



**keler**

*Securities. Solutions. Success.*

WWAZ	▲	-11.51	▲	-99.31
TVRZ	▲	+92.21	▲	-87.59
TTAW	▲	+87.34	▲	-87.54
CCAD	▲	+231.04	▲	-121.49
HAEW	▼	-74.50	▼	-87.84
JJAS	▲	+94.71	▲	-61.41
RRAP	▼	-77.90	▼	-59.35

**ÉVES JELENTÉS**

**2021**

# TARTALOMJEGYZÉK

Elnöki köszöntő	3
Vezérigazgatói köszöntő	4
Piaci környezet	6
Szabályozói környezet	8
A KELER gazdálkodása	10
Üzleti tevékenység	12
Kiemelt projektek és szolgáltatásfejlesztések	21
Ügyfélkapcsolatok	23
Informatika	25
Kockázatkezelés	27
Folyamatmenedzsment	30
Humánpolitika	31
Belső ellenőrzés	33
Biztonsági menedzsment	34
Környezetvédelem	35
A KELER felügyelő bizottságának 2021. évi jelentése	36
Független könyvvizsgálói jelentés	38
Egyedi pénzügyi helyzet kimutatás	40
Egyedi átfogó eredménykimutatás	41
Egyedi cash flow kimutatás	42
Egyedi saját tőke változás kimutatás	43
Szervezet felépítése	44
A KELER ügyvezetősége	46
Általános információk	47
Elérhetőség	48
Egyéb statisztikák	49

## ELNÖKI KÖSZÖNTŐ



**DR. SELMECZI-KOVÁCS ZSOLT**  
Elnök

A KELER csoport és a gazdasági szereplők számára egyaránt rendkívül nehéz 2020-as év után 2021. is eseményekkel teli, kihívásokkal tarkított év volt. Ezzel együtt idén is büszkén mondhatom, hogy mind a KELER, mind leányvállalata, a KELER KSZF gazdálkodási és szakmai teljesítményét is tekintve kiemelkedő eredményekkel zárta a 2021-es esztendőt.

Külön öröm számomra, hogy a KELER Csoport vezetőségének és munkatársainak elkötelezettsége és kiemelkedő szakmai teljesítménye a pandémia okozta körülmények között is töretlen maradt.

Ennek az erőfeszítésnek, kitartó munkának az eredményeként a KELER 2021. decemberében sikeresen élesztette új kiegyenlítési rendszerét, mely a hazai tőkepiaci szereplők támogatása, bizalma nélkül nem valósulhatott volna meg. Az új kiegyenlítési rendszer bevezetése a KELER fennállásának egyik legjelentősebb fordulópontját jelenti, mivel ezzel egy olyan informatikai fejlettségi szintre lépett, ami lehetőséget nyújt a hazai és nemzetközi piaci szereplők magasabb szintű, korszerű kiszolgálására és megfelelő válaszokat ad az technológiai kihívásokra.

A KELER KSZF, mint klíringbiztosítást biztosító és a kiszolgált piacok stabilitását támogató központi garantoműintézmény, 2021-ben több, a jelenünk és ránk váró időszak kihívásai szempontjából fontos előrelépést tett, ide értve számos, a kockázatkezelési keretrendszerét tovább erősítő lépést. Az előző évben élesztett új „settlement bank modelljét” egész évben sikeresen működtette.

2021-ben a KELER és leányvállalata a KELER KSZF ismét kiemelkedően magas pénzügyi eredményeket ért el, így a KELER adózás előtti eredménye több mint 1,8 milliárd forint, a KELER KSZF esetén 446 millió forint lett.

Ezúton köszönöm a KELER Csoport tulajdonosainak és vezetőségének, valamint munkatársainak az elmúlt év kimagasló teljesítményét, amely révén a magyar tőke- és energiapiacok alapinfrastruktúrájaként a biztonságos és stabil működés biztosításán túl megvalósulhatott az utóbbi évek legjelentősebb hazai tőkepiaci háttér-infrastruktúrájának fejlesztése.

Köszönöm továbbá a KELER Csoport Ügyfeleinek, Partnereinek, a magyarországi hitelintézeteknek, befektetési vállalkozásoknak, értékpapír kibocsátóknak, illetve a tőke-, gáz- és villamos-energiapiac szereplőinek, hogy 2021-ben is megtisztelték bizalmukkal a vállalatcsoportot, és 2022-ben is közös erővel dolgozunk tovább a központi infrastruktúrától elvárt megbízható és prudens működés biztosításán.



DEMKÓ-SZEKERES ZSOLT

Vezérigazgató

## VEZÉRIGAZGATÓI KÖSZÖNTŐ

A KELER 2020-ban sikeresen vette a koronavírus járvánnyal járó akadályokat, stabilan helytállt és számos szakmai sikert ért el. Legnagyobb örömeimre ez a lendület jellemezte 2021-et is, melynek köszönhetően a stabil napi üzletmenet, az ügyfelek magas színvonalon történő kiszolgálása mellett a KELER fennállásának egyik legjelentősebb informatikai fejlesztése keretében megújította értékpapír-kiegyenlítési rendszerét.

A fejlesztés fő célja volt, hogy hazai - részben saját - fejlesztői-szállítói háttérrel, új technológiai alapokra építve hozzunk létre egy hatékonyan működő, korszerű informatikai infrastruktúrát, amely a biztonságos üzemeltetés mellett eleget tesz a szabályozói elvárásoknak és biztosítja a KELER egységes európai sztenderdek szerinti működésének feltételeit is. Az új rendszer bevezetésével megvalósult azoknak a szolgáltatási elemeknek a jelentős része is, amelyeket - a központi értéktárakat, és ehhez kapcsolódóan a kiegyenlítési fegyelmet szabályozó - európai uniós rendeletek (CSDR, SDR) előírásai tettek szükségessé, és amelyek alapvetően határozzák meg a KELER illetve a tőkepiaci szereplők működését.

Az új kiegyenlítési platformmal megújultak a KELER háttértevékenységei, a törzsadatkezelési- és díjszámítási folyamatai, valamint az ügyfeleink számára készülő riportok és a hatósági jelentések is.

Kiemelt feladatunk volt a tavalyi évben sikerrel záródó LEI projekt is, melynek köszönhetően egy új, internet alapú

rendszer bevezetésével a KELER megkezdte teljes körű LEI kódkiadási és -kezelői szolgáltatását a Magyarországon nyilvántartásba vett jogi személyek részére.

Az üzleti fejlesztések mellett a szabályozói és felügyeleti elvárásoknak való megfelelés is egyre részletesebb és gyakoribb adatszolgáltatási kötelezettséget jelent a KELER számára, mely kapcsán elsősorban a CSDR követelményeknek való megfeleléshez szükséges nyilvántartási és kötelező jelentéskészítési feladatokkal összefüggő riportok megújítását hajtottuk végre.

Az elmúlt évben a KELER - a szakmai sikerek mellett - kiemelkedő pénzügyi évet is maga mögött tudhat. Az eredményekben közrejátszott, hogy a hazai gazdaság a korábbi várokozásoknál nagyobb mértékben növekedett, melyet a kormányzat gazdaságélénkítő lépései, a jegybanki intézkedés-csomagok bevezetése és az intenzív oltási kampány is támogatott. A kedvező hazai, gazdasági-, pénz-, és tőkepiaci folyamatok, valamint a szigorú költségkontroll a 2021-es eredményekre is pozitív hatással voltak, így a KELER több mint 1,8 milliárd forintos adózás előtti eredményével 2021-ben is a tervek felett teljesített. A letétkezelt értékpapírok állománya az év végére meghaladta az 53 680 milliárd forintot, mely több mint 15 %-os bővülést jelent a megelőző évhöz képest. A növekedésben jelentős szerepet játszott a lakossági állampapírok iránti töretlen bizalom, valamint az alternatív befektetési formákat is előnyben részesítő, így a befektetési jegyek jegyzését preferáló befektetők aktivitása.

A díjbevételek majd 6,6 milliárd forintos rekord értéke mellett a kamatemelési ciklus révén a KELER főtevékenységhez tartozó kamatkülönbözete és egyéb kamateredménye együtt újra megközelítette a 900 millió forintos szintet.

A pandémia alatt az ügyfél-kapcsolattartás formája sok cégnél alapjaiban változott meg; a megújult ügyféligények és a távoli munkavégzés szélesebb körben való elterjedése szinte valamennyi szektorra kihatott. Ebben a helyzetben a KELER munkavállalói rendkívüli elkötelezettségről tettek tanúbizonyságot 2021-ben is, továbbra is hatékonyan kezeltük az operatív és a stratégiai ügyfél-kapcsolattartást, az ehhez szükséges technológiai és infrastrukturális háttér feltételeinek biztosításával. Ezzel együtt valljuk, hogy a hagyományos értelemben vett emberi kapcsolatok, személyes interakciók továbbra is kulcsfontosságúak maradnak a KELER Csoport kultúrájában.

Ezúton szeretném köszönetemet kifejezni ügyfeleinknek, partnereinknek valamint tulajdonosainknak és munkatársaimnak az elmúlt évben tanúsított folyamatos támogatásukért és együttműködésükért, amellyel lehetővé tették a KELER sikeres megújulását.

## PIACI KÖRNYEZET

A 2020-as évhez hasonlóan a 2021-es év meghatározó eseményei is a koronavírushoz kapcsolódtak. A koronavírus okozta járvány hullámai, és ennek következményei befolyásolták a nemzetközi, valamint a hazai pénz-, tőke- és energiapiacokat, illetve a társadalmi életet egyaránt. A koronavírus és a megjelenő mutációi továbbra is komoly kihívást jelentenek, annak ellenére, hogy az országok átoltottsági arányai jelentősen nőttek 2021-ben. A különböző hullámok és mutációk térben és időben eltérően jelentkeztek. A közeli régiók és az országok között is nagymértékű eltérések lehettek korlátozó intézkedések, lezárások, és gazdasági helyzetet illetően.

A koronavírus mellett kiemelt jelentőségű tényező volt az egyre emelkedő infláció globális szintű megjelenése. A járvány okozta válság és az ezt követő visszapatánással járó hirtelen megnövekedő kereslet, a globális ellátási láncok fennakadása, valamint a számottevően megemelkedő nyersanyag és energia árak számos országban évtizedek óta nem látott inflációt eredményeztek.

A gazdaság talpra állását elősegítendő a jegybankok kedvező kamatkondíciók megteremtésével, eszközüsárlási programokkal, hitel és garanciaprogramokkal támogatták a hitelezés bővülését, melyek mérsékeltek a vállalatok likviditási nehézségeit. Fiskális oldalon pedig költségvetési intézkedések segítettek a piaci szereplőket. A konszolidálódó gazdasági helyzetre, és az inflációs nyomásra reagálva a jegybankok szigorodó monetáris politikai irányba mozdultak el. A Federal Reserve (FED) és az Európai Központi Bank (EKB)

az irányadó rátákat egyelőre változatlanul hagyták, azonban eszközüsárlási programjait már alacsonyabb ütemben folytatták. 2022-ben az irányadó ráta várható emelkedésével és az eszközüsárlási programok további csökkenésével a piaci szereplők tovább szigorodó monetáris kondíciókkal számolnak.

Amíg a FED és az EKB egyelőre csak kilátásba helyezte az irányadó kamatok emelését, addig a régiós jegybankok már a szigorítás útjára léptek 2021 második felében. A lengyel, cseh, román valamint a magyar jegybank is kamatemelési ciklusok megkezdéséről döntöttek. Általánosan elmondható, hogy a feltörekvő országok jegybankjai a feltehetően tartós inflációs nyomásra a kamatkondíciók szigorításával reagáltak.

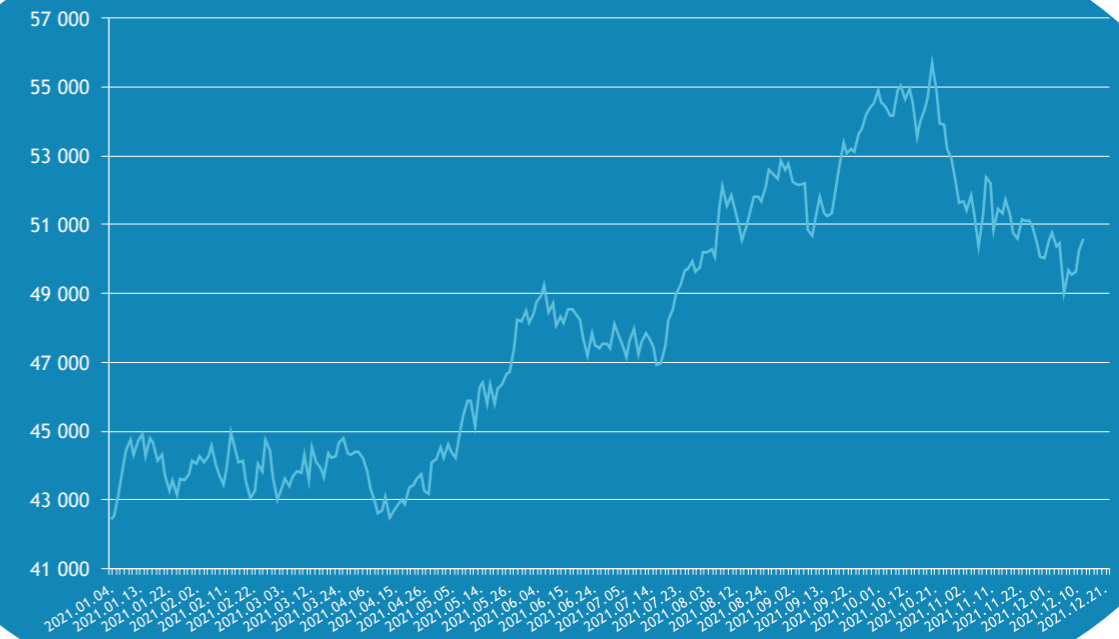
A gazdaság támogatását célzó költségvetési intézkedések segítettek a piaci szereplőket, azonban az intézkedések miatt megugró államháztartási hiány következtében, a visszapatánó gazdasági növekedés ellenére, 2021-ben is a válság előttinél magasabb szinten állnak az államok adósságterhei. A piaci szereplők és az államok magasabb eladósodottsága, különösen emelkedő kamatkörnyezetben, középtávon kockázatot jelenthet.

A kormányok és jegybankok számos gazdaságélénkítő intézkedésével támogatott erőteljes gazdasági növekedés és javuló befektetői hangulat hatására a vezető részvényindexeket 2021-ben stabil növekedés jellemezte, számos esetben pedig új csúcstól érték el. Az amerikai Dow Jones Industrial Average index az előző évi záró értékéhez

képest 20 %-ot erősödött, a Standard & Poor's 500 index pedig 29%-kal zárt magasabban. Az USA részvényindexei mellett a japán Nikkei 225 6%-ot emelkedett, az európai Stoxx Europe 50 index 21%-kal, a német DAX index pedig 16%-kal zárt magasabban az előző év végéhez képest.

A nemzetközi részvényindexekhez hasonlóan a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) részvényindexe is jelentős felértékelődést mutatott, 20%-os növekedéssel a BUX 50 721 ponton zárta 2021 utolsó kereskedési napját. A BÉT részvénypiaci forgalma kismértékű, megközelítőleg 2,5%-os csökkenést mutatott az előző évhez képest, 3 351 milliárd forintról 3 266 milliárd forintra esett vissza az éves összesített forgalma.

### A BUX index alakulása 2021-ben



A hazai fizetőeszköz az euróval szemben a 345,6 EUR/HUF és 371,4 EUR/HUF értékek között mozgott. A 2021-es évre visszatekintve, a január 1-ei induló és a december 31-ei záró középárfolyamokat figyelembe véve, több mint 2%-ot gyengült a forint az euróhoz képest. A forint 2021 év végével az amerikai dollárral és a svájci frankkal szemben is gyengült, míg az előbbihez képest 11,2%-ot romlott, az utóbbihoz képest 7,0%-kal zárt alacsonyabb árfolyamon az előző év záróárfolyamához képest. A nemzetközi devizapiacra a dollár a legtöbb fontosabb devizával szemben erejét veszítette, például az euróhoz és svájci frankhoz viszonyított árfolyama a tárgyalt időszakban 7,2%-os és 3,4%-os gyengülést mutatott.

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) 2021 júniusában kamatemelési ciklusba kezdett. Az alapkamatot 0,6%-ról több lépcsőben 2,4%-ra emelte decemberre. Pénzpiaci szempontból az alapkamatnál fontosabb volt azonban az egyhetes betéti

ráta alakulása. Novemberben a Jegybank bejelentette az alapkamat és az egyhetes betéti ráta szétválasztását. Az egyhetes betéti ráta, mely így az irányadó kamat lett, év végére 4%-ra nőtt. A fogyasztói árak növekedési üteme év végére 7,4% volt. 2022 első felében még magasabban alakul az infláció, de ezt követően mérséklődés várható.

A globálisan széles körben egyre inkább terjedő infláció megjelenésében fontos tényező volt az energia és a nyersanyag árak emelkedése. Amíg 2020-ban a WTI olaj árfolyama egy rövid időre negatív tartományba fordult, addig szélsőséges módon 2021-ben már a rekord magas energia- és gázárak jelentettek problémát. Az energiaárak emelkedése gazdasági és geopolitikai okokra vezethető vissza. Az extrém árak jelentős turbulenciákat okoztak, és számos piaci szereplőt hoztak nehéz helyzetbe.

## SZABÁLYOZÓI KÖRNYEZET

A KELER működését 2021-ben különösen, de nem kizárólagosan az alábbi új jogszabályok, illetve egyes jogszabályokban bekövetkezett változások érintették, valamint a 2021-es vagy a 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 irányelu, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról szóló 909/2014/EU rendelet (CSDR), és végrehajtási rendeletei,
- 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 irányelu 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 irányelu és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelu 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 csődeljárástól, 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 LII. törvény,
- A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szánálási törvény),
- A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény,

## SZABÁLYOZÓI KÖRNYEZET

- A köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló 2009. évi CXXII. törvény,
- Az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény,
- 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-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény,
- A fizetési, illetve értékpapír-elszámolási rendszerekben történő teljesítés véglegességéről szóló 2003. évi XXIII. törvény,
- A hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény,
- A dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet,
- A részvénytársasági részvénykönyv vezetésével összefüggő egyes kérdésekről szóló 67/2014. (III. 13.) Korm. rendelet,
- 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 piaci szereplők riportjai alapján az AMI-SeCo évente közzéteszi az általa gondozott nemzetközi szabványoknak való megfelelés állapotát. A társasági esemény szabványokra vonatkozó Corporate Events Compliance Report 2021-ben kiemelik a magyar piac megfelelésének javulását az SRD követelményeiből adódó fejlesztéseknek köszönhetően, illetve a részvényesi azonosítás szabványoknak való magas megfelelési arányt is.

## Közgyűlés

A KELER-nél 2021. május 27-én került sor az éves rendes közgyűlés megtartására.

A közgyűlés napirendi pontjai között szerepelt többek között:

1. A KELER Zrt. Igazgatóságának beszámolója a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról, ügyvezetéséről (az előterjesztés megegyezik az „Üzleti jelentés a 2020. évről” c. anyaggal)
2. A KELER Zrt. számviteléről szóló törvény szerinti IFRS szabályrendszer alapján készült
3. Egyedi pénzügyi kimutatásainak elfogadása, döntés az adózott eredmény felosztásáról
  - az Igazgatóság javaslata az IFRS szerinti beszámoló elfogadására
  - a Felügyelőbizottság jelentése az IFRS szerinti beszámoló tárgyában
  - a Könyvvizsgáló jelentése az IFRS szerinti beszámolóról
4. A KELER Zrt. számviteléről szóló törvény szerinti IFRS szabályrendszer alapján készült
5. Konszolidált pénzügyi kimutatásainak elfogadása
  - az Igazgatóság javaslata az IFRS szerinti beszámoló elfogadására
  - a Felügyelőbizottság jelentése az IFRS szerinti beszámoló tárgyában
  - a Könyvvizsgáló jelentése az IFRS szerinti beszámolóról
6. A KELER Zrt. könyvvizsgálójának megválasztása, díjazás megállapítása
7. A KELER Zrt. Alapszabályának módosítása
8. A KELER Zrt. Igazgatósági tagjainak újraavasztása, illetve megválasztása, az Igazgatóság elnökének megválasztása, díjazásuk megállapítása
9. A KELER Zrt. Felügyelőbizottsági tagjainak újraavasztása, illetve megválasztása, Felügyelőbizottság elnökének megválasztása, díjazásuk megállapítása
10. A KELER Zrt. által a KELER KSZF Zrt.-nek nyújtott tagi hitelszerződés módosítása
11. Egyebek

## A KELER GAZDÁLKODÁSA

A 2021-es évre a legfontosabb gazdasági folyamatok fordulópontjaként fognak visszatekinteni az idő múlásával, melyet a pénzügyi szélsőségek sem kerültek el.

A pozitívumok között kiemelendő, hogy a lakosság pénzügyi megtakarításai új csúcspontot értek el (az elmúlt 10 évben megduplázódtak), illetve, hogy az egész világgazdaság, beleértve a magyar gazdaságot is, régen nem látott ütemű GDP növekedést ért el, melynek húzóereje az ipari termelés és a fogyasztás válság utáni helyreállása volt. A hazai sikereket különböző állami programok támogatták 2020-2021 során, de ezek finanszírozásával a válság előtti éveknél magasabb költségvetési deficitre volt szükség. Az erős gazdasági növekedés miatt ugyanakkor 2021-ben az előző évhez képest már csökkent a GDP-arányos államadósság. A hazai infláció számottevően emelkedett 2021 során, mely a termékek és szolgáltatások széles körére jellemző volt. Az áremelkedést jelentős részben külső hatások (globális nyersanyagárak és szállítási költségek megugrása) okozták, de belső tényezők is, így az erős kereslet és a feszes munkaerőpiac is hozzájárult. Az inflációs kockázatok növekedésére reagálva az Európai Unióban elsőként év közepén az MNB kamatemelési ciklust indított. A jegybank kommunikációja szerint a kamatemelési ciklus addig folytatódik, ameddig az inflációs kilátások fenntartható módon, ismét a 3 százalékos jegybanki célon stabilizálódnak és az inflációs kockázatok újra kiegyensúlyozottá válnak.

A KELER díjbevételei annak sajátosságából adódóan a tavalyi évre jellemző gazdasági környezetben emelkednek, főként a forintban kibocsátott nominális államadósság emelkedésével

az állampapírok letéti őrzéséből adódóan. A letétkezelte értékpapírok állománya az év végére meghaladta az 53 680 milliárd forintot, mely több mint 15 %-os bővülést jelent a megelőző évvel való összevetésben. A növekedés elsősorban a MÁP Plusz értékesítése iránti töretlen bizalomnak, valamint az alternatív befektetési formákat is előnyben részesítő, így a befektetési jegyek jegyzését preferáló befektetőknek köszönhető.

A díjbevételek majd 6,6 milliárd forintos rekord értéke mellett a kamatemelési ciklus révén a KELER főtevékenységhez tartozó kamatkülönbözete és egyéb kamateredménye együtt újra megközelítette a 900 millió forintos szintet.

Az eredményes pénzügyi gazdálkodáshoz nagymértékben hozzájárult a teljes szervezetre kiterjedő szigorú költségkontroll, melynek eredményeként az értéktár működési ráfordításainak főösszege alig több, mint 40 millió forinttal emelkedett év/év alapon mérve. (Csupán 0,7%-os a bővülés mértéke.)

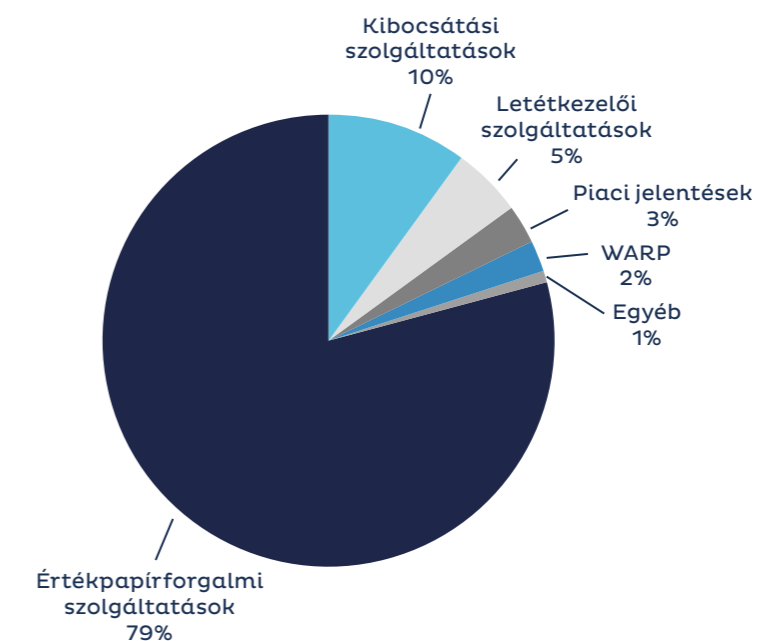
Az adózás előtti eredmény összege igen kedvező képet mutat, több mint 1,8 milliárd forint az értéke.

A KELER Éves Jelentés 40–43. oldalain szereplő összesített egyedi pénzügyi kimutatások elkészítésének szempontjai: az egyedi pénzügyi helyzet kimutatás, egyedi átfogó eredménykimutatás, egyedi cash-flow és egyedi saját tőke változás kimutatás változtatás nélkül kerültek átmenetileg az auditált egyedi pénzügyi kimutatásokból, de az Éves Jelentés nem tartalmazza az auditált egyedi pénzügyi kimutatások részét képező kiegészítő megjegyzéseket.

### KELER eredménytábla, adatok M Ft-ban

Megnevezés	2021. I-XII. KELER	2020. I-XII. KELER
Értéktári és hitelintézeti tevékenységből származó díjak, jutalékok	6 600	6 038
Infrastrukturális bevételek	385	346
Kamatkülönbözlet	475	810
Nettó értékpapír árfolyamnyereség/veszteség	-11	0
Várható értékvesztés	-3	5
<b>Főtevékenységből származó jövedelem</b>	<b>7 446</b>	<b>7 199</b>
Működési ráfordítások	-6 025	-5 985
Értékvesztés	0	0
Egyéb kamateredmény	417	0
Egyéb bevételek, ráfordítások	13	87
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>1 851</b>	<b>1 301</b>

### Értéktári és hitelintézeti szolgáltatásból származó díjak - 2021

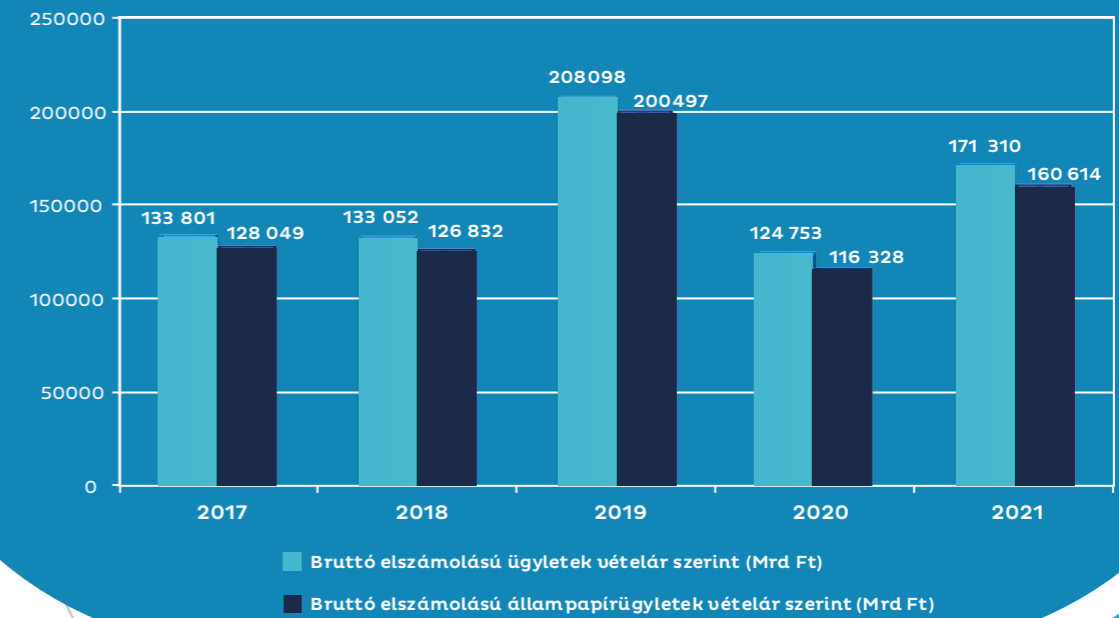


## ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

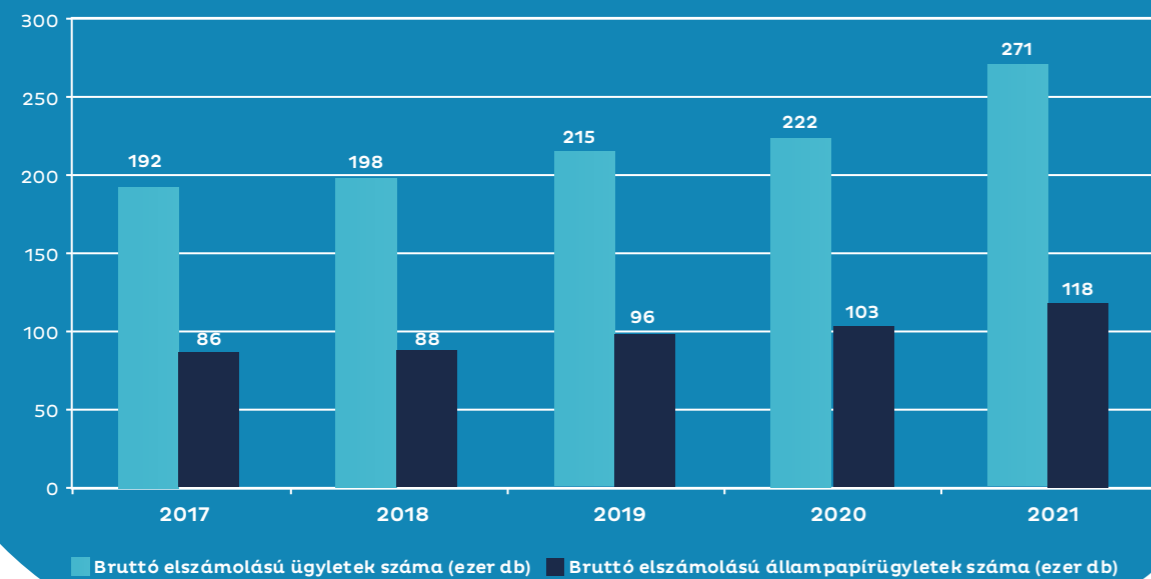
### Értékpapír ügyletek forint alapú kiegyenlítése

A KELER közreműködésével lebonyolított tőzsdén kívüli, bruttó elszámolású (OTC) ügyletek vételáron számított forgalma 37%-kal növekedett 2021-ben az előző évihez képest, ami így összesen 171,310 milliárd forintot jelent. A forgalom értékének emelkedésével összhangban, a tranzakciók száma is jelentős mértékben, 22%-kal emelkedett a vizsgált időszakban. A korábban tapasztalható trend 2021-hez képest nem változott, mely szerint a bruttó elszámolású állampapír-ügyletek száma nőtt (összes tranzakciószám 43,5%-a). Továbbra is ezen ügyletek adják az ügyletérték több mint 93%-át. A diagramon szereplő bruttó elszámolású ügyletek száma a következő tranzakciókat tartalmazza: DVP repo, BÉT aukciós és fixáras, valamint az elsődleges ügyleteket.

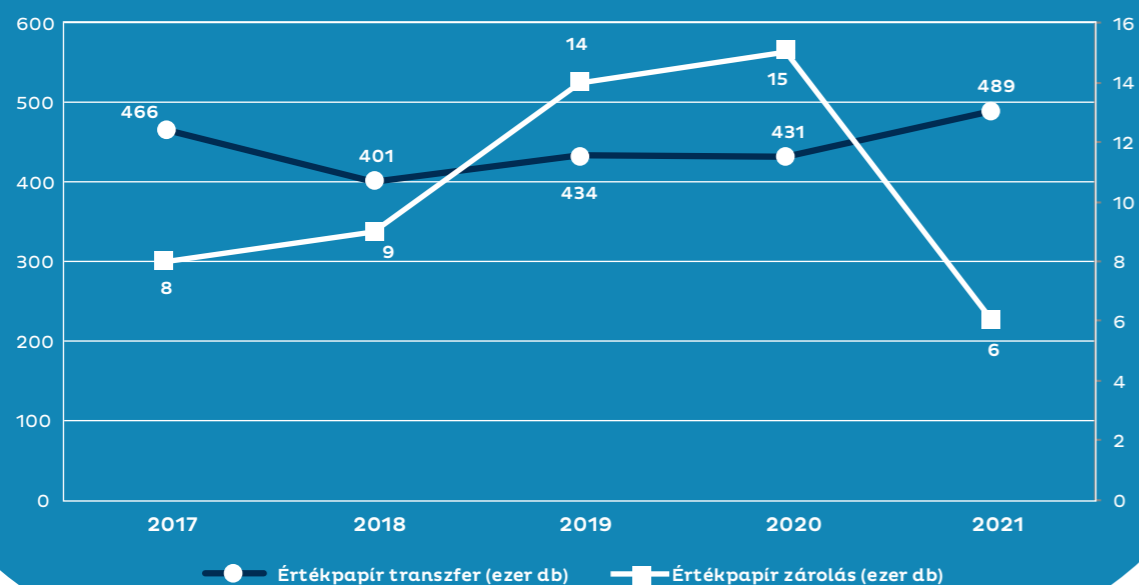
Bruttó elszámolású ügyletek forgalma 2017-2021



Bruttó elszámolású ügyletek száma 2017-2021



Egyéb értékpapír tranzakciók száma 2017-2021



### 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. 2021-ben a KELER által letétkezelt külföldi portfólió értéke 7%-kal csökkent az előző éuhez képest.

Az egyik piaci szereplő üzleti modelluáltása miatt a cross-border tranzakciók számában viszont jelentős, 79%-os csökkenés volt tapasztalható, mellyel a hazai transzfer és OTC típusú tranzakciók mértéke számottevően megnövekedett. Így 2021-ben az állomány piaci értéke 1,762 millió euró, míg a kiegyenlített cross-border tranzakciók száma csak 5 ezer darab volt.

Nemzetközi letétkezelési szolgáltatások

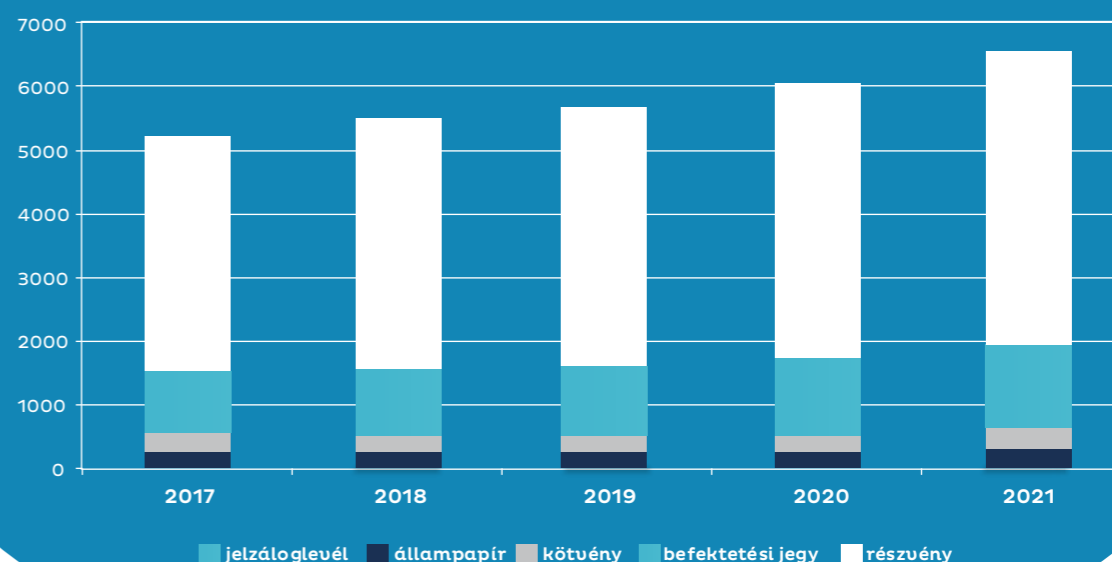
	2020	2021	Változás
<b>Tranzakciószámok (db)</b>	25 381	5 291	<b>-79,15%</b>
<b>Állományi adatok (EUR)</b>	1 647 321 028	1 762 285 777	<b>6,98%</b>

### Központi Értéktári tevékenység

#### Dematerializált értékpapír sorozatok

A KELER-nél vezetett értékpapírszámlákon 2021. december 31-én 6 565 élő dematerializált értékpapír-sorozat volt nyilvántartva, amely a 2020. december 31-i 6 067 sorozatszámhoz viszonyítva 8,2%-os növekedést mutatott. Az állampapír sorozatok számának növekedése mellett, az új befektetési jegy, kötvény és a részuény-sorozatok kibocsátása is növekedett.

Dematerializált értékpapír sorozatok száma értékpapírfajtánként 2017-2021

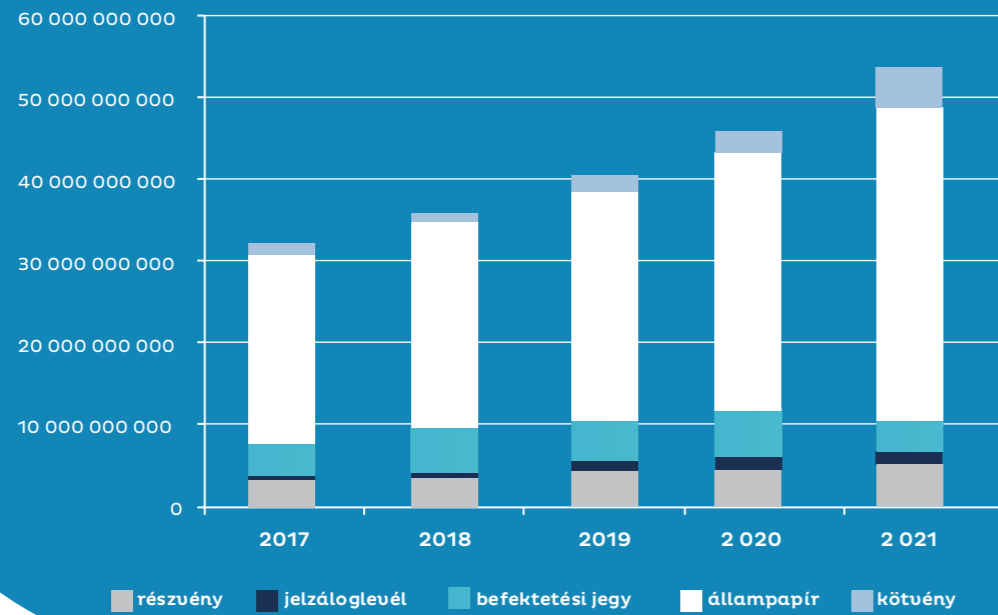


#### Dematerializált értékpapírok állománya a központi értékpapírszámlákon

A központi értékpapírszámlákon 2021. december 31-én nyilvántartott 53 680 milliárd Ft értékpapír-állomány ismét növekedést mutatott, a 2020 éu végi 45 960 milliárd Ft-os értékpapír-állományhoz képest. A központi értékpapír-számlán nyilvántartott állampapír-sorozatok számának növekedése mellett az állampapír-állomány 10,8 %-kal

nőtt, ami az új Magyar Állampapír Plusz kibocsátások, a hozzá kapcsolódó kamatok keletkeztetési értékpapírban történő kibocsátása, továbbá a meglévő hosszú lejáratú sorozatokra történő rábocsátások eredménye. A kötvények állományának jelentős (93,6%) növekedése a Növekedési Kötvényprogram (NKP) folytatásának hatása, miközben a befektetési jegyek állományának (22,7%-os) növekedése a meglévő sorozatokra történt rábocsátásoknak köszönhető.

Dematerializált értékpapírállomány értékpapírfajtánként (e Ft)  
2017-2021



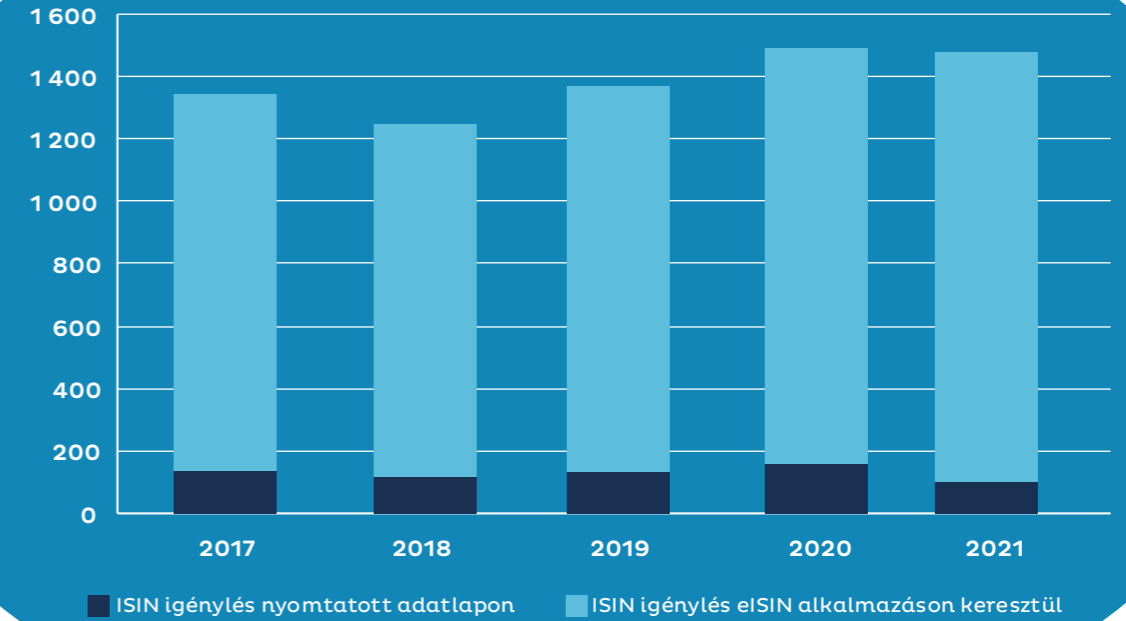
### Értékpapírkód kiadás

A kibocsátók 2021. évben a 2020-es üzleti év adataihoz viszonyítva (1 493 db ISIN) 5,4 %-kal több, összesen 1 573 darab ISIN igényléssel fordultak a KELER felé.

Az e-ISIN on-line rendszeren kezdeményezett ISIN igénylések száma idén 90 % felett volt (93,1%).

A KELER 2021 év végéig összesen 32 355 db értékpapírra allokált ISIN azonosítót, amelyből az év végével bezárólag 15 102 db aktív értékpapírra vonatkozóan vezet a központi értékpapírnyilvántartást. Az aktív derivatív instrumentumból nyilvántartott ISIN azonosítók száma 14 052 db.

ISIN igénylések száma eredet szerint 2017-2021



### Befektetési jegyek – WARP

A nyílt végű befektetési alapok jegyeinek forgalmazási adatai 2021-ben jelentős emelkedést mutatnak az előző évihez képest, a forgalmazási instrukciók száma több mint 22 százalékkal nőtt, ezzel új rekordot döntött a volumen, immáron 1 millió feletti (1 003 ezer db) lett az éves ügyletszám. Éven belül folyamatosan növekvő trendet mutatott a forgalom, 2021 decemberében elérve az eddigi csúcst, havi 104 ezer db elszámolt instrukcióval.

A WARP megbízások mellett az értékpapírszámlákon teljesült kiegyenlítések is érdemi növekedést mutatott, az előző évhez képest 9,94 %-kal magasabb volt a törlések és a rábocsátások száma az előző évhez képest. Az új értékpapír-kiegyenlítési rendszer („Motor”) 2021. decemberi bevezetésével megújult kiegyenlítési mechanizmusok is bevezetésre kerültek, amelyek eredményeképpen az eddigi főszámlánkénti nettózás és kapcsolódó külön transzfermegbízások

helyett már közvetlenül egyedi értékpapírszámla szinten történnek a kiegyenlítések, így decembertől már részben ennek is köszönhető a magasabb kiegyenlítési szám, azonban ennek valódi hatását a 2022-es adatoknál lehet majd látványosan visszamérni.

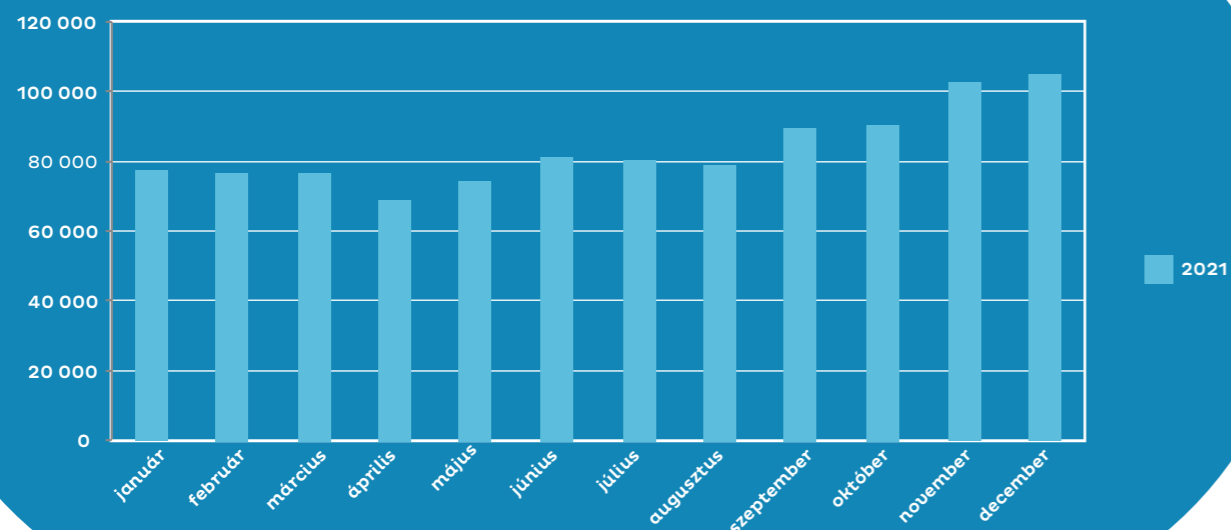
A piaci szereplők számában nem történt változás, továbbra is 25 forgalmazó és 38 alapkezelő volt a rendszerben 2021 végén.

Az ügyletszám növekedése mögött valószínűsíthetően az előző évihez képest optimistább gazdasági folyamatok és ezzel együtt a rendszerben forgalmazható értékpapír-sorozatok számának növekedése is áll: a 2020. év végi 895 darabhoz képest, 2021. december végén az aktív státuszú ISIN-ek száma 978 darabra emelkedett, ami 9,3 %-os növekedést jelent.

A forgalmazói kapcsolatok és forgalmazott alapok száma is némileg bővült: 2021. december végén 2 156 db ISIN-forgalmazó kapcsolat élt a 25 szereplő között megosztva, szemben a

2020. végi 2 035 db ISIN mennyiséggel, vagyis forgalmazóként átlagosan kb. 5 darabnál több befektetési jegy sorozat volt elérhető (86 db ISIN/ forgalmazó).

Teljesült WARP instrukciók száma (db) 2021



A 2021-es rendszerfejlesztések fókuszában a KSZP keretében bevezetett új kiegyenlítési rendszerhez való illeszkedés állt. Ennek keretében decembertől már az új, ISO20022 szerinti sztenderd kiegyenlítési üzenetek közlekednek a WARP és a Motor között, továbbá már a WARP-on keresztül benyújtott kiegyenlítési megbízások esetén is támogatottá váltak az SDR szerinti új mechanizmusok (hold-release, kétoldalú párosítás és törlés) és a forgalmazási instrukciók státuszkezelése is megújult, nagyobb rugalmasságot biztosítva valamennyi forgalmazási és kiegyenlítési szcenárió kezeléséhez.

Mindezek mellett új üzleti funkcióként kialakításra került a WARP-ban a meghatalmazotti értékpapír- és pénzszámlák kezelésének lehetősége is, amelynek eredményeképpen 2022-től további új közvetett KELER résztvevők csatlakozása is várható a rendszerhez.

Az új verzió életbelépésével együtt decembertől megújult a befektetési jegyek forgalmazásához és kiegyenlítéséhez kapcsolódó új díjszámítási struktúra is, amely mostantól jóval nagyobb teret enged a forgalom emelkedésével együtt járó bevételek növekedésének is.

### LEI kód<sup>1</sup> kiadás

A KELER 2021 februárjától biztosítja a piaci szereplők számára teljes körűen a Legal Entity Identifier (LEI) kód igénylésének lehetőségét. A szolgáltatást igénybe vevő Ügyfelek száma ebben az első évben kiemelkedő volt, amely köszönhető a rendszer átgondolt, ügyfélbarát és stabil működésének. Ehhez 2021-ben egy nagyobb díjcsökkentés is tartozott a korábbi évek tendenciáihoz képest.

A KELER által LEI kódkiadóként kezelt LEI kódok száma 2021 év végére meghaladta a 4 000 darabot, ezen felül a KELER közvetítői szerepkörében a nem Magyarországon nyilvántartásba vett jogi személyek LEI kódjainak tekintetében további közel 1100 darab kezelésért is felelős. A KELER LEI szolgáltatását igénybevevő ügyfélkörben változás nem tapasztalható, ügyfeleink LEI rendszerre vonatkozó visszajelzései alapján továbbra is pozitív a megítélésünk.

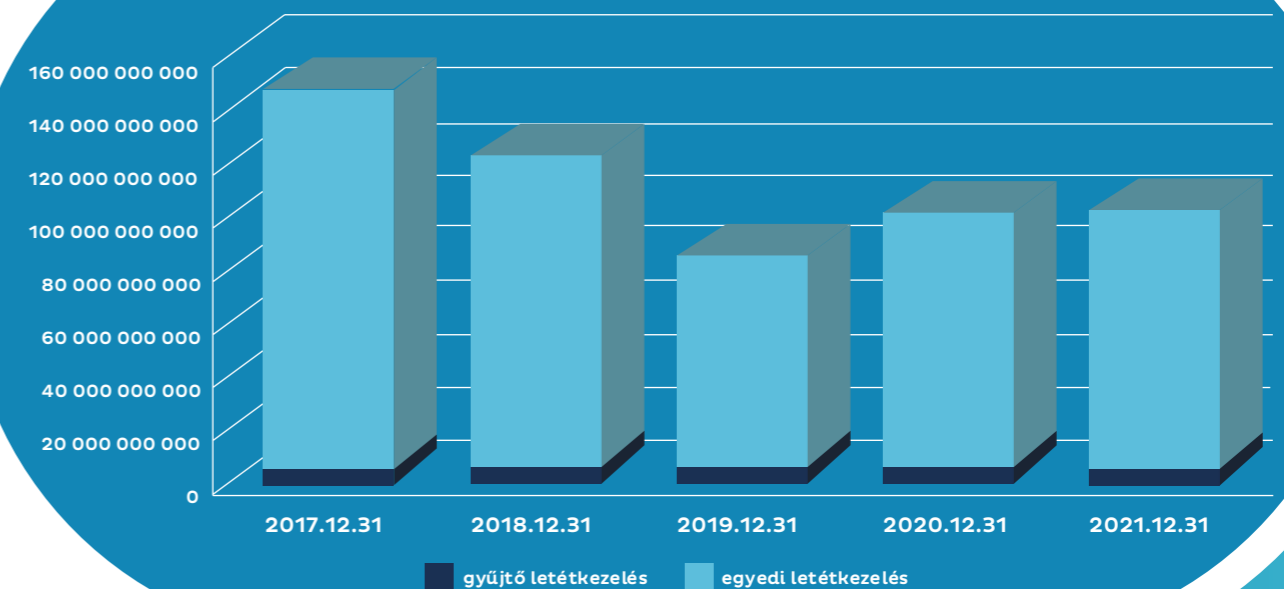
### Általános értéktári tevékenység

#### Fizikai értékpapír letétkezelés

A nyomdai úton előállított értékpapírok letétkezelt állománya darabszám tekintetében 2021. év végére a tavalyi évhez viszonyítva számottevően nem változott, névértéken 8 %-os növekedést mutatott. Az értéktárban gyűjtő elű

letétkezelésben kezelt értékpapír állomány nem, az egyedi letétkezelésben kezelt értékpapír állomány 1 % alatti mértékben csökkent (0,07 %). A KELER a letétkezelésében 2021. december 31-én összesen 300 417 db fizikai értékpapírt kezelt.

Nyomdai értékpapír letétkezelt állományának alakulása (Ft) 2017-2021

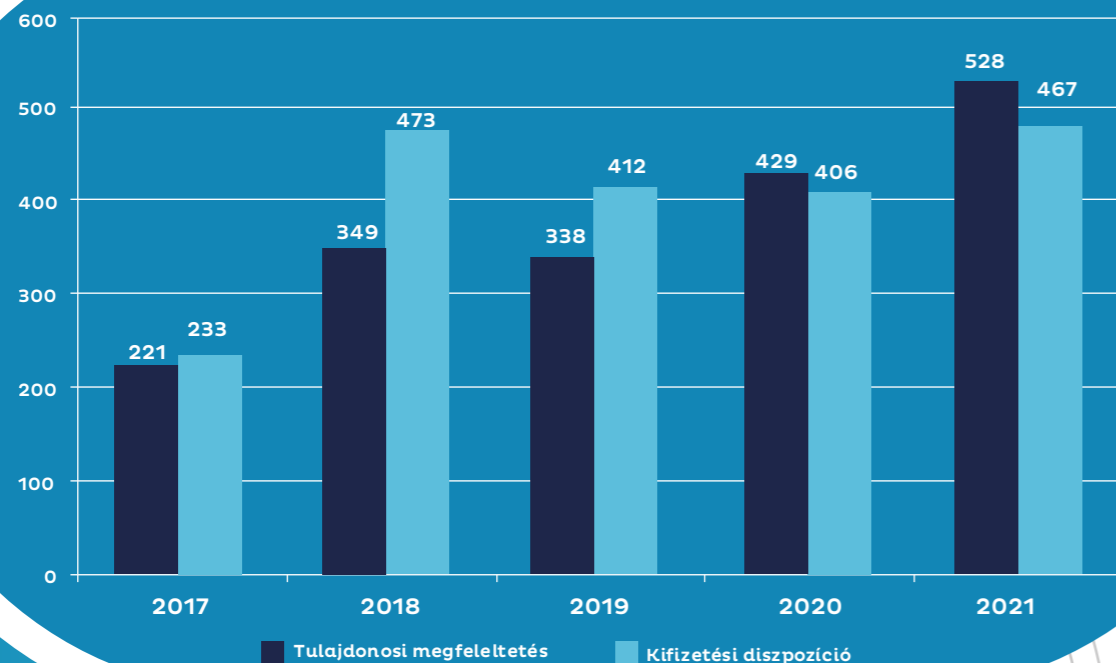


<sup>1</sup> A LEI egy 20 karakterből álló nemzetközi azonosító kód, amely elsősorban a pénzügyi tranzakciókban érintett tőke- és energiapiaci szereplők egyértelmű világszintű beazonosítására szolgál.

## 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 megfeleléssel kapcsolatos, illetve osztalékfizetési szolgáltatásokon túl kifizetési diszpozíciók elkészítését is végzi. A Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetés érdekében a forgalmazók 188 külföldi értékpapír-sorozatra kértek befogadó nyilatkozatot a KELER-től 2021-ben.

Társasági események (db) 2017-2021



## 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, Európai Unió és nemzeti illetékes hatóság) való eljuttatása saját infrastruktúrán keresztül megy végbe, mely lehetővé teszi a különböző szolgáltatások egy platformon belüli igénybevitelét.

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 is.

A szolgáltatáscsomag egyes elemeit jelenleg közel 150 szerződött ügyfél veszi igénybe, melyek nagy része külföldi piaci szereplő. A szolgáltatás a 2021. évben összesen 190 millió forintot meghaladó árbevételt generált.

## KIEMELT PROJEKTEK ÉS SZOLGÁLTATÁS- FEJLESZTÉSEK

### KELER Szolgáltatásfejlesztési Program (KSZP)

A KSZP program keretében több különálló, de egymásra épülő fejlesztési szakasz megvalósításával tervezte megújítani a KELER az informatikai infrastruktúráját az európai iparági jogszabályokhoz és sztenderdekhez illeszkedve.

A program első részének középpontjában a KELER jelenlegi számlavezetési alrendszerének megtartása mellett a JAVA keretrendszerben kialakított, a Target-2-Securities rendszerhez interfész kapcsolattal rendelkező új értékpapír-kiegyenlítési rendszer implementálása állt. A 2021-es év kiemelt feladata a felhasználói és piaci tesztelés informatikai és üzleti kihívásainak való megfelelés mellett az év végi nagyszabású élesítés megtervezése és végrehajtása volt.

Az új rendszer decemberi élesítésével megvalósultak azok a szolgáltatási elemek, amelyeket elsősorban a CSDR és a hozzá kapcsolódó, a kiegyenlítési fegyelmet szabályozó európai uniós rendelet (SDR) előírásai tettek szükségessé. A harmonizáció jegyében az európai piacokon kiegyenlítésre kerülő ügyletekhez hasonlóan a hazai értékpapír tranzakciók is sztenderd módon és egységes keretek, illetve funkciók mellett az iparágban használatos szabványüzenetek alapján teljesülnek a kiegyenlítési hatékonyság növelése érdekében.

A KELER az új kiegyenlítési rendszerrel egyidejűleg megteremtette az új központi törzsadatkezelő rendszerének, valamint a riporting, és díjszámítási alkalmazásainak alapjait is, amelyekre építve az ügyfelei számára készül a riportok és a hatósági jelentések is megújultak.

A 2021. december 6-ai sikeres élesítést követően a KSZP program még nem ért véget, mivel a program részét képezi a kiegyenlítési fegyvelm javítása érdekében bevezetésre kerülő pénzbírságkezelő rendszer, ami a meghiúsult kiegyenlítéseket okozó résztvevőket hivatott pénzbírsággal szankcionálni, amelyet az értéktár számol ki, szed be és oszt ki az érintett résztvevők között. A szankciómechanizmus működtetése elősegíti a kiegyenlítési rendszer hatékonyságát és biztonságát is. A rendszer tesztelési szakaszban van és a KELER tervei szerint 2022 tavaszán, a piaci tesztelést követően kerül bevezetésre.

### KIS rendszer verzió váltása

Ennek a 2019-ben indult projektnek a célja a KELER által működtetett, többek között az ügyfélkapcsolati interfészként használt KID és e-Demat rendszereket kiszolgáló szerver komponensek technológiai és részben funkcionális változásainak megvalósítása volt. Az új funkcionálisok kifejlesztése és telepítése után a projekt tesztelési feladatai párhuzamosan folytak a KSZP program tesztelési feladataival, tekintettel arra, hogy a projekt élesítése egybeesett a KSZP első fázisának élesítésével.

## LEI rendszer megfelelési fejlesztései

A nemzetközi LEI kód kiadó szervezet (Global Legal Entity Identifier Foundation, továbbiakban: GLEIF) elvárásai alapján a LEI kódkiadás folyamatában kötelezően megvalósítandó új és módosított adatminőség ellenőrzéseken alapuló fejlesztések váltak indokolttá az elmúlt év folyamán.

A GLEIF továbbá a befektetési alapok, valamint a kormányzati szervezetek részére történő LEI kódkiadás tevékenység végzéséhez kapcsolódóan is új előírásokat vezet be, melyek értelmében a LEI kódkiadó tevékenységet végző, ún. LOU plusz információkat kell, hogy begyűjtsön e szervezetekről a LEI kódkiadását megelőző eljárásban. Feladat továbbá a LEI kódra jogosult szervezetek működésében bekövetkezett változások, szervezeti események LEI kódkiadó rendszerben történő nyilvántartásának kialakítása is. A fenti igények megvalósításához kapcsolódóan egyaránt szükséges a LEI kódkiadó rendszerben történő meglévő funkciók módosítása és új folyamatok kialakítása.

## CAPS (Hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzése – SRD)

Az SRD jogszabály által előírt 2020. szeptember 3-i határidőig a CAPS rendszer fejlesztésének elsődleges célja a jogszabályi megfelelés lehető legteljesebb mértékű biztosítása volt, amit sikeresen biztosított a KELER. A megfelelésen túlmutató egyes funkciók fejlesztése 2021-ben fejeződött be: a szolgáltatáshoz kapcsolódó SWIFT kommunikáció, valamint ennek folyamánként a KELER által lebonyolított részvényesi azonosítási szolgáltatáshoz kapcsolódó teljes funkcionalitás 2021 áprilisától vált elérhetővé a CAPS rendszerben, kiegészítve az eredetileg nem tervezett szavazatok automatizált visszaigazolása szolgáltatással.

2021 novemberében a CAPS rendszerben további fejlesztést tettek szükségessé az aktuális SWIFT Release keretében megváltozó üzenetformátumok változásai. A részvényesi azonosítás esetében a KELER követte az üzenetváltozásokat, a közgyűlések és a társasági események közzététele esetében a meglévő üzenetformátumának megtartása és SWIFT-en Closed User Groupon keresztül történő forgalmazása mellett döntött. Ennek eredményeként a KSZP-vel szinte egy időben csak kisebb változással kellett az ügyfeleknek szembe nézniük.

## KELER – MNB adatfolyosó

Az adatfolyosó projekt célja, hogy a Magyar Nemzeti Bankkal egyeztetett struktúrában, a KELER napi szinten átadja a törzs- és tranzakciós adatait az MNB-nek, amelyeket majd a saját adattárházukba bedolgozva tudnak elemezni. A törzsadatokat tartalmazó adatstruktúrákat már lefejlesztették, átadásuk tesztelése 2021-ben kezdődött és a tesztelési folyamat várhatóan 2022-ben be is fog fejeződni. Az év második felében az MNB-vel közösen a KELER megkezdte a tranzakciós adatok adatköreinek specifikálását, amelynek lezárását követően elindulhat a fejlesztés. Várhatóan 2023-ban az éles adatok átadására is sor kerülhet.

## Adattárház konszolidáció

A szabályozói és felügyeleti elvárásoknak való megfelelés egyre pontosabb és gyakoribb adatszolgáltatási kötelezettséget igényel. Az ezeknek való megfelelés érdekében a KELER önálló projekt keretében a meglévő adattárházát mind technikai, mind adattartalmi szempontból továbbfejlesztette.

A projekt során a KELER az adattárház korábbi, egyedi fejlesztésű vezérlési, ún. adatmappelési és adatátviteli megoldását egy, a banki szektorban elterjedt szabványos gyári technológiával kiváltotta. Ezzel az újabb rendszerek, adatbázisok adattárházba való technikai bekötése a korábbi megoldáshoz képest gyorsabban, hatékonyabban valósítható meg. A riportok készítéséhez használt technológiát (BI) szintén megváltoztatta, itt is a piaci trendekhez illeszkedő technológia került bevezetésre a korábban Magyarországon kevésbé elterjedt megoldás helyett. A projekt során a meglévő áttöltéseket illesztette az új technológiához, aminek során a legintenzívebben használt adatkörök átszervezése is megtörtént, így kiemelten az értékpapírtörzsé is.

A fenti átalakítás lehetővé tette a CSDR követelményeknek való megfeleléshez szükséges nyilvántartási és riportkészítési funkciók kialakítását, amelyet a KELER az év első negyedében élesztett. További hozománya az átalakításnak, hogy erre a bázisra építve alakította ki a díjszámítás és a pénzbírság funkciókhoz szükséges adatpiacokat, amelyek a felhasználandó alapadatokat adják át a célrendszereknek. A KELER a kötelező jelentések készítését szintén ezen a bázison alakította át a KSZP-ben érintett jelentésekre vonatkozóan úgy, hogy már közvetlenül az adattárház állítja elő a jelentéseket, nem szükséges az adatokat más rendszer felé továbbítani ebből a célból, ezzel is egyszerűsítve az architektúrát.

# ÜGYFÉL- KAPCSOLATOK

## Hazai Ügyfélforumok 2021-ben

### NSG ülés

A 2017 decemberében létrejött T2S Hazai Nemzeti Érintetti Csoport (HU-NSG) 2021-ben egy ülést tartott. A 2021. június 22-ei 9. ülés on-line módon került lebonyolításra. Az ülésen az MNB beszámolt az AmiSeco ülésen elhangzottokról, míg a KELER az AMI-SeCo CEG munkacsoport üléséről, a KELER Szolgáltatásfejlesztési Programjának (KSZP) státuszáról, valamint a Kiegyenlítési Fegyelemmel (SDR) kapcsolatos fejlesztésekről tájékoztatta ügyfeleit.

### Felhasználói Bizottság

A KELER Felhasználói Bizottság 2021-ben két ülést tartott, 6. ülését 2021. március 24-én, 7. ülését pedig 2021. november 4-én.

A 6. ülésen a KELER tájékoztatta a Bizottságot a CSDR engedélyhez kapcsolódó változásokról, az Általános Üzletszabályzat és a Díjszabályzat módosításairól, a rendelkezésre állásról, a külső auditok eredményeiről, valamint a KELER főbb projektjeinek státuszáról (LEI, SRD, KSZP). A 7. ülésen a Bizottság elfogadta a Felhasználói Bizottság módosított ügyrendjét és a Helyreállítási területek változásait, valamint a KELER beszámolt a Bizottságnak az Általános Üzletszabályzat és a Díjszabályzat módosításairól, a rendelkezésre állásról, a külső auditok eredményeiről, a KSZP projekt státuszáról és az ügyfél-elégedettségi felmérés eredményéről.

## Hazai ügyféltalálkozók

A KELER 2021 áprilisában, májusában és júliusában a KSZP projekt kapcsán tartott online ügyfélforumokat. Az eseményekre a projekt jelentősége miatt az összes résztvevő ügyfél hivatalos volt, amelyeken a KELER a KID és SWIFT rendszerekhez történő kapcsolódásról, a piaci tesztekéről, a program ütemezéséről és az élesztéssel kapcsolatosan tájékoztatta ügyfeleit.

A fentiekén túl a KSZP projekt kapcsán több kisebb, szűk körű ügyféltalálkozóra, egyeztetésre is sor került felsővezetői, középvezetői és operatív szinten egyaránt.

## Nemzetközi szakmai szervezetekben való képviselet 2021-ben

### ECSDA

A European Central Securities Depositories Association (ECSDA) az európai központi értéktárakat egységbe tömörítő érdekképviseleti és szakmai szervezet, amelyben jelenleg 36 ország 40 értéktára képviselteti magát. A szervezet célja, hogy közös fórumot biztosítson az európai értéktárak számára a szakmai eszmecserére és elősegítse a 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 2021. november 23-án tartotta éves közgyűlését és az igazgatósági ülését, melyen a KELER is részt vett, illetve a KELER szakértői szinten is folyamatosan képviseltette magát év közben az egyes szakmai munkacsoportokban. 2021-ben is az SDR megfeleléssel és szabályozással kapcsolatos kérdések kaptak kiemelt hangsúlyt, amelyekben az ECSDA-n keresztül szerzett információk kiemelten fontosak és hasznosak voltak a KELER számára is a saját projektje szempontjából.

## 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 értéktárok, tőzsdék, adatszolgáltatók és szabályozói szervezetek, mindazok, akik a saját országukban a nemzeti kódkiadói 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 közgyűlést, melyen a KELER is képviseltette magát, meghatalmazás útján történő szavazással tartották meg 2021-ben.

## GLEIF

A GLEIF (Global Legal Entity Identifier Foundation) a LEI kódkiadókat (Local Operating Unit – LOU) felügyelő és koordináló nemzetközi szervezet. A Financial Stability Board által 2014 júniusában megbízott GLEIF feladata, hogy támogassa a jogi személyazonosító (LEI) bevezetését és használatát. A GLEIF felügyeli a LEI kódokat kibocsátó szervezetek (LOU-k) működését, annak érdekében, hogy a LOU-k megbízható szolgáltatást és adatokat nyújtsanak világszerte a jogi személyek részére, ezzel is támogatva a megfontolt döntéshozatalt az üzleti kapcsolatok terén.

A KELER 2020 decemberében megszerezte LEI kódkiadói engedélyét, azaz a GLEIF által akkreditált LEI kódkiadóvá (LOU) vált. Ennek eredményeként 2021. február 1-jétől a KELER sikeresen megkezdte teljes körű LEI kódkiadói és -kezelői szolgáltatását a Magyarországon nyilvántartásba vett jogi személyek részére.

# INFORMATIKA

Mint minden évben, 2021-ben is az Informatikai terület elsődleges sikertényezője a magas színvonalú ügyfél rendelkezésre állás biztosítása. A KELER-re vonatkozó éves mutató 2021-ben 99,965 % volt.

## Fejlesztések

A 2021-es évet meghatározó, kiemelt jelentőségű KSZP program megvalósításával párhuzamosan a KELER eleget tett a SWIFT üzenetkommunikációs szabványüzeneteit érintő éves követelményeinek, illesztésre kerültek a Trade Reporting szolgáltatást érintő kommunikációs szabvány-változások, és ügrehajtásra kerültek a főkönyvi rendszereket érintő verzió-váltások is a jóváhagyott portfólió mentén, valamint megtörtént az adatszolgáltatást támogató Creditron alkalmazás üzembeállítása. A belső fejlesztések a korábbi auditokból származó észrevételek megoldásaira korlátozódtak a KSZP mellett, amelyek szintén élesítésre kerültek 2021 decemberében. A compliance monitoring rendszer első szakaszának sikeres bevezetését követően a második szakasz keretében az online szűrés funkcionalitásának megvalósítása a 2022-es év feladata.

## Az üzembiztonság szinten tartása és javítása érdekében tett lépések

Számos szakértő kolléga dolgozik a rendszeres belső és külső audit vizsgálatokon való maximális megfelelés érdekében. Ezen ellenőrzések közül is a KELER kiemelten kezeli a felügyeleti és a felügyelői vizsgálatokat, valamint a

HunGuard tanúsítvány megszerzését. A zártági tanúsítványt megalapozó audit során a KELER nem kapott magas vagy kritikus súlyú megállapítást a tavalyi év folyamán. Az adatszolgáltatási témakörökben lefolytatott belső ellenőrzési auditokat is sikeresen teljesítette az informatikai terület.

A 2018-ban éles üzembe állított monitoring rendszer és az ehhez kapcsolódó megjelenítő felület továbbra is hatékonyan segít a váratlanul jelentkező hibák lokalizálásában. Kialakításra került 2021-ben az új rendszerek éles környezetben történő infrastruktúra-monitorozása is. Az informatikai terület folyamatos feladata az automata monitoring továbbfejlesztése, kiterjesztése az újonnan bevezetett alkalmazás- és infrastruktúra elemekre, csak úgy, mint a szabályzat szerinti ütemezetten biztosítandó alapvető informatikai rendszerek verzió-követése is.

Az üzletmenet-folytonossági tervek felülvizsgálatának köszönhetően a KELER meghozta a szükséges intézkedéseket, illetve módosította a terveket a CSDR jogszabály elvárásainak megfelelő RTO értékek elérése érdekében. A katasztrófa helyzet utáni helyreállítási tesztek sikeres ügrehajtásával, továbbra is biztosítottak látták, hogy egy esetleges krízishelyzetben a tartalék adatközpont bevonásával biztosítani tudja az üzletmenet folytonosságát.

Az informatikai terület az incidens-kezelési eljárás további ITIL elvekhez közelítésével 2021-ben is törekedett a teljes körűség elérésére, ezáltal az Ügyfelek elégedettségére.

## Előretékiítés

A 2022-es évben a KELER legfontosabb feladata a KSZP Program sikeres lezárásának támogatása, és e mellett még előtte áll az MNB Adatfolyosó projektjében való részvétel, valamint az egyéb, jogszabályi megfeleléseket célzó, illetve a szabályozási környezet lekövetéséből adódó és az üzleti területek által megfogalmazott új fejlesztések végrehajtása is.

Projektfeladatokon túl a KELER a Magyar Nemzeti Bankkal közösen dolgozik a rendelkezésre-állási mutatók meghatározásának új módszerén, és továbbra is a jelenlegi sztenderdek tartása a célja. A tervek szerint, a 2022 második félévében bevezetésre kerülő, alaposabb és több részletre kiterjedő új módszertan alapján még pontosabbá válhat a rendelkezésre állás kimutatása.

Az informatikai terület 2022-es feladatai között szerepel az üzleti szolgáltatásokat kiszolgáló informatikai architektúra folyamatos napra készen tartására. Ennek mentén kiáltásra kerülnek az aktuálisan előregedett tárolóeszközök is. A KELER tervezetten bővíti a mentési környezetet, a megnövekedett mentési igényeknek megfelelően, valamint kialakításra kerülhet egy új, HSM rendszerrel megerősített PKI infrastruktúra, de költséghatékonysági megfontolásból a tervek között szerepel az adatközpont költöztetése is.

## KOCKÁZAT-KEZELÉS

A kockázatkezelési stratégia a mindenkor aktuális üzleti stratégián alapul. A KELER konzervatív és prudens kockázatkezelési elvek mentén építette fel a 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 szervezetileg közvetlenül a vezérigazgató alárendelten működik. 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 kockázatokot feltárja és javaslatot tegyen a 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 2021-ben összesen négy alkalommal ülésezett.

2021 folyamán a KELER minden kockázatkezelési szabályzata felülvizsgálatra került. A KELER szükség szerint, de legalább évente teljes körűen felülvizsgálja kockázatait 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, amelyet 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 értéktárak és a deviza számlavezető intézmények.

2021-ben 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 partnerminősítési rendszerre alapozott partnerlimit rendszer és annak a Kockázatkezelési Osztály által végzett napi monitoringja. 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. A Kockázatkezelési Osztály a napi figyelésen túl rendszeresen végez a törvényben meghatározott mértékű hozam stressz számításokat. A stressz paraméterekkel számított veszteség nagysága az egész év folyamán a törvényben előírt szint alatt maradt.

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 Kockázatkezelési Osztály 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 múltra vonatkozó veszteségadatokat, és szakértői becsléseket végez.

A működési kockázatok kezeléséért felelős testület a Kockázatkezelési Bizottság, mely negyedévente áttekinti a működési kockázatok előrejelző mutatók alakulását és megtárgyalja a bekövetkezett eseményeket, javaslatokat fogalmaz meg a működési kockázatkezeléshez kapcsolódóan, a kockázatok kezelését vagy csökkentését illetően.

A működési kockázatok alatt a KELER az alábbi speciális kockázatforrásokkal kiemelten foglalkozik:

- fő résztvevőkkel összefüggő működési kockázatok,
- központi értéktári kapcsolatokkal összefüggő működési kockázatok,
- a KELER-hez csatlakozó rendszer résztvevőkkel, értéktárakkal, piaci infrastruktúrákkal összefüggő kockázatok,
- külső szolgáltatókkal összefüggő kockázatok.

A fő résztvevőkkel összefüggő működési kockázatok azonosítása a hazai kiegyenlítési rendszer zavartalan működését biztosítja, míg a központi értéktári kapcsolatokkal összefüggő működési kockázatok a nemzetközi tranzakciók zökkenőmentes kiegyenlítését szolgálja. A zavartalan működést támogatja a KELER-hez csatlakozó rendszer résztvevőkkel, értéktárakkal, piaci infrastruktúrákkal összefüggő kockázatok azonosítására kialakított elemzési folyamat is.

A KELER kiterjedt szolgáltatói körrel tart fenn kapcsolatot. A beszállítóktól való függés kockázata és azok kezelése ezért hangsúlyos és releváns a KELER vonatkozásában. A beszállítók jelentős része IT szolgáltató, melyektől a KELER rendszerei üzemeltetése kapcsán vesz igénybe üzemeltetés-támogatási szolgáltatásokat. A KELER méri a szállítóival szembeni függőségét, rendszeren minősíti a szolgáltatók kockázatait és értékeli azok teljesítményét. A beszállítók kiesése vagy nem szerződészerű teljesítése a KELER alap szolgáltatásait is érintheti, így a kiegyenlítések zavartalan lebonyolítását is. A kockázatok kezelésére a KELER üzletmenet folytonossági és helyreállítási tervekkel, valamint a szolgáltatók kiesésére vonatkozó intézkedési tervekkel készül. A KELER a kiszervezése során arra figyelemmel jár el, hogy a tevékenység kiszervezése csak úgy történhet, hogy az irányítási és ellenőrzési jog a KELER-nél maradjon, mivel a KELER a tevékenysége harmadik felekhez történő kiszervezése révén nem ruházza át a felelősségét a harmadik felekre. Ennek érdekében olyan szervezeti felelősségi köröket határoz meg és olyan folyamatot alakít ki,

amely biztosítja, hogy a kiszervezett tevékenységet végző a kiszervezett tevékenységet a jogszabályi előírások betartásával és a tőle elvárható gondossággal végezze annak érdekében, hogy a KELER az általa nyújtott szolgáltatásokat vállalásainak megfelelő színvonalon nyújtsa.

### 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 scenárió 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.

## FOLYAMAT- MENEDZSMENT

A Folyamatmenedzsent Osztály egyik fókuszpontját a KELER értékpapír kiegyenlítési tevékenysége mögött húzódó üzleti tranzakciós és integrációs folyamatok megreformálásának megvalósítási szakaszára helyezte 2021-ben.

Az ezt megelőző év felmérésében feltárt hiányosságok, hibák, optimalistól eltérő működési sajátosságok, valamint a KSZP-ben érvényre jutó, stratégiai fejlesztési célok figyelembe vételével újratervezett üzleti folyamatok a KSZP implementációs szakaszában élesítésre kerültek a tavalyi év során.

Az értékpapír kiegyenlítési folyamatok átalakításával és új kiegyenlítési rendszerbe vezetésével az üzleti folyamatfejlesztések a folyamatmenedzsent szempontjait képviselő célok elérése és szem előtt tartása mellett valósultak meg:

- teljes fokú automatizáltság (a kiegyenlítési tranzakciók sztenderdizált formában történő fogadása, valós idejű feldolgozása, státuszkezelése, külső társintézményekkel (MNB, BÉT, T2S) bonyolított és háttérrendszeri kommunikációjának „end-to-end” automatizált módon történő lebonyolítása),
- redundanciától mentes, egységesített folyamat lefutások (sztenderd tranzakciótípusok alkalmazása egységes és transzparens módon a tranzakciókat kezdeményező fél, a belső rendszerek adatkörei és a visszacsatolást jelentő riportok, háttérstatisztikák között),

- manuális lépések kiiktatásával csökkenő átfutási idők,
- hibalehetőség minimalizálása a belső üzletvitel zárt üzleti folyamatokban történő kezelésével,
- BCP megoldások kialakítása a folyamatok folytonosság fenntartása érdekében.

A KSZP keretében egyidejűleg megvalósult az optimalizált díjszámítási folyamatok kialakításának első lépése a KELER szerteágazó díjszámítási folyamatainak egységesítését célzó díjszámítási rendszer bevezetésével, amelynek alapját a díjszámítási folyamatok előző évben elvégzett részletes felmérése és elemzése teremtette meg.

A program tesztelési és implementációs szakaszában az üzleti architekt és elemzői feladatok kaptak hangsúlyt, amely a Folyamatmenedzsent projekttámogatási feladatkörében jutott érvényre.

## HUMÁNPOLITIKA

A KELER életében a humánpolitika terén 2021-ben is a napi működés és a törvényi megfelelés mellett, az emberi erőforrás szükségletének biztosítása volt a fő feladat, illetve a koronavírus járvány hatásainak a HR szempontból történő menedzselése. 2021. december 31-én a munkavállalói létszám 186 fő volt, a KELER Ügyvezetőségének létszámát december 31-én 6 fő alkotta.

A HR kiemelt feladata volt, hogy támogassa a koronavírus okozta nehézségek mellett a munkatársak mentális egészségének megtartását, az otthoni és irodai munkavégzés egészséges egyensúlyának megteremtését, a szervezetfejlesztést, valamint a fluktuáció miatti munkaerő pótlását. A kiválasztás során továbbra is elsődleges cél maradt a szakmailag képzett munkatársak felvétele és integrálása a KELER szervezetébe, működésébe.

### További humánpolitikai feladatok 2021-ben

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

Az új belépő munkavállalók integrálása, tájékoztatása, munkájuk támogatása céljából korábban bevezetett komplex tájékoztató napok keretében. A kötelező oktatásokon kívül, az új belépők megismerhették a KELER egyes területeinek működését. A 2021-es évben három komplex tájékoztató nap került megszervezésre online formában.

2021-ben ismét felmérésre került a KELER Csoport munkavállalóinak elégedettsége; a KELER lefolytatta a komplex vállalati diagnózist, mely a vezetők és a munkavállalók szemszögéből vizsgálta a társaság hatékonyságát és ennek hatását a szervezeti kultúrára. A felmérés vizsgálta a beavatkozások szervezetre gyakorolt hatásait, ezen kívül minden riport tartalmaz magyar benchmark adatokat is a reális célok kitzéséhez. A diagnózis eredménye valamennyi vizsgált területen javulást mutatott az előző évi adatokhoz képest.

A szervezeti diagnózisra építve 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 feladatok, melyek alapul szolgálnak a szervezeti egységek csapatszintű jövőképekének és céljainak a meghatározásához is.

Az elmúlt év is számos kihívás elé állította a teljes KELER Csoportot. A 2020-as és 2021-es évet alapjaiban meghatározó koronavírus járvány miatt a szervezetnek alkalmazkodnia kellett a megváltozott körülményekhez. A helyzet kezelésére a munkatársak támogatását célzó online programok (ún. KELER Café) kerültek megtartásra, illetve az év folyamán több kiscsoportos, vagy szintén részben az online térben történő csapatépítés történt, a járványhelyzet alakulását követve.

A KELER Csoport megteremtette az otthoni munkavégzés feltételeit, és a pandémia idején az ügyvezetőség folyamatosan tájékoztatta a kollégákat az aktuális helyzetről és tennivalókról.

A Humánpolitika a jövőben is arra törekszik, hogy rugalmasan alkalmazkodjon az egyes területek igényeihez, hogy biztosítsa a szükséges szakmai összetételt és gondoskodjon a kollégák továbbképzéséről, szükség esetén átképzéséről is.

## BELSŐ ELLENŐRZÉS

A Belső Ellenőrzés 2021. évben is a Felügyelő Bizottság által elfogadott, kockázatfelméréssel, kockázatelemzéssel megalapozott 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 Ellenőrzés az új, vagy módosításra kerülő szabályozó dokumentumok kötelező véleményezői feladatát is ellátta.

A KELER Belső Ellenőrzési Szervezete a KELER KSZF belső ellenőrzési tevékenységét is támogatta azáltal, hogy a csoportszintű illetve az informatikai témakört érintő vizsgálatokat - kiszervezési megállapodás alapján - saját szervezetével végezte el.

A 2021-es évben 9 informatikai-bankbiztonsági, és 14 nem informatikai témájú vizsgálat zajlott le a KELER-ben. A végrehajtott ellenőrzéseken belül 1 átfogó, 13 téma-, 1 utó- és 8 célvizsgálat történt.

### A témavizsgálatok az alábbi területeket érintették

- fizikai értéktári tevékenységek,
- javadalmazási politika,
- LEI kód kiadás,

- kockázatkezelési tevékenység,
- tőke megfelelés és likviditás megfelelés belső értékelési folyamata,
- pénzforgalmi folyamatok,
- informatikai tevékenységek kiszervezése,
- irányítási rendszer,
- SWIFT biztonsági értékelés,
- rendszerek rendelkezésre állása,
- informatikai biztonsági keretrendszer.

Az átfogó vizsgálat a munkaügyi folyamatokat érintette. A célvizsgálatok keretében a terület a levonások megfelelését, az utalványozást, az ügyfelek pénzeszközeinek kezelését, az ügyfél- és partnerminősítést, a katasztrófa-elhárítási teszteket, az informatikai incidensekkel kapcsolatos adatszolgáltatást, valamint a licencek és a forráskódok kezelését ellenőrizte.

Az utóvizsgálat keretében az OBA adatszolgáltatások ellenőrzésének utóvizsgálata valósult meg.

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

## BIZTONSÁGI MENEDZSMENT

A Biztonsági Menedzsment 2021-ben tovább folytatta a biztonsági stratégiai feladatainak a megvalósítását, amit természetesen a pandémia nagymértékben befolyásolt. Mindezek ellenére a KELER-t nem érte jelentős biztonsági incidens. A biztonsági szint növelése érdekében a már korábban megkezdett konszolidációs tevékenységet folytatta a terület, aminek a célja továbbra is egy felhasználóbarát, magasabb biztonsági szintű környezet kialakítása, mely eleget tesz a jelenlegi kiberbiztonsági kihívásoknak. A terület továbbra is egy üzletorientált és támogató szervezet, ami segíti a társaságot az üzleti stratégiájának elérésében.

A Biztonsági Menedzsment az eddigi biztonsági folyamatok, technológiák folyamatos fejlesztésével érte el azt a szintet, hogy az ISO 27001 tanúsítvány megszerzésére fókuszáljon és az általa kitűzött cél felé az első lépést megtegyje. Ezek alapján egy előaudittal készült fel a 2022-es minősítésre.

- 2021-ben ismételt frissítésre került a csoportszintű BIA felmérés és a hozzátartozó kockázatelemzés.
- Az elmúlt évben felülvizsgálatra került az üzletmenet-folytonossági keretrendszer és a hozzá tartozó BCP-DRP tervek, melynek eredményeként az eddigi csoportszintű stratégia mellett a csoportszintű szabályozás is elkészült.
- Mint minden évben a KELER 2021-ben is elvégezte a BCP és DRP tervek tesztelését, a pandémia biztonsági intézkedései miatt az alternatív telephely tesztelését csak az infrastruktúrára végezte el. Fontos kiemelni, hogy a KELER csoport az elmúlt 2 évben a pandémiát sikeresen menedzselte, és fennakadás nélkül az üzleti folyamatait teljes mértékben működtette.

- A Biztonsági Menedzsment számos alkalommal, eseti jelleggel továbbra is tesztelte a munkavállalók biztonságtudatosságát és folytatta a 2019-ben elkezdett szerepköri képzést az általános képzések, valamint a SWIFT és a táumunka kiegészítésével.
- A terület tovább erősítette a biztonsági incidens menedzsment képességét, a SIEM rendszer felhasználásának további kiterjesztésével, a rendszer bővítésével, valamint újabb logforrások bekötésével.
- 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 belső vizsgálatokon kívül több penetrációs tesztet is végeztek a szervezeten, melynek eredményeit értékelve megtette a szükséges lépéseket.
- Az IDM rendszer területén újabb fejlesztés valósult meg az online rendszer bekötések területén, melynek fejlesztése elkészült.
- A Biztonsági Menedzsment a hálózati védelem területén két jelentős projektet zárt, melynek eredményeként az internet oldali védelmi szint jelentősen nőtt egy új generációs védelmi eszköz bevezetésével, valamint a belső hálózaton lévő hozzáférési kontroll biztonságosabb megvalósítását könnyülhette el egy sikeres projektként.
- A végpont és hálózati védelem erősítése miatt egy szintén új generációs védelmi megoldás került bevezetésre a zero-day sérülékenységek ellen.
- A terület a biztonsági szabályozás keretén belül az időszakos szabályozási felülvizsgálatokat elvégezte, valamint több területen célzott kockázatelemzést hajtott végre megfelelési célból.

## 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 központi nyomtatópark folyamatos felügyelete és az adatok elemzése biztosítja a nyomtatással kapcsolatos alacsonyabb papírfelhasználást. A bérleményben lévő mozgásérzékelő világítási rendszer pedig optimalizálja az áramfogyasztást.

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

A KELER Csoport környezetvédelmi céljai közt szerepel az ökológiai lábnyomának csökkentése a mindennapi üzemeltetés során, melyet a pandémia alatti átmeneti belső védelmi szabályok, valamint a munkavállalói elégedettség növelését célzó további intézkedések is tükröznek. Így pl. kizárólag eldobható, papír, illetve fa evőeszközöket szerzett be a járvány alatti konyhai szigorítások során, de az italautomata is papírpoharakkal, illetve pohár nélküli üzemmóddal működik.

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

A Felügyelőbizottság 2021-ben 7 rendes ülést tartott, illetve 2 alkalommal hozott döntést ülésen kívüli határozathozatallal, rendkívüli ülése nem volt. 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. A Felügyelőbizottság a KELER Zrt. gazdálkodását befolyásoló kockázatok folyamatos figyelemmel kísérése érdekében, ülésein tájékoztatást kapott a Belső Ellenőrzési Szervezet által a működési kockázatok méréséhez negyedévente szolgáltatott információkról, továbbá tájékoztatásul megkapta az éves, átfogó kockázati elemzést.

A Felügyelőbizottság megállapította, hogy a Társaság ügyvezetése 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. 2021. évi egyedi éves beszámolóját 121.955,- Mft egyező eszköz / forrás mérlegfőösszeggel, 1.851,- Mft adózás előtti eredménnyel, 1.521,- Mft adózott eredménnyel (tárgyévi eredmény), 1.476,- Mft teljes átfogó eredménnyel fogadja el. A Felügyelőbizottság támogatja a KELER Zrt. 2021. évi adózott eredményének (1.521 M Ft) eredménytartálékba történő helyezését.

A 2021. évi belső ellenőrzési munkaterü a korábbi gyakorlatnak megfelelően a kockázatelemzési és kockázatelemzési munkafolyamat eredményeként alakult ki, amely biztosítja, hogy a Belső Ellenőrzési Szervezet vizsgálata a legnagyobb kockázatokat magukban hordozó tevékenységekre, folyamatokra irányuljanak. A Felügyelőbizottság jóváhagyta a Társaság belső ellenőrzésének munkaterületét, amelynek végrehajtásáról ülésein folyamatosan tájékozódott az év során.

2021. év során a Belső Ellenőrzési Szervezet az alábbi témaköröket vizsgálta a KELER Zrt. jogszabályi, hatósági, illetve belső szabályzatainak való megfelelés érdekében:

1. Belső tőkemegfelelés, likviditás megfelelés (ICAAP-ILAAP)
2. Javadalmazási politika
3. Haircut megfelelés
4. Értékpapír leltározás, értéktári tevékenység vizsgálata
5. Kockázatkezelési tevékenység
6. Utalványozás
7. Az ügyfelek pénzügyi eszközei és pénzeszközei kezelésének vizsgálata
8. LEI kód kiadás
9. Ügyfél- és partnerminősítés
10. Pénzforgalmi folyamatok
11. Irányítási rendszer megfelelése és eredményessége
12. Munkaügyi folyamatok
13. OBA adatszolgáltatás

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

1. IT adatszolgáltatás vizsgálata
2. Üzletmenet-folytonossági és az alternatív helyszín tesztek éves ellenőrzése
3. Kiszervezett informatikai tevékenységek vizsgálata
4. SWIFT éves biztonsági értékelés
5. Rendszerek rendelkezésre állása
6. Licenc-gazdálkodás, forráskódok letétbe helyezésének ellenőrzése
7. IT biztonsági követelmények, keretrendszer

A Felügyelőbizottság az elkészült jelentéseket 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 folyamatos tájékoztatást kapott a Compliance Officer munkájáról.

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 tesz.

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 azon szereplőinek, akik a Társaság szolgáltatásait igénybe veszik. Emellett meggyőződésünk, hogy a KELER Zrt. rendelkezik a magas szintű, minőségi szolgáltatások nyújtásához szükséges infrastruktúrával.

### Taczmann Róbert

a Felügyelőbizottság elnöke

# FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS



KPMG Hungária Kft.  
Váci út 31.  
H-1134 Budapest  
Hungary

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

## Független könyvvizsgálói jelentés az összesített egyedi pénzügyi kimutatásokról

A KELER Központi Értéktár Zrt. részvényeseinek

### Vélemény

A KELER Központi Értéktár Zrt. („a Társaság”) 2021. évi éves jelentésének 40-43. oldalain bemutatott, a 2021. december 31-i fordulónapra készített egyedi pénzügyi helyzet kimutatást, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó egyedi átfogó eredménykimutatást, egyedi sajátkezelés-kimutatást és cash flow-kimutatást (együtt „az összesített egyedi pénzügyi kimutatások”) a Társaság könyvvizsgáló 2021. évi egyedi pénzügyi kimutatásaiból vezették le.

Véleményünk szerint a mellékelt, a Társaság 2021. évi éves jelentésének 40-43. oldalain bemutatott egyedi pénzügyi helyzet kimutatás, valamint egyedi átfogó eredménykimutatás, egyedi sajátkezelés-kimutatás és cash flow-kimutatás minden lényeges szempontból összhangban van a Társaság könyvvizsgáló 2021. évi egyedi pénzügyi kimutatásaiban szereplő egyedi pénzügyi helyzet kimutatással, valamint egyedi átfogó eredménykimutatással, egyedi sajátkezelés-kimutatással és cash flow-kimutatással, az éves jelentés 10. oldalán bemutatott összesítési szempontokkal összhangban.

### Összesített egyedi pénzügyi kimutatások

Az összesített egyedi pénzügyi kimutatások nem tartalmazzák az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („EU IFRS-ek”), valamint a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásai által előírt valamennyi közzétételt. Emiatt az összesített egyedi pénzügyi kimutatások és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés elolvasása nem helyettesíti a könyvvizsgáló 2021. évi egyedi pénzügyi kimutatások és az arra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés elolvasását. Az összesített egyedi pénzügyi kimutatások és a könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatások nem tükrözik a könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentésünk dátumát követően bekövetkezett események hatásait.

### A könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatások és az arra vonatkozó jelentésünk

2022. március 17-én kelt könyvvizsgálói jelentésünkben minősítés nélküli véleményt bocsátottunk ki a könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan. Az a jelentés tartalmazza emellett:

- A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések kommunikálását.
- Az egyéb kérdések szakaszt, amely bemutatja, hogy a Társaság 2020. évi egyedi pénzügyi kimutatásait más könyvvizsgáló könyvvizsgálta.

### A vezetés felelőssége az összesített egyedi pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős az éves jelentésben szereplő összesített egyedi pénzügyi kimutatásoknak az éves jelentésben bemutatott összesítési szempontokkal összhangban történő elkészítéséért.



### A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk vélemény kibocsátása eljárásaink alapján, amelyeket a (felülvizsgált) 810. témaszámú, „Összesített pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentések kibocsátására vonatkozó megbízások” című Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standarddal összhangban hajtottunk végre arra vonatkozóan, hogy az összesített egyedi pénzügyi kimutatások minden lényeges szempontból összhangban vannak-e a könyvvizsgáló 2021. évi egyedi pénzügyi kimutatásokkal.

Budapest, 2022. szeptember 6.

KPMG Hungária Kft.  
Nyilvántartási szám: 000202

Mitták Zoltán  
Igazgató, Kamarai tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 007298

## EGYEDI PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS

2021. DECEMBER 31-I EGYEDI PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS (ADATOK MILLIÓ FORINTBAN)

	2021 . december 31.	2020 . december 31.
Pénzeszközök és egyenértékeseik	38 215	30 443
Kölcsönös betétek	196	129
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	61 041	40 408
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok	10 149	9 674
Nyereségadó - Tényleges adó követelések	0	0
Nyereségadó - Halasztott adó követelések	35	96
Veuőkövetelések	888	836
Repo követelés	0	3 430
Lízingkövetelés	15	21
Egyéb követelés	379	443
Részesedések más gazdálkodóban	6 546	6 546
Immateriális eszközök	3 866	2 386
Ingtatlanok, gépek és berendezések	625	852
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>121 955</b>	<b>95 264</b>
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	38 631	36 940
Nyereségadó - Tényleges adó kötelezettségek	43	42
Egyéb adókötelezettségek	261	174
Nyereségadó - Halasztott adó kötelezettségek	0	0
Szállítói kötelezettség	285	553
Céltartalék	294	272
Repo kötelezettség	5 075	3 430
Hitel	50 160	28 027
Lízing kötelezettség	218	302
Egyéb kötelezettségek	357	369
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>95 324</b>	<b>70 109</b>
Jegyzett tőke	4 500	4 500
Eredménytartalék	21 536	20 167
Törvényes tartalék	629	477
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok tartaléka (FVTOCI)	-34	11
<b>SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</b>	<b>26 631</b>	<b>25 155</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</b>	<b>121 955</b>	<b>95 264</b>

## EGYEDI ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

2021. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EGYEDI ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁSA (ADATOK MILLIÓ FORINTBAN)

	2021. január 1 - 2021. december 31.	2020. január 1 - 2020. december 31.
Értéktári és hitelintézeti tevékenységből származó díjak, jutalékok	6 600	6 038
Infrastrukturális bevételek	385	346
Kamatbevételek AC	532	1 173
Kamatbevételek FVTOCI	59	42
	591	1 215
Kamatráfordítások	-116	-405
<b>KAMATKÜLÖNBÖZET</b>	<b>475</b>	<b>810</b>
Nettó értékpapír árfolyamnyereség, értékesztés	-11	0
Várható értékesztés (ECL)	-3	5
<b>Főtevékenységből származó eredmény</b>	<b>7 446</b>	<b>7 199</b>
Banki szolgáltatás ráfordítása	-213	-300
Személyi jellegű ráfordítások	-2 952	-2 651
Értékcsökkenés	-897	-823
Eszközök fenntartása miatti ráfordítás	-862	-775
Szakértői díjak	-268	-550
Telekommunikációs szolgáltatások	-127	-93
Biztosítások	-16	-12
Anyagjellegű ráfordítások	-51	-55
Bérleti díjak	-20	-19
Marketing költségek	-4	-3
Oktatási költség	-7	-12
Működési eredményt terhelő adók	-225	-337
Igénybevett szolgáltatások	-210	-204
Felügyeleti szerveknek és vállalkozásoknak fizetett díj és jutalék	-127	-112
Ügyvédi és egyéb eljárási díjak, költségek, illetékek	-24	-22
Egyéb kockázati költség	-19	0
Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítások	-3	-17
<b>Működési ráfordítások</b>	<b>-6 025</b>	<b>-5 985</b>
Értékesztés nem pénzügyi eszközökre	0	0
Egyéb kamateredmény	417	0
Egyéb bevételek, ráfordítások	13	87
<b>Működési eredmény (adózás előtti eredmény)</b>	<b>1 851</b>	<b>1 301</b>
Egyéb pénzügyi bevételek, ráfordítások (deu árf.)	0	0
Pénzügyi eredmény	0	0
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>0</b>	<b>1 301</b>
Nyereségadó ráfordítás	-330	-237
<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>1 521</b>	<b>1 064</b>
Egyéb átfogó eredmény nyereségadó hatása után	0	0
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változása	-50	2
Egyéb átfogó eredményt terhelő nyereségadó	5	0
<b>TELJES TÁRGYÉVI EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>	<b>-45</b>	<b>2</b>
Ebből később átsorolandó a tárgyévi eredménybe	-45	2
Ebből később nem átsorolandó a tárgyévi eredménybe	0	0
<b>TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>	<b>1 476</b>	<b>1 066</b>

## EGYEDI CASH FLOW KIMUTATÁS

A 2021. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EGYEDI CASH-FLOW KIMUTATÁSA (ADATOK MILLIÓ FORINTBAN)

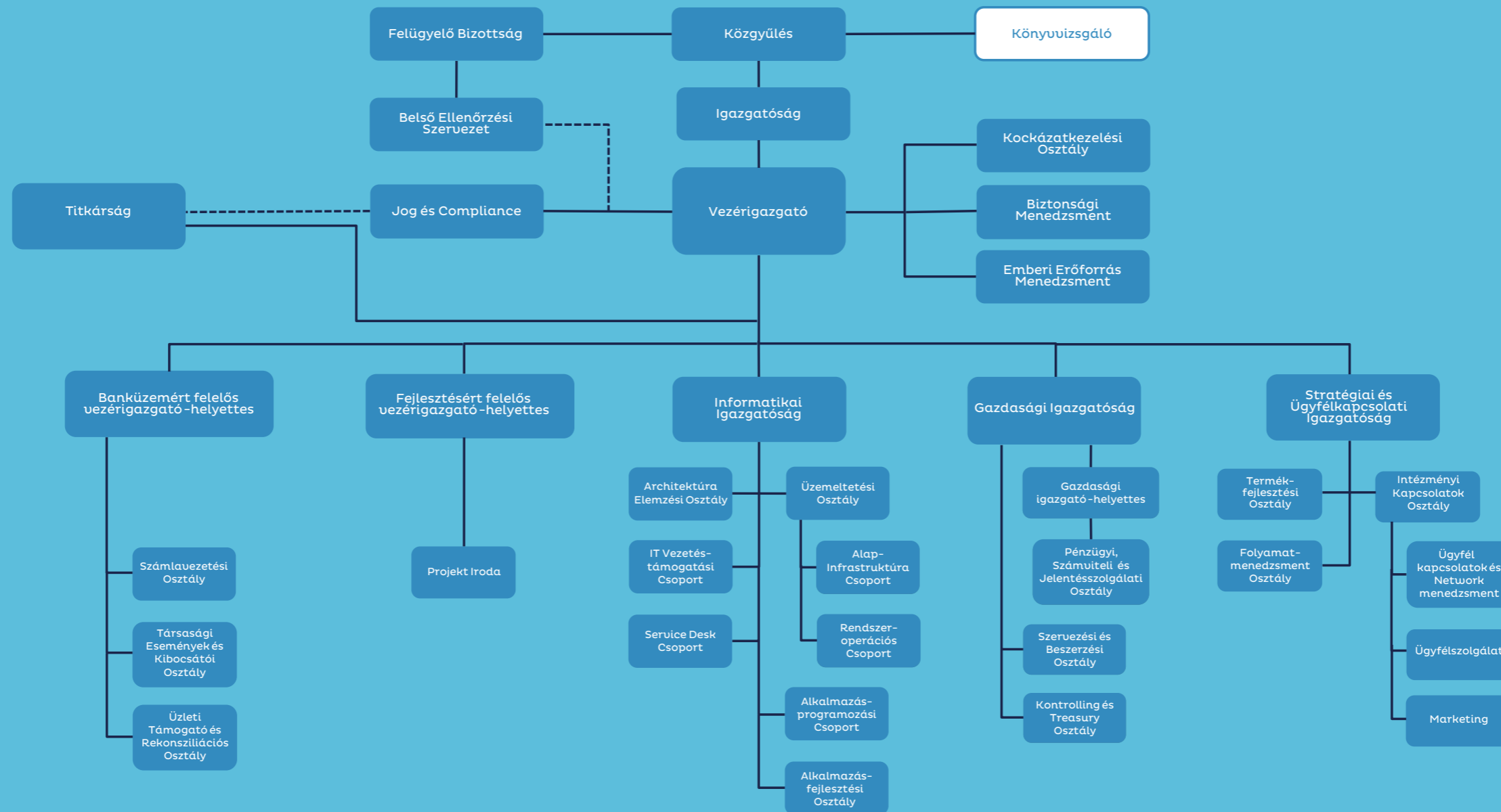
ÜZLETI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH-FLOW	2021.01.01 - 2021.12.31	2020.01.01- 2020.12.31
Nettó eredmény	1 851	1 301
Kamatráfordítás	450	405
Kamatbevételek	-1 342	-1 215
	-892	-810
<b>Pénzmozgással nem járó tételek</b>		
Értékcsökkenés	897	823
Értékvesztések	5	0
Céltartalék képzés	20	24
Nem realizált árfolyamkülönbség kivéve pénzen	-14	-24
Immateriális eszközök értékvesztése	20	0
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény	2	-1
Értékpapírokon értékesítésén realizált árfolyamvesztés, árfolyamnyereség	11	0
<b>Működési cash-flow előtt forgóeszköz kiigazítások</b>	<b>1 900</b>	<b>1 313</b>
Ügyfelek betéteinek változása, nettó - loró számlák	1 691	-62 298
Vevők és egyéb követelések állományváltozása	0	-54
Szállítók és egyéb kötelezettségek állományváltozása	-389	-126
Pénzügyi instrumentumokból származó nettó pénzkiramlás	5 077	829
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése (-) / csökkenése (+) a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztések levonása után	-67	-33
Kifizetett kamatok	-401	-404
Kifizetett adó	-264	-203
<b>Üzleti tevékenység felhasznált (-) / generált (+) nettó pénzforgalma</b>	<b>7 547</b>	<b>-60 976</b>
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH-FLOW	2021.01.01 - 2021.12.31	2020.01.01- 2020.12.31
Tárgyi eszköz beszerzés (kifizetett)	-98	-100
Immateriális eszköz beszerzés (kifizetett)	-1 867	-1 654
Tőkeemelés lányállalatban	0	0
Tárgyi eszközért kapott pénz	0	4
Befektetési céllal tartott pénzügyi instrumentumokból származó pénzbevételek	-21 585	-24 073
Megkapott kamat	1 758	1 338
Átfutó tételek	0	0
<b>Befektetési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom</b>	<b>-21 792</b>	<b>-24 485</b>
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ CASH-FLOW		
Osztalék fizetés	0	0
Lízingdíj kifizetés	-106	-100
Hitelfelvétel	22 104	28 003
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>21 998</b>	<b>27 903</b>
<b>Pénzeszközök nettó növekedése (+) / csökkenése (-)</b>	<b>7 753</b>	<b>-57 557</b>
Pénzeszközök nyitó egyenlege	30 443	87 981
Pénzeszközökön keletkező árfolyamkülönbség	0	0
Pénzeszközökön lévő várható értékvesztés egyenlege	0	2
Pénzeszközök záró egyenlege	38 215	30 443
Nem realizált árfolyamnyereség a pénzeszközökön és egyenértékeseiken	19	22
<b>Pénzeszközök nettó növekedése/(csökkenése)</b>	<b>7 753</b>	<b>-57 557</b>

EGYEDI SAJÁT TŐKE  
VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA 2021. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EGYEDI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS  
KIMUTATÁSA (ADATOK MILLIÓ FORINTBAN)

	Jegyzett tőke	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok tartaléka	Eredmény tartalék	Törvényes tartalékok	Összesen
<b>2020. január 01-ei egyenleg</b>	<b>4 500</b>	<b>9</b>	<b>19 209</b>	<b>371</b>	<b>24 089</b>
Teljes tárgyévi átfogó eredmény	0	2	1 064	0	1 066
Kötelező tartalékképzés	0	0	-106	106	0
<b>2020. december 31-ei egyenleg</b>	<b>4 500</b>	<b>11</b>	<b>20 167</b>	<b>477</b>	<b>25 155</b>
Teljes tárgyévi átfogó eredmény	0	-45	1 521	0	1 476
Kötelező tartalékképzés	0	0	-152	152	0
<b>2021. december 31-ei egyenleg</b>	<b>4 500</b>	<b>-34</b>	<b>21 536</b>	<b>629</b>	<b>26 631</b>

# SZERVEZET FELÉPÍTÉSE

(2021. 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  
2022. május 8-ig



**TÓTH JÁNOS**  
Informatikai igazgató



**HERCZEGH ISTVÁN**  
Gazdasági igazgató  
2022. május 16-tól

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

2021. január 1. és 2021. 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 %
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>4 500 000 000 Ft</b>	<b>100,00 %</b>

### IGAZGATÓSÁG

#### Az Igazgatóság elnöke:

dr. Selmeczi-Kovács Zsolt

#### Az Igazgatóság tagjai:

Balogh Csaba Kornél  
Kuti Zsolt  
Máté-Tóth István  
Végh Richárd  
Demkó-Szekeres Zsolt  
Horváth Gábor

### FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG

#### A Felügyelő Bizottság elnöke:

Taczmann Róbert

#### A Felügyelő Bizottság tagjai:

Pintér Klára  
Varga Lóránt  
Visontai Balázs  
Gergely Ádám Bálint

## 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](mailto:KELER@KELER.HU)  
 Honlap: [WWW.KELER.HU](http://WWW.KELER.HU)

### KÖZPONTI ÜGYFÉLSZOLGÁLAT

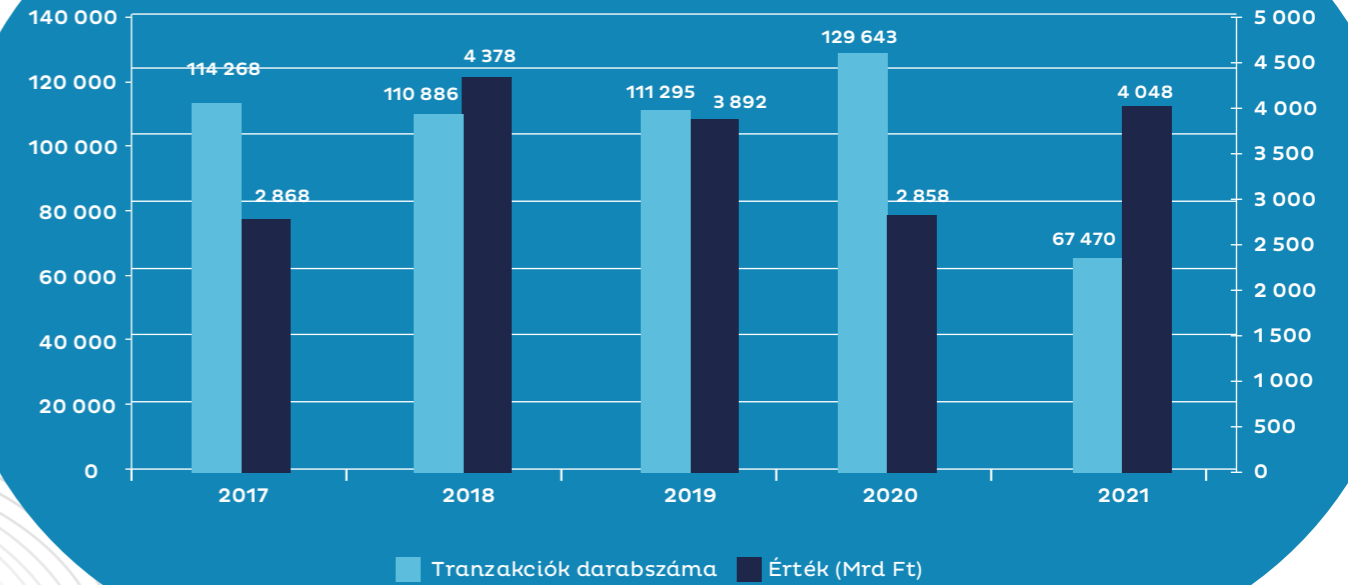
Nyitva tartás: 9.00-15.00 óráig  
 (hétfő-péntek)  
 Tel: +36 1 483 6240  
 Tel: +36 30 481 4331  
 E-mail: [ugyfelszolgalat@keler.hu](mailto:ugyfelszolgalat@keler.hu)

### SERVICE DESK

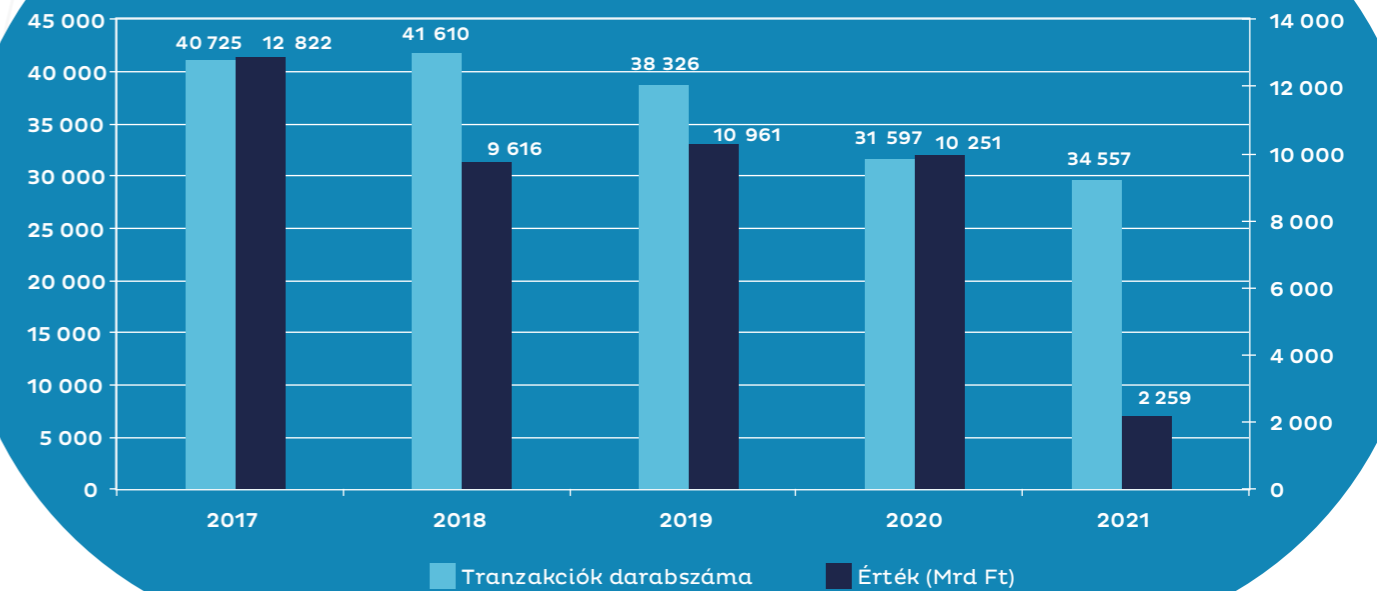
Ügyfélszolgálati idő:  
 7.00-20.00 óráig  
 (hétfő-péntek)  
 Tel: +36 1 483 6228  
 Tel: +36 1 483 6120

## EGYÉB STATISZTIKÁK

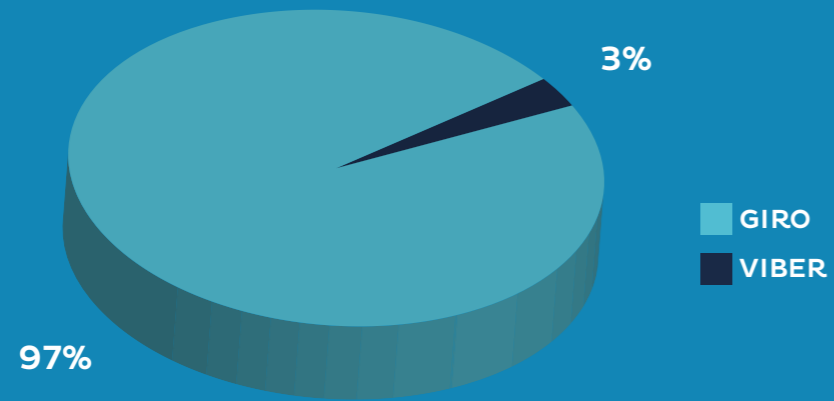
Ügyfelek által a KELER pénzeszámlákról ki-, és beutalt (külső körű) pénzforgalom alakulása 2017-2021



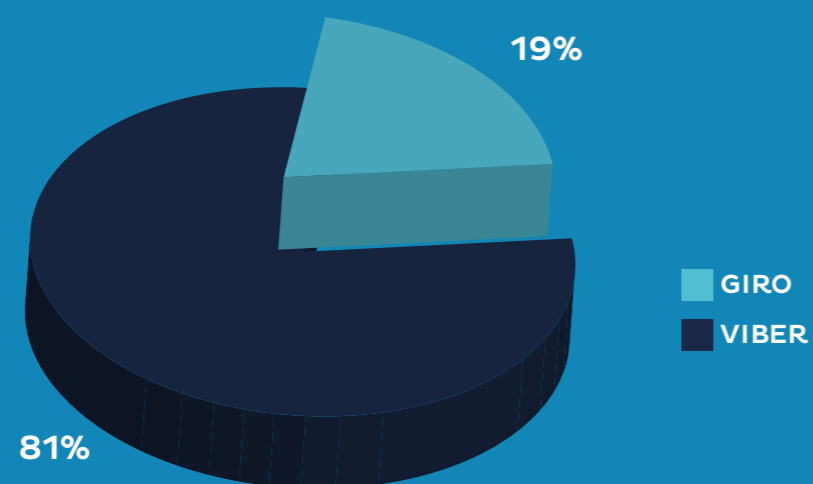
Ügyfelek által a KELER-ben vezetett pénzeszámláinak egymás közötti terhelései, jóváírásai (belső körű forgalom) 2017-2021



A GIRO-VIBER pénzforgalom megoszlása tranzakciók száma alapján 2021-ben



A GIRO-VIBER pénzforgalom megoszlása forgalmi érték alapján 2021-ben



KELER ZRT.

1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.

Telefon: +36 1 483 6100

E-mail: [keler@keler.hu](mailto:keler@keler.hu)

Fax: +36 1 342 3539

Honlap: [www.keler.hu](http://www.keler.hu)