

2017

ÉVES

JELENTÉS



keler



TARTALOMJEGYZÉK

| | |
|---|----|
| Elnöki köszöntő | 3 |
| Piaci környezet | 5 |
| Szabályozói környezet | 6 |
| A KELER gazdálkodása | 8 |
| Treasury | 10 |
| Üzleti tevékenység | 11 |
| Kiemelt projektek és szolgáltatásfejlesztések | 20 |
| Ügyfélkapcsolatok | 23 |
| Informatika | 25 |
| Kockázatkezelés | 26 |
| Humánpolitika | 28 |
| Belső ellenőrzés | 29 |
| Biztonsági menedzsment | 30 |
| Környezetvédelem | 31 |
| A KELER Felügyelő Bizottságának 2017. évi jelentése | 32 |
| Független könyvvizsgálói jelentés | 34 |
| Mérleg | 36 |
| Eredménykimutatás | 46 |
| Cash flow kimutatás | 50 |
| Szervezet felépítése | 52 |
| A KELER vezetősége | 53 |
| Általános információk | 54 |
| Egyéb statisztikák | 55 |

KELER

ELNÖKI KÖSZÖNTŐ

♦

Dr. Selmeczi-Kovács Zsolt



A 2017-es évet rendkívül változatos politikai-gazdasági környezet, valamint a pénzügyi infrastruktúra helyzetére érdemben kiható szabályozói változások jellemezték hazai és nemzetközi kitekintésben egyaránt. Összességében elmondható, hogy a pozitív gazdasági folyamatok kedvező hatással voltak a KELER Csoport működésére és díjbevételeire is.

A következő évek stratégiai fejlesztési céljaihoz kapcsolódóan is kiemelkedő jelentőségű, hogy a TARGET2-Securities (T2S) rendszerhez való csatlakozási folyamat sikeres lezárását követően a KELER 2017. február 6-tól az európai értékpapír-kiegyenlítési rendszer résztvevőjévé vált. Az értékpapír-tranzakciók lebonyolításának biztonságosabbá és hatékonyabbá tétele mellett a csatlakozás előnye a magyar értékpapírok nemzetközi elérhetőségének javulása is.

A szabályozói környezet változásai komoly kihívást jelentenek valamennyi uniós értéktárnak, ezek sorában is külön említést érdemel, hogy a CSDR (Central Securities Depositories Regulation) előírásai alapján 2017-ben kezdetét vette a KELER újraengedélyeztetési eljárása a központi értéktári és banki jellegű kiegészítő szolgáltatások végzésére vonatkozóan.

Ezen túlmenően az is kiemelhető, hogy a KELER mint szolgáltató, jelentősen segíti a piaci szereplőket, mind tőkepiaci, mind energiapiaci oldalon a számukra előírt különböző szabályozói, tranzakciós és transzparencia jelentési kötelezettségeik teljesítésében a Trade Reporting szolgáltatásainak bővítésével. Mindezen fejlesztések és a Stratégiai Modernizációs Program folytatása, a számlavezetési és elszámolási rendszerek továbbfejlesztése, hozzájárulnak a modern nemzeti értéktár folyamatosan bővülő szolgáltatási palettájának megteremtéséhez és a jövőkép megalósításához.

A KELER KSZF 2017-ben a korábbi évekhez hasonlóan folytatta aktív ügyfélkapcsolati és ügyfél-akvizíciós tevékenységét, klíringtagi és alklíringtagi partnerkapcsolatainak bővítését. A KELER KSZF regionális és pán-európai klíringszolgáltatói szerepével párhuzamosan aktívan részt vesz és támogatja a hazai tőke- és energiapiac fejlődését, új szolgáltatások bevezetését.

Külön kiemelhető a Budapesti Értéktőzsde által 2017 szeptemberében bevezetett Xtend kereskedési helyszín kapcsán – amely a kis- és középvállalkozások tőzsdére lépését hivatott segíteni – a KELER KSZF részéről kialakított és végzett komplex kockázatkezelési és elszámolási tevékenység, valamint a hazai gáztőzsde, a CEEGEX, spot és határidős piacának sikeres átállása a korábbi forintalapú kereskedésről az euróalapú kereskedésre, és az ennek kapcsán a KELER KSZF által biztosított euróalapú elszámolás és pénzügyi teljesítés.

2017-ben a KELER KSZF elvégezte a szükséges háttérintézményi fejlesztéseket, lefolytatta az engedélyezési folyamatot a 2018. január 3-án induló új hazai tőzsde, a HUDEX Derivatív Energiatőzsde Zrt. transzparens és biztonságos elszámolásához kapcsolódóan.

Ezen gondolattal, a 2017-es év lezárásaként is, örömmel tekintek a 2018-as jubileumi évre, amikor is ünnepli fennállásának 25. évfordulóját a KELER és 10. évfordulóját a KELER KSZF.

Bátran kijelenthetjük, hogy emlékezetes év áll mögöttünk: a 2017-ben végrehajtott működésbeli változásokat is egyetlen közös célért, a KELER Csoport versenyképesebbé tételéért hajtottuk végre. A cégcsoport előtt álló kihívásoknak csak közös erővel leszünk képesek megfelelni és a legfőbb erőnk munkatársaink szakmai tudásában és elkötelezettségében valamint a tulajdonosaink bizalmában rejlik.

Ezúton szeretném megköszönni a tulajdonosoknak a folyamatos támogatásukat és a KELER Csoport valamennyi munkatársának a kitartó és konstruktív munkáját, amellyel hozzájárultak a 2017. év sikereihez. Az elmúlt évben elért eredményben kulcsfontosságú szerepe volt partnereinknek is, ezért a KELER Csoport nevében ezúton is köszönöm a támogatását a magyarországi hitelintézeteknek, befektetési vállalkozásoknak, kibocsátó vállalatoknak, illetve a tőke-, gáz- és energiapiac szereplőinek!



DR. SELMECZI-KOVÁCS ZSOLT
Elnök

PIACI KÖRNYEZET

Nemzetközi kitekintésben a 2017-es év rendkívül mozgalmas volt, számos esemény befolyásolta a piac, így a befektetők hangulatát. 2017 januárjában megtörtént Donald Trump beiktatása az Egyesült Államok elnökéként, márciusban hivatalosan elindult az Egyesült Királyság EU-tag-ságának megszűnéséhez vezető folyamat, ezt követően pedig májusban elnökválasztás volt Franciaországban, amelyet Emmanuel Macron nyert meg. Nagy-Britanniában előrehozott választásokat tartottak júniusban, és Theresa May vezetésével megalakult az új kisebbségi brit kormány. 2017 szeptemberében parlamenti választásokat tartottak Németországban, ezt követően, október elején, Spanyolországban Katalónia a függetlenségéről szavazott, decemberben pedig a lengyel államfő lemondott és új miniszterelnök került kinevezésre.

Ebben a politikai környezetben a nagy múltú amerikai részvényindex, a Dow Jones Industrial Average Index (DJIA) az előző évi záró értékéhez képest 25,08%-os emelkedést ért el 2017-ben, az év utolsó kereskedési napján 24 719,22 ponton zárt. A jelentősebb európai tőzsdék indexei is jól teljesítettek, a frankfurti DAX például 12,51%-os, a londoni FTSE pedig 7,63%-os erősödést mutatott. Ennek következtében előbbi 12 917,64 ponttal, míg utóbbi 7 687,8 ponttal hagyta maga mögött az elmúlt évet.

A nemzetközi devizapiacra az EUR folyamatosan gyengült a 2017-es évben az USD-hez képest, év elején 1,0527 EUR/USD-ről indított az árfolyam, év végére azonban 1,1942 EUR/USD árfolyamig erősödött az USD. Az EUR/CHF

árfolyam az év első felében egy szűk sáuban ingadozott, az év második felében azonban a CHF erősödést mutatott az EUR-val szemben és 2017 végére az előző évi záró értékhez képest 8,56%-ot emelkedett a kurzus. EUR/GBP esetében az év utolsó kereskedési napján 0,8885 volt az árfolyam, ami 3,24%-os növekedést jelent az előző évihez képest.

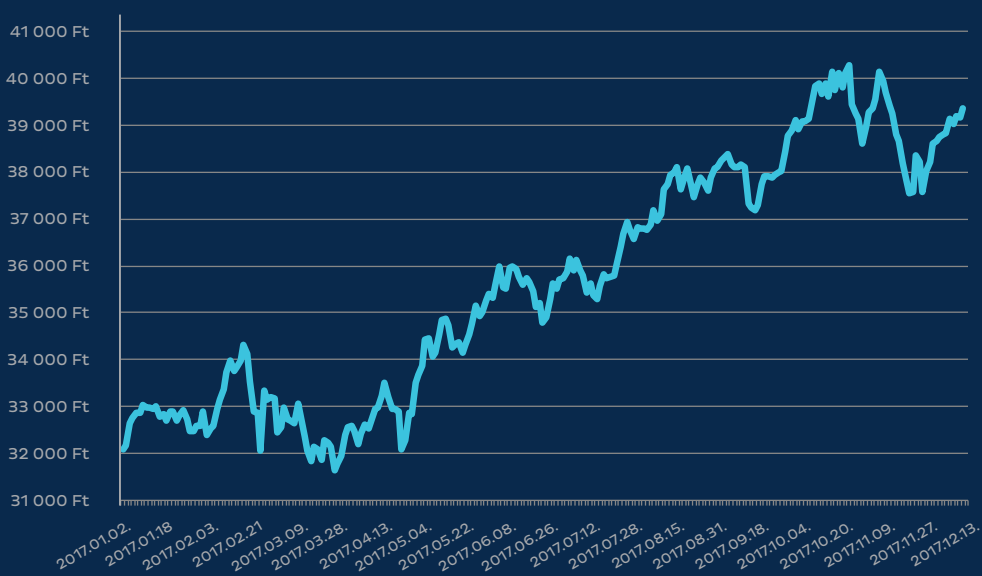
A hazai fizetőeszköz euróval szembeni árfolyama az év során sokat ingadozott a 302-től 314-ig terjedő sáuban.

Magyarországon az irányadó kamatláb nem változott 2017-ben, a december 31-i állapot szerint 0,90%-on állt, az inflációs alapmutatók fokozatosan emelkedtek. 2016 decemberében 1,8%-os volt a fogyasztói árindex értéke, ami 2017 decemberére 2,1%-ra változott.

A magyar államadósság mértéke 2017 év végén 26 746,2 Mrd Ft volt, ami 5,18%-os növekedés a 2016 év végéhez képest. Az államadósság devizaszerkezetét illetően 77,35% HUF alapú, 21,62%-a deviza alapú volt, és 1,03% egyéb kötelezettség mutatkozott.

A Budapesti Értéktőzsde (BÉT) részvényindexe a BUX 2017-ben 39 377 ponton zárt, ami 23%-kal volt magasabb, mint a 2016 évi záró érték. Az év során folyamatos emelkedést mutatott, 31 000-40 000 pontos sáuban ingadozott az index értéke. Tavalyi csúcsát szeptember 11-én érte el, akkor 40 273 Ft-on állt. A BUX mélypontja az első negyedév végén, március 31-én volt, ekkor 31 634 pontra süllyedt.

BUX INDEX ALAKULÁSA 2017-BEN



SZABÁLYOZÓI KÖRNYEZET

A KELER működését 2017-ben az alábbi új jogszabályok, illetve egyes jogszabályokban bekövetkezett változások érintették, valamint 2017-es 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 irányelű, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról szóló 909/2014/EU rendelet (CSDR),
- Az 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról, 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 pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról szóló 2009. évi LXXXV. 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 2017. évi LIII. törvény,
- A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanalási 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,
- 40/2016. (III. 1.) MNB rendelet a Magyar Nemzeti Bank előtti egyes engedélyezési, jóváhagyási és nyilvántartásba vételi eljárásokban, valamint bejelentéseknél alkalmazandó formanyomtatványokról,
- 50/2016. (XII. 12.) MNB rendelet a tőkepiaci szervezetek által a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről,
- 35/2017. (XII. 14.) MNB rendelet a pénzforgalom lebonyolításáról.

A KELER a 2017. évi során közreműködött számos, a működését érintő jogszabály előkészítésében, véleményezésében.

KÖZGYŰLÉS

A KELER-nél 2017. május 17-én került sor az éves rendes közgyűlés megtartására.

A közgyűlés napirendi pontjai között szerepelt többek között

- A KELER Zrt. Igazgatóságának beszámolója a 2016. évi üzleti évben kifejtett tevékenységről
- A KELER Zrt. számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti beszámolójának elfogadása, döntés az adózott eredmény felosztásáról
- A KELER Zrt. IFRS szerinti konszolidált beszámolójának elfogadása
- Döntés a felmentvény megadásáról
- Az Alapszabály módosítása
- A Felügyelő Bizottság Ügyrendjének módosítása
- A KELER Zrt. könyvvizsgálójának kiválasztása
- 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

A KELER-nél 2017. szeptember 1-jén és 2017. november 8-án került sor rendkívüli közgyűlések megtartására.

A 2017. szeptember 1-én tartott rendkívüli közgyűlés napirendi pontjai között szerepelt többek között:

- Javaslat az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a felsővezetés kiválasztására, kinevezésére és elmozdítására vonatkozó, CSDR szerinti tulajdonosi politikára
- Igazgatósági tag visszahívása (lemondás tudomásul vétele), és új igazgatósági tag választása

A 2017. november 8-án tartott rendkívüli közgyűlés napirendi pontjai között szerepelt többek között:

- Igazgatósági tag lemondásának tudomásul vétele, és új igazgatósági tag választása
- Felügyelő bizottsági tag lemondásának tudomásul vétele, és új felügyelő bizottsági tag választása





A KELER GAZDÁLKODÁSA

2017-ben folytatódott világgazdasági élénkülés, amelynek motorja az Európai Unió volt. Az Unión belül a kelet-közép-európai régió, ezen belül Magyarország is jó évet zárt.

A magyar gazdaság 3,9% körüli gazdasági élénkülést tudhatott magáénak, amely az elmúlt 10 év egyik legerősebb növekedése. A kedvező makrogazdasági adat alapvetően az EU-s támogatások emelkedő felhasználásának, illetve a bérek közel 10%-os növekedéséből fakadó, fellendülő belső fogyasztásnak köszönhető. A gazdasági növekedés mellett az infláció is emelkedő pályára állt, mértéke 2,3% körül alakult.

E pozitív piaci folyamatok a KELER Zrt. díjbevételeire is kedvező hatással voltak 2017-ben, ami azt eredményezte, hogy az üzleti teruban elúrt bevételi szintet 38 millió forinttal múlja felül a szolgáltató tevékenység bevétele. A bevételek meghatározó része – a korábbi évekhez hasonlóan – a tárgyévben is a számlavezetési bevételekből származott. A termékcsoportok közül az értékpapír-forgalmi szolgáltatások, a piaci jelentések és a kibocsátói szolgáltatások között tudunk jelentősebb bevétel-emelkedésről beszámolni. Az értékpapír-forgalmi szolgáltatások esetében a 2016. évinél 250 millió, a másik két szolgáltatás esetében 12 illetve 14 millió forinttal magasabb bevétel realizálódott. A megelőző évinél alacsonyabb bevételről csak a letétkezelői és pénzforgalmi szolgáltatások között tudunk beszámolni (a csökkenés összértéke 10 millió forint).

Az értéktár működési költségei és ráfordításai 3.758 millió forinttal lépik túl a tervezett értéket.

Az Igazgatóság 2018. április 11-i döntését követően a KELER -108,3 millió forintos szolgáltatói eredménye jelentősen lecsökkent egy fejlesztett szoftver, illetve a kapcsolódó rendszerek integrációjából származó terven felüli értékcsökkenés 2.914 millió forintos összegével, valamint a le nem zárt szerződésekből kalkulált, jövőbeni kötelezettségekre képzett 786 millió forintos céltartalékkal.

A 2017. évi pénzügyi eredmény a jelentős, több 10 milliárdos ügyfélszámla-állomány csökkenés, illetve az üzleti évre jellemző csökkenő hozamkörnyezet következtében 103 millió forinttal elmarad a tervezett értéktől.

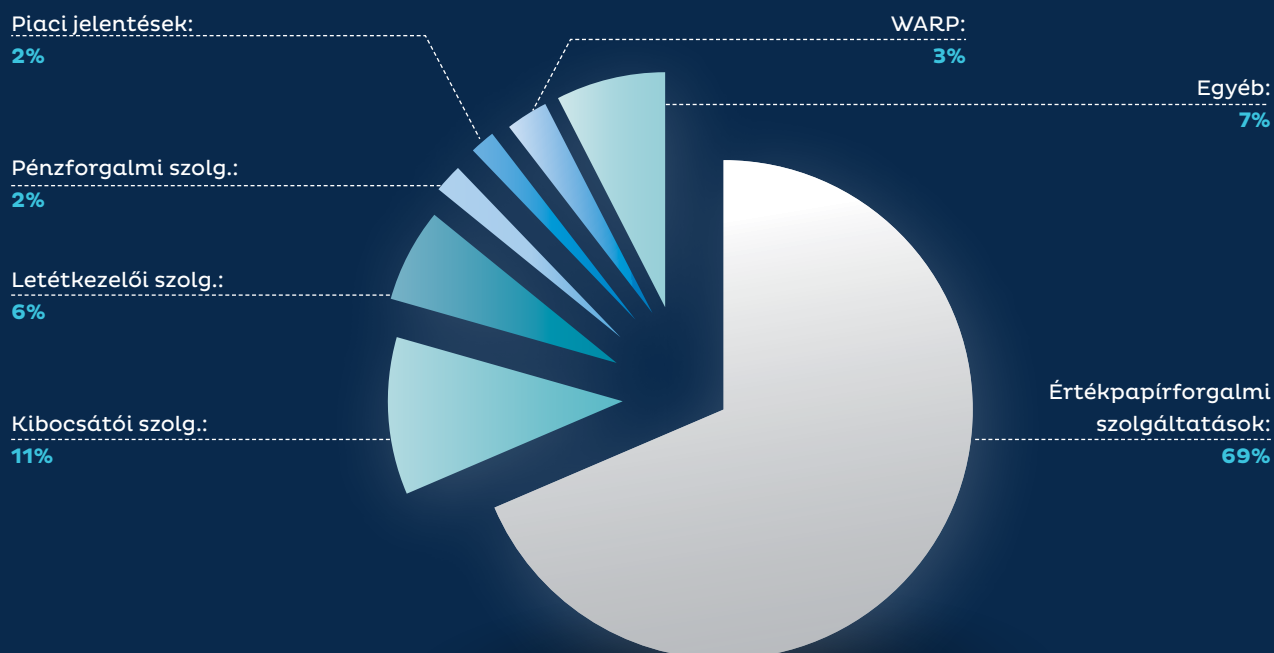
A tárgyévi eredmény - 219,3 millió forintot tesz ki.

EREDMÉNYTÁBLA

(adatok M Ft-ban)

| SOR-SZÁM | A TÉTEL MEGNEVEZÉSE | 2016. I-XII. tény KELER | 2017. évi teru KELER | 2017. I-XII. tény KELER | Teljesítés tény / teru |
|-----------|---|-------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|
| A. | Pénzügyi tevékenység eredménye | 1 784,4 | 1 325,0 | 1 222,2 | 92% |
| 1. | Kapott jutalék- és díjbevételek | 4 264,2 | 4 500,2 | 4 538,3 | 101% |
| 2. | Egyéb bevételek | 303,0 | 316,5 | 320,3 | 101% |
| B. | Szolgáltató tevékenységből származó bevételek (B. = 1. + 2.) | 4 567,1 | 4 816,7 | 4 858,6 | 101% |
| 3. | Fizetett / fizetendő jutalék- és díjráfordítások | 205,3 | 179,7 | 198,3 | 110% |
| 4. | Általános igazgatási költségek | 3 444,2 | 3 511,0 | 3 679,9 | 105% |
| | ebből: személyi jellegű ráfordítások | 1 904,5 | 2 045,6 | 2 045,6 | 100% |
| 5. | Értécsökkenési leírás | 445,8 | 452,9 | 379,9 | 84% |
| C. | Működési költségek összesen (C.= 3. + 4. + 5.) | 4 095,4 | 4 143,6 | 4 258,1 | 103% |
| D. | Egyéb ráfordítások | 550,2 | 765,6 | 4 408,8 | 576% |
| E. | Szolgáltató tevékenység működési költségei és ráfordításai (E.= C. + D.) | 4 645,6 | 4 909,2 | 8 666,9 | 177% |
| F. | Szolgáltató tevékenység eredménye (F. = B. - E.) | -78,5 | -92,5 | -3 808,3 | - |
| G. | Szokásos/üzleti tevékenység eredménye (G. = A. + F.) | 1 705,9 | 1 232,5 | -2 586,2 | -210% |
| H. | ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | 1 705,9 | 1 232,5 | -2 586,2 | -210% |
| I. | Társasági adó | 293,3 | 110,9 | 106,8 | 96% |
| J. | ADÓZOTT EREDMÉNY (J. = H. - I.) | 1 412,7 | 1 121,5 | -2 693,0 | -240% |
| K. | Általános tartalék (adózott eredmény 10%-a) | 141,3 | 112,2 | -2 473,7 | -2206% |
| L. | TÁRGYÉVI EREDMÉNY (L. = J. - K.) | 1 271,4 | 1 009,4 | -219,3 | -22% |

SZOLGÁLTATÁSBÓL SZÁRMAZÓ BEVÉTELEK ÖSSZETÉTELE (2017)





TREASURY

A terület a 2017-es évet 1 188 M Ft-os eredménnyel zárta.

Az előző éuhez viszonyítva jelentősen csökkent a Treasury által kezelt eszközállomány, amelynek napi átlaga éves szinten alig haladta meg a 60 milliárd forintot. Az eszközállomány összetételében az állampapírok és az MNB betétek összesen 99%-os arányban vettek részt. Az állampapír-állomány jelentős része diszkont kincstárjegy volt, amellyel az éven belüli folyamatos likviditás fenntartása volt a cél. A második negyedétől kezdődően az eszközállományon belül szignifikáns ártrendeződés történt az állampapírok javára a három hós betéti konstrukció állománycsökkentése okán. A portfólió duration-je átlagosan egy éven belül mozgott.

A kötelező tartalék-előírási kötelezettségét a KELER az éu során minden időszakra vonatkozóan teljesítette, az átlagos aránya a teljes eszközállomány alig 1%-át tette ki.

A KELER Zrt. állampapír-kereskedés mellett 2017-ben is nagy hangsúlyt fektetett az állampapír kölcsönzési piacon való aktív részvételre. Az éu végére a teljes repo forgalom meghaladta a 2 290 Mrd Ft-ot.

A KELER ennek érdekében folyamatosan tovább bővíti ügyfélkörét a hazai és nemzetközi piacon is.

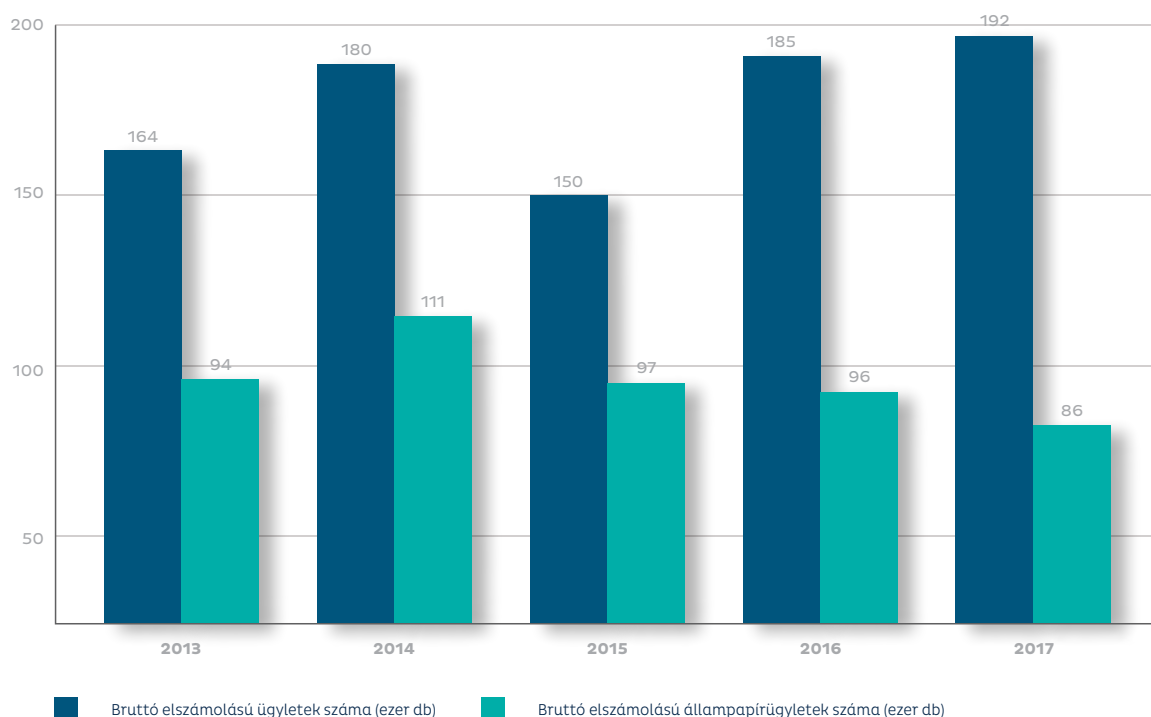
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

ÉRTÉKPAPÍR ÜGYLETEK FORINT ALAPÚ KIEGYENLÍTÉSE

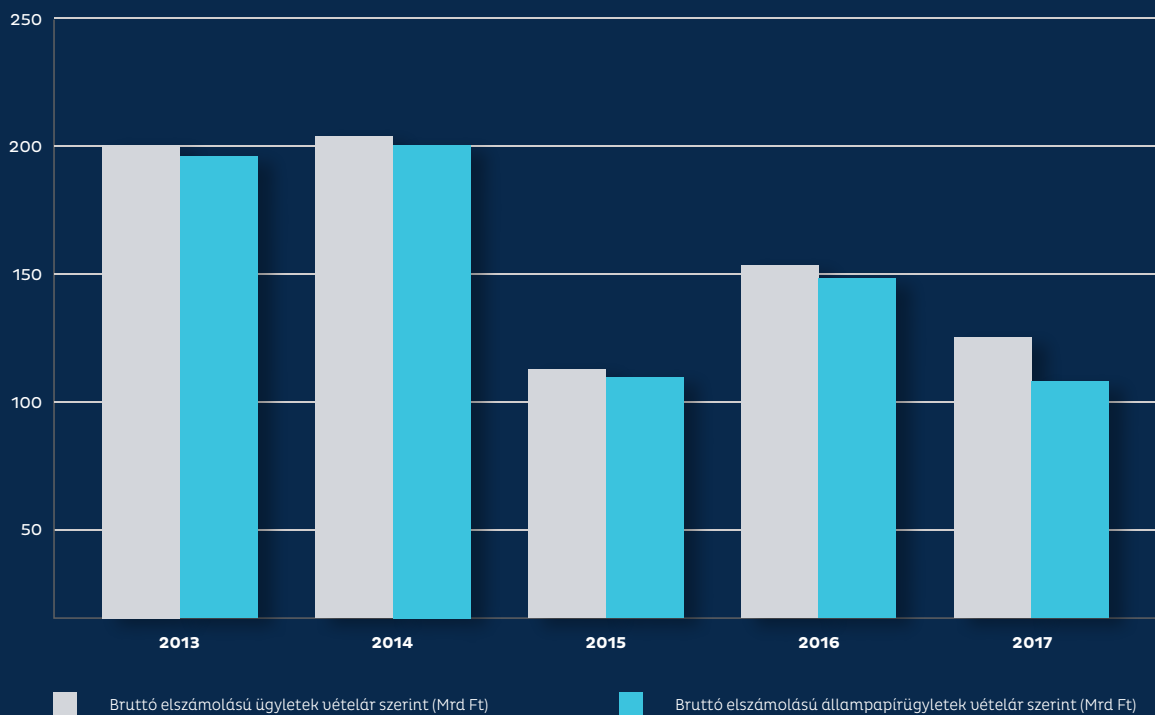
A KELER közreműködésével lebonyolított tőzsdén kívüli (OTC), bruttó elszámolású ügyletek vételáron számított forgalma a 2017. évben 13%-kal csökkent az előző éhez képest, ami így összesen 133,801 milliárd forintot jelent. Annak ellenére, hogy csökkent a forgalom, a tranzakciók száma emelkedett a vizsgált időszakban, ami 4%-os pozitív irányú változást eredményezett. A korábban tapasztalható trend 2017-ben is folytatódott, miszerint tovább csökkent a bruttó elszámolású állampapír-ügyletek száma (összes tranzakciószám 45%-a). Azonban továbbra is ezen ügyletek adják az ügyletérték több mint 95%-át.



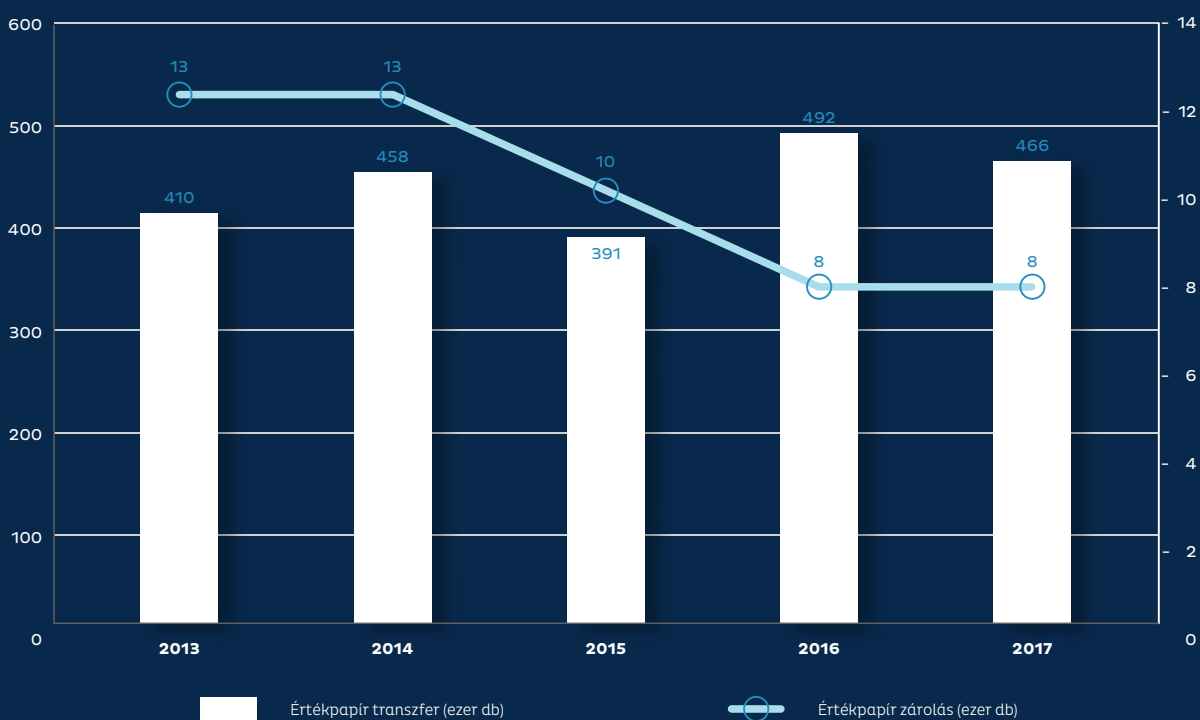
BRUTTÓ ELSZÁMOLÁSÚ ÜGYLETEK SZÁMA 2013-2017



BRUTTÓ ELSZÁMOLÁSÚ ÜGYLETEK FOGALMA 2013-2017



EGYÉB ÉRTÉKPAPÍR TRANZAKCIÓK SZÁMA 2013-2017

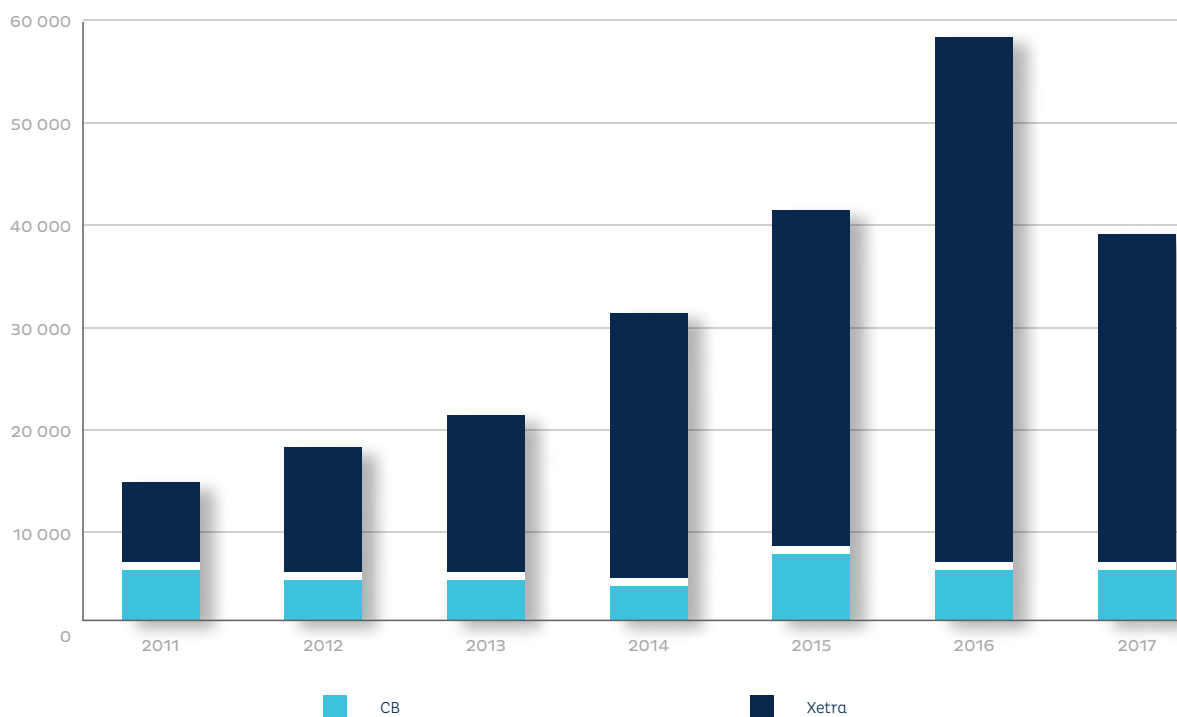


NEMZETKÖZI ELSZÁMOLÁSOK

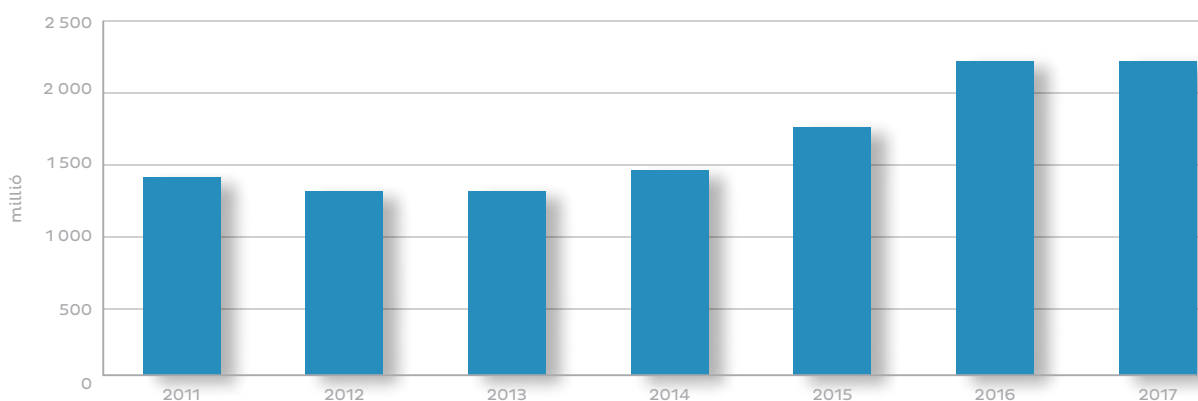
A KELER nemzetközi értékpapírokkal kapcsolatos szolgáltatásai az értékpapírok őrzését, a kapcsolódó tranzakciók menedzsmentjét, a társasági események teljes körű kezelését, valamint a magyar piac számára kidolgozott speciális szolgáltatást, a Deutsche Börse-n kötött ügyletek elszámolását foglalja magában. A KELER által letétkezelt portfólió értéke és a külföldi cross-border tranzakciók száma az előző évhez viszonyítva nem változott jelentős mértékben, 2017-ben az állomány piaci értéke 2,232 millió euró, míg az elszámolt cross-border tranzakciók száma közel 6 ezer

darab volt. A CSDR követelményeivel összhangban a XETRA szolgáltatás fokozatos kivételése vált indokolttá, amely folyamat következményeképpen az előző évek tendenciáját megtörve, 2017-ben nagyságrendileg 30%-os csökkenés volt tapasztalható a Deutsche Börse-n kötött XETRA elszámolások tranzakciószámában és értékében, ami így éves 33 ezer darab megbízást és összesen 284 millió euró elszámolási forgalmat jelentett.

NEMZETKÖZI ÉRTÉKPAPÍR TRANZAKCIÓ SZÁMOK 2011-2017



NEMZETKÖZI ÉRTÉKPAPÍR ÁLLOMÁNY EURÓBAN 2011-2017

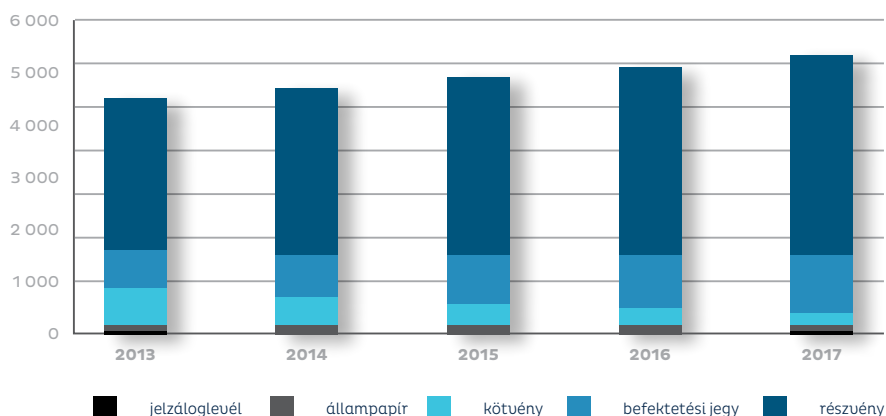


KÖZPONTI ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG

Dematerializált értékpapír sorozatok

A KELER-nél vezetett értékpapír-számlákon 2017. december 31-én 5 183 élő dematerializált értékpapír-sorozat volt nyilván tartva, amely a 2016. december 31-i 4 903 sorozatszámhoz viszonyítva 5,7%-os növekedést mutatott. A kötvénysorozatok számának csökkenését, az új befektetési jegy, jelzáloglevelek és a részvény-sorozatok kibocsátása kompenzálta.

DEMAT ÉRTÉKPAPÍR SZOROZATOK SZÁMA ÉRTÉKPAPÍRFAJTÁNKÉNT 2013-2017

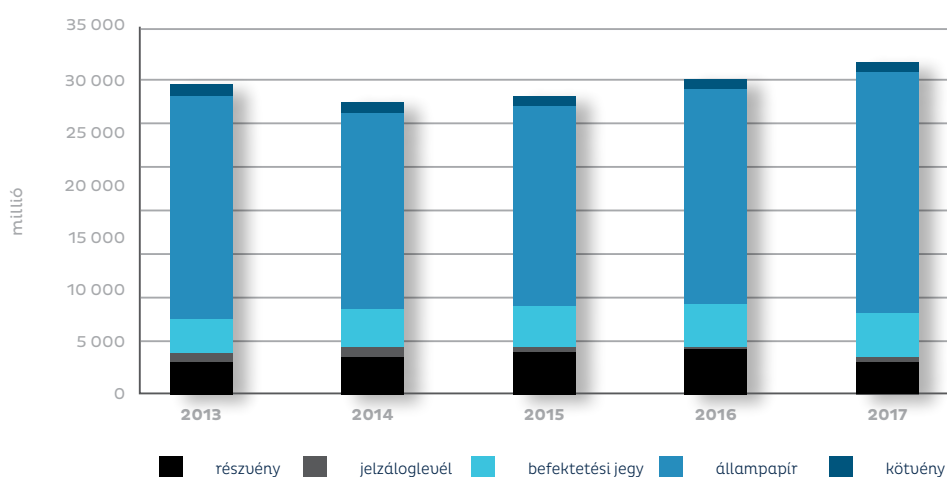


Dematerializált értékpapírok állománya a központi értékpapírszámlákon

A központi értékpapírszámlákon 2017. december 31-én nyilvántartott 31 831 Mrd Ft értékpapír-állomány ismét növekedést mutatott a 30 193 Mrd Ft-os, 2016. évi végi értékpapír-állományhoz képest. A központi értékpapír-számlán nyilvántartott állampapír-sorozatok számának stagnálása mellett az állampapír állománya 12 %-kal nőtt, ami az újabb Babakötvények, Bónusz Magyar Állampapírok és a Prémium

Euró Magyar Állampapírok kibocsátásával, továbbá a meglévő hosszú lejáratú sorozatokra történő rábocsátások eredménye, továbbá a jelzáloglevelek állományának jelentős (54,47%-os) növekedése, a 2016-ban újonnan megalapított jelzálogbankok aktivitása és az MNB Jelzáloglevél-vásárlási programja okozta.

DEMAT ÉRTÉKPAPÍR ÁLLOMÁNY ÉRTÉKPAPÍRFAJTÁNKÉNT 2013-2017



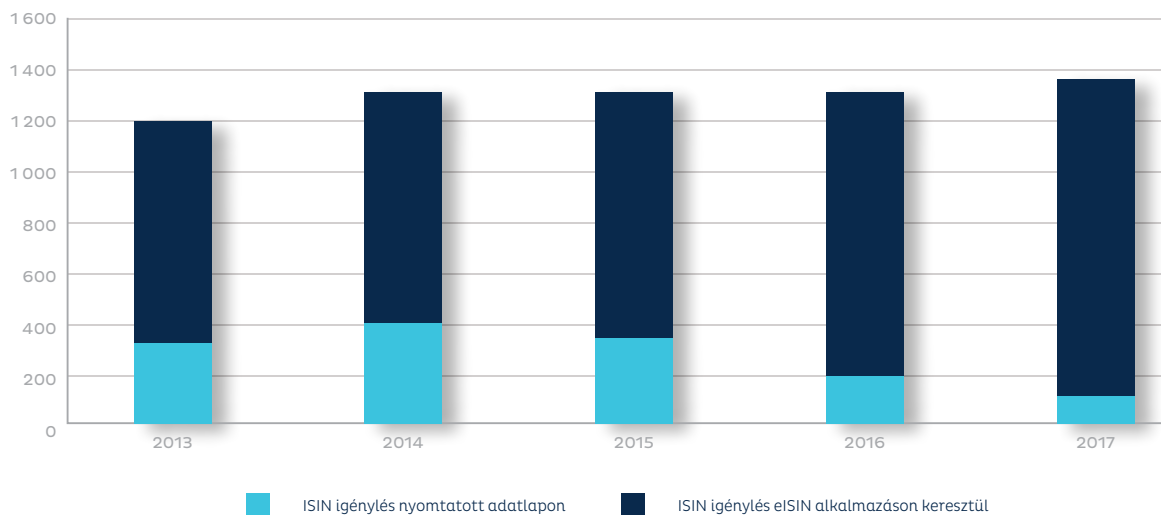
Értékpapírkód kiadás

Az elmúlt évek tendenciájától eltérően az Ügyfelek 2017. évben a 2016-es üzleti év adataihoz viszonyítva (1 306 db ISIN) 2,60 %-kal több, összesen 1 340 darab ISIN igényléssel fordultak a KELER felé.

Az eISIN-en kezdeményezett ISIN igénylések száma elérte a 90%-ot.

A KELER 2017. évi végéig összesen 26 718 db értékpapírra, valamint 484 143 db derivatív instrumentumra allokkált ISIN azonosítót, amelyből 5 681 db aktív derivatív instrumentum ISIN azonosítót tart nyilván, továbbá az év végével bezárólag 12 343 db aktív értékpapírra vonatkozóan vezet a központi értékpapír nyilvántartást.

ISIN IGÉNYLÉSEK SZÁMA EREDET SZERINT 2013-2017



Befektetési jegyek – WARP

2017-ben szignifikáns növekedést mutatott a befektetési jegyek piaca: az egyedi WARP instrukciók száma több mint 20%-os, míg az értékpapír-számlákon könyvelt, összesített tranzakciószám (napi rábocsátások és törlések száma) is 10% feletti mértékben nőtt, amelyekben belül a DVP ügyletek hozzávetőlegesen 30%-os részarányt képviselnek.

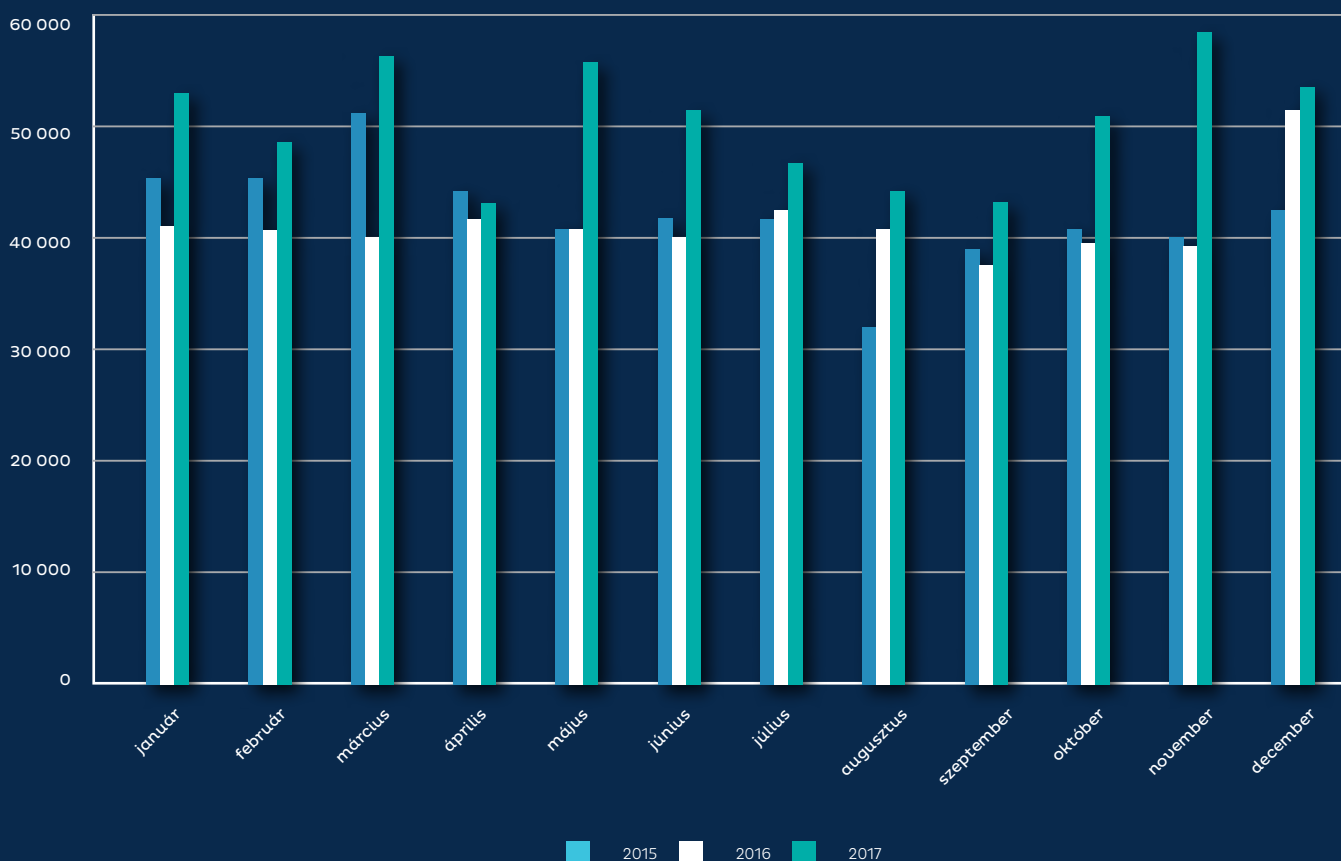
A rendszerben regisztrált, aktív piaci szereplők száma csak minimálisan változott, mivel a tevékenységükkel felhagyó partnerek helyét újak vették át.

A rendszerben forgalmazható, aktív érték-papír-sorozatok száma 9,5%-kal nőtt – 2017 végén már 692 db ilyen ISIN volt –, ami megalapozta a volumenek növekedését.

Az ügyféloldali felhasználók száma megközelítette a 700-at.

Az év végén, decemberi élesítéssel került bevezetésre többek közt a modernizált instrukcióimport funkció, amellyel a nagy tömegű, egyedi instrukciók benyújtását kívánjuk támogatni gyorsabb, megbízhatóbb felületet biztosítva a Forgalmazók részére.

TELJESÜLT WARP INSTRUKCIÓK SZÁMA 2015-2017

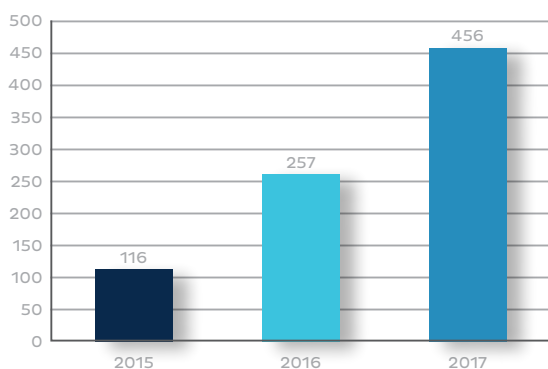


LEI¹ kód kiadás

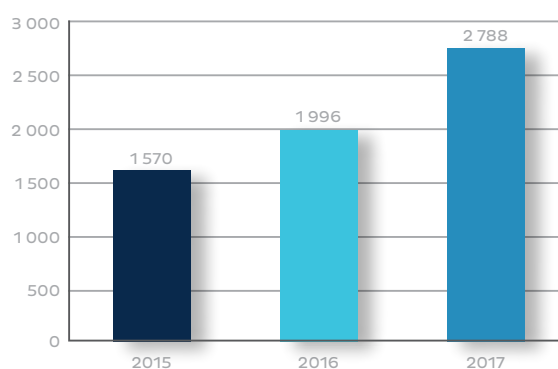
A KELER 2014 februárjától biztosítja a piaci szereplők számára a rajta keresztül történő Legal Entity Identifier (LEI) kód igénylésének lehetőségét. Az eddigi évekhez hasonlóan 2017 során is tovább emelkedett a szolgáltatást igénybe vevő Ügyfelek száma. Ennek köszönhetően a KELER által kezelt LEI kódok száma év végére meghaladta a 2500 db-ot, ez közel 800 darabbal több az előző év végéhez képest. Az utolsó negyedében

a jogszabályi rendelkezések hatására ugrásszerűen megnövekedett az új LEI kód igénylések valamint a megújítások száma, amelynek eredményeként mind a szerződött ügyfélszámban, mind pedig a KELER által kezelt LEI kódok számában jelentős változást tapasztalhattunk. A KELER szerződött ügyfényilvántartása LEI kódkiadás kapcsán 77,43%-kal nőtt 2016 évhöz képest.

SZERZŐDÖTT ÜGYFELEK (LEI KÓD)



A KELER ÁLTAL KEZELT LEI KÓDOK SZÁMA



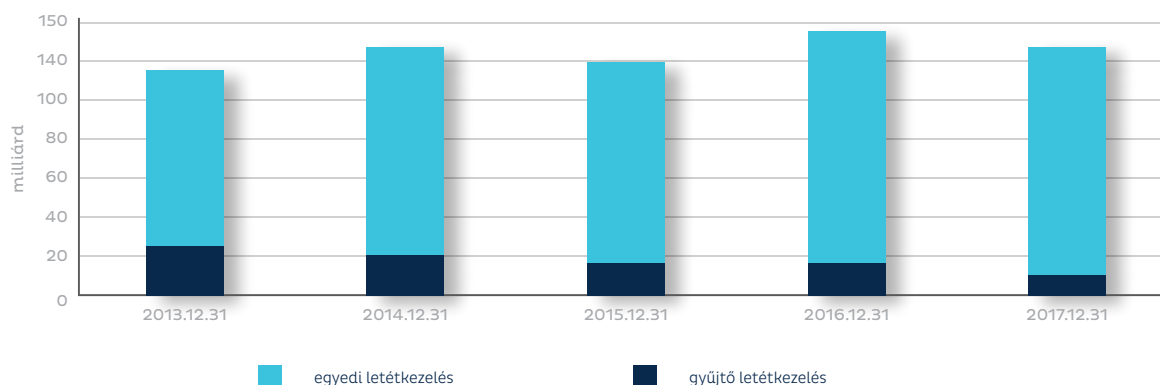
ÁLTALÁNOS ÉRTÉKTÁRI TEVÉKENYSÉG

Fizikai értékpapír letétkezelés

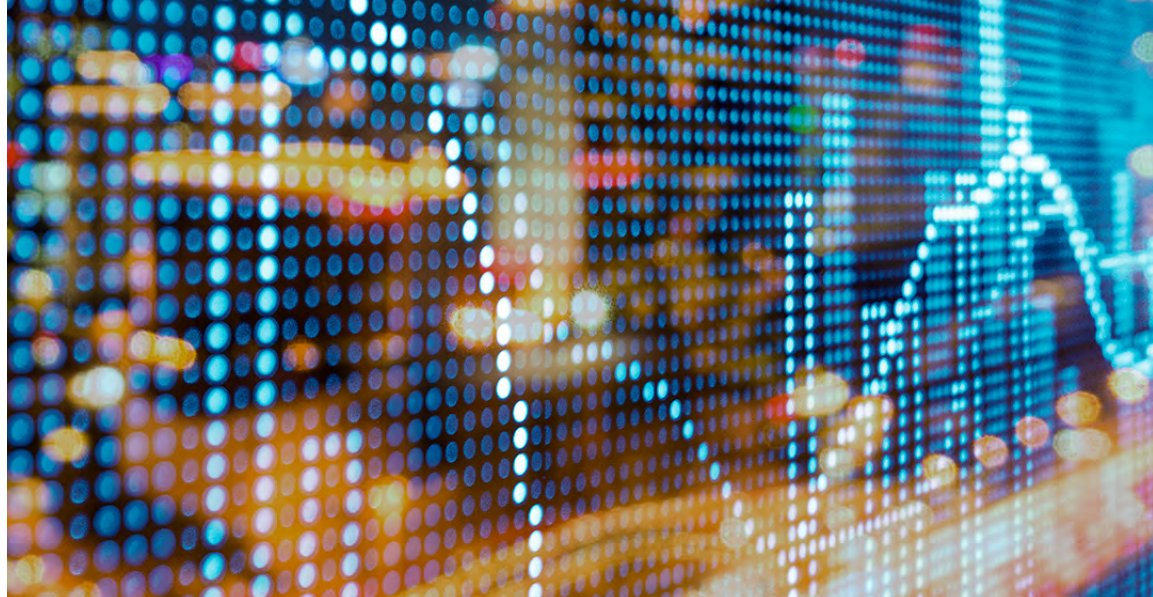
A nyomdai úton előállított értékpapírok letétkezelt állománya darabszám tekintetében 2017. év végére a tavalyi évhez viszonyítva 2,15%-kal csökkent, névértéken 4,21%-os csökkentést mutatott. Az értéktárban gyűjtő elvű letétkezelésben kezelt értékpapír állomány 56,8%-kal csökkent, valamint az egyedi letétkezelésben kezelt értékpapír

állomány 2,07%-kal növekedett a tavalyi évhez viszonyítva. A nagymértékű gyűjtő elvű letétkezelés csökkenése a KELER értéktárában lévő 2 társaság nyomdai értékpapírjainak dematerializált értékpapírokká történő átalakításának eredménye. A KELER a letétkezelésében 2017. december 31-én összesen 801 456 db fizikai értékpapírt kezelt.

NYOMDAI ÉRTÉKPAPÍR LETÉTKEZELÉSÉNEK ALAKULÁSA 2013-2017



¹ A LEI egy 20 karakterből álló nemzetközi azonosító kód, amely a pénzügyi tranzakciókban részt vevő szereplők (bankok, kibocsátók, tőzsdei társaságok, tőzsdei kereskedők, befektetési alapok, stb.) egyértelmű világszintű beazonosítására szolgál.

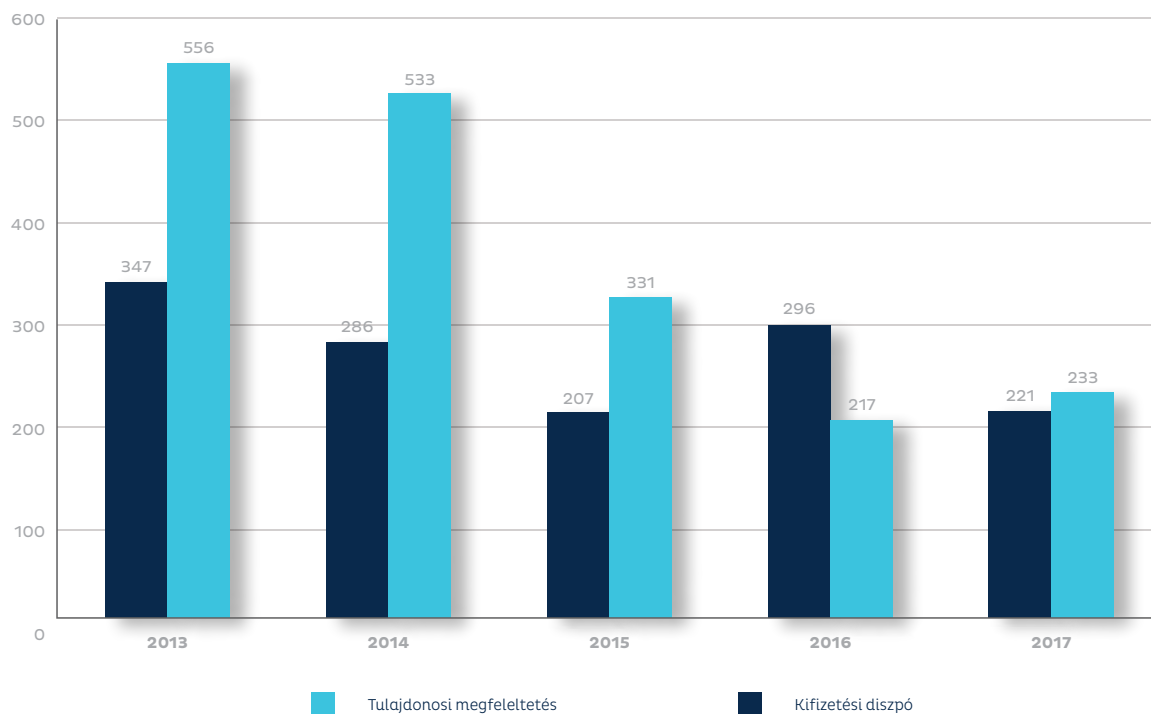


Társasági események kezelése

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 elkészítését is végzi.

TÁRSASÁGI ESEMÉNYEK 2013-2017



A forgalmazók 2017-ben 140 külföldi értékpapír-sorozatra kértek befogadó nyilatkozatot a KELER-től a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetés érdekében.

PIACI JELENTÉSEK

A KELER 2014 februárjában indította el Trade Reporting (TR) szolgáltatását, amely ma már az EMIR (European Market Infrastructure Regulation - 648/2012/EU) rendeletben meghatározott jelentési kötelezettségeken túl a REMIT (Regulation of wholesale Energy Market Integrity and Transparency- 1227/2011/EU) és 2018. január 3-ától a MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive - 2014/65/EU) alapján előírt jelentési kötelezettségek teljesítésében is segíti a piaci szereplőket.

A KELER mára valamennyi kereskedési adat jelentési kötelezettség (EMIR, REMIT, APA és ARM) esetében saját infrastruktúrán alapuló szolgáltatással képes kiszolgálni mind az energia-, mind a tőkepiaci szereplőket. A négy szolgáltatás közül az EMIR esetében közvetítőként vesz részt a folyamatban, míg a REMIT, az APA, és az ARM jelentések esetében engedélyezett szolgáltatóként továbbítja a jelentéseket.

A KELER által fejlesztett rendszer nemcsak ellenőrzi az Ügyfelek által beküldött riportokat, hanem a különböző státuszok segítségével folyamatos tájékoztatást ad a jelentések aktuális állapotáról, azok befogadásáról vagy esetleges visszautasításáról.

Az elmúlt évek során folyamatosan voltak kisebb nagyobb módosítások a jelentések tartalmában, amelyeket a KELER mindig időben tudott implementálni, és az Ügyfeleket érintő változások tesztelése érdekében tesztkörnyezetet is biztosítottunk.

A szolgáltatáscsomag egyes elemeit jelenleg közel 170 ügyfél veszi igénybe, közöttük egyre növekvő számban jelennek meg a külföldi piaci szereplők is. A szolgáltatás a 2017. évben összesen több mint 80 millió forint árbevételt generált.



KIEMELT PROJEKTEK ÉS SZOLGÁLTATÁSFEJLESZTÉSEK

STRATÉGIAI MODERNIZÁCIÓS PROGRAM

A 2012 júniusában elindult Stratégiai Modernizációs Program keretében a KELER lecseréli számlavezetési és elszámolási rendszereit, illetve felülvizsgálja és továbbfejleszti szolgáltatásait, folyamatait. 2017 szeptemberéig a Program megvalósítása a korábbi döntéseknek megfelelően zajlott.

A szeptember 1-jével kinevezett új Ügyvezetés egyik kiemelt feladatákként határozta meg az SMP sikeres megvalósításához vezető útvonal kijelölését és a következő időszak feladatainak definiálását.

Ennek keretében sor került a BaNCS rendszer és a szállítóval kötött szerződéses konstrukció áttekintésére, illetve az SMP szervezeti felépítésének, megvalósítási módszertanának átgondolására. Ennek részeként a KELER vezetése többször egyeztetett a partnerekkel a projekttel kapcsolatos egyes kiemelt témák körében.

Annak érdekében, hogy az SMP – a fenntartható és biztos működés mellett – a lehető legteljesebb mértékben kiszolgálja a partnerek jelenlegi és jövőbeli igényeit, a KELER 2017 decemberében több körben egyeztetett a piaci szereplőkkel elvárásaik és javaslataik megismerése céljából. Ez idő alatt is folyamatosan zajlott az SMP felülvizsgálata, amely kiterjedt az SMP-től remélt üzleti eredményekre is.

A KELER-nek kiemelten fontos a Stratégiai Modernizációs Program. A sikeres megvalósítás érdekében jelenleg is intenzív munka folyik. A KELER célja változatlanul az, hogy minden érdekelt számára megfelelő, a pénz- és tőkepiac elvárásait a lehető legjobban kiszolgáló fejlesztés kerüljön megvalósításra.

CSDR SZERINTI ÚJRAENGEDÉLYEZÉS

A CSDR előírásai alapján minden európai uniós értéktárnak újra kell engedélyeztetnie a működését az EU szintű szabályozás rendelkezéseinek megfelelően. A KELER az engedély megszerzése érdekében már 2014-ben megkezdte az előkészületeket, ugyanakkor a CSDR szabályozás és végrehajtás technikai szttenderdjeinek késése okán csak 2017 tavaszán nyílt meg a lehetőség az értéktárak számára engedélykérelmük benyújtására.

A KELER 2017. szeptember 29-én nyújtotta be a CSDR szerinti újraengedélyezés iránti kérelmét a Magyar Nemzeti Bankhoz, mint illetékes hatósághoz és várhatóan 2018 során szerzi majd meg az új, CSDR szerinti központi értéktári és banki jellegű kiegészítő szolgáltatások végzésére jogosító engedélyét.





RÉGIÓS NETWORK ÉPÍTÉS

A KELER nemzetközi stratégiájának legfőbb mozgatórugójaként 2017 februárjában csatlakozott a T2S-hez. A T2S-ben rejlő lehetőségeket kihasználva a KELER - speciális értéktári és hitelintézeti szerepére építkezve - egy ún. egykapus elérhetőséget kínál majd ügyfeleinek a közép-kelet-európai T2S piacokra (Ausztria, Románia, Szlovákia, Szlovénia, Balti államok), kiegészítve a kínálatot nem T2S piacokkal is, mint például Csehország és Lengyelország. Az érintett piacok listája ügyféligényeknek megfelelően változhat.

Az egyedi régiós ajánlat feltétele, hogy a KELER közvetlen számlakapcsolatokat (ún. értéktári linkeket) létesítsen az adott piacok értéktáruival, annak érdekében, hogy a kiegyenlítéseket közvetlenül végezhesse. A KELER a kínált piacokra teljes körű letétkezelési szolgáltatást kíván nyújtani (kapcsolódás, kiegyenlítés, pénzügyi kiegyenlítés, letéti őrzés, társasági esemény kezelés stb.). A társasági

események, adózás, illetve a helyi devizaszámlák vezetése végett az értéktári kapcsolatokon túl helyi letétkezelők szolgáltatásait is igénybe tervezi venni, akiknek feladata a KELER birtokában lévő értékpapírok állományának folyamatos nyomon követése és a társasági események kapcsán a piaci és kibocsátói információk biztosítása, illetve a befektetői döntések, instrukciók végrehajtása lesz.

Párhuzamosan a közép-kelet-európai hálózat építésével, a KELER felülvizsgálja jelenlegi nemzetközi elszámolásokkal kapcsolatos szolgáltatásait is.

A KELER nemzetközi projektjének első állomásaként 2018 első félévében megnyitja a közvetlen lengyel kapcsolatot. Regionális hálózatát ezt követően fokozatosan, 2-3 év alatt tervezi kiépíteni.

CSATLAKOZÁS A TARGET2SECURITIES (T2S) RENDSZERHEZ

A T2S rendszer – a több éves előkészületet követően – 2015 júniusában kezdte meg működését, amelyhez Európa értéktárai és jegybankjai öt hullámban csatlakoztak, így fokozatosan kerülhet a rendszerbe az éves szinten 300 ezer milliárd EUR értéket is meghaladó értékű tranzakció. A T2S platform létrehozásának célja az értéktárak közti nemzetközi elszámolások zökkenőmentesebbé tételén túl az európai kiegyenlítési rendszerek harmonizációja és egységesítése.

A csatlakozási folyamat sikeres lezárását követően a KELER 2017. február 6-tól az európai értékpapír-kiegyenlítési rendszer résztvevőjévé vált a német, osztrák, szlovák, szlovén és luxemburgi értéktárakkal együtt. Az elmúlt 5 évben a KELER, valamint a hazai és nemzetközi értékpapírpiac szereplői intenzív közös munkával készültek fel a csatlakozásra, amelyre a projekt negyedik, a volumeneket

tekintve legnagyobb migrációs hullámában került sor. A csatlakozástól kezdve az EUR-ban kötött tranzakciók elszámolási helyévé a T2S vált.

Az értékpapír-tranzakciók lebonyolításának biztonságosabbá és hatékonyabbá tétele mellett a csatlakozás előnye a magyar értékpapírok nemzetközi elérhetőségének javulása is. A T2S-nek közép és hosszú távon piacformáló hatása van, amelyben a KELER aktív szerepet kíván vállalni.

A T2S-hez való csatlakozás a KELER nemzetközi és régiós stratégiájának egyik kulcseleme, mivel a másfél évvel ezelőtt indított páneurópai platformon való üzletelés várhatóan nem csak a magyar értékpapírpiacok elérhetőségét javítja majd, de új elszámolási szolgáltatások bevezetését is lehetővé teszi.

PIACI JELENTÉSEK (TR) – MIFID II./MIFIR²

Annak érdekében, hogy a KELER megfeleljen a jogszabályi előírásoknak, valamint hogy teljes körű segítséget nyújtson az Ügyfeleinek a jelentéstételi kötelezettségeik teljesítésében, folyamatosan fejleszti az adatszolgáltatási tevékenységét és a hozzá kapcsolódó Trade Reporting rendszerét.

A KELER 2017-ben egyrészt megszerezte az Approved Registered Mechanism (ARM) engedélyt, aminek következtében a T+1 nappal teljesítendő tranzakciós jelentések megküldhetőek rajta keresztül a helyi felügyelt (MNB) felé, másrészt az Approved Publication Arrangement (APA) enge-

délyt, ami az érintett piaci szereplők számára előírt nyilvánosságra hozatali közzététel teljesítésében nyújt megoldást. Ennek eredményeként a MiFID II./MiFIR kapcsán a KELER teljes körű megoldást tud nyújtani az Ügyfelek számára.

A szolgáltatási paletta további fejlesztésével kapcsolatos tervezések folyamatban vannak, első sorban a MiFID II., és a várhatóan 2019-ben induló SFTR (Securities Financing Transaction Regulation) jogszabályi előírásai tartalmazznak lehetőségeket.

LEI KÓDKIADÓ ENGEDÉLY MEGSZERZÉSE

A KELER stratégiailag is kiemelt célja, hogy a meglévő közvetítői szerep helyett LEI kód kiadói engedélyt szerezzen. A 2016. évben a KELER megkezdte az ehhez kapcsolódó engedélyezési folyamatot, amelynek alapján várhatóan 2018-ban megszerzi a szükséges engedélyeket is.

A LEI kód kiadás érdekében egy új rendszer is lefejlesztésre kerül, amelyen keresztül az Ügyfelek a teljes folyamatot online el tudják végezni. A kódkiadói engedély megszerzése

azért is kiemelten fontos a KELER számára, mivel a jövőben egyrészt jelentősen bővül az igényléshez szükséges adatok köre, másrészt a különböző jogszabályi előírások alapján egyre több piaci szereplőnek lesz szüksége ilyen kódra. A KELER számításai alapján a következő években mintegy 10 000 darabban is emelkedhet az új LEI kód igénylések száma, aminek kezelésében nagy segítséget jelent, ha a KELER kódkiadóként tudja menedzselni a szükséges folyamatokat.

² A befektetési szolgáltatási tevékenységre, valamint a szabályozott piacokra és multilaterális kereskedési rendszerekre vonatkozó 2004/39/EK irányelv (MiFID I) 2007 november 6-án hatályos, tekintettel azonban a pénzügyi piacokon tapasztalható változásokra és a gyorsan fejlődő technológiai újításokra, a Bizottság 2011-ben kidolgozta az irányelv felülvizsgálatára vonatkozó javaslatát egy irányelv (MiFID II) és egy rendelet (MiFIR) formájában. A MiFID II/MiFIR együtt alkotják meg azt a jogi keretet, mely a befektetési szolgáltatási tevékenységet végzőkre, szabályozott piacokra és adatszolgáltatókra vonatkozó szabályokat fekteti le.

ÜGYFÉL- KAPCSOLATOK

ÜGYFÉLFÓRUMOK

A KELER kiemelt figyelmet fordít az ügyfeleivel való kapcsolattartásra, ennek megfelelően a fontosabb kérdésekben folyamatosan konzultál piaci szereplőkkel, üzleti partnereivel. A KELER 2017-ben is számos ügyfétalálkozáson számolt be a terveiről, illetve hallgatta meg ügyfelei véleményét. Az ügyfétalálkozók meghatározó témái közt jellemzően a hazai és nemzetközi aktualitások, szabályzatok valamint a fejlesztések szerepelnek. Ennek megfelelően az elmúlt évben a jelentési kötelezettségek, így a MiFID II. által bevezetett ügyletjelentési kötelezettségek és az ehhez kapcsolódó KELER szolgáltatás bevezetése valamint az EMIR jelentésekkel kapcsolatos változások, továbbá a T2S voltak a legfontosabb témák.

A Magyar Nemzeti Bank (MNB), a Bankszövetség, a Befektetési Szolgáltatók Szövetsége (BSZSZ), a KELER és a KELER KSZF 2011-ben megalapították a hazai TARGET2-Securities Nemzeti Felhasználói Csoportot (HU-NUG), amelyhez később több mint harminc további értékpapírpiazi szereplő csatlakozott. A T2S-projekt csatlakozási szakasza a 2017 szeptemberére időzített utolsó csatlakozási hullámmal lezárult, a harmonizációs feladatok egy része viszont továbbra is fennmarad, sőt ezek épphogy nagyobb figyelmet kapnak

teljesítésük késlekedése miatt. Az EKB ebből adódóan, illetve azért, hogy a T2S-platform további fejlődése széles körű támogatottságot élvezzen, úgy döntött, hogy kiszélesíti a Nemzeti Felhasználói Csoportok mandátumát, és Nemzeti Érintetti Csoportokat (National Stakeholder Groups, NSGs) hoz létre a korábbi NUG-okból. Ennek eredményeként a hazai NUG átalakult, NSG-ként működik tovább. A Hazai Nemzeti Érintetti Csoport (HU-NSG) alakuló ülését 2017. december 5-én tartotta. Az ülésen formálisan is megalakult a HU-NSG, valamint a KELER és az MNB képviselői beszámoltak a T2S, a T2S harmonizáció, a társasági esemény kezelés reformjának aktuális állásáról. A HU-NSG döntött arról, hogy a nagypénteken, húsvét hétfőn és május 1-jén való T2S-nyitvatartással kapcsolatos véleményét írásban is eljuttatja a kérdésben illetékes AMI-SeCo felé.

A 2016 decembere óta működő KELER Felhasználói Bizottság 2017-ben is ülésezett. A Bizottság tájékoztatást kapott a KELER Helyreállítási Tervének tervezetéről, a CSDR Settlement Discipline munkacsoport jövőbeli felállításával kapcsolatos tervekről, valamint nyilatkozatban erősítette meg, hogy a KELER szabályai, eljárásai és szerződesei világosak és érthetőek. Az utóbbi nyilatkozat a KELER CSDR szerinti engedélykérelmének is részét képezte.

2017. júniusban a European Market Infrastructure Regulation (EMIR) jelentési kötelezettséget érintő legfontosabb, 2017. évi változásokról szóló workshopot tartott a KELER. A workshopon az ESMA 2017. január 21-én publikált és 2017. november 1-től alkalmazandó új EMIR technikai standardjainak eddigieknél jelentősebb változásairól volt szó. A lényeges változások bemutatásán túl, gyakorlati megközelítéssel, a jelentéstételt érintő aktuális kihívások bemutatására is hangsúlyt fektettünk.

A KELER 2017. június 27-29-én kiállítói és szponzori minőségben vett részt a Varsóban megrendezett The Network Forum konferencián. Az eseményen az európai letétkezelési, elszámolási és kereskedés utáni üzletág legmeghatározóbb szereplői vesznek részt, és a kereskedés utáni üzletág olyan fontosabb kérdéseiről volt szó, mint a szabályozási változások, infrastruktúrához kapcsolódó kezdeményezések és technológiai változások. A KELER szereplésének legfőbb célja a regionális T2S stratégiánk megismertetése volt a piaccal, potenciális partnerekkel és az Ügyfelekkel.





NEMZETKÖZI KAPCSOLATOK

ECSDA

A European Central Securities Depositories Association (ECSDA) az európai központi értéktárakat egységbe tömörítő szervezet, amelyben jelenleg 37 ország 41 értéktára képviselteti magát. 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.

ANNA

Az Association of National Numbering Agencies (ANNA) egy globális iparági szervezet, amely jelenleg több mint 120 országban van jelen, tagjai nemzeti bankok, értéktárak, tőzsdék, adatszolgáltatók és szabályozói szervezetek. A szervezet célja, hogy megkönnyítse és egységesítse a globális azonosítók létrehozását és kiadását azért, hogy minden értékpapír és tőkepiaci termék egyedileg 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 – az erre a célra létrehozott szervezeten, az ANNA Service Bureau-n keresztül – működteti, fenntartja és fejleszti az értékpapírok nemzetközi azonosítását szolgáló rendszert.

INFORMATIKA

A korábbi évekhez hasonlóan 2017-ben is a tudatos, tervezett működésre, és az üzleti szolgáltatásokat támogató informatikai rendszer magas szintű rendelkezésre állásának biztosítására fektettük a legnagyobb hangsúlyt az informatikai működés terén. A KELER rendszereinek együttes rendelkezésre állása az Ügyfelek felé az év egészére nézve 99,929% volt. Törekedtünk a belső folyamatok szabványosítására és automatizált eszközökkel történő támogatására. Célunk a tudatosság fejlesztése, továbbá a beépített kontrollok és a jobb ellenőrzési lehetőségek révén az eredmények és a működési fegyelem javítása volt.

2017 második negyedévének végére lecseréltük a belső tűzfalainkat, továbbfejlesztettük monitorozási képességeinket. Elkészült egy, a monitoring rendszerhez kapcsolódó megjelenítő felület, amely segít a váratlanul jelentkező hibák azonnali lokalizálásában, ezzel is támogatva a szolgáltatások magas szintű működtetését. Az év folyamán kiemelt figyelmet kapott az alapvető informatikai rendszerek verziókövetése is, a frissítések számát pedig a korábbi negyedéves gyakoriságról havi gyakoriságúra változtattuk.

A magas rendelkezésre állás biztosítása érdekében 2017-ben is elvégeztük a Disaster Recovery tesztet, így ebben az időszakban egyetlen adatközpont látta el a szolgáltatásokat. A rendszer ebben az évben is teljes mértékben megfelelt az elvárásoknak.

Az év első nyolc hónapja során a fejlesztési terület feladatai elsősorban 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:

- Az IFRS nemzetközi számviteli sztenderdek szerinti beszámoló készítésnek való megfelelés megvalósítása jelenleg is zajlik.
- A CSDR szabályozásnak való megfelelés informatikai biztosítása és a vonatkozó fejlesztések 2017-ben nagyrészt megvalósultak.

- A MiFID II projekt keretében két új szolgáltatás 2018 első negyedéves indítását készítettük elő:
 - APA: a partnerek által küldött szűkebb adattartalommal bíró jelentéseket fogadja be a KELER Trade Reporting rendszere. A KELER az adatok formai és tartalmi ellenőrzését követően publikálja az adatokat. Indulás 2018. január 3-án.
 - ARM: a szerződött piaci szereplők által feladott megfelelő tranzakciós jelentéseket fogadja, majd formai és tartalmi ellenőrzéseket követően feladja a jelentés adatokat fogadó MNB felé. Az ARM szolgáltatást tervezetten szintén januárban elindítjuk.
- A KELER LEI kód kiadóvá válását célzó fejlesztések elkezdődtek, a szolgáltatás indításának tervezett időpontja 2018 negyedik negyedéve.
- A KELER Adattárház rendszerének folyamatos bővítése és fejlesztése is része volt a 2017-es éveknek.
- Két alkalmazás kivételével szinte teljesen lezárult a KELER üzleti rendszereinek technológiai upgrade-jét célzó feladat, amelynek keretében alkalmassá tesszük az alkalmazásainkat, hogy az alattuk futó alapszoftverek egységes, támogatott, legfrissebb verzióval működjenek.

A Service Desk Csoport által kezelt problémák finomhangolását és az e célra használt Manage Engine alkalmazás felhasználóbarát kialakítását tovább folytattuk. Ez az ügyfelek számára is elérhető rendszer (DMZ SD) biztosította az első félévben a BaNCS Market tesztet, majd a másodikban a MiFID II APA/ARM tesztjét is.



KOCKÁZATKEZELÉS

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

A kockázatkezelés terén a CSDR³ rendelkezéseinek való megfelelés biztosítása hozott változtatási igényeket az elmúlt években. A CSDR előírásai alapján a KELER-nek újra engedélyeztetnie kell a központi értéktári és banki jellegű kiegészítő szolgáltatásait. Az engedély megadásának feltételei között számos kockázatkezelési előírás is szerepel.

A KELER, hosszú előkészítő munka után, 2017. szeptember 29-én beadta a CSDR szerinti engedélykérelmét az illetékes hatóságnak, az engedélyezési folyamat jelenleg is zajlik.

A KELER 2017-ben is felülvizsgálta és a hatályos útmutatóknak és ajánlásoknak megfelelően átdolgozta a hitelintézeti helyreállítási tervét. A terv benyújtásra került a Felügyelet felé. A KELER szükség szerint – de legalább évente – felülvizsgálja a kockázati kitétségeit, és kockázati profiljának változásait részletes jelentésben mutatja be az Igazgatóság számára.

A KELER a CSDR-t kiegészítő ESMA RTS 48. cikk (1) bekezdése alapján Kockázatkezelési Bizottságot hozott létre 2017-ben. A Bizottság feladata, hogy a KELER aktuális és jövőbeni átfogó kockázati toleranciájáról és stratégiájáról tájékoztassa a KELER Ügyvezetőségét és Igazgatóságát. A tájékoztatás keretében véleményt fogalmazhat meg és javaslatokat tehet. Továbbá köteles figyelemmel kísérni és szükség esetén véleményezni a számára elkészített évközi kockázatkezelési riportokat. A Bizottság alakuló ülése 2017. július 7-én volt, és az évben összesen két alkalommal ülésezett.

PARTNERKOCKÁZATOK

A KELER legjelentősebb partnerei a Treasury partnerek (magyarországi hitelintézetek) mellett a külföldi értéktári linkek és közvetítő intézmények.

A szokásos minősítések keretében az éves auditált adatok alapján megtörtént a Treasury partnerek, a linkek és a közvetítő intézmények 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 2017 során kevésbé volt aktív a devizapiacon. A korábban forint forrásbevonásra használt HUF/deviza swap ügyletek kötésére a CSDR rendelkezései értelmében a jövőben nem kerül már sor. A partnerkockázatok kezelése, aggregálása az előírásoknak megfelelően ügyfélcsoport szinten történik minden olyan esetben, ahol ez releváns. A kockázatkezelési eszközök között említhető a repo ügyletek előnyben részesítése a depo ügyletekkel szemben, illetve az említett partnerminősítési rendszerre alapozott partnerlimit rendszer és annak napi monitoringja a Kockázatkezelési Osztály által. A partnerkockázathoz kapcsolódóan az országgokkázati limitek napi monitoringja is megvalósul.



HUMÁNPOLITIKA

A KELER életében 2017-ben a humánpolitika terén a napi működés magas színvonalú ellátása mellett a törvényi megfelelés és továbbra is a számlavezetési rendszercsere projekt emberi erőforrás szükségletének biztosítása volt a fő feladat.

A projektből adódó megnövekedett munkaterhelés, valamint az új szervezeti struktúra kialakítása miatt a munkavállalói létszám 163 főre emelkedett.

A humánpolitika kiemelkedő tevékenysége az év folyamán az új pozíciókhoz tartozó erőforrás biztosítása volt. A kiválasztás során továbbra is elsődleges cél maradt a szakmailag képzett, angolul jól beszélő munkatársak felvétele és integrálása a KELER-be.

Az Ügyvezetés létszáma 2017. év során ismét 6 főre emelkedett.

Az új SZMSZ hatályba lépésével a KELER jelentős szervezeti átalakítására került sor:

- új osztályok jöttek létre (pl.: Üzleti Támogató és Rekonstrukciós Osztály, Folyamatmenedzsment Osztály, Jogi Osztály);
- névlegesen átalakultak területek (Társasági Események és Kibocsátói Osztály, Termékfejlesztési Osztály, Projektiroda);
- több terület összevonásra került (Értékesítési, Ügyfélkapcsolati és Marketing Osztály);
- meglévő területek új igazgatóságokhoz kerültek (pl.: a HR Osztály a Stratégiai és Ügyfélkapcsolati Igazgatóságra, a Termékfejlesztési Osztály a Banküzemi és Termékfejlesztési Igazgatóságra).

A Szervezeti és Működési Szabályzat jól szemlélteti a változások célját.

A humánpolitika a jövőben is törekszik rugalmasan alkalmazkodni a területi igényekhez, biztosítani a szükséges szakmai összetételt és gondoskodni a kollégák továbbképzéséről, szükség esetén átképzéséről.

Kiemelt feladat az újonnan felvett munkavállalók beilleszkedésének támogatása, a meglévő munkaerő motiválása és megtartása, megfelelő humántőke biztosítása a Társaság projektjeinek sikeres előre meneteléséhez.

BELSŐ ELLENŐRZÉS

A Belső Ellenőrzés 2017. 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 2017-es évben 10 informatikai-bankbiztonsági és 13 nem informatikai témájú vizsgálat zajlott le a KELER-ben. A végrehajtott ellenőrzéseken belül 14 téma-, 2 utó- és 7 célvizsgálat történt.

A témavizsgálatok az alábbi területeket érintették:

- Fizikai értéktári tevékenységek
- Javadalmazási politika
- Kereskedési könyv vezetése
- Demat események
- TR és REMIT adatszolgáltatás
- Tőkefelelés és likviditás megfelelés belső értékelési folyamata
- Beszerzések lebonyolítása
- Jogosultságkezelés
- Változáskezelés
- Fejlesztői, teszt, éles környezetek elválasztása
- Informatikai biztonsági kockázatelemzés
- Belső és külső kommunikáció biztosítása
- Információbiztonsági rendszerek üzemeltetése
- Szerverek, munkaállomások, adatbázisok biztonsági beállításai

A célvizsgálatok keretében a terület az ügyfelek pénzügyi eszközei és pénzeszközei kezelését, a katasztrófa-elhárítási tesztek lebonyolítását, az informatikai incidensekkel kapcsolatos adatszolgáltatást és a forráskódok letétbe helyezését ellenőrizte.

Az utóvizsgálatok keretében az MNB által végzett átfogó felügyeleti vizsgálat intézkedéseinek utóellenőrzései valósultak 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.



BIZTONSÁGI MENEDZSMENT

A Biztonsági Menedzsment 2017-ben is folytatta a korábban megkezdett konszolidációs tevékenységét, illetve számos intézkedést hajtott végre a korszerű, jobb felhasználói élményt és nagyobb biztonságot nyújtó megoldások bevezetése érdekében:

- 2017. második felében újra, teljes mértékben lecserélődött a Biztonság Menedzsment személyi állománya. A munkamódszertan alapoktól való újratervezése és megvalósítása folyamatban van, célja, hogy megszűnjön az évek óta jellemző fluktuáció.
- Mint minden évben, 2017-ben is frissítésre kerültek az értékteremtő üzleti folyamatok megszakadása esetén alkalmazható BCP és a támogató IT rendszerek DRP tervei. A tavalyi év során is sikeresen végrehajtásra került a teljes értékű alternatív helyszín teszt, továbbá az alkalmazás tesztek is végre lettek hajtva.
- A Biztonsági Menedzsment számos alkalommal, eseti jelleggel tesztelte a munkavállalók biztonságtudatosságát és hozzáállását, továbbá a megfelelő szint fenntartása és a munkavállalók körében bekövetkező fluktuáció okán ezeket az akciókat a tavalyi év során is oktatással egészítette ki.
- 2017-ben a gyártó által kivezetésre került központi naplógyűjtő és -elemző rendszert (SSIM) teljes mértékben lecseréltük és az új rendszer migrációja 90%-ban megtörtént.
- A 2016-ban megújított webes tartalomszűrő rendszer folyamatos fejlesztésével, magasabb védelmi szintet értünk el az Interneten keresztüli fenyegetettségekkel szemben.
- Folytattuk a 2016-ban bevezetett mobil eszköz menedzsment rendszer további finomhangolását. A felhasználás biztonságosabbá tétele mellett törekedtünk a felhasználók számára elfogadhatóbbá tenni a mobil eszközökön történő munkavégzést.
- A kockázatarányos védelem és a külső elvárásoknak való megfelelés érdekében az információbiztonsági kontrollok rendszeresen felülvizsgálatra kerülnek. Ennek keretében az év folyamán három alkalommal lezajlott az informatikai rendszer sérülékenységeinek vizsgálata is.
- Az új fejlesztések esetén a kockázatarányos penetrációs teszt bevezetésre került, a már meglévő, külső interfésszel rendelkező üzleti alkalmazások esetében pedig megtörtént a 2016. évi betöréses tesztek utóvizsgálata.
- A KELER és a KELER KSZF Nemzeti Létfontosságú Rendszer-elemként lettek kijelölve. Ennek velejárójaként 2017 év végén az Országos Katasztrófa Védelem ellenőrzést folytatott, ami kapcsán nem volt negatív visszajelzés a KELER Csoportot illetően.
- 2017. évben előkészítettük az IDM rendszerünk cseréjét, amit 2018. évben fogunk végrehajtani.
- Lecserélésre került a külső határvédelmi tűzfal eszközünk, valamint a WAF szerverünkbe XML validációs szolgáltatást vezettünk be.



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 papírfelhasználást, továbbá 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 alkalmazásai mellett, valamint az irodai területek alkalmasak legyenek a már jól működő Zöld Iroda Program folytatására, működtetésére.

A környezetvédelmi elveknek megfelelő intézkedések 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 háttéroidában korszerű, magas energiahatékonyságú, új UPS berendezés telepítését végeztük el, amelynek köszönhetően a villamos energia felhasználásban közel 40%-os csökkenést értünk el. A sikereken felbuzdulva újabb telephelyen végeztünk el az energiahatékonysági méréseket és terjesztettük ki terveinket az ott még meglévő nagyobb energiaigényű berendezések cseréjére. Ezen kívül a központi nyomtatópark folyamatos felügyelete és az adatok elemzése biztosítja a nyomtatással kapcsolatos alacsonyabb papírfelhasználást.



A KELER FELÜGYELŐ BIZOTTSÁGÁNAK 2017. ÉVI JELENTÉSE

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

A Felügyelő Bizottság 2017. évben 5 alkalommal ülésezett, illetve 4 alkalommal hozott döntést ülésen kívüli határozattal.

2017-től a Felügyelő Bizottság látja el a gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről és a 2005/909/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről szóló, 2014. április 16-i 537/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet szerinti auditbizottság, valamint a 909/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek (CSDR) a központi értéktárakra vonatkozó engedélyezési, felügyeleti és működési követelményekről szóló szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2017/392/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 48. cikk (1) bekezdés b) pontja szerinti számvizsgáló bizottság feladatait.

A 2017. évi belső ellenőrzési munkaterü a korábbi gyakorlatnak megfelelően a kockázatfelmérési és 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 munkaterületét, 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 megtárgyalt napirendekről.

2017. év során a Belső Ellenőrzési Szervezet az alábbi témaköröket vizsgálta a KELER Zrt. jogszabályi, hatósági, illetve belső szabályzatainak való megfelelés érdekében:

- A tőkefelelés és likviditás megfeleléség belső értékelési folyamata

- Javadalmazási politika
- Értékpapír leltározás, értéktári tevékenység vizsgálata
- MNB 2016-17. évi átfogó vizsgálat során előírt intézkedések utóvizsgálata
- Kereskedési könyv vezetése
- Demat események
- TR és REMIT adatszolgáltatás
- Az ügyfelek pénzügyi eszközei és pénzeszközei kezelésének negyedéves vizsgálata
- Beszerzések lebonyolítása

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

- IT adatszolgáltatás vizsgálata
- Üzletmenet-folytonossági és az alternatív helyszín tesztek éves ellenőrzése
- Jogosultsági folyamatok vizsgálata
- Licenc-gazdálkodás, forráskódok letétbe helyezésének ellenőrzése
- Változáskezelés
- Szerverek, munkaállomások, adatbázisok biztonsági beállításai
- IT Biztonsági kockázatelemzés
- Fejlesztői, teszt, éles környezetek elválasztása
- Információbiztonsági rendszerek üzemeltetése
- Belső és külső kommunikáció biztosítása, felügyelete

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 2016. évi munkájáról, valamint a Compliance Officer 2017. évi munkatervéről. Jóváhagyta a Független könyvvizsgálói jelentést a KELER Zrt. Javadalmazási politikájáról, a Belső Ellenőrzési Szervezet teljesítménymenedzsment koncepcióját, elfogadta a Javadalmazási Politika és Javadalmazási Szabályzat, a Belső Ellenőrzési Kézikönyv módosításait, és javaslatot tett a Közgyűlés részére a könyvvizsgáló kiválasztására. A Felügyelő Bizottság megtárgyalta az SMP Projekt külső auditjának jelentését, rendelkezett az adattárház-OPEN megoldással történő CSDR megfelelés kapcsán kidolgozott koncepció validálásáról, valamint jóváhagyta a BÉT-tel kötött kiszervezési szerződést.

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 áttekintette 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. 2017. évi éves beszámolóját 101.116,- Mft egyező eszköz/forrás mérlegfőösszeggel, -219,- Mft tárgyévi eredménnyel fogadja el egy jelentős szoftverfejlesztése kapcsán terven felüli értékcsökkenés elszámolása miatt. Ennek elsődleges oka az, hogy a projekt jelentős elhúzódása miatt az új szoftvertől remélt üzleti eredmények bizonytalanra váltak. A bizonytalanság jelentős mértékű, hiszen a fejlesztéstől a technológiai modernizáció mellett új szolgáltatások is függhetnek. Tekintettel az utolsó, ismételt élesítés elhalasztására és a bevezetés lehetséges időpontjának bizonytalanságára, a KELER számára szükségessé vált, hogy alternatív megoldást találjon saját és ügyfelei igényeinek kielégítésére.

A fenti szoftverszerződésből fakadó jövőbeni kötelezettségre céltartalékot is képzett mely szintén hozzájárult a fent elfogadott eredmény kialakulásához. A céltartalékok értékelésekor azokat az elemeket vette figyelembe a KELER, amelyek fordulónapon létező jogi vagy vélelmezett kötelemből fakadnak.

A Felügyelő Bizottság tudomásul veszi, hogy a negatív eredmény ellenére a KELER Igazgatósága osztalék kifizetésre tett közgyűlési javaslatot 857 081 637 Ft összegben. A Felügyelő Bizottság a KELER pénzügyi helyzetére való tekintettel elfogadja a döntést, amennyiben a közgyűlési döntés időpontjáig a KELER kézhez veszi a MNB jóváhagyó határozatát, mely engedélyezi a negatív eredmény ellenére történő kifizetést.

Budapest, 2018. május 3.

Bartha Lajos

a Felügyelő Bizottság elnöke

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Deloitte.

DELOITTE KÖNYVVIZSGÁLÓI
és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest,
Dózsa György út 84/C.
Levélcíme: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Bejegyzve:
Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cg.: 01-09-071057

Adószám: 10443785-2-42
Közösségi adószám: HU10443785

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A KELER Központi Értéktár Zrt. részvényeseinek

Vélemény

Az összesített pénzügyi kimutatások, amelyek a KELER Központi Értéktár Zrt. (a „Társaság”) 2017. évi éves jelentésének 36-51. oldalán bemutatott, 2017. december 31-i fordulónapra készített mérlegből, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és cash flow kimutatásból állnak, (”összesített pénzügyi kimutatások”) a Társaság könyvvizsgált, 2017. évi éves beszámolójából kerültek levezetésre.

Véleményünk szerint a KELER Központi Értéktár Zrt. mellékelt összesített pénzügyi kimutatásai minden lényeges szempontból összhangban vannak az alapjául szolgáló 2017. évi éves beszámolóval.

Összesített pénzügyi kimutatások

Az összesített pénzügyi kimutatások nem tartalmazzák a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (”számviteli törvény”) által előírt valamennyi közzétételt. Emiatt az összesített pénzügyi kimutatások és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés elolvasása nem helyettesíti a Társaság könyvvizsgált 2017. évi éves beszámolójának és az arra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés elolvasását. Az összesített pénzügyi kimutatások és a könyvvizsgált 2017. évi éves beszámoló nem tükrözik az ezen éves beszámolóra vonatkozó jelentésünk időpontját követően bekövetkezett események hatásait.

A könyvvizsgált éves beszámoló és az arra vonatkozó jelentésünk

2018. május 11-én kelt könyvvizsgálói jelentésünkben minősítés nélküli véleményt adunk ki a könyvvizsgált éves beszámolóra vonatkozóan. A könyvvizsgált éves beszámolóra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés tartalmazza a 2017. évi éves beszámoló könyvvizsgálata kapcsán azonosított kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdéseket is.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az összesített pénzügyi kimutatásokért


A vezetés felelős azért, hogy a 2017. évi éves jelentésben szereplő összesített pénzügyi kimutatások megegyezzenek a könyvvizsgált éves beszámolóban szereplő vonatkozó információkkal.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A könyvvizsgáló összesített pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

A mi felelőségünk vélemény kibocsátása eljárásaink alapján, amelyeket a 810. témaszámú, "Összesített pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentések kibocsátására vonatkozó megbízások" c. magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standarddal összhangban hajtottunk végre arra vonatkozóan, hogy az összesített pénzügyi kimutatások minden lényeges szempontból összhangban vannak-e a könyvvizsgált 2017. évi éves beszámolóval.

Budapest, 2018. június 11.



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083
Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005313

MÉRLEG

HITELINTÉZETI MÉRLEG ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)

(adatok millió Ft-ban)

| SOR-SZÁM | A TÉTEL MEGNEVEZÉSE | Előző év 2016.12.31. | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 2017.12.31. |
|----------|---|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| a | b | c | d | e |
| 1. | 1. Pénzeszközök (MNB nostro + MNB betét) | 17 350 | 0 | 10 959 |
| 2. | 2. Állampapírok (3.+4. sorok) | 60 142 | 0 | 42 021 |
| 3. | a) forgatási célú (MÁK + DKJ) | 60 142 | 0 | 42 021 |
| 4. | b) befektetési célú | 0 | 0 | 0 |
| 5. | 2/A. Állampapírok értékelési különbözete | 0 | 0 | 0 |
| 6. | 3. Hitelintézetekkel szembeni követelések (7.+ 8.+21. sorok) | 21 232 | 0 | 41 300 |
| 7. | a) látra szóló (DNR nostro + OTP szla + REPÓ köu.+ÉP.kölcs.) | 19 232 | 0 | 39 300 |
| 8. | b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból (9.+15. sorok) | 2 000 | 0 | 2 000 |
| 9. | ba) éven belüli lejáratú (bankközi betét) | 2 000 | 0 | 2 000 |
| 10. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 11. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 12. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 13. | - MNB-vel szemben | 0 | 0 | 0 |
| 14. | - központi szerződő féllel szemben | 0 | 0 | 0 |
| 15. | bb) éven túli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 16. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 17. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 18. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 19. | - MNB-vel szemben | 0 | 0 | 0 |
| 20. | - központi szerződő féllel szemben | 0 | 0 | 0 |
| 21. | c) befektetési szolgáltatásból | 0 | 0 | 0 |
| 22. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 23. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 24. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 25. | - központi szerződő féllel szemben | 0 | 0 | 0 |

HITELINTÉZETI MÉRLEG ESZKÖZÖK (AKÍVÁK)

(adatok millió Ft-ban)

| SOR-SZÁM | A TÉTEL MEGNEVEZÉSE | Előző év 2016.12.31. | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 2017.12.31. |
|------------|--|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| a | b | c | d | e |
| 26. | 3/A. Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete | 0 | 0 | 0 |
| 27. | 4. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK (28.+37. SOROK) | 16 | 0 | 17 |
| 28. | a) pénzügyi szolgáltatásból (29.+33. sorok) | 16 | 0 | 17 |
| 29. | aa) éven belüli lejáratú (ÉP kölcsön, lakáskölcsön) | 3 | 0 | 4 |
| 30. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 31. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 32. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 33. | ab) éven túli lejáratú (lakáskölcsön) | 13 | 0 | 13 |
| 34. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 35. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 36. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 37. | b) befektetési szolgáltatásból (41.+42.+43.+44.+45. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 38. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 39. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 40. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 41. | ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés | 0 | 0 | 0 |
| 42. | bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés | 0 | 0 | 0 |
| 43. | bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés | 0 | 0 | 0 |
| 44. | bd) központi szerződő féllel szembeni követelés | 0 | 0 | 0 |
| 45. | be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés | 0 | 0 | 0 |
| 46. | 4/A. Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete | 0 | 0 | 0 |
| 47. | 5. HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK, BELEÉRTVE A RÖGZÍTETT KAMATOZÁSÚAKAT IS (48.+51. SOROK) | 0 | 0 | 0 |
| 48. | a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocs.értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat) (49.+50. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 49. | aa) forgatási célú | 0 | 0 | 0 |
| 50. | ab) befektetési célú | 0 | 0 | 0 |
| 51. | b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok (52.+57. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 52. | ba) forgatási célú (Hit.int kötv.) | 0 | 0 | 0 |
| 53. | Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott | 0 | 0 | 0 |

HITELINTÉZETI MÉRLEG ESZKÖZÖK (AKÍVÁK)

(adatok millió Ft-ban)

| SOR-SZÁM | A TÉTEL MEGNEVEZÉSE | Előző év 2016.12.31. | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 2017.12.31. |
|------------|--|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| a | b | c | d | e |
| 54. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott | 0 | 0 | 0 |
| 55. | - egyéb rész-i viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott | 0 | 0 | 0 |
| 56. | - visszauvásárolt saját kibocsátású | 0 | 0 | 0 |
| 57. | bb) befektetési célú (Hit.int. Kötu.) | 0 | 0 | 0 |
| 58. | Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott | 0 | 0 | 0 |
| 59. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott | 0 | 0 | 0 |
| 60. | - egyéb rész-i viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott | 0 | 0 | 0 |
| 61. | 5/A. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete | 0 | 0 | 0 |
| 62. | 6. RÉSZVÉNYEK ÉS MÁÁS VÁLTOZÓ HOZAMÚ ÉRTÉKPAPÍROK (63.+67. SOROK) | 0 | 0 | 0 |
| 63. | a) részvények, részesedések forgatási célra | 0 | 0 | 0 |
| 64. | Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott | 0 | 0 | 0 |
| 65. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott | 0 | 0 | 0 |
| 66. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott | 0 | 0 | 0 |
| 67. | b) változó hozamú értékpapírok (68.+69. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 68. | ba) forgatási célú | 0 | 0 | 0 |
| 69. | bb) befektetési célú | 0 | 0 | 0 |
| 70. | 6/A. Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete | 0 | 0 | 0 |
| 71. | 7. RÉSZVÉNYEK, RÉSZESÉDEK BEFEKTETÉSI CÉLRA (72.+74. SOROK) | 0 | 0 | 0 |
| 72. | a) részvények, részesedések befektetési célra | 0 | 0 | 0 |
| 73. | Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés | 0 | 0 | 0 |
| 74. | b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése | 0 | 0 | 0 |
| 75. | Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés | 0 | 0 | 0 |
| 76. | 8. RÉSZVÉNYEK, RÉSZESÉDEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSBAN (77.+79. SOROK) | 4 545 | 0 | 4 545 |
| 77. | a) részvények, részesedések befektetési célra | 4 545 | 0 | 4 545 |
| 78. | Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés | 0 | 0 | 0 |
| 79. | b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése | 0 | 0 | 0 |
| 80. | Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés | 0 | 0 | 0 |

HITELINTÉZETI MÉRLEG ESZKÖZÖK (AKÍVÁK)

(adatok millió Ft-ban)

| SOR-SZÁM | A TÉTEL MEGNEVEZÉSE | Előző év 2016.12.31. | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 2017.12.31. |
|------------|--|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| a | b | c | d | e |
| 81. | 9. IMMATERIÁLIS JAVAK (82.+83. SOROK) | 2 881 | 0 | 520 |
| 82. | a) immateriális javak | 2 881 | 0 | 520 |
| 83. | b) immateriális javak érték helyesbítése | 0 | 0 | 0 |
| 84. | 10. TÁRGYI ESZKÖZÖK (85.+90.+95. SOROK) | 328 | 0 | 259 |
| 85. | a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (86.+87.+88.+89. sorok) | 328 | 0 | 259 |
| 86. | aa) ingatlanok | 47 | 0 | 43 |
| 87. | ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek | 281 | 0 | 216 |
| 88. | ac) beruházások | 0 | 0 | 0 |
| 89. | ad) beruházásra adott előlegek | 0 | 0 | 0 |
| 90. | b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (91.+92.+93.+94. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 91. | ba) ingatlanok | 0 | 0 | 0 |
| 92. | bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek | 0 | 0 | 0 |
| 93. | bc) beruházások | 0 | 0 | 0 |
| 94. | bd) beruházásra adott előlegek | 0 | 0 | 0 |
| 95. | c) tárgyi eszközök érték helyesbítése | 0 | 0 | 0 |
| 96. | 11. SAJÁT RÉSZVÉNYEK | 0 | 0 | 0 |
| 97. | 12. EGYÉB ESZKÖZÖK (80.+81. SOROK) | 760 | 0 | 999 |
| 98. | a) készletek | 0 | 0 | 0 |
| 99. | b) egyéb követelések (103.+104.+105.+106. sorok) | 760 | 0 | 999 |
| 100. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés | 0 | 0 | 0 |
| 101. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés | 0 | 0 | 0 |
| 102. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés | 0 | 0 | 0 |
| 103. | ba) tőzsdével szembeni követelés | 0 | 0 | 0 |
| 104. | bb) tőzsdei ügylet elszámolása miatt befektetési szolgáltatótól, árutőzsdei szolgáltatótól járó díjak miatti követelés | 0 | 0 | 0 |
| 105. | bc) kifizetett árkülönbözet miatti követelés | 0 | 0 | 0 |
| 106. | bd) egyéb követelés | 760 | 0 | 999 |
| 107. | 12/A. Egyéb követelés értékelési különbözete | 0 | 0 | 0 |

HITELINTÉZETI MÉRLEG ESZKÖZÖK (AKÍVÁK)

(adatok millió Ft-ban)

| SOR-SZÁM | A TÉTEL MEGNEVEZÉSE | Előző év 2016.12.31. | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 2017.12.31. |
|-------------|--|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| a | b | c | d | e |
| 108. | 12/B. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete | 0 | 0 | 0 |
| 109. | 13. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (110.+111.+112. SOROK) | 512 | 0 | 496 |
| 110. | a) bevételek aktív időbeli elhatárolása | 375 | 0 | 238 |
| 111. | b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 137 | 0 | 258 |
| 112. | c) halasztott ráfordítások | 0 | 0 | 0 |
| 113. | ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (1.+2.+6.+27.+47.+62.+71.+76.+81.+84.+96.+97.+109. SOROK) | 107 766 | 0 | 101 116 |
| 114. | Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK (1.+3.+7.+9.+21.+29.+37.+49.+52.+63.+68.+96.+97. sorok) | 99 487 | 0 | 95 283 |
| 115. | - BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (4.+15.+33.+50.+57.+69.+71.+76.+81.+84. sorok) | 7 767 | 0 | 5 337 |



HITELINTÉZETI MÉRLEG FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)

(adatok millió Ft-ban)

| SOR-SZÁM | A TÉTEL MEGNEVEZÉSE | Előző év 2016.12.31. | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 2017.12.31. |
|-------------|---|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| a | b | c | d | e |
| 116. | 1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (117.+118.+131. sorok) | 37 829 | 0 | 11 809 |
| 117. | a) látra szóló | 37 829 | 0 | 11 809 |
| 118. | b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség (119.+125. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 119. | ba) éven belüli lejáratú (hitelint. biztosítékok+Bankközi hitel.+ sajátos sz. REPO) | 0 | 0 | 0 |
| 120. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 121. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 122. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 123. | - MNB-uel szemben | 0 | 0 | 0 |
| 124. | - központi szerződő félle szemben | 0 | 0 | 0 |
| 125. | bb) éven túli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 126. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 127. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 128. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 129. | - MNB-uel szemben | 0 | 0 | 0 |
| 130. | - központi szerződő félle szemben | 0 | 0 | 0 |
| 131. | c) befektetési szolgáltatásból | 0 | 0 | 0 |
| 132. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 133. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 134. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 135. | - központi szerződő félle szemben | 0 | 0 | 0 |
| 136. | 1/A. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete | 0 | 0 | 0 |
| 137. | 2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (138.+142.+155. sorok) | 40 188 | 0 | 61 597 |
| 138. | a) takarékbetétek (114.+115.+116. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 139. | aa) látra szóló | 0 | 0 | 0 |
| 140. | ab) éven belüli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 141. | ac) éven túli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 142. | b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból (143.+147.+151. sorok) | 40 188 | 0 | 61 597 |
| 143. | ba) látra szóló (tőzsdeforgalmi szla.) | 40 188 | 0 | 61 597 |
| 144. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |

HITELINTÉZETI MÉRLEG FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)

(adatok millió Ft-ban)

| SOR-SZÁM | A TÉTEL MEGNEVEZÉSE | Előző év 2016.12.31. | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 2017.12.31. |
|----------|--|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| a | b | c | d | e |
| 145. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 146. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 147. | bb) éven belüli lejáratú (REPO köt.) ügyfélnek | 0 | 0 | 0 |
| 148. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 149. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 150. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 151. | bc) éven túli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 152. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 153. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 154. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 155. | c) befektetési szolgáltatásból (159.+160.+161.+162.+163. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 156. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 157. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 158. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 159. | ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| 160. | cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| 161. | cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| 162. | cd) központi szerződő féllel szembeni kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| 163. | ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| 164. | 2/A. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete | 0 | 0 | 0 |
| 165. | 3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség (166.+175.+184. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 166. | a) kibocsátott kötvények (167.+171. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 167. | aa) éven belüli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 168. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 169. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 170. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 171. | ab) éven túli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 172. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |

HITELINTÉZETI MÉRLEG FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)

(adatok millió Ft-ban)

| SOR-SZÁM | A TÉTEL MEGNEVEZÉSE | Előző év 2016.12.31. | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 2017.12.31. |
|-------------|---|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| a | b | c | d | e |
| 173. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 174. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 175. | b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (176.+180. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 176. | ba) éven belüli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 177. | Ebből:- kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 178. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 179. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 180. | bb) éven túli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 181. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 182. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 183. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 184. | c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok (185.+189. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 185. | ca) éven belüli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 186. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 187. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 188. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 189. | cb) éven túli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 190. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 191. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 192. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 193. | 4. Egyéb kötelezettségek (194.+202. sorok) | 514 | 0 | 369 |
| 194. | a) éven belüli lejáratú (198.+199.+200.+201. sorok) | 514 | 0 | 369 |
| 195. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 196. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 197. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 198. | aa) tőzsdével szembeni kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| 199. | ab) tőzsdei ügylet elszámolása miatt befektetési szolgáltatókkal, árutőzsdei szolgáltatókkal szembeni kötelezettség | 0 | 0 | 0 |

HITELINTÉZETI MÉRLEG FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)

(adatok millió Ft-ban)

| SOR-SZÁM | A TÉTEL MEGNEVEZÉSE | Előző év 2016.12.31. | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 2017.12.31. |
|-------------|---|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| a | b | c | d | e |
| 200. | ac) befolyt árkülönbözet miatti kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| 201. | ad) egyéb kötelezettség (Osztalék, SZJA, ÁFA, TÁSA, helyi adó, száll.) | 514 | 0 | 369 |
| 202. | b) éven túli lejáratú | 0 | 0 | 0 |
| 203. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 204. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 205. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 206. | 4/A. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete | 0 | 0 | 0 |
| 207. | 5. Passzív időbeli elhatárolások (208.+209.+210. sorok) | 301 | 0 | 314 |
| 208. | a) bevételek passzív időbeli elhatárolása | 0 | 0 | 0 |
| 209. | b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 301 | 0 | 314 |
| 210. | c) halasztott bevételek | 0 | 0 | 0 |
| 211. | 6. Céltartalékok (212.+213.+214.+215. sorok) | 122 | 0 | 907 |
| 212. | a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre | 0 | 0 | 0 |
| 213. | b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre | 0 | 0 | 785 |
| 214. | c) általános kockázati céltartalék | 122 | 0 | 122 |
| 215. | d) egyéb céltartalék | 0 | 0 | 0 |
| 216. | 7. Hátrasorolt kötelezettségek (217.+222. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 217. | a) alárendelt kölcsöntőke | 0 | 0 | 0 |
| 218. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 219. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 220. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 221. | b) pontban szereplő tétel a KELER Zrt. esetében nem értelmezhető | 0 | 0 | 0 |
| 222. | c) egyéb hátrasorolt kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| 223. | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 224. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 225. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | 0 |
| 226. | - egyéb gazdálkodóval szemben | 0 | 0 | 0 |
| 227. | 8. Jegyzett tőke | 4 500 | 0 | 4 500 |

HITELINTÉZETI MÉRLEG FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)

(adatok millió Ft-ban)

| SOR-SZÁM | A TÉTEL MEGNEVEZÉSE | Előző év 2016.12.31. | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 2017.12.31. |
|-------------|--|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| a | b | c | d | e |
| 228. | Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés néuértéken | 0 | 0 | 0 |
| 229. | 9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-) | 0 | 0 | 0 |
| 230. | 10. Tőketartalék (231.+232. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 231. | a) a részuény, részesedés néuértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsio) | 0 | 0 | 0 |
| 232. | b) egyéb | 0 | 0 | 0 |
| 233. | 11. Általános tartalék (Előző évek. évi adózott Er. 10%-a) | 2 473 | 0 | 0 |
| 234. | 12. Eredménytartalék (+-) | 20 567 | 0 | 21 839 |
| 235. | 13. Lekötött tartalék | 0 | 0 | 0 |
| 236. | 14. Értékelési tartalék | 0 | 0 | 0 |
| 237. | a) értékhelyesbítés értékelési tartaléka | 0 | 0 | 0 |
| 238. | b) ualós értékelés értékelési tartaléka | 0 | 0 | 0 |
| 239. | 15. Tárgyévi eredmény (+-) | 1 272 | 0 | -219 |
| 240. | FORRÁSOK ÖSSZESEN (116.+137.+165.+193.+207.+211.+216.+227.+229.+230.+233.+234.+235.+236.+239. sorok) | 107 766 | 0 | 101 116 |
| 241. | Ebből: - RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (117.+118.+131.+139.+140.+143.+147.+155.+167.+176.+185.+194. sorok) | 78 531 | 0 | 73 755 |
| 242. | - HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (125.+141.+151.+171.+180.+189.+202.+216. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 243. | - SAJÁT TŐKE (227.+229.+230.+233.+234.+235.+236.+239. sorok) | 28 812 | 0 | 26 120 |

| SOR-SZÁM | MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK | Előző év 2016.12.31 | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 2017.12.31 |
|-------------|--|------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| 244. | Függő kötelezettségek (adott fedezetek) | 84 | 0 | 84 |
| 245. | Jöuöbeni kötelezettségek | 0 | 0 | 0 |
| 246. | Mérlegen kívüli követelések (kapott fedezetek, biztosítékok) | 119 | 0 | 2 517 |
| 247. | Ellenörző szám (244.+245.+246. sorok) | 203 | 0 | 2 601 |

EREDMÉNYKIMUTATÁS

HITELINTÉZETI EREDMÉNYKIMUTATÁS

(adatok millió Ft-ban)

| SOR-SZÁM | A TÉTEL MEGNEVEZÉSE | Előző év 2016.I-XII. | Előző év(ek) módosításai | Tárgyévi 2017.I-XII. |
|------------|---|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| a | b | c | d | e |
| 1. | 1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (2.+6. sorok) | 1 775 | 0 | 1 017 |
| 2. | a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (MÁK, DKJ) után kapott (járó) kamatbevételek | 1 352 | 0 | 784 |
| 3. | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól | 21 | 0 | 20 |
| 4. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 5. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 6. | b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (MNB-, és bankközi betét) | 423 | 0 | 233 |
| 7. | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól | 3 | 0 | 1 |
| 8. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 9. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 10. | 2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások | 416 | 0 | 110 |
| 11. | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak (KSZF-nek fizetett bankkamat) | 15 | 0 | 1 |
| 12. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 13. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 14. | KAMATKÜLÖNBÖZET (1.- 10. sorok) | 1 359 | 0 | 907 |
| 15. | 3. Bevételek értékpapírokból (16.+17.+18. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 16. | a) bevételek forgatási célú részüényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés) | 0 | 0 | 0 |
| 17. | b) bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés) | 0 | 0 | 0 |
| 18. | c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés) | 0 | 0 | 0 |
| 19. | 4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek (20.+24. sorok) | 4 264 | 0 | 4 539 |
| 20. | a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből (PVR díjbevé.) | 108 | 0 | 106 |
| 21. | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF készfizető kezesség + pénzeszámla vezetési díj) | 11 | 0 | 11 |
| 22. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 23. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 24. | b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (Elszámolóházi beu.) (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit) | 4 156 | 0 | 4 433 |
| 25. | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF ÉP. számla vezetési díj) | 40 | 0 | 42 |

HITELINTÉZETI EREDMÉNYKIMUTATÁS

(adatok millió Ft-ban)

| SOR-SZÁM | A TÉTEL MEGNEVEZÉSE | Előző év 2016.I-XII. | Előző év(ek) módosításai | Tárgyévi 2017.I-XII. |
|------------|---|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| a | b | c | d | e |
| 26. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 27. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 28. | 5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások (29.+33. sorok) | 205 | 0 | 199 |
| 29. | a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból (bankktg.) | 142 | 0 | 135 |
| 30. | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 31. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 32. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 33. | b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráf.) Közv. szolg. | 63 | 0 | 64 |
| 34. | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak (KSZF közvetített szol. díja) | 0 | 0 | 0 |
| 35. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 36. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 37. | 6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (38.+43.+48.+54. sorok) | 425 | 0 | 315 |
| 38. | a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből (dev. Árf.nyer.) | 16 | 0 | 18 |
| 39. | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 40. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 41. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 42. | - értékelési különbözet | 0 | 0 | 0 |
| 43. | b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból (dev. Árf.veszt.+befekt. ÉP. Árf.veszt.) | 0 | 0 | 0 |
| 44. | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 45. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 46. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 47. | - értékelési különbözet | 0 | 0 | 0 |
| 48. | c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (ÉP. Árf.nyer.) (kereskedési tevékenység bevétele) | 474 | 0 | 308 |
| 49. | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 50. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 51. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 52. | - forgatási célú értékpapírok értékesítésének visszairása | 0 | 0 | 0 |
| 53. | - értékelési különbözet | 0 | 0 | 0 |
| 54. | d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása) - ÉP. Árf. Veszt. és értékeszt. | 65 | 0 | 11 |

HITELINTÉZETI EREDMÉNYKIMUTATÁS

(adatok millió Ft-ban)

| SOR-SZÁM | A TÉTEL MEGNEVEZÉSE | Előző év 2016.I-XII. | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév 2017.I-XII. |
|------------|---|-------------------------|-----------------------------|------------------------|
| a | b | c | d | e |
| 55. | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 56. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 57. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 58. | - forgatási célú értékpapírok értékvesztése | 0 | 0 | 0 |
| 59. | - értékelési különbözet | 0 | 0 | 0 |
| 60. | 7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből (61.+65. sorok) | 295 | 0 | 311 |
| 61. | a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei | 283 | 0 | 292 |
| 62. | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (KSZF transzferár + egyéb átszámlázás, BÉR, bérlet stb.) | 283 | 0 | 291 |
| 63. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 64. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 65. | b) egyéb bevételek | 12 | 0 | 19 |
| 66. | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól (szoftver eladás KSZF-nek) | 0 | 0 | 0 |
| 67. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 68. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 | 0 |
| 69. | - készletek értékvesztésének visszairása | 0 | 0 | 0 |
| 70. | 8. Általános igazgatási költségek (71.+79. sorok) | 3 444 | 0 | 3 680 |
| 71. | a) személyi jellegű ráfordítások (72.+73.+76. sorok) | 1 904 | 0 | 2 045 |
| 72. | aa) bérköltség | 1 286 | 0 | 1 412 |
| 73. | ab) személyi jellegű egyéb kifizetések | 213 | 0 | 251 |
| 74. | Ebből: -társadalombiztosítási költségek | 9 | 0 | 13 |
| 75. | =nyugdíjjal kapcsolatos költségek | 45 | 0 | 53 |
| 76. | ac) bérjárulékok | 405 | 0 | 382 |
| 77. | Ebből: -társadalombiztosítási költségek | 0 | 0 | 0 |
| 78. | =nyugdíjjal kapcsolatos költségek | 0 | 0 | 0 |
| 79. | b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások) | 1 540 | 0 | 1 635 |
| 80. | 9. Értécsökkenési leírás | 446 | 0 | 380 |
| 81. | Ebből: előző évek miatti értécsökkenés | 0 | 0 | 0 |
| 82. | 10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből (83.+87. sorok) | 543 | 0 | 4 397 |
| 83. | a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai | 0 | 0 | 0 |

HITELINTÉZETI EREDMÉNYKIMUTATÁS

(adatok millió Ft-ban)

| SOR-SZÁM | A TÉTEL MEGNEVEZÉSE | Előző év 2016.I-XII. | Előző év(ek) módosításai | Tárgyévi 2017.I-XII. |
|------------|--|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| a | b | c | d | e |
| 84. | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 85. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 86. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 87. | b) egyéb ráfordítások | 543 | 0 | 4 397 |
| 88. | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 89. | - jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 90. | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak | 0 | 0 | 0 |
| 91. | - készletek értékvesztése | 0 | 0 | 0 |
| 92. | 11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (93.+94.sorok) | 7 | 0 | 10 |
| 93. | a) értékvesztés követelések után (értékveszt. ueuők) | 7 | 0 | 10 |
| 94. | b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre | 0 | 0 | 0 |
| 95. | 12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (96.+97.sorok) | 8 | 0 | 9 |
| 96. | a) értékvesztés visszairása követelések után (ueuők értveszt. vissza) | 8 | 0 | 9 |
| 97. | b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és a biztos (jövőbeni) kötelezettségekre | 0 | 0 | 0 |
| 98. | 12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás, felszabaddítás különbözete (+-) | 0 | 0 | 0 |
| 99. | 13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részünyek, részesedések után | 0 | 0 | 0 |
| 100. | 14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési visz-ban lévő vállalk-ban való részünyek, részesedések után | 0 | 0 | 0 |
| 101. | 15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye (102.+103. sorok) | 1 706 | 0 | -2 585 |
| 102. | Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1.-10.+15.+19.-28.+37.+65.-70.-80.-87.-92.+95+-98.+100. sorok) | 1 423 | 0 | -2 877 |
| 103. | - NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (61.-83. sorok) | 283 | 0 | 292 |
| 104. | 16. Rendkívüli bevételek | 0 | 0 | 0 |
| 105. | 17. Rendkívüli ráfordítások | 0 | 0 | 0 |
| 106. | 18. Rendkívüli eredmény (104.-105. sorok) | 0 | 0 | 0 |
| 107. | 19. Adózás előtti eredmény (+-101+-106. sorok) | 1 706 | 0 | -2 585 |
| 108. | 20. Adófizetési kötelezettség | 293 | 0 | 107 |
| 109. | 21. Adózott eredmény (+-107.-108 sorok) | 1 413 | 0 | -2 692 |
| 110. | 22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±) | 141 | 0 | -2 473 |
| 111. | 25. Tárgyévi eredmény (+-109.+110. sorok) | 1 272 | 0 | -219 |

CASH FLOW KIMUTATÁS

A CASH-FLOW ELŐÍRT TAGOLÁSA - „A” VÁLTOZAT

3. számú melléklet a 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelethez / adatok M Ft-ban

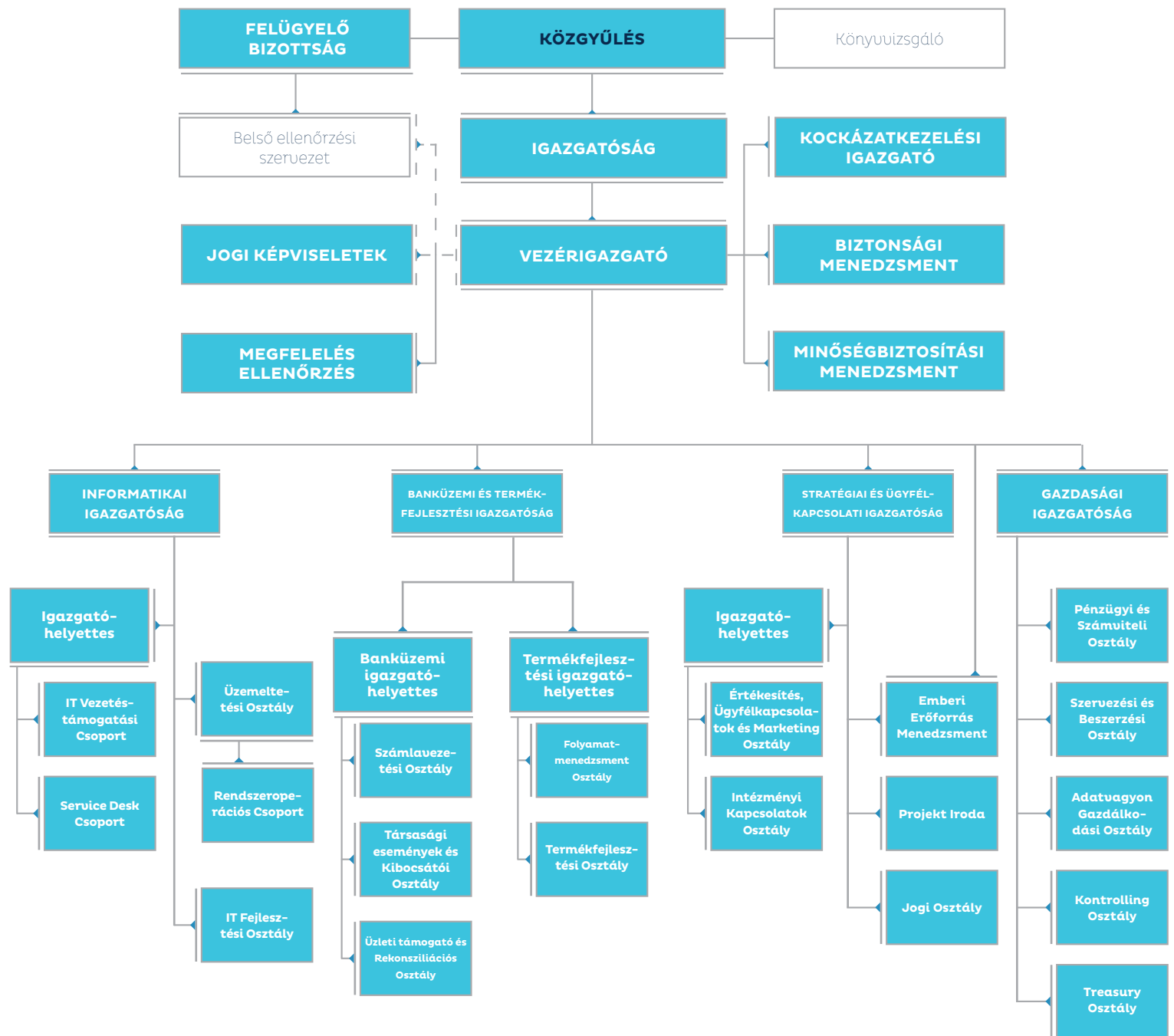
| A CASH-FLOW ELŐÍRT TAGOLÁSA „A” VÁLTOZAT 3. SZÁMÚ MELLÉKLET A 250/2000. (XII. 24.) KORM. RENDELETHEZ | | 2016. dec. 31. M Ft | 2017. dec. 31. M Ft |
|--|---|------------------------|------------------------|
| 1. | Kamatbevételek | 1 775 | 1 017 |
| 2. | + Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékesítés visszairósítása és követelés pozitív értékelési különbözete kivételével) | 124 | 124 |
| 3. | + Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás visszairósításának kivételével) | 12 | 19 |
| 4. | + Befektetési szolgáltatás bevételei (értékpapír értékesítés visszairósítás, illetve pozitív értékelési különbözet kivételével) | 4 630 | 4 741 |
| 5. | + Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei | 283 | 292 |
| 6. | + Osztalék bevétel | 0 | 0 |
| 7. | + Rendkívüli bevétel | 0 | 0 |
| 8. | - Kamatráfordítások | -416 | -110 |
| 9. | - Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékesítése és követelés negatív értékelési különbözete kivételével) | -142 | -135 |
| 10. | - Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás kivételével) | -543 | -699 |
| 11. | - Befektetési szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékesítése, illetve negatív értékelési különbözet kivételével) | -128 | -75 |
| 12. | - Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai | 0 | 0 |
| 13. | - Általános igazgatási költségek | -3 444 | -3 680 |
| 14. | - Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét) | 0 | 0 |
| 15. | - Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség | -293 | -107 |
| 16. | - Kifizetett osztalék | 0 | 0 |
| 17. | Működési pénzáramlás (01 - 16. sorok) | 1 858 | 1 387 |
| 18. | ± Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -) | -60 754 | -4 756 |
| 19. | ± Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +) | 784 | -20 308 |
| 20. | ± Készlet állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +) | 0 | 0 |
| 21. | ± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +) | 11 699 | 18 121 |
| 22. | ± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +) | 0 | 0 |
| 23. | ± Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +) | 0 | 0 |
| 24. | ± Immateriális javak állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +) | -1 100 | -800 |
| 25. | ± Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +) | -69 | -64 |

A CASH-FLOW ELŐÍRT TAGOLÁSA - „A” VÁLTOZAT

3. számú melléklet a 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelethez / adatok M Ft-ban

| A CASH-FLOW ELŐÍRT TAGOLÁSA „A” VÁLTOZAT 3. SZÁMÚ MELLÉKLET A 250/2000. (XII. 24.) KORM. RENDELETHEZ | | 2016. dec. 31. M Ft | 2017. dec. 31. M Ft |
|--|---|------------------------|------------------------|
| 26. | ± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +) | 14 | 16 |
| 27. | ± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -) | 77 | 13 |
| 28. | + Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon | 0 | 0 |
| 29. | + Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök | 0 | 0 |
| 30. | - Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök | 0 | 0 |
| 31. | - Beuont saját részvény, vagyonjegy névértéke | 0 | 0 |
| 32. | Nettó pénzáramlás (17 - 31. sorok) | -47 491 | -6 391 |
| | 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 | -47 491 | -6 391 |
| | (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.) | | |
| | | -47 491 | -6 391 |

SZERVEZET FELÉPÍTÉSE



A KELER VEZETŐSÉGE



BOJÁRSZKY ANDRÁS
Gazdasági igazgató



EKLER GERGELY
Stratégiai és Ügyfélkapcsolati igazgató



MÓNUS ATTILA
Vezérigazgató



MÁTRAI KÁROLY
Kockázatkezelési igazgató



SZALAI SÁNDOR
Vezérigazgató helyettes és Banküzemi igazgató



TÓTH JÁNOS
Informatikai igazgató

AZ ÜGYVEZETŐSÉG TAGJAI 2017-BEN

Vezérigazgató

Dudás György
2017. augusztus 31-ig

Mónus Attila
2017. szeptember 1-től

Banküzemi igazgató

Brauner Margit
2017. augusztus 31-ig

Szalai Sándor
Vezérigazgató helyettes és Banküzemi igazgató
2017. szeptember 1-től

Gazdasági igazgató

Bojársky András

Informatikai igazgató

Katkó András
2017. augusztus 31-ig

Tóth János
2017. szeptember 1-től

Kockázatkezelési igazgató

Mátrai Károly

Stratégiai és Ügyfélkapcsolati igazgató

Szalai Sándor
2017. augusztus 31-ig

Ekler Gergely
2017. szeptember 1-től

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

2017. január 1. és 2017. december 31. között hatályos adatok

TULAJDONOSI SZERKEZET

| Tulajdonosok | Vagyoni hozzájárulás | Tulajdonosi arány |
|-----------------------|-------------------------|-------------------|
| Magyar Nemzeti Bank | 2 400 000 000 Ft | 53,33% |
| Budapesti Értéktőzsde | 2 100 000 000 Ft | 46,67% |
| ÖSSZESEN | 4 500 000 000 Ft | 100,00% |

IGAZGATÓSÁG

Az Igazgatóság elnöke:

dr. Selmeczi-Kovács Zsolt Zoltán

Az Igazgatóság tagjai:

Balogh Csaba Kornél

Nagy Márton István

Végh Richárd

Dudás György (2017. szeptember 1-ig)

Brauner Margit (2017. szeptember 1-ig)

Madlena Tamás (2017. szeptember 25-ig)

Mónus Attila (2017. szeptember 1-től)

Szalai Sándor (2017. szeptember 1-től)

FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG

A Felügyelő Bizottság elnöke:

Bartha Lajos

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Pintér Klára

Varga Lóránt

Kardos Miklós

Michaletzky Márton (2017. október 25-ig)

ELÉRHETŐSÉG

Cím: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.

Levelezési Cím: 1426 Budapest Pf.: 57

Telefon: +36 1 483 6100

Fax: +36 1 342 3539

E-mail: keler@keler.hu

Honlap: www.keler.hu

Központi ügyfélszolgálat:

Nyitva tartás: 9.00–15.00 óráig (hétfő–péntek)

Tel: +36 1 483 6240

Tel: +36 30 481 4331

E-mail: ugyfelszolgalat@keler.hu

Service Desk:

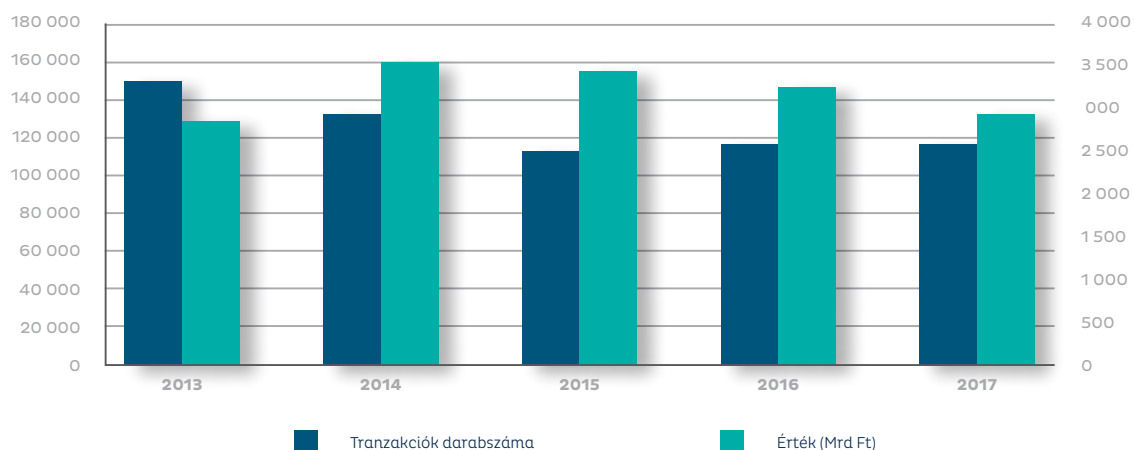
Ügyfélszolgálati idő: 7.00–20.00 óráig (hétfő–péntek)

Tel: +36 1 483 6228

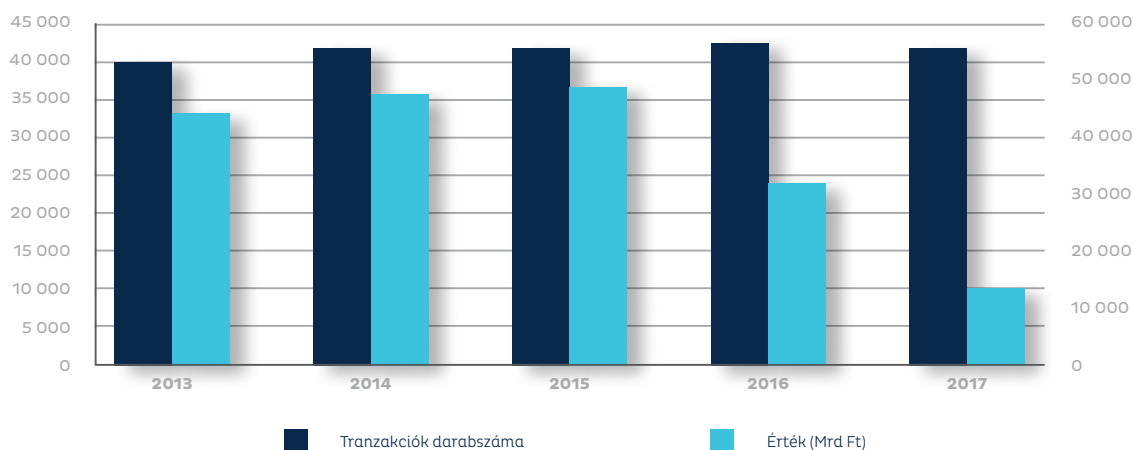
Tel: +36 1 483 6120

EGYÉB STATISZTIKÁK

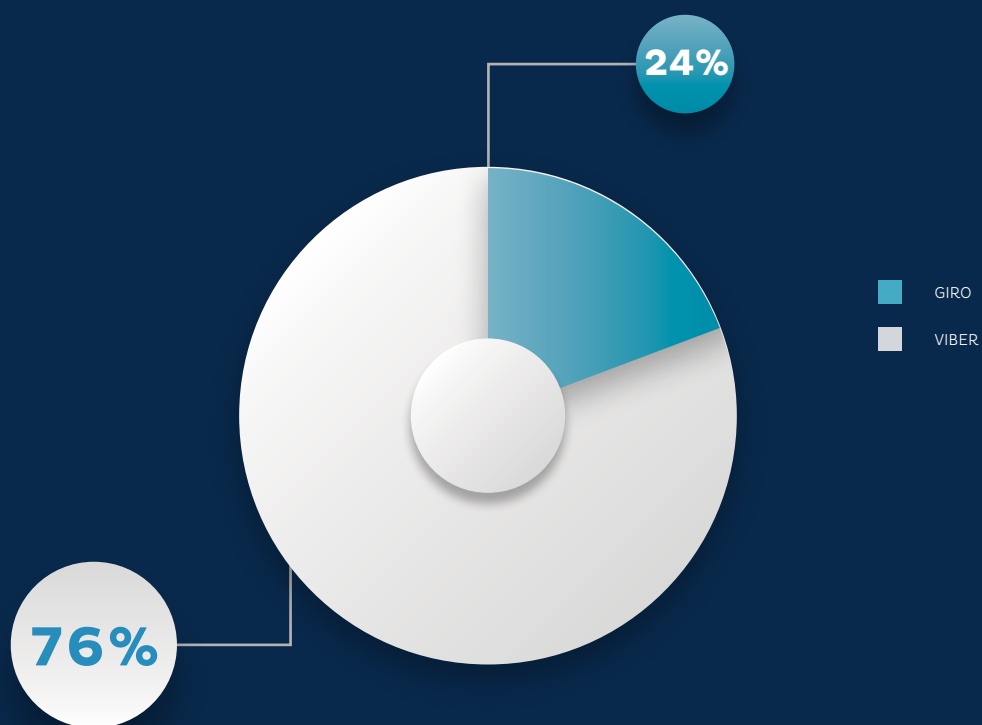
ÜGYFELEK ÁLTAL A KELER PÉNZSZÁMLÁKRÓL KI- ÉS BEUTALT (KÜLSŐ KÖRI) PÉNZFORGALOM ALAKULÁSA 2013-2017



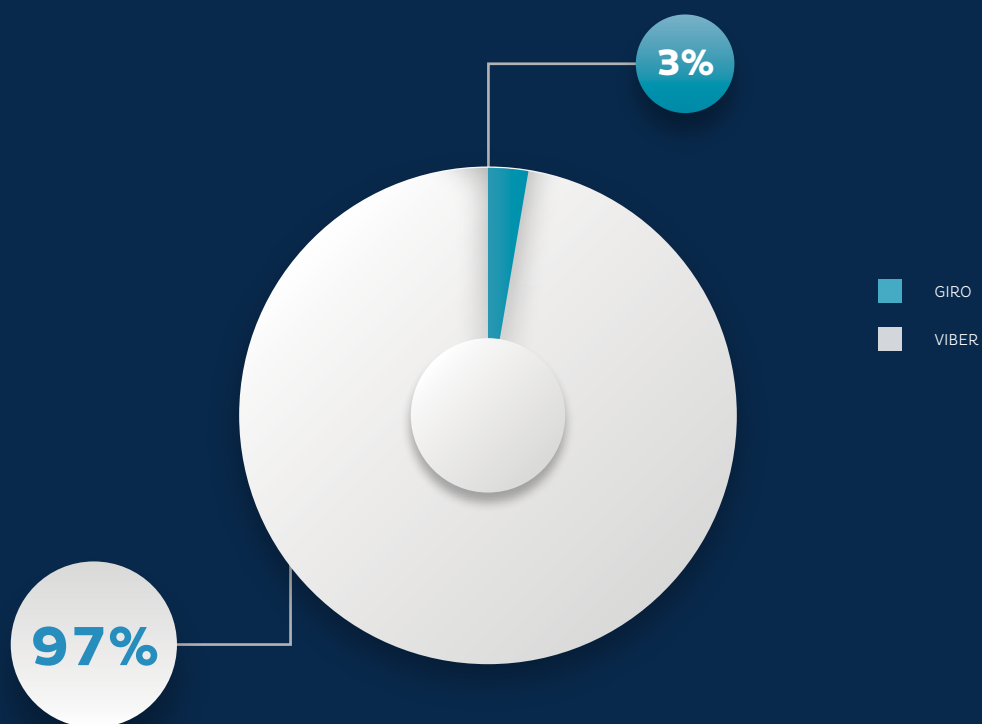
ÜGYFELEK ÁLTAL KELER-BEN VEZETETT PÉNZSZÁMLÁINAK EGYMÁS KÖZÖTTI TERHELÉSEI, JÓVÁÍRÁSAI (BELSŐKÖRI FORGALOM) 2013-2017



A GIRO-VIBER PÉNZFORGALOM MEGOSZLÁSA FORGALMI ÉRTÉK ALAPJÁN 2017-BEN



A GIRO-VIBER PÉNZFORGALOM MEGOSZLÁSA TRANZAKCIÓK SZÁMA ALAPJÁN 2017-BEN



KELER ZRT.

1074 Budapest,
Rákóczi út 70-72.

Telefon

+36 1 483 6100

Fax

+36 1 342 3539

E-mail

keler@keler.hu

Honlap

www.keler.hu