



Securities. Solutions. Success.



ÉVES JELENTÉS

2020

TARTALOMJEGYZÉK

ELNÖKI KÖSZÖNTŐ	3
VEZÉRIGAZGATÓI KÖSZÖNTŐ	4
PIACI KÖRNYEZET	6
SZABÁLYOZÓI KÖRNYEZET	8
A KELER GAZDÁLKODÁSA	10
TREASURY	12
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	13
KIEMELT PROJEKTEK ÉS SZOLGÁLTATÁSFEJLESZTÉSEK	22
ÜGYFÉLKAPCSOLATOK	25
INFORMATIKA	27
KOCKÁZATKEZELÉS	29
HUMÁNPOLITIKA	31
BELSŐ ELLENŐRZÉS	33
BIZTONSÁGI MENEDZSMENT	34
KÖRNYEZETVÉDELEM	35
FELÜGYELŐBIZOTTSÁGI JELENTÉS	36
FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS	38
KÜLÖNÁLLÓ MÉRLEG	40
KÜLÖNÁLLÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS	41
KÜLÖNÁLLÓ SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS	42
KÜLÖNÁLLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS	43
SZERVEZET FELÉPÍTÉSE	44
A KELER ÜGYVEZETŐSÉGE	46
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	47
ELÉRHETŐSÉG	48
EGYÉB STATISZTIKÁK	49

ELNÖKI KÖSZÖNTŐ



Dr. Selmeczi-Kovács Zsolt
DR. SELMECZI-KOVÁCS ZSOLT
 Elnök

Hasonlóan a gazdaság oly sok szereplőjéhez az elmúlt év a KELER Csoport számára is egy minden szempontból rendkívüli esztendő volt. A COVID-19 által kiváltott válság és kényszerű zárások komoly feladatok elé állítottak minket és büszkén kijelenthetjük, hogy a KELER Csoport maximálisan helyt állt. Nem szabad elfelejtenünk, hogy a KELER és a leányvállalata, a KELER KSZF a magyar tőke- és energiapiacok alapinfrastruktúrája, és mint ilyen elsődleges feladata a biztonság és stabil működés biztosítása. A 2020. rendkívüli eseménysorozata alatt a Csoport mindezt maradéktalanul teljesítette, ráadásul úgy, hogy emellett a munkavállalók egészsége és biztonságának védelme sem szenvedett csorbát.

A világméretű okozta gazdasági nehézségek ellenére, a pénzügyi eredmények területén is mindkét cég kiemelt teljesítményt nyújtott. Köszönhetően a munkatársak elkötelezettségének és teljesítményének mindkét cégnél elmondható, hogy évüközben folytatták, sőt sikeresen végrehajtották az évre kitűzött piacfejlesztési és projekt-feladataikat is.

A 2008-as pénzügyi válságot követően az értékpapír-piac működéséért felelős hatóságok fokozatosan és alapjaiban írták át a pénzügyi, és a tőkepiaci szektor működési szabályait. A fokozott szabályozói nyomás célja, hogy a piacon garantálják az ügyfelek biztonságát, a pénzügyi és tőkepiaci szektor transzparenciáját, és a kockázatkezelését. Az elmúlt évtizedben a központi értéktárak, elszámolóházak az erőforrásaik jelentős részét összpontosították a szabályozói megfelelésekre, melyek nagymértékben érintették a KELER Csoportot is. Európában kereskedési szinten a MiFID, MiFID II, klíring tevékenységre az EMIR, az értéktárak működésére pedig a T2S átállás, a CSDR, és az SDR II megfelelés jelent meg, mint szabályozói elvárás. A KELER az elmúlt év decemberében szerezte meg a CSDR engedélyt, mellyel egy több éven keresztül tartó engedélyezési folyamatot sikerült lezárnia, amely sikeréhez ezúton is gratulálok.

A klíringbiztosítást biztosító és a kiszolgált piacok stabilitását támogató garantor intézmény, a KELER KSZF a 2020-as kihívások ellenére sikeresen végrehajtotta az úgynevezett „Settlement bank modellváltás” projektjét és ennek eredményeként 2020. december 1-e óta már élesben működik az új rendszer. A sikeres modellváltás eredményeként a KELER KSZF energiapiaci ügyfelei a pénzügyi kiegyenlítés során már több kereskedelmi partnerbank szolgáltatásaiból választhatnak. A fejlesztéstől reméljük, hogy ügyfeleink rugalmasabb és versenyképesebb kiszolgálásban részesülhetnek és a KELER KSZF működési modellje a nemzetközi piacokon is versenyképesebb lehet.

Ezúton gratulálok a KELER Csoportnak, hogy kiválóan vizsgázott a pandémiás időszakban. Köszönöm a tulajdonosok bizalmát, valamint a KELER és a KELER KSZF menedzsmentjének, munkatársainak kiemelkedő teljesítményét, mely hozzájárult ahhoz, hogy a stabilitás, biztonság és üzleti eredményességen túl mindkét cégnél sikeresen megvalósulhattak az elmúlt év legfontosabb fejlesztései.

Végül, de nem utolsósorban szeretném megköszönni a KELER Csoport ügyfeleinek, partnereinek a lojalitását, valamint az együttműködésüket. Bizom benne, hogy a közös munkát folytatva, a KELER Csoport az elkövetkező években is hozzájárulhat a pénz- és tőkepiacok, a magyar gáz- és villamos áram-piacok fejlődéséhez valamint ügyfeleink eredményességéhez.

VEZÉRIGAZGATÓI KÖSZÖNTŐ

Az elmúlt esztendőben számos szakmai sikert ért el a KELER, melyekre minden okunk megvan, hogy büszkék legyünk, de elsőként szeretném kiemelni, hogy a koronavírus járvány okozta kihívások közepette sikeresen helytálltunk.

Kihhasználva a változásokban rejlő lehetőségeket, cégünk szinte egyik napról a másikra átállt a járványüzemmódra, gyorsan bevezetve az otthoni munkavégzést. A pandémia okozta helyzet ellenére zökkenőmentesen biztosítottuk a napi üzletmenetet, zavartalanul működött a banküzem, az informatika, az ügyfelek kiszolgálása, valamint a KELER kiemelt fontosságú projektjei is.

A Covid-19 járvány okozta gazdasági nehézségek ellenére a KELER jó teljesítménnyel zárta a 2020-as évet. Az értékpapírforgalmi szolgáltatások bevételei félmilliárd forintot meghaladó mértékben bővültek. Emellett a KELER díjai és a jutalékai, fennállása óta először lépték át a 6 milliárd forintos értéket. A múlt évben a KELER értéktári és hitelintézeti szolgáltatásai közül az értékpapír-számlavezetéshez és kiegyenlítéshez kapcsolódó díjak voltak főként, ezek adták a díjbevételek 76 százalékát, a kibocsátói szolgáltatások részesedése pedig 11 százalék volt. Végeredményben a KELER teljes bevétele 2020-ban 7,2 milliárd forintot tett ki, ami az egy évvel korábbi bevételehez képest 8,3 százalékos növekedést jelent. A társaság adózás előtti eredménye pedig 1,3 milliárd forint volt a múlt évben.

Minden nehézség ellenére, szakmai szempontból a 2020-as év mérföldkő volt a KELER történetében, mivel több éves előkészítő munka eredményeként 2020. december 16-án megszerezte az európai uniós rendelet, az ún. Central Securities Depositories Regulation (CSDR) szerinti engedélyt. Immáron egységes, európai szabályozás alapján működő központi értéktárként biztosíthatja ügyfeleinek a hatékony és biztonságos értékpapír-piacot támogató szolgáltatásait. A KELER-nek egy rendkívül fontos mérföldkővet sikerült teljesítenie a CSDR engedély megszerzésével, mivel jelentős lépést tett nem csak a hazai, hanem az európai tőkepiac rugalmasabb, biztonságosabb és átláthatóbb működése felé.

Örömmel számolhatok be arról is, hogy a 2020 decemberében megszerzett LEI kódkiadási engedélyünknek köszönhetően a KELER önállóan is kiadhat LEI kódokat a magyarországi piaci szereplőknek, ezzel pedig szélesebbé vált a szolgáltatási paletta, valamint még kedvezőbb díjakkal és magyar nyelvű, interneten elérhető rendszerrel szolgáljuk ki ügyfeleinket.

A KELER, a tőkepiac szakértőjeként, a tőzsdei kibocsátóknak is nyújt szolgáltatásokat, ezen a téren a tavalyi évben is folytak informatikai fejlesztések. 2019 júliusában kihirdették a Shareholder Rights Directive II hazai implementációs jogszabályt, és a KELER az SRD II-nek történő megfelelés biztosítása érdekében projektet indított, mely keretein belül a lehető legteljesebb mértékű törvényi megfelelés biztosítása volt az elsődleges cél a törvény szabta határidőig. A KELER 2020. szeptember 3-án ügyfelei rendelkezésére bocsátotta az újonnan fejlesztett, interneten keresztül elérhető CAPS rendszert. A KELER közvetítőként, a CAPS rendszer üzemeltetőjeként kapcsolja össze a tőzsdén kereskedett értékpapírok kibocsátóit a részvényesek számlavezetőivel biztosítva a társasági eseményekkel kapcsolatos információk szttender, szabványüzenetekkel történő automatikus



DEMKÓ-SZEKERES ZSOLT
Vezérigazgató

kommunikációját. A CAPS rendszerben minden, egyéb közzétételi csatornákon meghirdetett társasági eseményt egyidejűleg rögzíti a kibocsátó annak érdekében, hogy az érintett számlavezetőkn keresztül a végső részvénytulajdonosokat haladéktalanul tájékoztassa.

A KELER a pandémia időszaka alatt is teljes erőbedobással folytatta a 2018-ban elkezdett nagyszabású informatikai fejlesztését, a KELER Szolgáltatásfejlesztési Programot, melynek fő célja, hogy új alapokon, hazai fejlesztői-szállítói háttérrel hozzon létre egy korszerű, magas színvonalú informatikai infrastruktúrát, amely hozzájárul ahhoz, hogy nemzetközi szinten is elismert központi értéktárként tekintsenek a társaságra. A program keretében több különálló, de egymásra épülő projekt megvalósításával hozzuk létre a funkcionális és szolgáltatási elemeket. A tervezetten 2021-ben élesedő rendszer pedig hozzájárul a magyar tőkepiac uniós sztenderdekhez igazodó, hatékonyabb, biztonságosabb és versenyképes működéséhez, és reményeink szerint az ügyfeleink elégedettségéhez.

Amellett, hogy a mai kor kihívásai is kikényszerítik a piaci alapon működő cégek ügyfélközpontú működését, és a piaci szereplők érdekeinek figyelembevételét számunkra kiemelten fontos, hogy megértsük, és stratégiai szintre emeljük az ügyfél-elégedettség kérdését. Annak érdekében, hogy a KELER Csoport az ügyfelei igényeihez legközelebb álló szolgáltatásokat tudja nyújtani, a KELER és a KELER KSZF 2020-ra vonatkozóan – immáron kilencedik alkalommal – csoportszintű ügyfél-elégedettség kutatást végzett tőke- és energiapiaci hazai és külföldi partnerei körében. Az ügyfél-elégedettség tanulmány feldolgozást követően akciótervet készítettünk arra vonatkozóan, hogy mely területre fókuszálva növeljük az ügyfél-elégedettség, és ügyfélélmény szintjét. Külön szeretném kiemelni, hogy a részben magunk mögött hagyott járvány időszakában is sikerült növelni az ügyfelek elégedettségét, mivel a korábbi felméréshez viszonyítva több területen is jobb eredményeket értünk el. A mérőszámok alapján a legnagyobb növekedést az operatív és stratégiai ügyfél-kapcsolattartás területén értük el, amely megmutatja kollégáink erőfeszítéseit, hogy a pandémia alatt is mindent megtettek annak érdekében, hogy az ügyfeleink magas szakmai színvonalú, hiteles tájékoztatást kapjanak a napi üzletmenet, és a kiemelt projektek kapcsán. Munkatársaink gyorsan alkalmazkodtak az új helyzetekhez, megváltozott körülményekhez és a személyes találkozók helyett tavaly a telefonos és online kapcsolattartás került előtérbe. Megnyugással tölt el, hogy az ügyfeleink választai alapján a kollégáim szakmai felkészültsége, megbízhatósága, proaktivitása változatlanul magas pontszámot kapott, mely újfent bizonyítja, hogy a KELER egyik fontos értéke a munkavállalók tőkepiaci szaktudása.

A mentálisan és fizikálisan is megterhelő tavalyi évben elért kiemelkedő eredményekben kulcsfontosságú szerepe volt a munkavállalóinknak, akik a KELER Csoport érdemeiben stabil értéket testesítenek meg. A szervezet támogatásáért a KELER menedzsmentje a jövőben is egy felelősségvállaló, együttműködésen és bizalmon alapuló emberközpontú vállalati kultúra kialakításán dolgozik, ahol a munkavállalók céljai megegyeznek a társaság céljaival.

Ezúton szeretném megköszönni a tulajdonosoknak a támogatásukat és bizalmukat, valamint a KELER Csoport irodában, és táumunkában dolgozó kollégák egész éves kitartását a koronavírus járvány okozta kihívások közepette, mely mind a munkában, mind a családi életben megnehezítette a hétköznapiakat. A KELER Csoport nevében szintén szeretném megköszönni az egész éves együttműködést a magyarországi hitelintézeteknek, befektetési vállalkozásoknak, kibocsátó vállalatoknak, illetve a tőke-, gáz- és energiapiaci szereplőnek!

PIACI KÖRNYEZET



A 2020-as évi meghatározó eseménye egyértelműen a koronavírus, a COVID-19 megjelenése, és a világjárvánnyá válása, a Pandémia kialakulása volt. Leginkább ezen esemény, és ennek következményei befolyásolták a nemzetközi, valamint a hazai pénz-, tőke- és energiapiacokat, illetve a társadalmi életet egyaránt.

A vírus fokozatosan terjedt el a világban, melynek eredményeként különböző országok, régiók között eltérő ütemben és intenzitással jelent meg. A vírus terjedésének lassítása érdekében az országok közötti utazási lehetőségeket jelentősen szigorították, korlátozták. Az országok közötti utazási korlátozások mellett országon belül is számos esetben került sor kijárási korlátozások bevezetésére. A vírus, és a terjedését korlátozó intézkedések miatt számos gazdasági ágazat került nehéz helyzetbe. A leginkább sújtott terület a szolgáltató szektor, azon belül is a légitársaságok, a turizmus és a vendéglátás. A gazdasági szereplők alkalmazkodva a kialakult helyzethez visszafogták keresletüket, valamint beruházási szándékukat, ami a termelés csökkenését és megnövekedő adósságszinteket eredményezett.

A jegybankok kedvező kamatkondíciók megteremtésével, eszközvásárlási programokkal, hitel- és garancia programokkal támogatták a hitelezés bővülését, melyek mérsékeltek a vállalatok likviditási nehézségeit. Fiskális oldalon a koronavírus-járvány gazdasági hatásainak enyhítését célzó költségvetési intézkedések segítettek a piaci szereplőket. Az intézkedések miatt megugró államháztartási hiány, és a gazdasági növekedés lassulása eredményeképpen 2020-ban számottevően megnöttek az államok adósságterhei. A piaci szereplők részére nyújtott költségvetési támogatások, és az állami

eladósodottság emelkedése az államháztartás fenntarthatóságára kockázatot jelenthetnek középtávon.

Az elemzők többsége globálisan a 2020-as gazdasági visszaesés után 2021-re gyors visszapatannást vár, azonban nagy a bizonytalanság arra vonatkozóan, hogy ez meghaladja-e majd a tavalyi csökkenés mértékét. A gazdasági növekedést várhatóan továbbra is a koronavírus-járvány, valamint ennek hatásai befolyásolják leginkább. A 2020-as évi végére több hatásos vakcina is megjelent, és megkezdődtek a széleskörű oltások. A gyógyszergyártók kapacitásától függően egyre több ember kerül beoltásra, aminek hatására 2021 folyamán, a harmadik hullám lecsengése után a gazdasági, társadalmi helyzet várhatóan fokozatosan visszatér a vírus előtti állapotba.

A koronavírus első hulláma szélsőséges piaci mozgásokat eredményezett a világ tőke- és pénzpiacain. A vezető részvényindexek jellemzően 20-30%-ot estek 2020 tavaszán, a piacokat rendkívül nagy bizonytalanság, és volatilitás jellemezte. A tőkepiac mellett az energia- és áru piacokat is szélsőséges áruárfolyamok jellemezték, áprilisban a WTI olaj árfolyama a negatív tartományba fordult.

A kormányok és jegybankok számos gazdaságélénkítő intézkedéseinek hatására a vezető részvényindexek 2020 harmadik negyedévére ismét az évi eleji szinteket közelítették meg, azóta pedig számos esetben meg is haladták azt. Az amerikai Dow Jones Industrial Average Index az előző évi záróértékéhez képest 6%-ot erősödött, a Standard & Poor's 500 Index pedig 15,2%-kal zárt magasabban. Az USA részvényindexei mellett a japán Nikkei 225 18,3%-ot, a német

DAX Index 2,5%-ot emelkedett. Az európai Stoxx Europe 600 Index 4,3%-ot esett a megelőző évi végéhez képest.

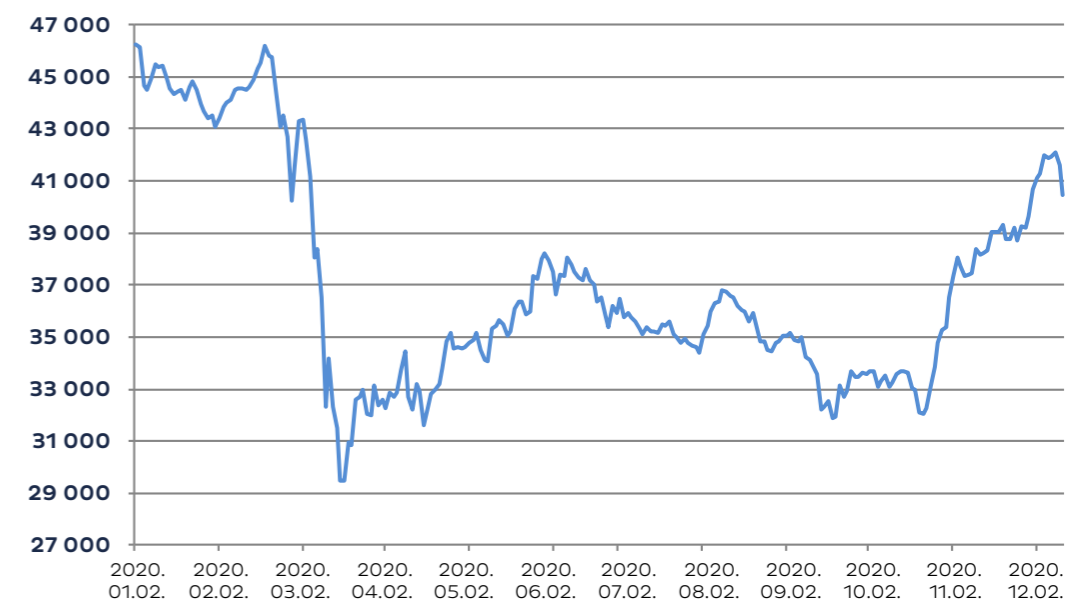
A nemzetközi részvényindexekhez hasonlóan a Budapesti Értéktőzsde (továbbiakban: BÉT) részvényindexe is jelentős felértékelődést mutatott a márciusi mélyponthoz képest, a BUX 42 107 ponton zárta 2020 utolsó kereskedési napját. A BÉT részvénypiaci forgalma jelentős, több mint 30%-os növekedést mutatott az előző évihez képest, 2 575 milliárd forintról 3 351 milliárd forintra nőtt az éves összesített forgalma.

A hazai fizetőeszköz az euróval szemben meglehetősen széles tartományban, 329 EUR/HUF és 369 EUR/HUF értékek között mozgott. A 2020-as évre visszatekintve, a január 1-ei induló és a december 31-ei záró középárfolyamokat figyelembe

véve, több mint 10,6%-ot gyengült a forint az euróhoz képest. A forint gyengülése 2020 évi végével elmondható az amerikai dollárral és a svájci frankkal szemben is, míg az utóbbihoz képest 11,1%-ot romlott, az előbbihez képest 1,0%-kal zárt alacsonyabb árfolyamon az előző évi záróárfolyamhoz képest. A nemzetközi devizapiacra a dollár, a legtöbb fontosabb devizával szemben erejét veszítette, például az euróhoz és svájci frankhoz viszonyított árfolyama a tárgyalt időszakban 9,6%-os és 10,0%-os gyengülést mutatott.

Magyarországon az alapkamat 2020-ban két lépcsőben, 0,9%-ról először 0,75%-ra, majd 0,6%-ra csökkent, majd a 2020. július 22-ei kamatdöntés óta változatlan. A 2020-as évi egészét tekintve a fogyasztói ár-index 3,3, a maginfláció 4,1, míg az indirekt adóktól szűrt maginfláció 3,7 százalék volt.

A BUX index alakulása 2020-ban



SZABÁLYOZÓI KÖRNYEZET



A KELER működését 2020-ban különösen, de nem kizárólagosan az alábbi új jogszabályok, illetve egyes jogszabályokban bekövetkezett változások érintették, valamint 2020-as vagy korábbi megjelenésüket követően a továbbiakban is érintik:

- A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény,
- 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),
- A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény,
- A hitelintézetekre és a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendelet (CRR),
- Az Európai Parlament és a Tanács 2016. április 27-i (EU) 2016/679 rendelete a természetes személyeknek a személyes adatok kezelése tekintetében történő védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 95/46/EK irányelű hatályon kívül helyezéséről (általános adatvédelmi rendelet, GDPR),
- Az Európai Parlament és a Tanács 2012. március 14-i 260/2012/EU rendelete az euro-átutalások és beszédések technikai és üzleti követelményeinek megállapításáról és a 924/2009/EK rendelet módosításáról (SEPA),
- Az Európai Parlament és a Tanács 596/2014/EU rendelete (2014. április 16.) a piaci visszaélésekről, valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelű és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelű hatályon kívül helyezéséről (MAR),
- Az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU rendelete (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (MiFIR),

- 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 kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény,
- Az 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról, a felszámolási eljárásról,
- 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,
- Az Európai Unió és az ENSZ Biztonsági Tanácsa által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról szóló 2017. évi LIII. törvény,
- A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény),
- A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény,
- A köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló 2009. évi CXXII. törvény,
- Az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény,

SZABÁLYOZÓI KÖRNYEZET

- A létfontosságú rendszerek és létesítmények azonosításáról, kijelöléséről és védelméről szóló 2012. évi CLXVI. törvény,
- Az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény,
- Az elektronikus ügyintézés és a bizalmi szolgáltatások általános szabályairól szóló 2015. évi CCXXII. törvény,
- A Magyarország biztonsági érdekét sértő külföldi befektetések ellenőrzéséről szóló 2018. évi LVII. törvény,
- A jelzálog-hitelintézettről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény,
- A fizetési, illetve értékpapír-elszámolási rendszerekben történő teljesítés véglegességéről szóló 2003. évi XXIII. törvény,

Közgyűlések

A KELER-nél 2020. május 28-án került sor az éves rendes közgyűlés megtartására.

A közgyűlés napirendi pontjai között szerepelt többek között:

- A KELER Zrt. Igazgatóságának beszámolója a 2019. évi üzleti évben kifejtett tevékenységről (az előterjesztés megegyezik az „Üzleti jelentés a 2019. évről” c. anyaggal)
- A KELER Zrt. Számviteli törvény szerinti IFRS szabályrendszer alapján készült különálló pénzügyi kimutatásainak elfogadása, döntés az adózott eredmény felosztásáról
 - az Igazgatóság javaslata a KELER Zrt. egyedi IFRS szerinti beszámoló elfogadására
 - a Felügyelő Bizottság jelentése a KELER Zrt. egyedi IFRS szerinti beszámoló tárgyában
 - a könyvvizsgáló előterjesztése a KELER Zrt. egyedi IFRS szerinti beszámolóról
 - a KELER Zrt. egyedi IFRS szerinti beszámoló elfogadása, döntés az adózott eredmény felosztásáról
- A KELER Zrt. konszolidált IFRS szerinti beszámolójának elfogadása
 - az Igazgatóság javaslata a konszolidált IFRS szerinti beszámoló elfogadására
 - a Felügyelő Bizottság jelentése a konszolidált IFRS szerinti beszámoló tárgyában
 - a könyvvizsgáló előterjesztése a konszolidált IFRS szerinti beszámolóról
- A KELER Zrt. által a KELER KSZF Zrt.-nek nyújtott hitelkeretek és együttműködési megállapodás, valamint óvadéki megállapodás módosítása

- 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,
- A kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet,
- 20/2014. (VI. 3.) MNB rendelet az ISIN azonosítóról,
- 35/2017. (XII. 14.) MNB rendelet a pénzforgalom lebonyolításáról.

A KELER a 2020. évi során közreműködött számos, a működését érintő jogszabály előkészítésében, véleményezésében.

- A KELER Zrt. Felügyelőbizottság ügyrendje módosításának jóváhagyása
- Tájékoztató a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV. 10.) Korm. rendelet által megállapított, a KELER Csoport legfőbb szerveire, ügyvezető testületeire és felügyelőbizottságára vonatkozó speciális döntéshozatali eljárási szabályokról
- A KELER Zrt. vezető tisztségviselői, a Felügyelő Bizottság tagjai és az Mt. 208. §-ának hatálya alá eső vezető állású munkavállalók javadalmazásáról és a jogviszony megszűnése esetén járó juttatásokról szóló szabályzatának módosítása

A KELER-nél 2020. február 27-én, augusztus 27-én és szeptember 28-án került sor rendkívüli közgyűlés megtartására.

A rendkívüli közgyűlés napirendi pontjai között szerepelt többek között:

2020. február 27.

- Igazgatósági tag választása
- Felügyelő bizottsági tag(ok) és elnök választása

2020. augusztus 27.

- Új igazgatósági tagok választása és díjazásuk megállapítása

- A KELER Zrt. Alapszabályának módosítása

- A KELER Zrt. Felügyelőbizottsági Ügyrend módosítása

2020. szeptember 28.

- Előterjesztés a KELER Zrt. által a KELER KSZF Zrt.-nek nyújtott hitelkeretek módosítása tárgyában

A KELER GAZDÁLKODÁSA



A koronavírus terjedése a kijárási - és gyülekezési korlátozásokon keresztül globálisan számos iparág, és szinte a teljes szolgáltató szektor leállását eredményezte. A megszűnő munkahelyek, és csőd szélére került vállalkozások helyzetén a kormányok világszerte, segélyekkel és kedvezményekkel igyekeztek segíteni.

A válság gazdasági hatásai a tavalyi évben a hazai gazdaságban leginkább a második negyedév teljesítményére hatottak negatívan, majd a gazdasági aktivitás nagymértékben korrigált, így Magyarország gazdasági teljesítménye (GDP) 2020-ban közel 5%-kal csökkent, a GDP arányos költségvetési hiány 8,1% volt, míg az államadósság a bruttó hazai össztermék 80,4%-ra emelkedett. A növekvő államadósság következtében viszont a forint állampapír állomány gyors emelkedése a KELER díjbevétele meredek emelkedésével járt. Az értékpapírforgalmi szolgáltatások bevételei több mint fél milliárd forinttal emelkedtek, ám a többi szolgáltatás esetében is érezhető volt a volatilis pénz- és tőkepiaci kereskedés miatti bevétel emelkedés hatása. Kizárólag a társasági események bevételei csökkentek a válsághelyzet nyomán. A KELER értéktári és hitelintézeti tevékenységből származó díjai és jutalékai fennállása óta először lépték át a 6 milliárd forintos értéket.

A KELER kamateredménye elmaradt a 2019. évi értékétől, melynek oka a korábbi években magasabb hozamszinten vásárolt értékpapírok lejáratában, az alacsony piaci hozamokban, és a távozó ügyfélállományokban keresendő. A felsoroltak ellensúlyozására a tárgyidőszakban az MNB banki tenderén összesen 28 milliárd forint értékben sikerült 5 éves fix kamatozású hiteleket felvenni, melyekből 5 éves állampapírok kerültek beszerzésre 30-90 bp közötti ügyleti marzsot eredményezve.

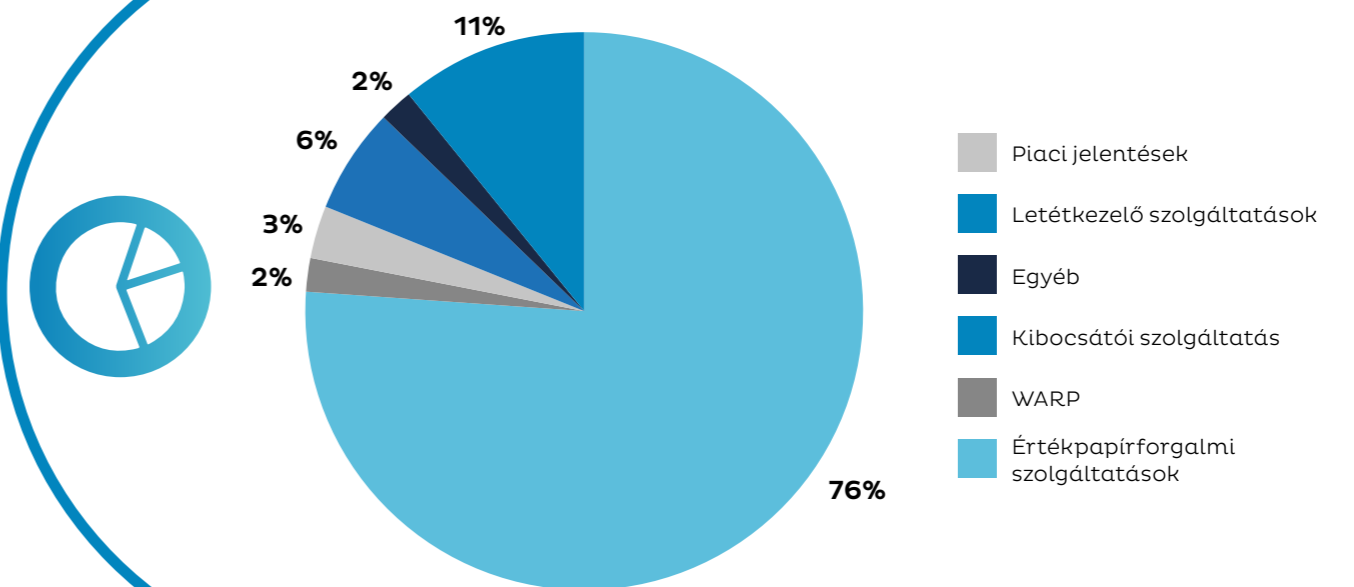
Az értéktár működési ráfordításai ugyan nagyságrendileg 400 millió forinttal emelkedtek év/év alapon, ám a tárgyév tervezett értékétől több százmillió forinttal maradtak el. Az elmaradás leginkább a szakértői kiadások között jelentkezett.

A működési eredmény kedvező képet mutatott, mely értéke 1,3 milliárd forintot, míg az adózás előtti eredmény összege a működési eredményhez hasonlóan megközelítőleg 1,3 milliárd forintot számlált.

KELER eredménytábla (adatok M Ft-ban)

Megnevezés	2019. I-XII.	2020. módosított teru	2020. I-XII.	Teljesülés (%)
Elszámolóházi, értéktári és hitelintézeti tevékenységből származó díjak, jutalékok	5 401,5	5 595,2	6 038,2	108%
Infrastrukturális bevételek	380,6	393,7	346,2	88%
Kamatkülönbözet	860,4	685,2	810,2	118%
Várható értékvesztés	1,4	2,0	5,2	258%
Főtevékenységből származó jövedelem	6 643,9	6 676,1	7 199,8	108%
Működési ráfordítások	5 593,9	6 471,6	5 985,0	92%
Értékvesztés	1,6	0	0	0
Egyéb bevételek, ráfordítások	91,0	89,3	87,1	98%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 139,3	293,7	1 301,7	443%

Értéktári és hitelintézeti szolgáltatásból származó díjak - 2020



TREASURY



A Treasury 810,2 millió forint kamateredmény eléréséhez segítette hozzá a KELER-t 2020-ban, mely a megelőző évi eredményhez képest közel 50 millió forint visszaesést jelent.

A kamatkülönbözet erodálódása mögött a rendelkezésre álló eszközállomány 48 milliárd forintos csökkenése, a lejáró magasabb hozamú eszközök korábbinál alacsonyabb kamatkörnyezetben történő megújítása, valamint a forint eszközök, és források struktúrájában, valamint a jövedelmezőségében változás állt be. Utóbbit a CSDR engedély megszerzését követő letéti és betéti számlavezetési engedély megszerzésének folyamatoként leszűkült kamatmarzsok okozták.

A kieső kamatbevételeket a koronavírus gazdasági hatásai miatt kialakított jegybanki likviditást segítő eszközrendszer segítségével sikerült kipótolni. A kockázati limitek figyelembe vételével a KELER is indult az MNB hiteltenderén és a 28 Mrd forint értékben „elnyert” fix kamatozású 5 éves hiteleket 5 éves lejáratú állampapírok vásárlására fordította a Treasury. A konstrukció révén évi 172 millió forint kamatnyereségre tesz majd szert a KELER a következő években. A hitelek szinte kizárólag olyan eszközökbe kerültek befektetésre, melyek lejáratát megelőzi a hitelek visszafizetésének napját, ezzel gyakorlatilag minimálisra csökkentve a kockázatokat.

A Treasury a fő feladatát képező napi likviditáskezelést és a tartalékolási kötelezettségét is rendben teljesítette.

ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

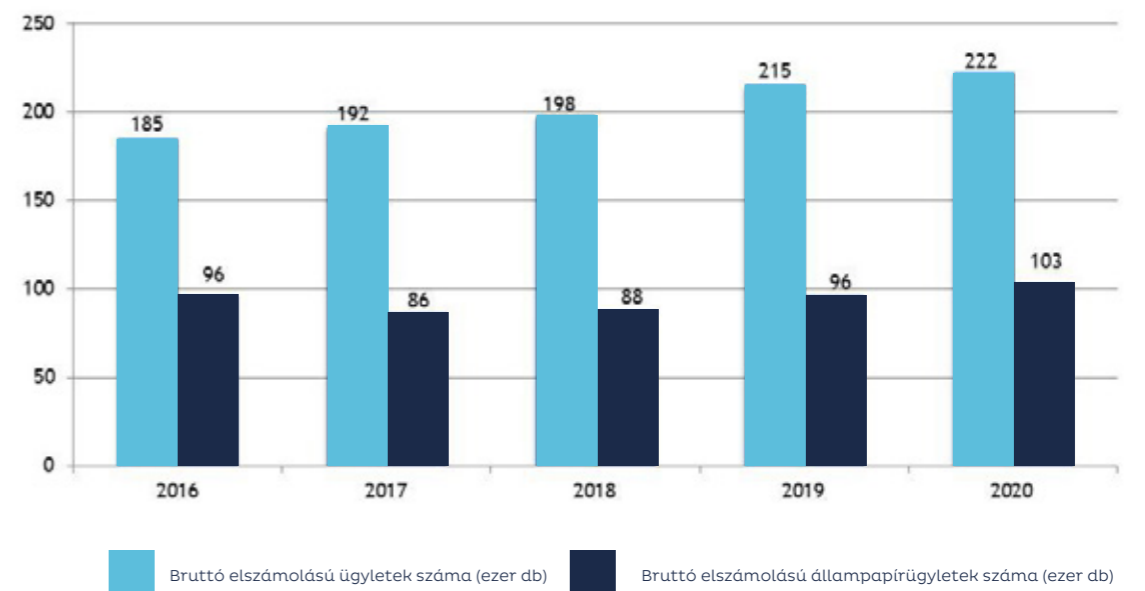


Értékpapír ügyletek forint alapú kiegyenlítése

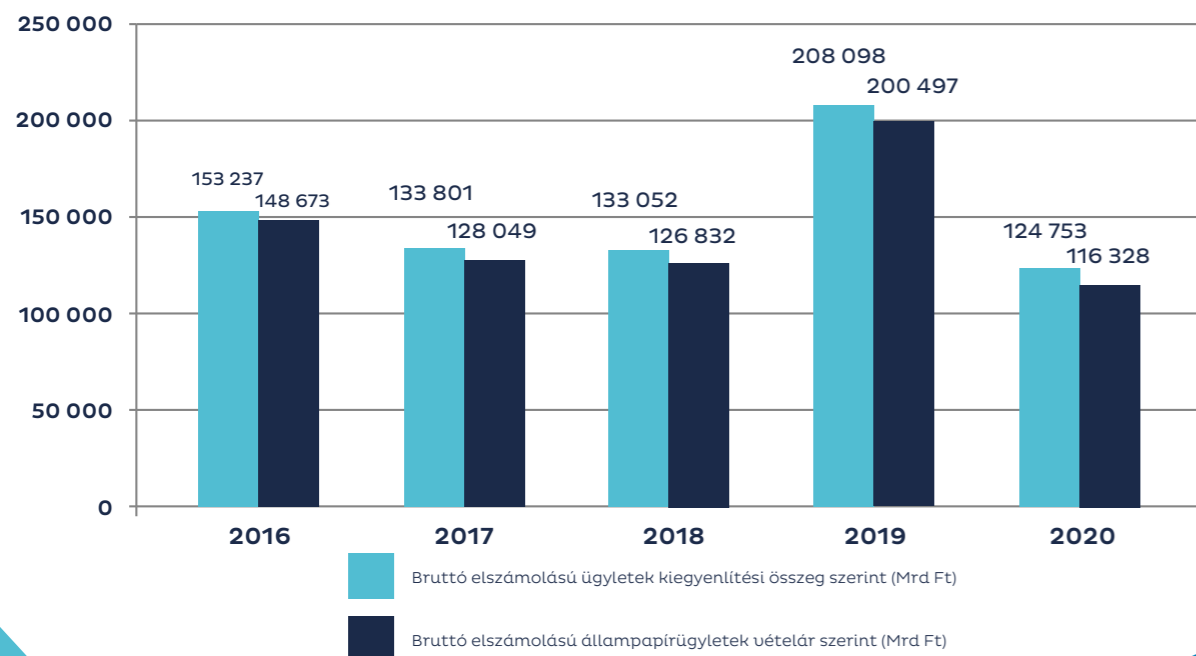
A KELER közreműködésével lebonyolított tőzsdén kívüli (OTC), bruttó elszámolású ügyletek kiegyenlítési összeg alapján számított forgalma, a 2020. évben jelentősen, 40%-kal csökkent az előző évhez képest, ami így összesen 124,753 milliárd forintot jelent. A forgalom értékének csökkenése ellenére, a tranzakciók száma csekély mértékben: 3,3%-kal

emelkedett a vizsgált időszakban. A korábban tapasztalható trend 2019-hez képest nem változott, mely szerint a bruttó elszámolású állampapír-ügyletek száma nőtt (összes tranzakciószám 46%-a). Továbbra is ezen ügyletek adják az ügyletérték több mint 93%-át.

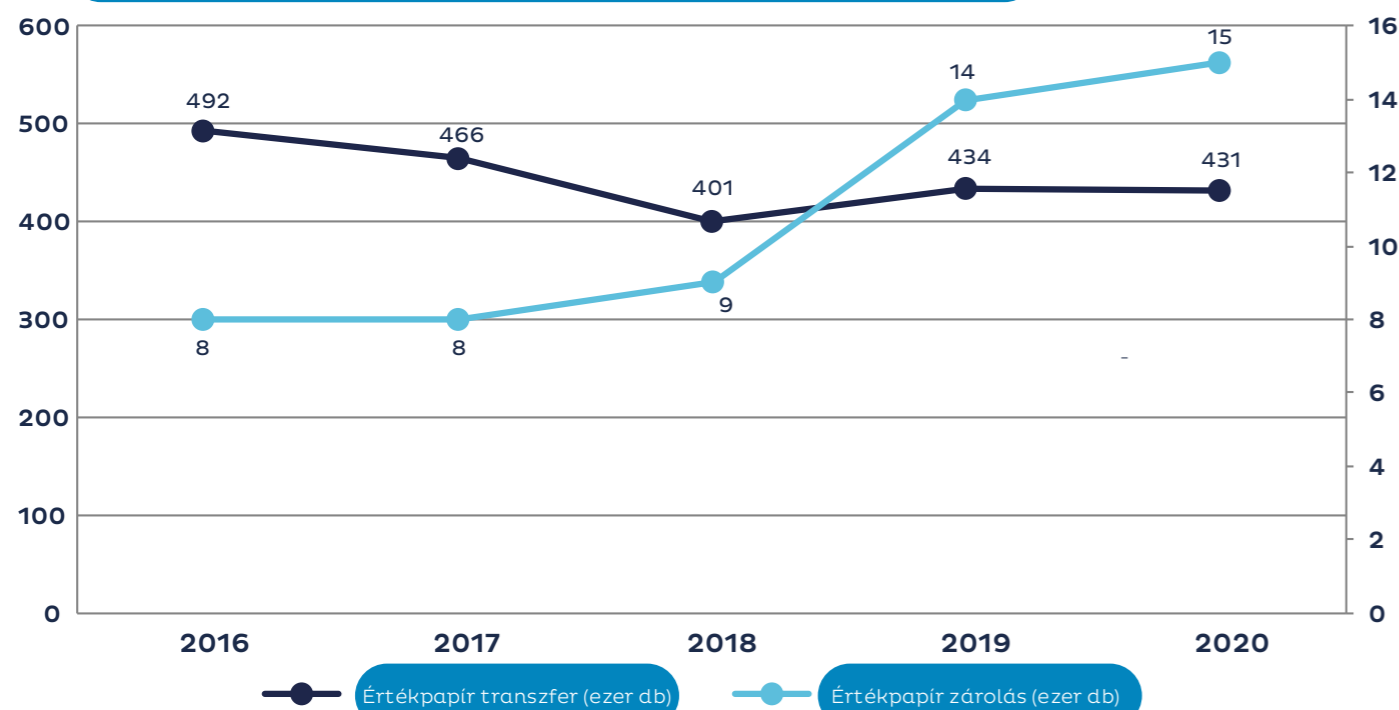
Bruttó elszámolású ügyletek száma 2016–2020



Bruttó elszámolású ügyletek forgalma 2016-2020



Egyéb értékpapír tranzakciók száma 2016-2020



Nemzetközi letétkezelési szolgáltatások

A KELER nemzetközi értékpapírokkal kapcsolatos szolgáltatása az értékpapírok letéti őrzését, a kapcsolódó tranzakciók feldolgozását, a társasági események teljes körű kezelését foglalja magában.

2020-ban a KELER által letétkezelt külföldi portfólió értéke 2%-kal csökkent az előző éhez képest. A cross-border tranzakciók számában viszont 20%-os emelkedés volt tapasztalható.

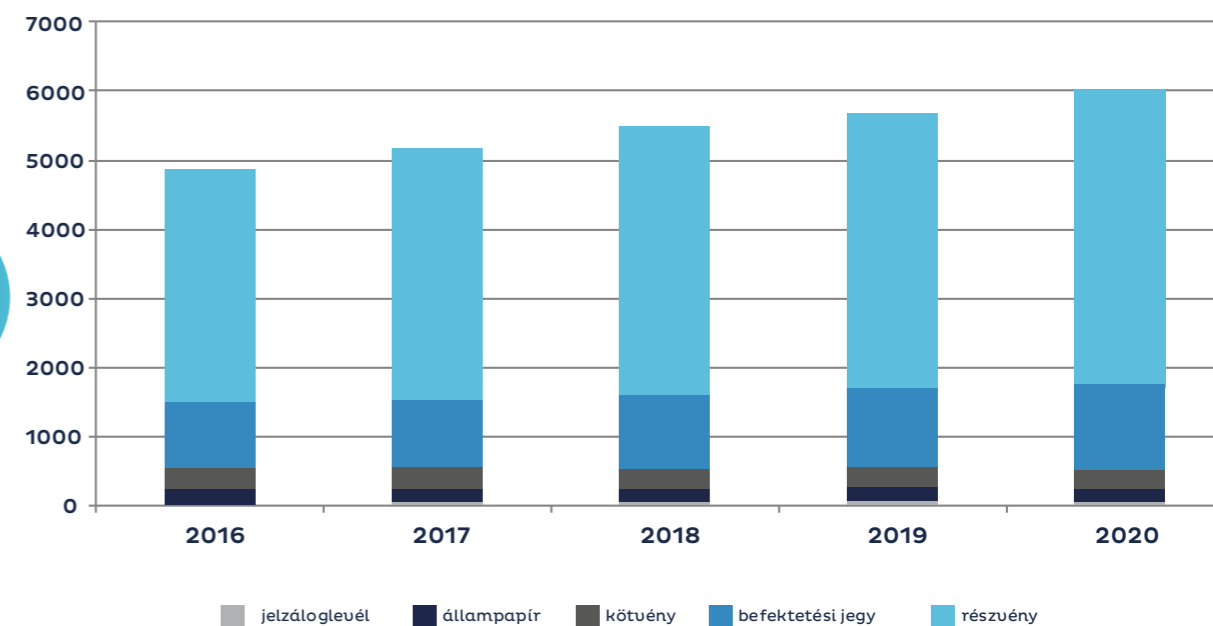
Központi Értéktári tevékenység

Dematerializált értékpapír sorozatok

A KELER-nél vezetett értékpapírszámlákon 2020. december 31-én 6 067 élő dematerializált értékpapír-sorozat volt nyilvántartva, amely a 2019. december 31-i 5 655 sorozat-

számhoz viszonyítva 7,3%-os növekedést mutatott. Az állampapír sorozatok számának növekedése mellett, az új befektetési jegy és a részvény-sorozatok kibocsátása is növekedett.

Dematerializált értékpapír-sorozatok száma értékpapírfajtánként 2016-2020



Dematerializált értékpapírok állománya a központi értékpapírszámlákon

A központi értékpapírszámlákon 2020. december 31-én nyilvántartott 45 960 Mrd Ft értékpapír-állomány ismét növekedést mutatott a 40 960 Mrd Ft-os, 2019. évi végi értékpapír-állományhoz képest. A központi értékpapír-számlán nyilvántartott állampapír-sorozatok számának növekedése mellett az állampapír-állomány 13,2 %-kal nőtt, ami az új Magyar Állampapír Plusz kibocsátások, a hozzá kapcsolódó

kamatok keletkezéskori értékpapírban történő kibocsátása, továbbá a meglévő hosszú lejáratú sorozatokra történő kibocsátások eredménye. A kötvények állományának jelentős (45,2%) gyarapodása a Növekedési Kötvényprogram (NKP) folytatásának hatása, miközben a befektetési jegyek állományának (15,1%-os) emelkedése a sorozatszám közel azonos arányú növekedésének az eredménye.

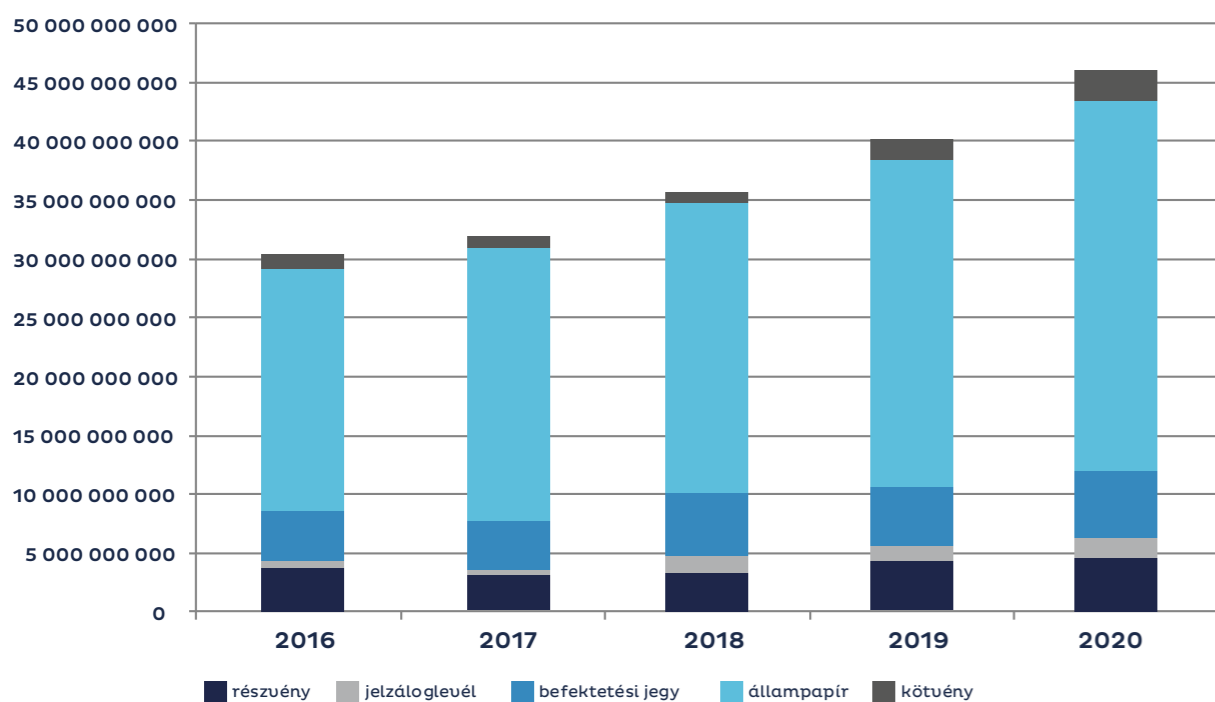
Értékpapírkód kiadás

A kibocsátók 2020. évben a 2019-es üzleti évi adataihoz viszonyítva (1 355 db ISIN) 10,18 %-kal több, összesen 1 493 darab ISIN igényléssel fordultak a KELER felé.

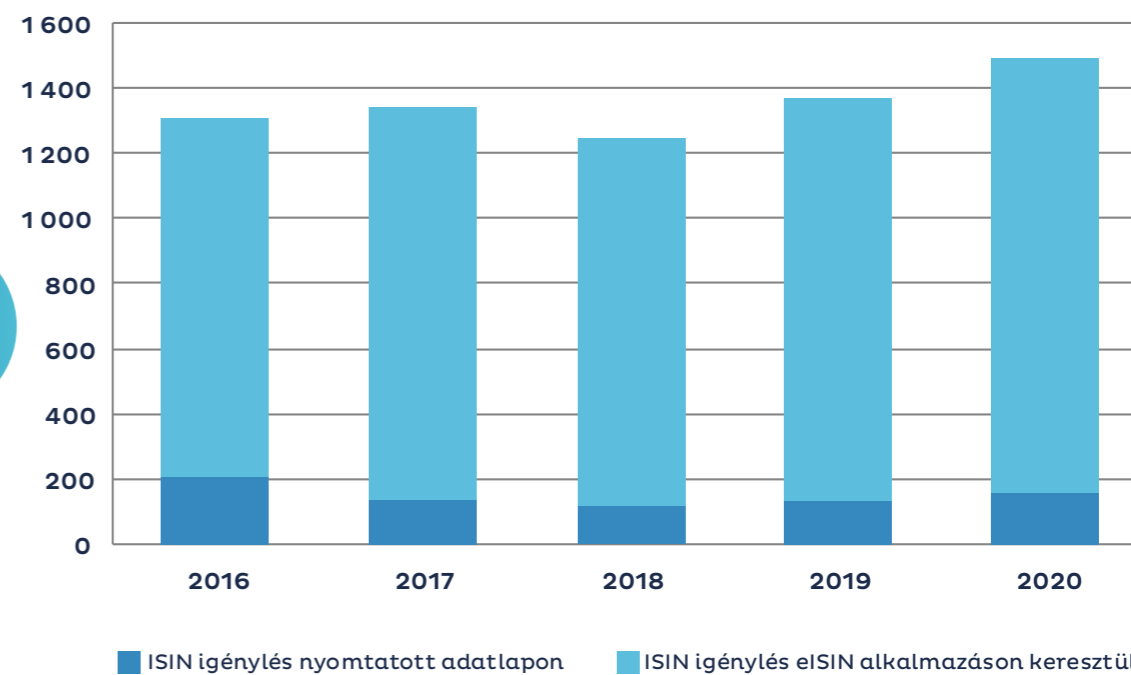
Az eISIN on-line rendszeren kezdeményezett ISIN igénylések száma a tavalyi évhez hasonlóan idén is közel 90% volt (89,4%).

A KELER 2020. évi végéig összesen 30 840 db értékpapírra alakított ISIN azonosítót, amelyből az évi végével bezárólag 14 166 db aktív értékpapírra vonatkozóan vezetett a központi értékpapír nyilvántartást. Az aktív derivatív instrumentumból nyilvántartott ISIN azonosítók száma 14 259 darab.

Dematerializált értékpapír-állomány e Ft-ban értékpapírfajtánként 2016-2020



ISIN kód igénylések száma eredet szerint 2016-2020



Befektetési jegyek – WARP

A nyílt végű befektetési alapok jegyeinek forgalmazási adatai 2020-ban is enyhe növekedést mutatnak az előző évihez képest, a forgalmazási instrukciók száma több mint 4 százalékkal nőtt, éves szinten megközelítve a 820 ezer ügyletet. Éven belül pedig 2020 márciusában több, mint 90 ezer feletti instrukciót dolgozott fel a rendszer. A WARP eddigi működése során ezek újabb csúcst jelentenek (mind éves, mind havi szinten).

Mindezek ellenére az értékpapírszámlákon teljesült kiegyenlítések száma továbbra is inkább stagnál, mindössze 0,7%-kal volt magasabb a törlések és a rábocsátások száma az előző évhez képest. (Tovább nőtt az egy ISIN-re benyújtott napi megbízások száma.)

A piaci szereplők számában nem történt jelentős változás, továbbra is 25 forgalmazó működött az év végén, illetve az alapkezelők száma eggyel nőtt, így év végére már 38 szolgáltató volt a rendszerben.

A rendszerben forgalmazható értékpapír-sorozatok száma is tovább nőtt, a 2019. év végi 805 darabhoz képest, 2020 december végén az aktív státuszú ISIN-ek száma 895 db-ra emelkedett, ez 11 %-os növekedést jelent.

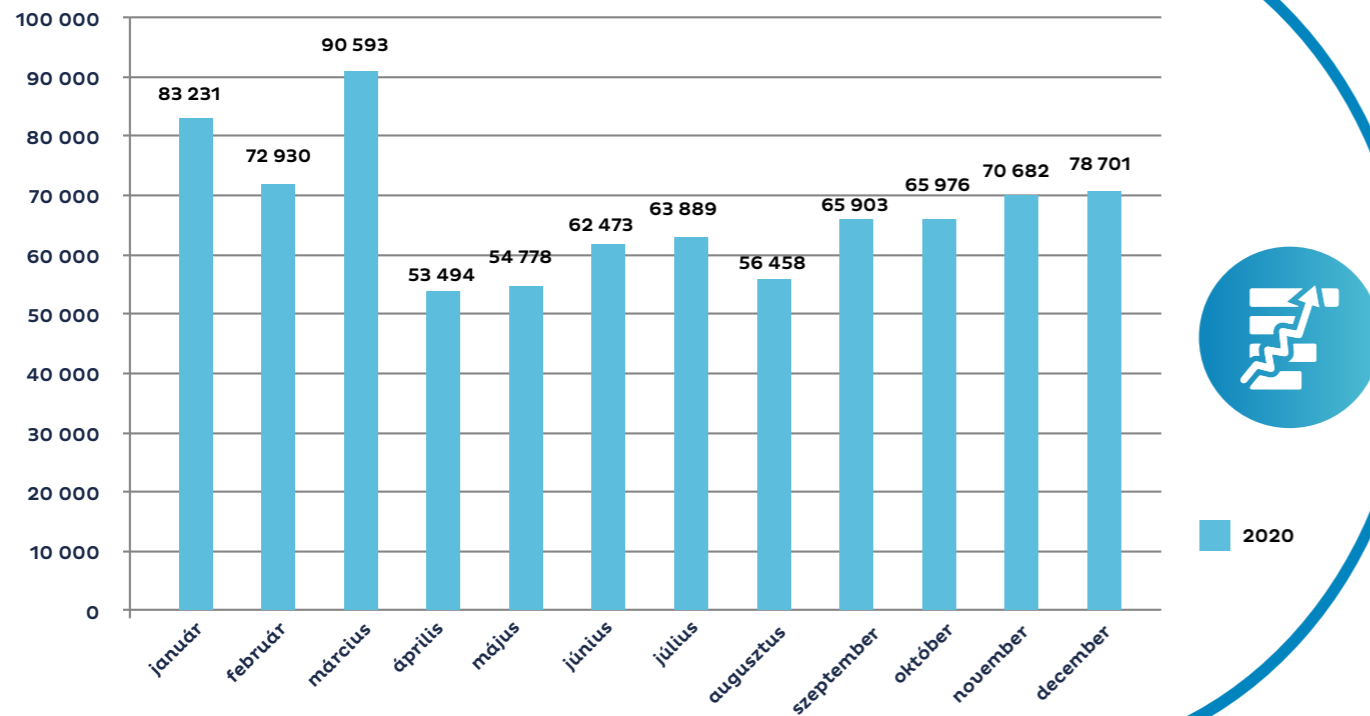
A forgalmazói kapcsolatok és forgalmazott alapok száma is némileg bővült: 2020 december végén 2 035 db ISIN-forgalmazó kapcsolat élt a 25 szereplő között megosztva, szemben a 2019. év végi 1 940 db ISIN mennyiséggel szemben, vagyis forgalmazóként átlagosan kb. 4 darabbal több értékpapír-sorozat volt elérhető (81 db ISIN/ forgalmazó).

LEI kód* kiadás

A KELER 2014 februárjától biztosítja a piaci szereplők számára Legal Entity Identifier (LEI) kód igénylésének lehetőségét. Az eddigi évekhez hasonlóan 2020 során is tovább emelkedett a szolgáltatást igénybe vevő Ügyfelek száma.

*A LEI egy 20 karakterből álló nemzetközi azonosító kód, amely elsősorban a pénzügyi tranzakciókban érintett tőke- és energiapiaci szereplők egyértelmű világszintű beazonosítására szolgál.

Teljesült WARP instrukciók száma (db) 2020



A 2020-as rendszerfejlesztések között említést érdemel az első negyedében élesített új verzió, amelynek keretében valamennyi képernyő és funkció új alapokra került a működést biztosító webes keretrendszer cseréje miatt. Emellett néhány kisebb hibajavítás, biztonsági frissítés, valamint

ügyfélményt és hatékonyságot javító fejlesztés is élesedett az év elején, így pl. elérhetővé vált az elfelejtett jelszó kiküldési funkció is, jelentős napi operatív terhet levéve ezzel a Service Desk munkatársairól.

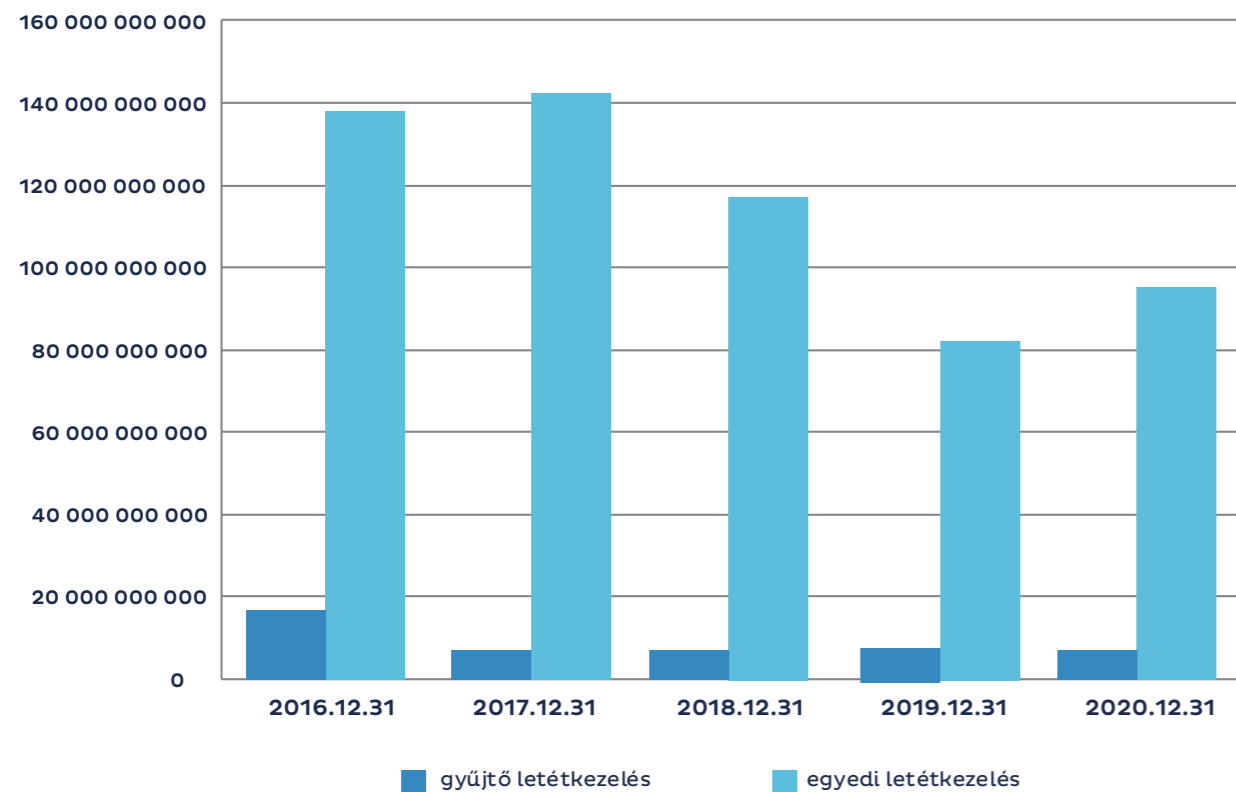
Általános értéktári tevékenység

Fizikai értékpapír letétkezelés

A nyomdai úton előállított értékpapírok letétkezelt állománya darabszám tekintetében 2020. évi végére a tavalyi évihez viszonyítva számottevően nem változott, névértéken 18,11%-os növekedést mutatott. Az értéktárban gyűjtő elű letétkezelésben kezelt értékpapír állomány nem, az egyedi

letétkezelésben kezelt értékpapír állomány 1% alatti mértékben csökkent (0,24%). A KELER a letétkezelésében 2020. december 31-én összesen 301 760 db fizikai értékpapírt kezelt.

Nyomdai értékpapír letétkezelésének alakulása 2016-2020

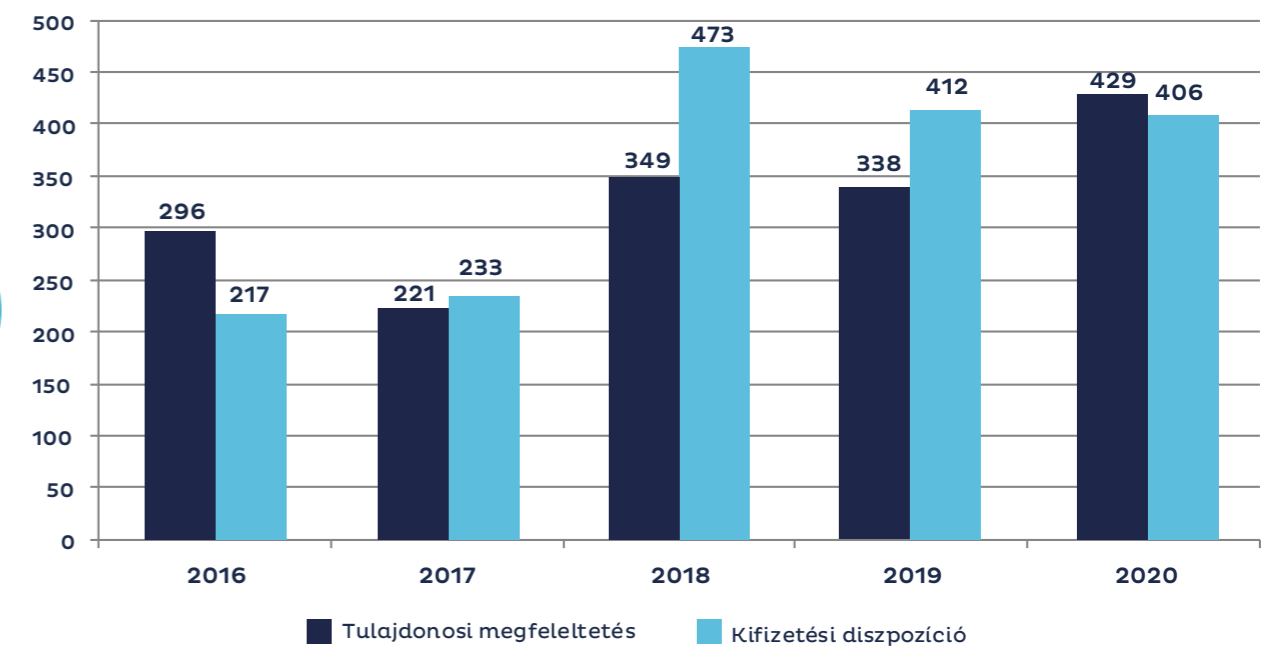


Társasági események kezelése

A KELER központi értéktári kiegészítő 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. A forgalmazók 2020-ban 258 külföldi értékpapír-sorozatra kértek befogadó nyilatkozatot a KELER-től a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetés érdekében.

Társasági események (db) 2016-2020



Piaci jelentések

A KELER 2014 óta működteti a Trade Reporting (TR) szolgáltatását, melyet folyamatosan bővíti a megjelenő uniós jogszabályok által megszabott jelentéstételi kötelezettségek teljesítését elősegítő megoldásokkal.

Jelenleg az EMIR (European Market Infrastructure Regulation - 648/2012/EU), REMIT (Regulation of wholesale Energy Market Integrity and Transparency- 1227/2011/EU), MiFIR (Markets in Financial Instruments Directive - 2014/65/EU) és SFTR (Securities Financing Transaction Regulation - 2015/2365/EU) rendeletek szerinti adatszolgáltatás valósítható meg a KELER TR rendszerén keresztül. A kereskedési adatok fogadó félhez (kereskedési adattár, uniós és nemzeti illetékes hatóság) való eljuttatása saját infrastruktúráján keresztül megy végbe, mely lehetővé teszi a különböző szolgáltatások egy platformon belüli igénybe vételét.

A KELER célja, hogy a tőke- és energiapiaci ügyfelekre vonatkozó uniós jelentéstételi kötelezettségek minél nagyobb szegmensét fedje le. Ennek érdekében folyamatosan figyeli a vonatkozó nemzetközi szabályozás változásait, valamint az aktuális piaci trendeket.

A szolgáltatáscsomag valamely elemét igénybe vevő szerződött ügyfelek száma jelenleg közel 150, a jelentéstételi kötelezettséggel érintett partnereink száma pedig több mint 200. Az ügyfelek között egyre növekvő számban jelennek meg a külföldi piaci szereplők is. A szolgáltatás a 2020. évi összesen 190 M forintot meghaladó árbevételt generált.

KIEMELT PROJEKTEK ÉS SZOLGÁLTATÁS FEJLESZTÉSEK



KSZP (KELER Szolgáltatás-fejlesztési Program)

A KELER a KSZP programban elsősorban az értékpapír-ki-egyenlítési folyamatok teljes átalakítására, valamint a KELER és a T2S közötti üzenet alapú kommunikáció automatizált megvalósítására készül.

A program megvalósítására 2020-ban is jelentős hangsúlyt fektettünk. Az üzleti követelmények és az IT architektúra definiálásával kapcsolatos specifikációs szakaszok tavaly nyári zárását követően az ügyfelek fejlesztéseit támogató üzleti leírások és interfész dokumentumok is meghirdetésre kerültek.

2020 augusztusában a pandémia a piaci szereplők és infrastruktúrák szabályozási projektjeire és informatikai fejlesztéseire gyakorolt hatásai miatt az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) a KSZP szakmai tartalmát is képező, az EU 2018/1229 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet (RTS az elszámolási fegyverről) hatálybalépésének időpontját egy évvel, 2022. február 1-jére halasztotta. Erre való tekintettel, továbbá az ügyfelek alaposabb felkészülés és egy a korábbinál hosszabb piaci teszt lehetőségének biztosítása érdekében a KELER Igazgatósága jóváhagyta a program indulási dátumának 2021 végére történő módosítását.

Az informatikai szállítások jelentős része – néhány integrációs fejlesztés kivételével – év végéig megérkezett. A 2021-es év alapvetően a tesztelés jegyében telik: zajlanak a KELER saját belső funkcionális és folyamat tesztjei, valamint elkezdődött az üzleti felhasználói és a piaci elfogadói tesztekre való felkészülés.

Az elhúzódó járványügyi helyzet ellenére a KELER folyamatosan és aktívan tett és tesz azért, hogy ügyfelei megfelelő tájékoztatást kapjanak a KSZP-vel kapcsolatosan: a fejlesztéseket és az üzleti tesztek támogató segédanyagokkal, bilaterális egyeztetésekkel és egy külön a KSZP-vel kapcsolatos postaláda létrehozásával támogatjuk a résztvevők felkészülését a kötelező teszteken való részvétel és a sikeres éles indulás teljesítése érdekében.

Új settlement banki modell az energiapiaci ügyfelek elszámolásához kapcsolódóan

A KELER CSDR szerinti engedélyezése kapcsán a felügyelői jogkört gyakorló Magyar Nemzeti Bank elvárásaként, valamint az engedély megadásának feltételül fogalmazta meg a KELER felé az energiapiaci kereskedelemmel foglalkozó ügyfelek részére történő pénzforgalmi – és értékpapír – számlavezetési-, valamint biztosítékezelési szolgáltatások megszüntetését.

A KELER KSZP klíring- szolgáltatásaihoz a kapcsolódó pénzforgalmi szolgáltatások alapjaiban változtak meg a partnerként bevonásra kerülő kereskedelmi bankok közreműködésével, melyek a projekt december 1-jei sikeres élesítését követően biztosítják a továbbiakban a pénzzámla-vezetést és a pénzügyi ügyletek kiegyenlítését a KELER KSZP ügyfelei részére.

A bevezetésre került új modell az engedélyező hatóságok, így az MNB és a Kollégium jóváhagyását is megkapta.

SFTR megfelelés

Az Európai Parlament és Tanács 2015/2365 az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról (SFTR) rendeletének elfogadása, valamint annak kihirdetése kötelezettséget ír elő az értékpapír-finanszírozási ügyletek szerződő felei számára. Mivel az általuk megkötött értékpapír-finanszírozási ügyleteket egy nyilvántartásba vett vagy elismert kereskedési adattárnak, valamint az ügyletek módosításának és lezárásának adatait jelenteniük kell. Ezen adatszolgáltatást legkésőbb az ügylet megkötését, módosítását, illetve lezárását követő munkanapon kell teljesíteni. Az SFTR által meghatározott kötelezettség egyaránt kiterjed a KELER-re és a KELER KSZF-re. Az SFTR egy, az EMIR riportokhoz nagyon hasonló jelentés típus, többek között az ügyfélkör tekintetében is. A megfelelési kötelezettség mellett a Trade Reporting szolgáltatási paletta teljessé tétele szintén indokolta a fejlesztések elvégzését annak érdekében, hogy ebben a jelentéstételi kötelezettségben érintett piaci szereplők számára a KELER megoldást és segítséget kínáljon. A projekt megvalósítása maga után vonta az érintett informatikai rendszerek fejlesztését és módosítását. A szolgáltatás éles indulása az ESMA által előírt megfelelési határidőhöz igazodva 2020. július 13-án megtörtént.

LEI kódkiadói engedély megszerzése

Az európai szabályozó hatóságok továbbra is folyamatosan ösztönzik a LEI kód egyre szélesebb körben való használatát és elterjedését. A Global Legal Entity Identifier Foundation (GLEIF) üzleti stratégiája szerint a 2022-ig terjedő időszakban az aktív LEI kódok növekedési üteme akár öt év alatt megháromszorozódhat. Ezt szem előtt tartva a KELER a megnövekedett igények kielégítésére megfelelő infrastruktúra és hatékony folyamatok kialakításával, valamint a LEI LOU, azaz önálló kódkiadói engedély megszerzésével készült fel.

A LEI kódkiadáshoz szükséges fejlesztések, külső hatások következtében megvalósított kisebb módosítások mellett elkészültek, tesztelése az eredeti scope tekintetében 2020 Q2 elején lezárásra került. A GLEIF által igényelt rendszerbemutató (SWT) 2020. június 5-én és 26-án, két etapban került megtartásra, ami feltétele volt az akkreditáció megszerzésének. A bemutatót követően két esetben rendszer továbbfejlesztést igényelt a GLEIF a KELER-től. Az egyik ilyen módosítása a dokumentum nyilvántartás kezelésére irányult, a másik a Pre-Check Data Quality API funkció beépítése a LEI kódkiadó rendszerbe. A GLEIF-fel történt 2020. szeptember 25-i egyeztetésünk szerint az akkreditációs folyamat teljesült, valamint a Data Governance Pre-Check API nyitott feladat is elfogadásra és lezárásra került. A sikeres akkreditációs folyamatot követően a GLEIF 2020. december elején adta ki a KELER LOU engedélyt, így a KELER önálló LEI kódkiadóvá vált.

A bevezetéshez kapcsolódó feladatok elvégzését követően 2021. február 1-jén indult el az önálló kódkiadói szolgáltatás és a kapcsolódó új rendszer.

CSDR

Az Európai Unió belüli értékpapír-ki-egyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelvet, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról szóló 909/2014/EU európai parlamenti és tanácsi előírás 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 és 2017. szeptember 29-én nyújtotta be a CSDR (Central Securities Depositories Regulation) szerinti újraengedélyezés iránti kérelmét a Magyar Nemzeti Bankhoz, mint illetékes hatósághoz.

Az engedélyezési folyamattal párhuzamosan a KELER 2020 során megvalósított olyan informatikai fejlesztéseket is, amelyek a CSDR szerinti megfeleléshez szükségesek. Ezek között említhetők a központi számlavezetéshez kapcsolódó módosítások, valamint a CSDR szerinti riportoláshoz, és rekonziliációhoz kapcsolódó fejlesztések.

A közösen zajlott előkészítő munka eredményeként, az MNB 2020. június 26-án kibocsátotta a hiánytalansági nyilatkozatot és ennek folyamánaként a KELER Központi Értéktár Zrt. 2020. december 16-án megkapta a CSDR szerinti működési engedélyt.

Az engedéllyel a KELER régóta kitűzött célját érte el, az eddigi erőfeszítések eredményeképp egységes, európai szabályozás alapján működő értéktárként biztosítja ügyfeleinek a hatékony és biztonságos értékpapírpiacot támogató szolgáltatásait.

SRD

A projekt fő célja a KELER SRD 2-nek történő megfelelésének biztosítása.

A Shareholder Rights Directive II (SRD 2, 2017/828/EU irányelv) egy európai uniós irányelv, amelynek célja a részvényesek pozíciójának erősítése és annak biztosítása, hogy a vállalati döntések a vállalatok hosszú távú stabilitását szolgálják. Az SRD 2 módosította az eredeti SRD-t, ami 2007-ben lépett hatályba azzal a céllal, hogy a vállalatirányítást javítsa azokban a cégekben, amelyeknek a székhelye az EU-ban van, és amelyek értékpapírjaival EU-s szabályozott piacokon kereskednek.

2019 júliusában kihirdették a Shareholder Rights Directive II (SRD 2) hazai implementációs jogszabályát, a 2019. évi LXVII. törvényt, amely több társasági eseményszolgáltatásvonatkozásában minimum követelményeket fogalmaz meg a résztvevő piaci szereplők közötti információáramlás egységesítésére vonatkozóan 2020. szeptember 3-i határidővel.

Az EU 2018/1212 Végrehajtási Rendelete tartalmazza az SRD 2 és a magyar implementációs jogszabály végrehajtási rendelkezéseit. A rendelet javítani kívánja a tőzsdén jegyzett társaságok részvényeseiket célzó kommunikációját, különösen az információknak a közvetítői láncokon keresztül való továbbítását, és a közvetítők számára előírja a részvényesi jogok gyakorlásának megkönnyítését.

A Rendelet célja az SRD 2 és az implementáló jogszabályok egységes értelmezése, a tulajdonosi jogok gyakorlásához szükséges információk hatékony közvetítése érdekében közös adat- és üzenetformátumok használatának ösztönzése, amelyek biztosítják az adatfeldolgozás hatékonyságát és megbízhatóságát, illetve a közvetítők, a kibocsátó és részvényesek közötti interoperabilitást, szavatolva ezzel a részvényesek uniós tőkepiacának hatékonyabb működését.

A projekt keretein belül a lehető legteljesebb mértékű törvényi megfelelés biztosítása volt az elsődleges cél a törvény szabta határidőig: 2020. szeptember 3-ig, aminek sikeresen eleget is tett a KELER és az ügyfelei rendelkezésére bocsátotta az újonnan fejlesztett CAPS rendszert. Mindazonáltal a SWIFT kommunikáció még nem vált elérhetővé, mivel azon üzeneteket, amiket a CAPS használna, a SWIFT mégsem publikálta az előzőleg megadott határidőre (COVID-19 járványra hivatkozva). A SWIFT-el közös megoldást találva, immár teljes funkcionalitással élesedett a rendszer 2021. március 29-én.

**ÜGYFÉL-
KAPCSOLATOK****Hazai Ügyfélforumok 2020-ban****NSG ülés**

A 2017 decemberében létrejött T2S Hazai Nemzeti Érintetti Csoport (HU-NSG) 2020-ban három ülést tartott. A szeptemberi ülés személyesen, a júliusi és decemberi ülések on-line módon kerültek lebonyolításra. Az NSG üléseken – melyek az AmiSeco ülések után kerülnek megrendezésre – az MNB beszámolt az AmiSeco ülésen elhangzottakról, míg a KELER tájékoztatta ügyfeleit a T2S aktualitásokról, valamint a futó fejlesztések, projektek státuszáról. A 2020-as NSG üléseken a KELER Szolgáltatásfejlesztési Programjának státuszáról, CSDR engedélyezési feladatról, a Kiegészítési Fegyelemmel (SDR) kapcsolatos fejlesztések és a Shareholders Rights Directive-vel kapcsolatos (SRD) fejlesztésekről tájékoztatta ügyfeleit.

Felhasználói Bizottság

A KELER Felhasználói Bizottság ötödik ülését 2020. szeptember 23-án tartotta. A Bizottság véleményezte és elfogadta a KELER Helyreállítási tervének módosítását, a KELER CSDR engedély megszerzésével hatályba léptetni tervezett, és engedélyezésre beadott verzióját, valamint tájékoztatva lett a Díjszabályzat módosításáról valamint a Rendelkezésre állásról.

Hazai ügyféltalálkozók

A KELER 2020 júliusában, és szeptemberében tartott Ügyféltalálkozóján (KSZP workshop) tájékoztatta ügyfeleit Szolgáltatás-fejlesztési Programjának státuszáról és annak várható ütemezéséről.

A KELER 2020. november 5-én szállítói workshop-ot tartott, mely során ügyfelei által megbízott fejlesztő cégekkel való szakmai egyeztetésre adott alkalmat.

A KELER 2020-ban három ügyféltalálkozót tartott SRD témában:

- 2020. június 11. – 1. SRD workshop,
- 2020. július 23. – 2. SRD workshop,
- 2020. augusztus 13. – SRD kibocsátói workshop.

Az ügyféltalálkozók során került bemutatásra az SRD hazai implementációja, valamint a CAPS rendszer a résztvevőknek.

Nemzetközi szakmai szervezetekben való képviselet 2020-ban

ECSDA

A European Central Securities Depositories Association (ECSDA) az európai központi értéktárakat egységbe tömörítő érdekképviseleti és szakmai szervezet, amelyben jelenleg 36 ország 40 értéktára képviseletet magát. A szervezet célja, hogy közös fórumot biztosítson az európai értéktárak számára a szakmai eszmecserére és elősegítse az CSD iparágat érintő, illetve közös projektek megvalósulását, különös tekintettel a szabályozási változásokra. A szervezet aktívan képviseli a CSD közösség érdekeit és párbeszédet folytat az európai hatóságokkal és egyéb szakmai szervezetekkel annak érdekében, hogy hatékony és biztonságos infrastruktúrát teremtsen az európai pénzügyi piacok számára. Az ECSDA november 26-án tartotta éves közgyűlését és igazgatósági ülését, melyen a KELER is részt vett, illetve a KELER szakértői szinten is folyamatosan képviseltette magát év közben az egyes szakmai munkacsoportokban.

ANNA

Az Association of National Numbering Agencies (ANNA) egy globális iparági szervezet, amely jelenleg közel 120 országban van jelen (98 rendes taggal, és 19 partneri státusszal rendelkező taggal). A szervezet tagjai nemzeti bankok, központi értéktárak, tőzsdék, adatszolgáltatók és szabályozói szervezetek, mindazok, akik, a saját országukban a nemzeti kódkiadó szerepét betöltik. A szervezet célja, hogy megkönnyítse, egységesítse és ösztönözze a globális sztenderd azonosítók használatát, kiemelten az ISIN, CFI és FISN kódokat. A Pandémia miatt az éves közgyűlés on-line módon lett megtartva.



INFORMATIKA

Mint minden évben, 2020-ban is az Informatikai terület elsődleges sikertényezője a magas színvonalú ügyfél rendelkezésre állás biztosítása. A KELER-re vonatkozó éves mutató 2020-ban 99,968% volt.

A terület az elmúlt év kiemelkedő teljesítményének tartja, hogy a COVID19 kapcsán hozott kormányzati rendelkezések hatályba lépése után, március közepén a KELER Csoport azonnal képes volt biztosítani a piac által elvárt szolgáltatásokat oly módon, hogy az otthoni munkavégzésre történő átállás egyáltalán nem volt érzékelhető a szolgáltatás megszokott minőségében.

Fejlesztések

Az elmúlt év a KSZP Program támogatásáról, és a CSDR engedély megszerzéséhez szükséges fejlesztési feladatok megvalósításáról szólt elsősorban.

A számlavezető rendszerek tekintetében megtörtént a CSDR-ral kapcsolatos fejlesztéseknek a kibocsátói központi értékpapír-számlavezetésre vonatkozó részek megvalósítása-kidolgozása, a riportokhoz kapcsolódó külföldi értékpapírok törzsadatainak bővítése, a központi értékpapírszámlavezetési funkció kialakítása – a fejlesztések élesítésre kerültek 2020. novemberében, az alkalmazás azóta sikeresen, rendszerleállás és kritikus hibák nélkül üzemel.

A kiemelt projektek és szolgáltatásfejlesztések mellett a 2020-as év folyamán

- megtörtént az azonnali fizetési rendszer (AZUR projekt) éles üzembeállítása 2020.március 2-án,
- az Adattárház technológiai modernizációját követő adatkonzolidáció nagyrészt befejeződött, valamint
- az OTP által kivezetésre kerülő bankkártyás fizetési szolgáltatás helyett a SimplePay-hez való csatlakozás megvalósítása is sikeresen megtörtént.

Törekszünk arra, hogy tervezett ütemezés mentén hajtsuk végre a kiadási naptárban szereplő, éves fejlesztéseket, mert így a rájuk fordítható erőforrások jobb kihasználásának eredményeképpen javítani tudjuk azok minőségét.

Az üzembiztonság szinten tartása és javítása érdekében tett lépések

Az Informatikai Igazgatóság számos szakértője dolgozik azon, hogy a rendszeres belső és külső auditok gyakorlatilag folyamatos informatikai területet érintő vizsgálatain maximális mértékben megfeleljen az elvárásoknak – ezek közül is kiemelten kezeli a felügyeleti és felügyelői vizsgálatokat, valamint a HunGuard tanúsítvány megszerzését, ami 2020-ban is sikeresen megtörtént.

A gyakorlatban is bevált, 2018-ban éles üzembe állított, a monitoring rendszerhez kapcsolódó megjelenítő felület, továbbra is hatékonyan segít a váratlanul jelentkező hibák azonnali lokalizálásában – elősegítve ezzel a hatékonyabb hibakezelést. Az automata monitoring továbbfejlesztése, a riasztások össze- és finomhangolása, mélyebb rétegekre történő kiterjesztése, és az újonnan bevezetett alkalmazás,

Ugyanakkor az infrastruktúra elemek ellenőrzés alá vonása folyamatosan az Informatikai Igazgatóság feladata.

A terület továbbra is a frissítési szabályzatnak megfelelő ütemezésben, folyamatosan biztosította az alapvető informatikai rendszerek verzió-követését.

Az éves DRP tesztek decemberben az Informatikai Igazgatóság sikeresen végrehajtotta, aminek eredményei alapján biztosítottak látja, hogy egy esetleges krízishelyzetben akár egyes alkalmazásokkal, akár a teljes informatikai környezettel át tud állni a tartalék adatközpontra. Rövid távú tervei között szerepel a tartalék adatközpont költöztetése, aminek megvalósíthatósága jelenleg felmérés alatt áll. A cél a nagyobb működési biztonság elérése és a két adatközpont közötti kapcsolat minőségének növelése.

A 2019-ben létrehozott tesztkörnyezetek beaváltották a hozzánk fűzött reményeket, így fenntartásuk, üzemeltetésük továbbra is alapvető feladat.

Az elmúlt időszak erőfeszítéseinek eredményeképpen sikerült közel kerülni az ITIL szerinti működés megvalósításához, és az incidens-kezelési eljárás „finomhangolásának” folytatásával továbbra is törekszik a terület a teljes körűség elérésére, ezáltal az Ügyfelek elégedettségére.

Befejeződött a „first line support” feladatok bővítése, valamint a visszajelzések szerint sikerült elérni a rendkívüli eseményekre vonatkozó, a Magyar Nemzeti Bank által módosított tartalmú adatszolgáltatás új elvárásainak való teljes megfelelést.

A társ szervezeti egységekkel megkötött Service Level Agreement szerződésben foglaltaknak megfelelően immáron a KELER Csoporton belül is megkezdődött az informatikai szolgáltatások havi szintű visszamérése és riportolása.

Előretételezés

Az Informatikai Igazgatóság, mint a külső és belső ügyfelei által megfogalmazott igények és elvárások kiszolgálója szakértői csapatával a jövőben is arra fog törekedni, hogy a megszokott színvonalon, vagy annál jobban biztosítsa az általa nyújtott szolgáltatásokat.

A terület jelenleg a Magyar Nemzeti Bankkal közösen dolgozik a rendelkezésre-állási mutatók meghatározásának új módszerén, és a célja továbbra is a jelenlegi szttenderdek tartása, valamint bízik benne, hogy az alaposabb és több részletre kiterjedő új módszertan alapján még pontosabbá válhat a rendelkezésre állás kimutatása.

Jövőre is törekedni fogunk a teljes körű audit-ready működésre, az üzleti szolgáltatásokat kiszolgáló informatikai architektúra folyamatos napra készen tartására.

A fejlesztések terén 2021 legfontosabb feladata a KSZP Program keretében bevezetésre kerülő új rendszer elemek, valamint a kapcsolódó fejlesztések sikeres integrált élesítése lesz – természetesen a jogszabályi megfeleléseket célzó, illetve a szabályozási környezet lekövetéséből adódó, valamint az üzleti területek által megfogalmazott új fejlesztések mellett.



KOCKÁZAT-KEZELÉS

A kockázatkezelési stratégia a mindenkor aktuális üzleti stratégián alapul. A KELER konzervatív és prudens kockázatkezelési elvek mentén építette fel kockázati stratégiáját. A módszereit, folyamatait és a beépített kontrollokat is ennek megfelelően alakította ki. A tulajdonosokon és az Igazgatóságon kívül több bizottság (például: Kockázatkezelési Bizottság, Eszköz-Forrás Bizottság, Felhasználói Bizottság) is működik a KELER-ben, melyek felelősek a kockázatok egy meghatározott részének kezeléséért, nyomon követéséért vagy véleményezéséért. Ezen túlmenően az MNB a jegybanki felügyelői funkciója keretében és a felügyeleti funkciójából adódóan időszakosan ellenőrzi a KELER működését. A KELER alapvetően egy transzparens, alacsony kockázattal rendelkező infrastruktúra. A KELER-ben a Kockázatkezelési Osztály szervezetenként közvetlenül a vezérigazgató alá rendeltlen működik. A Kockázatkezelési Osztály látja el a KELER operatív kockázatkezelési és a Hpt. 111 § szerinti kockázati ellenőrzési funkcióját. A Kockázatkezelési Osztályt a kockázatkezelési vezető (Chief Risk Officer) irányítja, aki ellátja a CSDR szerinti kockázatkezelési vezetői feladatokat is.

A Kockázatkezelési Bizottság a KELER kockázataival átfogóan foglalkozó testület. Célja, hogy a hatáskörébe sorolt kockázatok feltárja és javaslatot tegyen kezelésükre vonatkozóan. Tevékenységéről a KELER Igazgatóságnak beszámolási kötelezettséggel, a KELER Vezérigazgatójának tájékoztatási kötelezettséggel tartozik. A Kockázatkezelési Bizottság a KELER aktuális és jövőbeni átfogó kockázati toleranciájáról és stratégiájáról véleményt fogalmazhat meg és javaslatokat tehet. A Kockázatkezelési Bizottság 2020-ban összesen négy alkalommal ülésezett.

A KELER minden kockázatkezelési szabályzata felülvizsgálatra került 2020 folyamán.

A KELER szükség szerint, de legalább évente teljes körűen felülvizsgálja a kockázati kitétségeit, és kockázati profiljának változásait részletes jelentésben mutatja be az Igazgatóság számára.

Hitel- és partnerkockázatok

Egy klasszikus kereskedelmi bankkal összehasonlítva a KELER esetében a befektetési kockázatok nem nevezhetők komplexnek és meghatározónak. A treasury portfólió nagyrészt magyar állampapírokból áll, amit főként bankközi kihelyezések és repó ügyletek egészítenek ki. Eszköz oldalon nagyságrendjét tekintve kiemelendő a kockázatok közül a KELER KSZF-ben lévő részesedés és a KELER KSZF-nek nyújtott hitelek.

A KELER legjelentősebb partnerei a treasury partnerek (magyarországi hitelintézetek és fióktelepek) mellett a külföldi értéktári linkek és deviza számlavezető intézmények.

2020-ban is megtörtént a treasury partnerek, az értéktári linkek, a számlavezető intézmények és részesedések 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 kevésbé aktív a devizapiacra. Kizárólag ügyfél-megkeresésre és jellemzően kis összegben vesz részt devizakonverziós ügyletekben.

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 országkockázati limitek napi figyelése is megvalósul.

Piaci kockázatok

A piaci kockázatok közül a KELER számára a legjelentősebb a forint hozamkockázat. A naponta készülő számításokban a kereskedési könyvi és a banki könyvi kamatkockázatok, továbbá a KELER saját devizaárfolyam-kockázata is kimutatásra kerül. Az eszközállományra a Kockázatkezelési Osztály a napi figyelésen túl rendszeresen végez a törvényben meghatározott mértékű hozamstresszszámításokat. A stresszparaméterekkel számított veszteség nagysága az egész év folyamán a törvényben előírt szint alatt maradt. Az állampapír állomány VaR mutatója naponta kerül kiszámításra a historikus volatilitás mellett.

A KELER speciális tevékenysége, ezen belül a kiegyenlítések zavartalan lebonyolíthatóságának biztosítása szükségessé teszi, hogy mindenkor gyorsan mobilizálható, likvid eszközökkel rendelkezzen. Részben az előbbi követelményből adódóan a KELER által tartható eszközök köre már a jogszabályok által is szigorúan szabályozott. A jogszabályi kötöttségeken túl a KELER az általa tartott pénzügyi eszközök kiválasztásánál arra törekszik, hogy azokat szükség esetén gyorsan értékesíthesse, illetve napon belüli likviditást is teremthessen általuk. A likviditási kockázat mérése, figyelése és kezelése napi szinten megtörténik.

Működési kockázatok

A KELER a pénz- és tőkepiaci rendszerben betöltött jelentős szerepéből fakadóan kiemelten kitétt a működési kockázatoknak. A KELER KKO által működtetett működési kockázatkezelési keretrendszer kiterjed minden működési hibából eredő veszteségre, vagy majdnem veszteséget okozó eseményre.

A működési kockázatkezelési keretrendszer célja, hogy a KELER folyamatosan tisztában legyen saját kockázataival, monitorozza, elemezze, és lehetőség szerint csökkentse azokat. Ennek megfelelően gyűjti a múltira vonatkozó veszteségadatokat, és szakértői becsléseket végez.

A működési kockázatok kezeléséért felelős testület a Kockázatkezelési Bizottság, mely negyedévente áttekinti a működési kockázatokot előrejelző mutatók alakulását és megtárgyalja

a bekövetkezett eseményeket, javaslatokat fogalmaz meg a működési kockázatkezeléshez kapcsolódóan, a kockázatok kezelését vagy csökkentését illetően.

A Kockázatkezelési Bizottság munkájáról a KELER Igazgatósága évente kap átfogó tájékoztatást.

Üzleti, felszámolási és szerkezetátalakítási kockázatok

A KELER külön figyelmet fordít az üzleti kockázatok kezelésére. A kockázatok felmérése és meghatározása a stratégiához kapcsolódó üzleti tervek több feltételezett szcenárió mentén történő elkészítésével valósul meg.

A fentiekén túl a KELER esetleges felszámolása, vagy jelentős szerkezeti átalakítása esetén felmerülő kockázatok, és veszteségek csökkentése érdekében tervekkel rendelkezik, valamint tőkeszükségletet is meghatároz. A KELER helyreállítási tervében, a CSDR előírásait is figyelembe véve részletesen kifejtésre kerülnek a szerkezet-átalakításra, és felszámolásra vonatkozó tervek.



HUMÁN- POLITIKA

A KELER életében a humánpolitika terén 2020-ban is a napi működés és a törvényi megfelelés mellett, az emberi erőforrás szükségletének biztosítása volt a fő feladat. 2020. december 31-én a munkavállalói létszám 181 fő volt. KELER Ügyvezetőségének létszámát december 31-én 6 fő alkotta.

A Humánpolitika kiemelkedő tevékenysége volt az elmúlt év folyamán a Javadalmazási Politika és Javadalmazási Szabályzat átdolgozása, valamint az Alkalmasság értékelési szabályzat kidolgozása. Ezeken túlmenően a Pandémia munkahelyi kezelése, a szervezetfejlesztés, valamint a fluktuáció miatti humán erőforrás biztosítása volt. A kiválasztás során továbbra is elsődleges cél maradt a szakmailag képzett munkatársak felvétele és integrálása a KELER szervezetébe, működésébe.

2020. október 1-től hatályba lépett a KELER új Szervezeti és Működési Szabályzata.

A folyamatok optimalizálása, valamint a működés hatékonyságának eredményeképpen átalakításra került a Stratégia és Ügyfélkapcsolatok, mely a jóváhagyástól igazgatósági formában működik tovább, kiegészülve a Folyamatmenedzsment területtel. A fejlesztésért felelős vezérigazgató-helyettesi pozíció létrehozását követően pedig a Projektiroda közvetlenül a vezérigazgató-helyettes irányítása alá került.

A Kabinet, mint szervezeti egység megszűnt, a Titkárság a vezérigazgató közvetlen alárendeltségi körébe került.

A Kockázatkezelési Osztály 2020. január 1. napjától három fővel működő, önálló szervezeti egységként, a kockázatkezelési vezető irányítása alatt működik.

Az Informatikai Igazgatóságot és a Banküzemi Igazgatóságot érintően szervezeti átalakítás nem történt a 2020-as évben.

További humánpolitikai feladatok 2020-ban:

- A terület HR adminisztrációjának támogatására a 2019-ben élesben elindult NEXON humánügyi nyilvántartó rendszert alkalmazta a KELER Csoport.
- Az új belépő munkavállalók integrálása, tájékoztatása, munkájuk támogatása céljából a 2019-től bevezetett komplex tájékoztató napok keretében az új belépők megismerhették a KELER egyes területeinek működését. A 2020-as évben két komplex tájékoztató nap került megszervezésre.
- Az otthoni munkavégzés megkönnyítése érdekében online előadások kerültek megszervezésre a kollégák részére időgazdálkodás, motiváció és elköteleződés, valamint stressz kezelés témakörökben.
- A 2019-ben indított angol képzések 2020. márciusig kerültek megtartásra.
- A 2019 tavaszán indított komplex vállalatfejlesztési diagnózis, a vezetők és munkavállalók szemszögéből vizsgálta a társaság hatékonyságát és ennek hatását a szervezeti kultúrára. A tervezetten 2021-ben megismételt felmérés vizsgálja majd a beavatkozások szervezetre gyakorolt hatásait, ezen kívül minden riport tartalmaz magyar benchmark adatokat is a reális célok kitűzéséhez.

• A szervezeti diagnózisra épülve a felső vezetéssel elkezdődött a szervezetfejlesztési munka, melynek hosszútávon várható eredménye egy konszenzuson alapuló, egyértelmű prioritásokkal kidolgozott, összehangolt jövőkép. A meglévő stratégiai irányok mellett meghatározásra kerültek az ezen irányok eléréséhez szükséges kritikus célok, melyek alapul szolgálnak a szervezeti egységek csapatszintű jövőképének és céljainak a meghatározásához is.

A 2020-as év kihívások elé állította a teljes KELER Csoportot. A 2020-as évet alapjaiban meghatározó COVID-19 járvány miatt a KELER Csoportnak alkalmazkodnia kellett a megváltozott körülményekhez. A helyzet kezelésére a munkatársak támogatását célzó on-line előadások kerültek megtartásra, illetve az év folyamán több kiscsoportos, vagy szintén on-line térben történő csapatépítés történt.

A Pandémia alatt a teljes KELER Csoportnál biztosítottuk az otthoni munkavégzés feltételeit, és az ügyvezetés folyamatosan tájékoztatta a kollégákat az aktuális helyzetről és tennivalókról. Bevezetésre került az „A” és „B” hét szerinti működési csoportbeosztás, az irodaépületbe való fizikai belépés feltételeinek meghatározásával.

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

Kiemelt feladat az újonnan felvett munkavállalók beillesztésének támogatása, a meglévő munkaerő motiválása és megtartása, megfelelő humántőke biztosítása a KELER projektjeinek sikeres megvalósításához.



BELSŐ ELLENŐRZÉS

A Belső Ellenőrzés 2020. évben is a Felügyelő Bizottság által elfogadott, kockázatfelméréssel, kockázatelemzéssel meg-alapozott éves munkaterve, a terven felüli rendkívüli vizsgálati igények, 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 2020-as évben 7 informatikai-bankbiztonsági, és 10 nem informatikai témájú vizsgálat zajlott le a KELER-ben. A végrehajtott ellenőrzéseken belül 10 téma-, 1 utó- és 6 célvizsgálat történt.

A témavizsgálatok az alábbi területeket érintették:

- Fizikai értéktári tevékenységek
- Javadalmazási politika
- Társasági esemény lebonyolítás, közgyűlés szervezés
- Kockázatkezelési tevékenység
- Tőke megfelelés és likviditás megfelelés belső értékelési folyamata
- SFTR jelentési szolgáltatások vizsgálata
- Jogosultságkezelés
- Projektmenedzsment
- Informatikai tevékenységek kiszervezése
- Belső és külső kommunikáció

A célvizsgálatok keretében a terület a levonások megfelelőségét, az utalványozást, a részesedések kockázatainak kezelését, a katasztrófa-elhárítási teszteket, az informatikai incidensekkel kapcsolatos adatszolgáltatást, és a forráskódok letétbe helyezését ellenőrizte.

Az utóvizsgálat keretében egy 2019. évi incidens kapcsán hozott intézkedések megvalósulásának utóellenőrzése valósult meg.

A vizsgálatok kiemelten a jogszabályokban, és a belső szabályzatokban, utasításokban előírtak betartására, a kontrollok működésére, a biztonsági szempontok érvényesülésének ellenőrzésére irányultak, külön figyelmet fordítva arra is, hogy a korábbi ellenőrzések során feltárt hiányosságok alapján szükségesnek ítélt intézkedések, javaslatok végrehajtásának ellenőrzése is megtörténjen.

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

BIZTONSÁGI MENEDZSMENT



A Biztonsági Menedzsment 2018-ban kidolgozott biztonsági stratégiáját folytatva haladt tovább a tavalyi évben is. Bár a Pandémia jelentősen befolyásolta az előrehaladást, de a már korábban megkezdett konszolidációs tevékenységet folytatta a terület. A cél továbbra is egy felhasználóbarát, magasabb biztonsági szintű környezet kialakítása, mely eleget tesz a jelenlegi kiberbiztonsági kihívásoknak. Eddigi üzletorientált és támogató tevékenységünket továbbra is az üzleti stratégia elérését támogató funkcióként végeztük.

A folyamatos belső kompetencia fejlesztés eredményeként a többi biztonsági területen magasabb védelmi szintet sikerült elérni a folyamatok módosításával. Ennek eredményeként a kiberbiztonsági ellenálló képesség magasabb lett. A jelenlegi munkamódszerfejlesztése érdekében több területen a továbbfejlesztési lehetőségek felülvizsgálata kezdődött meg.

- 2020-ban ismételt frissítésre került a csoportszintű BIA felmérés.
- Az idei évben felülvizsgálatra került az eddig használt üzletmenet-folytonossági rendszer, ami alapján egy új, csoportszintű egységes stratégia került kialakításra, annak érdekében, hogy az üzleti területek a BCP, és DRP folyamatokat hatékonyabban és rugalmasabban tudják kezelni, mind a tervezések, mind a tesztek esetében. Mint minden évben 2020-ban is frissítésre kerültek már az új stratégia alapján a kritikus üzleti folyamatok megszakadása esetén alkalmazható BCP és a támogató IT rendszerek DRP tervei. A Pandémia miatt az alternatív telephelyen történő munkavégzés nem lett tesztelve, de ki kell emelni, hogy márciusban a korlátozások bevezetése előtt az egész csoport sikeresen táumunkára állt át minden fennakadás nélkül. A felkészülés során a kollégák csoportszintű call tree tesztet végeztek.

- A Biztonsági Menedzsment számos alkalommal, eseti jelleggel továbbra is tesztelte a munkavállalók biztonságtudatosságát és folytatta a 2019-ben elkezdett szerepköri képzést. Az általános képzések mellett bevezetésre került két célirányos biztonsági képzés is, a SWIFT rendszer, és a táumunka fokozott biztonsága érdekében.
- A terület 2020-ban tovább erősítette a biztonsági incidens management képességét, a SIEM rendszer felhasználásának további kiterjesztésével. Valamint újabb biztonsági szolgáltatást vett igénybe az Internet felőli támadások hatékonyabb védelmében.
- A kockázatarányos védelem és a külső elvárásoknak való megfelelés érdekében az információbiztonsági kontrollok rendszeresen felülvizsgálatra kerülnek. Ennek keretében az év folyamán folyamatosan sérülékenységi vizsgálatok zajlottak, melynek mélységét jelentősen növelte az eddig nem használt szcenáriók bevezetése.
- A Biztonsági Menedzsment penetrációs tesztek területén továbbra is folytatta a belső kompetencia jelentős használatát, amit többnyire a fejlesztési folyamatoknál vetett be. Az éves vizsgálatoknál külsőket is igénybe vett az Internet irányából elérhető rendszerek felülvizsgálatára.
- Az IDM rendszer területén újabb lépést tett a felhasználó menedzsmentben a technikai user fejlesztés kialakításával, ami lehetővé teszi a technikai felhasználók workflow alapú kezelését.
- A biztonsági szabályozás keretén belül az időszakos szabályozási felülvizsgálatokat elvégezte, valamint több területen célzott kockázatelemzést hajtott végre megfelelési célból.

2020-ban két jelentősebb technológiai fejlesztést kezdett el a terület, ami a hálózat biztonság erősítését tűzte ki célul.



KÖRNYEZET- VÉDELEM

A KELER Csoport környezetvédelmi felelőssége tevékenységének jellegéből adódóan nem jelentős, mivel a működése során környezetkárosítás nem valószínűsíthető. A KELER Csoport engedélyhez kötődő veszélyes anyagokat nem használ a tevékenysége során.

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.) folytatja 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. Ezen kívül a központi nyomtatópark folyamatos felügyelete és az adatok elemzése biztosítja a nyomtatással kapcsolatos alacsonyabb papírfelhasználást.

Környezetvédelmi tanácsadó segíti a KELER-t a jogszabályok által előírt kötelezettségek azonosítása, levegővédelmi, hulladék bevallási és egyéb adatszolgáltatási kötelezettségei elvégzése céljából.

A Szervezési és Beszerzési osztály elvégeztette a székház épületének tetején álló generátor akkreditált zajvizsgálatát, valamint megtörtént a telephely hatásterületének - a generátor környezetében a zaj ellen védendő területek - lehatárolása. A hatásterületen zajtól védendő létesítmény nem található, és a vizsgált létesítmény zajkibocsátása megfelel a vonatkozó előírásoknak.

Az elvégzett emisszió mérés után a KELER megkapta a Pest Megyei Kormányhivataltól 2025. december 15-ig a generátor, mint pontforrás új működési engedélyét. A Kormányhivatal meghatározta a technológiából származó légszennyező anyagok kibocsátási határértékeit, melyet 5 évente akkreditált mérőszervezettel végeztetett szabványos emisszió méréssel kell igazolni.

A KELER FELÜGYELŐ- BIZOTTSÁGÁNAK 2020. ÉVI JELENTÉSE



A KELER Zrt. Felügyelőbizottságának jelentése a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti IFRS szabályrendszer alapján készült különálló pénzügyi kimutatásainak tárgyában

A Felügyelőbizottság 2020-ban 4 rendes, 1 rendkívüli ülést tartott, illetve 7 alkalommal hozott döntést ülésen kívüli határozathozattal.

A 2020. 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 Felügyelőbizottság jóváhagyta a Társaság belső ellenőrzésének munkaterületét, amelynek végrehajtásáról ülésein folyamatosan tájékozódott az év során.

A Felügyelőbizottság tájékoztatást kapott a KELER Zrt. igazgatósági ülésein megtárgyalt napirendekről, elnöke által az üléseken képviselve volt.

A Felügyelőbizottság negyedévente megtárgyalta a KELER Igazgatóságának jelentését a Társaság ügyvezetéséről, vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról.

2020. év során a Belső Ellenőrzési Szervezet az alábbi témaköröket vizsgálta a KELER Zrt. jogszabályi, hatósági, illetve belső szabályzatainak való megfelelés érdekében:

1. A tőkemegfelelés és likviditás megfelelési belső értékelési folyamata
2. Javadalmazási politika
3. Haircut megfelelés
4. Értékpapír leltározás, értéktári tevékenység vizsgálata
5. Kockázatkezelési tevékenység
6. Utalványozás
7. Társasági esemény lebonyolítás, közgyűlés szervezés
8. Jelentési szolgáltatások vizsgálata
9. Group Mineralix eset utóvizsgálata
10. Részesedésekből eredő kockázatok kezelése

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

1. IT adatszolgáltatás vizsgálat
2. Üzletmenet-folytonossági és az alternatív helyszín tesztek éves ellenőrzése
3. Kiszervezett informatikai tevékenységek vizsgálata
4. Projektmenedzsment
5. Jogszabályi folyamatok vizsgálata
6. Licenc-gazdálkodás, forráskódok letétbe helyezésének ellenőrzése
7. Belső és külső kommunikáció biztosítása, felügyelete

A Felügyelőbizottság az elkészült jelentéseket 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. Felügyelőbizottsága a belső ellenőrzési jelentések nyomán szükségessé vált intézkedések teljesülését folyamatosan nyomon kísérte a belső ellenőrzés riportjai alapján.

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

A Felügyelőbizottság a KELER Zrt. gazdálkodását befolyásoló kockázatok folyamatos figyelemmel kísérése érdekében, ülésein tájékoztatást kapott a Belső Ellenőrzési Szervezet általa működési kockázatok méréséhez negyedéventes szolgáltatott információkról, továbbá tájékoztatásul rendszeresen megkapta a Kockázatkezelési Bizottság ülésein jegyzőkönyveit.

Beszámoló keretében tájékoztatást kapott a Compliance Officer 2020. évi munkájáról, valamint a Compliance Officer 2021. évi munkaterületéről.

Jóváhagyta a KELER Zrt. Javadalmazási politikáját és Javadalmazási Szabályzatát, ezen felül az elfogadott koncepció alapján kiírta a Belső Ellenőrzési Szervezet teljesítménymenedzsment céljait és elvégezte a Belső Ellenőrzési Szervezet előző évi teljesítményének értékelését.

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

A Felügyelőbizottság 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 és tőkeellátottsága megfelelő, amely 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 Felügyelőbizottság megállapította, hogy a Társaság ügyvezetősége a rábízott anyagi forrásokkal a tőle elvárható módon gazdálkodott. A Felügyelőbizottság áttekintette a Társaság IFRS számviteli szabványok szerint készült éves beszámolóját, valamint a könyvvizsgáló jelentését. Ezek alapján a Felügyelőbizottság javasolja a Közgyűlés számára, hogy a KELER Zrt. 2020. évi különálló éves beszámolóját 95 264 M Ft egyező eszköz/forrás mérlegfőösszeggel, 1 301 M Ft adózás előtti eredménnyel, 1 064 M Ft adózott eredménnyel (tárgyévi eredmény), 1 066 M Ft teljes átfogó eredménnyel fogadja el. A Felügyelőbizottság egyetért a KELER Zrt. 2020. évi adózott eredményének (1 064 M Ft) eredménytartalékba történő helyezésével.

Budapest, 2021. május 4.

Taczmán Róbert

a Felügyelőbizottság elnöke

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Deloitte.

Deloitte Könyvvizsgáló
és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest,
Dózsa György út 84/C
Levél cím: 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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A KELER Központi Értéktár Zrt. részvényeseinek

Vélemény

Az összesített pénzügyi kimutatások, amelyek a KELER Központi Értéktár Zrt. (a „Társaság”) 2020. évi éves jelentésének 40-43. oldalán bemutatott, 2020. december 31-i fordulónapra készített különálló mérlegből, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó különálló átfogó eredménykimutatásból, különálló saját tőke változás kimutatásból és különálló cash flow kimutatásból („összesített pénzügyi kimutatások”) állnak, a Társaság könyvvizsgált, 2020. évi különálló pénzügyi kimutatásaiban kerültek levezetésre.

Véleményünk szerint a KELER Központi Értéktár Zrt. mellékelt összesített pénzügyi kimutatásai minden lényeges szempontból összhangban vannak az alapjául szolgáló 2020. évi különálló pénzügyi kimutatásokkal.

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 2020. évi különálló pénzügyi kimutatásoknak és az arra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésnek az elolvasását. Az összesített pénzügyi kimutatások és a könyvvizsgált 2020. évi különálló pénzügyi kimutatások nem tükrözik az ezen különálló pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentésünk időpontját követően bekövetkezett események hatásait.

A könyvvizsgált különálló pénzügyi kimutatások és az arra vonatkozó jelentésünk

A 2021. május 3-án kelt könyvvizsgálói jelentésünkben minősítés nélküli véleményt adtunk ki a könyvvizsgált különálló pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan. A könyvvizsgált különálló pénzügyi kimutatásokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés tartalmazza a 2020. évi különálló pénzügyi kimutatások 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 2020. évi éves jelentésben szereplő összesített pénzügyi kimutatások megegyezzenek a könyvvizsgált különálló pénzügyi kimutatásokban szereplő vonatkozó információkkal.

A könyvvizsgáló összesített pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége

A mi felelőségünk vélemény kibocsátása eljárásaink alapján, amelyeket a 810. témaszámú, „Összesített pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentések kibocsátására vonatkozó megbízások” c. magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standarddal összhangban hajtottunk végre arra vonatkozóan, hogy az összesített pénzügyi kimutatások minden lényeges szempontból összhangban vannak-e a könyvvizsgált 2020. évi különálló pénzügyi kimutatásokkal.

Budapest, 2021. október 28.



Molnár Gábor

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: 007239

KÜLÖNÁLLÓ MÉRLEG

2020. DECEMBER 31-I KÜLÖNÁLLÓ MÉRLEG (ADATOK MILLIÓ FORINTBAN)

	2020 . december 31.	2019 . december 31.
Pénzeszközök és egyenértékeseik	15 037	15 164
Bankközi kihelyezések	15 406	72 817
Kölcsönös betétek	129	96
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	40 408	16 446
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	9 674	19 392
Nyereségadó - Tényleges adó követelések	0	19
Nyereségadó - Halasztott adó követelések	96	118
Veuőkövetelések	836	788
Repo követelés	3 430	0
Lízingkövetelés	21	25
Egyéb követelés	443	560
Részesedések más gazdálkodóban	6 546	6 546
Immateriális eszközök	2 386	1 139
Ingatlanok, gépek és berendezések	852	1 105
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	95 264	134 215
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	36 940	99 238
Nyereségadó - Tényleges adó kötelezettségek	42	49
Egyéb adókötelezettségek	174	191
Nyereségadó - Halasztott adó kötelezettségek	0	0
Szállítói kötelezettség	553	701
Céltartalék	272	248
Repo kötelezettség	3 430	8 944
Hitel	28 027	0
Lízing kötelezettség	302	360
Egyéb kötelezettségek	369	395
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	70 109	110 126
Jegyzett tőke	4 500	4 500
Eredménytartalék	20 167	19 209
Törvényes tartalék	477	371
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok tartaléka (FVTOCI)	11	9
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	25 155	24 089
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	95 264	134 215

KÜLÖNÁLLÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

2020. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KÜLÖNÁLLÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁSA (ADATOK MILLIÓ FORINTBAN)

	2020. január 1 - 2020. december 31.	2019. január 1 - 2019. december 31.
Értéktári és hitelintézeti tevékenységből származó díjak, jutalékok	6 038	5 401
Infrastrukturális bevételek	346	381
Kamatbevételek AC	1 173	1 030
Kamatbevételek FVTOCI	42	101
	1 215	1 131
Kamatráfordítások	-405	-271
KAMATKÜLÖNBÖZET	810	860
Nettó értékpapír árfolyamnyereség, értékvesztés	0	0
Várható értékvesztés (ECL)	5	1
Főtevékenységből származó eredmény	7 199	6 643
Banki szolgáltatás ráfordítása	-300	-233
Személyi jellegű ráfordítások	-2 651	-2 547
Értékcsökkenés	-823	-686
Eszközök fenntartása miatti ráfordítás	-775	-629
Szakértői díjak	-550	-626
Telekommunikációs szolgáltatások	-93	-94
Biztosítások	-12	-11
Anyagjellegű ráfordítások	-55	-52
Bérleti díjak	-19	-18
Marketing költségek	-3	-3
Oktatási költség	-12	-21
Működési eredményt terhelő adók	-337	-179
Igénybevevett szolgáltatások	-204	-209
Felügyeleti szerveknek és vállalkozásoknak fizetett díj és jutalék	-112	-31
Ügyvédi és egyéb eljárási díjak, költségek, illetékek	-22	-21
Egyéb kockázati költség	0	-220
Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítások	-17	-15
Működési ráfordítások	-5 985	-5 595
Értékvesztés nem pénzügyi eszközökre	0	-2
Egyéb bevételek, ráfordítások	87	91
Működési eredmény (adózás előtti eredmény)	1 301	1 137
Nyereségadó ráfordítás	-237	-87
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1 064	1 050
Egyéb átfogó eredmény nyereségadó hatása után	0	0
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változása	2	-17
Egyéb átfogó eredményt terhelő nyereségadó	0	-1
TELJES TÁRGYÉVI EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNY	2	-18
Ebből később átsorolandó a tárgyévi eredménybe	2	-18
Ebből később nem átsorolandó a tárgyévi eredménybe	0	0
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY	1 066	1 032

KÜLÖNÁLLÓ SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS

A 2020. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KÜLÖNÁLLÓ SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (ADATOK MILLIÓ FORINTBAN)

	Jegyzett tőke	Egyéb átfogó eredménnyel szemben való értékelt pénzügyi instrumentumok tartaléka	Eredmény tartalék	Törvényes tartalékok	Összesen
2019. január 01-ei egyenleg	4 500	27	22 263	267	27 057
Teljes tárgyévi átfogó eredmény	0	-18	1 050	0	1 032
Megállapított osztalék 2019. május 13.	0	0	-4 000	0	-4 000
Kötelező tartalékképzés	0	0	-104	104	0
2019. december 31-ei egyenleg	4 500	9	19 209	371	24 089
Teljes tárgyévi átfogó eredmény	0	2	1 064	0	1 066
Kötelező tartalékképzés	0	0	-106	106	0
2020. december 31-ei egyenleg	4 500	11	20 167	477	25 155

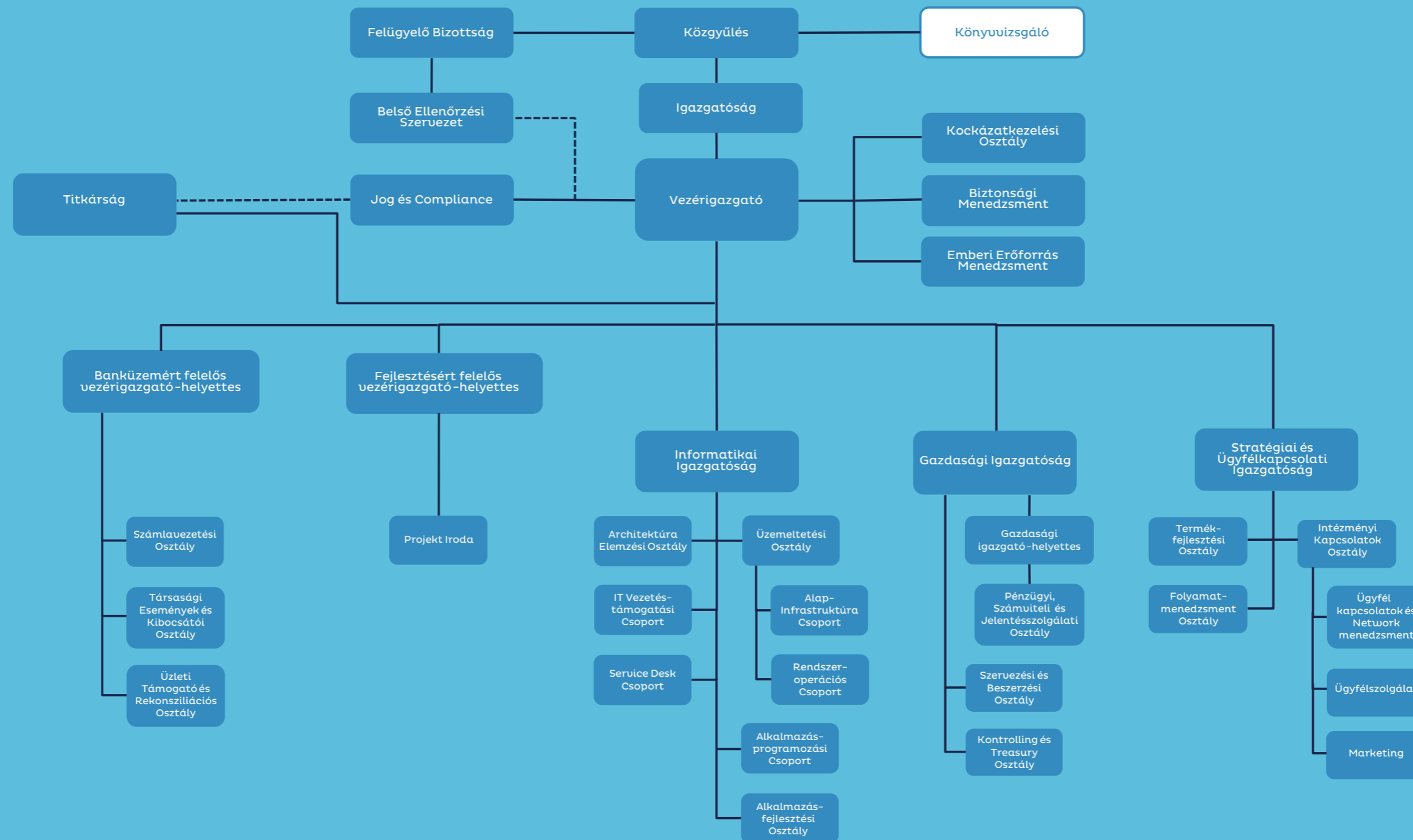
KÜLÖNÁLLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

A 2020. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KÜLÖNÁLLÓ CASH-FLOW KIMUTATÁSA (ADATOK MILLIÓ FORINTBAN)

ÜZLETI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH-FLOW	2020.01.01 2020.12.31	2019.01.01 2019.12.31
Nettó eredmény	1 301	1 137
Kamatráfordítás	405	271
Kamatbevételek	-1 215	-1 131
	-810	-860
Pénzmozgással nem járó tételek		
Értékcsökkenés	823	686
Értékvesztések	0	0
Céltartalék képzés	24	220
Nem realizált árfolyamkülönbség kiüvéje pénzen	-24	0
Immateriális eszközök értékvesztése	0	2
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény	-1	2
Működési cash-flow előtt forgóeszköz kiigazítások	1 313	1 187
Ügyfelek betéteinek változása, nettó - lóró számlák	-62 298	19 870
Veüők és egyéb követelések állományváltozása	-54	205
Szállítók és egyéb kötelezettségek állományváltozása	-126	144
Pénzügyi instrumentumokból származó nettó pénzkirámlás	829	10 604
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése (-) / csökkenése (+) a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztések levonása után	57 378	-22 868
Kifizetett kamatok	-404	-266
Kifizetett adó	-203	-138
Üzleti tevékenység felhasznált (-) / generált (+) nettó pénzforgalma	-3 565	8 738
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH-FLOW		
Tárgyi eszköz beszerzés (kifizetett)	-100	-184
Immateriális eszköz beszerzés (kifizetett)	-1 654	-512
Tőkeemelés lányvállalatban	0	0
Tárgyi eszközért kapott pénz	4	10
Befektetési céllal tartott pénzügyi instrumentumokból származó pénzbevételek	-24 073	0
Megkapott kamat	1 338	1 024
Átfutó tételek	0	0
Befektetési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-24 485	337
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH-FLOW		
Osztalék fizetés	0	-4 000
Lízingdíj kifizetés	-100	-83
Hitelfelvétel	28 003	0
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	27 903	-4 083
Pénzeszközök nettó növekedése (+) / csökkenése (-)	-147	4 993
Pénzeszközök nyitó egyenlege	15 164	10 152
Pénzeszközökön keletkező árfolyamkülönbség		
Pénzeszközökön lévo uárható értékvesztés egyenlege	2	-1
Pénzeszközök záró egyenlege	15 037	15 164
Nem realizált árfolyamnyereség a pénzeszközökön és egyenértékeseiken	22	18
Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)	-147	4 993

SZERVEZET FELÉPÍTÉSE

(2020. DECEMBER 31-ÉN HATÁLYOS)



A KELER ÜGYVEZETŐSÉGE



DEMKÓ-SZEKERES ZSOLT
Vezérigazgató



BERÉNYI LÁSZLÓ
Fejlesztésért felelős
vezérigazgató-helyettes



HORVÁTH GÁBOR
Vezérigazgató-helyettes
és banküzemi igazgató



KERNNÉ BARTAL TÍMEA
Stratégiai és ügyfélkapcsolati
igazgató



KREUTZER RICHÁRD
Gazdasági igazgató



TÓTH JÁNOS
Informatikai igazgató

Az ügyvezetőség tagjai

Vezérigazgató

Marosi Bence
2020. március 16-tól
2020. július 31-ig

Demkó-Szekeres Zsolt
2020. július 31-től

Banküzemi igazgató

Demkó-Szekeres Zsolt
Vezérigazgató-helyettes
és Banküzemi igazgató
2020. július 31-ig

Horváth Gábor
2020. szeptember 1-től

Stratégiai és Ügyfélkapcsolati igazgató

Kernné Bartal Tímea
2020. október 1-től

Fejlesztésért felelős vezérigazgató-helyettes

Berényi László
2020. november 1-től

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

2020. január 1. és 2020. 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 2020-ban

Az Igazgatóság elnöke:

dr. Selmeczi-Kovács Zsolt

Az Igazgatóság tagjai:

Balogh Csaba Kornél

Kuti Zsolt
2020. október 8-tól

Máté-Tóth István

Végh Richárd

Demkó-Szekeres Zsolt

Horváth Gábor
2020. szeptember 9-től

Nagy Márton
2020. június 30-ig

Marosi Bence
2020. március 14-től
2020. augusztus 31-ig

Mónus Attila
2020. február 24-ig

FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG

A Felügyelő Bizottság elnöke:

Taczmann Róbert
2020. március 26-tól

Bartha Lajos
2020. március 25-ig

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Pintér Klára

Varga Lóránt

Visontai Balázs
2020. március 26-tól

Gergely Ádám Bálint
2021. május 27-től

Varga-Balázs Attila
2020. március 25-ig

ELÉRHETŐSÉG

KAPCSOLAT:

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)

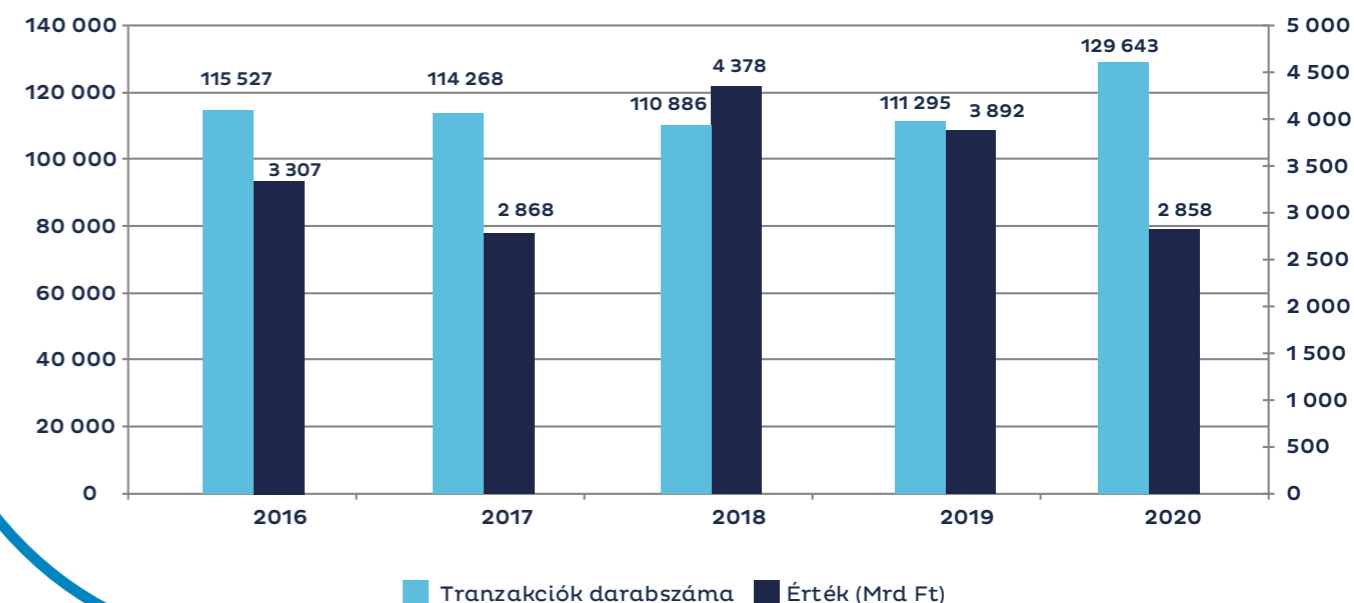
Tel: +36 1 483 6228

Tel: +36 1 483 6120

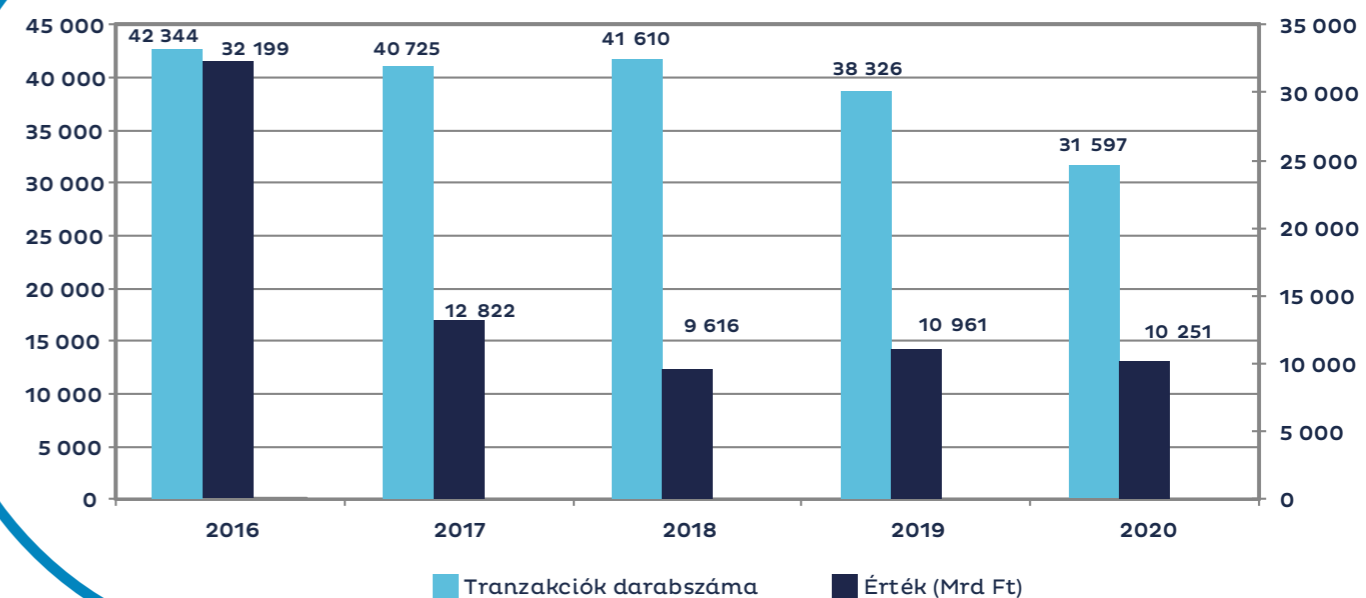


EGYÉB STATISZTIKÁK

Ügyfelek által a KELER pénzeszámlákról ki-, és beutalt (külső körű) pénzforgalom alakulása 2016–2020

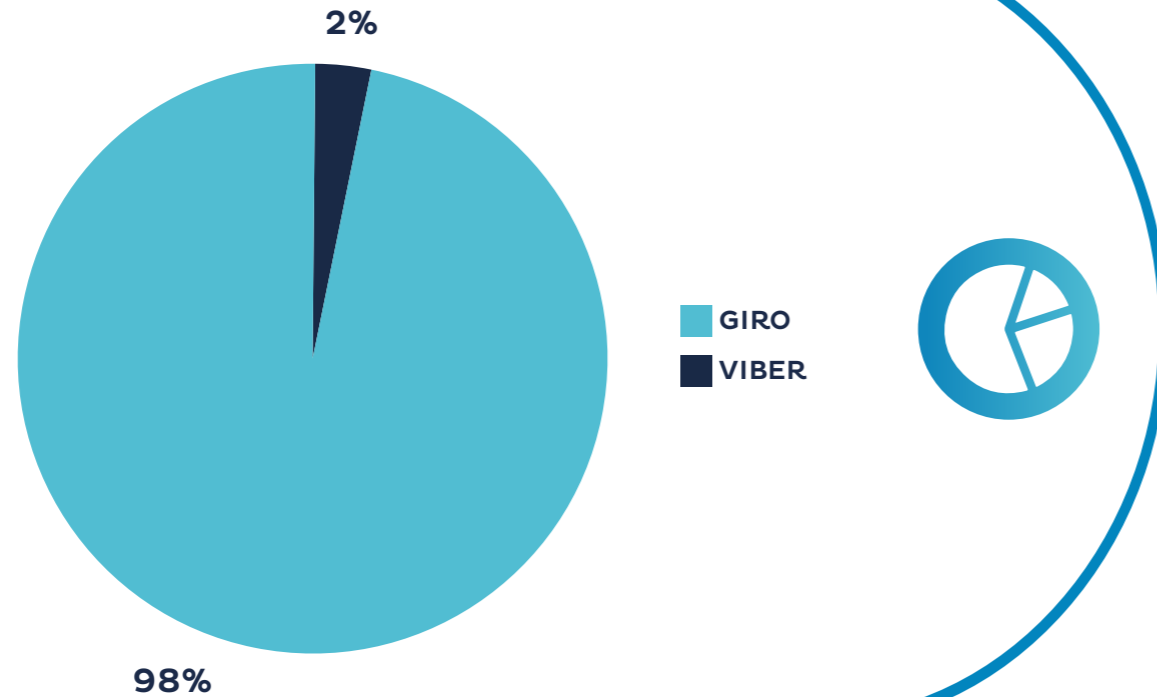


Ügyfelek által a KELER-ben vezetett pénzeszámláinak egymás közötti terhelései, jóváírásai (belső körű forgalom) 2016–2020

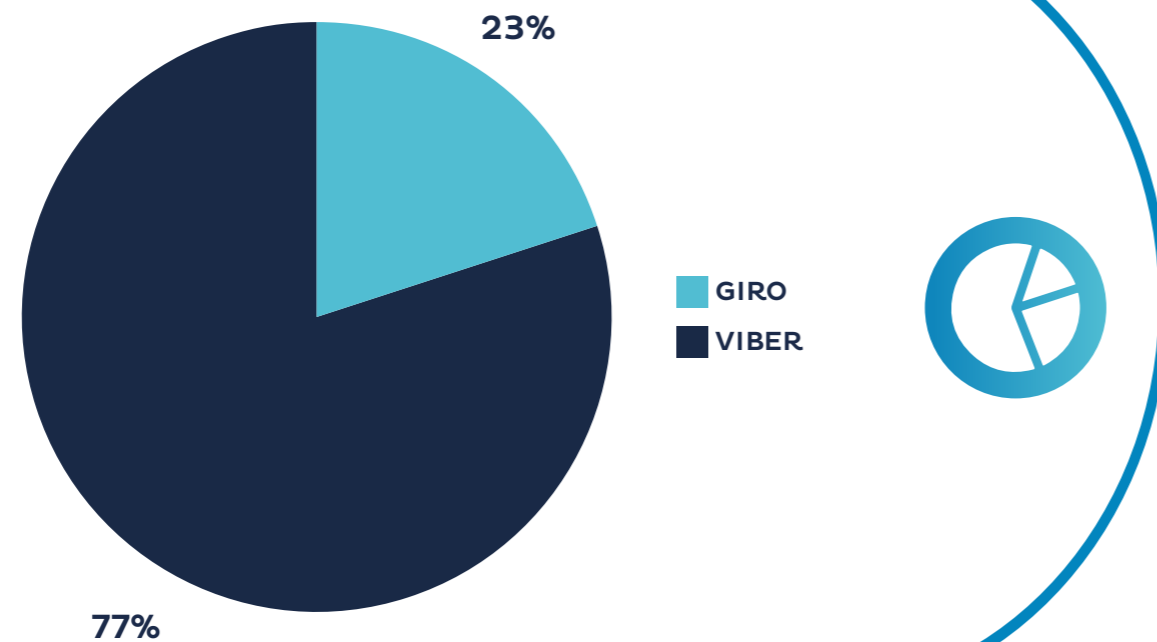


EGYÉB STATISZTIKÁK

A GIRO-VIBER pénzforgalom megoszlása tranzakciók száma alapján 2020-ban



A GIRO-VIBER pénzforgalom megoszlása forgalmi érték alapján 2020-ban



Securities. Solutions. Success.

KELER ZRT.

1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.

Telefon: +36 1 483 6100

E-mail: keler@keler.hu

Fax: +36 1 342 3539

Honlap: www.keler.hu