                                                                                     | 364                      | 0                           | 385                     |
| 60.                                     | Ebből: - társadalombiztosítási költségek                                                                                                                                             | 0                        | 0                           | 0                       |
| 61.                                     | - nyugdíjjal kapcsolatos költségek                                                                                                                                                   | 0                        | 0                           | 0                       |
| 62.                                     | b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)                                                                                                                           | 1 335                    | 0                           | 1 416                   |
| <b>63.</b>                              | <b>9. Értékcsökkenési leírás</b>                                                                                                                                                     | <b>669</b>               | <b>0</b>                    | <b>579</b>              |
|                                         | Ebből: előző évek miatti értékcsökkenés                                                                                                                                              | 0                        | 0                           | 0                       |
| <b>64.</b>                              | <b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből (65.+68. sorok)</b>                                                                                                                  | <b>492</b>               | <b>0</b>                    | <b>496</b>              |
| 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                                                                                                                                                                | 492                      | 0                           | 496                     |
|                                         | Ebből: előző évek miatti rendezésből (TÁSA + Önell.pótl.)                                                                                                                            | 0                        | 0                           | 0                       |
| 69.                                     | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak                                                                                                                                                     | 0                        | 0                           | 0                       |
| 70.                                     | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak                                                                                                                                   | 0                        | 0                           | 0                       |
| 71.                                     | - készletek értékesztése                                                                                                                                                             | 0                        | 0                           | 0                       |
| <b>72.</b>                              | <b>11. Értékesítés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (73.+74.sorok)</b>                                                 | <b>9</b>                 | <b>0</b>                    | <b>24</b>               |
| 73.                                     | a) értékesítés követelések után (értékeszt. uvoók)                                                                                                                                   | 9                        | 0                           | 24                      |
| 74.                                     | b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre                                                                                                        | 0                        | 0                           | 0                       |
| <b>75.</b>                              | <b>12. Értékesítés visszaírása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (76.+77. sorok)</b>                            | <b>10</b>                | <b>0</b>                    | <b>8</b>                |
| 76.                                     | a) értékesztés visszaírása követelések után (uvoók értueszt. vissza)                                                                                                                 | 10                       |                             | 8                       |
| 77.                                     | b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és a biztos (jövőbeni) kötelezettségekre                                                                                              | 0                        | 0                           | 0                       |
| <b>78.</b>                              | <b>13. Értékesítés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részuények, részesedések után</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>                    | <b>0</b>                |
| <b>79.</b>                              | <b>12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás, felszabadítás különbözete (+/-)</b>                                                                                 | <b>0</b>                 |                             | <b>0</b>                |



| "A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (adatok M Ft-ban) |                                                                                                                                                                                              |                          |                             |                         |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| S.sz.                                   | A tétel megnevezése                                                                                                                                                                          | előző év<br>2014. I-XII. | előző év(ek)<br>módosításai | tárgyév<br>2015. I-XII. |
| a                                       | b                                                                                                                                                                                            | c                        | d                           | e                       |
| <b>80.</b>                              | <b>14. Értékvesztés visszaírása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési visz-ban lévő vállalk-ban való részuények, részesedések után</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>                    | <b>0</b>                |
| <b>81.</b>                              | <b>15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye (82.+83. sorok)</b>                                                                                                                           | <b>2 194</b>             | <b>0</b>                    | <b>2 009</b>            |
| 82.                                     | Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE<br>(1.-8.+12.+16.-23.+30.+49.-53.-63.-68.-72.+75+-78.-79.+80. sorok)                                                                 | 1 916                    | 0                           | 1 745                   |
| 83.                                     | - NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (46.-65. sorok)                                                                                                                         | 278                      | 0                           | 264                     |
| <b>84.</b>                              | <b>16. Rendkívüli bevételek</b>                                                                                                                                                              | <b>0</b>                 | <b>0</b>                    | <b>0</b>                |
| <b>85.</b>                              | <b>17. Rendkívüli ráfordítások</b>                                                                                                                                                           | <b>14</b>                | <b>0</b>                    | <b>0</b>                |
| <b>86.</b>                              | <b>18. Rendkívüli eredmény (84.-85. sorok)</b>                                                                                                                                               | <b>-14</b>               | <b>0</b>                    | <b>0</b>                |
| <b>87.</b>                              | <b>19. Adózás előtti eredmény (+-81+-86. sorok)</b>                                                                                                                                          | <b>2 180</b>             | <b>0</b>                    | <b>2 009</b>            |
| <b>88.</b>                              | <b>20. Adófizetési kötelezettség</b>                                                                                                                                                         | <b>389</b>               | <b>0</b>                    | <b>348</b>              |
| <b>89.</b>                              | <b>21. Adózott eredmény (+-87.-88 sorok)</b>                                                                                                                                                 | <b>1 791</b>             | <b>0</b>                    | <b>1 661</b>            |
| <b>90.</b>                              | <b>22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)</b>                                                                                                                                        | <b>179</b>               | <b>0</b>                    | <b>166</b>              |
| <b>91.</b>                              | <b>23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre</b>                                                                                                                           | <b>0</b>                 | <b>0</b>                    | <b>0</b>                |
| <b>92.</b>                              | <b>24. Jóváhagyott osztalék és részesedés</b>                                                                                                                                                | <b>0</b>                 | <b>0</b>                    | <b>0</b>                |
| 93.                                     | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak                                                                                                                                                             | 0                        | 0                           | 0                       |
| 94.                                     | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak                                                                                                                                           | 0                        | 0                           | 0                       |
| <b>95.</b>                              | <b>25. Mérleg szerinti eredmény (+-89.-/+90.+91.-92. sorok)</b>                                                                                                                              | <b>1 612</b>             | <b>0</b>                    | <b>1 495</b>            |

## 20 / Cash flow kimutatás

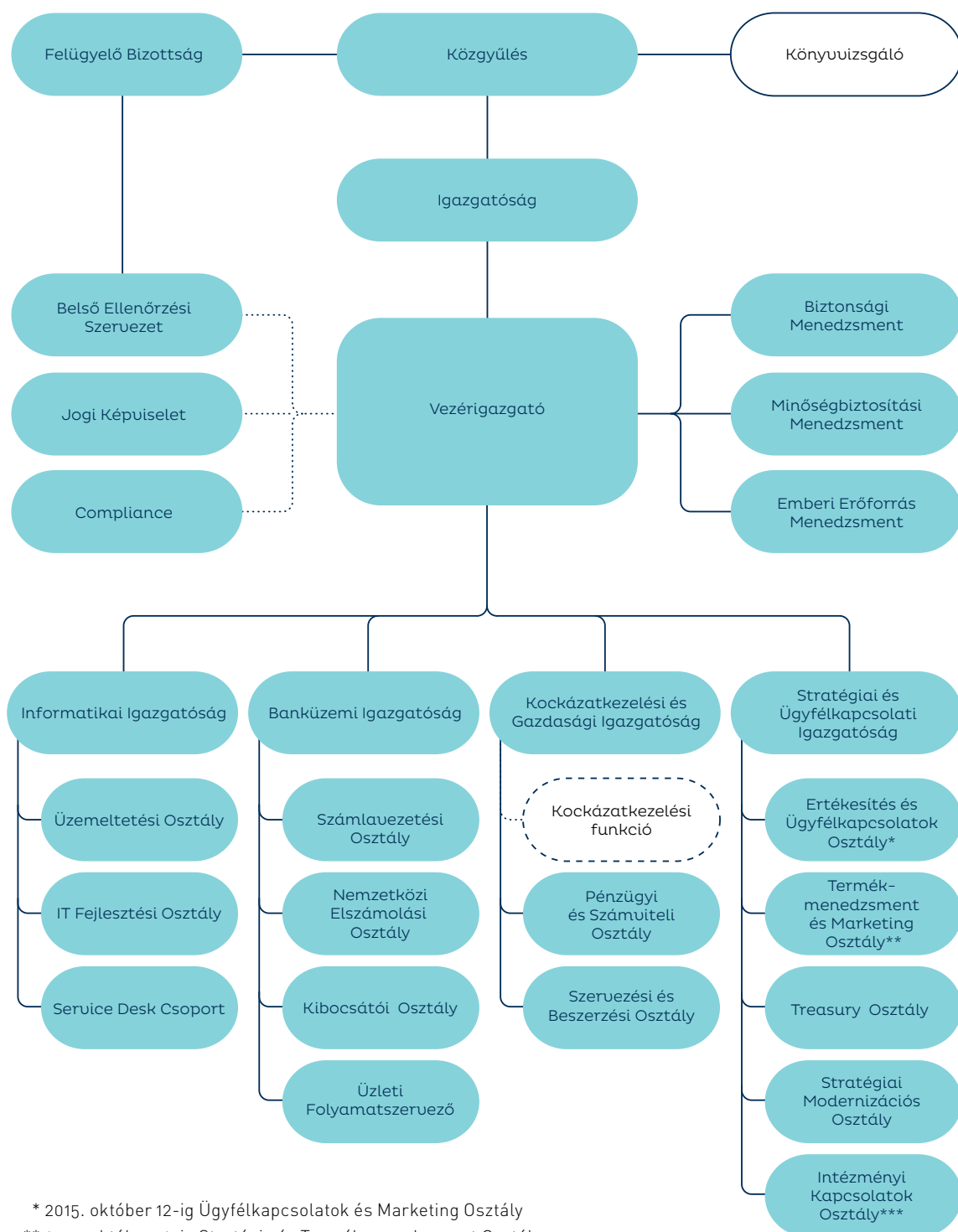
A cash-flow előírt tagolása - „A” változat | 3. számú melléklet a 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelethez  
(adatok M Ft-ban)

| S.sz.      | A tétel megnevezése                                                                                                                                                        | 2013.12.31   | 2015.12.31   |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1.</b>  | <b>Kamatbevételek</b>                                                                                                                                                      | <b>4 169</b> | <b>3 648</b> |
| <b>2.</b>  | <b>+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei</b> (értékpapír értékesítés visszaírása és követelés pozitív értékelési különbözete kivételével)                                | 228          | 128          |
| <b>3.</b>  | <b>+ Egyéb bevételek</b> (célartalék-felhasználás és célartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás visszaírásának kivételével) | 51           | 42           |
| <b>4.</b>  | <b>+ Befektetési szolgáltatás bevételei</b> (értékpapír értékesítés visszaírás, illetve pozitív értékelési különbözet kivételével)                                         | 4 340        | 4 530        |
| <b>5.</b>  | <b>+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei</b>                                                                                                                | 278          | 264          |
| <b>6.</b>  | <b>+ Osztalék bevétel</b>                                                                                                                                                  | 0            | 0            |
| <b>7.</b>  | <b>+ Rendkívüli bevétel</b>                                                                                                                                                | 0            | 0            |
| <b>8.</b>  | <b>- Kamatráfordítások</b>                                                                                                                                                 | -2 372       | -1 903       |
| <b>9.</b>  | <b>- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai</b> (értékpapír értékesítése és követelés negatív értékelési különbözete kivételével)                                        | -116         | -121         |
| <b>10.</b> | <b>- Egyéb ráfordítások</b> (célartalékképzés és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás kivételével)                                                           | -492         | -496         |
| <b>11.</b> | <b>- Befektetési szolgáltatás ráfordításai</b> (értékpapír értékesítése, illetve negatív értékelési különbözet kivételével)                                                | -200         | -292         |
| <b>12.</b> | <b>- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai</b>                                                                                                             | 0            | 0            |
| <b>13.</b> | <b>- Általános igazgatási költségek</b>                                                                                                                                    | -3 024       | -3 196       |
| <b>14.</b> | <b>- Rendkívüli ráfordítások</b> (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)                                                                  | -14          | 0            |
| <b>15.</b> | <b>- Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség</b>                                                                                                                     | -389         | -348         |
| <b>16.</b> | <b>- Kifizetett osztalék</b>                                                                                                                                               | 0            | 0            |
| <b>17.</b> | <b>Működési pénzáramlás (01 - 16. sorok)</b>                                                                                                                               | <b>2 459</b> | <b>2 256</b> |
| <b>18.</b> | <b>± Kötelezettség állományváltozása</b> (ha növekedés +, ha csökkenés -)                                                                                                  | 35 514       | -42 249      |
| <b>19.</b> | <b>± Követelés állományváltozása</b> (ha növekedés -, ha csökkenés +)                                                                                                      | -13 719      | 2 866        |
| <b>20.</b> | <b>± Készlet állományváltozása</b> (ha növekedés -, ha csökkenés +)                                                                                                        | 0            | 0            |
| <b>21.</b> | <b>± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása</b> (ha növekedés -, ha csökkenés +)                                                                   | 112 653      | -43 540      |
| <b>22.</b> | <b>± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása</b> (ha növekedés -, ha csökkenés +)                                                            | 20           | 0            |
| <b>23.</b> | <b>± Beruházások</b> (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)                                                                    | 46           | 0            |
| <b>24.</b> | <b>± Immateriális javak állományának változása</b> (ha növekedés -, ha csökkenés +)                                                                                        | -630         | -943         |
| <b>25.</b> | <b>± Tárgyi eszközök</b> (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)                                           | -341         | -65          |
| <b>26.</b> | <b>± Aktív időbeli elhatárolások</b> állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)                                                                                    | -72          | 95           |
| <b>27.</b> | <b>± Passzív időbeli elhatárolások</b> állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)                                                                                  | 67           | -293         |
| <b>28.</b> | <b>+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon</b>                                                                                                                          | 0            | 0            |
| <b>29.</b> | <b>+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök</b>                                                                                                                 | 0            | 0            |
| <b>30.</b> | <b>- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök</b>                                                                                                                | 0            | 0            |
| <b>31.</b> | <b>- Bevont saját részvény, vagyonszám névértéke</b>                                                                                                                       | 0            | 0            |

**A cash-flow előírt tagolása – „A” változat | 3. számú melléklet a 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelethez  
(adatok M Ft-ban)**

| S.sz.      | A tétel megnevezése                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2013.12.31     | 2015.12.31     |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>32.</b> | <b>Nettó pénzáramlás (17 - 31. sorok)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>135 997</b> | <b>-81 873</b> |
|            | ebből                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                |                |
| 1.         | - készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) állományváltozása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 0              | 0              |
| 2.         | - számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számla, és éven belüli lejáratú betétszámlák, valamint a külön jogszabály alapján más hitelintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betétszámla) állományváltozása<br><br>(A követelések, az értékpapírok és a készletek állományváltozását értékvesztés nélkül, azaz a bekerülési értékben kell meghatározni, a tárgyi eszközök és az immateriális javak állományváltozását pedig a bruttó értékben kell meghatározni.) | 135 997        | -81 873        |
|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>135 997</b> | <b>-81 873</b> |

## 21 / A KELER szervezeti felépítése



\* 2015. október 12-ig Ügyfélkapcsolatok és Marketing Osztály

\*\* 2015. október 12-ig Stratégia és Termékmenedzsment Osztály

\*\*\* Az Osztály 2015. május 2-án alakult.



## 22 / Vezetőség



**Brauner Margit**

igazgató

Banküzemi Igazgatóság



**Mátrai Károly**

igazgató

Kockázatkezelési és  
Gazdasági Igazgatóság



**Katkó András**

igazgató

Informatikai Igazgatóság



**Csizsér Péter**

igazgató

Stratégiai és Ügyfélkapcsolati  
Igazgatóság



**Dudás György**

vezérigazgató



**Szalai Sándor**

igazgató-helyettes

Stratégiai és  
Ügyfélkapcsolati  
Igazgatóság

2015. október 12-től

## 23 / Általános információk

2015. január 1. és 2015. december 31. között hatályos adatok

### Tulajdonosi szerkezet

| Részvényesek                | Vagyoni hozzájárulás | Tulajdoni arány |
|-----------------------------|----------------------|-----------------|
| Magyar Nemzeti Bank (MNB)   | 2 400 000 000 Ft     | 53,33%          |
| Budapesti Értéktőzsde (BÉT) | 2 100 000 000 Ft     | 46,67%          |
| Összesen                    | 4 500 000 000 Ft     | 100,00%         |

### Az Igazgatóság tagjai

Balogh Csaba Kornél  
Brauner Margit  
Dudás György  
Katona Zsolt  
Lantos Csaba  
Vonnák Balázs\*  
Tóth Attila  
Nagy Márton István\*\*

\* Igazgatósági tagsági jogviszonya  
2015. május 31. napján szűnt meg

\*\* Igazgatósági tagsági jogviszonya  
2015. június 1. napján kezdődött

### A Felügyelő Bizottság tagjai

Bartha Lajos  
Varga Lóránt  
Georg Zinner  
Varga-Balázs Attila

### Elérhetőség

Cím: 1074 Budapest,  
Rákóczi út 70-72.  
Postai cím: 1426 Budapest, Pf. 57.

Telefon: (+36-1) 483-6100  
Fax: (+36-1) 342-3539

Honlap: [www.keler.hu](http://www.keler.hu)  
E-mail: [keler@keler.hu](mailto:keler@keler.hu)

### Központi ügyfélszolgálat

hétfő - péntek: 9:00 - 15:00 óráig  
Telefon: (+36-1) 483-6240

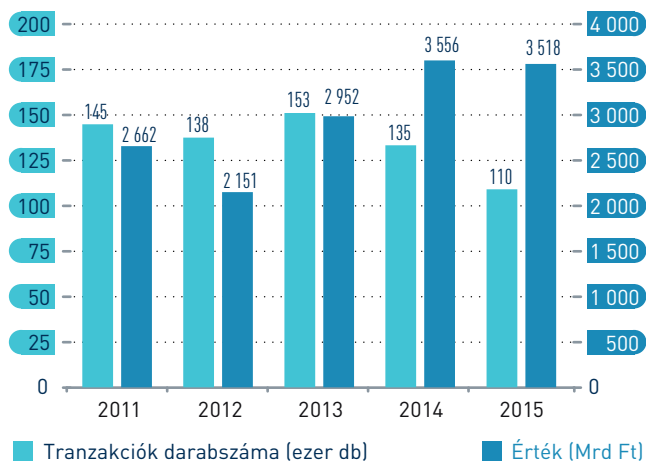
### Service Desk

Ügyfélszolgálati idő: 7:00 - 20:00 óráig  
Telefon: (+36-1) 483-6228  
vagy (+36-1) 483-6120

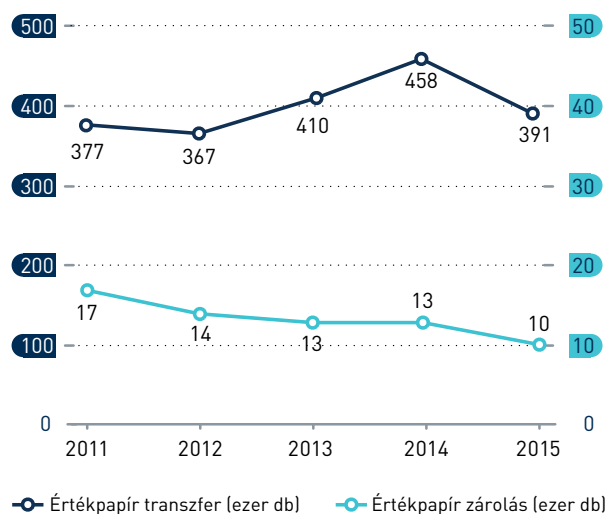
## 24 / Egyéb statisztikák

Ügyfelek által a KELER pénzeszközről ki-, és beutalt pénzforgalom alakulása / 2011-2015

külsőköri forgalom

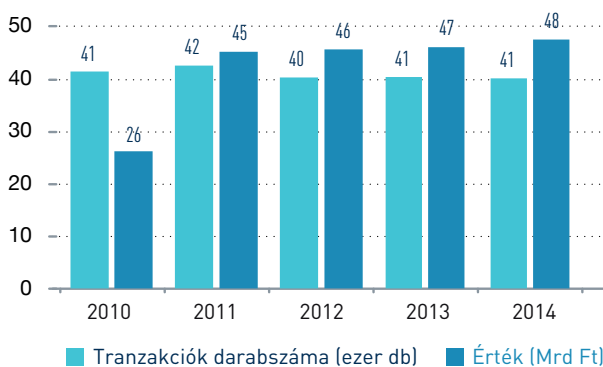


Egyéb értékpapír tranzakciók száma / 2011 - 2015

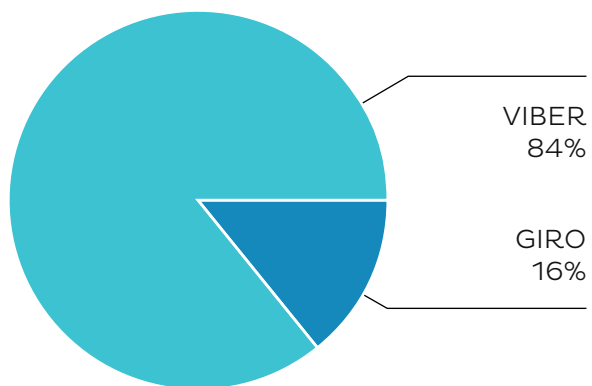


Ügyfelek által KELER-ben vezetett pénzeszközök egymás közötti terhelései, jóváírásai / 2011-2015

belsőköri forgalom



A GIRO - VIBER pénzforgalom megoszlása  
a forgalmi érték alapján / 2015



A GIRO - VIBER pénzforgalom megoszlása  
a tranzakciók száma alapján / 2015

