

A KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt. Általános Üzletszabályzata

Az Igazgatóság elfogadta:

3/2020/7. számú határozatával
2020. május 5. napján

Az MNB jóváhagyás száma és kelte:

H-EN-III-426/2020. számú határozat
2020. augusztus 5. napján

Hatálybalépés dátuma:

2020. december 1.

TARTALOMJEGYZÉK

A szabályzatban használt fogalmak és rövidítések jegyzéke, azok meghatározása... 8

I. Bevezető rendelkezések 22

II. Általános rendelkezések..... 24

2.1. A KELER KSZF szolgáltatásainak igénybevételére jogosultak köre 27

2.2. A KELER KSZF szolgáltatásai..... 27

2.2.1. Garanciavállalás 27

2.2.2. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás 29

2.3. A KELER KSZF-fel szemben fennálló tartozások, követelések kezelése 30

2.3.1. A KELER KSZF-fel szemben fennálló tartozások kezelésének folyamata 30

2.3.2. Ügyfelekkel fennálló követelések rendezésének általános szabályai 30

2.4. Együttműködési kötelezettség, értesítések 31

2.4.1. Együttműködési kötelezettség 31

2.4.2. Értesítés a KELER KSZF részéről 31

2.5. Ügyfélkivonatok, tranzakció visszaigazolások..... 32

2.5.1. Ügyfélkivonatok általános szabálya 32

2.5.2. Az ügyfélkivonat küldésének speciális szabályai 32

2.6. Az Elektronikus ügyfélkapcsolati rendszerek 32

2.6.1. A KID rendszer működése 33

III. Klíringtagsági rendszer 34

3.1. Általános szabályok..... 34

3.2. A klíringtagsági rendszer szereplői..... 34

3.2.1. Pénzügyi piaci Klíringtag 34

3.2.1.1. Általános klíringtag 34

3.2.1.2. Egyéni klíringtag 34

3.2.2. Gázpiaci Klíringtag 34

3.2.3. Alklíringtag 35

3.2.4. Szegregált alklíringtag, szegregált megbízó 35

3.2.5. Megbízó 36

3.2.6. Közvetett megbízó (megbízó megbízója) 36

3.2.7. Teljesítési megbízott 36

3.2.8. A KELER KSZF 36

3.3. Klíringtagsági jogviszony..... 36

3.3.1. Klíringtagsági jogviszony keletkezése és előfeltételei 36

3.3.2. Klíringtagsági jogviszony kérelemre történő felfüggesztése 40

3.3.3. Klíringtagsági jogviszony megszűnése 41

3.4. Klíringjog 41

3.4.1. A klíringjog keletkezése 41

3.4.2. Klíringjog felfüggesztés 42

3.4.3. Klíringjog megszűnése 44

3.5. A klíringtag kötelezettségei és megszegésük szankciói 44

3.5.1. Általános kötelezettségek és megszegésük szankciói 44

3.5.2. Saját tőke követelmények és megszegésük szankciói 45

3.5.3. Adatszolgáltatási kötelezettségek és megszegésük szankciói 46

3.5.4. Elszámolási kötelezettség és megszegése szankciói 48

3.6. Limitek és megszegésük szankciói 48

3.6.1.	Tőkepozíciós limit	49
3.6.2.	Megbízó nevesítés	50
3.6.3.	KP pozíciós limit (limitfedezettség)	50
3.6.4.	CEEGEX pozíciós limit	51
3.7.	Helyszíni vizsgálat és a kapcsolódó szankciók	51
IV.	A garantált pénzügyi piaci ügyletek elszámolása	53
4.1.	Általános rendelkezések.....	53
4.1.1.	A garantált pénzügyi piaci ügyletek	54
4.1.2.	A garantált pénzügyi piaci ügyletek kereskedési adatainak átadása	54
4.1.3.	A garantált pénzügyi piaci ügylet alapadatai	54
4.1.4.	Felhalmozott kamat	54
4.2.	A garantált pénzügyi piaci ügylet befogadásának feltételei	54
4.3.	Szegregáció és hordozhatóság	55
4.3.1.	Általános rendelkezések	55
4.3.2.	Szegregáció a pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása során	56
4.3.3.	Szegregáció a teljesítés során	56
4.3.4.	Szegregáció a biztosítéki igényekhez kapcsolódóan	56
4.3.5.	Biztosítékok hordozhatósága, ügyfél védelem	57
4.3.6.	A pozícióvezetési számla feletti rendelkezés	58
4.3.7.	A pozícióvezetési számla feletti rendelkezési jogosultság felfüggesztése	59
4.4.	A KELER KSZF feladata a BÉT, a BÉT MTF piac, az MTS piac, illetve a BÉT termék megszűnése esetén	59
4.4.1.	Derivatív elszámolás	59
4.4.2.	Multinet elszámolás	59
4.5.	Multinet elszámolású ügyletek elszámolása	60
4.5.1.	A T napi értékpapír-ügyletek multilaterális nettósítása	60
4.5.2.	Multinet elszámolású ügyletek teljesítése	60
4.6.	Derivatív ügyletek elszámolása	61
4.6.1.	Adatátadás	61
4.6.2.	Allokálás	62
4.6.3.	Pozíció szegregálás	62
4.6.4.	Alapadat módosítás, javítás	62
4.6.5.	BÉT határidős ügylet	62
4.6.6.	Opció ügylet	68
4.6.7.	Az elszámolás rendje	71
4.6.8.	Napvégi elszámolás	73
V.	A KELER KSZF szolgáltatásai a gázpiacon és az energiapiacon.....	75
5.1.	Gázpiaci szolgáltatások.....	75
5.1.1.	Általános rendelkezések	75
5.1.2.	Garantált gázpiaci ügyletek és azok szegregációja	75
5.1.3.	A gázpiac adatainak átadása és beérkezése	75
5.1.4.	Fedezetvizsgálat	77
5.1.5.	A gázpiac klíringje és elszámolása	78
5.1.6.	A vételárszámlázásra vonatkozó általános rendelkezések	80
5.1.7.	Nemteljesítések és kapcsolódó kényszerintézkedések	80
5.1.8.	Pénzügyi nemteljesítés	81
5.1.9.	Késedelmi díj	81
5.1.10.	Nemteljesítési alapidj	81
5.2.	Energiapiaci szolgáltatások.....	81
5.2.1.	Általános rendelkezések	81
5.2.2.	Energiapiaci kötelezettségvállalás, szegregáció	82
5.2.3.	Napi klíring	82
5.2.4.	Energiapiaci pénzügyi elszámolás	82
5.2.5.	Energiapiaci fedezetvizsgálat	82

5.2.6.	Biztosíték nemteljesítés	83
5.2.7.	Pénzügyi nemteljesítés	83
5.2.8.	Késedelmi díj	83
5.2.9.	Nemteljesítési alapidj	83
VI.	A KELER KSZF garanciarendszere a garantált piacokon	84
6.1.	Általános rendelkezések	84
6.2.	A biztosítékadás rendje	85
6.3.	Alapszintű pénzügyi fedezet	85
6.3.1.	Likviditási Deviza Óvadék (LiDÓ)	85
6.4.	Kiegészítő pénzügyi fedezet	86
6.5.	Alapbiztosíték	86
6.5.1.	Fedezett pozíciók meghatározása	86
6.6.	Forgalmi biztosíték	87
6.6.1.	Forgalmi biztosítékképzés a Kiegyensúlyozó elszámolásban és a KEP piacon	87
6.6.2.	Forgalmi biztosíték a CEEGEX és a HUDEX/Gáz piacon	87
6.7.	Árkülönbözet elszámolás	87
6.7.1.	Árkülönbözet elszámolás multinet elszámolású pozíciók esetén	87
6.7.2.	Árkülönbözet elszámolás derivatív és HUDEX/Gáz határidős pozícióknál	87
6.8.	Azonnali klíring	88
6.9.	Garancia alapok	88
6.9.1.	A garancia alapok rendeltetése, általános szabályok	88
6.9.2.	A garancia alap képzése	89
6.9.3.	A garancia alap tagság keletkezése	90
6.9.4.	A garancia alap tagság megszűnése	90
6.9.5.	A garancia alap képvisellete, meghatalmazás	90
6.9.6.	A garancia alap megszűnése	90
6.9.7.	Garancia alap hozzájárulási kötelezettség	91
6.9.8.	A garancia alapok felhasználása	91
6.9.9.	Garancia alap feltöltési kötelezettség	92
6.9.10.	A garancia alap hozzájárulás és feltöltésének elmulasztása esetén alkalmazott szankciók	93
6.9.11.	A garancia alap általi kifizetés megtérülése	93
6.9.12.	A tagok tulajdoni aránya	93
6.9.13.	A garancia alapokat illető késedelmi kamatok és díjak	94
6.9.14.	A KELER KSZF által előírt garancia alapok	94
6.9.15.	Eljárások garancia alapok méretének elégtelensége esetén	95
6.10.	A KELER KSZF teljesítési kötelezettségvállalása	96
6.11.	A garanciaelemek felhasználása	96
6.11.1.	Általános szabályok	96
6.11.2.	A garancia elemek felhasználása multinet ügylet nemteljesítése esetén	97
6.11.3.	A garancia elemek felhasználása derivatív ügylet nemteljesítése esetén	99
6.11.4.	A garancia elemek felhasználása a KP ügylet és egyensúlytalansági ügylet nemteljesítése esetén	101
6.11.5.	A garancia elemek felhasználása a CEEGEX és HUDEX/Gáz ügylet nemteljesítése esetén	102
VII.	Nemteljesítés kezelés a garantált piacokon	103
7.1.	Általános rendelkezések	103
7.2.	A multinet elszámolás nemteljesítés szabályai	103
7.2.1.	Értékpapír oldali nemteljesítés	103
7.2.2.	Pénzügyi nemteljesítés	103
7.3.	A multinet elszámolás nemteljesítés kezelésének eljárási rendje	104
7.3.1.	A multinet elszámolási kötelezettség nemteljesítés kezelése	104
7.3.2.	A nemteljesítés szabályainak általános feltételei	105
7.3.3.	Késedelmes teljesítés speciális szabályai	105

7.3.4.	Értékpapír oldali nemteljesítés	106
7.3.5.	Pénzügyi nemteljesítés	108
7.3.6.	Intézkedések multinet ügylet nemteljesítése esetén	109
7.4.	Derivatív piaci nemteljesítés kezelésének eljárásrendje	111
7.4.1.	Derivatív piaci késedelmi díj	111
7.4.2.	Derivatív piaci nemteljesítési alapidj	111
7.4.3.	Nemteljesítések és az ezekhez kapcsolódó kényszerintézkedések	111
VIII.	Kényszerintézkedés	117
8.	Kényszerintézkedés	117
8.1.	A kényszerintézkedés alkalmazásának esetei	117
8.2.	A KELER KSZF által megelőlegezett összeg megtérítésének rendje	117
8.3.	A fedezetképzés során elvont értékpapírok értékelése	117
8.4.	Kényszerbeszerzés	118
8.4.1.	Általános szabályok	118
8.4.2.	A kényszerbeszerzés multinet elszámolású ügyletek nemteljesítése esetén	118
8.4.3.	A kényszerbeszerzés menete	118
8.4.4.	A pénzügyi piacon kívüli kényszerbeszerzés menete	120
8.4.5.	A kényszerbeszerzett értékpapírok összevont értékpapírra vonatkozó számlán történő jóváírása	120
8.4.6.	A kényszerbeszerzés sikertelensége	120
8.5.	Kényszerértékesítés	120
8.5.1.	Kényszerértékesítés esetei	120
8.5.2.	A pénzügyi piacon történő kényszerértékesítés	121
8.5.3.	A pénzügyi piacon kívüli kényszerértékesítés	121
IX.	Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás	122
9.1.	Általános szabályok	122
9.1.1.	Szegregáció	122
9.2.	Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatásban érintett piac	123
9.3.	Energiapiaci alklíringtagsági jogviszony	123
9.3.1.	Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony keletkezése és előfeltételei	123
9.3.2.	Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony kérelemre történő felfüggesztése	124
9.3.3.	Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony megszűnése	124
9.4.	Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatáshoz kapcsolódó klíringjog	125
9.4.1.	Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatáshoz kapcsolódó klíringjog keletkezése	125
9.4.2.	Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatáshoz kapcsolódó klíringjog felfüggesztése	125
9.5.	Az energiapiaci alklíringtag kötelezettségei és megszegésük szankciói	126
9.5.1.	Általános kötelezettségek és megszegésük szankciói	126
9.5.2.	Saját tőke követelmények és megszegésük szankciói	127
9.5.3.	Általános adatszolgáltatási kötelezettségek és megszegésük szankciói	128
9.5.4.	Elszámolási és biztosítékképzési kötelezettség és megszegése szankciói	129
9.6.	Limitek és megszegésük szankciói	129
9.7.	A KELER KSZF garanciarendszere az energiapiacra	130
9.7.1.	Általános rendelkezések	130
9.7.2.	A biztosítékkadás rendje	130
9.7.3.	Alapszintű pénzügyi fedezet	131
9.7.4.	Kiegészítő pénzügyi fedezet	131
9.7.5.	Energiapiaci alapbiztosíték	131
9.7.6.	Energiapiaci forgalmi biztosíték	131
9.7.7.	Árkülönbözet elszámolás	132
9.7.8.	Áthárított ECC garancia alap	132
9.7.9.	A KELER KSZF teljesítési kötelezettségvállalása	132

9.8. A garanciaelemek felhasználása.....	132
9.8.1. Általános szabályok.....	132
9.8.2. A garancia elemek felhasználása energiapiaci ügylet nemteljesítése esetén.....	132
9.9. Nemteljesítés kezelés.....	133
9.10. Nemteljesítési alapdíj.....	133
9.11. Késedelmi díj.....	133
9.12. Kényszerintézkedés.....	133
X. Az Áru Szekcióban kötött azonnali ügylet elszámolása.....	134
10.1. Általános szabályok.....	134
10.2. Az azonnali áruügylet vételárának kiegyenlítése.....	134
10.3. A fizikai teljesítést követő pozíció kivezetés.....	134
XI. Panaszügyintézés, a KELER KSZF által alkalmazott szankciók és jogorvoslatok.....	135
11.1. Panaszügyintézés.....	135
11.2. Szankciók.....	135
11.3. Jogorvoslat.....	135
11.4. A kártérítés szabályai, felelősségi szabályok.....	135
XII. A fizetési, illetve értékpapír elszámolási rendszerekben történő teljesítés véglegességéről szóló 2003. évi XXIII. törvény alapján létrejövő megállapodás.....	137
12.1. Általános rendelkezések.....	137
12.2. A Rendszer résztvevője.....	137
12.3. Közvetett Résztvevő.....	137
12.4. A Rendszerhez történő csatlakozás.....	138
12.5. A KELER KSZF, mint Rendszerüzemeltető.....	138
12.5.1. A Rendszerüzemeltető feladatai és kötelezettségei.....	138
12.5.2. A Rendszerüzemeltető feladata fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés esetén.....	138
12.5.3. Az átmeneti fizetést korlátozó eljárás során alkalmazott speciális szabályok.....	139
12.5.4. Speciális eljárási szabályok derivatív ügyletek esetén.....	139
12.6. A Rendszer Résztvevőjének, közvetett Résztvevőjének kötelezettsége.....	140
12.7. A Rendszer Résztvevői közötti megállapodás.....	140
12.7.1. Általános rendelkezések.....	140
12.7.2. A tranzakciók befogadásának időpontja.....	140
12.7.3. A tranzakció visszavonásának speciális szabályai fizetést korlátozó eljárás esetén.....	141
12.7.4. Biztosítékból történő kielégítés fizetést korlátozó eljárás esetén.....	141
12.8. Értesítések idejére vonatkozó rendelkezések.....	142
12.8.1. A fizetést korlátozó eljárás megindításáról szóló értesítés kézhezvételének időpontja.....	142
12.8.2. A Rendszer Résztvevőinek tájékoztatása a fizetést korlátozó eljárás megindításáról.....	142
XIII. Végző veszteségallokáció.....	143
13.1. Általános rendelkezések.....	143
13.2. Veszteségallokációs eszközök piaconként.....	143
13.2.1. Garantált pénzügyi piaci multinet elszámolású ügyletek.....	143
13.2.2. Kiegyensúlyozó elszámolás és KP piac.....	143
13.2.3. CEEGEX piac ügylet.....	143
13.2.4. Garantált pénzügyi piaci derivatív ügylet és HUDEX/Gáz piaci határidős ügylet.....	144
13.2.5. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatásban érintett piacok.....	145

13.3. Az Igazgatóság szerepe a helyreállításban	145
13.4. Kártérítési igény kizárása a végső veszteségallokációra vonatkozóan és megtérülés során alkalmazott eljárás	145
XIV. Adatvédelem.....	146
XV. Záró rendelkezések	147

A szabályzatban használt fogalmak és rövidítések jegyzéke, azok meghatározása

Fogalmak

Alapbiztosíték:	A garantált pénzügyi piaci és a HUDEX/Gáz ügyletek elszámolásához a KELER KSZF által a klíringtag részére előírt, a SPAN® alapbiztosíték számítási szoftver segítségével legalább a kétnapos kockázat fedezetére meghatározott biztosíték.
Alapszintű garanciális tőke:	KELER KSZF által a garanciavállalás érdekében képzett és elkülönített források.
Alapszintű pénzügyi fedezet:	A garantált pénzügyi piaci, a gázpiaci, valamint az energiapiaci ügyletek elszámolásához a KELER KSZF által ügyletkörönként / szekciónként / piaconként előírt biztosíték, amely pozíció felvételének a feltétele.
Alklíringtag:	Az a pénzügyi piaci kereskedési joggal rendelkező intézmény, amelynek garantált pénzügyi piaci ügyleteit egy általános klíringtaggal kötött szerződése alapján a KELER KSZF az általános klíringtag számára garantálja.
Azonnali klíring:	Az a rendkívüli elszámolási esemény, amelyet az előre meghirdetett maximális árelmozdulás elérése esetén a KELER KSZF rendel el, melynek során meghatározza az árkülönbözetet, a nyitott pozíciók veszteségére képzendő fedezetet és azt a következő elszámolás időpontjáig a klíringtag számláján zárolja.
Azonnali piac:	A BÉT azonnali értékpapír piaca.
Azonnali ügylet:	Az a BÉT megállapodás, amely előre rögzített időpontban történő fizikai áru, vagy közraktári jegy teljesítésre irányul.
Állampapír:	A magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.
Árjegyző:	Az a piaci szereplő, aki ilyen tevékenységre vonatkozóan egy piacműködtetővel szerződést köt.
Árkülönbözet:	Derivatív pozíció, HUDEX/Gáz határidős pozíció vagy energiapiaci határidős pozíció esetében az előző napi elszámolóárnak, illetve az adott napon kötött üzlet kötésárának és a napi elszámolóárnak a különbsége, amely naponta kiszámításra, és pénzügyileg rendezésre kerül.
Árkülönbözet letét:	A multinet elszámolású azonnali értékpapír ügyletek esetében a negatív árkülönbözet fedezeteként a klíringtag által megképzett biztosíték. A multinet elszámolású azonnali értékpapír ügyleteknél az első napi árkülönbözetet a kötési ár és a T napi záróár különbözete adja, az ezt követő elszámolási napok árkülönbözetét a napi záróár és a megelőző elszámolási nap záróárának különbözete adja.
Áru Szekció:	A BÉT általános üzletszabályzata szerinti fogalom.
Árutőzsdei szolgáltató:	A Bszt. 9-11. §-ában meghatározott vállalkozás.
Áthárított ECC garancia alap:	A KELER KSZF által az energiapiaci alklíringtagokra kockázatarányosan áthárított ECC garancia alap hozzájárulás a közzétett küszöbérték átlépése esetén.

Bankgarancia:	Az ECC Klíring szabályzata szerint benyújtott és befogadott bankgarancia, amely a bank olyan kötelezettség vállalása, amelyben arra vállal kötelezettséget, hogy meghatározott feltételek – így különösen bizonyos esemény beállta vagy elmaradása, illetőleg okmányok benyújtása – esetében és határidőn belül a kedvezményezettnek a megállapított összeghatárig fizetést fog teljesíteni.
Befektetési vállalkozás:	A Bszt. 4. § (2) bekezdés 10. pontjában meghatározott vállalkozás.
Befogadási érték:	A KELER KSZF által valamely jogcímre és biztosíték típusra elfogadott biztosítékeszköz azon értéke, melyen az adott eszköz, az adott jogcímre és biztosíték típusra beszámításra kerül.
Belföldi gázpiaci klíringtag:	Az ÁFA tv. szerint belföldi adóalanynak minősülő gázpiaci klíringtag.
BÉT piac:	A BÉT által működtetett tőzsde.
BÉT termék:	A BÉT piacon és a BÉT MTF piacon kereskedett termék.
BÉT ügylet:	A Budapesti Értéktőzsdén kereskedett a Tpt. 319. §-a szerinti ügylet.
BÉT határidős ügylet:	A BÉT terméknek meghatározott áron későbbi időpontra szóló szabványosított adásvétele, a KELER KSZF ügyletbe történő belépése mellett történő teljesítéssel.
BÉTa piac:	A BÉT MTF piacon belül működtetett, Bszt. szerinti – külföldi értékpapírok kereskedését biztosító – multilaterális kereskedési rendszer megnevezése.
BÉTa ügylet:	A BÉTa piacon kötött ügylet.
BÉT KKV piac (Xtend):	A BÉT MTF piacon belül működtetett, Bszt. szerinti – magyar értékpapírok kereskedését biztosító – multilaterális kereskedési rendszer megnevezése.
BÉT KKV ügylet:	A BÉT KKV piacon kötött ügylet.
BÉT kötvény MTF:	A BÉT MTF piacon belül működtetett, Bszt. szerinti – magyar értékpapírok kereskedését biztosító – multilaterális kereskedési rendszer megnevezése.
BÉT kötvény MTF ügylet:	A BÉT kötvény MTF piacon kötött ügylet.
BÉT MTF piac:	A BÉT által működtetett, Bszt. szerinti multilaterális kereskedési rendszerek jelen Szabályzatban használt összefoglaló megnevezése.
BÉT MTF ügylet:	A BÉT MTF piacon kötött ügylet.
Biztosíték:	A klíringtag, vagy az energiapiaci alkliíringtag által valamely tranzakció, kötelezettség teljesítéséhez a KELER KSZF részére adott eszköz.
Biztosíték eszköz:	A jogosult rendelkezésére álló eszközök, biztosítékok összefoglaló elnevezése, a KELER KSZF által támasztott különböző fedezet igények, biztosíték követelmények fedezetére nyújtott eszközök.
Biztosíték követelmény:	A KELER KSZF által, kockázatok csökkentése érdekében támasztott különböző fedezet igények és azok összesített értéke.
Biztosíték szabad egyenlege:	A biztosítéknak a biztosítékadási kötelezettségek mértékét meghaladó része.

Biztosíték típus:	A KELER KSZF által támasztott különböző fedezet igények, amelyek a garancia rendszer részeit képezik, pl. alapbiztosíték, alapszintű pénzügyi fedezet, stb.
CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA:	CEEGEX / HUDEX/Gáz Kollektív Garancia Alap. A CEEGEX és a HUDEX/Gáz ügyletek elszámolásából, fizetési kötelezettségek késedelméből vagy elmaradásából eredő veszteség csökkentésére, a CEEGEX klíringtagok és a KELER KSZF által létrehozott közös tulajdont képező, elkülönített kollektív garancia.
CEEGEX ügylet:	A CEEGEX-en kereskedett termékekre szóló ügylet. A CEEGEX-en kereskedett termékek fogalmát a CEEGEX „Market Rules” szabályzata határozza meg.
Delivery:	Derivatív ügyletek fizikai szállítással történő teljesítése.
Derivatív vagy származtatott termék:	A derivatív ügylet tárgya.
Derivatív vagy származtatott ügylet:	A BÉT-en kötött határidős és opciós ügylet.
ECC garancia alap:	Az ECC által a klíringtagokra meghatározott garancia elem.
ECC Klíring szabályzat:	Az ECC ekként meghatározott nyilvános szabályzata.
Egyensúlytalansági ügylet:	A KELER KSZF által a Kiegyensúlyozó klíringtag és a KELER KSZF között létrehozott, a Kiegyensúlyozó klíringtag napi egyensúlytalanságát tartalmazó speciális ügylet. (A mutakozó forrástöbbletet, vagy forráshiányt a Kiegyensúlyozó klíringtag köteles a KELER KSZF-nek eladni vagy tőle megvenni). A KELER KSZF által az FGSZ-szel létrehozott ügyletben a KELER KSZF naponta teljes mértékben lezárja saját gázpozícióját (az FGSZ köteles a KELER KSZF forrástöbbletét, vagy forráshiányát eladni vagy tőle megvenni). A gáznap egyensúlytalansági ügyletek elszámolására vonatkozó szabályokat az FGSZ Üzletszabályzata tartalmazza.
Eladási (put) opció:	Olyan felfüggesztett hatályú adásvételi szerződés (derivatív ügylet), ahol az eladási opció jogosultja az opciós díj fizetése ellenében jogot szerez az opció kötelezettjétől az opció tárgyának jövőbeni eladására ún. lehívási áron.
Elsődleges ügylet:	A KELER szabályzata szerinti, a BÉT-en keresztül lebonyolított ügylet.
Elszámolás nettósítása:	Valamely Résztevőnek a Rendszer más Résztevőjétől kapott, illetve részére küldött transzfer megbízásaiból keletkező követeléseinek és tartozásainak egyetlen nettó követeléssé vagy nettó tartozássá való átalakítása, aminek folytán a követelés vagy a tartozás csak e nettó összegre korlátozódik.
Elszámolási ciklus:	Értékpapír fizikai teljesítéssel meghirdetett BÉT derivatív kontraktus esetén a lejáratú hónap utolsó kereskedési napja, opció esetén a lehívást követő elszámolási nap és a fizikai teljesítés (DVP ügylet) tényleges lebonyolításának napja között – a mögöttes azonnali értékpapír ügylet elszámolási ciklusának (T+2) megfelelően – eltelt időszak.
Elszámolási nap:	Az a naptári nap, amelyen a KELER KSZF elszámolási szolgáltatást nyújt. A KELER KSZF a részletes elszámolási munkarendet a honlapján teszi közzé.
Elszámolási rendszer:	Pénzügyi eszközre kötött ügyletekre vonatkozó megbízások egységes rend és közös szabályok szerinti feldolgozására, elszámolására, illetve

teljesítésére vonatkozó, a rendszer tagjai által kötött kölcsönös megállapodás.

Elszámoló fél	A Tvt. 2. § (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott fogalom.
Energiapiac:	Azon ECC által garantált és elszámolt piacok, melyekre a KELER KSZF energiapiaci alklíringtagi szolgáltatást nyújt: HUPX, HUDEX/Áram, EPEX SPOT, EEX, PXE, SEEPEX, Norexeco, SEMOpx.
Energiapiaci ügylet:	Jelen szabályzat értelmében az energiapiacon kereskedett termékekre szóló ügylet. Az energiapiacon kereskedett termékek fogalmát az adott energiapiac szabályzata határozza meg.
Energiapiaci alapbiztosíték:	Az energiapiaci határidős ügyletek elszámolásához a KELER KSZF által az energiapiaci alklíringtag részére előírt kockázatarányos biztosíték.
Energiapiaci alklíringtag:	Az az energiapiaci kereskedési joggal rendelkező személy, aki a KELER KSZF-fel energiapiaci alklíringtagsági szerződést kötött.
Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás:	Az ECC általános klíringtagjaként, a KELER KSZF által az energiapiaci alklíringtagok számára végzett energiapiaci ügylet teljesítéséhez kapcsolódó kötelezettségvállalás.
Energiapiaci forgalmi biztosíték:	Az energiapiaci másnapi és napon belüli szállítási ügyletek elszámolásához a KELER KSZF által az energiapiaci alklíringtag részére előírt biztosíték.
Értékpapír kölcsönzés:	A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 44. pontja szerinti ügylet.
Értékpapír nemteljesítés:	A pénzügyi piaci ügyletek során keletkező értékpapír teljesítési (szállítási) kötelezettség elmulasztása.
Értékpapír-titok:	A Tpt. 369. § (1) bekezdése szerinti bizalmas információ.
Értékpapír nettó eladó:	A klíringtag, aki a nettó elszámolású értékpapír ügyletei során T napon, az adott értékpapírból többet adott el, mint vett.
Értékpapír nettó vevő:	A klíringtag, aki a nettó elszámolású értékpapír ügyletei során T napon, az adott értékpapírból többet vett, mint amennyit eladott.
Fedezett pozíció:	Az a pozíció, amelyre tekintettel a klíringtag a teljesítési kötelezettséget megelőzően rendelkezésre bocsátja a szükséges mennyiségű értékpapírt.
Fizetést korlátozó eljárás:	A Cstv. szerinti csődeljárás és felszámolási eljárás, illetve ideiglenes vagyonfelügyelő kirendelése, valamint a Hpt. 185. § (2) bekezdés cf) pont, a Hpt. 48. § (5) bekezdése, a Hpt. 55. §-a (2) bekezdése szerinti felügyeleti intézkedés, a Bszt. 128. § (1) bekezdése, a Bszt. 164. § (1) bekezdés h) és n) pontjai szerinti felügyeleti intézkedés, a Bszt. 135. § (1) bekezdése szerinti kifizetési tilalom, továbbá a Tpt. 400. §-a (1) bekezdésének h) és j) pontjai, valamint (4) bekezdése szerinti felügyeleti intézkedés, amennyiben az intézkedésre jogosult hatóság a Tvt. 5. § (1) bekezdése szerint fizetést korlátozó eljárásnak jelöli meg. A bírósági intézkedések kifejezett hivatkozás nélkül fizetést korlátozó eljárásnak minősülnek. Az intézkedésre jogosult hatóság értesítése alapján a fizetést korlátozó eljárás lehet átmeneti vagy végleges jellegű, amit az intézkedésre jogosult hatóság értesítése kifejezetten tartalmaz.
Forgalmi biztosíték:	Az egyensúlytalansági ügyletek elszámolásához a KELER KSZF által a

	Kiegyensúlyozó klíringtag részére előírt, a pénzügyi rendezésig terjedő időszakban lévő pozíciók fedezetére meghatározott biztosíték.
Garantált pénzügyi piaci ügylet:	Jelen szabályzat vonatkozásában a multinet elszámolású azonnali értékpapír ügyletek, valamint a derivatív ügyletek. Ilyen ügyletek a BÉT ügylet, a BÉT MTF ügylet, valamint az MTS ügylet.
Garantált ügylet:	Jelen szabályzat vonatkozásában a garantált pénzügyi piaci ügyletek, valamint a gázpiaci ügyletek.
Gázhónap:	Adott naptári hónap első gáznapjának kezdetétől ugyanazon naptári hónap utolsó gáznapjának végéig tartó időszak.
Gáznap:	A földgázellátásról szóló 2008. évi XL. törvény 3. § 38. pontjának meghatározása szerinti nap.
Gázpiac:	A Kiegyensúlyozó elszámolás, a KP, a CEEGEX, és a HUDEX/Gáz.
Gázpiaci klíringtag:	A Kiegyensúlyozó, a KP, a CEEGEX és a HUDEX/Gáz klíringtag.
Gázpiaci ügylet:	Az egyensúlytalansági ügylet, a KP ügylet, a CEEGEX ügylet és a HUDEX/Gáz ügylet.
HUDEX/Gáz ügylet:	A HUDEX/Gáz szegmensben kereskedett termékekre szóló ügylet. A HUDEX/Gáz kereskedett termékek fogalmát a HUDEX „Market Rules” szabályzata határozza meg.
Instrumentum:	BÉT határidős ügylet esetén a kontraktuslistában meghatározott termék egy lejárat. Opció ügylet esetén egy opciós sorozat. Gázpiaci ügylet esetén a forgalmazott egyedi termék, amelynek minden olyan tulajdonsága meghatározott, amely a vételi és eladási ajánlatok párosítását lehetővé teszi.
Ismételt nemteljesítés:	A kilencven napon belül bekövetkező második, és minden további nemteljesítés.
Intézmény:	Hitelintézet vagy befektetési vállalkozás
Kereskedési jog:	Azon jogosultság, melynek birtokában valamely személy jogosult részt venni a kereskedésben.
Kényszerbeszerzés:	Az a kényszerintézkedés a klíringtag értékpapír nemteljesítése esetén, amelynek során a KELER KSZF megkísérli a hiányzó (le nem szállított) értékpapírok beszerzését.
Késedelmes teljesítés:	Azon nemteljesítés, melynek teljesítése a közreműködő kiegyenlítő rendszerek nyitva tartási idején belül a nemteljesítés megállapításának napjával azonos napon megtörténik. Minden más teljesítés napon túli teljesítésnek minősül.
Kényszerértékesítés:	Az a kényszerintézkedés, amely keretében a pénzügyi piaci, a gázpiaci és az energiapiaci ügyletek nemteljesítése esetén a KELER KSZF megkísérli a felhasználható értékpapírok értékesítését.
Kényszerintézkedés:	Valamely, a KELER KSZF-fel szemben fennálló, vagy a pénzügyi piaci, gázpiaci és az energiapiaci elszámolásából fakadó kötelezettség elmulasztása esetén alkalmazott jogkövetkezmény.
Kényszerlikvidálás:	Az az eljárás, amely során a KELER KSZF a nemteljesítő klíringtag derivatív kötelezettségeit csökkenti.

KGA:	A BÉT-en kötött derivatív ügyletek elszámolásából, fizetési kötelezettségek késedelméből vagy elmaradásából eredő veszteség csökkentésére, a klíringtagok és a KELER KSZF által létrehozott közös tulajdont képező, elkülönített kollektív garancia.
Kibocsátó:	Az a jogalany, aki az értékpapírban foglalt kötelezettség teljesítését a maga nevében vállalja.
Kiegészítő garanciális tőke:	A KELER KSZF saját tőkéje a központi szerződő fél tevékenység végzéséhez szükséges jogszabályi minimum tőke és az alapszintű garanciális tőke levonását követően.
Kiegészítő pénzügyi fedezet:	A KELER KSZF által a garantált pénzügyi piaci ügyletek, a gázpiaci ügyletek és az energiapiaci ügyletekhez a klíringtag vagy az energiapiaci alklíringtag részére előírható többletbiztosíték, amely a klíringtagi, energiapiaci alklíringtagi egyedi kockázatok kezelésére szolgál, ideértve a tőke vagy egyéni és kollektív biztosítékelemek (átmeneti vagy tartós) elégtelenségét.
Kiegyensúlyozó elszámolás:	A gáz napi egyensúlytalansági ügyletek elszámolását biztosító platform.
Kiosztás (kijelölés):	Az opciós jog gyakorlásából adódó kötelezettség teljesítőjének KELER KSZF általi kiválasztása.
KID rendszer:	A KELER által kiépített, a KELER és a KELER KSZF ügyfelei közötti elektronikus kommunikációt megvalósító rendszer.
Kiválasztott tag:	Az a nettó vevő klíringtag, amelyet értékpapír-oldali nemteljesítés esetén a KELER KSZF meghatározott elvek alapján kiválaszt.
Kiegyenlítő bank (settlement bank):	Az a hitelintézet, amely gázpiaci klíringtag, energiapiaci alklíringtag részére - mind a KELER KSZF-fel, mind a gázpiaci klíringtaggal, illetve mind az energiapiaci alklíringtaggal kötött külön megállapodás alapján – a gázpiaci és energiapiaci elszámolásokhoz szükséges fizetési számlákat vezet és az elszámolás, valamint a kiegyenlítés érdekében szolgáltatást végez.
Elszámolás (klíring):	A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 70. pontjában meghatározott tevékenység.
Klíringtag:	Az a személy, aki a KELER KSZF-fel klíringtagsági szerződést kötött.
Klíringtagsági rendszer:	A garanciavállalás biztosítása érdekében a KELER KSZF által működtetett feltétel- és intézményrendszer.
Közvetett elszámolási megállapodás:	Megállapodások összessége a közvetett elszámolás végzésére vonatkozóan a szolgáltatást végző megbízó és az azt igénybevevő közvetett megbízó között.
Közvetett megbízó (megbízó megbízója):	A KELER KSZF szolgáltatásait klíringtagon keresztül közvetve igénybevevő derivatív piaci megbízó, mely részére egy a derivatív piacon működő intézmény megbízó közvetett elszámolási szolgáltatást nyújt.
KP KGA:	KP Kollektív Garancia Alap. A KP ügyletek és az egyensúlytalansági ügyletek elszámolásából, fizetési kötelezettségek késedelméből vagy elmaradásából eredő veszteség csökkentésére, a Kiegyensúlyozó Klíringtagok, a KP klíringtagok és a KELER KSZF által létrehozott közös tulajdont képező, elkülönített kollektív garancia.

KP pozíciós limit:	A KP klíringtag részére állított ajánlatbeviteli volumen korlát.
KP Szabályzat:	Kereskedési Platform Működési Szabályzat a MEKH által jóváhagyott dokumentum, mely a Kereskedési Platform működését szabályozza.
KP ügylet:	A KP-en kereskedett termékekre (MGP, HEG szóló ügylet. A KP-en kereskedett termékek fogalmát a MEKH által jóváhagyott Kereskedési Platform Működési Szabályzata határozza meg.
Kontraktus:	Derivatív ügyletek termékenként előre meghatározott, szabványosított legkisebb kereskedhető mennyiségi egysége.
Központi szerződő fél (KSZF):	A tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU európai tanács és parlamenti rendelet (EMIR) 2 cikk 1. pontjában meghatározott fogalom.
Közraktári jegy:	A közraktári szerződés alapján letétbe vett árurol kiállított rendeletre szóló értékpapír, mely a közraktár részéről az áru átvételének elismerését jelenti, és kiszolgáltatásra vonatkozó kötelezettségét bizonyítja. A Krt. 24. §-a szerint meghatározott értékpapír.
Külföldi gázpiaci klíringtag:	A belföldi gázpiaci klíringtagtól eltérő gázpiaci klíringtag.
Leirat:	A KELER KSZF Általános Üzletszabályzatának felhatalmazása alapján az általa nyújtott szolgáltatásokra vonatkozóan további részletes, kiegészítő előírásokat, kötelezettségeket, eljárási rendeket leíró dokumentum.
LEI kód	Az Ügyfél azonosítására szolgáló, az EMIR 9. cikke szerinti jelentési kötelezettség teljesítéséhez alkalmazott alfanumerikus kód.
Likvidálás:	Derivatív nyitott pozíció határidő lejárt előtti megszüntetése azonos termékre, határidőre, opciós sorozatra és mennyiségre kötött ellentétes ügylettel.
Likviditási Deviza Óvadék (LiDÓ):	A deviza elszámolású termékek elszámolása során alkalmazott óvadék.
Megbízó:	A KELER KSZF szolgáltatásait klíringtagon (alklíringtagon) keresztül igénybevevők összessége.
Mögöttes termék:	Az a derivatív termék, ár, árfolyam, index, érték, áru, kamat vagy azonnali termék, amely az adott derivatív termék tárgyát képezi.
MTS piac:	Az MTS által működtetett, Bszt. szerinti multilaterális kereskedési rendszer megnevezése.
MTS ügylet:	Az MTS piacon kötött ügylet.
Multinet elszámolású ügylet (multinet piac):	A KELER KSZF által garantált T+2 napos multilaterális nettósítás keretében elszámolásra kerülő azonnali értékpapír ügylet, melyet a BÉT, a BÉT MTF vagy az MTS piacon kötöttek.
Multinet piaci teljesítési megbízott (settlement agent):	A KELER-nél, illetve MNB-nél fizetési számlával és a KELER-nél értékpapírszámlával rendelkező személy, aki megállapodás alapján klíringtag, illetve alklíringtag részére, a multinet elszámolásokhoz szükséges számlákat vezet és az elszámolás érdekében

szolgáltatást végez.

Multilaterális nettósítás:	Az az eljárás, amelynek során adott tőzsdenapi ügyletkötések alapján a szegregációnak megfelelően a KELER KSZF kiszámítja klíringtagonként és értékpapíronként a tag napi eladási, vagy vételi pozíciójának különbözetét.
Nem pénzügyi ügyfél:	A központi szerződő féltől és a pénzügyi Ügyféltől eltérő vállalkozás.
Nyitott határidős pozíció:	Határidős ügylet megkötése, vagy határidős termékre szóló opció lehívása révén keletkező vételi, illetve eladási kötelezettség.
Nyitott kötésállomány:	A KELER KSZF által a napi teljes körű derivatív elszámolást követően meghatározott és közzétett azon adat, amely termékenként és lejáratonként, illetve opciós sorozatonként - egyszeresen számítva - adja meg a derivatív ügyletek nyitott kontraktusainak mennyiségét.
Nyitott opciós pozíció:	Opciós ügylet révén keletkező vételi, illetve eladási kötelezettség, jog.
Nyitott pozíció:	Gyűjtőfogalom, a garantált ügylet révén keletkező vételi, illetve eladási kötelezettségek jelölésére.
Opció jellege:	Az opciók osztályozása aszerint, hogy amerikai, európai stb.
Opció lehívás:	Az opciós jog érvényesítésének kezdő lépése, melynek során az opció vásárlója (a jogosult) értesíti a KELER KSZF-et arról, hogy opciós jogával élni kíván.
Opció lehívási ár:	Az az – opciós szerződés megkötésekor - előre rögzített ár, amelyen lehívás esetén az opció kötelezettjének köteleessége az opció tárgyát képező terméket az opció jogosultjának eladni, vagy megvásárolni azt tőle.
Opció mögöttes terméke:	Az a derivatív termék, vagy azonnali termék, amelyre az opciós jog, vagy kötelezettség vonatkozik.
Opció típusa:	Az opciók osztályozása aszerint, hogy vételi jogot (call, vételi opció), vagy eladási jogot (put, eladási opció) testesít meg.
Opciós díj, opciós prémium:	Az opciós ügylet megkötésekor az opciós jog ellenértékéről kialakult ár, melyben az opció jogosultja (vásárlója) megállapodik az opció kötelezettjével (eladójával).
Opciós sorozat:	Ugyanazon mögöttes termékre vonatkozó, egyazon típusú és jellegű ugyanazon lehívási árú és lejáratú opciók összessége.
Opciós ügylet:	Az a szabványosított szerződés, amelynek tárgya egy meghatározott jövőbeli időpontban, vagy időszakban érvényesíthető vételi, vagy eladási jog, amelynek keretében az opció vásárlója (jogosultja) opciós díj fizetése ellenében megszerzi ezt a jogot, míg az opció eladója (kötelezettje) a díj ellenében vételi, vagy eladási kötelezettséget vállal az opció vásárlójával (jogosultjával) szemben.
Önkötés:	Az a pénzügyi piaci ügylet, amely esetében ugyanaz a klíringtag vagy megbízója áll mind az eladói, mind pedig a vevői oldalon.
Pénzügyi nemteljesítés:	A KELER KSZF-fel szemben fennálló, vagy a pénzügyi piaci, a gázpiaci, valamint az energiapiaci ügyletek elszámolása során keletkező pénzben fennálló teljesítési kötelezettség elmulasztása.

Piac:	Meghatározott termékek, meghatározott elszámolási módú, meghatározott garanciákkal rendelkező kereskedése.
Pénzügyi ügyfél:	A 2004/39/EK irányelvvel összhangban engedélyezett befektetési vállalkozások, a 2006/48/EK irányelvvel összhangban engedélyezett hitelintézetek, a 73/239/EGK irányelvvel összhangban engedélyezett biztosítási vállalkozások, a 2002/83/EK irányelvvel összhangban engedélyezett, életbiztosítással foglalkozó biztosítóintézetek, a 2005/68/EK irányelvvel összhangban engedélyezett viszontbiztosítók, a 2009/65/EK irányelvvel összhangban engedélyezett, átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások és – amennyiben vonatkozik rájuk – az alapkezelő társaságaik, a 2003/41/EK irányelv 6. cikkének a) pontja értelmében vett, foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmények, valamint a 2011/61/EU irányelvvel összhangban engedélyezett vagy nyilvántartásba vett alternatív befektetési alap-kezelők által kezelt alternatív befektetési alapok, valamint azok a harmadik országban székhellyel rendelkező jogi személyek, akik saját országuk joga szerint hitelintézetnek, befektetési vállalkozásnak, biztosítónak, kollektív befektetési vállalkozásnak, nyugdíj biztosítónak, befektetési alapnak, befektetési alapkezelőnek minősülnek.
Pozíciós limit:	A klíringtag, vagy megbízó által fenntartható nyitott derivatív pozíciók mennyisége.
Pozíció szegregálás:	Alapesetben a klíringtag garantált pénzügyi piaci ügyleteinek, pozícióinak saját és megbízói elkülönített pozíciókezelése.
Pozícióvezetési számla:	A garantált ügyletek elszámolására szolgáló, a KELER KSZF által a klíringtag számára vezetett nyilvántartás.
Pozitív árkülönbözet-vágás:	A jelen Szabályzat szerinti végső veszteségallokáció során alkalmazott eljárás a derivatív ügylet és a HUDEX/Gáz ügyletek esetében. Az eljárás alkalmazása során a KELER KSZF az általa teljesítendő fizetési kötelezettségének (azaz a pozitív árkülönbözetek teljesítésének) csökkentett mértékben tesz eleget.
Prémium metódusú opció elszámolás:	Az az elszámolási módszer, melynek keretében a vevő az opciós díjat az üzletkötéskor egy összegben előre kifizeti az eladó részére.
Rendkívüli helyzet:	Minden olyan különleges eljárást igénylő helyzet, amikor a KELER KSZF által nyújtott szolgáltatások lebonyolításának folyamata a jelen Szabályzatban foglalt normál üzleti rendtől eltérő (ide nem értve a nemteljesítéseket, valamint mindazon rendkívüli eljárásokat, melyek nem a Rendkívüli helyzetek kezelésére vonatkozó szabályzatban kerülnek szabályozásra).
Rendszer:	A Tvt. 2. § (1) bekezdés i) pontjában meghatározott együttműködési forma.
Rendszerkapcsolat:	A Tvt. 2. § (1) bekezdés p) pontjában meghatározott együttműködési forma.
Rendszerüzemeltető:	A Tvt. 2. § (1) bekezdés q) pontjában meghatározott személy.
Rendszerhasználó:	A Get. 3. § 51a. pontjában meghatározott személy.
Résztvevő:	A Tvt. 2. § (1) bekezdés j) pontjában meghatározott személy.

SD nap (settlement date):	A multinet elszámolású azonnali értékpapír ügyletek tervezett pénzteljesítési és értékpapír-kiegyenlítési napja; amikor megtörténik a számlák (fizetési és értékpapír-számlák) terhelése és jóváírása.
Strukturált termék:	A Kibocsátó saját joga szerinti olyan értékpapír, amely alapján a Kibocsátó arra vállal kötelezettséget, hogy a Strukturált termék Végleges Feltételében rögzített esedékességkor az ott meghatározott Alaptermék értékétől függő pénz- vagy egyéb követelést teljesít az értékpapír tulajdonosa javára. (Jelen Szabályzat szerint strukturált termék a certificate és a warrant.)
Strukturált termék Végleges Feltételek:	Az a dokumentum, amelyben a strukturált termék Kibocsátója meghatározza a strukturált termék alapvető jellemzőit, így pl. a teljesítés módját, az elszámolási kötelezettség teljesítésének eseteit is.
Szabályozott piac:	A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 114. pontjában meghatározott piacok.
Pénzügyi piaci ügylet:	Jelen szabályzat vonatkozásában a BÉT ügylet, a BÉT MTF ügylet, valamint az MTS ügylet, de ide nem értve a HUDEX/Gáz ügyletet.
Szabályozó irat:	A KELER KSZF által meghatározott rendelkezéseket tartalmazó olyan dokumentum, amely a klíringtagra, energiapiaci alklíringtagra vonatkozóan jogot, kötelezettséget vagy tájékoztatást tartalmaz, és a klíringtag, energiapiaci alklíringtag számára a KELER KSZF honlapján elérhető, vagy részére közvetlenül megküldésre kerül (pl. nyilvános szabályzatok, Leiratok, kondíciós listák, formszerződések).
Szállítási értesítő:	A KELER KSZF által a klíringtagoknak a derivatív ügyletekhez kapcsolódó átvételi vagy szállítási kötelezettségeiről küldött hivatalos értesítés.
Szegregált alklíringtag / szegregált megbízó	Olyan alklíringtag vagy megbízó, akire vonatkozóan a KELER KSZF a klíringtag kérelmére elkülönített biztosíték követelmény nyilvántartást, valamint pozícióvezetési számlát vezet.
Szekció:	A BÉT kereskedésnek a kereskedés tárgya, illetve terméke, a kereskedésre jogosultak köre és az elszámolás módja alapján elkülönülten szabályozott része.
Szolgáltatási szerződés:	A KELER és a garantált pénzügyi piaci klíringtagok, illetve a kiegyenlítő bank és a gázpiaci, valamint az energiapiaci ügyletek elszámolására jogosult klíringtagok, energiapiaci alklíringtagok által megkötött, pénzügyi szolgáltatások nyújtására vonatkozó szerződés.
Tartalék klíringtag:	Az a klíringtag, aki a teljesítő szegregált alklíringtag vagy szegregált megbízó, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a közvetett megbízót is, pozícióit és biztosítékeszközeit jogosult átvenni a szegregált alklíringtag vagy a szegregált megbízó nemteljesítő klíringtagjától, és erre vonatkozóan a szegregált alklíringtaggal vagy a szegregált megbízóval, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a közvetett megbízót is, szerződést kötött, és akit a KELER KSZF részére bejelentett.
TEA:	TEA Kollektív Garancia Alap. A multinet elszámolású ügyletekre

tekintettel képzett, a klíringtagok és a KELER KSZF közös tulajdonát képező, elkülönített kollektív garancia.

**Teljesítési megbízott
(settlement agent):**

Aki megállapodás alapján klíringtag, alklíringtag vagy energiapiaci alklíringtag részére az elszámolásokhoz szükséges számlákat (fizetési és értékpapír-számlákat) vezet és az elszámolás érdekében szolgáltatást végez.

T nap:

Az az adott tőzsdenap, amelyen az ügyletkötés, vagy a derivatív elszámolóár változása, illetve az az esemény megtörténik, amellyel kapcsolatosan jogosultság és kötelezettség keletkezik.

Társasági esemény:

Mindazon alkalom, amikor az értékpapír tulajdonosnak a kibocsátóval szemben fennálló tulajdonosi joga gyakorlására kerülhet sor.

Transzfer megbízás:

A Tvt. 2.§ (1) bekezdésének k) pontjában meghatározott fogalom.

Tőzsde:

A Tpt. 5. § (1) bekezdése 122. pontjában meghatározott szervezet.

UTI azonosító

Az EMIR 9.cikke szerinti jelentési kötelezettség teljesítése során a KELER KSZF által generált, a kötések/ügyletek azonosítására szolgáló alfanumerikus kód.

Ügyfél:

A KELER KSZF-fel a jelen Szabályzatban rögzített szolgáltatások igénybevétele során szerződéses jogviszonyban álló jogalany.

Ügyletkör:

A BÉT egy szekcióján belül elkülönített termékek összessége.

Üzleti nap:

A Tvt. 2. § (1) bekezdés o) pontjában meghatározott időszak.

Vételár fedezet:

A BÉT derivatív ügyletek fizikai teljesítése esetén, a KELER KSZF által számított, és a vevő klíringtagtól bekért összeg, amelyből a tényleges teljesítés (számla) alapján a KELER KSZF a vételárat átutalja az eladó klíringtagnak, és a többlet fedezetet visszautalja a vevő klíringtagnak.

Vételi (call) opció:

Olyan felfüggesztett hatályú adásvételi szerződés (derivatív ügylet), melynek esetén az opció jogosultja az opciós díj fizetése ellenében jogot szerez az opció kötelezettjétől az opció tárgyának jövőbeni megvásárlására ún. lehívási áron.

VIBER:

Az MNB által lebonyolított hazai nagy értékű forint fizetési megbízások teljesítésére szolgáló, bruttó elven alapuló valós idejű elszámolási rendszer.

Záróár:

A piacműködtető által ekként meghatározott érték.

Zárolás:

Az a számlaművelet, amelynek során a KELER illetve a kiegyenlítő bank az ügyfél önálló rendelkezési jogát felfüggeszti a vonatkozó üzletszabályzata szerint.

Rövidítések

ÁKK:	Államadósság Kezelő Központ
BÉT:	Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság
CEEGEX:	CEEGEX Közép-Kelet-Európai Szervezett Földgázpiac
EEX:	European Energy Exchange
ECC:	European Commodity Clearing AG
EGT:	Európai Gazdasági Térség
KP:	Kereskedési Platform
EPEX SPOT:	European Power Exchange
MTS:	MTS S.p.A.
FGSZ:	FGSZ Földgázszállító Zártkörűen Működő Részvénytársaság
FGSZ KP:	FGSZ Kereskedési Platform Korlátolt Felelősségű Társaság
HUDEX:	HUDEX Magyar Derivatív Energia Tőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság
HUPX:	HUPX Magyar Szervezett Villamosenergia-piac
KELER:	KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság
KELER KSZF:	KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zártkörűen Működő Részvénytársaság
MEKH:	Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal
MGP:	Magyar Gázkiegyenlítő Pont
MNB:	Magyar Nemzeti Bank
PXE:	Power Exchange Central Europe
SEEPEX:	South East European Power Exchange

Szabályozási környezet

A KELER KSZF működése során – többek között - az alábbiakban felsorolt, valamint a jelen Szabályzat legutolsó módosítását követően hatályba lépett jogszabályi rendelkezések, valamint megállapodások szerint, illetve azok figyelembevételével folytatja tevékenységét.

ÁFA tv.:	2007. évi CXXVII. törvény az általános forgalmi adóról
Bszt.:	2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló
EMIR:	Az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU rendelete a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról
EMIR REFIT:	Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/834 rendelete (2019. május 20.) a 648/2012/EU rendeletnek az elszámolási kötelezettség, az elszámolási kötelezettség felfüggesztése, a jelentéstételi kötelezettségek, a nem központi szerződő fél által elszámolt, tőzsdén kívüli származtatott ügyletekre vonatkozó kockázatsökkentési technikák, a kereskedési adattárak nyilvántartásba vétele és felügyelete, valamint a kereskedési adattárakkal szembeni követelmények tekintetében történő módosításáról
GDPR:	Az Európai Parlament és a Tanács (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 rendelet hatályon kívül helyezéséről (általános adatvédelmi rendelet)
Get.:	2008. évi XL. törvény a földgázellátásról
Get. Vhr.:	A 19/2009. (I. 30.) Korm. rendelet a földgázellátásról szóló 2008. évi XL. törvény rendelkezéseinek végrehajtásáról.
Hpt.:	2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról
Info. tv.:	2011. évi CXII. törvény az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról
Krt.:	1996. évi XLVIII. törvény a közraktározásról
MiFID II:	Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2014/65/EU irányelve (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról
MiFIR:	Az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU rendelete a pénzügyi eszközök piacairól
MNB tv.:	2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról
Tpt.:	2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról
Tptv.:	1996. évi LVII. törvény a tisztességtelen piaci magatartás és a

versenykorlátozás tilalmáról

Tvt.:	2003. évi XXIII. törvény a fizetési, illetve értékpapír elszámolási rendszerekben történő teljesítés véglegességéről
11/2009. (II.27.) MNB rendelet:	A tőkepiacról szóló törvény szerinti központi szerződő fél tevékenységet végző szervezet szabályzataira vonatkozó követelményekről
KELER - KELER KSZF Együttműködési Megállapodás:	A KELER és a KELER KSZF között létrejött, a két társaság együttműködését szabályozó megállapodás.
Kétoldalú együttműködési megállapodások:	A KELER KSZF és a BÉT által megkötött, illetve a KELER KSZF és az MTS által megkötött, a pénzügyi piaci ügyletek elszámolására, garantálására vonatkozó szerződések.
FGSZ - KELER KSZF és FGSZ KP - KELER KSZF Együttműködési Megállapodás:	A KELER KSZF és az FGSZ, valamint a KELER KSZF és az FGSZ KP által megkötött, az egyensúlytalansági és a KP ügyletek elszámolására és garantálására vonatkozó szerződések.
KELER KSZF - CEEGEX Együttműködési Megállapodás	A KELER KSZF és a CEEGEX által megkötött, a két szervezet együttműködését szabályozó dokumentum.
KELER KSZF - HUDEX Együttműködési Megállapodás	A KELER KSZF és a HUDEX által megkötött, a két szervezet együttműködését szabályozó dokumentum.
ECC - KELER KSZF Klíringtagsági Szerződés:	Az ECC Klíring szabályzata szerint létrejött klíringtagsági szerződés, mely alapján a KELER KSZF az ECC általános klíringtagjaként energiapiaci alkíringtagi szolgáltatás nyújtására jogosult az energiapiac tekintetében.

I. Bevezető rendelkezések

A KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt. (továbbiakban: KELER KSZF) az EMIR és a Tpt. alapján működő, a garantált pénzügyi piaci, a gázpiaci és az energiapiaci ügyletek teljesítésének garantálását végző gazdasági társaság. Engedélyezett tevékenységének célja, hogy biztosítsa az általa elszámolt garantált ügyletek teljesítését és csökkentse a teljesítéssel kapcsolatos kockázatokat, ezáltal elősegítve a magyar tőkepiac, valamint a hazai és régiós földgáz- és energiapiacok hatékony és megbízható működését. A KELER KSZF működése során a tisztesség és az egyenlő elbánás elvének messzemenő figyelembevétele mellett az európai tőkepiaci infrastruktúra intézményeinek szövetségei Viselkedési Kódexében (European Code of Conduct for Clearing and Settlement) megfogalmazott alapelvek szerint jár el. A KELER KSZF a jelen Szabályzat megalkotása során figyelembe vette a CPMI-IOSCO ajánlásait.

A KELER KSZF az MNB H-EN-III-51/2014. számú határozata szerint elszámolási tevékenység végzésére feljogosított szervezet. A KELER KSZF tevékenységi engedélye az MNB H-EN-III-294/2017. számú határozatával került kiegészítésre.

A BÉT-tel és az MTS-sel kötött megállapodások alapján a KELER KSZF központi szerződő félként végzi a BÉT és BÉT MTF, valamint az MTS piaci ügyletek elszámolását és garanciát vállal a jelen Szabályzatban meghatározott garantált pénzügyi piaci ügyletek teljesítéséért.

Az FGSZ-szel, az FGSZ KP-val, a CEEGEX-szel és a HUDEX-szel kötött külön megállapodások alapján a KELER KSZF központi szerződő félként végzi az egyensúlytalansági ügyletek, a KP ügyletek, a CEEGEX ügyletek, valamint a HUDEX/Gáz ügyletek elszámolását és garanciát vállal a jelen Szabályzatban meghatározott gázpiaci ügyletek pénzügyi teljesítéséért.

A KELER KSZF általános klíringtagként kötelezettséget vállal a jelen Szabályzatban meghatározott energiapiaci ügyletek pénzügyi teljesítéséért az ECC és az energiapiaci alklíringtagok felé azzal, hogy a KELER KSZF garanciavállalása megszűnik az ECC nemteljesítése esetén. A KELER KSZF az ECC Klíring szabályzatában meghatározott általános klíringtagként, az ECC-vel megkötött klíringtagsági szerződés alapján, energiapiaci alklíringtagi szolgáltatást nyújt a KELER KSZF-fel energiapiaci alklíringtagsági szerződést kötő energiapiaci alklíringtagok részére. A KELER KSZF általános klíringtagként szolgáltatásait tisztességesen, észszerűen, megkülönböztetésmentesen és átlátható kereskedelmi feltételekkel nyújtja.

A KELER KSZF által működtetett klíringtagsági és energiapiaci alklíringtagsági rendszer tekintetében közvetlen rendszerrésztvevőnek minősül a jelen Szabályzat III. fejezete szerinti általános klíringtag, egyéni klíringtag, gázpiaci klíringtag, valamint a jelen Szabályzat IX. fejezete szerinti energiapiaci alklíringtag. A klíringtagsági és energiapiaci alklíringtagsági rendszer valamennyi más résztvevője közvetett rendszerrésztvevőnek minősül. A KELER KSZF garanciavállalása az előzőek szerinti közvetlen rendszerrésztvevőkre terjed ki.

A KELER KSZF a garantált pénzügyi piaci ügylet beérkezésével, az ügylet visszaigazolásának időpontjától belép az ügyletbe, és szerződő félként mindkét fél felé teljesítési kötelezettséget vállal, vevőként lép fel valamennyi eladóval szemben és eladóként valamennyi vevővel szemben. Multinet elszámolású ügyletek esetében a KELER KSZF a multilaterális nettósítást követően kialakult pozíciókra vállal teljesítési garanciát. A gázpiaci ügyletek esetében a KELER KSZF az ügylet beérkezésével vagy létrehozásával, az ügylet visszaigazolásának illetve létrehozásának időpontjától belép az ügyletbe és központi szerződő félként mindkét fél felé pénzügyi teljesítési kötelezettséget vállal, vevőként lép fel valamennyi eladóval szemben és eladóként valamennyi vevővel szemben.

A CEEGEX ill. a HUDEX által piacarást követően töröltként megküldött ügylet nem minősül beérkezett ügyletnek. A CEEGEX ügyletek a CEEGEX pozíciós limitellenőrzést követően válnak validált és beérkezett ügyletté. A CEEGEX pozíciós limitet meghaladó ügylet nem minősül beérkezett ügyletnek, ennek következtében a nem beérkezett ügylet törlésre kerül mindkét tranzakciós fél tekintetében.

A KELER KSZF által visszaigazolt pénzügyi piaci, gázpiaci ügylet – az adatfogadás módjától (batch, valós idejű) függetlenül – befogadottnak tekintett. A KELER KSZF által befogadott ügylet a klíringtag

által nem módosítható, nem törölhető és visszavonhatatlan. A befogadott ügylet kizárólag a Piac működtetője által módosítható az elszámolás megkezdéséig. Ezt követően az ügylet visszavonhatatlannak és véglegesnek tekintett.

Az energiapiaci alklíringtag által megkötött energiapiaci ügyletek esetében a KELER KSZF az ügylet ECC-hez történő beérkezésével vállal pénzügyi teljesítési kötelezettséget.

A KELER KSZF az általa elszámolt és garantált ügyletek, valamint az energiapiaci ügyletek teljesítésének biztosítása érdekében - a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint - klíringtagsági, valamint energiapiaci alklíringtagsági rendszert és garanciarendszert működtet.

A KELER KSZF szolgáltatásaiért a mindenkor hatályos Díjszabályzata alapján díjakat számít fel.

A KELER KSZF kiszervezési megállapodást kötött a KELER-rel a garanciavállaláshoz kapcsolódó egyes tevékenységek végzésére.

A kiszervezési megállapodásnak megfelelően a KELER végzi az alábbi tevékenységeket:

- tervezési tevékenységek,
- kontrolling tevékenységek,
- jogi tevékenységek,
- folyamatszabályozás, működés fejlesztése, informatikai fejlesztések koordinálása,
- jelentésszolgálat, kapcsolattartási tevékenységek (harmadik fél számára),
- biztosítékok kezelése,
- treasury tevékenység,
- ügyfélszolgálati tevékenységek,
- a klíringtagok hatósági engedélyének a beszerzése
- PR & marketing tevékenységek,
- pénzügyi és számviteli tevékenységek,
- humánerőforrás gazdálkodási tevékenységek,
- facility, office management, beszerzés, iratkezelés,
- informatikai tevékenységek,
- biztonsági rendszer működtetése és karbantartása,
- belső ellenőrzési tevékenység,
- adatszolgáltatás,
- értékesítés.

A KELER a tevékenységét a kiszervezési megállapodás, valamint jelen Szabályzat és a KELER Általános Üzletszabályzata rendelkezéseinek megfelelően végzi.

A KELER KSZF a tudomására jutott üzleti-, értékpapír és banktitkot, valamint személyes adatot a vonatkozó jogszabályok szerint kezeli.

A KELER KSZF a személyazonosság igazolásához érvényes személyi igazolványt vagy útlevelet, a képviseleti jog igazolásához gazdasági társaság esetében cégkivonatot, más szervezet esetében a szervezetre vonatkozó szabályozás által meghatározott közhiteles okiratot fogad el.

Feltéve, hogy jelen Szabályzat adott fejezete eltérően nem rendelkezik, a jelen Szabályzat Fogalmak fejezete, I. fejezete (Bevezető rendelkezések), II. fejezete (Általános rendelkezések) XI., XIII. és XIV. fejezete vonatkozik mind a KELER KSZF által garantált piacokra, mind az energiapiacra, mind a KELER KSZF által elszámolt, de nem garantált piacokra. Továbbá, a jelen Szabályzat III-VIII. és XII. fejezete vonatkozik a KELER KSZF által garantált piacokra a IX. fejezete az energiapiacra, míg a X. fejezete vonatkozik a KELER KSZF által elszámolt, de nem garantált piacokra.

II. Általános rendelkezések

A KELER KSZF működésére Magyarország mindenkor hatályos jogszabályi rendelkezései vonatkoznak. A KELER KSZF és Ügyfelei jogviszonyára a magyar jog az irányadó.

Jelen Szabályzat tartalmazza a KELER KSZF által nyújtott szolgáltatások részletes szabályait, a KELER KSZF központi szerződő fél és elszámolási szolgáltatását igénybevevők (Klíringtagok), valamint az energiapiaci alklíringtagi szolgáltatást igénybevevők (azaz Energiapiaci alklíringtagok) jogait, kötelezettségeit a szolgáltatások nyújtása/igénybe vétele során. Rendelkezik továbbá a KELER KSZF és a klíringtagok közötti, valamint a KELER KSZF és az energiapiaci alklíringtagok közötti együttműködés és információszolgáltatás, valamint adatkezelés szabályairól.

Az elszámolással kapcsolatos terhelések magukban foglalják az elszámolás során felmerült bármely a KELER KSZF által valamely az elszámolásban közreműködő harmadik fél részére megfizetett, de az Ügyfelet terhelő többletköltséget (pl. díj, adó, jutalék, egyéb költség, külföldi közreműködő által a saját joga szerint felszámított követelés, stb.), melyet a KELER KSZF a jelen felhatalmazás alapján jogosult az Ügyfélre továbbhárítani.

A KELER KSZF az Ügyfél jelen Szabályzatban adott felhatalmazása alapján jogosult az elszámolások során az Ügyfél teljesítésre használt fizetési számláján, illetve alszámláin – ideértve mind az MNB, mind a KELER, mind a kiegyenlítő bank, mind a Teljesítési megbízott által az Ügyfél részére vezetett számlát – az Ügyfél külön rendelkezése nélkül az elszámolással kapcsolatos terheléseket, jóváírásokat kezdeményezni.

Az Ügyfél továbbá jelen Szabályzatban felhatalmazza a KELER KSZF-et az Ügyfél MNB-nél, KELER-nél, kiegyenlítő banknál, illetve a Teljesítési megbízottnál vezetett számlaegyenlegeinek megismerésére a garantált ügyletek elszámolásához szükséges mértékben.

Az Ügyfél jelen Szabályzatban felhatalmazást ad a KELER-nek, a kiegyenlítő banknak, illetve a Teljesítési megbízottnak a KELER KSZF-fel szembeni kötelezettségének beszedésére a KELER, a kiegyenlítő bank, illetve a Teljesítési megbízott KELER KSZF-fel kötött megállapodás szerint.

A klíringtag, energiapiaci alklíringtag klíringjogának felfüggesztéséről vagy megszűnéséről, valamint a kötelezettségszegéséről a KELER KSZF értesíti a KELER-t, a kiegyenlítő bankot, illetve a Teljesítési megbízottat.

A KELER KSZF egyértelművé és átláthatóvá kívánja tenni az eltérő résztvevői szintekből fakadó kockázatok kezelését, s a KELER KSZF ezzel kapcsolatos feladatait. Ennek szellemében kihangsúlyozza az általános és az egyéni klíringtagjai számára, hogy az alklíringtagjaikért és megbízóikért kizárólagosan ők felelősek, másfelől kiemeli az alklíringtagok és a megbízók számára, hogy ha az őket érintő általános vagy egyéni klíringtag felfüggesztésre kerülne a KELER KSZF által, akkor amennyiben folytatni kívánják az alklíringtagi vagy megbízói tevékenységüket, akkor kizárólag az ő kötelezettségük gondoskodni maguk számára új általános vagy egyéni klíringtagról.

Jelen Szabályzat rendelkezéseihez kapcsolódó eljárási kérdéseket, valamint a szabályzat felhatalmazása alapján további részletes rendelkezéseket a KELER KSZF Kondíciós listái, Leiratai, Díjszabályzata és egyéb tájékoztató anyagok tartalmazzák.

A Rendkívüli helyzetekre alkalmazandó szabályok a vonatkozó szabályzatban kerülnek meghatározásra, melyet a KELER KSZF ügyfelei rendelkezésére bocsát.

A KELER KSZF Általános Üzletszabályzatát az Igazgatóság fogadja el. A szabályzat hatályba lépéséhez az MNB jóváhagyása szükséges.

A KELER KSZF az Általános Üzletszabályzatát, valamint minden egyéb, az ügyfeleket érintő szabályozó iratát, illetve azok módosulása esetén hatályos változatukat nyilvánosan közzéteszi székhelyén, az ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiségben, a KID-en, az MNB által működtetett, vagy ilyennek elismert nyilvános elektronikus rendszeren (www.kozzetetelek.hu), továbbá honlapján biztosítja folyamatos elérhetőségüket.

Az Általános Üzletszabályzat, valamint a KELER KSZF egyéb szabályozó iratai magyar nyelvűek, azonban a KELER KSZF az Általános Üzletszabályzat, a Díjszabályzat, a Rendkívüli helyzetek kezelésére vonatkozó szabályzat, Panaszkezelési szabályzat, valamint a KELER KSZF leiratai és kondíciós listái esetén honlapján azok angol nyelvű fordítását is közzéteszi és folyamatosan elérhetővé teszi. Más nyilvános szabályozó iratok angol nyelvű változatának elérhetőségéről a KELER KSZF egyedi megkeresés alapján ad tájékoztatást. A magyar és az angol nyelvű szövegek esetleges eltérése esetén a magyar nyelvű szöveg az irányadó.

Az Általános Üzletszabályzat, valamint a 11/2009. (II.27.) MNB rendelet által előírt kérdéseket szabályozó egyéb nyilvános szabályozó irat, illetve azok e rendeletek által érintett részének módosítása esetén a KELER KSZF lehetőséget biztosít az ügyfelek részére a módosítások megismerésére és észrevételeik megtételére a honlapon ismertetett módon és határidőig.

Ennek érdekében a KELER KSZF a tervezett módosításokat, az azokat előzetesen jóváhagyó KELER KSZF Igazgatósági ülést legalább 6 munkanappal megelőzően közzéteszi honlapján.

Amennyiben a tervezett módosítás átfogó jellegű, vagy nagy terjedelmű, úgy e közzétételre a döntést megelőzően legalább 11 munkanappal sor kerül. A módosítás szövegszerű tervezete a hatályos szabályozó irat szövegében korrektúrával megjelenítve tekinthető meg.

A KELER KSZF nem köteles közzétenni szabályozó iratainak tervezett módosítását a következő esetekben:

- a díjakról, jutalékokról és költségekről rendelkező szabályok módosítása esetén;
- a kockázatkezelési eszközök szabályzatban meghatározott típusának, illetve mértékének változása esetén;
- ha az előzetes véleménynyilvánítás lehetőségének biztosítása a biztonságos és hatékony működést akadályozza.

Az ügyfelek a módosításokra vonatkozó esetleges észrevételeiket írásban a KELER KSZF székhelyére címezve, vagy a kelerkszf@kelerkszf.hu e-mail címre eljuttatott elektronikus levél útján küldhetik el a KELER KSZF részére.

Jelen Szabályzat módosítása esetén az ügyfél a módosított szabályzat hatályba lépését követő 30 napon belül jogosult a KELER KSZF-fel kötött formaszereződését felmondani feltéve, hogy jelen Szabályzatban rögzített egyéb feltételeknek eleget tesz. Amennyiben az ügyfél a szabályzatmódosítás következtében felmondási jogát határidőben nem gyakorolja, a KELER KSZF úgy tekinti, hogy az ügyfél a szabályzat módosítását elfogadja és magára nézve kötelezőnek ismeri el. A korábban érvényesen létrejött, hatályos formaszereződés a módosítással megfelelő tartalommal továbbra is hatályban marad.

Jelen Szabályzatban foglaltak teljesülése érdekében az ügyfél kötelezi magát arra, hogy olyan belső szabályzatokat és együttműködést alakít ki a KELER KSZF-fel, amely megfelel nevezett szabályzatok rendelkezéseinek és lehetővé teszi annak betartását.

A KELER KSZF a jelen Szabályzat előírásai szerint jogosult az ügyfél KELER által vezetett számláira vonatkozó óvadékjoga érvényesítésére, kényszerintézkedések elrendelésére, melyek végrehajtását a KELER végzi. A KELER elszámolási rendszerében kikötött óvadékjogot az ügyfél felszámolására vonatkozó közzététel nem szünteti meg.

A klíringtag felhatalmazást ad a KELER KSZF számára arra, hogy a garanciavállalás működtetéséhez szükséges beszedési megbízásokat a klíringtag számlavezető hitelintézete számára benyújtsa.

Az energiapiaci alklíringtag felhatalmazást ad a KELER KSZF számára arra, hogy az energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás működtetéséhez szükséges beszedési megbízásokat a KELER, mint az energiapiaci alklíringtag számlavezető hitelintézete, számára benyújtsa.

A KELER KSZF szolgáltatási napjainak, valamint a szolgáltatási napokon belül az üzemidő meghatározása során figyelemmel van arra, hogy az üzemidő kezdete és vége, valamint a munkaszüneti napok rendje illeszkedjen elsődlegesen a KELER és az MNB nyitvatartásához, valamint az együttműködő piacműködtetők és az Ügyfelek működési rendjéhez.

Ennek érdekében az adott évi, munkaszüneti napok körüli munkarendre vonatkozó jogszabály közzétételét követően a KELER KSZF egyeztetést kezdeményez a KELER-rel, az MNB-vel és az együttműködő piacműködtetőkkel az adott évi munkaszüneti napok megállapítása érdekében.

A fentiekre is tekintettel az elszámolási napok eltérőek lehetnek az egyes ügyletkörökben. A KELER KSZF az adott évi munkarendjét előzetesen meghirdeti, valamint az folyamatosan megismerhető a honlapon.

A KELER KSZF általános közleményeit honlapján, a KID rendszerben, továbbá a közzétételi kötelezettség céljára megjelölt honlapon, elektronikus úton teszi közzé.

A KELER KSZF nem felel azokért a károkért, amelyek a postai úton történő kézbesítés hibájából erednek.

A KELER KSZF nem köteles az Ügyfél részére szóló iratot, értesítést ajánlottan vagy tértivevénnyel postára adni. Az elküldést kézjeggyel ellátott feladójegyzék vagy feladóvevény igazolja. A szokásos postai idő elteltével a KELER KSZF jogosult úgy tekinteni, hogy az értesítést, iratot a címzett megkapta. Szokásos postai időnek a KELER KSZF belföldi viszonylatban öt naptári napot vesz figyelembe.

A postai úton történő kézbesítés mellett az értesítést a KELER KSZF az Ügyfél írásos eseti kérésére faxon is eljuttatja az Ügyfelének. A faxon történő értesítés a KELER KSZF által történő bizonyított elküldés esetén továbbítottként minősül.

A KELER KSZF a gázpiaci és energiapiaci Ügyfelek részére készített jelentéseket, riportokat, kivonatokat, kimutatásokat - ha más szabály nem írja elő a nyomtatott formában történő előállítás - elsősorban elektronikus formában állítja elő, amelyet e-mailen keresztül érnek el.

Az egyensúlytalansági ügylet és KP ügylet tekintetében a gázpiaci Ügyfelek az FGSZ Informatikai Platformján is elérik a jelentéseket. A KELER KSZF-et kizárólag az elkészített elszámolási jelentések tartalmáért és FGSZ felé történő elküldésért terheli felelősség, azonban az átadott adatok felhasználása, megjelenítése az FGSZ a felelősségi körébe tartozik.

Amennyiben a KELER KSZF által végzett rendszeres adatszolgáltatás elektronikus kommunikációja titkosítást, vagy digitális hitelesítést igényel, a KELER KSZF tájékoztatja erről az adatot igénylő ügyfelét, akinek saját részéről is biztosítania kell a szükséges technikai feltételeket. A KELER KSZF nem felel azokért a károkért, amelyeket - az Ügyfél által a technikai feltételek hiánya miatt - nem titkosítottan, illetve digitális hitelesítés nélkül továbbít.

Az Ügyfél haladéktalanul, de legkésőbb a tervezett átvételt követő munkanapon írásban értesíti a KELER KSZF-et, ha valamely általa, a KELER KSZF-től várt értesítés nem érkezett meg időben. Amennyiben az Ügyfél a fenti értesítési kötelezettségét elmulasztja, az ebből eredő kárért a KELER KSZF nem felel.

A KELER KSZF részére szóló írásos küldeményt – az elektronikus kommunikáció kivételével - a KELER KSZF székhelyére kell küldeni, valamint személyesen a KELER ügyfélszolgálatán lehet benyújtani.

A KELER KSZF az Ügyfél kérésére igazolást ad a küldemény átvételéről, az igazolás hitelesítését a KELER KSZF aláírásával látja el.

Az Ügyfél köteles haladéktalanul értesíteni a KELER KSZF-et, abban az esetben, ha:

- a) a KELER KSZF-fel, a KELER-rel, a kiegyenlítő bankkal, vagy a teljesítési megbízottal fennálló szerződéssel kapcsolatos jelentős tényről, körülményről, illetve az azokban bekövetkező változásról szerez tudomást,
- b) ha elszámolásait teljesítési megbízott közreműködésével kívánja biztosítani,
- c) saját maga ellen csődeljárásra, vagy felszámolási eljárásra vonatkozó kérelmet nyújt be a bíróságnak, vagy ellene felszámolási eljárást kezdeményeztek,
- d) a hivatalos iratok (jogerős cégbírósági végzés vagy a változásokat is tartalmazó 30 napnál nem régebbi cégkivonat, aláírási címpéldány eredeti vagy hiteles másolati példánya vagy

aláírás minta eredeti példánya) benyújtása mellett, amennyiben a vezető tisztségviselőjének személyében változás történt, valamint székhelye, telephelye, cégneve, jogi státusza megváltozott,

- e) az aláírásra jogosultak személyében változás következett be,
- f) a kereskedési tagsággal rendelkező Ügyfél kereskedési tagsága felfüggesztésre vagy megszüntetésre került,
- g) a klíringtagság, energiapiaci alklíringtagság keletkeztetéséhez és fenntartásához előírt engedélyt az illetékes felügyelet visszavonta,
- h) az alklíringtag adataiban változás történt,
- i) a teljesítési megbízott adataiban változás történt,
- j) a szegregált alklíringtag vagy a szegregált megbízó, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a közvetett megbízót is, adataiban változás történt,
- k) a tartalék klíringtag ügyfelének adataiban változás történt.

Amennyiben eljárása során a KELER KSZF észleli, hogy az Ügyfél értesítési kötelezettségének nem tett eleget, a KELER KSZF írásban megkeresi az Ügyfelet és az MNB-hez vagy az illetékes bírósághoz történő bejelentés, illetve az illetékes cégbírósághoz intézendő törvényességi felügyeleti eljárás kezdeményezésének terhe mellett, megfelelő határidő tűzésével felhívja a szükséges intézkedések megtételére.

Amennyiben az elmulasztott értesítés vagy egyéb intézkedés pótlására a kitűzött határidőben nem kerül sor, a KELER KSZF a törvényes működés helyreállítása érdekében értesíti – az eset körülményeitől függően – az MNB-t, a KELER-t, a BÉT-et, az MTS-t, az FGSZ-t, az FGSZ KP-t, a CEEGEX-et, a HUDEX-et, az illetékes bíróságot, illetve cégbíróságot arról, hogy a cég nem tartja be a szervezetére és működésére vonatkozó jogszabályi rendelkezéseket, illetve a létesítő okiratában foglaltakat.

Az értesítés elmulasztásából fakadó kárért az Ügyfél felelős.

2.1. A KELER KSZF szolgáltatásainak igénybevételére jogosultak köre

A KELER KSZF szolgáltatásait azok jogosultak igénybe venni, akik:

- megfelelnek a KELER KSZF jelen Szabályzatában rögzített követelményeknek;
- vállalják az előírt adatszolgáltatási kötelezettség teljesítését;
- megfelelnek a KELER KSZF jelen Szabályzatában rögzített tárgyi, technikai feltételeknek;
- magukra nézve kötelezőnek fogadják el a KELER és KELER KSZF szabályzatait;
- a KELER KSZF-fel klíringtagsági szerződést; vagy
- a KELER KSZF-fel energiapiaci alklíringtagi szolgáltatási szerződést kötöttek.

2.2. A KELER KSZF szolgáltatásai

2.2.1. Garanciavállalás

A KELER KSZF, mint központi szerződő fél a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint garanciavállalási szolgáltatást nyújt a klíringtagok számára.

A garantált pénzügyi piaci ügyletek, valamint a garantált gázpiaci ügyletek vonatkozásában a garanciavállalás feltételei a következők:

- a) derivatív piacokon az ügylet visszaigazolása,
- b) multinet elszámolású garantált piacokon a nettó multinet pozíció visszaigazolása,
- c) gázpiaci ügylet visszaigazolása, vagy létrehozása.

A KELER KSZF garantált pénzügyi piaci derivatív ügylet esetében az ügylet befogadásával az ügylet visszaigazolásának időpontjától, míg a multinet elszámolású azonnali értékpapír ügylet esetében a multilaterális nettósítást követően, a kialakult nettó pozíciókra vállal garanciát. Gázpiaci ügyletek esetében a KELER KSZF az ügylet beérkezésével vagy létrehozásával, az ügylet visszaigazolásának, illetve létrehozásának időpontjától vállal garanciát.

A KELER KSZF által garantált pénzügyi piaci derivatív ügyletek, valamint a garantált gázpiaci ügyletek esetében a klíringtagok az ügylet teljesítése tekintetében nem egymással, hanem a KELER KSZF-fel állnak jogviszonyban. A KELER KSZF a garantált pénzügyi piaci derivatív ügylet

visszaigazolásával, illetve gázpiaci ügylet visszaigazolásával, vagy létrehozásával az ügyletben résztvevő mindkét klíringtaggal szemben álló kötelezett vagy jogosult fél az elszámolás és teljesítés tekintetében.

A KELER KSZF központi szerződő fél szolgáltatásának igénybevétele esetén jogosult klíringtagjaitól biztosítékot kérni.

A biztosíték az ügylet szerződésszerű teljesítéséhez óvadékuul szolgál, amelyet a KELER KSZF a klíringtag nem megfelelő teljesítése esetén korlátozás nélkül felhasználhat. A klíringtagnak a biztosíték felhasználhatóságát mindvégig garantálnia kell.

A KELER KSZF csak annak a klíringtagnak nyújt garanciavállalást, aki maradéktalanul eleget tesz a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeknek, követelményeknek és előírásoknak.

2.2.1.1. A KELER KSZF által garantált ügyletek

A KELER KSZF az alábbi alábbi a jelen Szabályzatban meghatározott garantált ügyletek esetében vállal garanciát:

- a) multinet elszámolású azonnali értékpapír ügylet,
- b) derivatív ügylet,
- c) gázpiaci ügylet.

A KELER KSZF garanciavállalása a garantált pénzügyi piaci ügyletek, valamint a gázpiaci ügyletek pénzügyi teljesítésére minden esetben kiterjed.

A garantált pénzügyi piaci ügyletek fizikai teljesítésére vonatkozó garanciavállalása alatt a KELER KSZF által az ügyletek fizikai teljesülése érdekében tett – jelen Szabályzatban meghatározott – intézkedéseit kell érteni, melyek a teljesítés részét képező fizikai értékpapír szállítással, deviza teljesítésével, vagy az Áru Szekcióban kereskedett termékek fizikai teljesítésével kapcsolatosak.

A KELER KSZF a gázpiaci ügyletek tekintetében kizárólag a pénzügyi teljesítésért vállal garanciát. A fizikai teljesítés biztosítása egyensúlytalansági ügylet és KP ügylet esetében az FGSZ, CEEGEX ügylet esetében a teljesítésre kötelezett CEEGEX klíringtag, HUDEX/Gáz ügylet esetében a teljesítésre kötelezett HUDEX/Gáz klíringtag feladata. Ennek megfelelően a KELER KSZF a gázpiaci ügyletek tekintetében nem vállal garanciát a fizikai teljesítésre.

A fizikai értékpapír szállítással (értékpapír-kiegyenlítéssel) járó multinet elszámolású azonnali értékpapír ügyletek és derivatív ügyletek nemteljesítése esetén a KELER KSZF kényszerbeszerzést, vagy a fizikai teljesítésű határidős deviza ügyletek nemteljesítése esetén kényszer devizakonverziót kísérel meg – jelen Szabályzatban meghatározott módokon –, mely esetleges sikertelensége esetén a KELER KSZF a jogosult klíringtagoknak pénzügyi kártalanítást biztosít a jelen Szabályzatban foglaltak szerint.

A fizikai teljesítés az Áru Szekcióban kereskedett termékekre három módon valósulhat meg:

- azon termékek esetében, ahol a BÉT szabályzata lehetővé teszi a közraktárjeggyel történő teljesítést, közraktári jeggyel;
- csak közraktári jeggyel teljesíthető Áru Szekcióban kereskedett termékek esetén, - amennyiben a BÉT szabályzata tartalmaz ilyen terméket - közraktári jeggyel;
- az Áru Szekcióban kereskedett egyéb termékek esetében fizikai áruszállítással.

A BÉT Terméklista szabályzati részében meghatározottak szerint az Áru Szekcióban fizikai szállítást eredményező ügyletek esetén a kereskedők az általuk a KELER KSZF felé teljesített pénzügyi fedezet mértékéig felelősek az ügylet teljesítéséért, így nemteljesítés esetén az felhasználható a pénzügyi kártalanításra.

A garanciavállalásra vonatkozó korlátozások:

- a KELER KSZF garanciavállalása strukturált termék esetében a strukturált termék Végleges Feltételekben meghatározott kötelezettségek teljesítésére nem vonatkozik;
- a kárpótlási jegyek esetében az elszámolás a 8.4.3.3. pontban leírt speciális szabály szerint

történik;

- a fizikai teljesítésű határidős deviza ügyletek teljesítési helye a KELER-nél vezetett devizaszámla, melynek megfelelően a KELER KSZF garanciavállalása kizárólag a KELER-nél vezetett devizaszámlákon végrehajtott tranzakciókra korlátozódik;
- a KELER KSZF az Áru Szekcióban a fizikai teljesítést kizárólag közraktári jegy formájában garantálja, ha az eladó, vagy az eladó által megbízott közraktár az előírt határidőre, és módon a közraktári jegyet a KELER KSZF-nek benyújtja;
- az Áru Szekcióban kereskedett azon termékekre, amelyekre a BÉT szabályzata nem írja elő a közraktári jegy teljesítést, a KELER KSZF nem vállal garanciát a fizikai teljesítésre vonatkozóan.

2.2.1.2. A KELER által kiegyenlített, de KELER KSZF által el nem számolt és nem garantált ügyletek

A KELER a KELER KSZF elszámolási és garanciavállalási szolgáltatása nélkül nyújt kiegyenlítési szolgáltatásokat a következő tőzsdei, illetve tőzsdén kívüli ügyletek vonatkozásában:

- a BÉT Részvény és Hitelpapír szekcióban köthető nem garantált ügyletek (fix-, tőzsdei aukciós- és DVP elszámolású kötvény ügyletek),
- tőzsdén kívül kötött elsődleges BÉT ügylet,
- tőzsdén kívül kötött DVP ügyletek,
- tőzsdén kívül kötött repo ügyletek elszámolása.

A KELER KSZF által elszámolt, de nem garantált ügylet az azonnali áru ügylet és a lezárt gázhónapra vonatkozóan végrehajtott helyesbítő elszámolásban érintett gázpiaci ügylet.

2.2.1.3. Garanciavállalás megosztása

A KELER KSZF a kielégítés során a következő elveket követi:

- egyidőben fellépett garanciaigényeket a legkisebb összegű igénytől a legnagyobb összegű igény felé haladva teljesíti,
- különböző időben fellépett garanciaigényeket időrendben teljesíti, azaz az időben korábban fellépett garanciaigény prioritást élvez,
- az egyidőben fellépett azonos mértékű garanciaigények teljesítésénél a KELER KSZF arányos, azaz azonos mértékű kielégítést biztosít.

Egyidőben fellépő garanciaigénynek minősül az adott elszámolási napon 14:30-ig befogadott garanciaigény. Az ezt követően érkező garanciaigény az azt követő elszámolási nappal kerül befogadásra.

Abban az esetben, ha a KELER KSZF a garanciavállalást nem vagy nem teljes mértékben tudja teljesíteni, erről haladéktalanul tájékoztatja a klíringtagokat, és értesíti az MNB-t, a MEKH-et, a BÉT-et, az MTS-t, az FGSZ-t, az FGSZ KP-t, a CEEGEX-et, a HUDEX-et és a KELER-t, érintettségüknek megfelelően.

2.2.2. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás

A KELER KSZF, az ECC általános klíringtagjaként, a jelen Szabályzat IX. pontjában rögzítettek szerint energiapiaci alklíringtagi szolgáltatást nyújt az energiapiaci alklíringtagok számára.

Az energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás igénybevételének feltétele a jelen Szabályzatban meghatározott feltételek teljesítése és az energiapiaci ügylet ECC általi visszaigazolása.

A KELER KSZF energiapiaci alklíringtagi szolgáltatásának igénybevétele esetén jogosult energiapiaci alklíringtagjaitól biztosítékot kérni.

A biztosíték az energiapiaci ügylet szerződésszerű teljesítéséhez óvadékkul szolgál, amelyet a KELER KSZF az energiapiaci alklíringtag nem megfelelő teljesítése esetén korlátozás nélkül felhasználhat. Az alklíringtagnak a biztosíték felhasználhatóságát mindvégig garantálnia kell.

A KELER KSZF az energiapiaci alklíringtagok számára központi szerződő félként nem nyújt

garanciavállalást.

2.3. A KELER KSZF-fel szemben fennálló tartozások, követelések kezelése

2.3.1. A KELER KSZF-fel szemben fennálló tartozások kezelésének folyamata

A KELER KSZF jelen pont alapján jár el a vele szemben bármely jogcímen fennálló esedékes tartozás esetén.

A KELER KSZF intézkedései az Ügyfél tartozása esetén:

- 2.3.1.1. A KELER KSZF a jelen pont hatálya alá tartozó bármely jogcímen, az esedékességet követően fennálló tartozás esetén írásos felszólítást küld az Ügyfél számára a tartozás kiegyenlítése érdekében. A KELER KSZF jogosult az Ügyfél saját tulajdonában álló szabad rendelkezésű eszközeit jelen Szabályzat rendelkezéseinek megfelelően az Ügyfél jelen pont szerinti tartozásainak kiegyenlítése érdekében óvadékba venni. Az írásos értesítéssel egyidőben a KELER KSZF zárolja az Ügyfél KELER-nél elhelyezett saját tulajdonú szabad rendelkezésű eszközeit a szükséges mértékig.

A szükséges mérték a fennálló tényleges tartozás és a jövőben felmerülő további költségek fedezetére előreláthatóan szükséges összeg, amely összesen nem lehet több mint a fennálló tartozás 1,2 szerese. Értékpapírok óvadékba vétele esetén azok értékelését a KELER KSZF a pénzügyi piaci értékpapírok elszámolása során szabályozott nemteljesítésekre vonatkozó rendelkezések szerint végzi.

A zárolással a polgári jog óvadéki szabályai értelmében az Ügyfél hatalmából a KELER KSZF hatalmába kerülnek át az eszközök, vagyis az óvadék tárgya átadásra (zárolásra) kerül. Az Ügyfél eszközeinek óvadékba vételéről a KELER KSZF az Ügyfelet haladéktalanul írásban tájékoztatja. Az óvadék kiterjed az Ügyfél később rendelkezésre álló saját tulajdonú szabad rendelkezésű eszközeire is mindaddig, ameddig a tartozás fennáll. A KELER KSZF a zárolást csak a mindenkor tartozás mértékéig tartja fenn.

- 2.3.1.2. A felszólításban megjelölt határidő elteltével a KELER KSZF a KELER-nél vezetett fizetési számlával rendelkező Ügyfél esetén a számlát a tartozás összegével megterheli, valamint a Díjszabályzatban meghatározott késedelmi kamatot számít fel, melyre az Ügyfél jelen Szabályzatban a KELER KSZF részére felhatalmazást ad. Hitelintézet esetén a KELER KSZF a hitelintézet MNB számláját terhelheti meg az Ügyfél jelen Szabályzatban adott felhatalmazása alapján.

Amennyiben a tartozást az előbbiek alapján nem sikerül kiegyenlíteni, a KELER KSZF kényszerértékesíti a nemteljesítő Ügyfél óvadékba vett eszközeit, amelyből kiegyenlíti a tartozást.

Amennyiben a fenti lépések eredményeképpen követelése nem, vagy nem teljes mértékben térült meg, az MNB egyidejű értesítése mellett jogosult azonnali hatállyal felmondani a klíringtagsági szerződést és megindítja a lehetséges jogi eljárásokat.

- 2.3.1.3. Teljesítési megbízottat igénybevevő Ügyfél KELER KSZF-fel szemben fennálló tartozása esetén a KELER KSZF az Ügyfél KELER-nél vezetett saját számláit, továbbá az Ügyfél részére a teljesítési megbízott által a teljesítés érdekében megnyitott, nevesített alszámlát jogosult megterhelni.
- 2.3.1.4. Kiegyenlítő bankot igénybevevő Ügyfél KELER KSZF-fel szemben fennálló tartozása esetén a KELER KSZF az Ügyfél kiegyenlítő bankjánál vezetett saját fizetési számláit, továbbá az Ügyfél részére a kiegyenlítő bank által a teljesítés érdekében megnyitott, nevesített alszámlát jogosult megterhelni.

Az Ügyfél a tartozás napon túli teljesítése esetén a teljesítés napjáig késedelmi kamatot fizet.

2.3.2. Ügyfelekkel fennálló követelések rendezésének általános szabályai

A KELER KSZF jogosult az Ügyfél fizetési számláját az Ügyfél jelen Szabályzatban adott felhatalmazása alapján a KELER KSZF díjaival, valamint az Ügyféllel szemben fennálló követeléseivel megterhelni, illetve hitelintézet esetén a hitelintézet MNB-nél vezetett fizetési számláját a VIBER-en keresztül megterhelni. Az Ügyfél saját tulajdonában lévő, KELER-nél, kiegyenlítő banknál vagy a teljesítési megbízott számláin KELER KSZF kedvezményezettséggel elhelyezett eszközei óvadékkul szolgálnak a KELER KSZF Ügyfelével szemben fennálló követeléseire.

2.4. Együttműködési kötelezettség, értesítések

2.4.1. Együttműködési kötelezettség

A KELER KSZF és az Ügyfél együttműködik a szerződés folyamatos, kölcsönös teljesíthetősége érdekében, ennek megfelelően megadják egymás részére a jelen Szabályzatban rögzített tájékoztatásokat, továbbá vállalják, hogy az adataikban bekövetkező változásokat, az azokról történt tudomásszerzést követően haladéktalanul bejelentik egymásnak.

2.4.2. Értesítés a KELER KSZF részéről

2.4.2.1. Az értesítés általános szabályai

A KELER KSZF az Ügyfélnek szóló értesítéseket a jelen Szabályzatban, illetve az Ügyféllel kötött vonatkozó szerződésben meghatározottak szerint elektronikus úton (KID, e-mail), faxon, postai úton vagy telefon útján juttatja el Ügyfeleinek.

A KELER KSZF a pénzügyi piaci klíringtagnak szóló értesítéseket a jelen Szabályzatban, illetve a klíringtagsági szerződésben meghatározottak szerint elektronikus úton (KID, e-mail), faxon, postai úton vagy telefonon juttatja el. A gázpiaci klíringtagnak és energiapiaci alklíringtagnak szóló értesítéseket kizárólag e-mailen, faxon, postai úton vagy telefonon juttatja el.

A KID-en elérhető kivonatok a napi zárást követően, de legkésőbb a következő elszámolási nap 07:00 óra után lekérhetőek.

A KELER KSZF általános közleményeit honlapján, a KID rendszerben, továbbá a közzétételi kötelezettség céljára megjelölt honlapon, elektronikus úton teszi közzé.

A KELER KSZF nem felel azokért a károkért, amelyek a postai úton történő kézbesítés hibájából erednek.

A KELER KSZF nem köteles az Ügyfele részére szóló iratot, értesítést ajánlottan vagy tértivevénnyel postára adni. Az elküldést kézjeggyel ellátott feladójegyzék vagy feladóvevény igazolja. A szokásos postai idő elteltével a KELER KSZF jogosult úgy tekinteni, hogy az értesítést, iratot a címzett megkapta. Szokásos postai időnek a KELER KSZF belföldi viszonylatban öt, külföldi viszonylatban tizenöt naptári napot vesz figyelembe.

A postai úton történő kézbesítés mellett az értesítést a KELER KSZF az Ügyfél írásos eseti kérésére faxon is eljuttatja az Ügyfélnek. A faxon történő értesítés a KELER KSZF által történő bizonyított elküldés esetén továbbítottként minősül.

A KELER KSZF a gázpiaci és energiapiaci Ügyfelek részére készített jelentéseket, riportokat, kivonatok, kimutatásokat - ha más szabály nem írja elő a nyomtatott formában történő előállítás - elsősorban elektronikus formában állítja elő, amelyet e-mailen keresztül érnek el.

Az egyensúlytalansági ügylet és a KP ügylet tekintetében a gázpiaci Ügyfelek az FGSZ Informatikai Platformján is elérik a jelentéseket. A KELER KSZF-et kizárólag az elkészített elszámolási jelentések tartalmáért és FGSZ felé történő elküldésért terheli felelősség, azonban az átadott adatok felhasználása, megjelenítése az FGSZ a felelősségi körébe tartozik.

Amennyiben a KELER KSZF által végzett rendszeres adatszolgáltatás elektronikus kommunikációja titkosítást, vagy digitális hitelesítést igényel, a KELER KSZF tájékoztatja erről az adatot igénylő ügyfelét, akinek saját részéről is biztosítania kell a szükséges technikai feltételeket. A KELER KSZF nem felel azokért a károkért, amelyeket - az Ügyfél által a technikai feltételek hiánya miatt - nem

titkosítottan, illetve digitális hitelesítés nélkül továbbít.

Az Ügyfél haladéktalanul, de legkésőbb a tervezett átvételt követő munkanapon írásban értesíti a KELER KSZF-et, ha valamely általa, a KELER KSZF-től várt értesítés nem érkezett meg időben. Amennyiben az Ügyfél a fenti értesítési kötelezettségét elmulasztja, az ebből eredő kárért a KELER KSZF nem felel.

Ügyfél haladéktalanul értesíti a KELER KSZF-et, amennyiben a klíringtagsági, alkíringtagsági, vagy energiapiaci alkíringtagsági szerződésében rögzített értesítési, vagy kapcsolattartásra kijelölt személyben változás áll be. Jelen változás bekövetkezéséről való értesítés elmulasztásából fakadó következményekért a KELER KSZF nem vállal felelősséget.

A KELER KSZF jelen Szabályzatát, Díjszabályzatát, valamint minden egyéb, az Ügyfeleket érintő szabályozó iratát, illetve azok módosulása esetén hatályos változatukat nyilvánosan közzéteszi székhelyén, az ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiségben, honlapján, a KID-en, az MNB által működtetett, vagy ilyennek elismert nyilvános elektronikus rendszeren (www.kozzetetelek.hu).

A jelen Szabályzat, valamint a KELER KSZF egyéb szabályozó iratai magyar nyelvűek, azonban a KELER KSZF a jelen Szabályzatot, a Díjszabályzat, valamint Kondíciós listái, a Rendkívüli helyzetek kezelésére vonatkozó szabályzat, valamint a Panaszkezelés rendjére vonatkozó hatályos Szabályzat esetében honlapján azok angol nyelvű fordítását is közzé teszi. Más nyilvános szabályozó iratok angol nyelvű változatának elérhetőségéről a KELER KSZF egyedi megkeresés alapján ad tájékoztatást. A magyar és az angol nyelvű szövegek esetleges eltérése esetén a magyar nyelvű szöveg az irányadó.

2.5. Ügyfélkivonatok, tranzakció visszaigazolások

2.5.1. Ügyfélkivonatok általános szabálya

A KELER KSZF az ügyfélkivonatot az Ügyféllel kötött szerződésnek megfelelően alapértelmezetten elektronikus formában bocsátja az Ügyfél rendelkezésére.

A KELER KSZF az Ügyfél által elfogadottnak tekinti az ügyfélkivonatot - annak egyes tételei és egyenlege tekintetében egyaránt -, ha az Ügyfél az ügyfélkivonat tartalmára, annak kézhezvételét követő napon 17:00 óráig írásban nem tesz észrevételt.

2.5.2. Az ügyfélkivonat küldésének speciális szabályai

A KELER KSZF az ügyfélkivonatot:

- a) KID-en,
- b) KELER SWIFT szabálykönyv szerint küldött üzenetben, illetve e-mailben,
- c) külön megállapodás alapján az Ügyfél által meghatározott címre küldi.

A nyomtatott formában előállított kivonatokat – eltérő megállapodás hiányában – a KELER KSZF hetente küldi meg az Ügyfél számára.

2.6. Az Elektronikus ügyfélkapcsolati rendszerek

A KELER KSZF a KID rendszeren, vagy a KELER SWIFT szabálykönyv szerint küldött üzeneten keresztül biztosít elektronikus kommunikációs szolgáltatást a pénzügyi piaci ügyletek elszámolásához kapcsolódóan. Az Ügyfél, megkötött szerződés(ek) alapján bármelyik, esetleg mindkét elektronikus ügyfélkapcsolati rendszert igénybe veheti.

Az ügyfélnek bármely elektronikus ügyfélkapcsolati rendszeren beadott megbízás kapcsán azonban ugyanazt elektronikus ügyfélkapcsolati rendszert kell használnia a kapcsolódó instrukciók (törlés, felfüggesztés, stb.) beadására is, valamint minden státuszvisszajelzést az alapinstrukció beadási ügyfélkapcsolati rendszeren keresztül kap meg.

A KELER KSZF a napvégi ügyfélkivonatokat, visszaigazolásokat arra az elektronikus ügyfélkapcsolati rendszer(ek)re küldi, amely(ek)re az Ügyféllel hatályos szerződése van.

2.6.1. A KID rendszer működése

A KID rendszert az elektronikus aláírásra vonatkozó 910/2014/EU RENDELET rendelkezéseit a KELER szabályzataiban, formaszerveződéseiben meghatározott módon kell alkalmazni.

A KID rendszerben keletkezett adatok olyan elektronikus okiratok, amelyek fokozott biztonságú elektronikus aláírással vannak ellátva. Az elektronikus okiratban foglalt adatokat ellenkező bizonyításig meg nem hamisítottak kell tekinteni.

A KID terminál használati feltételeit a szolgáltatási szerződés és a KID Felhasználói kézikönyv tartalmazza.

A kommunikációs rendszeren a kapcsolat felépítését minden esetben az Ügyfél kezdeményezi.

A kivonatok napi zárást követően, de legkésőbb a következő elszámolási nap 07:00 óra után lekérhetőek.

A KID-en a letöltött kivonatok visszamenőleg is megtekinthetőek. Az egyenlegek és napi információk csak az utoljára lekért információt mutatják.

2.6.1.1. A KID által visszautasított megbízások

Az alaki hibás megbízásokat a KID nem fogadja be.

A KID terminálon beküldött megbízások csomag (file) azonosítójában szereplő dátum az elküldés dátuma, egy csomagban csak egy elszámolási napra vonatkozó megbízások lehetnek.

Amennyiben a meghatározott időpontokon túl érkeznek tárgynapi értéknappal megbízások, azokat a KID rendszer visszautasítja. A visszautasított csomagot a megadott időn belül az Ügyfélnek módja van javítani és új értéknappal a csomagot újraküldeni, az általános szabályok szerint.

A beadás időpontjának vizsgálatakor a rendszer mindig a KELER központi gépén levő órát veszi figyelembe.

III. Klíringtagsági rendszer

3.1. Általános szabályok

A jelen pont szabályozza a klíringtagsági rendszer vonatkozásában a klíringtag és a KELER KSZF jogait és kötelezettségeit.

A KELER KSZF a garanciavállalások igénybevétele érdekében klíringtagsági rendszert működtet. A klíringtagsági rendszer szereplői:

- az általános klíringtag,
- az egyéni klíringtag,
- gázpiaci klíringtag,
- az alkíringtag,
- a megbízó,
- a közvetett megbízó,
- a teljesítési megbízott,
- és a KELER KSZF.

3.2. A klíringtagsági rendszer szereplői

3.2.1. Pénzügyi piaci Klíringtag

3.2.1.1. Általános klíringtag

Általános klíringtag az a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeket kielégítő intézmény, akinek a KELER KSZF garanciát nyújt. Az általános klíringtag jogosult más klíringtagok nemteljesítése esetén a KELER KSZF által működtetett garanciarendszerek elemeit, továbbá a garantált pénzügyi piaci ügyletek pénzügyi - meghatározott esetekben fizikai - teljesülése érdekében a KELER KSZF garanciáját igénybe venni. Az általános klíringtag jogosult klíringtagsággal nem rendelkező jogi személy (alklíringtag) számára elszámolási szolgáltatásokat nyújtani, a köztük lévő szerződés KELER KSZF felé történő bejelentését követően.

Az általános klíringtag szerződésben kötelezi az alkíringtagot arra, hogy az alkíringtag a saját megbízóit az általános klíringtag személyéről tájékoztassa.

3.2.1.2. Egyéni klíringtag

Egyéni klíringtag az a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeket kielégítő pénzügyi piaci kereskedési joggal rendelkező jogi személy, akinek az ügyleteiért a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint a KELER KSZF garanciát vállal. Az egyéni klíringtag jogosult más klíringtagok nemteljesítése esetén a KELER KSZF által működtetett garanciarendszerek elemeit, továbbá a garantált pénzügyi piaci ügyletek pénzügyi - meghatározott esetekben fizikai - teljesülése érdekében a KELER KSZF garanciáját igénybe venni. Az egyéni klíringtag klíringszolgáltatást alkíringtag számára nem nyújthat.

3.2.2. Gázpiaci Klíringtag

3.2.2.1. Kiegyensúlyozó klíringtag

Kiegyensúlyozói klíringtag az a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeket kielégítő kiegyensúlyozásért felelős szállítási rendszerüzemeltető vagy rendszerhasználó, akinek a napi egyensúlytalansági pozícióját a KELER KSZF a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint elszámolja és melyre tekintettel a KELER KSZF pénzügyi teljesítési garanciát vállal.

A Kiegyensúlyozó klíringtag jogosult más Kiegyensúlyozó klíringtagok nemteljesítése esetén a KELER KSZF által működtetett garanciarendszerek elemeit, továbbá az egyensúlytalansági ügyletek pénzügyi teljesülése érdekében a KELER KSZF garanciáját igénybe venni. A Kiegyensúlyozó klíringtag kizárólag saját számlára jogosult klíringelni, klíringszolgáltatást alkíringtag vagy megbízó számára nem nyújthat.

3.2.2.2. KP klíringtag

KP klíringtag az a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeket kielégítő KP kereskedési joggal rendelkező rendszerhasználó, akinek a KP piaci ügyleteiért a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint a KELER KSZF pénzügyi teljesítési garanciát vállal.

A KP klíringtag jogosult más KP klíringtagok nemteljesítése esetén a KELER KSZF által működtetett KP garanciarendszerek elemeit, továbbá a KP ügyletek pénzügyi teljesülése érdekében a KELER KSZF garanciáját igénybe venni. A KP klíringtag kizárólag saját számlára jogosult klíringelni, klíringszolgáltatást alkíringtag vagy megbízó számára nem nyújthat.

3.2.2.3. CEEGEX klíringtag

CEEGEX klíringtag az a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeket kielégítő CEEGEX kereskedési joggal rendelkező jogi személy, akinek a CEEGEX ügyleteiért a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint a KELER KSZF pénzügyi teljesítési garanciát vállal.

A CEEGEX klíringtag jogosult más CEEGEX / HUDEX/Gáz klíringtagok nemteljesítése esetén a KELER KSZF által működtetett garanciarendszerek elemeit, továbbá a CEEGEX ügyletek pénzügyi teljesülése érdekében a KELER KSZF garanciáját igénybe venni. A CEEGEX klíringtag kizárólag saját számlára jogosult klíringelni, klíringszolgáltatást alkíringtag vagy megbízó számára nem nyújthat.

3.2.2.4. HUDEX/Gáz klíringtag

HUDEX/Gáz klíringtag az a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeket kielégítő HUDEX/Gáz kereskedési joggal rendelkező jogi személy, akinek a HUDEX/Gáz ügyleteiért a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint a KELER KSZF pénzügyi teljesítési garanciát vállal.

A HUDEX/Gáz klíringtag jogosult más CEEGEX / HUDEX/Gáz klíringtagok nemteljesítése esetén a KELER KSZF által működtetett garanciarendszerek elemeit, továbbá a HUDEX/Gáz ügyletek pénzügyi teljesülése érdekében a KELER KSZF garanciáját igénybe venni. A HUDEX/Gáz klíringtag kizárólag saját számlára jogosult klíringelni, klíringszolgáltatást alkíringtag vagy megbízó számára nem nyújthat.

3.2.3. Alklíringtag

Az alkíringtag az a pénzügyi piaci kereskedési joggal rendelkező jogi személy, akinek garantált pénzügyi piaci ügyleteit egy általános klíringtaggal kötött szerződése alapján a KELER KSZF az általános klíringtag számára garantálja. Az alkíringtag az általános klíringtaggal áll jogviszonyban, a KELER KSZF által működtetett garanciarendszerekből nem jogosult kielégítést kapni, nem jogosult továbbá a KELER KSZF garanciáját igénybe venni az ügyletek pénzügyi, fizikai teljesüléseért, mivel a KELER KSZF-fel nem áll jogviszonyban. Az alkíringtag garanciavállalásból eredő igénnyel a vele klíringszerződést kötő általános klíringtaghoz fordulhat, a KELER KSZF-fel szemben a garanciavállalási szolgáltatásból eredő igénnyel nem léphet fel. Az alkíringtag megbízói pozícióba kerül.

Az alkíringtag egy ügyletkörben, szekcióban csak egy általános klíringtaggal jogosult klíringszerződést kötni a klíringszolgáltatás igénybevételére. Egy adott ügyletkörben, szekcióban klíringtagsággal rendelkező klíringtag, nem lehet ugyanezen ügyletkörben, szekcióban alkíringtag.

3.2.4. Szegregált alkíringtag, szegregált megbízó

Szegregált alkíringtagként vagy szegregált megbízóként kerül szabályozásra a KELER KSZF szolgáltatásait klíringtagon keresztül igénybevevő azon alkíringtag vagy megbízó, melyre vonatkozóan a KELER KSZF a klíringtag kérelmére elkülönített biztosíték követelmény nyilvántartást, valamint pozícióvezetési számlákat vezet.

A szegregált alkíringtag vagy szegregált megbízó a KELER KSZF által működtetett garanciarendszerekből nem jogosult kielégítést kapni, nem jogosult továbbá a KELER KSZF

garanciáját igénybe venni az ügyletek pénzügyi, fizikai teljesüléséért, mivel a KELER KSZF-fel nem áll jogviszonyban. A megbízó garanciavállalásból eredő igénnyel vele szerződést kötő klíringtaghoz fordulhat, a KELER KSZF-fel szemben a garanciavállalási szolgáltatásból eredő igénnyel nem léphet fel.

3.2.5. Megbízó

Megbízóként kerül szabályozásra a KELER KSZF szolgáltatásait klíringtagon (alklíringtagon) keresztül igénybevevők összessége. Derivatív piacon működő, intézmény megbízó jogosult közvetett megbízó részére közvetett elszámolási szolgáltatást végezni a mindenkori jogszabályi feltételek fennállása esetén a közte és a részére elszámolási szolgáltatást nyújtó klíringtag között létrejött szerződés alapján. A megbízó a KELER KSZF által működtetett garanciarendszerekből nem jogosult kielégítést kapni, nem jogosult továbbá a KELER KSZF garanciáját igénybe venni az ügyletek pénzügyi, fizikai teljesüléséért, mivel a KELER KSZF-fel nem áll jogviszonyban. A megbízó garanciavállalásból eredő igénnyel vele szerződést kötő klíringtaghoz fordulhat, a KELER KSZF-fel szemben a garanciavállalási szolgáltatásból eredő igénnyel nem léphet fel.

3.2.6. Közvetett megbízó (megbízó megbízója)

Közvetett megbízóként kerül szabályozásra az a derivatív piaci megbízó, mely közvetett elszámolási megállapodást kötött egy derivatív piaci intézmény megbízóval.

A közvetett megbízó a KELER KSZF által működtetett garanciarendszerekből nem jogosult kielégítést kapni, nem jogosult továbbá a KELER KSZF garanciáját igénybe venni az ügyletek pénzügyi, fizikai teljesüléséért, mivel a KELER KSZF-fel nem áll jogviszonyban. A közvetett megbízó garanciavállalásból eredő igénnyel a vele szerződést kötő megbízóhoz, illetve azon keresztül a klíringtaghoz fordulhat, a KELER KSZF-fel szemben a garanciavállalási szolgáltatásból eredő igénnyel nem léphet fel.

3.2.7. Teljesítési megbízott

Az elszámolt ügylet kiegyenlítését a kiegyenlítéshez szükséges számlával nem rendelkező klíringtag az általuk megbízott teljesítési megbízott közreműködésével biztosítja. A szolgáltatás igénybevételéről a klíringtag a KELER-t és a KELER KSZF-et értesíti. Ebben az esetben a teljesítési megbízottnak kell rendelkeznie a KELER-nél vagy az MNB-nél a szükséges fizetési számlával és a KELER-nél az értékpapírszámlákkal.

A teljesítési megbízott a klíringtaggal áll jogviszonyban, a KELER KSZF által működtetett garanciarendszerekből nem jogosult kielégítést kapni, nem jogosult továbbá a KELER KSZF garanciáját igénybe venni a klíringtagi ügyletek pénzügyi, fizikai teljesüléséért, mivel a KELER KSZF-fel nem áll jogviszonyban.

3.2.8. A KELER KSZF

A KELER KSZF a klíringtagsági rendszer működtetője, valamint a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint garanciát vállal a garantált pénzügyi piaci ügylet pénzügyi, fizikai, valamint a gázpiaci ügylet pénzügyi teljesítéséért.

3.3. Klíringtagsági jogviszony

3.3.1. Klíringtagsági jogviszony keletkezése és előfeltételei

3.3.1.1. Pénzügyi piaci Klíringtag klíringtagsági jogviszonyának keletkezése és előfeltételei

A klíringtagsági szerződés megkötésének előfeltételei, központi bank kivételével, a Pénzügyi Klíringtagok számára:

- a) a tevékenység végzésére jogosító MNB engedély, vagy külföldi klíringtagoknál és fióktelepeknél az illetékes külföldi felügyelet engedélye,
- b) a jelen Szabályzatban előírt tőkekövetelménynek való megfelelés,
- c) megfelelő minőségű adatszolgáltatás a kockázat alapú értékelés elvégzéséhez a KELER KSZF által előírt módon,

- d) pénzmosás és terrorizmus finanszírozás megelőzési, valamint pénzügyi szankciókkal összefüggő kockázatok értékeléséhez szükséges adatok, nyilatkozatok teljeskörű szolgáltatása a KELER KSZF által előírt módon.

Központi bank klíringtagsági szerződése megkötésének nem előfeltételei a fenti 3.3.1.1. pont a) és b) pontban meghatározottak. Továbbá, központi bank esetében nem irányadóak a jelen Szabályzat azon rendelkezései melyek a tevékenység végzésére előírt engedéllyel, illetve a tőkekövetelménnyel összefüggésben határoznak meg kötelezettségeket, és mely vonatkozó szabályok megsértése esetén szankciókról rendelkeznek. Ezen szabályok: 3.3.1.4. (7)-(8) és (10), 3.4.2.1.1. (h), 3.5.1.1. (a) és (e), 3.5.2.

3.3.1.2. Gázpiaci Klíringtag klíringtagsági jogviszonyának keletkezése és előfeltételei

3.3.1.2.1. Kiegyensúlyozó Klíringtag klíringtagsági jogviszonyának keletkezése és előfeltételei

A klíringtagsági szerződés megkötésének előfeltételei a Kiegyensúlyozó klíringtagok számára:

a) Kiegyensúlyozásért felelős szállítási rendszerüzemeltetői engedélyes esetében:

- aa) a jelen Szabályzatban előírt tőkekövetelménynek való megfelelés,
- ab) megfelelő minőségű adatszolgáltatás a kockázat alapú értékelés elvégzéséhez a KELER KSZF által előírt módon (KYC kérdőív minőségi kitöltése, további KELER KSZF által meghatározott adatok megadása),
- ac) a pénzmosás és terrorizmus finanszírozás megelőzési, valamint pénzügyi illetve energetikai felügyeleti szankciókkal összefüggő kockázatok értékeléséhez szükséges adatok, nyilatkozatok teljeskörű szolgáltatása a KELER KSZF által előírt módon.

b) Rendszerhasználói kategória esetében:

- ba) a szállítási rendszerüzemeltetővel érvényes Rendszerhasználati Keretszerződés, valamint
- bb) az FGSZ igazolása, amely az Ügyfél rendszerhasználói kategóriáját igazolja,
- bc) a jelen Szabályzatban előírt tőkekövetelménynek való megfelelés,
- bd) megfelelő minőségű adatszolgáltatás a kockázat alapú értékelés elvégzéséhez a KELER KSZF által előírt módon (KYC kérdőív minőségi kitöltése, további KELER KSZF által meghatározott adatok megadása),
- be) a pénzmosás és terrorizmus finanszírozás megelőzési, valamint pénzügyi illetve energetikai felügyeleti szankciókkal összefüggő kockázatok értékeléséhez szükséges adatok, nyilatkozatok teljeskörű szolgáltatása a KELER KSZF által előírt módon.

3.3.1.2.2 KP Klíringtag klíringtagsági jogviszonyának keletkezése és előfeltételei

A klíringtagsági szerződés megkötésének előfeltételei a KP klíringtagok számára:

a) Kiegyensúlyozásért felelős szállítási rendszerüzemeltetői engedélyes esetében:

- aa) a jelen Szabályzatban előírt tőkekövetelménynek való megfelelés
- ab) megfelelő minőségű adatszolgáltatás a kockázat alapú értékelés elvégzéséhez a KELER KSZF által előírt módon (KYC kérdőív minőségi kitöltése, további KELER KSZF által meghatározott adatok megadása),
- ac) a pénzmosás és terrorizmus finanszírozás megelőzési, valamint pénzügyi illetve energetikai felügyeleti szankciókkal összefüggő kockázatok értékeléséhez szükséges adatok, nyilatkozatok teljeskörű szolgáltatása a KELER KSZF által előírt módon.

b) Rendszerhasználói kategória esetében:

- ba) a szállítási rendszerüzemeltetővel érvényes Rendszerhasználati Keretszerződéssel, vagy a szállítási rendszerüzemeltetővel csatlakozó rendszerüzemeltetőként kötött együttműködési megállapodással rendelkeznek, valamint
- bb) az FGSZ igazolása, amely az Ügyfél rendszerhasználói kategóriáját igazolja,
- bc) a jelen Szabályzatban előírt tőkekövetelménynek való megfelelés,
- bd) megfelelő minőségű adatszolgáltatás a kockázat alapú értékelés elvégzéséhez a KELER

- KSZF által előírt módon (KYC kérdőív minőségi kitöltése, további KELER KSZF által meghatározott adatok megadása),
- be) a pénzmosás és terrorizmus finanszírozás megelőzési, valamint pénzügyi illetve energetikai felügyeleti szankciókkal összefüggő kockázatok értékeléséhez szükséges adatok, nyilatkozatok teljeskörű szolgáltatása a KELER KSZF által előírt módon.

c) Felhasználói kategória esetében:

- ca) az FGSZ KP Kft.-vel érvényes Tagsági Megállapodással,
- cb) valamely szállítatói kategóriás taggal legalább egy gázévre vonatkozó keretmegállapodást kötött az MGP kötésekkel kapcsolatosan esetlegesen felmerülő szállítási feladatok rendezése tárgyában,
- cc) az FGSZ igazolása, amely az Ügyfél felhasználói kategóriáját igazolja,
- cd) a jelen Szabályzatban előírt tőkekövetelménynek való megfelelés a Fogyasztó kivételével,
- ce) megfelelő minőségű adatszolgáltatás a kockázat alapú értékelés elvégzéséhez a KELER KSZF által előírt módon (KYC kérdőív minőségi kitöltése, további KELER KSZF által meghatározott adatok megadása),
- cf) a pénzmosás és terrorizmus finanszírozás megelőzési, valamint pénzügyi illetve energetikai felügyeleti szankciókkal összefüggő kockázatok értékeléséhez szükséges adatok, nyilatkozatok teljeskörű szolgáltatása a KELER KSZF által előírt módon.

3.3.1.2.3. CEEGEX Klíringtag klíringtagsági jogviszonyának keletkezése és előfeltételei

A klíringtagsági szerződés megkötésének előfeltételei a CEEGEX klíringtagok számára:

- a) a jelen Szabályzatban előírt tőkekövetelménynek való megfelelés,
- b) megfelelő minőségű adatszolgáltatás a kockázat alapú értékelés elvégzéséhez a KELER KSZF által előírt módon (KYC kérdőív minőségi kitöltése, további KELER KSZF által meghatározott adatok megadása),
- c) a pénzmosás és terrorizmus finanszírozás megelőzési, valamint pénzügyi illetve energetikai felügyeleti szankciókkal összefüggő kockázatok értékeléséhez szükséges adatok, nyilatkozatok teljeskörű szolgáltatása a KELER KSZF által előírt módon.

3.3.1.2.4. HUDEX/Gáz Klíringtag klíringtagsági jogviszonyának keletkezése és előfeltételei

A klíringtagsági szerződés megkötésének előfeltételei a HUDEX/Gáz klíringtagok számára:

- a) a jelen Szabályzatban előírt tőkekövetelménynek való megfelelés,
- b) megfelelő minőségű adatszolgáltatás a kockázat alapú értékelés elvégzéséhez a KELER KSZF által előírt módon (KYC kérdőív minőségi kitöltése, további KELER KSZF által meghatározott adatok megadása),
- c) a pénzmosás és terrorizmus finanszírozás megelőzési, valamint pénzügyi illetve energetikai felügyeleti szankciókkal összefüggő kockázatok értékeléséhez szükséges adatok, nyilatkozatok teljeskörű szolgáltatása a KELER KSZF által előírt módon.

3.3.1.3. Pozícióvezetés

A garantált ügyletekből származó pozíciók visszaigazolása és nyilvántartása a KELER KSZF-fel kötött klíringtagsági formaszerviz alapján pozícióvezetési számlán történik.

A multinet piacon pozícióvezetési alszámla kizárólag alkíringtagnak és szegregált megbízónak nyitható, a megbízói pozíciók nyilvántartása alapesetben összevont alszámlán történik, minden esetben a klíringtag saját számlás pozícióitól elkülönülten. Szegregált multinet piaci alkíringtag és szegregált megbízó esetén a pozícióvezetés egyedi szintig szegregált. Derivatív ügyletek esetén szegregáció választott módjától függetlenül a pozícióvezetés egyedi szintig szegregált. Gázpiaci ügyletek esetén a pozícióvezetés kizárólag saját számlára történik.

A KELER KSZF a napi elszámolás zárását követően megküldi a klíringtag részére az üzletkötések visszaigazolását, valamint a gördülő elven meghatározott aktuális pozíciókat és az adott értéknapon végrehajtott tranzakciókat tartalmazó kivonatot.

3.3.1.4. A klíringtagsági szerződésekre vonatkozó közös szabályok

A klíringtagsági jogviszony a klíringtagsági szerződés KELER KSZF és a klíringtag általi aláírásával jön létre. A klíringtag a klíringtagsági szerződés hatályba lépését követően válik jogosulttá a KELER KSZF garanciavállalási és elszámolási szolgáltatásainak igénybevételére.

A klíringtagsági szerződésben a KELER KSZF a klíringjogok tekintetében a klíringtag nyilatkozata alapján ügyletkörök, szekciók illetve a klíringtagság fajtái (általános klíringtag, egyéni klíringtag, gázpiaci klíringtag) szerint vizsgálja a követelmények teljesülését.

A KELER KSZF klíringtagsági szempontból és a klíringjog gyakorlásának szempontjából a BÉT azonnali piaci Részvény Szekció és a BÉT MTF piac, valamint a BÉT azonnali piaci Hitelpapír Szekció és az MTS piac összevontan kezelt elszámolási entitás.

A gázpiaci klíringtagok részére a szabályozási követelményrendszer által előírt tevékenységi engedélyek, szerződések, megállapodások meglétének igazolása közvetlenül a KELER KSZF felé, KP klíringtagok esetében FGSZ általi, egyensúlyozói rendszerrésztvevők esetében FGSZ általi, CEEGEX klíringtagok esetében CEEGEX, HUDEX/Gáz klíringtagok esetén HUDEX általi igazolás kiadásával történik meg, így előbbi feltételek teljesülését a kérelmezőnek a KELER KSZF felé közvetlenül nem kell igazolnia. CEEGEX és HUDEX/Gáz klíringtagok esetében kizárólag abban az esetben szükséges az igazolás megküldése, amennyiben az adott klíringtagra vonatkozóan az FGSZ korábban még nem adott ki azonos tartalmú igazolást.

A klíringtag tudomásul veszi, hogy a KELER illetve a kiegyenlítő bank tájékoztatja KELER KSZF-et a Szolgáltatási szerződésről valamint az elszámoláshoz kapcsolódó valamennyi (klíringtagi és alkíringtagi) megkötött számla-vezetési szerződésről, számlaszerződésről, így ezen feltételeket a kérelmezőnek a KELER KSZF felé közvetlenül nem kell igazolnia.

A garanciavállalás igénybevételére vonatkozó technikai feltételek ellenőrzése az ügyletek elszámolását és kiegyenlítését biztosító szerződések megkötésének és a szerződéses jogviszony folyamatos fenntartásának ellenőrzése a KELER KSZF által, a tevékenységi engedély vonatkozásában az illetékes felügyelet által (nyilvánosan) rendelkezésre bocsátott információk alapján történik.

A garanciavállalás igénybevételére vonatkozó pénzügyi feltételek, azaz a saját tőke követelmény ellenőrizhetősége érdekében a kérelmező pénzügyi piaci klíringtag köteles a szerződés megkötése előtt a KELER KSZF-hez benyújtani a legutolsó negyedévre vonatkozó negyedéves (auditálatlan) mérleg és eredmény-kimutatást, valamint az előző éves auditált mérleg és eredmény-kimutatást.

A saját tőke követelmény ellenőrizhetőség érdekében a kérelmező gázpiaci klíringtag a szerződés megkötése előtt a KELER KSZF-hez benyújtani köteles az előző éves auditált mérleg és eredmény-kimutatást.

Amennyiben a kérelmező klíringtag nem rendelkezik auditált beszámolóval, abban az esetben a KELER KSZF jogosult leiratban meghatározott mértékben kiegészítő pénzügyi fedezetet kivetni.

Ha a kérelmező klíringtag cégbejegyzésére a kérelem benyújtását megelőző hat hónapnál nem régebben került sor, vagy a kérelmező a kérelem benyújtásának évében alakult, a KELER KSZF eltekint az auditált mérleg és eredmény-kimutatás megküldésétől, és saját tőkeként - ellenkező információ hiányában - a rendelkezésre bocsátott cégkivonat szerinti jegyzett tőkét (törzstőkét vagy alaptőkét) veszi alapul a tárgydíszaki auditált mérleg és eredmény-kimutatás jogszabály szerinti benyújtására előírt határidőig.

Ha a kérelmező pénzügyi piaci klíringtag cégbejegyzésére a kérelem benyújtását megelőző hat hónapnál nem régebben került sor, a KELER KSZF eltekint a negyedéves (auditálatlan) mérleg és eredmény-kimutatás megküldésétől.

Gázpiaci klíringtagsági jogviszony létrejöttéhez szükséges Know Your Customer kérdőív kitöltését a KELER KSZF leirat formájában szabályozza.

Az EGT-ben bejegyzett külföldi vállalkozás magyarországi fióktelepe a klíringtagsági szerződést a

külföldi székhelyű vállalkozás nevében és képviselőjében köti meg.

A klíringtagsági jogviszony létrejöttéhez és fenntartásához szükséges a jelen pont szerinti adatszolgáltatásra irányuló feltételeket a fióktelep az őt létrehozó, az EGT-ben bejegyzett külföldi vállalkozás tekintetében is köteles teljesíteni a KELER KSZF felé, a vonatkozó okiratok hiteles magyar vagy angol nyelvű fordításának rendelkezésre bocsátása útján.

A klíringtagsági jogviszony fenntartása során a klíringtag a KELER KSZF kérésére a rendszerkockázatok felmérése érdekében információt szolgáltat más központi szerződő félnél fennálló klíringtagsági jogviszonyáról és az abból eredő kitétségeiről. Az információszolgáltatás alapja a KELER KSZF felügyeleti szervei által előírt adatbekérés.

A klíringtagsági kérelem elbírálásakor a KELER KSZF jogosult kockázati, compliance alapú, egyéb objektív szempontokat is figyelembe venni, úgy mint:

- felügyeleti bírságok, végzések,
- korábbi fizetési fegyelem,
- piacfelügyeleti határozatok,
- pénzmosással és terrorizmus finanszírozással, valamint pénzügyi illetve energetikai felügyeleti szankciókkal összefüggő kockázatok, melyeket a KELER KSZF a klíringtagsági kérelem elbírálása körében értékel.

A KELER KSZF abban az esetben jogosult a kérelmezővel történő szerződéskötést megtagadni, ha kérelmező nem tudja a jelen Szabályzatban meghatározott feltételek teljesülését kétséget kizáróan igazolni. Kockázati alapú, objektív szempontok alapján is lehetséges az elutasítás. A KELER KSZF jogosult továbbá kérelmezővel történő szerződéskötést akkor is megtagadni, ha a kérelmező vagy jogelődje az elmúlt 12 hónapon belüli időszakban rendelkezett olyan klíringtagsági jogviszonnyal, amelyet a KELER KSZF ismételt nemteljesítés vagy egyéb klíringtagi kötelezettségszegés miatt felmondott. A jelen Szabályzatban meghatározott feltételek nem teljesítése olyan többlet kockázatot hordoz magában, mely veszélyezteti a garanciavállalás és az elszámolási rendszer megbízható és hatékony működését.

Negatív döntés esetén a kérelem KELER KSZF-hez történő beérkezését követő 30 napon belül a kérelmező írásbeli értesítést kap a szerződéskötés elutasításáról és annak okáról.

Amennyiben a kérelmező az elutasítás okára vonatkozó észrevételeit a KELER KSZF részére az elutasításról való értesítés kézhezvételét követő 30 napon belül írásban megküldi, úgy a KELER KSZF ezen észrevételekre 15 napon belül válaszol. A kérelmező határidő nélkül jogosult kérelmét ismételten előterjeszteni, amennyiben annak előterjesztése során maradéktalanul figyelembe veszi a jelen Szabályzatban és a korábbi kérelem elutasítására vonatkozó értesítésben foglaltakat.

3.3.2. Klíringtagsági jogviszony kérelemre történő felfüggesztése

A klíringtag írásos kérelemmel jogosult klíringtagsági jogviszonyának felfüggesztését kérni. A klíringtagsági jogviszony kérelemre történő felfüggesztésének feltétele, hogy annak hatálybalépését megelőzően a klíringtag pénzügyi piaci, gázpiaci elszámolásból eredő kötelezettségeit rendezze, és nyitott pozícióval ne rendelkezzen.

Az általános klíringtag saját kérelmére történő felfüggesztése csak akkor és azzal az időponttal lehetséges, ha az alklíringtagok klíringelése más általános klíringtag által biztosított, vagy az alklíringtaggal kötött klíringszerződése felmondásra került és az általános klíringtag e tényt bejelentette a KELER KSZF számára.

A klíringtag saját kérelmére maximum 6 hónapra lehetséges a klíringtagsági jogviszony felfüggesztése. Amennyiben a klíringtag a felfüggesztést követő 6. hónap végéig nem rendelkezik írásban a klíringtagsági jogviszonyának rendezéséről (azaz nem kéri visszaállítását, vagy megszüntetését), abban az esetben a KELER KSZF jogosult azonnali hatállyal írásban felmondani a klíringtagsági szerződést.

A klíringtagsági jogviszony saját kérelemre történő felfüggesztésének ideje alatt a klíringtag köteles az adott garancia alap követelményeknek továbbra is folyamatosan eleget tenni. Amennyiben ezen

kötelezettségének a klíringtag nem tesz eleget, akkor a KELER KSZF jogosult a klíringtagsági szerződést azonnali hatállyal írásban felmondani.

A gázpiaci klíringtag a saját kérelemre történő felfüggesztés ideje alatt a gázpiaci ügyletek, ideértve az egyensúlytalansági ügyleteket is, elszámolására nem jogosult.

3.3.3. Klíringtagsági jogviszony megszűnése

A klíringtagsági jogviszony megszűnésére a klíringtagsági szerződés alábbiak alapján történő megszüntetésével kerülhet sor.

A megszűnés esetei:

- a) a klíringtag saját kérelmére,
- b) a KELER KSZF által, jelen Szabályzat felhatalmazása alapján, az alábbi esetekben:
 - ba) a szükséges, tevékenységére vonatkozó engedélynek pénzügyi piaci klíringtag esetében MNB vagy az illetékes külföldi felügyelet, gázpiaci klíringtag esetében MEKH vagy az illetékes külföldi felügyelet általi visszavonása esetén,
 - bb) a klíringtagsági szerződés KELER KSZF általi, jelen Szabályzatban meghatározott esetek szerint rendes vagy rendkívüli felmondásával,
 - bc) a klíringhez szükséges szerződések megszűnése esetén.

A klíringtagság megszűnéséről a KELER KSZF értesíti a volt klíringtagot, a KELER-t vagy a kiegyenlítő bankot, pénzügyi piaci klíringtag esetében a BÉT-et, illetve az MTS-t és az MNB-t, valamint az illetékes felügyeletet, Kiegyensúlyozó klíringtag esetében az FGSZ-t, KP klíringtag esetében az FGSZ KP-t és a MEKH-et, valamint az illetékes felügyeletet, CEEGEX klíringtag esetében a CEEGEX-et és a MEKH-et, valamint az illetékes felügyeletet, HUDEX/Gáz klíringtag esetében a HUDEX-et és a MEKH-et, valamint az illetékes felügyeletet.

A klíringtagsági jogviszony saját kérelemre történő megszüntetésére csak a felmondástól számított 30 napon túl, és a pénzügyi piaci, gázpiaci elszámolásból eredő kötelezettségek (ideértve a díjtartozást is) rendezését követően kerülhet sor.

Megszűnik a klíringtag klíringtagsága, ha a pénzügyi piaci, gázpiaci elszámolásokból adódóan a KELER, vagy a KELER KSZF felé fennálló tartozásait 3 hónapon keresztül nem rendezte. Ebben az esetben a KELER KSZF a klíringtagsági szerződést írásban felmondja.

A klíringtagsági szerződés KELER KSZF általi felmondása esetén a klíringtag és a KELER KSZF köteles egymással elszámolni. Az elszámolás befejezéséig a KELER KSZF jogosult a klíringtag biztosítékait továbbra is kezelni, illetve az elszámolás érdekében felhasználni. Ennek érdekében a klíringtag biztosítékaival csak az elszámolás lezárását követően jogosult rendelkezni. A klíringtag köteles a felmondást megelőzően vállalt kötelezettségeiért, illetve ezen kötelezettségeknek az elszámolásig beálló módosulásaiért helytállni.

3.4. Klíringjog

A klíringtagsági szerződés hatályba lépésekor nyílik meg a klíringtag klíringjoga - a klíringtagsági feltételrendszer maradéktalan teljesítése esetén, - amely feljogosítja a klíringtagot a KELER KSZF klíring és garanciavállalási szolgáltatásainak igénybe vételére.

A klíringtag köteles – saját maga, vagy teljesítési megbízott igénybevétele esetén teljesítési megbízottja útján – az elszámoláshoz szükséges fizetési-, és adott esetben értékpapírszámlát folyamatosan fenntartani.

3.4.1. A klíringjog keletkezése

A klíringtagsági szerződés aláírását követően a klíringtag a klíringjogot csak azon ügyletkörök, szekciók, piacok vonatkozásában jogosult gyakorolni, melyekre a klíringtagsági szerződés feljogosítja és melyekben a szükséges pénzügyi fedezet, és a vonatkozó garancia alap hozzájárulást teljesítette.

A klíringtag köteles a klíringtagsági jogviszony létrejöttét követő 30 napon belül teljesíteni a klíringjog megnyílásához előírt követelményeket. Ennek hiányában a KELER KSZF jogosult a klíringtagsági

szerződést megszüntetni. Indokolt esetben, a klíringtag írásbeli kérelmére a határidő további 30 nappal meghosszabbítható.

3.4.2. Klíringjog felfüggesztés

A klíringjog felfüggesztésének esetei:

- a) a klíringtag klíringjoga felfüggesztésre kerülhet automatikusan a jelen Szabályzatban meghatározott esetekben,
- b) a KELER KSZF döntése alapján jelen Szabályzatban meghatározott esetekben,
- c) a klíringhez szükséges számlák felfüggesztése esetén, ideértve, ha a Teljesítési megbízott fűggeszti fel a KELER KSZF hozzáférését az adott számlákhoz.

Klíringjog felfüggesztésének esetén a klíringjog felfüggesztéséről szóló értesítőt a KELER KSZF küldi meg pénzügyi piaci klíringtag esetén a BÉT-nek, illetve az MTS-nek, Kiegyensúlyozó klíringtag esetében az FGSZ-nek, KP klíringtag esetében az FGSZ KP-nak, CEEGEX klíringtag esetében a CEEGEX-nek, HUDEX/Gáz klíringtag esetében a HUDEX-nek. A BÉT-nek, az MTS-nek, az FGSZ-nek, a CEEGEX-nek és a HUDEX-nek értesítésről a KELER KSZF tájékoztatja a klíringtagot, érintettségétől függően a KELER-t vagy a kiegyenlítő bankot, pénzügyi piaci klíringtag esetében az MNB-t, valamint az illetékes felügyeletet, gázpiaci klíringtag esetében a MEKH-et, valamint az illetékes felügyeletet.

Általános klíringtag klíringjogának felfüggesztése esetén a KELER KSZF értesíti a klíringtag által bejelentett információk alapján a klíringtag alklíringtagjait is.

Az értesítést követően a felfüggesztett klíringjogú klíringtag és az alklíringtagok által kötött garantált pénzügyi piaci ügyletek - a felfüggesztés időtartamára a pozíciók csökkentésére irányuló ügyletek kivételével - nem kerülnek a KELER KSZF által garatálásra.

Az értesítést követően a felfüggesztett klíringjogú gázpiaci klíringtag által kötött gázpiaci ügyletek - a felfüggesztés időtartamára a KP piacon a pénzügyi pozíció javítására irányuló ügyletek (eladási ügylet), valamint az egyensúlytalansági ügyletek kivételével – nem kerülnek a KELER KSZF által garatálásra.

A BÉT és az MTS a kereskedés megkezdése előtt, míg az FGSZ, a CEEGEX és a HUDEX a KELER KSZF-től megkapott értesítést követően gondoskodik arról, hogy a felfüggesztett klíringtag a napi kereskedés során ne kössön olyan ügyletet, amelyre a felfüggesztés időtartama alatt nincs jogosultsága. Amennyiben a klíringtag a felfüggesztés ellenére jogosulatlanul ügyletet köt, úgy a KELER KSZF az ügylet visszaigazolását megtagadja.

A KELER KSZF a felfüggesztési okok módosulása esetén a felfüggesztett klíringtagok listáját módosíthatja, melyről haladéktalanul értesíti pénzügyi piaci klíringtag esetében a BÉT-et, illetve az MTS-t, Kiegyensúlyozó klíringtag esetében az FGSZ-t, KP klíringtag esetében az FGSZ KP-t, CEEGEX klíringtag esetében a CEEGEX-et, HUDEX/Gáz klíringtag esetében a HUDEX-et, amely az értesítő alapján az üzletkötésére vonatkozó korlátozásról, vagy annak feloldásáról intézkedik.

A klíringjog felfüggesztése esetén a klíringtag klíringtagsági jogviszonya továbbra is fennáll, így a klíringtagnak a klíringjog felfüggesztését követően is fennáll a kötelezettsége a pénzügyi piaci, gázpiaci ügyletek és nyitott pozíciók elszámolásának lebonyolítására és az ehhez szükséges fedezetek és biztosítékok rendelkezésre bocsátására, ideértve a garancia alap követelményeket is.

3.4.2.1. Általános szabályok

3.4.2.1.1. Klíringjog kötelező felfüggesztése

A KELER KSZF az alábbi esetekben a klíringtag klíringjogát felfüggeszti és erre tekintettel a további pénzügyi piaci ügyletek befogadását megtagadja, illetve a további gázpiaci ügyletek nem beérkezettnek minősülnek:

- a) az előírt fedezetek elégtelensége,
- b) pénzügyi piaci klíringtag esetén a napi elszámolás nem szerződésszerű teljesítése,

- c) gázpiaci klíringtag esetén az elszámolás nemteljesítése,
- d) pénzügyi piaci klíringtag esetén az MNB vagy az illetékes felügyelet, BÉT, MTS általi felfüggesztés, az illetékes hatóság általi számlázárolás, gázpiaci klíringtag esetén a MEKH, vagy az illetékes felügyelet, FGSZ, CEEGEX vagy HUDEX általi felfüggesztés, az illetékes hatósági általi számlázárolás,
- e) fizetést korlátozó eljárás megindítására vonatkozó értesítés esetén,
- f) gázpiaci klíringtag ellen indult Cstv. szerinti csődeljárás, felszámolási eljárás, illetve ideiglenes vagyonfelügyelő kijelölését eredményező eljárás esetén;
- g) a klíringtagsághoz szükséges szerződések megszűnése esetén,
- h) saját tőkekövetelmény elégtelensége esetén.

3.4.2.1.2. Jogosultság a klíringjog felfüggesztésére

A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a klíringtag klíringjogát felfüggeszteni és erre tekintettel a további pénzügyi piaci, gázpiaci ügyletek befogadását megtagadni:

- a) pénzügyi piaci, gázpiaci klíringtag díjfizetési kötelezettségének nem szerződésszerű teljesítése,
- b) ha a klíringtag az auditált mérleg és eredmény-kimutatás küldésnek a határidőt követő tizenötödik napig sem tesz eleget,
- c) ha az auditált mérleg elutasító, korlátozó, vagy függő záradékkal ellátott,
- d) ha a klíringtag az előírt időközi mérleg és eredmény-kimutatás küldésnek a határidőt követő tizenötödik napig sem tesz eleget,
- e) ha a klíringtag az előírt adatszolgáltatási kötelezettségét nem teljesíti,
- f) ha a megbízó nevesítésről szóló jelentést hatvan napon túl elmulasztotta,
- g) limit túllépése esetén,
- h) a helyszíni vizsgálat alapján, ha az olyan tényeket tárt fel, amelyek esetleg a piac, illetve a KELER KSZF biztonságát veszélyeztethetik,
- i) észlelt klíringtagi kockázattöbblet miatt,
- j) hatósági vizsgálat megindításának tudomásszerzése következtében.

A KELER KSZF a mérlegelési jogkörében történő eljárás során hozott döntését az adott mulasztás KELER KSZF-re, tőkepiacra gyakorolt hatásának mértékétől és a veszélyeztetettség fokától teszi függővé.

3.4.2.2. A derivatív klíringtagra vonatkozó speciális szabályok

Az előírt fedezetigényt vagy a napi elszámolást nemteljesítő, illetve az MNB által felfüggesztett klíringjogú klíringtag és a vele szerződéses viszonyban lévő alklíringtag kizárólag pozíciózárásra jogosult oly módon, hogy megbízást adhat egy kereskedési joggal rendelkező jogi személynek, amelyet a teljesítő személy saját nevében, de a felfüggesztett klíringjogú klíringtag számlájára regisztráltat, vagy a felfüggesztett klíringjogú klíringtag kereskedési jogát gyakorolva kizárólag pozíciózárásra irányuló ügyleteket köt és azok elszámolását kezdeményezi a KELER KSZF-nél.

Amennyiben egy klíringtag az elszámolási kötelezettségeit nem teljesíti, akkor a KELER KSZF a klíringtag klíringjogát felfüggeszti. Amennyiben a felfüggesztett klíringjogú klíringtag nem rendelkezik pénzügyi piaci kereskedési joggal, akkor a KELER KSZF az esetleges kényszerlikvidálásra megbízást ad egy kereskedési joggal rendelkező jogi személynek, amelyet a teljesítő személy saját nevében, de a felfüggesztett klíringjogú klíringtag számlájára regisztráltat.

3.4.2.3. A KP/CEEGEX klíringtagra vonatkozó speciális szabályok

Az előírt fedezetigényt vagy a napi pénzügyi kötelezettséget nemteljesítő, illetve a felfüggesztett klíringjogú KP/CEEGEX klíringtag kizárólag pénzügyi pozíciója javítására irányuló ajánlat bevitelére (eladási ajánlat) jogosult a KP vagy CEEGEX azonnali piacon. A felfüggesztett klíringjogú KP/CEEGEX klíringtag a felfüggesztés ideje alatt is jogosult és kötelezett az egyensúlytalansági ügyletek teljes körű elszámolásában való részvételre.

Amennyiben a KP/CEEGEX klíringtag klíringtagsági jogviszonyát a KELER KSZF megszünteti, de még az egyensúlytalansági ügyletekben a volt KP/CEEGEX klíringtagnak a gázpiaci jogszabályok

alapján kötelezően szerepet kell vállalnia, a KELER KSZF a megszűnt klíringtagságú Kiegyensúlyozó klíringtag helyett az FGSZ és a KELER KSZF között hozza létre az egyensúlytalansági ügyletet. Ebben az esetben az FGSZ köteles helytállni az ügylet teljesítéséért.

3.4.2.4. Alklíringtagra vonatkozó speciális szabályok

A felfüggesztett klíringjogú általános klíringtag teljesítő alklíringtagjainak az általános klíringtag felfüggesztését követő három elszámolási napon belül más általános klíringtaggal kell klíringszerződést kötnie és három elszámolási napon belül az alklíringtagok még nyitott pozícióit az alklíringtag által megjelölt új általános klíringtaghoz át kell adni.

A KELER KSZF azt követően fogadja be az alklíringtag pénzügyi piaci ügyleteit - és erről a KELER KSZF értesíti a BÉT-et, MTS ügylet esetén az MTS-t - ha az új általános klíringtagtól értesítést kap az adott társaság elszámolásra történő befogadásáról.

A felfüggesztett klíringjogú általános klíringtag esetében a három elszámolási napon belül át nem adott teljesítő alklíringtagi, megbízói pozíciók vonatkozásában a KELER KSZF kényszerintézkedést kezdeményez, illetve felszólítja az alklíringtagot az általános klíringtag és az alklíringtag közötti szerződés felmondására és új partnerrel való szerződéskötésre.

3.4.3. Klíringjog megszűnése

A klíringtag klíringtagsági jogviszonyának megszűnésével a klíringtag klíringjoga is megszűnik.

3.5. A klíringtag kötelezettségei és megszegésük szankciói

3.5.1. Általános kötelezettségek és megszegésük szankciói

3.5.1.1. A klíringtag kötelezettségei

A klíringtag köteles:

- a) a pénzügyi piaci klíringtag a tevékenységére vonatkozó MNB engedélyt vagy az illetékes felügyeleti engedélyt, a gázpiaci klíringtag a tevékenységére vonatkozó MEKH engedélyt vagy az illetékes felügyeleti engedélyt folyamatosan fenntartani,
- b) a KELER KSZF-fel a tevékenysége megkezdéséhez és folytatásához a klíringtagsághoz szükséges szerződést megkötni és folyamatosan fenntartani,
- c) a klíringtag köteles – saját maga, vagy teljesítési megbízott igénybevétele esetén teljesítési megbízottja útján - az elszámoláshoz szükséges fizetési-, és szükséges értékpapírszámlát folyamatosan biztosítani,
- d) jogszabályi kötelezettség alapján, a számlákon tartott megbízói eszközöket (forint, deviza, értékpapír) és pozíciókat a saját eszközöktől elkülönítetten kezelni,
- e) folyamatosan megfelelni a jelen Szabályzatban foglalt tőke-, limit-adatszolgáltatási-, és egyéb követelményeknek,
- f) a pénzügyi piacon kötött saját számlás, megbízói, valamint az alklíringtagi (saját és megbízói), a gázpiacon kötött saját számlás, valamint egyensúlytalansági ügyleteinek jelen Szabályzat szerinti teljesítéséért felelni,
- g) a KELER KSZF által előírt biztosítékokat, pénzügyi fedezeteket, garancia alap hozzájárulást a jelen Szabályzatban, Leiratokban és Kondíciós Listákban meghatározott értékben, formában és határidőre rendelkezésre bocsátani,
- h) az alklíringtagjai, megbízói részére legalább a KELER KSZF által meghatározott biztosítékokat követelményként állítani,
- i) azon személyi és tárgyi feltételek biztosítására, amely a megbízók, illetve alklíringtagok felé való elszámoláshoz szükségesek,
- j) az alklíringtagok nemteljesítését azonnal jelenteni a KELER KSZF-nek,
- k) értesíteni a KELER KSZF-et a tőzsdetagsággal rendelkező Ügyfél tőzsdetagságának felfüggesztése vagy megszűnése esetén,
- l) értesíteni a KELER KSZF-et az alklíringtagi bejelentőlap módosulása esetén,
- m) a pénzügyi piaci klíringtag a KID rendszerhez csatlakozni,
- n) a KELER KSZF kérésére tájékoztatást adni arról, hogy milyen kritériumok és szabályok mellett teszik lehetővé ügyleteik számára a KELER KSZF szolgáltatásainak igénybevételét.

Jelen pontban felsorolt kötelezettségek teljesülését a KELER KSZF jogosult helyszíni vizsgálat keretében vagy a klíringtag írásos nyilatkozata alapján ellenőrizni.

3.5.1.2. A KELER KSZF jogosultságai a klíringtag kötelezettségszegése esetén

A klíringtaggal szemben a jelen Szabályzatban rögzített kötelezettségek megszegése esetén a KELER KSZF jogosult:

- a klíringtag részére kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, az alkíringtag, vagy a megbízó pozíció után is,
- a klíringtagnál helyszíni vizsgálatot tartani, vagy a BÉT, és a pénzügyi piaci klíringtag esetében az MNB vagy az illetékes felügyelet, gázpiaci klíringtag esetében a MEKH vagy az illetékes felügyelet általi klíringtagi vizsgálatát, intézkedését kezdeményezni,
- a jelen Szabályzatban meghatározott esetekben a klíringtag klíringjogát felfüggeszteni,
- a klíringtagsági szerződést a jelen Szabályzatban meghatározott esetekben rendkívüli felmondás útján megszüntetni.

A KELER KSZF a III. fejezetben szereplő kötelezettségszegéseknél meglévő szankcionálási jogosultságát a következő szempontok mérlegelésével alkalmazza:

- a kötelezettségszegések gyakorisága, ismétlődése,
- az ismétlődő kötelezettségszegések között eltelt idő hossza,
- a kötelezettségszegések súlya, azoknak a KELER KSZF mint központi szerződő fél biztonságos működésére feltételezhetően gyakorolt negatív hatásának várható mértéke,
- a kötelezettségszegések miatt előálló helyzet orvoslása érdekében, a KELER KSZF részéről felmerülő pótlólagos tevékenységek várható mennyisége; annak kockázatának a KELER KSZF által megbecsült mértéke, hogy milyen időleges fókuszvesztést okoznak a kötelezettségszegések.

A KELER KSZF által alkalmazott szankciók – a felmondás kivételével - a kiváltó ok igazolt megszűnésével, az igazolás beérkezését követő elszámolási napon hatályukat veszítik.

3.5.1.3. A KELER KSZF jogosultságai a klíringtag esetében észlelt kockázatnövekedés esetén

A KELER KSZF az észlelt klíringtagi kockázatnövekedés tényét rendszeres vagy rendkívüli elemzés során állapítja meg. Egyedi intézkedést magával vonó elemzés tényéről és az alkalmazott intézkedésről a KELER KSZF tájékoztatja az érintett klíringtagot, azonban az elemzés módszertana és eredménye bizalmas információként kezelendő.

Az elemzés során a KELER KSZF legalább, de nem kizárólag, az alábbi kockázati alapú szempontokat veszi figyelembe:

- partnerminősítési információk,
- piaci koncentráció mértéke (nyitott kötésállomány alapján számított koncentráció, és alaptőkeigény igény alapján számított koncentráció Herfindhal-index számítással).

A KELER KSZF az alábbi intézkedéseket jogosult tenni a klíringtaggal szemben az észlelt kockázatnövekedés esetén:

- a klíringtag részére kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, az alkíringtag, vagy a megbízó pozíció után is,
- a klíringtagnál helyszíni vizsgálatot tartani, vagy a tőzsde, és a tőzsdei klíringtag esetében az MNB vagy az illetékes felügyelet, gázpiaci klíringtag esetében a MEKH vagy az illetékes felügyelet általi klíringtagi vizsgálatát, intézkedését kezdeményezni.

Az észlelt kockázatnövekedés esetén a KELER KSZF által alkalmazott intézkedések nem tekinthetők klíringtagi kötelezettségszegés miatt alkalmazott szankcióknak, csupán a viszonylagosan magasabbnak ítélt becsült partnerkockázati szint miatt kerülnek alkalmazásra.

Amennyiben a KELER KSZF úgy ítéli meg, hogy a klíringtag nem lesz képes teljesíteni jövőbeni kötelezettségeit, a piac biztonsága érdekében, haladéktalanul értesíti a várható nemteljesítésről az illetékes hatóságot.

3.5.2. Saját tőke követelmények és megszegésük szankciói

3.5.2.1. Általános követelmények

A klíringtagi saját tőke követelmények az alábbiak:

	Derivatív piac / Multinet piac	Határidős piac / Napi piac
Csak saját számlára klíringelő Kiegyensúlyozó, KP, CEEGEX, HUDEX/Gáz piaci egyéni klíringtag	-	75 MFt
Csak megbízói számlára klíringelő pénzügyi piaci egyéni klíringtag	75 MFt	-
Saját és megbízói számlára egyaránt klíringelő pénzügyi piaci egyéni klíringtag	100 MFt	-
Pénzügyi piaci általános klíringtag	2 000 MFt	-

Devizakülföldi klíringtagok esetén a KELER KSZF a saját tőke értékét a mérleg fordulónapján érvényes MNB devizaárfolyamon átszámítva veszi figyelembe.

Fióktelep formájában működő klíringtagok esetén a KELER KSZF a fióktelepet létrehozó, az EGT-ben bejegyzett külföldi vállalkozás saját tőkéjét vizsgálja és veszi figyelembe.

A tőkekövetelmények vizsgálata során a KELER KSZF a klíringtag által teljesített adatszolgáltatási kötelezettség révén a KELER KSZF által megismert mérleg szerinti, ténylegesen befizetett saját tőkét veszi figyelembe, módosítva a klíringtag által jelzett jegyzett tőkeemeléssel, illetve leszállítással.

A jegyzett tőke emelését illetve leszállítását a klíringtagok haladéktalanul kötelesek a KELER KSZF felé bejelenteni

A jegyzett tőkeemelés, csökkentés összegét a KELER KSZF a hozzá eljuttatott alapszabály, társasági szerződés módosítás és a Cégbírósághoz intézett változásbejegyzési kérelem alapján határozza meg.

A KELER KSZF a klíringtagsági kritériumok vizsgálata során a jegyzett tőke leszállítását az erről való értesítést követően haladéktalanul figyelembe veszi.

3.5.2.2. Klíringtagsággal rendelkező ügyfél tőkekövetelmény elégtelenségének szankciói

Amennyiben a klíringtagsággal már rendelkező ügyfél saját tőkéjének nagysága a klíringtevékenység folytatásához szükséges követelmény alatti értéket vesz fel, akkora KELER KSZF az alábbi intézkedéseket teszi:

- a klíringjog felfüggesztése mellett kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg olyan mértékben, mely fedezi a tőkehiányból adódó többlet kockázatot. A klíringtagi tőkekövetelmény (saját tőke és/vagy kiegészítő pénzügyi fedezettel történő) teljesítésének igazolás esetén a KELER KSZF haladéktalanul visszaállítja a klíringjogot.
- amennyiben a klíringtag az a) pontban foglalt kötelezettségének nem tesz eleget, úgy a KELER KSZF a klíringtagsági szerződést rendkívüli felmondással, azonnali hatállyal megszünteti.

3.5.2.3. Újonnan belépő klíringtag saját tőke követelmény elégtelenségének szankciói

Újonnan belépő klíringtag esetén amennyiben a kérelmező saját tőkéje nem éri el az e fejezetben meghatározott szintet, akkor a KELER KSZF kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg olyan mértékben, mely fedezi a tőkehiányból adódó többlet kockázatot.

3.5.3. Adatszolgáltatási kötelezettségek és megszegésük szankciói

3.5.3.1. Általános szabályok

- a) A pénzügyi piaci klíringtagnak a következő általános adatszolgáltatási kötelezettsége áll fenn:
- aa) a klíringtag auditált mérleget és eredmény-kimutatást, az auditori jelentéssel és a kiegészítő mellékletekkel együtt a b) pontban megjelölt határidőig köteles eljuttatni a KELER KSZF-hez,
 - ab) a klíringtag időközi mérleget és eredmény-kimutatást köteles eljuttatni a KELER KSZF-hez negyedévente, a negyedévet követő 30. napig. Jelen szabály alól kivételt képeznek az Áru Szekció árutőzsdei szolgáltató klíringtagjai, melyek félévente, a félévet követő 30. napig kötelesek időközi mérleget és eredmény-kimutatást küldeni.

- b) A gázpiaci klíringtagnak a következő általános adatszolgáltatási kötelezettsége áll fenn:

A gázpiaci klíringtag auditált mérleget és eredmény-kimutatást, az auditori jelentéssel és a kiegészítő mellékletekkel, továbbá a kitöltött Know Your Customer kérdőívvel együtt a következő bekezdésekben részletezett adatszolgáltatási határidőig köteles eljuttatni a KELER KSZF-hez.

A klíringjog megszerzése előtt a klíringtagnak a KELER KSZF részére közölnie kell az éves beszámolója készítése során figyelembe vett üzleti évének a fordulónapját, illetve azt, hogy a klíringtag székhelyének országának szabályai szerint a fordulónaptól számítva mennyi idő áll a klíringtag részére, hogy az éves beszámolóját elkészítse. Amennyiben az éves beszámoló elkészítési kötelezettségével kapcsolatban megjelölt idő 6 hónap vagy annál kevesebb, a KELER KSZF 6 hónapban, amennyiben több, 9 hónapban határozza meg a saját kalkulációjához ezt az időtényezőt.

Az adatszolgáltatási határidő a 6 hónapos időtényező és

- január 1 és március 31-i közötti fordulónap esetén az adott év szeptember 30. napja,
- április 1. és június 30-i közötti fordulónap esetén az adott év december 31. napja,
- július 1. és szeptember 30-i közötti fordulónap esetén a következő év március 31. napja,
- október 1. és december 31-i közötti fordulónap esetén a következő év június 30. napja.

Az adatszolgáltatási határidő a 9 hónapos időtényező és

- január 1 és március 31-i közötti fordulónap esetén az adott év december 31. napja,
- április 1. és június 30-i közötti fordulónap esetén a következő év március 31. napja,
- július 1. és szeptember 30-i közötti fordulónap esetén a következő év június 30. napja,
- október 1. és december 31-i közötti fordulónap esetén a következő év szeptember 30. napja.

- c) A jelen pont szerinti klíringtagi általános adatszolgáltatás formája:

A klíringtag a mérleget és eredmény-kimutatást a mindenkor vonatkozó jogszabályi előírások szerinti formában eredeti, cégszerű aláírással ellátott példányban, vagy ezzel egyenértékű PDF vagy képfájl formátumban, vagy a nyilvános és hivatalos internetes közlési webhelyre mutató elektronikus elérési út vonal megadásával, valamint ezzel egyidejűleg, a jogszabályi előírással azonos tartalommal, elektronikusan kitöltött „xls” táblázat formájában köteles eljuttatni a KELER KSZF-hez.

A klíringtag a kérdőívet a KELER KSZF által leiratban közzétett módon köteles eljuttatni a KELER KSZF-hez.

Amennyiben a kérelmező klíringtag vagy anyavállalata tőzsdén jegyzett társaság, a klíringtag írásbeli nyilatkozata és kérelme alapján a KELER KSZF a kérelemben foglaltak mérlegelését követően az általános adatszolgáltatási kötelezettségtől eltekinthet.

Ez esetben a klíringtag vagy anyavállalata azon tőzsde vonatkozó szabályzata szerinti határidejű és tartalmú adatszolgáltatásra kötelezett, amely tőzsdén jegyzett.

Az adatszolgáltatási kötelezettségét nem teljesítő klíringtag számára, a beküldési határidő lejáratát követő elszámolási naptól, a KELER KSZF kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg.

Amennyiben a klíringtag az éves, féléves, vagy negyedéves mérlegét és eredmény-kimutatását a beküldési határidőt követő tizenötödik napig sem nyújtja be, a KELER KSZF jogosult a klíringtag klíringjogát a dokumentum beérkezéséig:

- a) felfüggeszteni, és kezdeményezni az alkíringtagok kereskedési jogának felfüggesztését,
- b) a klíringtag részére további kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni.

Azon esetben, amikor a klíringtag mérlegküldési kötelezettségének nem az előírt formában tesz eleget, azaz a mérleg hiányos, az éves beszámoló auditálatlan, illetve az auditálás elutasító, korlátozó, vagy függő záradékot tartalmaz, abban az esetben a KELER KSZF kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg a klíringtagra, majd dönt a klíringtaggal kapcsolatos esetleges további szankciókról, vagy a klíringtag klíringjogának felfüggesztéséről.

3.5.3.2. Gázpiaci klíringtagok speciális adatszolgáltatási kötelezettségei

A gázpiaci klíringtag köteles folyamatosan biztosítani a klíringtagsággal kapcsolatosan a jelen Szabályzatban előírt pénzügyi feltételeket. A gázpiaci klíringtag haladéktalanul köteles a KELER KSZF-et tájékoztatni e feltételek fennállásában bekövetkezett változásokról.

A gázpiaci klíringtag köteles haladéktalanul tájékoztatni a KELER KSZF-et, ha a napi piacon létesített bármilyen ügyletével kapcsolatos bármilyen kötelezettségének nem tud, vagy várhatóan nem tud eleget tenni.

A gázpiaci klíringtag köteles tájékoztatni a KELER KSZF-et a gázpiaci klíringtag tulajdonosi szerkezetében bekövetkezett lényeges változásokról, illetve azokról a cégjogi eseményekről, amelyek nyomán a gázpiaci klíringtag a napi piac bármelyik másik tagjával a Tptv. 23. §-a szerinti érintettség áll fenn.

3.5.4. Elszámolási kötelezettség és megszegése szankciói

A klíringtag köteles a pénzügyi piaci, gázpiaci ügyletek elszámolása és garanciavállalása érdekében a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint eljárni, valamint elszámolási kötelezettségének eleget tenni.

A klíringtag kilencven napon belüli ismételt nemteljesítése (elszámolási kötelezettség elmulasztása) esetén a KELER KSZF kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg, melyet a klíringtag kérésére a KELER KSZF félévente felülvizsgál. Amennyiben a klíringtag nemteljesítése miatt szükségessé válik a kapcsolódó garancia alap felhasználása, a KELER KSZF a felhasználást követő egy évre kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg, továbbá jogosult egy elszámolási nap felmondási idővel megszüntetni a klíringtaggal kötött klíringszerződést.

A gázpiaci klíringtag gázpiaci elszámolási kötelezettségének nemteljesítése esetén, a nemteljesítési kockázatok teljes körű értékelését követően, a KELER KSZF jogosult a gázpiaci klíringtag részére kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, vagy a gázpiaci klíringtag klíringjogát valamennyi gázpiacon felfüggeszteni, továbbá jogosult egy elszámolási nap felmondási idővel megszüntetni a gázpiaci klíringtaggal kötött klíringszerződést.

3.6. Limitek és megszegésük szankciói

- a) A KELER KSZF a derivatív piacon az alábbi limiteket alkalmazza:
 - tőkepozíciós limit,
 - nevesítendő megbízói limit.
- b) A KELER KSZF a KP piacon KP pozíciós limitet (limitfedezettség) alkalmaz.
- c) A KELER KSZF a CEEGEX azonnali piacon CEEGEX pozíciós limitet alkalmaz.
- d) A KELER KSZF a HUDEX/Gáz határidős piacon tőkepozíciós limit alkalmaz.

A KELER KSZF, a KP és CEEGEX pozíciós limit, valamint a KP egyéni pénzügyi pozíciós limit kivételével, a limitet túllépő derivatív és gázpiaci klíringtag esetén jogosult:

- kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni,
- a klíringtagot pozíciózárásra kötelezni,
- a klíringtag klíringjogát felfüggeszteni.

A kiegészítő pénzügyi fedezet mértéke a limit túllépése mértékének függvényében változhat. A KELER KSZF a KP egyéni pénzügyi pozíciós limit túllépése esetén kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg.

3.6.1. Tőkepozíciós limit

A KELER KSZF a derivatív klíringtagok, a HUDEX/Gáz határidős klíringtagok pozíciói esetében az alábbi tőkepozíciós limiteket alkalmazza:

	Kiegészítő pénzügyi fedezet elhelyezése nélkül:	Kiegészítő pénzügyi fedezet elhelyezésével:
A klíringtag saját és megbízói pozícióira számított limit	400%	800%
Saját pozícióra számított limit	20%	40%
Egyedi megbízói pozícióra számított limit	100%	200%
HUDEX/Gáz klíringtag határidős pozícióra számított limit	400%	800%

Amennyiben a klíringtag eléri, vagy meghaladja a kiegészítő pénzügyi fedezet elhelyezése ellenében elérhető tőkepozíciós limitet, akkor a klíringtag klíringjogát a KELER KSZF jogosult felfüggeszteni.

A tőkepozíciós limitek kalkulációjának módja:

KELER KSZF által számított alapbiztosíték követelmény / saját tőke.

A tőkepozíciós limit számítása speciális módon történik az alábbi feltételek mindegyikének megfelelő klíringtagok esetében:

- amennyiben a klíringtag Magyarországon, vagy másik Európai Unió tagállamban bejegyzett hitelintézet, ide nem értve a szövetkezeti hitelintézetet (a továbbiakban: hitelintézeti klíringtag),
- és a hitelintézeti klíringtag más klíringtagnál (vagy klíringtagoknál) nevesített megbízó.

A fenti feltételeknek megfelelő hitelintézeti klíringtag saját pozícióira és összesített, saját és megbízói pozícióira számított limit értékeknél figyelembe kell venni a hitelintézeti klíringtag más klíringtagnál nyilvántartott és nevesített megbízói pozíciói után a KELER KSZF által számított alapbiztosíték követelményt is.

Ezzel egyidejűleg a hitelintézeti klíringtag más klíringtagoknál nevesített megbízói számlákon szereplő pozíciói után számított alapbiztosíték követelmény nem kerül figyelembevételre a klíringtagok összesített, saját és megbízói pozícióira számított limit értékek számításánál.

Amennyiben a hitelintézeti klíringtag a speciálisan számított tőkepozíciós limit átlépése miatt kiegészítő pénzügyi fedezet elhelyezésére kötelezett, a kiegészítő pénzügyi fedezetet mind a hitelintézeti klíringtagi saját, mind a hitelintézeti klíringtagi megbízói pozíciók után meg kell képezni, a pozíciókhoz tartozó klíringtagok biztosíték számláin.

A hitelintézeti klíringtagok más klíringtagnál lévő nevesített megbízói pozíciói minden más esetben a többi megbízóval azonos elbánás alá esnek.

A „Klíringtag saját és megbízói pozícióira számított limit” számítása során a KELER KSZF nem veszi figyelembe azon egyedi megbízók pozíciója után számított alapbiztosítékot, melyek az „Egyedi megbízói pozícióra számított limit” átlépése miatt kiegészítő pénzügyi fedezet elhelyezésére

kötelezettek.

A tőkepozíciós limitek 3 napot meghaladó átlépése esetén, a KELER KSZF két elszámolási napos határidővel kiegészítő pénzügyi fedezet képzési kötelezettséget határoz meg.

3.6.2. Megbízó nevesítés

A KELER KSZF jogosult a megbízók nevesítését elrendelni, ha azt kockázatkezelési szempontból indokoltnak tartja. A megbízók nevesítésére a KELER KSZF az érintett ügyletkörben, szekcióban klíringelő valamennyi klíringtagot, vagy az általa egyedileg meghatározott klíringtagot szólíthat fel.

A nevesítési kötelezettség kiterjedhet:

- a) a klíringtag összes megbízójára,
- b) a KELER KSZF által meghatározott limitet elérő megbízók csoportjára,
- c) egyedi felszólítás esetén a feltüntetett kóddal azonosított megbízóra,
- d) az alklíringtag megbízóira.

Valamely ügyletkör, szekció minden klíringtagját érintő, a megbízók nevesítésére történő felszólítás Leiratban történik. A Leirat tartalmazza, hogy milyen limit figyelembe vételével kell a nevesítést megtenni.

Ha a nevesítési kötelezettség meghatározott klíringtagot érint, a felszólításra egyedi levél formájában kerül sor.

A megbízó nevesítés során a klíringtag köteles a nevesítési kötelezettségről rendelkező Leirat megjelenését, illetve az egyedi felszólítást tartalmazó levél kézhezvételét követő két elszámolási napon belül a KELER KSZF-nek jelenteni minden olyan megbízójának a nevét/személyét, adószámát, továbbá székhelyét/lakcímét, aki az adott felszólításban feltüntetett feltételeknek megfelel.

A megbízói adatok KELER KSZF-nek történő átadására a klíringtag üzletszabályzata alapján köteles a megbízó hozzájárulását megkérni. Amennyiben a megbízó a nevesítéshez nem járul hozzá, e tényről a klíringtagnak jelentenie kell a KELER KSZF felé. Ebben az esetben a KELER KSZF jogosult a klíringtagtól a megbízóra vonatkozóan kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni.

Amennyiben a klíringtag a megbízó nevesítéssel kapcsolatos kötelezettségét elmulasztja, a KELER KSZF kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg. Amennyiben a mulasztás a hatvan elszámolási napot meghaladja, a KELER KSZF jogosult a klíringtag klíringjogát felfüggeszteni.

3.6.3. KP pozíciós limit (limitfedezettség)

A KELER KSZF pozíciós limitet határoz meg a KP klíringtagok számára. A KP pozíciós limit ajánlatbeviteli korlátot jelent a KP klíringtagok pénzügyi kötelezettséggel járó KP piaci ügyletkötései (vételi ajánlat) tekintetében.

A KP pozíciós limit alapja a KELER KSZF által meghatározott algoritmus alapján számított limitfedezettség.

A KELER KSZF által az FGSZ részére átadott limitfedezettség adatok alapján, a KP klíringtagok a szabad limitfedezettségük egyenlegéig vihetnek be vételi ajánlatot a KP kereskedési rendszerbe, mely alapján a KP kereskedési rendszer valós időben folyamatosan számítja és ellenőrzi a limitkihasználtságot, és a limit túllépését eredményező vételi ajánlatot visszautasítja.

Kivételt képeznek a KP pozíciós limit alól a KELER KSZF által létrehozott egyensúlytalansági ügyletek.

A KP pozíciós limit meghatározása során a KELER KSZF az alábbi KP biztosítékokat és pénzügyi követeléssel/kötelezettséggel járó elemeket veszi figyelembe:

Biztosíték igény:

- alapszintű pénzügyi fedezet,
- forgalmi biztosíték,
- kiegészítő pénzügyi fedezet.

Biztosíték eszközök:

- KELER KSZF kedvezményezettséggel Kiegyensúlyozó/KP jogcímre zárolt biztosítékeszközök mindenkor értéke csökkentve Kiegyensúlyozó ügyletek aktuális számított forgalmi biztosíték igényévé.

A limitfedezettség meghatározás algoritmusát a KELER KSZF a forgalmi biztosíték meghatározásáról szóló leiratban teszi közzé.

3.6.4. CEEGEX pozíciós limit

A KELER KSZF pozíciós limitet határoz meg a CEEGEX klíringtagok számára. A CEEGEX pozíciós limit ajánlatbeviteli korlátot jelent a CEEGEX klíringtagok pénzügyi kötelezettséggel járó CEEGEX piaci üzletkötései (vételi ajánlatai) tekintetében.

A KELER KSZF által a CEEGEX részére átadott adatok alapján, a CEEGEX klíringtagok a szabad limitük egyenlegéig vihetnek be vételi ajánlatot a CEEGEX kereskedési rendszerbe, mely alapján a CEEGEX kereskedési rendszer valós időben folyamatosan számítja és ellenőrzi a limitkihasználtságot, és a limit túllépését eredményező vételi ajánlatot visszautasítja.

A CEEGEX pozíciós limit meghatározása során a KELER KSZF az alábbi CEEGEX biztosítékokat és pénzügyi követeléssel/kötelezettséggel járó elemeket veszi figyelembe:

Biztosíték igény:

- alapszintű pénzügyi fedezet,
- másnapi piaci forgalmi biztosíték,
- kiegészítő pénzügyi fedezet.

Biztosíték eszközök:

- KELER KSZF kedvezményezettséggel CEEGEX és HUDEX/Gáz jogcímre zárolt biztosítékeszközök mindenkor értéke csökkentve a HUDEX/Gáz nyitott határidős ügyletek és a szállítási ciklusban lévő határidős ügyletek aktuális számított biztosítékigényével.

A CEEGEX pozíciós limit meghatározás algoritmusát a KELER KSZF Leiratban teszi közzé.

3.7. Helyszíni vizsgálat és a kapcsolódó szankciók

A KELER KSZF jogosult önállóan, a BÉT-el, az MTS-sel, az FGSZ-szel, a CEEGEX-szel vagy a HUDEX-szel együttműködve a klíringtagnál helyszíni vizsgálatot tartani:

- a jelen Szabályzat rendelkezései betartásának ellenőrzése céljából,
- a klíringtagság feltételeinek ellenőrzése céljából,
- a klíringtag ismételt nemteljesítése esetén,
- tőkepozíciós limit túllépése esetén,
- jelentési kötelezettség elmulasztása esetén,
- kockázat növekedése esetén,
- együttes vizsgálat esetén a BÉT, az MTS, az FGSZ, a CEEGEX, illetve a HUDEX szabályzat rendelkezései betartásának ellenőrzése céljából.

A KELER KSZF által végzett vizsgálat során a KELER KSZF jogosult a klíringtag nyilvántartásaiba betekinteni és a megbízóra vonatkozó adatokat bekérni.

A KELER KSZF által végzett vizsgálat során feltárt kisebb jelentőségű probléma esetén a KELER KSZF jogosult ajánlást tenni a vizsgált klíringtag működése, tevékenysége vonatkozásában. A KELER KSZF az ajánlásban foglaltak bevezetését ismételt ellenőrizheti. Az ajánlások figyelmen kívül hagyása, illetve kisebb hiányosságok esetén a KELER KSZF javaslatát, - az azok átvezetésére vonatkozó határidő kitűzésével, - megküldi a klíringtagnak és felhívja a feltárt hiányosságok

megszüntetésére.

A KELER KSZF a javaslat, feladat teljesítését a határidő lejártát követően ellenőrzi. A teljesítésre kiszabott határidő nem lehet három elszámolási napnál rövidebb.

A KELER KSZF nagyobb hiányosságok esetén a klíringtaggal szemben jogosult az előző intézkedések együttes alkalmazása mellett kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni. A kiegészítő pénzügyi fedezet képzési kötelezettség a feltárt hiányosság megszüntetéséig marad hatályban.

Súlyos, a piacok és a KELER KSZF biztonságos működését veszélyeztető esetekben a KELER KSZF döntése alapján jogosult a vizsgált klíringtagot a nyitott pozíciók zárására kötelezni, vagy a klíringtag klíringjogát felfüggeszteni az előző intézkedések egyidejű alkalmazása mellett. A klíringjog felfüggesztésének kezdeményezése előtt a KELER KSZF a probléma rövid, tárgyilagos leírása és a döntési lehetőségek bemutatása, továbbá a megtett intézkedések bemutatása mellett egyeztet a pénzügyi piaci klíringtagok esetében a BÉT, illetve az MTS és az MNB vagy az illetékes felügyelet, KP klíringtagok esetében az FGSZ és a MEKH vagy az illetékes felügyelet, CEEGEX klíringtagok esetében a CEEGEX és a MEKH vagy az illetékes felügyelet, HUDEX/Gáz klíringtagok esetében a HUDEX és a MEKH vagy az illetékes felügyelet képviselőjével.

A helyszíni vizsgálatot követő intézkedéseket a KELER KSZF jogosult külön-külön, illetve együttesen alkalmazni.

IV. A garantált pénzügyi piaci ügyletek elszámolása

4.1. Általános rendelkezések

A KELER KSZF által működtetett klíringtagsági rendszer szabályait jelen Szabályzata, valamint a KELER KSZF egyéb szabályozó iratai tartalmazzák. A KELER KSZF szolgáltatásainak igénybevételére az jogosult, aki csatlakozott a KELER KSZF által működtetett klíringtagsági- és garanciarendszerhez, valamint a KELER-rel szolgáltatási szerződést vagy teljesítési megbízással szerződést kötött.

A klíringtag a szolgáltatási szerződés vagy a teljesítési megbízással kötött szerződés megkötésével megbízza és felhatalmazza a KELER-t, illetve hitelintézeti klíringtag esetén az MNB-t, mint számlavezető hitelintézetét, hogy a nála vezetett fizetési számlája terhére a KELER KSZF, a garancia alap jogosultak által, illetve nevében a jogosultak bármely fizetési számlája javára benyújtandó terhelési megbízás(ok)at teljesítse.

A KELER KSZF nemteljesítés esetén a jelen Szabályzat szerinti intézkedéseket hajtja végre, amennyiben a klíringtag pénz- értékpapír- és áruteljesítési kötelezettségeit határidőre nem teljesíti. Nemteljesítés esetén alkalmazandó kényszerintézkedésekről minden esetben a KELER KSZF dönt a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint. Valamennyi garantált pénzügyi piacon az értékpapír nemteljesítés (multinet elszámolás, stb.) kezelése során a KELER KSZF a klíringtagok tekintetében a jelen Szabályzat 7.3.4. pontjában, a pénzügyi (vételár, biztosíték, díj stb.) nemteljesítés kezelése során a jelen Szabályzat 7.3.5. pontjában foglaltak szerint, a multinet elszámolásokra vonatkozó nemteljesítések kezelésének eljárási rendje szerint jár el.

A klíringtag biztosítékképzési kötelezettségét, úgymint alapszintű pénzügyi fedezet, kiegészítő pénzügyi fedezet, garancia alap, alapbiztosíték és derivatív árkülönbözet, a T napi biztosítékszámítást követően T+1 nap reggel 8:50 óráig köteles megképezni, amelyről a KELER KSZF által küldött elszámolásokból, vagy felszólításból értesül.

A klíringtag a multinet elszámolás, valamint az azonnali klíring lefutását követő biztosíték-képzési kötelezettségét, a KELER KSZF általi felszólítást követően 15 percen belül köteles megképezni. Multinet elszámoláshoz kapcsolódó napközbeni biztosítékszámítást abban az esetben végez a KELER KSZF, amennyiben a multinet elszámolás 12:00 óráig automatikusan lefut.

A klíringtag köteles a jelen Szabályzat szerinti időpontban teljesíteni a multinet elszámolású ügyletek pénzben és értékpapírban keletkezett, derivatív ügyleteknél a fizikai teljesítésekre előírt kötelezettségeket.

Amennyiben a klíringtag a KELER-rel külön szerződést kötött az EMIR 9. cikke szerinti adatok kereskedési adattár felé történő továbbítására, úgy a KELER KSZF az általa nyújtott klíringszolgáltatás keretében – a klíringtag helyett – eleget tesz az EMIR 9. cikkének rendelkezései szerint a klíringtagot terhelő bejelentési kötelezettségnek a KELER KSZF által garantált származtatott ügyletek adatai, illetve ezen ügyletek módosításainak és megszüntetésének adatai vonatkozásában. A KELER KSZF ez esetben automatikusan előállítja az ügylet azonosítására alkalmas UTI azonosítót.

A KELER KSZF klíringtagjának – klíringtagsági szerződésbe foglalt – igénye alapján a rendelkezésére álló adatokból előállítja és a KID rendszeren kivonat formájában elérhetővé teszi azt a jelentést, amely a klíringtag és a megbízója között létrejött szerződés alapján a megbízó javára megkötött származtatott ügylet adatait tartalmazza, és amely alkalmas az EMIR 9. cikke szerinti bejelentési kötelezettség teljesítésére, továbbá – erre vonatkozó külön megbízás alapján – a KELER KSZF előállítja az ügyletnek kapcsolódó UTI azonosítót. A KELER KSZF e szolgáltatása kizárólag a kivonat közzétételére korlátozódik, a KELER KSZF klíringtagjának megbízója nevében bejelentést nem tesz.

A KELER KSZF abban az esetben tud eleget tenni a klíringtagot terhelő bejelentési kötelezettségnek, amennyiben a klíringtag rendelkezik LEI kóddal. A klíringtag és a megbízója között létrejött szerződés alapján készült jelentést a KELER KSZF abban az esetben tudja elkészíteni, amennyiben mind a klíringtag, mind megbízója rendelkezik LEI kóddal.

4.1.1. A garantált pénzügyi piaci ügyletek

A derivatív ügyletek esetében a klíringtagok az ügylet teljesítése tekintetében nem egymással, hanem a KELER KSZF-fel állnak jogviszonyban. A KELER KSZF a derivatív ügylet KELER KSZF által történő visszaigazolásával az ügyletben résztvevő mindkét klíringtaggal szemben álló kötelezett vagy jogosult fél a klíring és teljesítés tekintetében.

A derivatív ügylet létrejöttének feltétele az ügylet KELER KSZF általi visszaigazolása, mely időpillanattól a KELER KSZF garanciavállalása életbe lép.

A multinet elszámolású ügyletek esetében a KELER KSZF a multilaterális nettósítást követően vállal teljesítési garanciát.

4.1.2. A garantált pénzügyi piaci ügyletek kereskedési adatainak átadása

A kereskedés adatait, valamint a napi elszámoló- és záró árakat a KELER KSZF-nek a BÉT - illetve MTS ügylet esetében az MTS - az együttműködési megállapodások szerinti időben és módon adja át. Az átadott kereskedési adatokért a BÉT-et, illetve az MTS-t terheli felelősség.

A kereskedési adatok a BÉT-től, illetve az MTS-től valós időben, illetve a kereskedés zárását követően - az azonnali klíring kivételével - összesítve érkeznek.

Az együttműködési megállapodások szerint késedelmesnek minősülő, a KELER KSZF-nek nem felróható adatátadás esetén a KELER KSZF az adott napon történő elszámolás elkészítését nem garantálja.

Az átadott ügyletek adatai a klíringtag által utólag nem módosíthatók, a KELER KSZF kereskedelmi adatok módosítására vonatkozó kérelmet csak a BÉT-től, illetve az MTS-től fogad el, és csak az elszámolás megkezdéséig köteles azt elfogadni.

Az elszámolás megkezdését követően érkezett módosítást a KELER KSZF az adott napi elszámolás során nem vesz figyelembe. Az esetleges korrekcióra a BÉT-tel, illetve az MTS-sel egyeztetett egyedi eljárás keretében kerülhet sor.

4.1.3. A garantált pénzügyi piaci ügylet alapadatai

A KELER KSZF az együttműködési megállapodásokban rögzítettek szerint, az ott rögzített tartalommal, valamint a jelen Szabályzat XII. fejezetének rendelkezései szerint fogadja be az ügyleteket.

4.1.4. Felhalmozott kamat

Hitelpapírok esetében a BÉT által küldött árak nem tartalmaznak felhalmozott kamatot. A KELER KSZF a kibocsátótól kapott felhalmozott kamat felhasználásával bruttó kötésáron végzi az elszámolást.

A felhalmozott kamat adatainak hiánya esetén a KELER KSZF

- a) amennyiben az a Kibocsátó mulasztása miatt áll fenn: T-2. nap tőzsdenyitását megelőzően értesíti a BÉT-et, aki az adott értékpapír kereskedését mindaddig felfüggeszti, amíg a kibocsátó, a felhalmozott kamat adatokat nem bocsátja a KELER KSZF rendelkezésére,
- b) amennyiben a felhalmozott kamat meghatározása a kibocsátó által nem lehetséges: az elszámolást felhalmozott kamat nélkül, nettó árfolyamon végzi.

4.2. A garantált pénzügyi piaci ügylet befogadásának feltételei

A befogadás feltételei az alábbiak:

- a) az ügyletet tartalmazó megállapodás alakilag és formailag helyes adatokat tartalmazzon,
- b) az ügylet olyan instrumentumra vonatkozzon, amelyre az adott napon lehet kereskedni,
- c) a klíringtagnak az adott termék vonatkozásában legyen biztosított a klíringjoga továbbá klíringtagsági jogviszonya ne legyen felfüggesztve vagy bármely szempontból korlátozva,
- d) kereskedési joggal rendelkező alklíringtagok esetében az alklíringtag általános klíringtagjának

- klíringtagsági jogviszonya ne legyen felfüggesztve vagy bármely szempontból korlátozva,
e) teljesülnek a jelen Szabályzat 12.7.2. pontjában meghatározott további feltételek.

A fentiek alól kivétel a c)-d) pont, mely esetekben felfüggesztett klíringtag derivatív pozíció zárására köthet, vagy fogadhat be üzletet.

Bármely fenti feltétel nemteljesülése, illetve alapadat hiánya vagy hibája esetén a KELER KSZF az együttműködési megállapodás alapján az üzletet nem fogadja be.

4.3. Szegregáció és hordozhatóság

4.3.1. Általános rendelkezések

A garantált pénzügyi piaci ügyletek elszámolásához valamennyi klíringtagnak vagy teljesítési megbízottjának a jelen pontban meghatározott szegregációs elvek szerinti számlákkal kell rendelkeznie, melyeken a klíringtag saját számlára (teljesítési megbízott útján eljáró klíringtag esetében a teljesítési megbízott által részére elkülönített számlára) kötött ügyleteinek rendezése a megbízói ügyletek rendezésétől elkülönítetten történik.

A klíringtag valamennyi megbízói ügyletének pénzügyi és értékpapír teljesítésére a szabad rendeltetésű, sajátjától elkülönült összevont megbízói számlát kell használni.

A klíringtag alklíringtagi ügyletének pénzügyi és értékpapír teljesítésére a szabad rendeltetésű, a sajátjától elkülönült megbízói alklíringtagi számlát, vagy az összevont megbízói számlát kell használni. Tekintettel arra, hogy az alklíringtag és a KELER KSZF egymással nem állnak jogviszonyban, az alklíringtag ügyleteinek rendezése vonatkozásában a klíringtag a közte és az alklíringtag között fennálló megállapodás alapján kezdeményezheti az egyedi alklíringtagi számlák megnyitását.

A klíringtag írásos kérelmére a KELER KSZF egyedi biztosítékgigény és pozícióvezetési nyilvántartást vezet a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és az előírásoknak megfelelő derivatív piaci megbízó részére az alábbi számlák egyikének megnyitásával:

- a) egyedi közvetett megbízói pozícióvezetési és összevont biztosítékszámla,
- b) egyedi közvetett megbízói pozícióvezetési és egyedi biztosítékszámla.

A választott számlastruktúrától függően a közvetett elszámolási szolgáltatást végző megbízó a fenti a) esetben a továbbiakban automatikusan szegregált megbízóként kerül kezelésre, a közvetett megbízó eszközei azonban nem kerülnek további szegregálásra a KELER KSZF-nél, míg a fenti b) esetben a továbbiakban valamennyi megbízója is szegregált megbízóként kerül kezelésre a pozícióvezetés és eszköznyilvántartás tekintetében. Ennek megfelelően rájuk az egyedileg szegregált megbízóra vonatkozó szabályok alkalmazandók az esetleges – külön jelzett – eltérések figyelembe vételével.

A klíringtag írásos kérelmére a KELER KSZF egyedi biztosítékgigény és pozícióvezetési nyilvántartást vezet a szegregált alklíringtag vagy szegregált megbízó részére. A szegregált alklíringtag vagy szegregált megbízó ügyleteinek pénzügyi és értékpapír teljesítésére alklíringtag esetében a szabad rendeltetésű, a klíringtagi sajátjától elkülönült megbízói alklíringtagi számlát, vagy az összevont megbízói számlát kell használni, megbízó esetében az összevont megbízói számlát kell használni.

A biztosítékgigény teljesítése során egy adott szegregációs szinthez tartozó többletfedezet nem vehető figyelembe más, fedezetlen szegregációs szint teljesítése során. A biztosítékeszközök elégtelensége esetén a KELER KSZF a fedezetlen szegregációs szinttől függetlenül felfüggeszti a klíringtag klíringjogát. Az összevont megbízói szint, a szegregált alklíringtagi vagy a szegregált megbízói szint fedezetlensége esetén a klíringtag saját biztosítékeszközeinek a fedezetlen biztosítékszámlákra történő átvezetésével, zárolásával teljesíthet.

A szegregált alklíringtag, szegregált megbízó biztosítékeszközeit a klíringtag köteles a szegregált alklíringtag vagy a szegregált megbízó számára megnyitott alszámlákon tartani. A szegregált alklíringtag vagy szegregált megbízó ügyletei fedezetül szolgáló valamennyi biztosítékeszközt, így a KELER KSZF által meghatározott biztosítékgigényen felüli részt is, az elkülönített biztosítékszámlákon kell elhelyezni, zárolni. A szegregált alklíringtag vagy szegregált

megbízó biztosítéskeszközei a klíringtag saját és más alklíringtagi vagy megbízói eszközeitől elkülönítetten kerülnek nyilvántartásra, azok kizárólag a szegregált alklíringtag vagy szegregált megbízó nemteljesítése esetén használhatóak fel. A szegregált alklíringtag vagy szegregált megbízó nemteljesítése esetén a KELER KSZF által meghatározott biztosítékigényen felüli biztosítéskeszköz is felhasználható a nemteljesítés fedezetéül.

Nyitott pozíciók és az azok fedezetéül elhelyezett biztosítéskeszközök hordozása az alábbi esetekben lehetséges:

- derivatív megbízó kérésére bármikor a jelen Szabályzat 4.6.5.4. pontja szerint,
- nemteljesítés esetén a jelen Szabályzat 4.3.5. pontja szerint.

4.3.2. Szegregáció a pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása során

4.3.2.1. Derivatív ügyletek esetében

A derivatív pozíciók esetén a pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása – a szegregáció választott módjától függetlenül – minden esetben klíringtagi saját, klíringtagi egyedi megbízói, valamint alklíringtagi saját és alklíringtagi egyedi megbízói szinten történik.

4.3.2.2. Multinet ügyletek esetében

A multinet elszámolású pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása klíringtagi saját, klíringtagi összevont megbízói, szegregált megbízói, valamint – a szegregáció választott módjától függetlenül – alklíringtagi saját és alklíringtagi összevont megbízói szinten történik.

A teljesítési megbízottat igénybe vevő klíringtag esetén a pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása klíringtagi saját, klíringtagi összevont megbízói, szegregált megbízói, valamint – a szegregáció választott módjától függetlenül – alklíringtagi saját és alklíringtagi összevont megbízói szinten történik.

4.3.3. Szegregáció a teljesítés során

4.3.3.1. Derivatív ügyletek esetében

A derivatív ügyletek teljesítése klíringtagi saját és klíringtagi összevont megbízói szinten történik.

Az alklíringtagi saját és alklíringtagi egyedi megbízói pozíciók a klíringtagi összevont megbízói pozíciókkal együtt kerülnek teljesítésre.

4.3.3.2. Multinet ügyletek esetében

A multinet ügyletek teljesítése klíringtagi saját és klíringtagi összevont megbízói szinten történik.

Az alklíringtagi ügyletek teljesítése, amennyiben az alklíringtag rendelkezik teljesítési számlával, – a szegregáció választott módjától függetlenül – összevont alklíringtagi szinten történik. Alklíringtagi teljesítési számla hiányában az alklíringtagi ügyletek teljesítése – a szegregáció választott módjától függetlenül – a klíringtagi összevont megbízói szinten történik.

A teljesítési megbízottat igénybe vevő klíringtag esetén a multinet ügyletek elszámolása klíringtagi saját, klíringtagi összevont megbízói, valamint, amennyiben az alklíringtag rendelkezik teljesítési számlával, – a szegregáció választott módjától függetlenül – összevont alklíringtagi szinten történik. Alklíringtagi teljesítési számla hiányában az alklíringtagi ügyletek teljesítése – a szegregáció választott módjától függetlenül – a klíringtagi összevont megbízói szinten történik.

4.3.4. Szegregáció a biztosítékigényekhez kapcsolódóan

4.3.4.1. Derivatív ügyletek esetében

A derivatív ügyletekhez kapcsolódó biztosítékigény meghatározása klíringtagi saját, klíringtagi összevont megbízói, szegregált megbízói és – a szegregáció választott módjától függetlenül – alklíringtagi saját és alklíringtagi összevont megbízói szinten történik. A biztosítékigény teljesítésének vizsgálata klíringtagi saját, klíringtagi összevont megbízói, szegregált alklíringtagi és szegregált

megbízói szinten valósul meg. A nem szegregált alklíringtagi biztosítékgény teljesítésének vizsgálata összevont megbízói szinten történik.

4.3.4.2. Multinet ügyletek esetében

A multinet ügyletekhez kapcsolódó biztosítékgény meghatározása klíringtagi saját, klíringtagi összevont megbízói, szegregált megbízói és – a szegregáció választott módjától függetlenül – alklíringtagi saját és alklíringtagi összevont megbízói szinten történik.

A biztosítékgény teljesítésének vizsgálata klíringtagi saját, klíringtagi összevont megbízói, szegregált alklíringtagi és szegregált megbízói szinten valósul meg. A nem szegregált alklíringtagi biztosítékgény teljesítésének vizsgálata összevont megbízói szinten történik.

A teljesítési megbízottat igénybe vevő klíringtag esetén a multinet ügyletekhez kapcsolódó biztosítékgény meghatározása klíringtagi saját, klíringtagi összevont megbízói, szegregált megbízói és – a szegregáció választott módjától függetlenül – alklíringtagi saját és alklíringtagi összevont megbízói szinten történik. A biztosítékgény teljesítésének vizsgálata klíringtagi saját, klíringtagi összevont megbízói, szegregált alklíringtagi és szegregált megbízói szinten valósul meg. A nem szegregált alklíringtagi biztosítékgény teljesítésének vizsgálata összevont megbízói szinten történik.

4.3.5. Biztosítékok hordozhatósága, ügyfél védelem

4.3.5.1. Tartalék klíringtag

A tartalék klíringtag, a közte és a szegregált alklíringtag vagy szegregált megbízó, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást nyújtó megbízó, között létre jött szerződés alapján, a szegregált alklíringtag vagy a szegregált megbízó klíringtagjának nemteljesítése esetén jogosult átvenni a teljesítő szegregált alklíringtag vagy szegregált megbízó pozícióit és biztosítékeszközeit annak kérelme esetén, mely kérelmet a szegregált alklíringtag vagy szegregált megbízó nevében a tartalék klíringtag nyújt be a KELER KSZF felé.

A tartalék klíringtag, a kérelem benyújtásával nyilatkozik a KELER KSZF felé a teljesítő szegregált alklíringtag vagy szegregált megbízó átvételéről. A KELER KSZF a tartalék klíringtag nyilatkozatának megfelelően hajtja végre a pozíció- és biztosíték átadást.

A pozíció- és biztosítékeszköz átadás feltétele, hogy a tartalék klíringtag aktív klíringjoggal rendelkezzen az átvenni kívánt pozícióknak megfelelő szekcióban, ügyletkörben vagy piacon.

4.3.5.2. Hordozhatóság

A klíringtag összevont megbízói számláján történő nemteljesítése esetén a nemteljesítő klíringtag a felszólítást követő 1 órán belül írásban nyilatkozik, hogy mely alklíringtagi, megbízói kódon történt a nemteljesítés.

A teljesítő alklíringtagi, megbízói pozíciók és biztosítékeszközök átadására a nemteljesítés megállapítását követő három elszámolási napon belül van lehetőség. A határidőn belül megghiúsult átadás esetén a KELER KSZF kényszerintézkedést alkalmaz és a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint jár el az át nem adott pozíciók és biztosítékeszközök tekintetében.

A KELER KSZF a hordozott pozíció mennyiségével az érintett pozícióvezetési számla nyitott kötésállományát csökkenti, ezzel párhuzamosan az átvevő pozícióvezetési számlatulajdonos nyitott pozíciójának mennyiségét az átvett mennyiséggel megnöveli.

4.3.5.2.1. Szegregált alklíringtag, szegregált megbízó esetében

A klíringtag nemteljesítése esetén, a vétkes klíringtag hozzájárulásától függetlenül, a teljesítő szegregált alklíringtag, szegregált megbízó, közvetett elszámolási szolgáltatást nyújtó megbízó írásban kezdeményezheti pozícióinak és biztosítékeszközeinek az általa kijelölt átvevő vagy tartalék klíringtag részére történő átadását. A közvetett elszámolási szolgáltatást nyújtó megbízó – az általa választott számlastruktúra szerint és a közvetett megbízókkal fennálló megállapodás szerint – jogosult eljárni az átvevő vagy tartalék klíringtag felé. A szegregált alklíringtag vagy szegregált

megbízó kérelmét a nevében eljáró átvevő vagy tartalék klíringtag nyújtja be a KELER KSZF felé. Az átvevő vagy tartalék klíringtag csak a megfelelő szerződés megléte esetén, hozzájáruló nyilatkozata alapján, kötelezhető a pozíciók és a hozzátartozó biztosítékeszközök átvételére.

A pozíció- és biztosítékeszköz átadás feltétele, hogy az átvevő vagy tartalék klíringtag aktív klíringjoggal rendelkezzen az átvenni kívánt pozícióknak megfelelő szekcióban, ügyletkörben vagy piacon.

A KELER KSZF az átadás eredményéről utólag értesíti a vétkes klíringtagot.

4.3.5.2.2. Nem szegregált alkíringtag, megbízó esetében

A klíringtag saját nemteljesítése esetén, a vétkes klíringtag hozzájárulásától függetlenül, a teljesítő nem szegregált ügyfelek együttesen vagy képviselőjük által írásban kezdeményezhetik pozícióiknak és biztosítékeszközeiknek az általuk közösen kijelölt átvevő klíringtag részére történő átadását. A nem szegregált ügyfelek kérelmét a nevükben eljáró átvevő klíringtag nyújtja be a KELER KSZF felé. Az átvevő klíringtag csak a megfelelő szerződés megléte esetén, hozzájáruló nyilatkozata alapján, kötelezhető a pozíciók és a hozzátartozó biztosítékeszközök átvételére.

A pozíció- és biztosítékeszköz átadás feltétele, hogy az átvevő klíringtag aktív klíringjoggal rendelkezzen az átvenni kívánt pozícióknak megfelelő szekcióban, ügyletkörben vagy piacon.

A KELER KSZF az átadás eredményéről utólag értesíti a vétkes klíringtagot.

4.3.5.2.3. A multinet elszámolású ügyletekre vonatkozó speciális szabályok

A multinet elszámolású ügyletek esetében a nemteljesítő klíringtagnál regisztrált ügyletekből eredő pénzügyi és értékpapír pozíciók és ezen ügyletek fedezetéül szolgáló biztosítékeszközök nem adhatóak át más klíringtag részére. A szabad biztosítékeszközök átadhatók az átvevő vagy tartalék klíringtagnál regisztrált ügyletek fedezetéül.

4.3.6. A pozícióvezetési számla feletti rendelkezés

A KELER KSZF a pozícióvezetési számla felett bármiféle rendelkezést - amennyiben jogszabály, vagy hatóság kifejezetten eltérően nem rendelkezik - kizárólag az Ügyféltől fogad el.

A KELER KSZF az Ügyféltől érkező megbízást kizárólag az Ügyfél cégjegyzésre jogosult képviselői vagy a cégjegyzésre jogosult képviselők által írásban meghatalmazott személytől fogad el.

A KELER KSZF a képviseleti jogosultság vonatkozásában összeghatárra vonatkozó korlátozást nem fogad el.

Az Ügyfél a megbízásokat:

- a) elektronikus ügyfélkapcsolati rendszeren keresztül,
 - a KID rendszeren keresztül vagy
 - KELER SWIFT szabálykönyv szerint beküldött SWIFT üzenetben
- b) postai úton, vagy személyesen az erre rendszeresített bizonylaton, illetve,
- c) titkosított faxon keresztül

juttathatja el a KELER KSZF-hez.

A KELER KSZF aláírási jogosultság ellenőrzést végez, és kizárólag a KELER KSZF-hez előzetesen bejelentett, hiteles aláírással, illetve az elektronikus ügyfélkapcsolati rendszeren küldött megbízások esetében elektronikus aláírással ellátott műveleti utasításokat hajt végre.

A bejelentett képviseleti jogosultságban történő változás esetén a KELER KSZF a hozzá bejelentett képviselőt mindaddig képviseletre jogosultnak tekinti, amíg az új, változásnak megfelelő értesítés az Ügyféltől vagy a KELER-től nem érkezik.

Ha az Ügyfél rendelkezése az aláírásra jogosulatlan személytől származik a KELER KSZF a

rendelkezést - az ok megjelölésével - visszautasítja és egyidejűleg értesíti arról a benyújtót.

A KELER KSZF az elektronikus úton benyújtott megbízásokat a pozícióvezetési számla feletti rendelkezésre jogosult személyektől származónak tekinti. Az Ügyfél felelősségi körébe tartozik annak biztosítása, hogy az elektronikus úton történő rendelkezésre szolgáló eszközökhöz csak az Ügyfél által arra felhatalmazott személyek férhessenek hozzá.

A KELER KSZF jogosult a fentieken túl nem titkosított faxon érkező megbízásokat is fogadni:

- amennyiben erre vonatkozóan az Ügyfél a KELER KSZF-fel egyedi megállapodást kötött,
- eseti jelleggel, amely esetén a KELER KSZF az aláírás ellenőrzését követően az Ügyféllel telefonon visszaigazoltatja a megbízás adatait. A megbízások hitelességeért, illetve az azokból eredő károkért a megbízást benyújtó ügyfél felel.

A KELER KSZF az Ügyfél jelen Szabályzatban adott felhatalmazása alapján, külön rendelkezése nélkül - de értesítése mellett - teljesíti a KELER KSZF tévedésén alapuló jóváírások vagy terhelések helyesbítését is.

Az egyes megbízási típusok benyújtási- és teljesítési rendjét a KELER KSZF Leiratban hirdeti meg.

4.3.7. A pozícióvezetési számla feletti rendelkezési jogosultság felfüggesztése

Az Ügyfél rendelkezési jogát a KELER KSZF erre vonatkozó MNB, felszámolói, vagy más hatósági rendelkezés esetén, az erre jogosult szerv rendelkezésének megfelelő időtartamra felfüggeszti. Ebben az esetben a felfüggesztés az intézkedés hatálybalépése előtt megkötött, elszámolásra váró ügyletek elszámolását és az óvadékjog érvényesítését nem érinti. A rendelkezési jog az intézkedést kezdeményező szerv által megjelölt személyt illeti meg.

A KELER KSZF jogosult jogszabály rendelkezése valamint jelen Szabályzat és a KELER Általános Üzletszabályzatában rögzített rendelkezések megszegése esetén nemteljesítés, valamint minden egyéb indokolt esetben a pozícióvezetési számlákon forgalomkorlátozás beállítására, amely a pozícióvezetési számla terhelési forgalmának átmeneti felfüggesztését jelenti.

4.4. A KELER KSZF feladata a BÉT, a BÉT MTF piac, az MTS piac, illetve a BÉT termék megszűnése esetén

4.4.1. Derivatív elszámolás

A BÉT, a BÉT MTF piac, az MTS piac vagy a BÉT termék megszűnése, illetve megszüntetése esetén a KELER KSZF az alábbiak szerint jár el:

- a) amennyiben ettől eltérő MNB utasítás, vagy a BÉT és a KELER KSZF, illetve az MTS és a KELER KSZF között eltérő megállapodás nincs, a nyilvántartásában lévő valamennyi nyitott, illetve az érintett pozíciót a legutolsó kereskedési nap hivatalos elszámolóára alapján elszámolja és lezárja,
- b) az azonnali ügyletkötések esetében (Áru Szekció) valamint BÉT határidős ügylet lejáratot követően, fizikai szállítású kontraktusok esetén a BÉT utolsó hatályos szabályzata szerint jár el az ügylet teljes elszámolásáig,
- c) BÉT határidős ügylet esetén a megelőző tőzsdenap hivatalos elszámolóára alapján az ügyletek lezárásra kerülnek,
- d) opciós ügyletek esetén minden értéken vett, és értéken belüli opciót a KELER KSZF automatikusan lehívottnak tekinti, és pénzben történő elszámolással teljesít. Az értéken kívüli opciókat a KELER KSZF automatikusan törli.

A KELER KSZF elszámolási rendjének megfelelően a követelések és tartozások rendezésre kerülnek.

4.4.2. Multinet elszámolás

Eltérő MNB utasítás, illetve a BÉT vagy az MTS és a KELER KSZF közötti eltérő megállapodás hiányában a BÉT-nek, illetve az MTS-nek a multinet elszámolású termék megszűnését legalább 5 nappal korábban be kell jelentenie a KELER KSZF számára, valamint meg kell határoznia a

kivezetésre kerülő termékre fennálló garantált pénzügyi piaci ügyletek kezelésének módját.

4.5. Multinet elszámolású ügyletek elszámolása

T napi garantált ügyletnek minősül a T napon kötött T+2 multinet elszámolású ügylet.

A T+2 elszámolású garantált pénzügyi piaci ügyletek elszámolását a KELER KSZF multilaterális nettósítással, „szállítás-fizetés-ellenében” (DVP) elv megvalósulásával végzi.

A BÉT-ről közvetlenül érkező egyedi pozícióvezetési számlára regisztrált üzlet. Allokált egy ügylet, ha a klíringtag az ügyletkötés adataival együtt megadja azt a pozícióvezetési számla számot, amelyre az üzletet regisztrálni kívánja. Hibás pozícióvezetési számla megadása esetén a KELER KSZF az adott ügyletet az összevont megbízói pozíciókkal együtt számolja el. A hibából eredő felelősség a klíringtagot terheli.

A KELER KSZF a multinet pozíciókat a szegregációnak megfelelő pozícióvezetési számlákon tartja nyilván.

4.5.1. A T napi értékpapír-ügyletek multilaterális nettósítása

Az ügyletek visszaigazolását követően a KELER KSZF elvégzi klíringtagonként, értékpapíronként, szegregációs bontásban a multilaterális nettósítást, kimutatva a klíringtag T napra számított, értékpapíronkénti összesített, szegregált eladási, vagy vételi pozícióját.

A KELER KSZF elvégzi továbbá a T napra vonatkozó ügyletek klíringtagonkénti szegregált pénzügyi nettósítását elszámolási devizanemenként kimutatva a klíringtag szegregált, T napra számított eladási, vagy vételi pozícióját. A pénz és értékpapír nettósításról T+1 nap reggel (SD-1 nap) 7:30 óráig értesíti a klíringtagot.

4.5.2. Multinet elszámolású ügyletek teljesítése

4.5.2.1. A teljesítés általános szabályai

A T napi értékpapír nettó eladó legkésőbb SD nap 14:00 óráig köteles biztosítani, hogy a T napi ügyletek teljesítéséhez szükséges értékpapír mennyiség a szegregált tőzsdei értékpapír elszámolási alszámlákon rendelkezésre álljon.

A T napi multinet nettó vevő legkésőbb SD nap 14:00 óráig köteles biztosítani, hogy az SD napon elszámolandó ügyletek teljesítéséhez szükséges forint és deviza fedezet szegregáltan a fizetési számláin rendelkezésre álljon.

A KELER SD nap 7:00 órától (a valós idejű feldolgozásának megindulásától) kezdődően az SD napi elszámolásához szükséges értékpapír mennyiséget magas prioritású terhelési tétel indításával elvonja a klíringtag, illetve az alkíringtagonként nyitott tőzsdei értékpapír elszámolási alszámláiról és jóváírja az elszámolás lebonyolítására szolgáló KELER KSZF tőzsdei technikai elszámolási számlán.

A fentiekkel párhuzamosan a KELER az SD napi elszámolásához szükséges pénzmennyiséget magas prioritású terhelési tétel indításával elvonja a klíringtag szegregált fizetési számláiról, illetve amennyiben a klíringtag forint pénzzámláját az MNB vezeti, akkor az MNB-nél vezetett pénzzámlájáról, és jóváírja a KELER KSZF tőzsdei technikai fizetési számláján.

A KELER az indított terhelésekre folyamatos fedezetvizsgálatot tart, és amennyiben a klíringtag számláin a szükséges fedezet rendelkezésre áll, a terhelést azonnal elvégzi. MNB-nél vezetett fizetési számla esetén a KELER a VIBER rendszeren keresztül terhelési tranzakciót indít az MNB-be, a fedezetvizsgálatot és a számlaterhelést az MNB végzi. Ebben az esetben az MNB visszajelzése alapján írja jóvá a tőzsdei technikai fizetési számlát.

4.5.2.2. A multinet elszámolású ügyletek teljesítése

A teljesítéshez szükséges pénz és értékpapír fedezet beszedését követően, a KELER elvégzi a szükséges terheléseket, jóváírásokat a KELER KSZF technikai értékpapír számlája és a klíringtag

értékpapír számláin, valamint a KELER KSZF tőzsdei technikai fizetési számlája és a klíringtag fizetési számláin. A számlajóváírás végleges és visszavonhatatlan.

A klíringtagokat a KELER KSZF a KID-en keresztül külön üzenetben értesíti a multinet elszámolás megtörténtéről.

A multinet teljesítéssel kapcsolatos teljesítési kötelezettségekről a KELER KSZF által küldött felszólításból, vagy a tőzsdekereskedelmi visszaigazolásból értesül a klíringtag.

4.5.2.3. A kárpótlási jegy elszámolására vonatkozó szabályok

A kárpótlási jegy BÉT-en történő tőzsdei kereskedésének elszámolása a jelen fejezet szerint történik, azzal a különbséggel, hogy a kárpótlási jegy átvételét nem a KELER, hanem a kárpótlási jegy kibocsátója által, erre megbízott befektetési vállalkozás, hitelintézet végzi.

A kárpótlási jegyek átvételével megbízott befektetési vállalkozás, hitelintézet az általa beszállított kárpótlási jegyeket transzfer útján juttatja el a jogosult számlájára. A transzfer során fel kell tüntetni a saját vagy megbízói szegregációnak megfelelő információkat is attól függően, hogy az Ügyfél saját, vagy megbízója részére kéri a jóváírást.

Ha a kárpótlási jegyek átvételére kijelölt befektetési vállalkozás, hitelintézet hibájából valamely Ügyfél ellen kényszerbeszerzést rendel el a KELER KSZF, akkor az Ügyfél a kárpótlási jegyek központi tárolására kijelölt szervezettel szemben jogosult kártérítési igényét érvényesíteni.

4.5.2.4. Strukturált termék elszámolására vonatkozó speciális szabályok

Strukturált termék lejáratakor, illetve megszűnése eseteiben a KELER KSZF a strukturált termék Végleges Feltételekben foglalt követelés (pénzügyi teljesítés) teljesítésében, a Kibocsátó által a KELER KSZF rendelkezésére bocsátott ellenszolgáltatás jóváírást követően vesz részt, amely esetlegesen történhet a strukturált termék törlését követő időpontban is.

Pénzügyi teljesítés a strukturált termék kibocsátója és a letétkezelői láncolatán keresztül történik a kibocsátó által meghatározott és nyilvánosságra hozott áron.

A KELER KSZF garanciavállalása a strukturált termék Végleges Feltételekben meghatározott kötelezettségek teljesítésére nem vonatkozik.

4.5.2.5. A BÉT MTF ügylet elszámolására vonatkozó szabályok

A BÉT MTF ügyletek elszámolása jelen fejezet szerint történik azzal, hogy a BÉT a BÉT MTF ügyleteket a multilaterális nettó elszámolású ügyletek között jelenti a KELER KSZF részére és azok elszámolása a részvénytőzsi ügyletekkel együtt (T+2 napon), az azokra vonatkozó szabályok szerint zajlik. A KELER KSZF és a klíringtag között a BÉT MTF piac működésének megkezdése előtt létrejött klíringtagságra vonatkozó szolgáltatási szerződésének hatálya automatikusan kiterjed a BÉT MTF piacra is.

4.6. Derivatív ügyletek elszámolása

4.6.1. Adatátadás

Amennyiben általános megállapodásként csak a kereskedés zárását követően, összesítve kap a KELER KSZF adatot a BÉT-től és az elektronikusan átadott adatok, valamint a kötéslista adatai között eltérés van, a KELER KSZF az elektronikusan érkezett adatokat tekinti érvényesnek. Kivétel a kereskedés dátuma, amelynek eltérése esetén a KELER KSZF az adatok átadásának napját tekinti a kereskedés dátumának.

Amennyiben általános megállapodásként – a derivatív ügyleteknél – a BÉT valós időben biztosítja a kereskedési adatokat a KELER KSZF-nek, és ezek az adatok, valamint a napvégi összesített adatok között eltérés van, a KELER KSZF a valós idejű adatokat tekinti érvényesnek.

Amennyiben a valós idejű adatátadás valamilyen technikai hiba miatt részlegesen, vagy a kereskedés

teljes időtartama alatt szünetel, vagy hibás, a KELER KSZF a napvégi összesített adatokat tekinti érvényesnek. Amennyiben a klíringtag ellen fizetést korlátozó eljárás van folyamatban, a KELER KSZF az eljárásról szóló értesítés kézhezvételét követően az addig beérkezett adatokat tekinti érvényesnek.

4.6.2. Allokálás

A BÉT-ről közvetlenül érkező egyedi pozícióvezetési számlára regisztrált, ún. allokált, és időlegesen összevont számlára ún. allokátlan ügylet. Allokált egy ügylet, ha a klíringtag az ügyletkötés adataival együtt megadja azt a pozícióvezetési számla számot, amelyre az ügyletet kéri regisztrálni. Allokátlan ügylet esetén a klíringtag azt vállalja, hogy az adott napon a megkötött ügyletet, az előzetesen lejelentett szegregációs jelleggel azonos jellegű pozícióvezetési számlára fogja regisztráltatni. A szegregációs jelleg az allokáció megadásával nem módosítható.

A napvégi összesített kereskedési adatok átvételét követően a Leiratban meghatározott időpontig van lehetősége a klíringtagnak a KID rendszeren keresztül az adott napi üzletekre allokációt benyújtani. Kereskedési időben, és a kijelölt időn túl a KELER KSZF allokációt a KID rendszerből nem fogad.

Az allokáció során van lehetőség a megkötött ügylet bontására, amely során a teljes megkötött mennyiség – különböző megbízók és/vagy alklíringtag miatt – kisebb, de összegében csak ugyanannyi részmennyiségekre bontható. Amennyiben az allokáció mennyisége meghaladja az adott ügylet allokátlan mennyiségét, a KELER KSZF az allokáció befogadását visszautasítja.

Allokált ügylet ismételten nem allokálható, az allokálás nem módosítható. Hibás allokáció módosítása csak a következő elszámolási napra beadott pozíció átadási kérelemmel lehetséges. Amennyiben hibás allokáció miatt olyan pozíció átadás szükséges, amely az előző napon már lezárt, az ügyfél kérésére a KELER KSZF jogosult a hibásan allokált kontraktusokat visszanyitni és a pozíció átadást végrehajtani.

Mindazokat az ügyleteket, amelyekre az adott napon az előírt időpontig nem érkezik allokáció, a KELER KSZF a napvégi elszámolás keretében – a megadott szegregációs jellegtől függetlenül - a klíringtag saját számlás pozícióvezetési számlájára automatikusan átvezeti.

4.6.3. Pozíció szegregálás

A KELER KSZF a derivatív pozíciókat pozícióvezetési számlákon tartja nyilván.

A pozíciók kezelésére megbízónként, ideértve az alklíringtag megbízóját is, pozícióvezetési számlák nyithatók, amelyeken az adott megbízó derivatív pozícióit vezeti a KELER KSZF.

A klíringtagnak lehetősége van több saját pozícióvezetési számla nyitására, amelyet a számla nyitáskor jelent be a KELER KSZF számára. Alklíringtag részére kizárólag egy saját pozícióvezetési számla nyitható. A BÉT-en árjegyzői üzleteket kötő klíringtagok az árjegyzői üzletek vezetésére kötelesek külön pozícióvezetési számlát nyitni.

4.6.4. Alapadat módosítás, javítás

Alapadat módosítás kizárólag a BÉT kérelmére, technikai hiba esetén történhet. Minden módosítást, javítást a KELER KSZF úgy végez, hogy az eredetileg hibásan rögzített ügylettel azonos tartalmú, de ellentétes irányú ügyletet generál, ezzel megszüntetve a hibás ügyletből eredő kötelezettséget, és ezzel párhuzamosan a helyes adatokkal új, javító ügyletet hoz létre.

4.6.5. BÉT határidős ügylet

4.6.5.1. A BÉT határidős ügylet létrejötte

BÉT határidős ügylet a KELER KSZF által előírt pénzügyi és teljesítési feltételek mellett jön létre azzal, hogy a szerződést a BÉT az általa meghatározott feltételek teljesülése esetén regisztrálja, a KELER KSZF pedig visszaigazolja annak beérkezését.

Az ügylet visszaigazolásával a KELER KSZF teljesítési garanciát vállal.

A KELER KSZF BÉT határidős ügyletet a BÉT által a kontraktus listában meghirdetett módon, pénzben történő végelszámolással, fizikai szállítással, illetve közraktárjeggyel teljesít.

4.6.5.2. A BÉT határidős ügylet megszűnése

A BÉT határidős ügylet megszűnhet:

- pozíció-zárással,
- pozíció átadással,
- lejáratkor:
 - pénzben történő elszámolással (forint és deviza),
 - fizikai szállítással (teljesítés értékpapírral, közraktárjeggyel, devizával).

4.6.5.3. Pozíciózárás

A klíringtag vételi, illetve eladási kötelezettségét megszüntetheti a határidő lejáratá előtt bármikor, ha azonos pozíció vezetési számlán a nyitott pozíciójával azonos termékre/lejáratra és mennyiségre ellentétes irányú pozícióval rendelkezik, és előzetesen a pozíciós számla megnyitásánál a BÉT határidős ügyletek vezetési módjaként nettót jelölt meg, illetve bruttó pozíció vezetési mód esetén a napi lezárandó pozíciók mennyiségének megadásával a zárásról rendelkezik.

Opciók pozíció vezetésének módja mindig nettó. Pozíciózárás esetén a KELER KSZF a pozícióvezetési számlákon a lezárt pozíciókat kivezeti a nyitott kötésállományból.

A nyitott pozíciók kezelésére vonatkozó instrukciót a klíringtag jogosult módosítani. Az igényelt módosítás a beérkezést követő napvégi elszámolástól válik hatályossá.

4.6.5.4. A nyitott pozíció átadása

A nyitott pozíciók átadása – a szegregáció jellegétől függetlenül – egyedi megbízói, alkíringtagi szinten vagy a klíringtag valamennyi megbízójára, alkíringtagjára vonatkozóan történhet.

A BÉT szabályzatok alapján egyazon vagy különböző klíringtagok pozícióvezetési számlái közötti pozíciók átadhatóak a megfelelő biztosítékokkal – a megbízók hozzájárulása alapján – KID-en.

Pozíció átadást a KELER KSZF csak abban az esetben teljesít, ha a pozíciót átvevő klíringtag rendelkezik a szükséges pénzügyi eszközökkel.

A KELER KSZF a pozícióátadásokat az átadó és átvevő azonos tartalmú pozíció átadási kérelmének beérkezését követő T napi elszámolás keretében elvégzi, amennyiben a módosítási kérelem:

- KID rendszeren,
- az adott elszámolási napon legkésőbb a Leiratban meghatározott időpontig a KELER KSZF-hez beérkezik,
- a kérelmet klíringtagok közötti átadás esetén a két klíringtag kérelmezte,
- klíringtagi számlán belüli megbízók közötti átadás esetén az adott klíringtag a kérelmet aláírta.

A KELER KSZF az átadott pozíció mennyiségével az érintett pozícióvezetési számla nyitott kötésállományát csökkenti, ezzel párhuzamosan az átvevő pozícióvezetési számlatulajdonos nyitott pozíciójának mennyiségét az átvett mennyiséggel megnöveli.

A megbízói és saját pozíciós számlák közötti pozíciók átadása csak MNB ellenjegyzéssel megengedett, kivéve megbízói nemteljesítés esetén a saját számlára történő átvételt és fizikai teljesítés miatti pozíció átadást.

Amennyiben kereskedési joggal nem rendelkező klíringtag részére köt saját számlás ügyletet, kereskedési joggal rendelkező szekciót, a megkötött ügyletet pozíció átadással, a klíringtag saját számlás pozíciójaként adhatja át a megbízást adó klíringtagnak.

Az MNB vagy egyéb hatóság utasítására a KELER KSZF jogosult a megbízói pozíciók átvezetésére.

A pozícióátadás a BÉT és a BÉT MTF forgalmi statisztikáját nem érinti.

4.6.5.5. Lejáratkori teljesítés

4.6.5.5.1. Lejáratkori pénzben történő végelszámolás

Pénzben történő végelszámolásnál az adott hónapra nyitva maradt valamennyi nyitott pozíciót a KELER KSZF automatikusan lezárja. A lejáratkori végső elszámolóát a BÉT szabályzatában meghatározott időpontban és előírt algoritmus szerint képezve a BÉT adja meg a KELER KSZF-nek.

A pozíciók kivezetésének végső elszámolóára a BÉT által képzett elszámolóár.

4.6.5.5.2. Teljesítés fizikai értékpapír szállítással

A BÉT által fizikai teljesítéssel meghirdetett kontraktusok esetén a lejárat hónap utolsó kereskedési nap zárásáig le nem zárt BÉT határidős ügyletek, és a lehívott/kiosztott opciók csak fizikai szállítással teljesíthetők.

A lejárat hónap utolsó kereskedési napján a BÉT határidős ügyletek elszámolása a BÉT által megadott lejáratkori - delivery - elszámolóár alapján történik.

A lehívott opciókból megnyíló azonnali fizikai szállítású ügylet teljesítése az adott opció lehívási árán történik.

Az elszámolási ciklus alatt a KELER KSZF a nyitott pozíciókat továbbra is megbízói szintig szegregáltan kezeli, és az alaptőkebiztosíték meghatározását a KELER KSZF ennek figyelembevételével végzi.

A KELER KSZF jogosult az elszámolási ciklusban az azonnali piaci ár figyelembevételével folyamatosan a fizikai teljesítésre kötelezett pozíciókat értékelni és szükség esetén további biztosítékot bekérni.

4.6.5.5.3. Értékpapírok fizikai szállítása

A KELER KSZF a napi elszámolást követően a klíringtag valamennyi - saját számlás és megbízói - szállításra nyitva maradt pozíciójából kimutatja a klíringtag nettó egyirányú saját, és nettó egyirányú összevont megbízói pozíciók mennyiségét, ellenértékét (hitelpapír esetén felhalmozott kamattal), melyről a tagnak értesítést küld.

Az elszámolási ciklus utolsó napja az utolsó kereskedési napot követő második elszámolási nap (T+2).

Az eladási pozícióban lévő klíringtag köteles az elszámolási napon 10:00 óráig a kontraktuslistában meghatározott mennyiség és értékpapír figyelembe vételével a szükséges értékpapírt - a pozíció szegregálásnak megfelelően - az értékpapírra vonatkozó számláján biztosítani.

A vételi pozícióban lévő klíringtag köteles 10:00 óráig az átvételre kötelezett mennyiség ellenértékét - a pozíció szegregálásnak megfelelően - a KELER-nél vezetett értékpapír vételár letéti számlákon elhelyezni.

A vételi pozícióban lévő hitelintézet esetén a KELER a DVP ügylet elszámolása keretében a hitelintézet MNB-nél vezetett pénzforgalmi számláját - a vételár mértékéig - VIBER-en keresztül megterheli.

A KELER 10:00 órát követően elvégzi a rendelkezésre álló értékpapírok és vételárak erejéig a fizikai teljesítés elszámolását. A KELER KSZF a nap végi elszámolás során a határidős nyitott pozíciókat a lejáratkori elszámolóáron (hitelpapír esetében felhalmozott kamattal), az opció lehívás eredményeként keletkezett azonnali pozíciókat az ügylet eredeti lehívási árán kivezeti.

4.6.5.5.4. Határidős deviza ügyletek teljesítése fizikai szállítással

A BÉT által fizikai teljesítéssel meghirdetett deviza kontraktusok esetén a lejárat utolsó kereskedési

napján zárásáig le nem zárt BÉT határidős ügyletek csak fizikai szállítással teljesíthetők.

A lejárat utolsó kereskedési napján a BÉT határidős ügyletek elszámolása a BÉT által megadott lejáratkori – delivery – elszámolóár alapján történik. Az elszámolási ciklus utolsó napja az utolsó kereskedési napot követő elszámolási nap (T+1).

A KELER KSZF a napi elszámolást követően a klíringtag valamennyi – saját és megbízói számlás – szállításra nyitva maradt pozíciójából devizánként kimutatja a klíringtag nettó egyirányú saját és nettó egyirányú összevont megbízói pozíciók mennyiségét, ellenértékét, melyről a tagnak értesítést küld.

A devizánként és a szegregációnak megfelelően meghatározott eladói pozícióban lévő klíringtag köteles az elszámolási napon 8:50 óráig a kontraktuslistában meghatározott mennyiség figyelembe vételével a szükséges devizát a KELER-nél vezetett devizaszámláján biztosítani.

A devizánként és a szegregációnak megfelelően meghatározott vételi pozícióban lévő klíringtag köteles 8:50 óráig az átvételre kötelezett mennyiség ellenértékét a KELER-nél vezetett devizaszámlákon elhelyezni.

A teljesítéshez szükséges pénzfedezet beszedését követően, a KELER elvégzi a szükséges terheléseket, jóváírásokat a KELER KSZF technikai devizaszámláján és a klíringtag devizaszámláin. A számlajóváírás végleges és visszavonhatatlan.

4.6.5.5.5. Fizikai teljesítés az Áru Szekcióban

4.6.5.5.5.1. Általános szabályok

A KELER KSZF a BÉT Terméklistájában, adott kontraktusra meghatározott lejárat napja után nyitva maradt BÉT határidős ügyletekről a tőzsdenapi elszámolást követően értesíti az érintett klíringtagokat.

Az értesítés tartalmazza a delivery hónapját, a szállítandó áru megnevezését, elszámolóárát, mennyiségét (kontraktusokban meghatározva), és a vételárfedezetet. Egyidejűleg a KELER KSZF a nyitott pozíciókat tartalmazó listát a BÉT-nek megküldi, valamint hivatalos lapjában közzéteszi.

Az értesítés valamennyi klíringtag számára kötelező erejű.

A fizikai teljesítés az Áru Szekcióban kereskedett termékekre három módon valósulhat meg:

- azon termékek esetében, ahol a BÉT szabályzata lehetővé teszi a közraktárjeggyel történő teljesítést, közraktári jeggyel, két delivery körben történt sorsolással,
- azon termékek esetében, ahol a BÉT szabályzata kizárólag a közraktárjegyes teljesítést teszi lehetővé, közraktári jeggyel, egy delivery körben történt sorsolással,
- az Áru Szekcióban kereskedett egyéb termékek esetében fizikai áruszállítással, egyetlen delivery körben történt sorsolás alapján.

A közraktári jegy kiállítója csak a BÉT és a KELER KSZF által közösen elfogadott közraktár lehet. A KELER KSZF a közraktári jegy befogadási feltételeit a Közraktári jegy Befogadási Kondíciós Listában köteles meghirdetni.

Abban az esetben, ha a vevő klíringtag T+1 nap 12:00 óráig úgy nyilatkozik, hogy az ÁFA törvény 142. § (1) bekezdése alapján fordított adózás alá tartozik, akkor a KELER KSZF a vevői írásos nyilatkozat alapján e tényről értesíti az eladó klíringtagot, aki a számlát ÁFA mentesen állítja ki. A nyilatkozatból származó minden felelősség a vevőt terheli.

A vevő klíringtag köteles az előírt határidőre és módon, saját és megbízói bontásban letétbe helyezni a vételárfedezetet a KELER KSZF vételár letéti számláján, vagy a klíringtag KELER-nél vezetett saját és megbízói vételár letéti alszámláján.

Amennyiben a vételárfedezet nem szegregáltan érkezik a vételár letéti számlákra, a KELER KSZF a nem megfelelő számlára érkező többletet a szegregáció figyelembevételével a klíringtag KELER-nél vezetett, szabad rendeltetésű saját, illetve megbízói számlájára – a vevő értesítése mellett – átvzeti

(saját vételár letéti számla többletet a fizetési számlára, megbízói vételár letéti számla többletét a megbízói számlára). Az átvezetett tételekről a KELER KSZF nem értesíti az eladót.

A vételárfedezet kizárólag a BÉT Terméklistájában, az adott termékre meghatározott elszámolási devizában biztosítható.

A vételárfedezet beérkezés határidejének lejárata követően a KELER KSZF értesíti a BÉT-et azon vevő klíringtagokról, akik nem teljesítették a vételár letéti kötelezettségüket.

Az Áru Szekcióban kereskedett azon termékekre, amelyekre a BÉT szabályzata nem írja elő a közraktári jegyes teljesítést a KELER KSZF nem vállal garanciát a fizikai teljesítésre vonatkozóan.

A KELER KSZF garanciavállalása – a közraktárjegyes teljesítés kivételével - a pozíciók lejáratkori elszámolóárig történő rendezésével megszűnik.

A KELER KSZF a határidős áru ügyleteket, külön megállapodás hiányában, hatvan (60) nap után automatikusan kivezeti a BÉT határidős ügyletek közül.

A klíringtagok, vagy azok megbízói között, a teljesítéssel kapcsolatos jogorvoslat a Budapesti Értéktőzsde mellett működő Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbírárságtól kérhető.

4.6.5.5.2. Közraktári jeggyel történő teljesítés (két körös delivery sorsolás)

Az utolsó kereskedési napot megelőzően az eladó (közraktári jegy letevő) köteles tájékoztatni a közraktárt arról, hogy az Áru Szekcióban eladási pozíciója van, amelyet közraktári jeggyel kíván teljesíteni. Az eladó köteles a felmerült költségeket a közraktár felé rendezni, továbbá gondoskodni arról, hogy a közraktár:

- a betárolt terméket minősítse, és azt felvezesse a közraktári jegyre,
- az eredeti közraktári jegyet a tőzsdei kontraktusnak megfelelő alapmennyiségekre váltsa.

A KELER KSZF által megküldött értesítés alapján a nyitva maradt BÉT határidős ügyletekre vonatkozóan az eladó, vagy a nevében eljáró bank a lejáratot követő második elszámolási nap (T+2) 12:00 óráig átadja az adott lejáratra nyitva maradt mennyiségű, és a közraktári jegy Befogadási Kondíciós Listában meghatározott feltételeknek megfelelő, tehermentes közraktári jegyet letéti őrzésre. A KELER KSZF kizárólag üres forgatmánnyal ellátott közraktári jegyet vesz át.

A közraktári jegynek tartalmaznia kell az áru megnevezésénél a „tőzsdei teljesítésre alkalmas” megjegyzést, amellyel a közraktári jegyet kiállító közraktár garantálja, hogy a betárolt áru mennyiségileg és minőségileg megfelel a tőzsdei szabványnak, és a közraktár felé az eladónak fizetési kötelezettsége nincs.

A vételár fedezet beérkezésének határideje a lejáratot követő második elszámolási nap (T+2) 12:00 óra.

T+2 napon 12:00 óráig a vevő klíringtag köteles a vételárfedezetet (delivery kontraktusmennyiség*kontraktus alapmennyiség*T napi delivery elszámolóár+ ÁFA) biztosítani.

Első delivery kör: A KELER KSZF ún. „első delivery körben” a vételárfedezetet befizető vevők közül kisorsolja/kijelöli a közraktári jegyek átvételére kötelezetteket. Az ily módon összeállított közraktári jegyes párosított listán szereplő kötelezettségek delivery cseréje nem lehetséges. Az első delivery kör párosított listája alapján a KELER KSZF értesíti az érintett vevőket, eladókat.

Az értesítés alapján a vevő köteles a KELER KSZF székhelyén T+2 nap 14:00 óra és T+3 nap 16:00 óra között a közraktári jegyet átvenni, annak átvételét nem tagadhatja meg.

A KELER KSZF a vételárat T+2 napon – az eladó klíringtag ezirányú nyilatkozata alapján – az eladó klíringtag vagy a megbízója vagy a nevében eljáró bank megadott számlájára átutalja.

Az első delivery körben a fentiekre tekintettel nemteljesítés nem fordulhat elő.

Az alapbiztosíték felszabadítása a vevő és az eladó klíringtag aláírásával, és a közraktári jegyet kibocsátó közraktár ellenjegyzésével benyújtott biztosíték felszabadító nyilatkozat alapján történik. A számlázás, és a fuvardíj elszámolás vevő és eladó klíringtag között közvetlenül történik.

Második delivery kör: A KELER KSZF T+2 napon legkésőbb 16:00 óráig un. „második delivery körben” elvégzi az első delivery körben ki nem sorsolt eladók és vevők összesorsolását. (A második delivery körben közraktári jeggyel teljesíteni szándékozó eladó részvétele kizárólag abban az esetben lehetséges, ha az első delivery körben a megadott határidőig a vevők által befizetett vételár letét nem fedezte az összes közraktári jegyes kontraktus ellenértékét.)

A KELER KSZF a fizikai áruszállításra, illetve átvételre kötelezett klíringtagoknak a KID rendszeren keresztül értesítést küld, amely tartalmazza delivery hónapját, a szállítandó áru megnevezését, elszámolóárát, mennyiségét, a vételárfedezetet, valamint az ügylet másik oldalán megjelenő klíringtag nevét, azonosító számát, telefon és telefax számát. Egyidejűleg a KELER KSZF megküldi a delivery-t tartalmazó listát a BÉT számára, valamint közzéteszi a hivatalos lapjában.

Az értesítés valamennyi klíringtag számára kötelező erejű. A második delivery körben összesorsolt tagok jogosultak a delivery-k egymás közötti kicserélésére közös megegyezéssel. Delivery cserére T+5 nap 24:00 óráig van mód, a határidőt követően érkezett bejelentést a KELER KSZF nem fogadja el.

A vételárfedezet beérkezéséről a KELER KSZF értesíti az eladót, mely alapján az eladó megkezdheti a fizikai szállítást.

Az ügylet lezárásáig az alapbiztosítékot a KELER KSZF az ügylet jelen Szabályzat szerinti teljesítésének biztosítékaul óvadékként kezeli.

A KELER KSZF a nyitott delivery pozíciók kivezetését (az alapbiztosíték felszabadítását) a vevő és az eladó klíringtag által KID-en beküldött megbízás, vagy a klíringtagok aláírásával benyújtott biztosíték felszabadító nyilatkozat alapján végzi. A számlázás és a fuvardíj elszámolás a vevő és az eladó klíringtag között közvetlenül történik.

A klíringtag köteles legkésőbb a lejárat napot (T nap) követő hatvan (T+60) napon belül az ügylet teljesítését a KELER KSZF-nek igazolni. A szállítási hónap utolsó elszámolási napján és a T napot követő 58. napon a KELER KSZF felhívja a klíringtagok figyelmét arra, hogy a 60. napig igazolási kötelezettségük van.

Amennyiben ezen időszakon belül a teljesítés igazolása nem történik meg, a KELER KSZF az ügyletet teljesítettnek tekinti, az ügyletet automatikusan kifuttatja és a letétként elhelyezett vételárfedezetet a vevő klíringtag KELER-nél vezetett fizetési és/vagy megbízói számlájára átutalja.

A fenti eljárás alól kivételt képez a klíringtagok közötti olyan külön megállapodás, amelyről a KELER KSZF-et az előírt 60 napon belül értesítették.

4.6.5.5.3. Fizikai áruszállítással történő teljesítés (egy körös delivery sorsolás)

A KELER KSZF a BÉT Terméklistájában, adott kontraktusra meghatározott lejárat napig le nem zárt BÉT határidős ügyletek vonatkozásában T napon jogosult a tagok között véletlenszerű sorsolással, közvetlen fizikai áruszállításra irányuló adásvételi szerződést létrehozni oly módon, hogy a legkisebb legyen a pozícióvágások mennyisége.

A fentiekkel a KELER KSZF egymáshoz rendeli az áru szállítására, illetve átvételére köteles eladó és vevő klíringtagokat.

A fizikai áruszállításra létrehozott adás-vételi jogviszonyról a KELER KSZF a tőzsdenapi elszámolást követően értesíti az érintett klíringtagokat.

Az értesítés tartalmazza a delivery hónapját, a szállítandó áru megnevezését, elszámolóárát, mennyiségét (kontraktusokban meghatározva), az ügylet másik oldalán megjelenő klíringtag nevét. Egyidejűleg a KELER KSZF a deliveryt tartalmazó listát a BÉT-nek megküldi, valamint hivatalos közlési helyein közzéteszi.

Az értesítés valamennyi klíringtag számára kötelező erejű. Közös megegyezéssel a tagok jogosultak a delivery-k egymásközi kicserélésére. A cseréről kötelesek a KELER KSZF-et írásban értesíteni legkésőbb a szállítási hónap első elszámolási napján (T+1) 12:00 óráig. Az ezt követően érkező bejelentést a KELER KSZF nem fogadja el.

A vevő klíringtag legkésőbb a lejáratot követő második elszámolási napon (T+2) 12:00 óráig köteles saját és megbízói bontásban letétbe helyezni az ÁFA-val növelt vételárat a KELER KSZF vételár letéti számláján, vagy a klíringtag KELER-nél vezetett saját és megbízói vételár letéti alszámláján.

Amennyiben a vételárfedezet nem szegregáltan érkezik a vételár letéti számákra, a KELER KSZF a nem megfelelő számlára érkező többletet a szegregáció figyelembevételével a klíringtag KELER-nél vezetett, szabad rendeltetésű saját, illetve megbízói számlájára – a vevő értesítése mellett – átvzeti (saját vételár letéti számla többletet a fizetési számlára, megbízói vételár letéti számla többletét a megbízói számlára). Az átvzetett tételekről a KELER KSZF nem értesíti az eladót.

A KELER KSZF T+2 napon értesíti a BÉT-et azon vevő klíringtagokról, akik a fenti határidőn belül nem teljesítették a vételár letéti kötelezettségüket.

A klíringtag köteles legkésőbb a lejárat napot (T nap) követő hatvan (T+60) napon belül az ügylet teljesítését a KELER KSZF-nek igazolni. A szállítási hónap utolsó elszámolási napján és a T napot követő 58. napon a KELER KSZF felhívja a klíringtagok figyelmét arra, hogy a 60. napig igazolási kötelezettségük van.

Amennyiben ezen időszakon belül a teljesítés igazolása nem történik meg, a KELER KSZF az ügyletet teljesítettnek tekinti, az ügyletet automatikusan kifuttatja és a letétként elhelyezett vételárfedezetet a vevő klíringtag KELER-nél vezetett fizetési és/vagy megbízói számlájára átutalja.

A fenti eljárás alól kivételt képez a klíringtagok közötti olyan külön megállapodás, amelyről a KELER KSZF-et az előírt 60 napon belül értesítették.

4.6.5.5.4. Fizikai feladás

Delivery sorsolás előtt a közvetlen elszámolásra jogosult tagoknak lehetőségük nyílik adott hónapban szállítandó áruk fizikai feladására. Ez oly módon történik, hogy az adott delivery hónapra a meglévő nyitott pozíciókat a partner klíringtaggal összevetik. Ehhez kötelesek a pozíció összevezetési bizonylat kitöltésével egyidejűleg fizikai feladású azonnali kötbjegyet (adásvételi szerződést) kiállítani, melyen minden adatnak meg kell egyeznie a pozíció összevezetési bizonylat adataival. Az ily módon kitöltött azonnali kötbjegyet a KELER KSZF nyilvántartásba veszi és a közvetlen elszámolásra jogosult tag elszámolásán a teljesítésre váró pozíciók között szerepelteti.

4.6.6. Opciós ügylet

4.6.6.1. Általános szabályok

Egy eladási vagy vételi opciós kötéssel az opció jogosultja egy kialakított ár, un. opciós díj fizetése ellenében, jogot, de nem kötelezettséget szerez az opció kötelezettjétől az opció tárgyának jövőbeni megvásárlására vagy eladására egy az opció vételekor előre rögzített áron, az un. lehívási áron.

Az opciók díját a BÉT opciós sorozatonként jegyzi.

Egy opciós kontraktus jellegzetességét, kereskedési egységét, lejáratait, első és utolsó kereskedési napjait a lehívási árak lépésközeit, a teljesítés módját stb. a BÉT a KELER KSZF-fel egyetértésben határozza meg és hirdeti ki, az adott opció kereskedését megelőzően.

A KELER KSZF opciós ügyletet pénzben történő elszámolással, értékpapír esetében fizikai szállítással, illetve BÉT határidős ügylet létrehozásával teljesít.

4.6.6.2. Az opciós ügylet megszűnése

4.6.6.2.1. Az opciós pozíció zárása (likvidálás)

Az opció lejáratáig lehetősége van likvidálni a pozíciót az opció jogosultjának azonos mennyiségű ugyanazon sorozatú opció eladásával. Az opció kötelezettje azonos mennyiségű és sorozatú opció vásárlásával likvidálhatja a pozícióját.

Az ügyletek likvidálása a pozíció nyilvántartásba vétele után, az opciós díj pénzben történő elszámolásával történik.

Ha a klíringtag ügyletet köt olyan számláján és olyan sorozatokban, amelyeken az ügylet kötésekor nem rendelkezik legalább akkora számú ellentétes pozícióval az érintett számlán és sorozatban akkor a legkisebb közös mennyiséget zárja a KELER KSZF és a fennmaradó kontraktus mennyiség nyitó ügyletként kerül regisztrálásra.

4.6.6.2.2. Opció lehívás

4.6.6.2.2.1. Általános szabályok

Az opció jogosultja csak az opció lehívásával érvényesítheti opcióval kapcsolatos jogait. A KELER KSZF az opció lehívásából vagy annak elmulasztásából adódó kárért, elmaradt haszonért felelősséget nem vállal.

A lehívások nem módosíthatók és visszavonhatatlanok.

A lehívás a KID rendszerén keresztül történik.

A lehívási értesítő beérkezésének - adott napi elszámolásra vonatkozóan - legkésőbbi időpontja a kereskedés zárásának időpontja. Ezt követően érkező lehívási értesítőket a KELER KSZF az adott napi és a későbbi elszámolások során is figyelmen kívül hagyja. A lehívást fenntartani nem lehet, következő napon az előírt határidőig azt meg kell ismételni.

A lehívási értesítőnek az alábbi adatokat kell tartalmaznia:

- opció típusa (put - call),
- termék,
- határidő,
- lehívási ár,
- lehívandó mennyiség,
- klíringtag kód,
- pozícióvezetési számlaszám,
- lehívás dátuma.

Amerikai jellegű opciót a jogosult az ügylet KELER KSZF általi visszaigazolása és az opció lejáratá közötti időszakban bármely kereskedési napon lehívhatja. Európai jellegű opció jogosultja csak az opció lejáratakor teheti ezt meg. A KELER KSZF-hez benyújthatók az adott tőzsdenapon nyitott opciókra vonatkozó lehívások is. Amennyiben a KELER KSZF ezeket az opciós ügyleteket visszaigazolja, ugyanakkor és ugyanolyan módon kerülnek kiosztásra, mint a már korábbi tőzsdenapon visszaigazolt opciók.

4.6.6.2.2.2. Lehívott opciók teljesítése értékpapír fizikai szállítással

Fizikai szállítással teljesítendő opciós kontraktusok lehívása esetén a tőzsdenapi klíring során a KELER KSZF az opció sorozatától függően az opciót lehívó klíringtag és a teljesítésre jelölt klíringtag számláján értelemszerűen megnyitja az azonnali fizikai teljesítésre vonatkozó ügyletet a meghatározott lehívási áron az adott azonnali termékre, miközben automatikusan törli az opciós pozíciót az érintett klíringtagok opciós ügyletei közül.

A lehívott opció elszámolási ciklusa a lehívást követő elszámolási napon (T nap) kezdődik.

Az elszámolás a továbbiakban jelen fejezet, valamint a fizikai teljesítésre vonatkozó szabályok szerint történik.

Ha az érintett értékpapírok átruházási korlátozás alá esnek vagy az opció pénzben történő elszámolású, akkor az opció pénzes elszámolással teljesül.

4.6.6.2.2.3. Lehívott opció teljesítés pénzben történő elszámolással

Pénzben történő elszámolású opciós kontraktusok lehívása esetén a KELER KSZF a tőzsdenapi klíring során az opció sorozatától függően az opciót lehívó klíringtag és a teljesítésre kijelölt klíringtag számláján pénzben történő elszámolást végez oly módon, hogy kimutatja, és a napi árkülönbözet elszámolás keretében pénzügyileg rendezi az opció lehívási ára és az utolsó kereskedési napon az opció azonnali termékére vonatkozó lejáratkori elszámolóár, egyéb kereskedési napokon az opció azonnali termékének BÉT által meghatározott záróára közötti különbséget.

Ezzel párhuzamosan automatikusan törli az opciós pozíciót az érintett klíringtagok opciós ügyletei közül.

4.6.6.2.2.4. Lehívott opció teljesítése BÉT határidős ügylettel

A tőzsdenapi klíring során a KELER KSZF az opció sorozatától függően az opciót lehívó klíringtag és a teljesítésre jelölt klíringtag számláján értelemszerűen megnyitja és határidős pozíció nyitásként regisztrálja a vonatkozó ügyletet a meghatározott lehívási áron az adott határidős termékre és lejáratra, miközben automatikusan törli az opciós pozíciót az érintett klíringtagok opciós ügyletei közül.

Az elszámolás a továbbiakban a határidős termék piacán érvényesülő szabályozás szerint, az ott érvényesülő garancia rendszer elemeinek felhasználásával történik.

4.6.6.2.2.5. Lehívások felfüggesztése

a) Értékpapírra vonatkozó opció esetén

Ha az opciós kereskedés vagy a mögöttes termék kereskedelme leáll, és/vagy ha a mögöttes termék kínálatának szűkössége a lehívásból eredő fizikai teljesítéseket veszélyezteti, továbbá bizonyos társasági események esetén a KELER KSZF a BÉT-tel történő egyeztetés alapján felfüggesztheti a lehívási lehetőséget, amíg a kereskedés újra meg nem indul, illetve amíg a felfüggesztésre okot adó körülmények fenn állnak.

A KELER KSZF-nek a BÉT-tel történő egyeztetés alapján jogában áll a lejárat napját a kereskedés megindulását illetve a felfüggesztésre okot adó körülmények megszűnését követő elszámolási napra, bizonyos társasági események esetén az egyes instrumentumok lejárat napját az eredetihez képest korábbi napra áthelyezni.

b) BÉT határidős ügyletre vonatkozó opciók esetén

Ha lejáratot megelőző időszakban, amerikai jellegű opciók esetén, az opciós kereskedés vagy a mögöttes termék kereskedelme leáll, a KELER KSZF a BÉT-tel történő egyeztetés alapján felfüggesztheti a lehívási lehetőséget, amíg a kereskedés újra meg nem indul, illetve amíg a felfüggesztésre okot adó körülmények fenn állnak.

4.6.6.2.2.6. A lehívott opciók kiosztása a kötelezettek között

Minden lehívott opciós kontraktus esetén az érintett sorozatban kötelezettséggel bíró klíringtagok közül a nap végi elszámolás során véletlen számgeneráláson alapuló módszerrel kerül kiválasztásra a teljesítő klíringtag/megbízó fél. A KELER KSZF jogosult lehívást kiosztani olyan klíringtagra/alklíringtagra/megbízóra is, aki a lehívás elfogadásának napján nyitotta az opciós kötelezettségét. A KELER KSZF nem oszt ki lehívást olyan nyitott kötelezettséggel rendelkező klíringtagra, aki az adott tőzsdenapon pozíció-zárási szándékkal kötött opciós ügyletet, és a KELER KSZF azt befogadta.

A KELER KSZF a kiosztott opció kötelezettjeit és jogosultjait - az opció lehívásából keletkező ügylet visszaigazolásával - az adott tőzsdenapi elszámolás keretében értesíti.

Az opció teljesítésére kijelölt klíringtagok a kijelölést magukra nézve kötelezőnek ismerik el.

4.6.6.2.2.7. A klíringtagi ügyfél kiválasztás

A klíringtag a KELER KSZF által alkíringtagokra/megbízókra kiosztott lehívásokat nem módosíthatja. Saját számlájára kiosztott lehívást a klíringtag nem oszthat tovább megbízói számlára.

4.6.6.2.3. Opció lejárata

A lejáratig le nem hívott opciókat lehívás hiányában a KELER KSZF elvetettnek tekinti és a lejárat napon a nap végi elszámolás keretében törli a pozícióvezetési számlákon, miközben az opcióval kapcsolatosan beszedett biztosítékokat az érintett klíringtag/megbízói számlákon jóváírja.

4.6.6.3. Egyedi derivatív részvény kontraktus elszámolására vonatkozó speciális szabályok

Névérték változás, részvényben fizetett osztalék esetén - továbbiakban társasági esemény - a KELER KSZF és a BÉT által létrehozott Egyeztető Bizottság dönt a nyitott határidős kontraktusok esetén azok számának, kötéségységének, kötésárának módosításáról, illetve a fizikai szállításról és a kontraktusok teljesítésének módjáról, illetve a fizikai szállítású kontraktusok teljesítésének módjáról. Nyitott opciós kontraktusokat érintő társasági események esetén az Egyeztető Bizottság dönt a pozíciók számának, vagy kötéségységének és lehívási árának szükséges mértékű módosításáról, a fizikai szállítás pénzben történő elszámolással történő kiváltásáról, az opció lehívások felfüggesztéséről és az egyes instrumentumok lejárat napjának az eredetihez képest korábbi napra helyezéséről.

4.6.6.4. Módosítás kontraktus kötéségységének változásával

Ha társasági esemény hatására a BÉT szabályzatában meghatározott módon és időben egy kontraktus kötéségysége módosul és ezzel párhuzamosan a határidős árak, valamint opció esetén a lehívási ár is újraszámításra kerülnek, a KELER KSZF az alábbi módon számolja el a nyitott pozíciókat:

- az eredeti kontraktusra vonatkozóan a BÉT által előre meghirdetett utolsó kereskedési napot követően, a KELER KSZF a nyitott kontraktusokat a megadott elszámolóáron lezárja,
- ezzel párhuzamosan - új termékként - az eredeti mennyiségben, de az újraszámított kötéségységgel, opció esetén lehívási árral, valamint ex-elszámolóárral újraindítja a pozíciókat,
- a napi elszámolás ezt követően változatlan.

4.6.6.5. Módosítás nyitott kontraktusok mennyiségének változtatásával

A nyitott kontraktusok mennyiségének módosítására csak abban az esetben kerül sor, ha a társasági esemény hatására, vagy a BÉT módosításra vonatkozó határozat alapján bekövetkező újraértékelés alapján a részvények száma az eredeti mennyiség egész számú többszörösére változtatható.

Ebben az esetben a KELER KSZF a nyitott pozíciók kontraktusainak mennyiségét, és elszámolóárát, opció esetén a lehívási árat a BÉT által megadott szorzókkal az alábbi módon átértékeli:

- a BÉT által előre meghirdetett utolsó kereskedési napot követően, a KELER KSZF a nyitott kontraktusokat a megadott elszámolóáron lezárja,
- ezzel párhuzamosan az újraszámított mennyiségben és az ex-elszámolóárral újraindítja a pozíciókat,
- a napi elszámolás ezt követően változatlan.

4.6.7. Az elszámolás rendje

4.6.7.1. Pozíciók folyamatos számítása

A valós idejű kereskedési rendszerből érkező ügyletek, bontások és allokációk valós időben módosítják a pozícióvezetési számlákon nyilvántartott nyitott pozíciókat.

A valós idejű pozícióvezetés alapja az előző nap végi, tényleges nyitott kötésállomány. Az adott napon kötött ügyletek - a pozícióvezetési számla megnyitásánál a klíringtag által megadott (bruttó, nettó) módon - módosítják a pozícióvezetési számla egyenlegét.

Allokátlan ügyletek esetén az ügylet mindaddig egy megbízói függő (allokátlan) számlán marad, amíg arra allokáció nem érkezik, vagy annak hiányában a napvégi elszámolás keretében a KELER KSZF automatikusan át nem vezeti a klíringtag saját pozíciós számlájára.

Az ügyletek nyilvántartásba vételét követően kap - a BÉT azonosítóval megegyező - egy azonosításra alkalmas regisztrálási számot, amin a KELER KSZF visszaigazolja az ügyletet. Ezt követően az allokálási utasítás alapján a pozíció rögzítésre kerül a klíringtag által megadott pozícióvezetési számlán.

Az ügylet pozíciós számlára történő regisztrálását követően elveszti az egyedi azonosító számát, az adott pozícióvezetési számlán ugyanarra az instrumentumra nyitott pozíciókat aggregáltan, vételenként, és eladásonként összesítve kezeli a KELER KSZF.

Az előző napi nyitott kötésállományra vonatkozóan pozíció átadási, összezárási, delivery kivezetési kérelmek, valamint opció lehívások kezelése a nap végi elszámolás keretében történik. Ezen időpontig a KELER KSZF a klíringtagtól érkező pozíciókat érintő módosításokkal nem foglalkozik, csak a beérkező instrukciók alaki és tartalmi hibáit ellenőrzi és jelzi vissza a klíringtag felé.

4.6.7.2. Napvégi nyitott pozíció meghatározás

A napvégi pozíció meghatározás alapja a BÉT által átadott allokált ügylet adata.

Az opciós kereskedés befejezésével a KELER KSZF minden pozícióvezetési számlára elvégzi az opciós pozíciók kezelését az alábbi sorrendben:

- adott nap reggeli nyitó opciós pozíciók,
- + adott napon kötött üzletek
- + adott napon átvett opciók
- adott napon átadott opciók
- +/- módosítás miatti opciós üzletek
- = **nyitott opciós pozíciók**

A KELER KSZF a nyitott opciós pozíciókra elvégzi a lehívott opciók kiosztását.

A napvégi tényleges nyitott opciós kötésállomány a következő módon alakul ki:

- az opció kiosztáshoz meghatározott bruttó nyitott opciós pozíciók
- lehívott és kiosztott opciós pozíciók
- ha lejárat van, a kivezetendő opciók
- = **napvégi nyitott opciós pozíciók**

A KELER KSZF a határidős pozíciókra készít pozícióvezetési számlánként minden termék/lejáratra egy előzetes, automatikus bruttó pozíció meghatározást a következő módon:

- adott nap reggeli nyitó határidős pozíciók,
- + adott napon kötött határidős üzletek
- + adott napon átvett határidős pozíciók
- adott napon átadott határidős pozíciók
- Lejárat napon határidős pozíció átalakítása fizikai teljesítésű határidős pozíciókká
- kivezetendő delivery pozíciók
- lejárat napon a határidős pozíciók kivezetése
- +/- módosítás miatti BÉT határidős ügyletek
- + lehívott opciókból generálódó BÉT határidős ügyletek
- = **bruttó nyitott határidős pozíciók**

BÉT határidős ügyletek esetén előre meghatározott időpontig van lehetősége a KID rendszeren keresztül a klíringtagnak megadnia, hogy a bruttó határidős pozíciókból pozícióvezetési számlánként és lejáratonként hány kontraktust kér összezární.

Az időpont elmulasztása esetén a KELER KSZF a bruttó nyitott határidős pozíciókat tekinti a klíringtag által elfogadott napvégi végleges nyitott állománynak. Mindazokra a pozícióvezetési számlákra, amelyekre nettó pozícióvezetés van előírva – az automatikus likvidáció miatt - a KELER KSZF az elszámolásnak ebben a fázisában nem ad, és nem is kér a pozícióváltozásokra vonatkozó információt.

4.6.8. Napvégi elszámolás

4.6.8.1. A napvégi elszámolás feltétele, folyamata

A napvégi elszámolás megkezdésének feltétele a napvégi pozíciós állomány meghatározása pozícióvezetési számlánként, úgy a határidős, mint az opciós pozíciókra vonatkozóan. Szükséges továbbá a BÉT által instrumentumonként megállapított elszámoló ár, és az opció értékeléséhez szükséges kiegészítő adatok rendelkezésre állása.

A napvégi elszámolás keretében végzi a KELER KSZF az alábbi műveleteket:

- pozícióvezetési számlák és az összpiaci nyitott kötésállomány,
- a derivatív ügyletek rendezendő árkülönbözetének, prémiumának a meghatározását,
- pozícióvezetési számlánként a biztosítékszámítást,
- az opció lehívás és kivezetéssel kapcsolatos feladatokat,
- a delivery-vel kapcsolatos műveleteket.

A napvégi elszámolást követően a KELER KSZF az elvégzett műveletek eredményéről tőzsdekereskedelmi visszaigazolásban értesíti a klíringtagot.

4.6.8.2. Derivatív árkülönbözet elszámolása

A napvégi kereskedési adatokkal együtt a BÉT minden termék/lejáratra elszámolóarat küld. A KELER KSZF a napvégi elszámolás keretében a klíringtag pozícióvezetési számláin nyilvántartott pozíciói után az előző napi elszámolóár, valamint az adott napi elszámolóár közötti különbséget kiszámítja.

Ha az adott napi elszámolóár alacsonyabb, mint az előző napi elszámolóár, akkor a klíringtagnak a vételi pozícióin vesztesége, az eladási pozíciókon nyeresége, míg ha az adott napi elszámolóár magasabb, mint az előző napi elszámolóár, akkor a klíringtagnak a vételi pozícióin nyeresége, az eladási pozíciókon vesztesége keletkezik.

Az így kiszámított árkülönbözeteket módosítja a vett, vagy eladott opciók prémiuma. A befizetendő árkülönbözetet növeli a vásárolt opció után fizetendő opciós díj, és csökkenti az eladott opció után kapott opciós díj.

Az árkülönbözet kiszámítása a BÉT által a kontraktuslistában meghirdetett elszámolási devizákra történik.

Amennyiben a kiszámított árkülönbözet negatív, úgy a különbözet összegével a klíringtag és/vagy megbízói fizetési számláját a KELER KSZF az Ügyfél jelen Szabályzatban adott felhatalmazása alapján T+1 nap reggelén megterheli, illetve amennyiben a különbözet pozitív, a klíringtag és/vagy megbízói fizetési számláján az elszámolást követően T+1 nap reggelén jóváírja.

A hitelintézet forint árkülönbözetét a KELER KSZF T+1 nap reggelén az MNB-ben vezetett pénzforgalmi számlán a VIBER-en keresztül jóváírja, illetve terheli. Deviza árkülönbözet rendezése minden klíringtag számára egységesen a KELER-ben vezetett devizaszámlán történik.

Az árkülönbözet jóváírás/terhelés során a KELER KSZF a számla szegregálás figyelembevételével jár el.

4.6.8.3. Opciós pozíciók napi elszámolása

Az opciós pozíciók elszámolása az alábbiak szerint történik:

Az *opció jogosultja* az opciós ügylet létesítését követően – a napi árkülönbözet pénzügyi rendezésének keretében – fizeti ki az általa vásárolt opció díját attól függetlenül, hogy ezzel egy új jogosult pozíciót nyitott, vagy egy korábbi pozíciót zárt.

Új jogosult pozíció létesítése esetén az opció jogosultjának ezt követően az opció lezárásáig, vagy lejáratáig/lehívásáig ezzel kapcsolatos fizetési kötelezettsége nincs.

Az *opció kötelezettje* a pozíció megnyitásától kezdve köteles eleget tenni a KELER KSZF által a nyitott pozíciókra meghatározott biztosíték fizetési kötelezettségnek.

Az adott ügyletre megegyezett és a jogosulttól beszedett opciós díj összegét a KELER KSZF a kötelezett klíringtag vonatkozó fizetési számláján – a napi árkülönbözet pénzügyi rendezésének keretében - a szegregálás figyelembevételével jóváírja.

Nyitott pozíciót záró kötelezeti pozíció esetén az opció kötelezettjének biztosítékképzési kötelezettsége nincs, az adott ügyletre megegyezett és a jogosulttól beszedett opciós díj összegét a KELER KSZF - a napi árkülönbözet pénzügyi rendezésének keretében - a klíringtag vonatkozó számláján a szegregálás figyelembevételével jóváírja.

4.6.8.4. Napi teljes körű klíring biztosítása

Amennyiben az árkülönbözet pénzügyileg nem rendezhető, a KELER KSZF megállapítja a nemteljesítést. A napi teljes körű klíring biztosítása érdekében a KELER KSZF a nemteljesítés megállapítását követően a jelen Szabályzat 6.12. pontjában rögzített sorrendnek megfelelően használja fel a biztosítékokat.

V. A KELER KSZF szolgáltatásai a gázpiacon és az energiapiacon

5.1. Gázpiaci szolgáltatások

5.1.1. Általános rendelkezések

A KELER KSZF elszámolási szolgáltatást a gázpiachoz kapcsolódóan kizárólag gázpiaci elszámolásra jogosult klíringtagok részére nyújt. A gázpiaci ügyletek elszámolása során alkalmazandó általános rendelkezésekre a jelen Szabályzat 4.1. pontjában foglaltak irányadók az alábbi eltérésekkel.

A gázpiaci klíringtag a szolgáltatási szerződés megkötésével megbízza és felhatalmazza a kiegyenlítő bankot, mint számlavezető hitelintézetét, hogy a nála vezetett fizetési számlája terhére a KELER KSZF, a KP KGA, CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA jogosultak által, illetve nevében a jogosultak fizetési számlája javára benyújtandó terhelési megbízás(ok)at teljesítse.

Kiegyenlítő bank kizárólag a KELER KSZF által kijelölt hitelintézet lehet. A KELER KSZF a honlapján leiratban teszi közzé a gázpiaci szolgáltatásokhoz igénybe vehető kijelölt kiegyenlítő bankok listáját.

A KELER KSZF nemteljesítés esetén a jelen Szabályzat pénzügyi nemteljesítésre vonatkozó része szerinti intézkedéseket hajtja végre, amennyiben a gázpiaci klíringtag pénzteljesítési kötelezettségeit határidőre nem teljesíti.

A gázpiaci klíringtag vételár, árkülönbözet és biztosítékképzési kötelezettségét, úgymint alapszintű pénzügyi fedezet, kiegészítő pénzügyi fedezet, garancia alap, forgalmi biztosíték, alapbiztosíték kötelezettségét minden elszámolási nap reggel 9:00-ig köteles megképezni, amelyről a KELER KSZF által küldött elszámolásokról, vagy felszólításból értesül.

A gázpiaci ügyletekre vonatkozó vételár meghatározása és a vételárszámla kiállítása belföldi gázpiaci klíringtag esetében a mindenkorin ÁFA-val növelt bruttó értéken, külföldi gázpiaci klíringtag esetében nettó értéken történik.

A külföldi gázpiaci klíringtag köteles a saját országa szerinti adózási szabályok szerint bevallani és megfizetni a mindenkorin ÁFA-t.

5.1.2. Garantált gázpiaci ügyletek és azok szegregációja

A KELER KSZF által garantált gázpiaci ügyletek esetében a gázpiaci klíringtagok az ügylet teljesítése tekintetében nem egymással, hanem a KELER KSZF-fel állnak jogviszonyban. A KELER KSZF a gázpiaci ügylet visszaigazolásával az ügyletben résztvevő mindkét gázpiaci klíringtaggal szemben álló kötelezett vagy jogosult fél az elszámolás tekintetében. A garantált gázpiaci ügylet létrejöttének feltétele az ügylet KELER KSZF általi visszaigazolása, mely időpillanattól a KELER KSZF garanciavállalása életbe lép. A megkötött egyensúlytalansági ügylet esetében a KELER KSZF általi létrehozásának időpontjával válik az ügylet garantálttá. A határidős HUDEX/Gáz ügylet jelen Szabályzat 5.1.3.1. pontja szerinti felbontásából származó azonnali szállítású fizikai pozíciók, valamint határidős nyitott pozíció esetén a KELER KSZF garanciavállalása az ügylet KELER KSZF általi létrehozásának időpontjától lép életbe.

A KELER KSZF a garantált gázpiaci ügyletek teljesítésének biztosítása érdekében klíringtagsági és garanciarendszert működtet. A klíringtagsági és garanciarendszer részletes szabályait jelen Szabályzat rögzíti.

A gázpiaci ügyletek esetén a pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása valamint az ügyletek elszámolása kizárólag klíringtagi saját szinten történik.

5.1.3. A gázpiac adatainak átadása és beérkezése

Az elszámoláshoz szükséges adatokat a KELER KSZF-nek a Kiegyensúlyozó elszámolás és a KP piac esetében az FGSZ, a CEEGEX piac esetében a CEEGEX, HUDEX/Gáz piac esetében a HUDEX az együttműködési megállapodás szerinti időben és módon adja át. Az átadott adatokért az

FGSZ-t, a CEEGEX-et, illetve a HUDEX-et terheli felelősség.

A kereskedési adatok a CEEGEX és a HUDEX/Gáz piacon érkezhettek valós időben és a kereskedés zárását követően összesítve, míg a Kiegyensúlyozó elszámolás és KP piacon kizárólag összesítve.

Az együttműködési megállapodások szerint késedelmesnek minősülő, a KELER KSZF-nek nem felróható adatátadás esetén a KELER KSZF az adott napon történő elszámolás elkészítését nem garantálja.

Az átadott ügyletek adatai a klíringtag által utólag nem módosíthatók, a KELER KSZF kereskedelmi adatok módosítására vonatkozó kérelmet csak az FGSZ-től, a CEEGEX-től, illetve a HUDEX-től fogad el, és csak az elszámolás megkezdéséig köteles azt elfogadni.

A CEEGEX vagy a HUDEX által piaczárást követően töröltként megküldött – napi vagy határidős piaci – ügylet nem minősül beérkezett ügyletnek. A napi piaci (másnap vagy napon belüli) CEEGEX ügyletek a CEEGEX pozíciós limitellenőrzést követően válnak validált és beérkezett ügyletté. A CEEGEX pozíciós limitet meghaladó ügylet nem minősül beérkezett ügyletnek, ennek következtében a nem beérkezett ügylet törlésre kerül mindkét tranzakciós fél tekintetében.

Az elszámolás megkezdését követően érkezett módosítást a KELER KSZF az elszámolás során nem vesz figyelembe. Az esetleges helyesbítésre az FGSZ-szel, a CEEGEX-szel, illetve a HUDEX-szel egyeztetett egyedi eljárás keretében kerülhet sor.

A KELER KSZF az együttműködési megállapodásban rögzítettek szerint, az ott rögzített tartalommal fogadja a gázpiaci kereskedési adatokat. A gázpiacon az ügylet beérkezettnek minősül, amennyiben

- az ügyletkötés alakilag és formailag helyes adatokat tartalmaz,
- az átadott adat megfelelő gáznapot tartalmaz elszámolás tekintetében,
- az átadott adatokban szereplő gázpiaci klíringtagnak biztosított a klíringjoga, a KP/CEEGEX piacon ide nem értve a jelen Szabályzat 3.4.2.3. pontjában rögzített ügyleteket (eladási és egyensúlytalansági ügylet).

A CEEGEX piacon a beérkezettnek minősülés további feltétele, hogy a napi piaci ügyletkötés a pozíciós limit vizsgálat tekintetében validált legyen.

Bármely fenti feltétel nemteljesülése, hibája vagy hiányossága esetén a KELER KSZF az együttműködési megállapodások alapján az adatot visszautasítja.

Egyensúlytalansági adatok fogadását követően az egyensúlytalansági ügyletet a KELER KSZF hozza létre. Az egyensúlytalansági ügylet KELER KSZF általi létrehozásának időpontjával beérkezetté válik.

Felfüggesztett klíringjogú KP/CEEGEX klíringtag esetén is létrehozza a KELER KSZF az egyensúlytalansági ügyletet a KP/CEEGEX klíringtag és a KELER KSZF között mindaddig, ameddig a KP/CEEGEX klíringtag klíringtagsági joga meg nem szűnik.

Amennyiben a KP/CEEGEX klíringtag klíringtagsági jogát a KELER KSZF megszünteti, de még az egyensúlytalansági ügyletekben a volt KP/CEEGEX klíringtagnak a gázpiaci jogszabályok alapján kötelezően szerepet kell vállalnia, a KELER KSZF a megszünt klíringtagságú KP/CEEGEX klíringtag helyett az FGSZ és a KELER KSZF között hozza létre az egyensúlytalansági ügyletet. Ebben az esetben az FGSZ köteles helytállni az ügylet teljesítéséért.

5.1.3.1. Határidős HUDEX/Gáz ügylet lejáratkori felbontása, új pozíciók létrehozása

A KELER KSZF, a HUDEX/Gáz Market Rules szabályzatában felbontásra meghirdetett határidős kontraktusok esetén, az utolsó kereskedési napon nyitva maradt pozíciókat a kontraktus specifikáció szerinti pozíciókra bontja fel.

A hónaphátralék (balance of month) kontraktus napi elszámolású termékekre kerülnek felbontásra a lejártnak megfelelő napok és órák száma alapján, melyek pénzügyi teljesítése az 5.1.5.2. pont szerint történik. A felbontás során létrehozott azonnali pozíciók vételára a hónaphátralék kontraktus kötésnapi elszámolóárán kerül meghatározásra a szállítási periódus egésze alatt belföldi

HUDEX/Gáz klíringtag esetében a mindenkori ÁFA-val növelt bruttó értéken, külföldi HUDEX/Gáz klíringtag esetében nettó értéken.

A heti lejáratú kontraktus utolsó kereskedési napján nyitva maradt pozíciók napi elszámolású termékekre kerülnek felbontásra a lejártnak megfelelő napok és órák száma alapján, melyek pénzügyi teljesítése az 5.1.5.2 pont szerint történik. A felbontás során létrehozott pozíciók vételára a heti kontraktus lejáratkori elszámolóárán kerül meghatározásra a szállítási periódus egésze alatt belföldi HUDEX/Gáz klíringtag esetében a mindenkori ÁFA-val növelt bruttó értéken, külföldi HUDEX/Gáz klíringtag esetében nettó értéken.

A havi lejáratú kontraktus utolsó kereskedési napján nyitva maradt pozíciók napi elszámolású termékekre kerülnek felbontásra a lejárati hónapnak megfelelő napok és órák száma alapján, melyek pénzügyi teljesítése az 5.1.5.2 pont szerint történik. A felbontás során létrehozott azonnali pozíciók vételára a havi kontraktus lejáratkori elszámolóárán kerül meghatározásra a szállítási periódus egésze alatt belföldi HUDEX/Gáz klíringtag esetében a mindenkori ÁFA-val növelt bruttó értéken, külföldi HUDEX/Gáz klíringtag esetében nettó értéken.

A negyedéves lejáratú kontraktusok a negyedévnek megfelelő 3 hónapra kerülnek felbontásra. Az újonnan létrehozott havi lejáratú kontraktusok megnyitása a negyedéves kontraktus lejárati napján érvényes megfelelő havi lejáratú kontraktusok elszámolóárán történik.

A féléves (szezónális félév, szemeszter félév) lejáratú kontraktusok a félévnek megfelelő 3 hónapra és 1 negyedévre kerülnek felbontásra. Az újonnan létrehozott havi lejáratú kontraktusok megnyitása a féléves kontraktus lejárati napján érvényes megfelelő havi és negyedéves lejáratú kontraktusok elszámolóárán történik.

Az éves lejáratú (naptári éves, gázéves) kontraktusok az évnek megfelelő 3 hónapra és 3 negyedévre kerülnek felbontásra. Az újonnan létrehozott havi lejáratú kontraktusok megnyitása az éves kontraktus lejárati napján érvényes megfelelő havi és negyedéves lejáratú kontraktusok elszámolóárán történik.

A felbontás napján nyitva maradt negyedéves és éves pozíciók árkülönbözet meghatározását a KELER KSZF két lépésben végzi:

- az eredeti kontraktus lejáratkori elszámolóára és az előző napi elszámolóár közötti különbség meghatározásával,
- az eredeti kontraktus lejáratkori elszámolóárán újonnan létrehozott nyitott pozíciók technikai kötésára és a megfelelő kontraktus aznapi elszámolóára közötti különbség meghatározásával (piachoz rendezésével).

5.1.4. Fedezetvizsgálat

A gázpiaci klíringtagok a biztosítékképzési (garancia alap, alapszintű pénzügyi fedezet, kiegészítő pénzügyi fedezet, forgalmi biztosíték, alaptbiztosíték) kötelezettségüknek minden elszámolási nap reggel 9:00 óráig kötelesek eleget tenni.

A gázpiaci klíringtagok a havi biztosítékszámításból eredő biztosítékképzési kötelezettségüknek (KP GKA, CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA) a hónap utolsó gáznap klíringjét követő második elszámolási napon az előző bekezdés szerinti időpontig kötelesek eleget tenni.

A biztosítékképzési kötelezettség határidőre történő teljesítésének elmulasztása esetén a gázpiaci klíringtag klíringjoga felfüggesztésre kerül.

A biztosítékképzési kötelezettség teljesítése a gázpiaci klíringtag által a kiegyenlítő banknál vezetett saját devizaszámláján rendelkezésre álló szabad pénzegyenleg terhére történik. A teljesítés érdekében a szükséges mértékig a KELER KSZF megterheli a gázpiaci klíringtag kiegyenlítésre használt devizaszámláját és jóváírja a KELER KSZF kiegyenlítő banknál vezetett dedikált és jogcímenként vezetett ügyfélszámlát. A biztosítékszámítás eredményén felül keletkező és korábban teljesített biztosítékösszeget a KELER KSZF jóváírja a gázpiaci klíringtag kiegyenlítésre használt saját devizaszámláján.

A napi elszámolási jelentésben a gázpiaci klíringtag a gáznap lezárását követően értesül a biztosíték igényéről/kötelezettségéről.

Elszámolási napokon a gázpiaci klíringtagok jogosultak kezdeményezni a KELER KSZF felé az általuk a gázpiaci kereskedés fedezetére elhelyezett biztosíték eszközök feloldását a mindenkori aktuális szabad egyenlegük erejéig.

5.1.5. A gázpiac klíringje és elszámolása

5.1.5.1. A KP piac és az egyensúlytalansági ügyletek napi klíringje és elszámolása

A KELER KSZF az alábbi főbb szolgáltatásokat nyújtja:

- kereskedési adatok átvétele az FGSZ-től, formai ellenőrzés,
- kereskedési adatok visszaigazolása,
- egyensúlytalansági adatok fogadása,
- egyensúlytalansági ügyletkötések kezelése,
- napvégi klíring,
- a kereskedésre jogosult gázpiaci klíringtagok limitfedezettség meghatározása és átadás az FGSZ részére,
- jelentések, készítése.

5.1.5.1.1. Napvégi klíring

Az elszámolási napokon 13:00 órakor átvett adatok alapján a KELER KSZF minden gáznapra vonatkozóan elvégzi a Kiegyensúlyozó elszámolás és KP piaci ügyletek klíringjét. A klíring eredményéről, azaz a beérkezett ügyletekről, azok értékéről, az ügyletek eredményeként előálló nettósított pénzügyi pozíciókról, és a kötelezettségekről a KELER KSZF értesítést küld a Kiegyensúlyozó és a KP klíringtagok és az FGSZ felé.

Amennyiben az ügyletkötés megfelel minden kritériumnak, az beérkezettnek minősül. A KELER KSZF a beérkezésről elektronikus visszaigazolást küld a Kiegyensúlyozó és a KP klíringtagok felé. A KELER KSZF a pozíciókat bruttó módon vezeti.

A gáznapot lezáró kiegyensúlyozási folyamat az alábbiak szerint zajlik:

- A napi egyensúlyozó gáz elszámolóárakat (forrástöbbletes – nettó egyirányú eladói pozícióra ill. forráshiányos – nettó egyirányú vételi pozícióra külön-külön) a KELER KSZF fogadja az FGSZ-től.
- A KELER KSZF fogadja az FGSZ-től a naponta felhasznált kiegyensúlyozó földgáz mennyiségeket Kiegyensúlyozó klíringtagonkénti bontásban, amelyek az egyensúlyi pozíciók kiszámításához szükségesek.
- A KELER KSZF az FGSZ Üzletszabályzatában meghatározottak alapján elvégzi a Kiegyensúlyozó klíringtagonkénti egyensúlyi mennyiségek kiszámítását és létrehozza az azokat rendező speciális kiegyensúlyozási ügyleteket. A fogadott egyensúlyi mennyiségek nettózását követően a fennmaradó mennyiséget a KELER KSZF és az FGSZ között számolja el.
- Az egyensúlytalansági ügyletek egyik oldalán mindig a KELER KSZF áll. Az ügyletkötés kötésére megegyezik az FGSZ-től kapott egyensúlyozó gáz elszámolóárával a nettó egyirányú pozíciónak megfelelően. Eme speciális ügyletek visszaigazolása a napi elszámolási jelentésben történik.

A napvégi klíring folyamán kiszámításra kerülnek a biztosítékigények, a klíringelt gáznapra vonatkozó pénzügyi eredmények, a havi kumulált pénzügyi eredmények és a forgalmi díjak.

A kereskedésre jogosult KP klíringtagok limitfedezettség meghatározása a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint történik. Limitfedezettség változás esetén a limitfedezettségi adatok átadásra kerülnek az FGSZ felé.

A KELER KSZF vezeti és gyűjti a Kiegyensúlyozó és KP piaci klíringtagok gázpiaci ügyletekből származó pénzügyi pozícióit. A Kiegyensúlyozó és KP klíringtagok a napi elszámolási jelentésben a napi, és a havi kumulált pénzügyi eredményről, biztosítékigényről is tájékoztatást kapnak.

A KELER KSZF által elkészített gáznapi elszámolási jelentést a Kiegyensúlyozó elszámolás és KP klíringtagok a KP informatikai platformján és email-en keresztül érik el.

5.1.5.1.2. A napi pénzügyi eredmény elszámolása

A pénzügyi elszámolás során a KELER KSZF Kiegyensúlyozó és KP klíringtagonként és gáznaponként összesítve határozza meg a teljesítési napra vonatkozó nettósított pénzügyi pozíciót az összevont pénzügyi követelések / kötelezettségek (napi piaci bruttó vételár, egyensúlytalansági ügyletek bruttó vételár) alapján. A teljesítési határidő a napi elszámolást követő első elszámolási nap 9:00 óra.

A napi pénzügyileg nettósított vételár elszámoláshoz szükséges pénzmennyiséggel a KELER KSZF megterheli a Kiegyensúlyozó és KP klíringtag kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési számláját, és jóváírja a KELER KSZF kiegyenlítő banknál vezetett Kiegyensúlyozó és KP piaci vételár technikai fizetési számláját.

A jóváírási tételek pénzügyi rendezése a Kiegyensúlyozó és KP klíringtag kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési számlájának jóváírásával történik a KELER KSZF kiegyenlítő banknál vezetett Kiegyensúlyozó és KP piaci vételár technikai fizetési számlájának megterhelésével.

A vételár megállapítása belföldi Kiegyensúlyozó és KP klíringtag esetében a mindenkori ÁFA-val növelt bruttó értéken, külföldi Kiegyensúlyozó és KP klíringtag esetében nettó értéken történik.

Nemteljesítésnek minősül, amennyiben a jelen Szabályzatban rögzített időpontban a napi elszámolási kivonatok alapján meghatározott nettó pénzügyi kötelezettséget a Kiegyensúlyozó és KP klíringtag maradéktalanul nem teljesíti.

5.1.5.2. A CEEGEX és HUDEX/Gáz piac napi klíringje és elszámolása

Az elszámolás keretében végzi a KELER KSZF az alábbi műveleteket:

- kereskedési adatok átvétele a CEEGEX-től és a HUDEX-től, tartalmi, formai és limit ellenőrzés (ide nem értve a pozíciós limitet),
- kereskedési adatok visszaigazolása,
- pozícióvezetési számlák és az összpiaci nyitott kötésállomány meghatározása,
- a CEEGEX ügyletek vételár fizetési kötelezettségének meghatározása,
- a határidős ügyletek árkülönbözetének a meghatározása,
- pozícióvezetési számlánként a biztosítékszámítás,
- a határidős HUDEX/Gáz ügyletek felbontásával kapcsolatos műveleteket,
- elszámolási kivonatok előkészítése,
- határidős HUDEX/Gáz ügyletekre vonatkozó tranzakciós értesítéshez szükséges információk megküldése a CEEGEX felé,
- havi gyűjtőelvű számlázás.

5.1.5.2.1. Napvégi elszámolás és tranzakciós értesítéshez szükséges információk megküldése

A határidős ügyletek tekintetében napközben valós időben valamint a napvégi záráskor átvett kötegelte feldolgozás (batch) alapján, míg a napi ügyletek tekintetében kizárólag a napvégi záráskor átvett kötegelte feldolgozás (batch) alapján a KELER KSZF minden gáznapra vonatkozóan elvégzi a CEEGEX és HUDEX/Gáz ügyletek elszámolását. A CEEGEX a kötegelte feldolgozása során a T napon 16:00 óráig megkötött és korábban még el nem számolt napi piaci ügyleteket adja át elszámolásra. Az elszámolás eredményéről, azaz a beérkezett ügyletekről, azok értékéről, az ügyletek eredményeként előálló nettó teljesítendő pénzügyi pozíciókról, és a kötelezettségekről a KELER KSZF értesítést küld a CEEGEX és HUDEX/Gáz klíringtagok felé.

Amennyiben az üzletkötés megfelel minden kritériumnak, az beérkezettnek minősül. A KELER KSZF a beérkezésről elektronikus visszaigazolást küld a CEEGEX és HUDEX/Gáz klíringtagok felé. A KELER KSZF a napi piaci pozíciókat bruttó módon, a határidős pozíciókat nettó módon vezeti.

A napvégi elszámolás folyamán kiszámításra kerülnek az árkülönbözetek, a biztosítékgigények, a klíringelt gáznapokra vonatkozó pénzügyi eredmények és a forgalmi díjak.

A KELER KSZF által elkészített gáznapis elszámolási jelentéseket a CEEGEX és HUDEX/Gáz klíringtagok elektronikus levélben és/vagy a KID rendszeren keresztül érik el.

A KELER KSZF a határidős HUDEX/Gáz ügyletekre vonatkozóan tranzakciós értesítéshez szükséges információt küld a CEEGEX informatikai rendszerének. A tranzakciós értesítéshez szükséges üzenetben a CEEGEX klíringtagonként és gáznaponként kimutatott nettó egyirányú szállítási/átvételi mennyiségei szerepelnek a szállítási ciklusban lévő határidős HUDEX/Gáz ügyletek vonatkozásában, a Felek által közösen jegyzett Együttműködési Megállapodásban foglaltak szerint.

5.1.5.2.2. A napi pénzügyi eredmény elszámolása

A pénzügyi elszámolás során a KELER KSZF CEEGEX és HUDEX/Gáz klíringtagonként és gáznaponként összesítve határozza meg a teljesítési napra vonatkozó nettósított pénzügyi pozíciót az összevont pénzügyi követelések / kötelezettségek (napi piaci bruttó vételár, határidős piaci nyitott pozíciós árkülönbözet és határidős ügyletek szállításkori bruttó vételár) alapján. A teljesítési határidő a napi elszámolást követő első elszámolási nap 9:00 óra.

A napi pénzügyileg nettósított vételár és árkülönbözet elszámoláshoz szükséges pénzmennyiséggel a KELER KSZF megterheli a CEEGEX és HUDEX/Gáz klíringtag kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési számláját, és jóváírja a KELER KSZF kiegyenlítő banknál vezetett CEEGEX és HUDEX/Gáz piaci vételár technikai fizetési számláját.

A jóváírási tételek pénzügyi rendezése a CEEGEX és HUDEX/Gáz klíringtag kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetés számlájának jóváírásával történik a KELER KSZF kiegyenlítő banknál vezetett CEEGEX és HUDEX/Gáz piaci vételár technikai számlájának megterhelésével.

A napi piaci vételár megállapítása belföldi CEEGEX klíringtag esetében a mindenkori ÁFA-val növelt bruttó értéken, külföldi CEEGEX klíringtag esetében nettó értéken történik.

Nemteljesítésnek minősül, amennyiben a jelen Szabályzatban rögzített időpontban a napi elszámolási kivonatok alapján meghatározott nettó pénzügyi kötelezettséget a CEEGEX és HUDEX/Gáz klíringtag maradéktalanul nem teljesíti.

5.1.6. A vételárszámlázásra vonatkozó általános rendelkezések

A vételárszámlázással kapcsolatos feladatokat a KELER KSZF megbízása alapján a KELER végzi. A gázpiaci klíringtag a gázpiaci klíringtagsági szerződés megkötésével megbízza a KELER KSZF-et a gázpiaci klíringtag által a gázpiaci ügyletek vonatkozásában kiállítandó számlák KELER KSZF, mint megbízott általi kiállításának a tárgyában, ahol a KELER a KELER KSZF közreműködőjeként jár el.

A KELER a Kiegyensúlyozó, a KP, a CEEGEX és a HUDEX/Gáz ügyletek tekintetében havonta elvégzi a gázpiaci ügyletekkel kapcsolatos időszakos zárásokat.

A gázpiaci klíringtag részére – az elszámolási időszakot követően – a KELER gyűjtőelven, mindkét fél nevében állítja ki a számlákat.

A gázpiaci ügyletek tekintetében a KELER KSZF alapesetben az MNB által közölt hivatalos devizaárfolyamon értékeli az ügyleteket áfa szempontból. Amennyiben a gázpiaci klíringtag a MNB által közölt hivatalos devizaárfolyamtól eltérő értékelőárfolyamot alkalmaz, akkor köteles azt naponta 16:00 óráig elektronikus úton a KELER KSZF rendelkezésére bocsátani. Ennek elmulasztása esetén a KELER KSZF a legutolsó rögzített árfolyamot veszi figyelembe, annak hiánya esetén az aktuális MNB árfolyamot veszi figyelembe.

5.1.7. Nemteljesítések és kapcsolódó kényszerintézkedések

Nemteljesítésnek minősülnek a jelen Szabályzatban leírt esetek.

A nemteljesítés esetén alkalmazandó kényszerintézkedésekről minden esetben a KELER KSZF dönt a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint.

A KELER KSZF nemteljesítés esetén jogosult a garancia elemeket felhasználni. A garancia elemek

felhasználásának sorrendjét a jelen Szabályzat tartalmazza.

A gázpiaci klíringtag klíringjogát a KELER KSZF felfüggeszti a jelen Szabályzatban meghatározott esetekben.

A klíringjog felfüggesztéséről illetve annak visszaállításáról a KELER KSZF értesíti a gázpiaci klíringtagot, az FGSZ-t, az FGSZ KP-t, a CEEGEX-et, a HUDEX-et és az illetékes hatóságokat is.

Az értesítést követően a KELER KSZF által felfüggesztett klíringjogú gázpiaci klíringtag - a felfüggesztés időtartamára - a pozíciók csökkentésére irányuló ügyleteket köthet és ezen kívül egyensúlytalansági pozíciót vehet fel.

5.1.8. Pénzügyi nemteljesítés

Amennyiben a gázpiaci klíringtag az esedékességkor nem tesz eleget vételár fizetési, nettósított pénzügyi kötelezettségének, biztosítékképzési kötelezettségének, a KELER KSZF a nemteljesítő gázpiaci klíringtagtól a Díjszabályzatban meghatározott késedelemi díj és nemteljesítési alapidj beszédésére jogosult.

A pénzügyi nemteljesítés kezelése során a KELER KSZF a gázpiaci klíringtagok tekintetében jelen Szabályzat 7.3.5. pontjában foglaltak szerint, a multinet elszámolásokra vonatkozó szabályok szerint jár el.

5.1.9. Késedelmi díj

Nemteljesítés esetén a KELER KSZF a nemteljesítő gázpiaci klíringtagnak egyszeri késedelmi díjat számít fel, melyet a gázpiaci klíringtag a tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni.

5.1.10. Nemteljesítési alapidj

Napon túli nemteljesítés esetén, a késedelmi díjon felül, a KELER KSZF a nemteljesítő gázpiaci klíringtagtól a Díjszabályzatban meghatározott mértékű nemteljesítési alapidjat szed be. A nemteljesítési alapidj 50-50%-ban megosztva az érintett garancia alapot és a KELER KSZF-et illeti. A KELER KSZF a garancia alapot illető rész beszédéséről 3 elszámolási napon belül intézkedik. A gázpiaci klíringtag a tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni a KELER KSZF-et illető díjat.

5.2. Energiapiaci szolgáltatások

5.2.1. Általános rendelkezések

Az energiapiaci alklíringtag a szolgáltatási szerződés megkötésével megbízza és felhatalmazza a kiegyenlítő bankot, mint számlavezető hitelintézetét, hogy a nála vezetett fizetési számlája terhére a KELER KSZF nevében a jogosultak fizetési számlája javára benyújtandó terhelési megbízás(ok)at teljesítse.

Kiegyenlítő bank kizárólag a KELER KSZF által kijelölt hitelintézet lehet. A KELER KSZF a honlapján leiratban teszi közzé az energiapiaci szolgáltatásokhoz igénybe vehető kijelölt kiegyenlítő bankok listáját.

Az energiapiac elszámolása során az ügyletek teljesítéséhez jelen Szabályzatban meghatározott biztosíték, vételár, árkülönbözet nyilvántartása szegregáltan történik, azaz az energiapiaci alklíringtagok tulajdonát képező pénzügyi eszköz és pénzeszköz egymástól és az elszámolóház, valamint a KELER KSZF vagyonától elkülönítve kerül nyilvántartásra. Ezzel összhangban a biztosítékok elhelyezése az 5.2.5. pont szerint valósul meg. Az elkülönítésre vonatkozó előírások az kiegyenlítő bank tekintetében is megvalósulnak.

A KELER KSZF nemteljesítés esetén a jelen Szabályzat pénzügyi nemteljesítésre vonatkozó része szerinti intézkedéseket hajtja végre, amennyiben az energiapiaci alklíringtag pénzteljesítési kötelezettségeit határidőre nem teljesíti.

Az energiapiaci alklíringtag biztosítékképzési kötelezettségét, úgymint alapszintű pénzügyi fedezet, kiegészítő pénzügyi fedezet, árkülönbözet, energiapiaci alapbiztosíték, energiapiaci forgalmi biztosíték, áthárított ECC garancia alap hozzájárulás kötelezettségét minden elszámolási napon 10:00 óráig köteles megképezni, melyről a KELER KSZF által küldött elszámolásokról, vagy felszólításból értesül.

A pénzteljesítési kötelezettség (pénzügyi és/vagy biztosíték teljesítés) ellenőrzése és az esetleges hiány megállapítás során, a KELER KSZF jogosult figyelembe venni az adott energiapiaci alklíringtag által mindenkor megképzett alapszintű pénzügyi fedezetet legfeljebb annak mértékig.

5.2.2. Energiapiaci kötelezettségvállalás, szegregáció

Az energiapiaci alklíringtag által megkötött energiapiaci ügyletek esetében a KELER KSZF az ügylet ECC által történő befogadásával vállal kötelezettséget.

Az energiapiaci ügyletek esetén a pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása, valamint az ügyletek elszámolása kizárólag alklíringtagi saját szinten történik.

5.2.3. Napi klíring

Az ECC-től átvett adatok alapján a KELER KSZF minden napra vonatkozóan elvégzi az energiapiaci ügyletek klíringjét, meghatározza az energiapiaci alklíringtagok által megképzendő biztosíték mértékét, és az ECC által rendelkezésre bocsátott adatok alapján készített jelentéseket elküldi az energiapiaci alklíringtagok részére. A KELER KSZF az ügyletek nyilvántartását bruttó, az ügyletek eredményeként előálló pénzügyi pozíciókat nettó módon vezeti. A pénzügyi elszámolási kötelezettségekről és a biztosítékigényekről a KELER KSZF értesítést küld az energiapiaci alklíringtagok felé.

5.2.4. Energiapiaci pénzügyi elszámolás

A napi klíring alkalmával előállt T napi nettó vételár és árkülönbözet pénzügyi pozíciót az energiapiaci alklíringtag a vonatkozó Leiratban foglaltak szerint köteles teljesíteni. A teljesítési határidő a T napot követő első elszámolási nap 10:00 óra.

A napi nettó vételár és árkülönbözet elszámoláshoz szükséges pénzmennyiséggel a KELER KSZF megterheli az energiapiaci alklíringtag kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési számláját, és jóváírja a KELER KSZF kiegyenlítő banknál vezetett energiapiaci vételár technikai fizetési számláját.

A jóváírási tételek pénzügyi rendezése az energiapiaci alklíringtag kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési számlájának jóváírásával történik a KELER KSZF kiegyenlítő banknál vezetett energiapiaci vételár technikai fizetési számlájának megterhelésével.

5.2.5. Energiapiaci fedezetvizsgálat

A napi klíring alkalmával előállt T napi biztosítékigényt az energiapiaci alklíringtag a vonatkozó Leiratban foglaltak szerint köteles teljesíteni. A teljesítési határidő a T napot követő első elszámolási nap 10:00 óra.

A napi biztosíték elszámoláshoz szükséges pénzmennyiséggel a KELER KSZF megterheli az energiapiaci alklíringtag kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési számláját, és jóváírja a KELER KSZF kiegyenlítő banknál vezetett energiapiaci biztosíték technikai fizetési számláját.

A biztosíték elszámolásból származó jóváírási tételek pénzügyi rendezése az energiapiaci alklíringtag kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési számlájának jóváírásával történik a KELER KSZF kiegyenlítő banknál vezetett energiapiaci biztosíték technikai fizetési számlájának megterhelésével.

Elszámolási napokon az energiapiaci alklíringtagok jogosultak kezdeményezni a KELER KSZF felé az általuk az energiapiaci kereskedés fedezetére elhelyezett biztosíték eszközök feloldását a mindenkori

aktuális szabad egyenlegük erejéig.

5.2.6. Biztosíték nemteljesítés

A biztosítékképzési kötelezettség határidőre történő teljesítésének elmulasztása és a nemteljesítés megállapítása esetén a KELER KSZF a pénzügyi nemteljesítés szabályai szerint intézkedik.

5.2.7. Pénzügyi nemteljesítés

Amennyiben az energiapiaci alklíringtag az előírt határidőig nem tesz eleget nettó vételár és árkülönbözet fizetési kötelezettségének (nemteltjesítést állapított meg), a KELER KSZF jogosult az értékpapírban elhelyezett biztosítékot azonnal értékesíteni, valamint a garancia elemeket felhasználni.

A garancia elemek felhasználásának sorrendjét a jelen Szabályzat tartalmazza.

5.2.8. Késedelmi díj

Nemteltjesítés esetén a KELER KSZF a nemteljesítő energiapiaci alklíringtagnak a Díjszabályzatban meghatározott egyszeri késedelmi díjat számít fel, melyet az energiapiaci alklíringtag a tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni.

5.2.9. Nemteljesítési alapidj

Napon túli nemteljesítés esetén, a késedelmi díjon felül, a KELER KSZF a nemteljesítő energiapiaci alklíringtag részére a Díjszabályzatban meghatározott mértékű nemteljesítési alapidjat számít fel, melyet az energiapiaci alklíringtag a tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni.

VI. A KELER KSZF garanciarendszere a garantált piacokon

6.1. Általános rendelkezések

A Tpt. felhatalmazása alapján a KELER KSZF a garantált ügyletek teljesítésének biztosítása érdekében garanciarendszert alakít ki és működtet.

A KELER KSZF a hitelkockázati kitettsége korlátozására biztosítékot ír elő, hív le és gyűjt be a klíringtagoktól. E biztosítékoknak elegendőnek kell lenniük azon potenciális kockázatok fedezésére is, amelyek a KELER KSZF becslése szerint az érintett pozíciók lezárásáig felmerülhetnek. Az alapt biztosítéknak és a forgalmi biztosítéknak elegendőnek kell lennie a kitettség megfelelő időszak alatti változásainak legalább 99%-ából eredő veszteségek fedezésére. A KELER KSZF legalább napi szinten teljes egészében biztosítékeszközzel fedezi kitettségét valamennyi klíringtagjával szemben, ideértve a klíringtagok által teljesített valamennyi egyéni és kollektív biztosítékelemeket. A KELER KSZF folyamatosan nyomon követi és szükség esetén felülvizsgálja biztosítékszintjét annak érdekében, hogy az tükrözze az aktuális piaci feltételeket, figyelembe véve az ilyen felülvizsgálatok lehetséges prociklikus hatásait.

A klíringtag köteles a garantált ügyletek teljesítésének biztosítékául a jelen fejezetben meghatározott biztosítékokat, fedezeteket a KELER KSZF előírásainak megfelelően a KELER által vezetett számlán megképezni a teljesítés érdekében. A klíringtag által megképzett biztosítékok, fedezetek a KELER KSZF javára óvadéku l szolgálnak. Az óvadékból a klíringtag nemteljesítése esetén a KELER KSZF a garantált ügyletek teljesítéséből fakadó követelését közvetlenül kielégítheti.

A KELER KSZF-fel kötött szerződések alapján a megképzett biztosítékok nyilvántartását a KELER végzi.

A KELER KSZF az egyes klíringtag biztosíték követelményeit az alábbi biztosíték típusok összegeként határozza meg:

- alapszintű pénzügyi fedezet – derivatív, multinet és gázpiaci elszámolás esetén,
- LiDÓ – derivatív és multinet elszámolás esetén,
- kiegészítő pénzügyi fedezet – derivatív, multinet és gázpiaci elszámolás esetén,
- alapt biztosíték – derivatív, multinet és gázpiaci elszámolás esetén,
- forgalmi biztosíték – gázpiaci elszámolás esetén,
- árkülönbözeti letét – multinet elszámolás esetén,
- egyéni hozzájárulás a garancia alapokhoz – derivatív, multinet és gázpiaci elszámolás esetén.

A KELER KSZF az egyes biztosíték elemek mértékét, számításának paramétereit és algoritmusát Leiratban hirdeti meg.

A biztosíték elhelyezésének formái a következő likvid eszközök lehetnek:

- a) A KELER KSZF nyilvánosan meghirdetett értékpapír- és deviza befogadási kondícióiban meghatározott befogadható értékpapírok közül, az ott meghatározott befogadási feltételeknek megfelelően a KELER KSZF kedvezményezettségével zároltatott per-, teher-, és igénymentes értékpapír.
- b) Biztosíték elhelyezésre megnyitott fizetési számlán elhelyezett forint összeg.
- c) Devizaszámlán jogcímre zárolt deviza összeg.
- d) A KELER-nél vezetett garancia alap számlán elhelyezett magyar forint vagy deviza összeg a garancia alap deviza denominációjának megfelelően.
- e) Kiegyenlítő banknál a KELER KSZF részére vezetett dedikált ügyfél devizaszámlán nyilvántartott deviza összeg.
- f) Kiegyenlítő banknál a KELER KSZF részére vezetett garancia alap számlán elhelyezett deviza össze a garancia alap denominációjának megfelelően.

A KELER KSZF a klíringtagi biztosítékkövetelmények fedezetének céljából elhelyezésre kerülő biztosítékeszköz állományra, és biztosítékeszköz típusokra koncentrációs limiteket vezet be. A koncentrációs limitek aktuális értékeit a KELER KSZF eszköztípustól függően az értékpapír- és deviza befogadási kondícióiban hirdeti meg.

A limitek vonatkozhatnak egyedi kibocsátóra, kibocsátó típusra, eszköztípusra, egyedi klíringtagi és

összes klíringtag szinten egyaránt. A biztosítékeszközök limitszempontú figyelembe vétele aktuális befogadási értéken történik a teljes KELER KSZF kedvezményezettséggel biztosítékként zárolt eszközök halmazán.

A KELER KSZF klíringtag – vagy egyazon cégcsoporthoz tartozó jogi személy – által kibocsátott értékpapírt nem fogad el az adott klíringtag vonatkozásában biztosítékeszközként.

A biztosíték formáját a KELER KSZF biztosíték típusonként korlátozhatja:

- Deviza elszámolású termék esetén - a LiDÓ ügyletek kivételével - a KELER KSZF a biztosítékigényt forintban határozza meg.

Deviza alapú biztosíték értékelése során a KELER KSZF az MNB értéknapon érvényes deviza árfolyamát használja.

6.2. A biztosítékadás rendje

A fedezetek nyilvántartását a KELER KSZF-fel kötött szerződés alapján a KELER végzi.

A biztosítékadás részletes rendjét a jelen Szabályzat tartalmazza. Ennek keretében a KELER KSZF az alábbi feladatokat látja el:

- dönt a klíringjog felfüggesztéséről,
- meghatározza a befogadható instrumentumok körét,
- meghatározza a befogadás részletes kondícióit
- meghatározza a klíringtagok fedezettségét.

6.3. Alapszintű pénzügyi fedezet

A garantált ügyletek elszámolásához a klíringtagnak alapszintű pénzügyi fedezetet kell folyamatosan biztosítania.

Az alapszintű pénzügyi fedezet jelenti az új, biztosítékkal még nem fedezett pozíciók esetleges veszteségére a fedezetet.

Az alapszintű pénzügyi fedezet visszavonására csak az adott szekcióra/ügyletkörre vonatkozó klíringjog saját kérésére történő felfüggesztése, vagy a klíringtagsági jogviszony megszüntetése esetén kerülhet sor.

Az alapszintű pénzügyi fedezetet a számlaszámlás alapbiztosítékokkal, forgalmi biztosítékokkal együtt a saját számlás biztosíték alszámlán kell elhelyezni. Gázpiaci klíringtag esetében az alapszintű pénzügyi fedezet a KELER KSZF kiegyenlítő banknál vezetett dedikált ügyfélszámláján kerül elhelyezésre.

Az alapszintű pénzügyi fedezet mértékét a KELER KSZF multinet elszámolású ügyleteknél szekciónként, derivatív ügyletek esetén ügyletkörönként, szekciónként, a gázpiaci ügyletek esetén piaconként határozza meg.

Amennyiben egy klíringtagnak több ügyletkörre, szekcióra, piacra vonatkozó klíringjoga van, a KELER KSZF az alapszintű pénzügyi fedezetre vonatkozó befizetési kötelezettséget egy összegben - az érintett szekcióra/ügyletkörre megállapított alapszintű pénzügyi fedezetek egyszerű összeadásával - állapítja meg. Ennek részteljesítését a KELER KSZF nemteljesítésként kezeli, és a klíringtag klíringjogát, minden szekcióban/ügyletkörben/piacon felfüggeszti.

Az alapszintű pénzügyi fedezet meghatározását és módosítását a KELER KSZF a hatályba lépést megelőzően legalább tíz elszámolási nappal Leiratban teszi közzé.

6.3.1. Likviditási Deviza Óvadék (LiDÓ)

Azoknak az ügyletköröknek, szekcióknak vagy piacnak, amelyek deviza elszámolású termékeket is tartalmaznak, az alapszintű pénzügyi fedezete kiegészülhet a LiDÓ-val.

A LiDÓ mértékét a KELER KSZF határozza meg és teszi közzé Leirat formájában. A LiDÓ

képzésével és felhasználásával kapcsolatos egyes szabályokat a jelen Szabályzat tartalmazza.

A LiDÓ nemteljesítését vagy részteljesítését a KELER KSZF az alapszintű pénzügyi fedezettel azonos módon, nemteljesítésként kezeli, és a klíringtag klíringjogát minden ügyletkörben, szekcióban felfüggeszti.

A LiDÓ meghatározását és módosítását a KELER KSZF a hatályba lépést megelőzően legalább tíz elszámolási nappal Leiratban teszi közzé.

6.4. Kiegészítő pénzügyi fedezet

A KELER KSZF jogosult kiegészítő pénzügyi fedezetet előírni valamely klíringtag részére, a klíringtagi, alklíringtagi vagy megbízói kockázatok fedezése érdekében a jelen Szabályzatban meghatározott esetekben.

A KELER KSZF a kiegészítő pénzügyi fedezetet saját és megbízói kötelezettségként is előírhatja. Derivatív ügyletkörök/szekciók esetében a KELER KSZF bármely derivatív pozícióvezetési számla, vagy számlacsoport után is szabhat ki kiegészítő pénzügyi fedezetet.

A KELER KSZF a kiegészítő pénzügyi fedezet mértékét legkésőbb a teljesítést megelőző tárgynapig határozza meg és arról értesíti a klíringtagot.

Amennyiben a klíringtag nem tesz eleget a kiegészítő pénzügyi fedezet képzési kötelezettségének, a KELER KSZF a klíringtag klíringjogát felfüggeszti. Jogosult továbbá egy elszámolási nap felmondási idővel megszüntetni a klíringtaggal kötött klíringszerződést.

6.5. Alapbiztosíték

A KELER KSZF a garantált pénzügyi piaci, valamint a HUDEX/Gáz határidős ügyletek nyitott pozíciói után alapbiztosítékot határoz meg.

A KELER KSZF az alapbiztosíték mértékét multinet pozícióknál értékpapíronként, derivatív pozícióknál kontraktusonként - esetenként lejáratonként eltérő mértékben - állapítja meg.

Az alapbiztosíték számítás alapja:

- a) derivatív pozíciók esetén az egyes pozícióvezetési számlákon nyitva lévő portfólió kockázata,
- b) a T+2 ügyletekre 2 elszámolási nap,
- c) HUDEX/Gáz határidős pozíciók esetén a HUDEX/Gáz klíringtag pozícióvezetési számláján nyitva lévő portfólió kockázata

alapján történik.

Az alapbiztosíték mértékének változása valamennyi teljesítés alatt lévő illetve már megnyitott pozícióra érvényes.

Az alapbiztosíték igény megállapítása multinet elszámolású ügyletek esetében a szegregáció elvének figyelembevételével történik.

Derivatív ügyletek és HUDEX/Gáz határidős ügyletek esetén az alapbiztosíték igény megállapítása pozícióvezetési számla szintjén történik.

Multinet elszámolású ügyletek esetében az SD napi multinet elszámolást követően napközbeni biztosítékszámításra kerül sor, amennyiben a multinet elszámolás 12:00 óráig automatikusan lefut.

A KELER KSZF a SPAN® szoftver általános kockázati feltöltési paramétereit Leiratban teszi közzé, a bevezetést megelőző elszámolási napon. Kivételes esetben a KELER KSZF jogosult azonnali hatállyal módosítást elrendelni.

6.5.1. Fedezett pozíciók meghatározása

Értékpapírra vonatkozó eladási ügylet esetén a klíringtag jogosult fedezetnyújtási céllal az adott ügylet értékpapírjának KELER-nél történő zárolására melyről a KELER tájékoztatja a KELER KSZF-

et.. A fedezett pozíció az alapbiztosíték kötelezettséget csökkenti. Vételi pozíció esetén a vételár előzetes elhelyezése – alapbiztosíték számítási szempontból – nem jelent fedezett pozíciót.

Fedezett pozíciónak minősül az az értékpapír mennyiség, amelyet a klíringtag valamely T napi nettó eladási pozíciójára tekintettel az adott értékpapírból fedezetnyújtási céllal zároltat a KELER-nél.

6.6. Forgalmi biztosíték

A KELER KSZF a garantált gázpiaci ügyletek és az egyensúlytalansági ügyletek forgalma alapján forgalmi biztosítékot határoz meg.

A forgalmi biztosíték számítás algoritmusát a KELER KSZF Leiratban teszi közzé.

6.6.1. Forgalmi biztosítékképzés a Kiegyensúlyozó elszámolásban és a KEP piacon

A forgalmi biztosíték meghatározása a Kiegyensúlyozó és KEP klíringtagok vonatkozásában naponta történik, a megelőző időszaki forgalmi adatsor figyelembe vételével. A forgalmi biztosíték mértéke a figyelembe vett időszaki forgalom százalékos mértékében kerül meghatározásra, minimum érték alkalmazásával.

A forgalmi biztosíték számítás alapja:

- a) KEP ügyletek gázhónap szerinti forgalma,
- b) egyensúlytalansági ügyletek gázhónap szerinti forgalma.

Historikus előzmény adatsor nélküli új KP klíringtagok esetében a forgalmi biztosíték meghatározása forgalmi becslés alapján történik a mindenkori minimum érték figyelembe vételével.

A forgalmi biztosítékot a múltbeli tényleges forgalmak alapján az aktuális elszámolási időszakra vonatkozóan előzetesen kell megképezni.

A forgalmi biztosíték számítás során figyelembe vett adatsort, időszakot, a számítás algoritmusát, valamint a mindenkori minimum értéket a KELER KSZF Leiratban teszi közzé.

6.6.2. Forgalmi biztosíték a CEEGEX és a HUDEX/Gáz piacon

A forgalmi biztosíték meghatározása a CEEGEX és HUDEX/Gáz klíringtagok vonatkozásában naponta, minimum érték figyelembe vételével történik, a megelőző időszaki napi teljesítendő pénzügyi bruttó vételár adatsor figyelembe vételével.

A forgalmi biztosíték számítás során figyelembe vett adatsort, időszakot, a számítás algoritmusát, valamint a mindenkori minimum értéket a KELER KSZF Leiratban teszi közzé.

6.7. Árkülönbözet elszámolás

Az első napi árkülönbözetet a kötési ár és a T napi elszámolóár/záróár különbsége adja. Az ezt követő elszámolási napok árkülönbözetét a napi záróár/elszámolóár és a megelőző elszámolási nap záróárának/elszámolóárának különbsége adja meg.

6.7.1. Árkülönbözet elszámolás multinet elszámolású pozíciók esetén

Multinet elszámolású pozíciók esetén, amennyiben a kiszámított árkülönbözet negatív, úgy a különbszetre a klíringtagnak biztosítékot – árkülönbözet letétet - kell nyújtania.

6.7.2. Árkülönbözet elszámolás derivatív és HUDEX/Gáz határidős pozícióknál

Derivatív és HUDEX/Gáz határidős pozícióknál a pozitív és negatív árkülönbözetet egyaránt a KELER KSZF rendezi a klíringtag számára vezetett számlán a napi nettósított pénzügyi eredmény elszámolásával.

6.8. Azonnali klíring

A KELER KSZF saját kockázatkezelési céljai megvalósítása érdekében - valós időben kapott üzletek és ajánlatok adatait felhasználva - technikai árakat számol minden instrumentumra. A valós idejű technikai árak képzése, valamint a valós idejű pozícióvezetés és értékelés lehetővé teszi, hogy jelentős árelmozdulás esetén is a kereskedés leállítása nélkül a KELER KSZF azonnali klíringet rendeljen el.

A KELER KSZF termékenként és lejáratonként Leiratban meghirdeti az árváltozás tartományokat. Árváltozás tartományt elérő vagy azt meghaladó árváltozás esetén a KELER KSZF azonnali klíringet rendelhet el, amely során az azonnali klíringhez megadott elszámolóáron értékeli a nyitott pozíciókat.

Az azonnali klíring elrendelése nem automatikus és nem kötelező, a KELER KSZF-nek jogában áll dönteni a klíring elrendeléséről, illetve a klíring hatóköréről.

Amennyiben több termék esetében következik be az árváltozás tartomány legalább kétharmadát elérő árelmozdulás, akkor a klíring elrendelhető több termékre, egész termékkörre vagy szekcióra is.

A KELER KSZF a klíring elrendelésének időpontját, a klíringhez tartozó elszámolóárakat, valamint a klíring hatókörét a KID-en és hivatalos honlapján hozza nyilvánosságra.

Az azonnali klíring alapján kiszámított negatív árkülönbözetek fedezetének vizsgálata az adott piachoz tartozó biztosíték számlákon zárolt értékpapírra, és a KELER vagy a kiegyenlítő bank által vezetett biztosíték számlákra, - a szegregáció figyelembe vételével - valamint derivatív piac esetén a devizaszámlán zárolt LiDÓ-ra együttesen történik.

Amennyiben a derivatív piacon az azonnali klíring során kiszámolt deviza-árkülönbözet meghaladja a LiDÓ mértékét, akkor a KELER KSZF felszólítja a klíringtagot a hiányzó összeg zárolására.

Többszöri azonnali klíring esetén a KELER KSZF mindig a legutolsó klíring alapján számított veszteségig rendezi át az árkülönbözetet.

A KELER KSZF a fedezethiányos klíringtag klíringjogát felfüggeszti, további nyitott pozíció felvételét nem engedélyezi, amelyről érintettsége szerint értesíti a KELER-t, a kiegyenlítő bankot és a BÉT-et, az MTS-t, az FGSZ-t, az FGSZ KP-t, a CEEGEX-et és a HUDEX-et és az illetékes hatóságot. A felfüggesztés a fedezetképzési kötelezettség rendezésével szüntethető meg.

Amennyiben a BÉT és a KELER KSZF, az MTS és a KELER KSZF, illetve a CEEGEX, a HUDEX és a KELER KSZF között nincs, vagy szünetel a valós idejű adatkapcsolat és a piaci ármozgás meghaladja a maximális ármozgást, a KELER KSZF-nek ez esetben is jogában áll a rendelkezésre álló ár és pozíciós információik alapján azonnali klíringet elrendelni.

6.9. Garancia alapok

6.9.1. A garancia alapok rendeltetése, általános szabályok

A garancia rendszer elemeként, a KELER KSZF kollektív garancia alapok (a továbbiakban garancia alapok) képzését írja elő.

A garancia alap célja, hogy a klíringtagok egymással kötött pénzügyi piaci, gázpiaci ügyletei teljesítésének késedelméből, vagy elmaradásából eredő kockázatot csökkentse.

A KELER KSZF és klíringtagjai által létrehozott garancia alapoknak lehetővé kell tenniük, hogy a KELER KSZF – rendkívüli, de valószerű piaci körülmények között is – képes legyen viselni azon klíringtag nemteljesítését, amellyel szemben a kitéettsége a legnagyobb, illetve a második és harmadik legnagyobb klíringtag nemteljesítését, amennyiben az azokkal szembeni összkitéettsége nagyobb. A garancia alap méretének meghatározása érdekében a KELER KSZF rendkívüli, de valószerű piaci körülményeket feltételező forgatókönyveket dolgoz ki. A KELER KSZF az általa meghatározott forgatókönyvek felhasználásával napi stressz teszt számításokat végez, amelyek eredményeit felhasználja a garancia alapok képzése és megfeleltetésének vizsgálata során.

A garancia alap a klíringtagok és a KELER KSZF (a továbbiakban együtt a garancia alap vonatkozásában: tagok) közös tulajdonát képező elkülönített vagyontömeg.

A létrehozott közös tulajdonú pénzalapban a KELER KSZF-nek óvadékjoga van, amelyet a KELER KSZF a klíringtag nem megfelelő teljesítése esetén korlátozás nélkül jogosult felhasználni.

A tagnak a biztosíték felhasználhatóságát mindvégig garantálnia kell, a garancia alapba befizetett összegeket a tulajdonközösség fennállása alatt a jelen Szabályzatban meghatározott eseteket kivéve nem követelhetik vissza, azt el nem idegeníthetik, és a jelen Szabályzatban meghatározott, a garancia alapra vonatkozó óvadékjog kivételével meg nem terhelhetik, felhasználását harmadik személyek bármely jogosultsága nem gátolhatja (per-, teher-, és igénymentes).

Amennyiben valamelyik tag hitelezője a tulajdonostársak garancia alapban lévő tulajdonrészére végrehajtást kezdeményez, vagy ezen a vagyonrészen más módon szerez bármilyen jogot, a harmadik személy kizárólag a tulajdonrész pénzbeli kiadására tarthat igényt, más jog nem illeti meg.

A garancia alap révén a tagok kizárólag az általuk az alapban elhelyezett összeg és a garancia alappal szemben a kötelezettség keletkezésének időpontjában fennálló befizetési kötelezettség erejéig készfizető kezességet vállalnak egymással szemben, a garantált pénzügyi piaci, gázpiaci ügyletek elszámolásával kapcsolatos nemteljesítésekért, olyan mértékben és azokban az esetekben, amelyekben jelen Szabályzat annak felhasználását megengedi.

A kezességvállalás kizárólag a nemteljesítésekkel kapcsolatosan áll fenn.

A garancia alapok számláit – a gázpiaci garancia alapok kivételével – a KELER vezeti a KELER KSZF-fel kötött szerződés alapján. A számlán elhelyezett klíringtagi pénzeszközökről a KELER nyilvántartást vezet. A gázpiaci garancia alapok számláit a kiegyenlítő bankok vezetik, mely számlákon elhelyezett pénzeszközökről a kiegyenlítő bankok nyilvántartást vezetnek.

A garancia alap számlavezetője jogosult a garancia alap javára a tartozás mértékéig folyamatosan beszedni a klíringtag fizetési számláján lévő szabad pénzeszközöket ill. a kiegyenlítő banknál vezetett kiegyenlítésre szolgáló fizetési számláját megterhelni, vagy a hitelintézeti klíringtag MNB-nél vezetett fizetési számláját a VIBER-en keresztül megterhelni. A garancia alap hozzájárulás számított igényénél magasabb hozzájárulás összegét a KELER KSZF visszautalja a jogosult klíringtag fizetési számlájára.

A garancia alapok egyenlege után a KELER ill. a kiegyenlítő bankok a mindenkori kamatkondíciós listájuk szerint kamatot fizetnek vagy negatív kamatot számítanak fel a KELER KSZF-nek. A fizetett vagy felszámított negatív kamatot és a garancia alapok javára más jogcímen beszedett díjakat, kamatokat a KELER KSZF évente egyszer illetve a gázpiacok esetében havonta a garancia alap hozzájárulás arányában felosztja a tagok között. A hozamfelosztás az érintett időszakot követő első elszámolási nap zárása során történik, a klíringtagok fizetési számláinak másnapi jóváírásával vagy terhelésével.

Klíringtagság hó közbeni megszűntetése esetén az adott tag nem válik jogosulttá vagy kötelezetté, míg klíringtagság hó közbeni keletkezése esetén a tag jogosulttá vagy kötelezetté válik a garancia alapokat megillető kamatra vagy felszámított negatív kamatra. Ez esetben a garancia alapra kiszámított kamat összeg és futamidő arányos, azonban felosztása nem függ a belépés napjától, a kamat a tagok között úgy kerül felosztásra, mintha minden tag a hó első napján helyezte volna el részesedését a garancia alapban.

6.9.2. A garancia alap képzése

A garancia alap képzéséről és méretéről (a garancia alap képzésének algoritmusáról, összértékének meghatározásáról és a tagok közötti felosztás szabályairól valamint a garancia alapok minimális méretéről) a KELER KSZF Igazgatósága határoz, amely döntéséről értesíti az érintett pénzügyi piaci vagy gázpiaci klíringtagokat, a pénzügyi piaci garancia alapok tekintetében a BÉT-et, illetve az MTS-t és KP KGA tekintetében az FGSZ-t és az FGSZ KP-t, CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA tekintetében a CEEGEX-et és a HUDEX-et. A garancia alap méretének tagok közötti felosztása, így a hozzájárulás mértékének meghatározása alapbiztosíték arányosan történik.

6.9.3. A garancia alap tagság keletkezése

A tag adott garancia alap csatlakozási kötelezettsége az adott szekcióra/piacra vonatkozó klíringtagság keletkezésével jön létre.

A klíringtag és a KELER KSZF a garancia alapba történő befizetéssel válik a garancia alap tagjává. A garancia alap tagsággal keletkezik a klíringtag kollektív kockázatvállalási felelőssége.

6.9.4. A garancia alap tagság megszűnése

A tag adott garancia alap tagsága a klíringtagság megszűnésével szűnik meg. Amennyiben valamelyik tag klíringtagsága megszűnik, részére a garancia alaptól ki kell fizetni a tulajdoni aránya alapján őt megillető részt.

A klíringtagsági jogviszony saját kérelemre történő megszüntetésére leghamarabb a kérelem benyújtását követő 30. naptári napon, de csak a pénzügyi piaci, gázpiaci elszámolásból eredő kötelezettségek (ideértve a díjtartozást is) rendezését követően kerül sor.

A garancia alap tagság megszűnéséig fennáll a klíringtag kollektív kockázatvállalási felelőssége.

A garancia alap tagság megszűnése esetén a taggal történő elszámolás legkorábban a megszűnést követő második elszámolási napon történik.

A garancia alap rendeltetésének megfelelően a közös tulajdon megszüntetésére csak a tulajdonközösséget megszüntető tag tulajdoni hányadának megváltásával kerülhet sor.

A tagnak kifizetendő összegből a garancia alap és a KELER KSZF taggal szemben fennálló követelése beszámítható. Amennyiben valamelyik tag kiválik a közös tulajdonból, a többi tag tulajdonrészese fennmarad a tulajdoni arányok megfelelő változása mellett.

Amennyiben a megszüntetett tagságú garancia alap tag vagy jogutódja - a megszűnéshez képest – 1 éven belül újra klíringtaggá és ez által garancia alap taggá válik, akkor garancia alap tagságból eredő pénzügyi felelősségvállalása kiterjed valamennyi korábbi garancia alap tagsága alatt bekövetkezett klíringtagi nemteljesítésre is, köztük azokra is, amelyektől garancia alaptól történő kilépése miatt a felmondási időszak alatt mentesült.

Ez alapján kiszámításra kerülnek azon más garancia alap tagok vagy a KELER KSZF által ténylegesen kiegyenlített és a számítás napjáig meg nem térült veszteségek, amelyektől a klíringtag kifejezetten a klíringtagsági jogviszony átmeneti szüneteltetése miatt, a felmondási időszak alatt mentesült. Az így számított összeg és annak a visszalépés időpontjáig számított időarányos kamata beszédre kerül a klíringtagtól, és teljesítésarányosan felosztásra kerül a korábbiakban ténylegesen teljesítő garancia alap tagok és a KELER KSZF között.

6.9.5. A garancia alap képvisellete, meghatalmazás

A tagok meghatalmazzák a KELER KSZF-et arra, hogy a garancia alappal kapcsolatos ügyekben őket bármelyik taggal, harmadik személlyel szemben, hatóság vagy bíróság előtt, teljes jogkörben képviselje. A KELER KSZF, mint képviselő, jogosult jogi képviselőnek a képviseletre megbízást adni.

A garancia alaptól igénybevett összeg visszakövetelése érdekében felmerülő indokolt költségek elsősorban a nemteljesítő tagot, másodsorban azokat a tagokat terheli, amelyeket a garancia igénybevétele érintett.

6.9.6. A garancia alap megszűnése

A garancia alap megszűnéséről a KELER KSZF Igazgatósága határoz, amely döntéséről értesíti a tagokat, a KELER-t, a kiegyenlítő bankokat, KGA és TEA esetén a BÉT-et és az MTS-t, KP KGA esetén az FGSZ-t és az FGSZ KP-t, és CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA esetén a CEEGEX-et és a HUDEX-et.

Amennyiben a garancia alap megszűnik, a KELER KSZF a vagyont, az esetleges fennálló követelések kiegyenlítését követően, a tulajdonostársak között tulajdoni arányuknak megfelelően felosztja.

6.9.7. Garancia alap hozzájárulási kötelezettség

A klíringtag köteles a garancia alapba történő hozzájárulásait az adott garancia alapra vonatkozó szabályok szerint folyamatosan teljesíteni.

A klíringtagi hozzájárulás mértékét, idejét és módját az adott garancia alapra vonatkozó szabályok tartalmazzák.

A korábbiakban kilépett, majd újrafelvételt nyert klíringtagok garancia alaphoz való hozzájárulásnál figyelembe kell venni a klíringtag vagy jogelődje – számítási intervallumon belüli - korábbi pozícióit, biztosítékait is.

Amennyiben a garancia alap meghatározására vonatkozó leirat módosul, úgy a tagnak a befizetési kötelezettségét a vonatkozó leiratban meghatározottak szerint kell teljesítenie.

A KELER KSZF garancia alaphoz való mindenkori hozzájárulása az aktuálisan meghirdetett leiratban meghatározott minimum összeggel egyenlő.

6.9.8. A garancia alapok felhasználása

A garancia alap felhasználásáról és visszafizetéséről a KELER KSZF vezérigazgatója határoz. A garancia alap felhasználható bármely klíringtag nemteljesítése esetén, amennyiben az általa, illetve megbízója által nyújtott fedezetek és jelen Szabályzatban felsorolt, a hiány csökkentésére igénybe vehető egyéb pénzügyi eszközök bevonásának ellenére további fizetési kötelezettség áll fenn.

A garancia alap felhasználása kizárólag a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint történik. A garancia alap az adott nemteljesítő tag saját hozzájárulást meghaladó igénybevétele esetén a KELER KSZF az érintett összeg megadásával tájékoztatja a KELER-t, a kiegyenlítő bankokat, KGA és TEA esetén a BÉT-et, illetve az MTS-t, KP KGA esetén az FGSZ-t és az FGSZ KP-t, CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA esetén a CEEGEX-et és a HUDEX-et és az érintett tagok összességét.

6.9.8.1. A felhasználás sorrendje

Amennyiben a garancia alap igénybevétele kerül sor, úgy a KELER KSZF először a nemteljesítő tag garancia alapba befizetett hozzájárulását veszi igénybe, és felszólítja a nemteljesítő tagot a feltöltésre. A nemteljesítő tag saját garancia alap hozzájárulásának feltöltésére kizárólag a nemteljesítés teljes körű pénzügyi rendezését követően kerülhet sor, az egyéni biztosítékok teljesítését megelőzően.

Amennyiben a tag tartozása a saját garancia alap hozzájárulásából és annak fentiek szerinti kamatából, valamint a jóváírt nemteljesítési alapdíjakból sem térül meg, úgy – az alapszintű garanciális tőke érintett piacaira allokált tőkéjének felhasználását követően – a KELER KSZF a garancia alap fennmaradó összegét veszi igénybe. Amennyiben erre sor kerül, úgy a KELER KSZF megállapítja, hogy az így kialakult hiány az egyes garancia alap tagokat – a garancia alaphoz való hozzájárulási kötelezettségük arányában - milyen összeggel terheli, és erről haladéktalanul értesíti a garancia alap tagjait.

Az adott nemteljesítéssel kapcsolatosan nemteljesítés napjától a nemteljesítés végleges rendezéséig a garancia alaphoz kiutalást nem hajtható végre.

A garancia alap felhasználást követő elszámolási napon a KELER KSZF elszámolást küld a nemteljesítő klíringtagnak, és a garancia alap résztulajdonosaként eljár a nemteljesítő klíringtaggal szemben.

A pénzügyi piaci, valamint a gázpiaci elszámolás során pénzügyi jóváírásra jogosult klíringtag követelésének garancia alaphoz való kielégítését a KELER KSZF a kisebb összegektől a nagyobbak felé haladva végzi.

6.9.9. Garancia alap feltöltési kötelezettség

6.9.9.1. A vétkes tag garancia alap feltöltési kötelezettsége

Amennyiben a garancia alap bármilyen mértékben igénybevételre kerül, úgy a KELER KSZF a feltöltés elrendelése érdekében megkísérli kényszerértékesítés alkalmazásával a hiány mértékét csökkenteni, illetve:

- a) a nemteljesítés lezárását követően elrendeli a vétkes tag felhasznált garancia alap mértékének teljes feltöltését,
- b) beszédési megbízást nyújt be a feltöltéshez szükséges összegnek a vétkes tag fizetési számlájáról való beszédésére.

6.9.9.2. A vétlen tagok garancia alap feltöltési kötelezettsége

A tag köteles a garancia alap feltöltési kötelezettségét a jelen szabályzat és az adott garancia alaphoz vonatkozó leirat szerint folyamatosan teljesíteni.

A garancia alap feltöltési kötelezettségről a KELER KSZF vezérigazgatója határoz.

A feltöltési kötelezettség mértéke az adott garancia alap igénybevételének napján aktuális tulajdoni arányok figyelembevételével kerül kiszámításra.

A feltöltési kötelezettség mértékéről a döntés meghozatala napján minden klíringtag egyedileg értesül, melyet a kihirdetést követő 10. elszámolási napig kell teljesíteni.

Amennyiben a klíringtag legkésőbb a garancia alap felhasználás kihirdetését követő 5 elszámolási napon belül a klíringtagsági szerződését maximum 30 napos határidővel felmondja, és a felmondás eredményeképp klíringtagi jogviszonya a későbbiekben megszűnik, mentesül minden további a felmondást követő napokon esetlegesen bekövetkező nemteljesítésekkel összefüggő újabb feltöltési kötelezettségek teljesítésétől, nem mentesül azonban a már kihirdetett nemteljesítés miatt fellépő meglévő vagy ezt követően kihirdetésre kerülő feltöltési kötelezettségektől. Ezen klíringtag esetében - a felmondást követően esedékes- feltöltési kötelezettségek összege nem haladhatja meg a nemteljesítés megállapítását megelőzően számított utolsó garancia alap hozzájárulásának mértékét.

A klíringtag aktuális garancia alap hozzájárulása és garancia alap feltöltése továbbra is felhasználható azonban további 30 naptári napig, de legkésőbb a garancia alap tagság megszűnéséig fellépő valamennyi nemteljesítés fedezetére. A felmondási időszakban a klíringtag vonatkozásában új garancia alap számítás és előírás már nem történik.

Az egyes tagokat terhelő igénybevétel mértékét a KELER KSZF az igénybevétel időpontjában fennálló garancia alap hozzájárulási kötelezettségek mértékének arányában határozza meg.

A garancia alap tagok az őket terhelő igénybevételt akkor kapják vissza, ha az a nemteljesítő tag által megtérítésre került.

Amennyiben egy adott napon több klíringtag miatt válik szükségessé a garancia alap felhasználása, ebben az esetben valamennyi nemteljesítő klíringtagra tekintettel kötelező a feltöltés.

Amennyiben a nemteljesítő tag garancia alap hozzájárulása és annak kamata sem elegendő a tartozás kiegyenlítéséhez, és emiatt a KELER KSZF a vétlen tagok hozzájárulását is igénybe veszi, úgy megbízást ad a KELER-nek, valamint a kiegyenlítő banknak, amely a feltöltés elrendelése érdekében megkísérli a vétkes fél KELER-nél, illetve kiegyenlítő banknál vezetett számláin nyilvántartott eszközeivel kényszerértékesítés alkalmazásával a hiány mértékét csökkenteni.

Amennyiben a kényszerértékesítéssel az igénybevételt követő negyedik elszámolási napon sem sikerül a vétlen tagok garancia alap igénybevételét teljes mértékben pótolni, úgy a KELER KSZF

- a) az igénybevételt követően elrendeli a vétlen tagok garancia alap hozzájárulásának feltöltését, és
- b) beszédési megbízást nyújt be a feltöltéshez szükséges összegnek a tagok fizetési

számlájáról való beszédésére, a beszédési határidő megadásával.

Egy nemteljesítéssel kapcsolatban fellépő garancia alap felhasználások kapcsán az egy klíringtagra eső garancia alap felhasználások összege nem haladhatja meg az adott klíringtag a nemteljesítés első napján érvényes garancia alap hozzájárulási kötelezettségét.

Garancia alap szabályozás szempontjából egy nemteljesítésnek tekintendők – függetlenül a nemteljesítés időbeli lefolyásától – mindazon lezáratlan pénzügyi nemteljesítések, amelyek egy adott klíringtaghoz kapcsolódnak és egy garancia alap hatálya alá esnek.

6.9.10. A garancia alap hozzájárulás és feltöltésének elmulasztása esetén alkalmazott szankciók

Amennyiben a tag nem tesz eleget a garancia alap hozzájárulási vagy feltöltési kötelezettségének, a KELER KSZF a pénzügyi nemteljesítésekre vonatkozó szabályok szerint jár el.

A garancia alap hozzájárulás és feltöltésének elmulasztása esetén a KELER KSZF a klíringtag klíringjogát felfüggeszti az adott szekcióban/piacon, és ezzel egyidejűleg beszédési megbízást nyújt be a nemteljesítő klíringtag számláira vonatkozóan.

Amennyiben a beszédési megbízás 15 napon belül nem teljesül, a klíringtagtól elvont értékpapírokat jelen Szabályzat „Kényszerintézkedések” fejezetében leírt szabályok szerint értékesíti és a befizetési kötelezettséget a befolyt összegből teljesíti.

6.9.11. A garancia alap általi kifizetés megtérülése

A garancia alap teljes igénybevétele esetén a KELER KSZF helytáll a nemteljesítésből fakadó tartozásért. A nemteljesítésekkel kapcsolatos követelések megtérülésnél elsődlegesen a KELER KSZF követelését kell kielégíteni, és a fennmaradó összeg illeti meg a garancia alap tagjait.

Amennyiben a tagnak a garancia alap igénybevétele miatt valamely nemteljesítő taggal szemben követelése van, úgy a követelés összegét, illetve annak kamatát a tag csak annak megtérülése esetén kapja vissza.

Ezen követeléseket a KELER KSZF beszámíthatja a tag garancia alap tulajdonrészébe.

Amennyiben a garancia alapból igénybe vett összeg bármilyen módon részben vagy egészben megtérül, és a nemteljesítő klíringtag ettől eltérő nyilatkozatot nem ad, a KELER KSZF a megtérülést a vétlen garancia alap tagok között felhasználás arányosan felosztja a megtérült összeget az igénybevételek során a teljesítéshez hozzájáruló tagok, illetve jogutódjaik között. Részletteljesítés esetén a klíringtag nyilatkozhat, hogy mely időpontban bekövetkezett és mely garancia alaphoz tartozó nemteljesítést kívánja az adott összeggel teljesíteni, ez esetben az adott időpontra vonatkozó garancia alap felhasználási arányoknak megfelelően kell a megtérült összeget a klíringtagok között felosztani.

Amennyiben valamelyik tagnak a felosztás időpontjában a garancia alap vagy a KELER KSZF javára fizetési kötelezettsége áll fenn, a felosztandó összeg a jogosult javára óvadékuul szolgál.

Amennyiben a felosztásból való részesedésre jogosult valamely tag időközben jogutód nélkül megszűnik és a felosztandó vagyonra másnak jogos igénye nincsen, a felhasználásáról a KELER KSZF Igazgatósága határoz.

6.9.12. A tagok tulajdoni aránya

A tagok tulajdoni aránya valamely jog vagy kötelezettség keletkezésének időpontjában az az arány, amely a tagot a garancia alapba ténylegesen befizetett összeg alapján megilleti. A számításnál figyelembe kell venni a tagot már kötelezettségként terhelő, de jogszerűen még meg nem fizetett összeget is.

A szabályzatból fakadó kötelmi igények (pl.: feltöltési kötelezettség, stb.) a tulajdoni hányadtól függetlenül fennállnak. A garancia alap igénybevétele esetén a tagot illető és terhelő jogok és

kötelezettségek változatlanul fennmaradnak olyan mértékben, amilyen hányadban a jog, vagy kötelezettség keletkezésének időpontjában a tagja volt.

Ezen jogok és kötelezettségek a garancia alap tulajdoni arányok időközbeni változásától függetlenül - beleértve a tagság megszűnését is - fennmaradnak a polgári jog általános elvülési szabályainak figyelembe vételével.

6.9.13. A garancia alapokat illető késedelmi kamatok és díjak

6.9.13.1. Késedelmi kamat

Amennyiben a klíringtag az esedékesség időpontjára nem tesz eleget garancia alap hozzájárulási vagy feltöltési kötelezettségének, a KELER KSZF Díjszabályzatában rögzített mértékű késedelmi kamatot köteles fizetni. A késedelmi kamat összege az alap összegét növeli.

A garancia alap igénybevétele esetén a nemteljesítő klíringtag a késedelem első napjától a teljesítést megelőző napig késedelmi kamatot köteles fizetni. A késedelem utolsó napja a tényleges teljesítést megelőző elszámolási nap.

6.9.13.2. Nemteljesítési alapidíj

Nemteljesítés esetén a KELER KSZF a napi nemteljesítéseknek megfelelően nemteljesítési alapidíjat szed be a nemteljesítő klíringtagtól a garancia alap javára, melynek mértékét a Díjszabályzat határozza meg.

6.9.14. A KELER KSZF által előírt garancia alapok

A KELER KSZF a garancia alapok képzését az alábbiak szerint írja elő:

- a) Tőzsdei Elszámolási Alap (TEA): a multinet elszámolás vonatkozásában,
- b) Kollektív Garancia Alap (KGA): a derivatív elszámolás vonatkozásában,
- c) KP Kollektív Garancia Alap (KP KGA): a Kiegyensúlyozó és a KP elszámolás vonatkozásában,
- d) CEEGEX / HUDEX/Gáz Kollektív Garancia Alap (CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA): a CEEGEX és a HUDEX/Gáz elszámolás vonatkozásában.

6.9.14.1. Tőzsdei Elszámolási Alap (TEA), a TEA-hoz való hozzájárulás mértékének meghatározása

A BÉT Részvény Szekció, a BÉT MTF piac, a BÉT Hitelpapír Szekció és az MTS piac klíringtagjainak garancia alapja.

A KELER KSZF a TEA hozzájárulás mértékét a stressz tesztek eredményeként előállt minimális garancia alap összértékének alapbiztosíték-arányos felosztásával határozza meg. A TEA hozzájárulás módszertanát és paramétereit a KELER KSZF Igazgatósága hagyja jóvá és a KELER KSZF Leiratban teszi közzé.

Az egyes klíringtagok TEA hozzájárulásának havi rendszeres meghatározására minden hónap első elszámolási napján kerül sor, melynek teljesítési határideje a meghatározást követő második elszámolási napon 8:50 óra.

6.9.14.2. Kollektív Garancia Alap (KGA), a KGA-hoz való hozzájárulás mértékének meghatározása

A származékos részvény ügyletkör, a pénzügyi ügyletkör és az Áru Szekció klíringtagjainak garancia alapja.

A KELER KSZF a KGA hozzájárulás mértékét a stressz tesztek eredményeként előállt minimális garancia alap összértékének alapbiztosíték-arányos felosztásával határozza meg. A KGA hozzájárulás módszertanát és paramétereit a KELER KSZF Igazgatósága hagyja jóvá és a KELER KSZF Leiratban teszi közzé.

Az egyes klíringtagok KGA hozzájárulásának havi rendszeres meghatározására minden hónap első elszámolási napján kerül sor, melynek teljesítési határideje a meghatározást követő második elszámolási napon 8:50 óra.

6.9.14.3. KP Kollektív Garancia Alap (KP KGA), a KP KGA-hoz való hozzájárulás mértékének meghatározása

A KP KGA a Kiegyensúlyozó elszámolás és a KP piac klíringtagjainak garancia alapja.

A KP KGA hozzájárulás mindenkori mértékét a KELER KSZF Igazgatósága határozza meg – a KP piaci és a napi egyensúlytalansági forgalom alapján számított forgalmi biztosíték függvényében - amelyet a KELER KSZF Leiratban tesz közzé.

Az egyes klíringtagok KP KGA hozzájárulásának havi rendszeres meghatározására minden hónap első elszámolási napján kerül sor, melynek teljesítési határideje a meghatározást követő második elszámolási napon 9:00 óra.

6.9.14.4. CEEGEX / HUDEX/Gáz Kollektív Garancia Alap (CEEEX / HUDEX/Gáz KGA)

A CEEEX és a HUDEX/Gáz klíringtagok garancia alapja.

A KELER KSZF a CEEEX / HUDEX/Gáz KGA hozzájárulás mértékét a stressz tesztek eredményeként előállt minimális garancia alap összértékének alapbiztosíték-arányos felosztásával határozza meg. Amennyiben a CEEEX klíringtag kizárólag azonnali piaci tagsággal rendelkezik, azaz nem rendelkezik HUDEX/Gáz határidős klíringtagsággal akkor a mindenkori minimum garancia alap hozzájárulást kell teljesítenie. A CEEEX / HUDEX/Gáz KGA hozzájárulás módszertanát és paramétereit a KELER KSZF Igazgatósága hagyja jóvá és a KELER KSZF Leiratban teszi közzé.

Az egyes klíringtagok CEEEX / HUDEX/Gáz KGA hozzájárulásának havi rendszeres meghatározására minden hónap első elszámolási napján kerül sor, melynek teljesítési határideje a meghatározást követő második elszámolási napon 9:00 óra.

6.9.15. Eljárások garancia alapok méretének elégtelensége esetén

A KELER KSZF a garancia alapok méretére vonatkozó és jelen szabályzat 6.10.1. pontjában található feltételeket napi rendszerességgel ellenőrzi. Amennyiben a napi ellenőrzés a garancia alap elégtelenségét mutatja a KELER KSZF egyes garancia alap tagsággal rendelkező klíringtagok esetében kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg, vagy rendkívüli garancia alap meghatározást ír elő.

6.9.15.1. Garancia alap elégtelensége esetén alkalmazott kiegészítő pénzügyi fedezet

Amennyiben a KELER KSZF-nek garancia alapok méretére ellenőrzése során a garancia alap méretének elégtelenségét állapítja meg kiegészítő pénzügyi fedezet alkalmazását írhatja elő egyes klíringtagok vonatkozásában. A kiegészítő pénzügyi fedezet teljesítésének esedékessége a meghatározást követő elszámolási nap. A kiegészítő pénzügyi fedezet adási kötelezettség a következő garancia alap meghatározás teljesítési időpontjáig vagy a garancia alap elégtelenségének időtartama alatt, de ez utóbbi esetben minimum 5 elszámolási napon keresztül áll fenn. A kiegészítő pénzügyi fedezet mértéke naponta módosítható.

A kiegészítő pénzügyi fedezet azon klíringtagok vonatkozásában kerül meghatározásra melyek a kalkulációban hozzájárultak a garancia alap elégtelenné válásához. A felosztás részletszabályait Leirat tartalmazza. A garancia alap és egyidejűleg alkalmazott kiegészítő pénzügyi fedezetek összegének fedeznie kell a napi számított igény mértékét. A kiegészítő pénzügyi fedezet nem része a garancia alapnak, klíringtagi egyéni biztosítékeszköznek tekintendő, és esetleges felhasználása is eszerint történik.

6.9.15.2. Garancia alap hozzájárulások rendkívüli meghatározása

A KELER KSZF-nek jogában áll rendkívüli garancia alap meghatározásról dönteni bármely garancia alap vonatkozásában. Rendkívüli garancia alap meghatározásra akkor kerülhet sor, ha a garancia

alap megfelelőségére vonatkozó napi ellenőrzés legalább 25%-os elégtelenséget mutat, vagy amennyiben a rendkívüli előírás hiányában a klíringtagok 50%-a számára kiegészítő pénzügyi fedezetet kellene kivetni. Rendkívüli garancia alap számításra sor kerülhet nemteljesítés miatti garancia alap felhasználást követően is.

Rendkívüli garancia alap meghatározás esetében a hozzájárulás minden garancia alap vonatkozásában a meghatározást követő második munkanapon kerül könyvelésre.

6.10. A KELER KSZF teljesítési kötelezettségvállalása

A KELER KSZF-nek elegendő előfinanszírozott pénzügyi forrással kell rendelkeznie azon potenciális veszteségek fedezésére, amelyekre a jelen Szabályzat 6. fejezetében meghatározott biztosítéki követelmények és garancia alapok már nem nyújtanak fedezetet. Ezeknek az előfinanszírozott pénzügyi forrásoknak magukban kell foglalniuk a KELER KSZF elkülönített forrásait, és a KELER KSZF szabad rendelkezésére kell állniuk.

A garancia alapoknak és jelen fejezetben említett egyéb pénzügyi forrásoknak minden időpontban elegendőnek kell lenniük arra, hogy a KELER KSZF rendkívüli, de valószínű piaci körülmények között el tudja viselni legalább azon két klíringtag nemteljesítését, amelyekkel szemben a legnagyobb a kitettsége.

Az alapszintű garanciális tőke mértékét a KELER KSZF évente legalább egy alkalommal felülvizsgálja és összecszerűségét honlapján meghirdeti. Az alapszintű garanciális tőke egyes garancia alapokra allokált hányadát a KELER KSZF havonta felülvizsgálja és összecszerűségét honlapján meghirdeti.

A KELER KSZF az alapszintű garanciális tőkén túl további előfinanszírozott pénzügyi forrásokat is képez garanciális teljesítési kötelezettségvállalása fedezetéül.

A KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéjének mértéke megegyezik a KELER KSZF saját tőkéjének a központi szerződő fél tevékenység végzéséhez szükséges jogszabályi minimum tőke és az alapszintű garanciális tőke levonása után maradó tőkerésszel.

6.11. A garancia elemek felhasználása

6.11.1. Általános szabályok

A teljesítési kötelezettség minden esetben a klíringtagot terheli, ezért minden nemteljesítés is klíringtagi nemteljesítésnek minősül.

A megbízói számlákon elhelyezett biztosítékok saját számlás nemteljesítés esetén nem használhatóak fel, ugyanakkor a klíringtag által elhelyezett, megképzett biztosítékok és fedezetek közül azok, amelyek a klíringtagi funkcióval összefüggésben kerültek elhelyezésre (pl. alapszintű pénzügyi fedezetek, kiegészítő pénzügyi fedezetek) vagy a klíringtag szabad rendelkezésű fizetési számlaegyenlegei vagy értékpapírai teljes körűen felhasználhatóak megbízói nemteljesítés esetén is. Azon klíringtagi biztosítékok, amelyek a klíringtagi saját pozíciók fedezetéül kerültek elhelyezésre (pl. klíringtagi saját alapbiztosíték), csak szabad egyenlegük erejéig és az eszközök megfelelő megbízói számlákra történő átvezetést követően használhatóak fel. A saját számlás biztosítékok teljes körűen csak a saját számlás pozíciók megszűnése esetén vonhatók el. Ennek érdekében a klíringtag köteles átvezetni a nemteljesítéssel érintett szegregációnak megfelelő számlára a saját pozíciók fedezetéből felszabadult biztosítékokat. A KELER KSZF a nemteljesítés fennállása alatt a számlaforgalmat jogosult korlátozni a megfelelő mennyiségű biztosíték érintett számlára történő rendelkezésre bocsátásáig.

A szegregált alkíringtag vagy a szegregált megbízó, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a közvetett megbízót is, biztosítékszámzáin elhelyezett biztosítékai és fedezetei teljes körűen felhasználhatóak az adott szegregált alkíringtag vagy szegregált megbízó nemteljesítése esetén, ugyanakkor – a szegregáció választott módjától függetlenül – nem használhatóak fel más alkíringtagok, megbízók nemteljesítésének fedezetéül.

Alkíringtagi, megbízói nemteljesítést követően a klíringtag azonnal köteles nyilatkozni a nemteljesítő alkíringtag, megbízó személyéről. A nemteljesítést követő felhasználás során KELER KSZF a nemteljesítő alkíringtag, megbízók biztosítékait használja fel először.

Devizában keletkezett árkülönbözet, nemteljesítés, vagy devizában vezetett fizetési számla egyenleg esetén a KELER KSZF rendelkezik a rendezéshez szükséges devizakonverzióról, amelynek költsége az elégtelen mértékű árkülönbözettel rendelkező vagy nemteljesítő klíringtagot terheli.

KELER-ben vezetett számlával nem rendelkező hitelintézeti klíringtag esetén, a KELER KSZF követeléseit a hitelintézet MNB-nél vezetett fizetési számlájának a VIBER-en keresztül történő megterhelésével, ha az fedezetlen, a hitelintézet biztosíték alszámla egyenlegének felhasználásával, továbbá az értékpapírra vonatkozó számláin lévő KELER KSZF kedvezményezettséggel zárolt és szabad rendeltetésű saját tulajdonú értékpapírok eladásával rendezi.

A KELER KSZF a nemteljesítés kezelése során átmeneti likviditásteremtő céllal jogosult a vétkes tag elvont értékpapír biztosítékára értékpapír-visszavásárlási (repo) megállapodást kötni.

A garancia elemek felhasználása során a KELER KSZF figyelembe veszi a saját/összevont megbízói, alkíringtagi vagy szegregált alkíringtagi és szegregált megbízói szegregációt, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a közvetett megbízói szegregációt is.

Fedezetképzés során történő értékpapír elvonás esetében a KELER KSZF elsősorban az állampapírokat, másodsorban az értékpapír és deviza befogadási kondíciós listában szereplő tőzsdei értékpapírokat, harmadsorban az értékpapír és deviza befogadási kondíciós listában nem szereplő tőzsdei értékpapírokat, és negyedsorban a tőzsdére be nem vezetett értékpapírokat veszi számba.

A KELER KSZF értékpapír és deviza befogadási kondíciós listájában szereplő értékpapírok értéke a mindenkor hatályos értékpapír és deviza befogadási kondíciós listája alapján kerül meghatározásra. Amennyiben a tőzsdére bevezetett értékpapír nem szerepel a KELER KSZF hatályos értékpapír és deviza befogadási kondíciós listájában, akkor az utolsó tőzsdei záróár 60%-ában kerül az értéke meghatározásra.

Tőzsdére be nem vezetett és az értékpapír és deviza befogadási kondíciós listában sem szereplő értékpapírok beszámítási értékét a KELER KSZF egyedileg határozza meg.

A klíringtagok pénzügyi nemteljesítése esetén a KELER KSZF által működtetett garanciarendszer és a KELER KSZF biztosított garanciális tőke felhasználási sorrendje a következő:

1. nemteljesítő klíringtagi eszközök a szegregációnak megfelelően,
2. nemteljesítő klíringtag garancia alap hozzájárulása,
3. a KELER KSZF garancia alap piacaira alokált alapszintű garanciális tőkéje
4. garancia alap fennmaradó része,
5. a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

A klíringtag bármely szegregációs szintjén bekövetkező nemteljesítés esetén felhasználhatók a klíringtag klíringtagi funkcióval összefüggésben a klíringtagi saját számlákon vagy a kiegyenlítő banknál a KELER KSZF részére vezetett dedikált ügyfélszámlán elhelyezett biztosítékeszközök, melyek a következők:

- alapszintű pénzügyi fedezet,
- LIDO,
- a klíringtagi minimális saját tőke elégtelensége miatt alkalmazott kiegészítő pénzügyi fedezet,
- a tőkepozíciós limitek átlépése miatt kivetett kiegészítő pénzügyi fedezet,
- klíringtagi kötelezettségszegés (adatszolgáltatás késedelve, ismételt nemteljesítések, helyszíni vizsgálaton tapasztalt hiányosságok miatt alkalmazott vagy észlelt klíringtagi kockázatonövekedés) esetén kivetett kiegészítő pénzügyi fedezet.

6.11.2. A garancia elemek felhasználása multinet ügylet nemteljesítése esetén

Pénz- és értékpapír nemteljesítés esetén a multinet elszámolás garanciarendszerének végleges felhasználási sorrendje a következő:

a) Saját számlás nemteljesítés esetén:

- klíringtag saját, elszámolási deviza szerinti fizetési számla egyenlege (hitelintézeti klíringtag esetén a hitelintézet MNB-nél vezetett fizetési számlájának VIBER-en keresztül

- történő megterhelése),
- a klíringtag saját alapbiztosítéka és pénzügyi fedezetei,
- a klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számlájának szabad egyenlege,
- klíringtag saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a TEA klíringtag általi saját hozzájárulás,
- a KELER KSZF TEA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a TEA,
- a klíringtag derivatív piaci saját alapbiztosítéka a klíringtag derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és KGA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

b) Megbízói nemteljesítés esetén:

- a megbízói, elszámolási deviza szerinti fizetési számla egyenlege (Ft/deviza),
- a klíringtag, elszámolási deviza szerinti fizetési számlájának egyenlege (Ft/deviza),
- a megbízó nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számlájának szabad egyenlege,
- a klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számlájának szabad egyenlege,
- a klíringtag alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- a klíringtag saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a TEA klíringtag általi saját hozzájárulása,
- a megbízók alapbiztosítéka és kiegészítő pénzügyi fedezete,
- egyedi számlavezetett alklíringtag alapbiztosítéka és kiegészítő pénzügyi fedezete és kiegészítő pénzügyi fedezete,
- a KELER KSZF TEA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a TEA,
- a klíringtag saját alapbiztosítéka a klíringtag azonnali pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a klíringtag derivatív piaci saját alapbiztosítéka a klíringtag derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és KGA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

c) Alklíringtagi nemteljesítés esetén:

- az alklíringtagi, elszámolási deviza szerinti fizetési számla egyenlege (Ft/deviza),
- a klíringtag, elszámolási deviza szerinti fizetési számlájának egyenlege (Ft/deviza),
- az alklíringtag nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számlájának szabad egyenlege,
- a klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számlájának szabad egyenlege,
- egyedi számlavezetett alklíringtag saját alapbiztosítéka és kiegészítő pénzügyi fedezete és kiegészítő pénzügyi fedezete,
- a klíringtag alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett kiegészítő pénzügyi fedezetei és kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- az alklíringtag saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a klíringtag saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a TEA klíringtag általi saját hozzájárulása,
- a megbízók alapbiztosítéka és kiegészítő pénzügyi fedezete, a KELER KSZF TEA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a TEA,
- a klíringtag saját alapbiztosítéka a klíringtag azonnali pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a klíringtag derivatív piaci saját alapbiztosítéka a klíringtag derivatív pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és KGA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

d) Szegregált alklíringtagi/szegregált megbízói nemteljesítés esetén:

A szegregált alklíringtagi vagy szegregált megbízói számlákon elhelyezett biztosítékokat a KELER KSZF saját számlás és összevont megbízó nemteljesítés, illetve más szegregált alklíringtag vagy szegregált megbízó esetén nem jogosult felhasználni.

- a szegregált alklíringtag/szegregált megbízó, elszámolási deviza szerinti alszámla szabad egyenlege (Ft/deviza),
- a szegregált alklíringtag/szegregált megbízó saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- szegregált alklíringtag/szegregált megbízó saját alapbiztosítéka és kiegészítő pénzügyi fedezete
- a klíringtag, elszámolási deviza szerinti fizetési számlájának szabad egyenlege (Ft/deviza),
- a klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számlájának szabad egyenlege,
- a klíringtag saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a klíringtag alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- a TEA klíringtag általi saját hozzájárulása,
- a KELER KSZF TEA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a TEA,
- a klíringtag saját alapbiztosítéka a klíringtag azonnali pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a klíringtag derivatív piaci saját alapbiztosítéka a klíringtag derivatív pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és KGA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

6.11.3. A garancia elemek felhasználása derivatív ügylet nemteljesítése esetén

Derivatív ügylet elszámolásához (árkülönbözet és settlement) kapcsolódó nemteljesítés esetén a derivatív elszámolás garanciarendszerének végleges felhasználási sorrendje a következő.

6.11.3.1. Saját számlás nemteljesítés esetén

a) Forintban történő:

- klíringtag saját forint fizetési számla egyenlege (hitelintézeti klíringtag esetén a hitelintézet MNB-nél vezetett fizetési számlának VIBER-en keresztül történő megterhelése),
- a klíringtag saját alapbiztosítéka és,
- pénzügyi fedezetei,
- Likviditási Deviza Óvadék,
- a klíringtag saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számláinak szabad egyenlege,
- KGA klíringtag általi saját hozzájárulása,
- a KELER KSZF KGA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje, KGA,
- a klíringtag azonnali, BÉT MTF és MTS piaci saját alapbiztosítéka a klíringtag azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a klíringtag az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és TEA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

b) Devizában történő:

- devizaszámla saját szabad és biztosítékként zárolt egyenlege,
- Likviditási Deviza Óvadék,
- klíringtag saját forint számla egyenlege (hitelintézeti klíringtag esetén az MNB-nél vezetett forint számlának VIBER-en keresztül történő megterhelése),
- a klíringtag saját alapbiztosítéka és pénzügyi fedezetei,
- a klíringtag saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a KGA klíringtag általi saját hozzájárulása,

- a KELER KSZF KGA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- KGA,
- a klíringtag azonnali, BÉT MTF és MTS piaci saját alapbiztosítéka a klíringtag azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a klíringtag az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és TEA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

6.11.3.2. Megbízói nemteljesítés esetén

A megbízói számlákon elhelyezett biztosítékokat a KELER KSZF saját számlás nemteljesítés esetén nem jogosult felhasználni.

a) Forintban történő:

- a megbízók forint árkülönbözeti alszámlájának egyenlege
- a klíringtag fizetési számlájának egyenlege (hitelintézeti klíringtag esetén a hitelintézeti klíringtag MNB-nél vezetett fizetési számlájának a VIBER-en keresztül történő megterhelése)
- a klíringtag alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- Likviditási Deviza Óvadék,
- a klíringtag saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- saját devizaszámla szabad egyenlege,
- a KGA klíringtag általi saját hozzájárulása,
- a megbízók alapbiztosítéka és kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- a KELER KSZF KGA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a KGA,
- a klíringtag saját alapbiztosítéka a klíringtag derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a klíringtag azonnali, BÉT MTF és MTS piaci saját alapbiztosítéka a klíringtag azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a klíringtag az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és TEA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

b) Devizában történő:

- devizaszámla megbízói szabad egyenlege,
- devizaszámla saját szabad egyenlege,
- Likviditási Deviza Óvadék,
- a klíringtag forint fizetési számlájának egyenlege (hitelintézeti klíringtag esetén a hitelintézet MNB-nél vezetett fizetési számlájának a VIBER-en keresztül történő megterhelése),
- a klíringtag alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- a klíringtag saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a KGA klíringtag általi saját hozzájárulása,
- a megbízók alapbiztosítéka és kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- a KELER KSZF KGA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- KGA,
- a klíringtag saját alapbiztosítéka a klíringtag derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a klíringtag azonnali, BÉT MTF, és MTS piaci saját alapbiztosítéka a klíringtag azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a klíringtag az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és TEA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

6.11.3.3. Szegregált alklíringtag/szegregált megbízói, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a közvetett megbízót is, nemteljesítés esetén

A szegregált alklíringtagi vagy szegregált megbízói számlákon, ideértve a közvetett elszámolási

szolgáltatást végző és a közvetett megbízót is, elhelyezett biztosítékokat a KELER KSZF saját számlás és összevont megbízó, illetve más szegregált alklíringtagi vagy szegregált megbízói, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a közvetett megbízót is, nemteljesítés esetén nem jogosult felhasználni.

a) Forintban történő:

- a szegregált alklíringtag/szegregált megbízó forint alszámlájának szabad egyenlege
- a szegregált alklíringtag/szegregált megbízó saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a szegregált alklíringtag/szegregált megbízó alapbiztosítéka és kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- a klíringtag fizetési számlájának egyenlege (hitelintézeti klíringtag esetén a hitelintézeti klíringtag MNB-nél vezetett fizetési számlájának a VIBER-en keresztül történő megterhelése),
- a klíringtag saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a klíringtag alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- Likviditási Deviza Óvadék,
- klíringtag saját deviza alszámla szabad egyenlege,
- a KGA klíringtag általi saját hozzájárulása,
- a KELER KSZF KGA piacaira alokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a KGA,
- a klíringtag saját alapbiztosítéka a klíringtag derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a klíringtag azonnali, BÉT MTF és MTS piaci saját alapbiztosítéka a klíringtag azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a klíringtag az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és TEA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

b) Devizában történő:

- szegregált alklíringtag /szegregált megbízó deviza alszámla szabad egyenlege,
- a szegregált alklíringtag/szegregált megbízó saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a szegregált alklíringtag/szegregált megbízó alapbiztosítéka és kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- klíringtag devizaszámlájának saját szabad egyenlege,
- Likviditási Deviza Óvadék,
- a klíringtag forint fizetési számlájának egyenlege (hitelintézeti klíringtag esetén a hitelintézet MNB-nél vezetett fizetési számlájának a VIBER-en keresztül történő megterhelése),
- a klíringtag saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a klíringtag alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- a KGA klíringtag általi saját hozzájárulása,
- a KELER KSZF KGA piacaira alokált alapszintű garanciális tőkéje,
- KGA,
- a klíringtag saját alapbiztosítéka a klíringtag derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a klíringtag azonnali, BÉT MTF és MTS piaci saját alapbiztosítéka a klíringtag azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a klíringtag az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és TEA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

6.11.4. A garancia elemek felhasználása a KP ügylet és egyensúlytalansági ügylet nemteljesítése esetén

KP ügylet és egyensúlytalansági ügylet elszámolásához kapcsolódó nemteljesítés esetén a Kiegyensúlyozó elszámolás és a KP elszámolás garanciarendszerének végleges felhasználási sorrendje a következő:

- klíringtag saját, elszámolási deviza szerinti fizetési számla egyenlege,
- a klíringtag saját forgalmi biztosítéka és pénzügyi fedezetei,
- a klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett fizetés számláinak szabad egyenlege,
- a KP KGA klíringtag általi saját hozzájárulás,
- a KELER KSZF KP KGA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a KP KGA,
- a klíringtag CEEGEX és HUDEX/Gáz forgalmi és alaptbiztosítéka a CEEGEX és HUDEX/Gáz pozíciók teljes körű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

6.11.5. A garancia elemek felhasználása a CEEGEX és HUDEX/Gáz ügylet nemteljesítése esetén

CEEGEX és HUDEX/Gáz ügylet elszámolásához kapcsolódó nemteljesítés esetén a CEEGEX és HUDEX/Gáz elszámolás garanciarendszerének végleges felhasználási sorrendje a következő:

- klíringtag saját, elszámolási deviza szerinti fizetési számla egyenlege,
- a klíringtag saját forgalmi biztosítéka, alaptbiztosítéka és pénzügyi fedezetei,
- a klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számláinak szabad egyenlege,
- a CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA klíringtag általi saját hozzájárulás,
- a KELER KSZF CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA,
- a klíringtag KP forgalmi biztosítéka a KP pozíciók teljes körű megszűnése esetén, ideértve az egyensúlyi ügyletekből eredő pénzügyi kötelezettségeket és az esetleges KP piaci korrekciókat is. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és KGA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

VII. Nemteljesítés-kezelés a garantált piacokon

7.1. Általános rendelkezések

A KELER KSZF által garantált piacokon nemteljesítésre akkor kerül sor, ha a teljesítésre kötelezett klíringtag az ügyletek, vagy pozíciók elszámolásához kapcsolódó pénzügyi (árkülönbözet, vételár, biztosíték, stb.), értékpapír vagy egyéb kötelezettségét az előírt módon, illetve határidőben nem teljesíti.

Valamennyi garantált pénzügyi piacon az értékpapír nemteljesítés (multinet elszámolás stb.) kezelése során a KELER KSZF a klíringtagok tekintetében jelen Szabályzat 7.3.4. pontjában, pénzügyi (vételár, biztosíték, díj, stb.) nemteljesítés kezelése során a jelen Szabályzat 7.3.5. pontjában foglaltak szerint, a multinet elszámolásokra vonatkozó nemteljesítések kezelésének eljárási rendje szerint jár el.

A nemteljesítés megállapítását követően, a nemteljesítő klíringtag a nemteljesítés okáról az adott elszámolási napon 16:00 óráig írásban tájékoztatja a KELER KSZF-et.

A KELER KSZF a jegybanki információs rendszerhez történő információszolgáltatásról rendelkező MNB rendelet szerinti adatszolgáltatási kötelezettsége keretében előírt adatokat továbbítja az MNB részére. Az MNB az ezzel kapcsolatos ellenőrzés során – az MNB tv. 28. § (4) bekezdésében foglaltak alapján – jogosult a nemteljesítő klíringtagnál a nemteljesítés indokával összefüggő tényeket közvetlenül is megvizsgálni.

Nemteljesítés esetén a KELER KSZF egyedi instrukciója alapján a KELER jár el. A nemteljesítések elszámolásának részletes szabályait és a díjfizetésre vonatkozó rendelkezéseket a jelen Szabályzat és a Díjszabályzat tartalmazzák.

A KELER KSZF a Rendkívüli helyzetek kezelésére vonatkozó szabályzatában leírtak szerint rendkívüli helyzetekben az Igazgatóság előzetes jóváhagyásával eltérhet a jelen Szabályzatban rögzített nemteljesítési szabályoktól.

A KELER KSZF a nemteljesített ügylet fedezetéül biztosítékot von el a nemteljesítő tagtól.

7.2. A multinet elszámolás nemteljesítés szabályai

7.2.1. Értékpapír oldali nemteljesítés

A nemteljesítő taggal létrehozott korrekciós ügylet nemteljesítése esetén amennyiben a korrekciós pénzforgalmi ügylet a létrehozását követő egy órán belül nem teljesül, akkor a vétkes tag felfüggesztésre kerül. Amennyiben megfelelő biztosítékkal sem rendelkezik a KELER KSZF elindítja a kényszerbeszerzést.

Sikeres kényszerbeszerzés esetén a korrekciós összegből a nemteljesítés rendezése során felmerült költségei levonása utáni a KELER KSZF a fennmaradó összeget a nemteljesítő tag részére visszautalja.

Amennyiben a nettó értékpapír hiány rendezési eljárás során a nemteljesítő tag által nem fedezett költség merül fel, azt a KELER KSZF pénzeszközéből pótolja, és a garancia elemek felhasználási sorrendjének megfelelően kerül rendezésre.

7.2.2. Pénzügyi nemteljesítés

Megbízói pénzügyi nemteljesítés észlelését követően a KELER KSZF felszólítja a nemteljesítő klíringtagot, hogy haladéktalanul azonosítsa be mely (T napra vonatkozó) ügylete pénzügyi teljesítése nem történt meg.

Az alábbiakban részletezett intézkedéseket a KELER KSZF mindaddig fenntartja, amíg az elvont eszközök kalkulált értéke el nem éri a tartozás kalkulált értékét.

Pénzügyi kötelezettség nemteljesítésére biztosított fedezetek:

- 7.2.2.1. A KELER KSZF instrukciója alapján a KELER a KELER KSZF e célra megnyitott számlája javára elvonja a klíringtag azonnali, BÉT MTF, és MTS piaci saját biztosítékát.
- 7.2.2.2. Elvonásra kerül a saját számlás tőzsdei elszámolási értékpapír alszámla teljes szabad egyenlege (kivéve az elszámolási ciklusnak megfelelő multinet elszámoláshoz szükséges szabad állományt).
- 7.2.2.3. Szükség esetén a KELER KSZF instrukciója alapján a KELER elvonja a nemteljesítő klíringtag valamennyi összevont értékpapírra vonatkozó számlája saját megjelölésű alszámláinak szabad értékpapír egyenlegét a KELER KSZF e célra megnyitott értékpapír számlája javára.
- 7.2.2.4. Amennyiben a nemteljesítő klíringtag alkíringtagja, illetve megbízója nemteljesítése miatt esett késedelembe és a fentiek szerint eddig elvont értékpapírok kalkulált értéke várhatóan nem fedezné a tartozás összegét, a KELER KSZF felszólítja a klíringtagot, hogy
 - a) azonosítsa be, hogy az adott megbízója, illetve alkíringtagja képzett-e biztosítékot azonnali, BÉT MTF és MTS piaci ügyleteire (ha igen, milyen mennyiségben) mely számlán, illetve
 - b) mely alszámlán/alszámlákon találhatók az adott megbízó, illetve alkíringtag által vásárolt, de ki nem egyenlített értékpapírok,
 - c) mely alszámlán/alszámlákon találhatók az adott megbízó, illetve alkíringtag tulajdonát képező értékpapírok.

A KELER KSZF instrukciója esetén a KELER a klíringtag az elektronikus ügyfélkapcsolati rendszeren beadott valós idejű és batch feldolgozású tranzakcióinak a teljesítését felfüggeszti.

A klíringtag tájékoztatása alapján a KELER KSZF a jelzett eszközöket (értékpapírt, biztosítékként elhelyezett pénzt) elvonja a KELER KSZF az elvont biztosítékok nyilvántartására megnyitott értékpapír-, forint- vagy devizaszámlája javára.

A KELER KSZF jogosult az elvont biztosítékok nyilvántartására megnyitott értékpapír számlára elvont értékpapírra vonatkozóan értékpapír-visszavásárlási (repo) megállapodást kötni átmeneti likviditásteremtési céllal. Az értékpapír-visszavásárlási megállapodás költségei a KELER KSZF-et terhelik, a vétkes tag kizárólag a jelen Szabályzat és a Díjszabályzat szerinti nemteljesítési díjak megfizetésére kötelezett.

Amennyiben a pénzügyi nemteljesítés miatt a hiány még SD+2 napon is fennáll, a KELER KSZF jogosult az e célra a KELER KSZF számára megnyitott értékpapír számla javára elvont értékpapírok kényszerértékesítését megkezdeni. A KELER KSZF által megelőlegezett összeg rendezése a kényszerértékesítésből a fizetési számla számára befolyt ellenértékből történik.

A kényszerértékesítés költségeit és a kényszerértékesítésből eredő esetleges veszteséget a KELER KSZF – jelen Szabályzatban rögzített eltérő megállapodás hiányában – utólagosan, a vételárat nem biztosító vevőtől beszedi.

Amennyiben a fenti intézkedések eredményeképpen a klíringtag tartozásait nem tudja rendezni, a KELER KSZF a vonatkozó jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően jár el a tartozás beszedése érdekében.

7.3. A multinet elszámolás nemteljesítés-kezelésének eljárási rendje

7.3.1. A multinet elszámolási kötelezettség nemteljesítés-kezelése

Jelen fejezet a nemteljesítés-kezeléssel kapcsolatos általános eljárásokat tartalmazza, ezen túlmenően a KELER KSZF a jelen Szabályzatában foglaltak szerint a kockázatok mérlegelése alapján jogosult az alábbiaktól eltérő, egyedi döntéseket hozni a nemteljesítés rendezésének módját, időtartamát stb. illetően.

7.3.2. A nemteljesítés szabályainak általános feltételei

Az SD napi multinet elszámolású ügyletek teljes körű végrehajtására csak abban az esetben kerül sor, amennyiben valamennyi érintett klíringtag az SD napi elszámoláshoz szükséges értékpapír és pénzmennyiséggel hiánytalanul rendelkezik.

Amennyiben a KELER KSZF technikai értékpapír, valamint a fizetési számláin a szükséges pénz, illetve értékpapír mennyiség 14:00 óráig nem áll rendelkezésre – nemteljesítés áll fenn – úgy a KELER KSZF a késedelmes teljesítésre és nemteljesítésre vonatkozóan a jelen Szabályzatban foglaltak szerint jár el.

Multinet elszámolású ügyletek nemteljesítése esetén a KELER KSZF jogosult a nemteljesítő klíringtag értékpapír jóváírásait visszatartani és a megfelelő fedezetek biztosítását követően a visszatartást részben vagy egészben megszüntetni. A KELER KSZF a nemteljesítő klíringtag értékpapír jóváírásait 16:00 óra után - egyedi mérlegelést követően - csak a nemteljesítés által indokolt mértékben tartja vissza. Az indokolt mértéket meghaladó rész jóváírásának engedélyezésére lehetőség szerint az adott elszámolási napon 16:00 óráig kerül sor. A visszatartott értékpapírra a fedezetképzés során történő értékpapír elvonás szabályai alkalmazandók.

BÉTa piaci értékpapír nemteljesítés esetén a nemteljesítő klíringtag köteles SD napon 16:00 óráig írásban tájékoztatni a KELER KSZF-et a nemteljesítés okáról, a nemteljesítéssel kapcsolatos vétlenségéről vagy vétkességéről. Köteles részletesen kifejteni annak hátterét, továbbá köteles csatolni az ügyletkötési tranzakciós adatokat, amelyek igazolják az ügyletkötés tényét, illetve késedelmét. A klíringtag vétkessége kerül megállapításra saját ügyfele nem teljesítése esetén. A klíringtag vétlenségének bizonyítása a klíringtag kötelezettsége. Nyilatkozat, illetve megfelelő dokumentáció hiányában a klíringtag vétkesnek minősül. A nemteljesítő klíringtag arról is tájékoztatja a KELER KSZF-et, hogy vállalja-e az értékpapír oldali teljesítést SD+2 nap 16:00 óráig, mely esetben a KELER KSZF nem rendeli el az értékpapír kényszerbeszerzését a 8.4. pont alapján. A nyilatkozat késedelme vagy elmulasztása esetén a KELER KSZF a kényszerbeszerzést elrendeli SD+1 napon, amennyiben a nemteljesítés még fennáll.

7.3.3. Késedelmes teljesítés speciális szabályai

7.3.3.1. Valamennyi multinet ügylet vonatkozásában

A KELER KSZF az elszámolást minden multinet elszámolású termékre egyszerre, egy körben végzi. Amennyiben a multinet elszámolás keretében BUX indexkövető befektetési alap (ETF) elszámolása is történik, a KELER KSZF az ETF árjegyzőjének a multinet elszámolás végső időpontját követően további 10 percet biztosít a teljesítéshez szükséges fedezet biztosítására, és késedelmes teljesítésként kezeli az esetet. Késedelmes teljesítés esetén a KELER KSZF nem szed az árjegyzőtől késedelmi díjat.

A késedelmes teljesítés nemteljesítéssé válik az alábbi esetekben és a KELER KSZF a nemteljesítésnél leírtak szerint jár el:

- ha a korrekciós összegre beadott terhelés eredménytelen,
- amennyiben nettó ETF eladó az árjegyző, és a multinet elszámolást követő 10 percen belül nincs meg a teljesítéshez szükséges ETF a tőzsdei értékpapír számláján,
- amennyiben nettó ETF vevő az árjegyző, és a multinet elszámolást követő 10 percen belül nincs meg a teljesítéshez szükséges értékpapír a tőzsdei értékpapír számláján.

7.3.3.2. Árjegyző esetében

a) Árjegyző, ha nettó ETF eladó

Az egykörös multinet elszámolás keretében a KELER az ETF árjegyzőjének számláján jóváírja az ETF átvételéhez szükséges értékpapírokat. Az ETF kibocsátója – az árjegyző igénye alapján – az értékpapír portfólió ellenében megkeletkezteti, majd az árjegyző rendelkezésére bocsátja a szükséges mennyiségű ETF-et, amelyből az árjegyző teljesíteni tudja ETF szállítási kötelezettségét, késedelmes ETF teljesítő.

b) Árjegyző, ha nettó ETF vevő

Amennyiben az árjegyző nettó ETF vevő, az ETF kibocsátója csak az ETF ellenében bocsátja az előre meghatározott több értékpapír sorozatot az árjegyző rendelkezésére, amelyből az árjegyző teljesíteni tudja az értékpapírokra vonatkozó szállítási kötelezettségét. Ebben az esetben az árjegyző értékpapír tekintetében késedelmes teljesítő.

7.3.4. Értékpapír oldali nemteljesítés

Értékpapír oldali nemteljesítés történhet a klíringtag saját számlás tőzsdei értékpapír elszámolási számláján, valamely alklíringtagjának nyitott tőzsdei értékpapír elszámolási alszámláján vagy megbízói számlás tőzsdei értékpapír elszámolási alszámlán.

7.3.4.1. A nettó értékpapírhány rendezés szabályai

Abban az esetben, ha SD napon 14:00 órát követően a nemteljesítést a KELER KSZF megállapítja, a nettó értékpapírhány rendezése érdekében az alábbiak szerint jár el:

- a) meghatározza az adott értékpapírra vonatkozó hiány összegét,
- b) a vétlen tag(ka)t kiválasztja,
- c) a kiválasztott vétlen taggal korrekciós ügyletet hoz létre,
- d) a nemteljesítő taggal korrekciós ügyletet hoz létre
- e) KELER KSZF kényszerintézkedést hajt végre.

ea) A hiány összegének meghatározása

A KELER KSZF a T napi záróár vagy a teljesítés napot megelőző (SD-1) napi záróár közül a magasabb ár alapján meghatározza a hiányzó értékpapír értékét (a hiány összegét).

eb) A vétlen tag kiválasztása

A KELER KSZF SD nap 14:00 órát követően meghatározza az adott értékpapírra vonatkozó nemteljesítő tag(ok) által nemteljesített értékpapír hiány összegét.

A KELER KSZF a kiszámított hiányt az alábbiak szerint osztja meg az SD napon nemteljesített értékpapírra nettó értékpapír-vételi pozícióval rendelkező tagok között:

1. A KELER KSZF a nemteljesített értékpapírra vonatkozóan először a saját nettó vételi pozíciókat, majd az alklíringtagi pozíciókkal együttesen a megbízói nettó vételi pozíciókat sorrendbe rendezi a legnagyobb mértékű nettó pozíciótól a legkisebb felé haladva.
2. A KELER KSZF a fentiek szerint kialakított sorrendben, a legnagyobbtól haladva határozza meg azokat a nettó értékpapír vételi pozíciókat amelyekre a nemteljesítés történik, mindaddig, amíg a kiválasztott nettó értékpapír vételi pozíciók mennyisége el nem éri a nem teljesített mennyiséget. Amennyiben az utolsónak kiválasztandó mennyiségnél két nettó pozíció mértéke azonos, úgy a KELER KSZF a két tag sorrendjét véletlenszerűen határozza meg.
3. Amennyiben az utolsónak kiválasztott nettó értékpapír vételi pozíció magasabb a nemteljesítés összes mennyiségénél, a KELER KSZF a szükséges részmennyiségre állapít meg nemteljesítést
4. Értékpapír nemteljesítés esetén, a kiválasztott pozíciók kivételével a KELER KSZF lezárja a tárgynapi multilaterális nettó elvű elszámolást.

ec) Eljárás a kiválasztott vétlen taggal, korrekciós ügylet létrehozása

A KELER KSZF a kiválasztott vétlen vevő(k)nek a nemteljesített értékpapír a T napi záróár vagy a teljesítés napot megelőző (SD-1) napi záróár közül a magasabb ár alapján számított vételárat visszafizeti.

A KELER a kiválasztott vétlen vevő(k) és a KELER KSZF között új DVP ügylete(ke)t hoz létre.

Az ügylet teljesítéséig, vagy a kényszerintézkedés megindításáig a korrekciós DVP ügylet

sorban áll.

A KELER rendszere folyamatosan próbálja a vétlen vevő és a KELER KSZF közötti DVP ügylet teljesítését, és amennyiben a nemteljesítő tag értékpapírszámlája fedezetté válik, a fentiek szerint létrehozott értékpapírügylet elszámolásra kerül.

ed) Eljárás a nemteljesítő taggal korrekciós ügylet létrehozása

A KELER DVP ügyletet hoz létre a nemteljesítő taggal a szegregációnak megfelelően a tőzsdei elszámolási értékpapír számlája terhére és a KELER KSZF technikai értékpapír számlája javára. Az ügylet tárgya az adott nemteljesített értékpapír mennyiség. A KELER a DVP ügyletet annak teljesítéséig, de legfeljebb további kettő elszámolási napon keresztül elszámolandó tételként tartja nyilván.

ee) KELER KSZF kényszerintézkedése

A hiány rendezése érdekében a KELER KSZF az alábbiakról intézkedik:

Első körben a szegregáció alapján csökkenti a klíringtag adott napi multinet jóváírásainak összegét. Amennyiben az alklíringtagi, vagy megbízói hiány továbbra is fennáll, a KELER KSZF a klíringtag saját pozíciói után járó adott napi multinet jóváírások összegéből pótolja a hiányt.

Amennyiben nincs, vagy nem elegendő a felhasználható jóváírás összege, a KELER KSZF a szegregációnak megfelelően azt a fizetési számlát terheli meg, amelyhez kapcsolódóan a nemteljesítés történt. Megbízói és alklíringtagi eredménytelen terhelés esetén a KELER KSZF a klíringtag saját fizetési számláját megkísérli megterhelni a hiányzó összeggel.

Eredménytelen saját számlás terhelés esetén, a klíringtagnak egy óra áll rendelkezésre, hogy a fedezetlen számlán a szükséges fedezetet (utalással, számlák közötti átvezetéssel, stb.) megteremtse.

Az egy óra türelmi időt követően is fennálló fedezetlenség esetén a KELER KSZF jelen Szabályzata szerint megkezdi a kényszerbeszerzést.

Mindaddig, amíg a kényszerbeszerzés eredménye nem ismert, a nemteljesített értékpapír után a KELER KSZF biztosítékot számít.

Abban az esetben, ha a kényszerbeszerzés megtörténtét követően a tényleges tartozás összegét nem fedezi a klíringtagtól elvont pénzügyi eszközök, a különbözetet a KELER KSZF a jelent Szabályzatban meghatározott sorrend szerint felhasznált garanciákból fedezi.

A KELER KSZF jogosult visszatartani a klíringtag adott napi pénzügyi piaci elszámolásából eredő valamennyi (saját, alklíringtagi és megbízói) értékpapír jóváírását. A visszatartott értékpapírra a fedezetképzés során történő értékpapír elvonás szabályai alkalmazandók.

7.3.4.2. A vétlen taggal létrehozott korrekciós ügylet nemteljesítése

A vétlen taggal létrehozott korrekciós ügylet nemteljesítése a KELER KSZF kényszerintézkedését vonja maga után. Az ügylet teljesítéséig, vagy a kényszerintézkedés megindításáig a korrekciós DVP ügylet – vétlen vevőt érintő - pénzügyi oldala sorban áll.

Amennyiben legkésőbb a hiányzó értékpapír beérkezését követő elszámolási nap tőzsdenyitásig, illetve SD+2 napon tőzsdenyitásig a korrekciós DVP ügylet – vétlen vevőt érintő - pénzügyi oldala nem teljesül, KELER KSZF elindítja az értékpapír kényszerértékesítését.

7.3.4.3. A nemteljesítő taggal létrehozott korrekciós ügylet nemteljesítése

a) Korrekciós ügylet pénzforgalmi oldalának nemteljesítése SD napon:

- Abban az esetben, ha a korrekciós ügylet pénzforgalmi oldala nem teljesül, de a létrehozását követő egy órán belül a nemteljesítő tag a hiányzó értékpapírokat a megfelelő tőzsdei elszámolási számláján biztosítja, a KELER KSZF jogosult a nemteljesítési folyamatot hamarabb lezárni és a nemteljesítő, valamint a vétlen tagokkal az elszámolást végrehajtani.

- Amennyiben a korrekciós ügylet pénzforgalmi oldal a létrehozását követő egy órán belül nem teljesül, a KELER KSZF jelen Szabályzata szerinti kényszerbeszerzést indít.

b) Korrekciós ügylet értékpapír oldalának nemteljesítése:

- Amennyiben a DVP ügylet legfeljebb további kettő elszámolási napon keresztül nem teljesül, a KELER KSZF megkezdi a kényszerbeszerzési eljárást.
- Sikeres kényszerbeszerzés esetén a korrekciós összegből a nemteljesítés rendezése során felmerült költségei levonása utáni a KELER KSZF a fennmaradó összeget a nemteljesítő tag részére visszautalja.

Amennyiben a nettó értékpapír hiány rendezési eljárás során a nemteljesítő tag által nem fedezett költség merül fel, a KELER KSZF saját pénzeszközéből pótolja.

7.3.5. Pénzügyi nemteljesítés

7.3.5.1. Általános szabályok

Amennyiben 14:00 órakor nem teljesül valamennyi pénzügyi terhelési tétel, jelen Szabályzat alapján a KELER KSZF elszámolási devizanemenként az alábbi intézkedéseket hajtja végre a teljesítés elősegítése érdekében:

a) Forintban előírt kötelezettség nemteljesítése:

Amennyiben a T napi ügylet teljesítésének elszámolása során valamely terhelés nem, vagy csak részben teljesült (a biztosítékadási kötelezettség elmulasztását nem ideértve), akkor a KELER a KELER KSZF általi kényszerintézkedést megelőzően a KELER KSZF technikai számláját negatívba engedi, ezzel biztosítva a fizetést az eladók javára.

b) Devizában előírt kötelezettség nemteljesítése:

Az elszámolási nap során a nemteljesítő vevőnek lehetősége van a devizában keletkezett pénzügyi kötelezettség teljesítésére.

Amennyiben SD+1 nap 8:30 órakor továbbra is fennáll a nemteljesítés, a KELER KSZF a klíringtag fizetési számlájának terhére intézkedik a rendezéshez szükséges devizakonverzióról, amelynek költsége a nemteljesítő klíringtagot terheli. Amennyiben fizetési számla nem nyújt elegendő fedezetet a devizakonverzióra, a KELER KSZF a forintban keletkező nemteljesítésnél szabályozottak szerint jár el.

7.3.5.2. Intézkedések a pénzügyi nemteljesítés esetén

Jelen Szabályzat alapján a KELER KSZF a teljesítés elősegítése, valamint a nemteljesítéssel okozott költségek megtérítése érdekében az alábbiakban részletezett intézkedéseket teszi és tartja fenn mindaddig, amíg a klíringtag a KELER KSZF felé tartozását ki nem egyenlítette. Ezen intézkedéseket a KELER KSZF a követelés teljesülését követően oldja fel.

Amíg a nemteljesítés fennáll, a KELER KSZF folyamatosan megkísérli megterhelni a nemteljesítő klíringtag számláját a hiányzó összegekkel, ezzel csökkentve a tényleges tartozás mértékét. MNB által vezetett pénzforgalmi számla esetén a pénzügyi piaci ügylet elszámolásával kapcsolatosan indított magas prioritású terhelési megbízás az adott értéknapon belül folyamatosan sorban áll a teljesítésig. Amennyiben a VIBER-ben indított terhelési tétel az SD nap végéig nem teljesült, a KELER KSZF a következő elszámolási napon a VIBER-en keresztül ismételt megkísérli beszedni az összeget.

A KELER KSZF a pénzügyi nemteljesítés észlelését követően a jelen Szabályzatban meghatározott sorrend szerint, a szegregáció figyelembe vételével elvonja a klíringtag KELER-nél elhelyezett eszközeit a KELER KSZF e célra megnyitott számlája javára.

Amíg a nemteljesítés fennáll, a KELER a KELER KSZF instrukciója alapján jogosult a nemteljesítő tag (saját, megbízói és alkíringtagi) értékpapír jóváírásait visszatartani mindaddig, amíg ezt a KELER KSZF vissza nem vonja. A visszatartott értékpapírra a fedezetképzés során történő értékpapír

elvonás szabályai alkalmazandók.

A KELER a KELER KSZF-től kapott instrukció alapján jogosult a klíringtag elektronikus ügyfélkapcsolati rendszeren beadott valós idejű és batch feldolgozású tranzakcióinak a teljesítését felfüggeszteni.

A pénzügyi nemteljesítés miatt fennálló hiány esetén a KELER KSZF jogosult az elvont biztosítékok nyilvántartására megnyitott értékpapír számlára elvont értékpapírra vonatkozóan értékpapír-visszavásárlási (repo) megállapodást kötni átmeneti likviditásteremtési céllal, vagy az értékpapírok kényszerértékesítését megkezdeni. Az értékpapír-visszavásárlási megállapodás költségei a KELER KSZF-et terhelik, a vétkes tag kizárólag a jelen Szabályzat és a Díjszabályzat szerinti nemteljesítési díjak megfizetésére kötelezett.

7.3.6. Intézkedések multinet ügylet nemteljesítése esetén

7.3.6.1. Klíringjog felfüggesztése

A klíringtag klíringjogát a KELER KSZF automatikusan felfüggeszti abban az esetben, ha a klíringtag a KELER KSZF felé nem tesz eleget biztosíték / fedezet képzési kötelezettségének,

- pénzügyi fedezete bármely okból megszűnik, vagy nemteljesítés miatt felhasználásra kerül,
- TEA hozzájárulását nem fizeti,
- multinet pénzügyi nemteljesítése áll fenn,
- pénzügyi korrekciós ügyletet nemteljesít,
- KELER KSZF általi kényszerbeszerzés esetén a felmerülő költségekre nincs fedezete.

A KELER KSZF a klíringjog felfüggesztéséről szóló értesítőt megküldi a BÉT-nek, illetve az MTS-nek.

A BÉT, illetve az MTS köteles gondoskodni arról, hogy a felfüggesztett klíringtag a napi kereskedés során ügyletet ne kössön.

A KELER KSZF a felfüggesztő értesítőt módosíthatja, és erről haladéktalanul értesíti a BÉT-et, illetve az MTS-t, amely az értesítő alapján az üzletkötésére vonatkozó korlátozásról, vagy annak feloldásáról intézkedik.

Amennyiben a klíringtag a felfüggesztés ellenére ügyletet köt, úgy a KELER KSZF az ügylet befogadását megtagadja.

7.3.6.2. A BÉT, az MTS és az MNB értesítése

A KELER KSZF a klíringjog felfüggesztése, értékpapír nemteljesítés, illetve kényszerbeszerzés indítása esetén értesíti a klíringtagot, a BÉT-et, illetve az MTS-t és az MNB-t.

7.3.6.3. A garancia elemek felhasználása

A garancia elemek felhasználásnak sorrendjét a jelen Szabályzat 6.12. pontja tartalmazza.

7.3.6.4. Késedelmi és nemteljesítési díjak kiszabása, beszedése

A KELER KSZF nemteljesítés esetén a jelen Szabályzatban és a Díjszabályzatban meghatározott késedelmi díj, nemteljesítési alap- és pótdíj beszedésére jogosult.

A KELER KSZF nem számítja fel a nemteljesítő tagnak a késedelmi díjat, valamint nemteljesítési alap- és pótdíjat, amennyiben a nemteljesítésre azért került sor, mert a nemteljesítést megelőző elszámolási ciklusban a tag kiválasztott tagként a nemteljesítéssel érintett ugyanilyen sorozatú értékpapírt nem, vagy csak részben kapta meg.

A késedelmi díj és nemteljesítési alap- és pótdíj alóli mentesítés további feltétele, hogy

- a tag a saját pozíciójaként nyilvántartott értékpapír szállítási kötelezettségét azért nem teljesíti, mert korábban kiválasztott tagként is saját pozícióként nyilvántartott értékpapír követelését nem kapta meg, vagy

- valamely megbízó, illetve alklíringtag pozíciójaként nyilvántartott értékpapír szállítási kötelezettségét azért nem teljesíti, mert korábban kiválasztott tagként is ugyanezen megbízó, illetve alklíringtag pozíciójaként nyilvántartott értékpapír követelését nem kapta meg. Ez utóbbi esetben a klíringtagnak kell bizonyítania, hogy a nemteljesítő megbízó, illetve alklíringtag azonos azzal a megbízóval, illetve alklíringtaggal, amely a korábbi ügylete során az értékpapír követelését nem kapta meg.

A KELER KSZF a BÉTa piaci értékpapír nemteljesítés esetén az SD+2 napon 16:00 óráig teljesült nemteljesítések vonatkozásában nem számít fel késedelmi díjat, valamint nemteljesítési alap- és pótdíjat, feltéve hogy a nemteljesítő tag a jelen Szabályzatban rögzített módon vétlenségét igazolja. Ezen időpontot meghaladó nemteljesítés esetén a késedelmi díj és nemteljesítési alapidíj SD+2 naptól, míg a nemteljesítési pótdíj SD napra visszamenőlegesen kerül felszámításra. Amennyiben a nemteljesítő tag SD napon 16:00 óráig a jelen Szabályzatban rögzített módon vétlenségét nem igazolja, a késedelmi díj, valamint a nemteljesítési alap- és pótdíj az általános szabályok szerint kivetésre kerül.

7.3.6.5. Késedelmi díj

A KELER KSZF minden nap 8:50-kor a biztosítéknemenként (alapszintű pénzügyi fedezet, kiegészítő pénzügyi fedezet, garancia alap, alapbiztosíték és árkülönbözet) megállapított biztosíték nemteljesítés esetén biztosítéknemenként, illetve SD napon 14:00 órakor megállapított pénzügyi nemteljesítés esetén devizanemenként, illetve SD napon 14:00 órakor megállapított értékpapír nemteljesítés esetén értékpapíronként a nemteljesítő klíringtagnál késedelmi díjat számít fel, amelyet a tárgyhavi díjszámlája alapján a klíringtag köteles megfizetni. Minden egyes biztosítéknemenkénti biztosíték, devizanemenkénti pénzügyi és értékpapíronkénti értékpapír nemteljesítés a Díjszabályzat 8.1 pontja értelmében külön alkalomnak számít. Amennyiben biztosítékrendezés következtében kerül sor biztosíték nemteljesítésre, a biztosítékrendezés következtében előállt biztosíték nemteljesítésre a KELER KSZF további késedelmi díjat nem számít fel.

7.3.6.6. Nemteljesítési alapidíj

A KELER KSZF minden nap 8:50-kor a biztosítéknemenként (alapszintű pénzügyi fedezet, kiegészítő pénzügyi fedezet, garancia alap, alapbiztosíték és árkülönbözet) megállapított napon túli biztosíték nemteljesítés esetén biztosítéknemenként, az SD napon 14:00-kor megállapított napon túli pénzügyi nemteljesítés esetén devizanemenként a nemteljesítő klíringtagtól, a késedelmi díjon felül, nemteljesítési alapidíjat szed. A nemteljesítési alapidíj 50-50%-ban megosztva a TEA-t és a KELER KSZF-et illeti. A KELER KSZF a garancia alapot illető rész beszédéséről 3 elszámolási napon belül intézkedik. A klíringtag a tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni a KELER KSZF-et illető díjat. Minden egyes biztosítéknemenkénti biztosíték, devizanemenkénti pénzügyi nemteljesítés a Díjszabályzat 8.1 pontja értelmében külön alkalomnak számít. Amennyiben biztosítékrendezés következtében kerül sor biztosíték nemteljesítésre, a biztosítékrendezés következtében előállt biztosíték nemteljesítésre a KELER KSZF további nemteljesítési alapidíjat nem számít fel.

7.3.6.7. Értékpapír nemteljesítési alapidíj

A KELER KSZF minden az SD nap 14:00-kor értékpapíronként megállapított napon túli értékpapír nemteljesítést követő 3 elszámolási napon belül, a késedelmi díjon felül, a Díjszabályzatában értéksávonként meghatározott, napi nemteljesítési alapidíjat szed. Az értékpapír nemteljesítési alapidíj minden egyes értékpapíronként megállapított értékpapír nemteljesítés után kivetésre kerül. Az értékpapír nemteljesítési alapidíj az értékpapíronként megállapított értékpapír nemteljesítés értéke alapján a Díjszabályzatban meghatározott értéksávok szerint kerül megállapításra. Az értékpapír nemteljesítési alapidíj 50-50%-ban megosztva a TEA-t és a KELER KSZF-et illeti. A KELER KSZF a garancia alapot illető rész beszédéséről 3 elszámolási napon belül intézkedik. A klíringtag a tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni a KELER KSZF-et illető díjat.

7.3.6.8. Nemteljesítési pótdíj

SD nap 16:00 óra után is fennálló értékpapír nemteljesítés napon belüli teljesítése esetén is nemteljesítési pótdíj illeti meg a vétlen vevő(ke)t. A KELER KSZF havonta egyszer beszedi a nemteljesítő klíringtagtól a nemteljesítési pótdíjat és a nemteljesítés arányában kiutalja a vétlen vevők számlájára. Amennyiben a teljesítés SD nap 16:00 óra után történik, a nemteljesítési pótdíj kiszabása

a nemteljesítés értékének arányában indokolt.

SD nap 16:00 óra utánra húzódó pénzügyi nemteljesítés esetén is az eladók a vételárat időben megkapják, így nemteljesítési pótdíjra nem tarthatnak igényt. A vétkes klíringtagok szankcionálása egyéb, korábban szabályozott eszközökkel történik.

7.4. Derivatív piaci nemteljesítés-kezelésének eljárásrendje

Amennyiben az árkülönbözet pénzügyileg nem rendezhető, a KELER KSZF a nemteljesítés megállapítását követően azonnal intézkedik az értékpapírban elhelyezett biztosítékok eladásáról, és a befolyt vételárból rendezi az árkülönbözet hiányt.

A KELER KSZF jogosult az elvont biztosítékok nyilvántartására megnyitott értékpapír számlára elvont értékpapírra vonatkozóan értékpapír-visszavásárlási (repo) megállapodást kötni átmeneti likviditásteremtési céllal. Az értékpapír-visszavásárlási megállapodás költségei a KELER KSZF-et terhelik, a vétkes tag kizárólag a jelen Szabályzat és a Díjszabályzat szerinti nemteljesítési díjak megfizetésére kötelezett.

Amennyiben az értékpapír eladásából befolyt vételár több mint a klíringtag befizetési kötelezettsége a különbözetet a KELER KSZF a klíringtag fizetési számlájára visszautalja.

Amennyiben az értékpapír eladásból befolyt vételár nem elegendő az árkülönbözet és opciós díj befizetési kötelezettség teljesítésére, a KELER KSZF a jelen Szabályzatban a rögzítettek szerint jár el.

A klíringtag tartozását az aznapi kereskedés megkezdéséig köteles rendezni. Amennyiben ezt elmulasztja, a KELER KSZF a klíringtag klíringjogát felfüggeszti.

A nemteljesítés-kezelés során a KELER KSZF a klíringtagok tekintetében jelen Szabályzat 7.2. pontjában foglaltak szerint jár el.

7.4.1. Derivatív piaci késedelmi díj

A KELER KSZF minden T+1 nap reggel megállapított biztosíték, vételár, árkülönbözet, fizikai értékpapír szállítás nemteljesítés vagy részteljesítés esetén biztosítéknemenként, devizanemenként, ügyletkörönként, értékpapíronként külön-külön a Díjszabályzat szerinti derivatív piaci késedelmi díjat számít fel a nemteljesítő klíringtagnak, amelyet a tárgyhavi díjszámlája alapján a klíringtag köteles megfizetni. Minden egyes biztosítéknemenként, ügyletkörönként, devizanemenként és értékpapíronként megállapított nemteljesítés a Díjszabályzat 8.2. pontja értelmében külön alkalomnak számít.

Amennyiben biztosítékredezés következtében kerül sor biztosíték nemteljesítésre, a biztosítékredezés következtében előállt biztosíték nemteljesítésre a KELER KSZF további késedelmi díjat nem számít fel.

7.4.2. Derivatív piaci nemteljesítési alapidíj

A KELER KSZF minden T+1 nap reggel megállapított napon túli biztosíték, vételár, árkülönbözet, fizikai értékpapír szállítás nemteljesítés vagy részteljesítés esetén biztosítéknemenként, devizanemenként, ügyletkörönként, értékpapíronként külön-külön, a késedelmi díjon felül, a Díjszabályzat szerinti derivatív piaci nemteljesítési alapidíjat szed. A derivatív piaci nemteljesítési alapidíj 50-50%-ban megosztva a KGA-t és a KELER KSZF-et illeti. A KELER KSZF a garancia alapot illető rész beszédéről 3 elszámolási napon belül intézkedik. A klíringtag a tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni a KELER KSZF-et illető díjat. Minden egyes biztosítéknemenként, ügyletkörönként, devizanemenként és értékpapíronként megállapított nemteljesítés a Díjszabályzat 8.2. pontja értelmében külön alkalomnak számít. Amennyiben biztosítékredezés következtében kerül sor biztosíték nemteljesítésre, a biztosítékredezés következtében előállt biztosíték nemteljesítésre a KELER KSZF további nemteljesítési alapidíjat nem számít fel.

7.4.3. Nemteljesítések és az ezekhez kapcsolódó kényszerintézkedések

7.4.3.1. Általános rendelkezések a fizikai értékpapír szállítás nemteljesítése esetén

Eladói részteljesítés, vagy nemteljesítés esetén a KELER KSZF a fizikai teljesítést oly módon garantálja, hogy az elszámolási ciklus utolsó napján megkísérli kényszerbeszerzéssel biztosítani a hiányzó értékpapírokat. Az értékpapírok kényszerbeszerzése a jelen Szabályzat rendelkezései szerint történik. Amennyiben a kényszerbeszerzés részben vagy egészben sikertelen, a KELER KSZF a nyitott pozíciókat a lejáratkori elszámolóáron kivezeti.

Vételár részteljesítés, vagy nemteljesítés esetén az eladó által deliveryre rendelkezésre bocsátott értékpapír vételárát a KELER KSZF – vevői nemteljesítés esetén is - a lejáratkori elszámolóáron az eladónak kifizeti, a többlet értékpapírokat kényszerértékesíti és a nyitott pozíciókat a lejáratkori elszámolóáron kivezeti.

Nemteljesítés, vagy részteljesítés esetén a klíringtag a Díjszabályzatban meghatározott derivatív piaci késedelmi díjat és derivatív piaci nemteljesítési alapdíjat köteles megfizetni.

A derivatív piac nemteljesítési alapdíj felhasználható az eredeti vételár és a kényszerbeszerzési ár különbözetének fedezetére, valamint a vételár kifizetése, és a kényszerértékesítésből befolyó vételár beérkezésének időszakára a KELER KSZF-nél felmerülő a kényszerintézkedéssel kapcsolatos költség elszámolására.

A derivatív piac nemteljesítési alapdíj felhasználásáról a KELER KSZF köteles elszámolást küldeni a tagoknak. A költségek levonása után maradó összeg az adott ügyletkör garancia alap számláján kerül jóváírásra.

A derivatív piac nemteljesítési alapdíjat meghaladó hiány esetén a KELER KSZF jogosult felhasználni a klíringtag biztosítékait.

7.4.3.1.1. Nemteljesítés az eladó részéről

Amennyiben a megadott határidőre a klíringtag értékpapírra vonatkozó számláján nem áll rendelkezésre a megfelelő mennyiségű és sorozatú értékpapír, a KELER KSZF kényszerbeszerzést rendel el.

A KELER KSZF kényszerbeszerzést csak olyan mennyiségű értékpapírra rendel el, amelynek ellenértéke az adott klíringtag KELER-nél vezetett értékpapír vételár letéti számlákon rendelkezésre áll.

A nem egészszámú kontraktusnak megfelelő mennyiségű értékpapírokat a KELER KSZF az elszámolási folyamatban figyelmen kívül hagyja, de az eladó értékpapírra vonatkozó számláján zárolja, és a kényszerbeszerzés során, amennyiben az szükséges a lejáratkori elszámolóáron a KELER KSZF igénybe veszi.

A kényszerbeszerzési folyamat befejezését követően a rendelkezésre álló értékpapírokat a KELER KSZF a vételi pozíciókon végig haladva, véletlenszerűen (random módon) osztja ki.

7.4.3.1.2. Nemteljesítés a vevő részéről

Amennyiben a megadott határidőre a klíringtag nem biztosította a vételarat a KELER KSZF kényszerértékesítést rendel el.

Az elszámolási folyamatban a vételár eladó felé történő kifizetése és a kényszerértékesítésből befolyó vételár beérkezésének időpontja közötti időszakra a Díjszabályzatban meghatározott késedelmi kamat kerül felszámításra.

A kényszerértékesítésből befolyt, (költségekkel csökkentett) vételárral a KELER KSZF elszámol a vevő felé. A kényszerértékesítésből eredő többletbevétel a garancia alapot illeti. Hiány esetén a KELER KSZF jogosult felhasználni a klíringtag biztosítékait.

7.4.3.2. Általános rendelkezések a fizikai teljesítésű deviza szállítás nemteljesítése esetén

Eladói részteljesítés, vagy nemteljesítés esetén a KELER KSZF a fizikai teljesítést oly módon

garantálja, hogy az elszámolási ciklus utolsó napján megkísérli kényszer devizakonverzióval biztosítani a hiányzó devizamennyiséget. Amennyiben a kényszer devizakonverzió részben vagy egészben sikertelen, a KELER KSZF a nyitott pozíciókat a lejáratkori elszámolóáron kivezeti.

Vételár részteljesítés, vagy nemteljesítés esetén az eladó által deliveryre rendelkezésre bocsátott deviza vételárát a KELER KSZF – vevői nemteljesítés esetén is – a lejáratkori elszámolóáron az eladónak kifizeti, a többlet devizát kényszerértékesíti (devizakonverzió) és a nyitott pozíciókat a lejáratkori elszámolóáron kivezeti.

Nemteljesítés, vagy részteljesítés esetén a klíringtag a Díjszabályzatban meghatározott derivatív piaci késedelmi díjat és derivatív piaci nemteljesítési alapdíjat köteles megfizetni.

A derivatív piac nemteljesítési alapdíj felhasználható az eredeti vételár és a kényszer devizakonverziós ár különbözetének fedezetére, valamint a vételár kifizetése, és a kényszerértékesítésből (devizakonverzióból) befolyó vételár beérkezésének időszakára a KELER KSZF-nél felmerülő a kényszerintézkedéssel kapcsolatos költség elszámolására.

A derivatív piac nemteljesítési alapdíj felhasználásáról a KELER KSZF köteles elszámolást küldeni a tagoknak. A költségek levonása után maradó összeg az adott ügyletkör garancia alap számláján kerül jóváírásra.

A derivatív piac nemteljesítési alapdíjat meghaladó hiány esetén a KELER KSZF jogosult felhasználni a klíringtag biztosítékait.

7.4.3.2.1. Nemteljesítés az eladó részéről

Amennyiben a megadott határidőre a klíringtag devizaszámláján nem áll rendelkezésre a megfelelő mennyiségű deviza, a KELER KSZF kényszerbeszerzést rendel el.

A KELER KSZF kényszer devizakonverziót csak olyan mennyiségű devizára rendel el, amelynek ellenértéke az adott klíringtag KELER-nél vezetett vételár letéti számlákon rendelkezésre áll.

A kényszer devizakonverziós folyamat befejezését követően a rendelkezésre álló devizát a KELER KSZF a vételi pozíciókon végig haladva, véletlenszerűen (random módon) osztja ki.

7.4.3.2.2. Nemteljesítés a vevő részéről

Amennyiben a megadott határidőre a klíringtag nem biztosította a vételarat a KELER KSZF kényszerértékesítést (devizakonverziót) rendel el.

Az elszámolási folyamatban a vételár eladó felé történő kifizetése és a kényszerértékesítésből befolyó vételár beérkezésének időpontja közötti időszakra a Díjszabályzatban meghatározott késedelmi kamat kerül felszámításra.

A kényszerértékesítésből befolyt, (költségekkel csökkentett) vételárral a KELER KSZF elszámol a vevő felé. A kényszerértékesítésből eredő többletbevétel a garancia alapot illeti. Hiány esetén a KELER KSZF jogosult felhasználni a klíringtag biztosítékait.

7.4.3.3. Fizikai nemteljesítés az Áru Szekcióban

7.4.3.3.1. Nemteljesítés az eladó részéről

Amennyiben az eladó nem nyújtja be a közraktári jegyet, a KELER KSZF a második delivery kör szerinti eljárást folytatja le.

7.4.3.3.2. Nemteljesítés a vevő részéről – közraktári jegyes elszámolás

Amennyiben a vevő az előírt határidőig nem helyezi el a vételárfedezetet, a KELER KSZF a közraktári jegy értékesítése útján a következő módon teljesít az eladó felé:

- Az eladó a lejáratot követő negyedik elszámolási napon számlát állít ki a vételárról a vevő tagnak. A számláról másolatot küld a KELER KSZF-nek. A számla fizetési határideje a kibocsátást követő nyolcadik elszámolási nap.
- A KELER KSZF a lejáratot követő 12. elszámolási napon (a számla fizetési határideje) a nemteljesítés mértékéig automatikusan úgy nyújt fedezetet a vevő tagnak, hogy a tőzsdei eladó által kibocsátott számlát kifizeti.
- Ezzel párhuzamosan a KELER KSZF a lejáratot követő harmadik elszámolási napon
 - a) automatikusan megkezdí a közraktári jegy kényszerértékesítését,
 - b) a klíringtag klíringjogát felfüggeszti,
 - c) a végső elszámolásig a klíringtag napi nyereségeit a klíringtag alszámláján zárolja,
 - d) az alapbiztosíték és pénzügyi fedezetek kifizetését, átvezetését, illetve felszabadítását megtagadja.
- A kényszerértékesítésből eredő vételár befolyását követő három elszámolási napon belül a KELER KSZF elszámolást küld a vevő tagnak.
- A kényszerértékesítéssel kapcsolatos számlát a KELER KSZF helyett a tőzsdei vevő, mint a közraktárban tárolt áru eladója állítja ki a tényleges vevő részére.
- A tőzsdei vevő jogosult a kényszerértékesítésből eredő többletbevételre, illetve az eladótól fuvarparitás miatt levont fuvarköltségre.
- A tőzsdei vevő köteles megfizetni a kényszerértékesítésből eredő veszteséget, valamint a fedezet nyújtás időszakára a jegybanki alapkamat kétszeresét.
- A KELER KSZF elszámolását követő 3. elszámolási napig a tőzsdei vevő köteles fizetési kötelezettségét rendezni. Amennyiben tartozását nem rendezi, a KELER KSZF felhasználja a klíringtagsághoz biztosított valamennyi garanciát.

7.4.3.4. Közraktári jegyek kényszerértékesítése

A KELER KSZF T+2 napon a fedezethiány észlelését követően felszólítja a BÉT-et hogy sorsolással, vagy kijelöléssel adja meg azt a szekció tagot, aki T+3 naptól az azonnali szakasz keretében megkísérelti értékesíteni a közraktári jegyeket.

A kijelölt Áru Szekció tag – vagy ennek hiányában a BÉT által kijelölt más kereskedési tag – T+3 és T+4 napon az azonnali szakasz keretében megkísérel a közraktári jegy értékesítését. Sikeres értékesítés esetén a vevővel olyan szerződést köt, amelyben a vevő kötelezettséget vállal arra, hogy a vételárat a szerződést követő második napon megfizeti.

Az azonnali szakaszban történő kényszerértékesítés sikertelensége esetén a KELER KSZF árverésen próbálja meg értékesíteni a közraktári jegyet. T+5 napon a BÉT-tel egyeztetve a KELER KSZF meghatározza azokat a szereplőket, akiket felkér a közraktári jegy megvételére vonatkozó ajánlattételre.

A felhívásnak tartalmaznia kell, hogy az ajánlat beadási határideje T+7 nap, az ajánlatban megjelölt legkésőbbi fizetési határidő T+10 nap.

A KELER KSZF a T+8. napon nyilvánosságra hozza a nyertes személyét.

7.4.3.5. Intézkedések pénzügyi nemteljesítés esetén

7.4.3.5.1. T nap

Jelen Szabályzat szerinti tőzsdei derivatív pozíciókkal kapcsolatos fizetési kötelezettség, úgymint garancia alap feltöltés, kényszerbeszerzés/eladásból eredő különbözet, késedelmi díj, derivatív piac nemteljesítési alapidj, nyitott pozíciók után árkülönbözet, opciós díj, alapszintű pénzügyi fedezet, kiegészítő pénzügyi fedezet, illetve alapbiztosíték befizetési kötelezettség keletkezik, melyről a KELER KSZF által küldött felszólításból, vagy a tőzsdekereskedelmi visszaigazolásból értesül a klíringtag.

7.4.3.5.2. T+1 nap

A klíringtag klíringjogát a KELER KSZF felfüggeszteti abban az esetben, ha a klíringtag a KELER KSZF felé részben vagy egészben nem tesz eleget:

- derivatív pozícióiból eredő fedezet képzési és fizetési kötelezettségének,
- pénzügyi fedezete bármely okból megszűnik, vagy nemteljesítés miatt felhasználásra kerül,
- a LiDÓ bármely okból megszűnik, a KELER KSZF Leiratában meghatározott szint alá csökken, illetve nemteljesítés miatt felhasználásra kerül,
- garancia alap hozzájárulás meg nem fizetése miatt.

Megbízói nemteljesítés esetén a KELER KSZF felszólítására a klíringtag köteles nyilatkozni a felszólítást követő hatvan percen belül, hogy mely pozícióvezetési számlákon történt nemteljesítés és milyen értékű és típusú alaptőke tartozik a nemteljesítő pozíciós számlához/megbízóhoz. A nyilatkozat alapján a KELER KSZF jogosult az értékpapírban elhelyezett biztosítékot azonnal értékesíteni. A KELER KSZF a befolyt vételárat, valamint a pénz formájában elhelyezett biztosítékokat jogosult a nemteljesítés rendezésére felhasználni. Amennyiben a klíringtag 60 percen belül nem nyilatkozik, a KELER KSZF jogosult a klíringtag saját számlás pozícióinak kényszerlikvidálását megkezdeni.

Súlyos esetben a KELER KSZF azonnal jogosult megkezdeni a klíringtag saját számlás és a nemteljesítő megbízók pozícióinak kényszerlikvidálását.

A KELER KSZF súlyos esetnek tekinti, ha a klíringtag ismétlődéssel fizetési kötelezettségének nem tesz eleget, valamint ha az adott napi árkülönbözet és opciós díj befizetési kötelezettsége meghaladja a klíringtag által elhelyezett biztosítékok összegét.

7.4.3.5.3. T+2. nap

Amennyiben a klíringtag T+2 tőzsdenapig nem tesz eleget fedezetképzési és fizetési kötelezettségének a KELER KSZF megkezdi a kényszerlikvidálást az alábbiak szerint:

- ha saját nyitott pozíció esetében történik nemteljesítés, a KELER KSZF a klíringtag bármely saját pozícióját jogosult likvidáltatni,
- a klíringtag minden saját pozícióvezetési számlájának pozícióit összevezeti és az ellentétes nyitott pozíciókat automatikusan összezárja,
- ha megbízói pozíciókon történik nemteljesítés:
 - a) a KELER KSZF jogosult kényszerlikvidáltatni a klíringtag bármely saját nyitott pozícióját,
 - b) a klíringtag által a nemteljesítő megbízóról adott nyilatkozat alapján a KELER KSZF:
 - ba) minden nemteljesítő megbízónál az ellentétes nyitott pozíciókat automatikusan összezárja,
 - bb) a nemteljesítő megbízói pozíciókat a klíringtag saját számlás pozíciói közé átvezeti, az ellentétes nyitott pozíciókat összezárja, majd megkezdi a kényszerlikvidálást,
 - c) amennyiben a klíringtag nyilatkozattételi kötelezettségének nem tesz eleget, illetve nem gondoskodott a teljesítő megbízói pozíciók átadásáról, úgy a KELER KSZF az összes megbízói pozíciót likvidáltathatja.

A likvidálandó pozíciókat a KELER KSZF jogosult saját hatáskörben meghatározni.

A kényszerlikvidálásra vonatkozó megbízást a KELER KSZF megküldi a BÉT-nek, a nemteljesítő klíringtagnak, aki BÉT piaci megbízást - likvidálási céllal - sem adhat és köteles valamennyi korábbi megbízását visszavonni.

A kényszerlikvidálás során létrejött ügyletet a nem teljesítő klíringtag számláján regisztrálja a KELER KSZF, zárva ezzel a nyitott pozíciókat.

Amennyiben a kényszerlikvidálás a BÉT-en nem lehetséges a KELER KSZF jogosult a piac védelme érdekében a veszteség csökkentésének, korlátozásának céljából egyéb intézkedéseket hozni, amelyről köteles azonnal értesíteni a KELER KSZF Igazgatóságát.

7.4.3.6. A klíringjog felfüggesztésének menete

A KELER KSZF a klíringjog felfüggesztéséről szóló határozatot a napi kereskedés megnyitását legalább tíz perccel megelőzően küldi meg a BÉT-nek. A BÉT a kereskedés megkezdése előtt gondoskodik arról, hogy a felfüggesztett klíringtag a napi kereskedés során pozíció nyitási szándékkal üzletet ne kössön.

Ha a KELER KSZF kereskedési időben a felfüggesztő határozatot módosítja, erről haladéktalanul értesíti a BÉT-et, amely a klíringtag üzletkötésére vonatkozó korlátozást feloldja.

A felfüggesztett klíringtag kizárólag pozíciózárásra jogosult. Ez történhet oly módon, hogy más kereskedésre jogosult klíringtag részére megbízást ad, amely megbízást a teljesítő klíringtag saját nevében, de a nemteljesítő klíringtag számlájára regisztráltat, vagy a kereskedési rendszer csak olyan ajánlat regisztrálására ad lehetőséget, amellyel a klíringtag nyitott pozícióját zárja.

Ha a megkötött ügylettel pozíció nem zárható, a KELER KSZF az ügyletet, a teljesítő alklíringtag vagy klíringtag számláján regisztrálja, mint saját számlás pozíciónyitást. Amennyiben a klíringtag a felfüggesztés ellenére nyitó üzletet köt, úgy a KELER KSZF az ügylet befogadását megtagadja.

7.4.3.7. A kényszerlikvidálás menete

A KELER KSZF írásban szólítja fel a BÉT-et a kényszerlikvidálás végrehajtására, teljes körűen megadva a megkötendő derivatív ügylet adatait, valamint az árat. A BÉT a kereskedési joggal rendelkező klíringtagok közül sorsolással vagy kijelöléssel meghatározza a végrehajtásra megbízott alklíringtagot, klíringtagot.

A kényszerlikvidálás végrehajtása jutalék mentes.

A kényszerlikvidálásból fakadó veszteség fedezetére a KELER KSZF a szükséges mértékben jogosult igénybe venni a klíringtag valamennyi biztosítékát, a klíringtag, értékpapírra vonatkozó számláján lévő saját tulajdonú szabad értékpapír állományát, az azonnali piaci biztosítékokat, illetve, ha az sem elegendő, úgy a garancia alapot is.

VIII. Kényszerintézkedés

8. Kényszerintézkedés

8.1. A kényszerintézkedés alkalmazásának esetei

A KELER KSZF a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint kényszerintézkedések alkalmazásával segíti elő a teljesítést.

Kényszerintézkedésként a KELER KSZF jogosult értékpapír kényszerbeszerzést és értékpapír kényszerértékesítést, pozíciózárást és deviza konverziót elrendelni.

Kényszerintézkedés alkalmazására kerülhet sor:

- valamely garantált ügylet teljesítéséhez kapcsolódó értékpapír vagy pénzfizetési kötelezettség elmulasztása esetén;
- ha a klíringtag által beszállított értékpapírok közjegyzői letiltási vagy megsemmisítési eljárás alá kerülnek és ennek következtében a tag értékpapírra vonatkozó számlája negatív egyenleget mutat;
- a klíringtag fedezetként szolgáló értékpapírjainak értékesítése válik szükségessé.

Az ügyletekhez kapcsolódó értékpapír, illetve pénzfizetési kötelezettség teljesítésének határidejét, illetve módját az adott ügyletre vonatkozóan a jelen Szabályzat, illetve a vonatkozó Leirat(ok) határozzák meg.

A KELER KSZF megbízása alapján haladéktalanul értesíti a kényszerintézkedésről a nemteljesítő klíringtagot, pénzügyi piaci ügylet nemteljesítése esetén a BÉT-et, illetve az MTS-t és az MNB-t, Kiegyensúlyozó és KP nemteljesítés esetén az FGSZ-t, az FGSZ KP-t és a MEKH-et, CEEGEX nemteljesítés esetén a CEEGEX-et és a MEKH-et, HUDEX/Gáz nemteljesítés esetén a HUDEX-et, a MEKH-et és az MNB-t.

8.2. A KELER KSZF által megelőlegezett összeg megtérítésének rendje

Amennyiben az eredeti értékpapírhány alklíringtagi, illetve megbízói számlás tőzsdei értékpapír elszámolási alszámlán keletkezett, a KELER KSZF felszólítja a klíringtagot, hogy 60 percen belül azonosítsa be

- a) az adott nemteljesítő megbízó, illetve alklíringtag KELER-ben nyilvántartott értékpapírjait,
- b) az a) pontban leírt felszólítás nemteljesítése esetén valamennyi megbízó illetve alklíringtag összes KELER-ben lévő értékpapírját.

A nyilatkozat alapján a nemteljesítő megbízó illetve alklíringtag azonosított értékpapírjait a KELER KSZF elvonja a KELER KSZF e célra megnyitott értékpapír számlája javára.

Amennyiben a KELER KSZF saját vagyonából a nemteljesítő tag tartozásához igénybevett összeg nem kerül megtérítésre, a KELER KSZF jogosult az e célra megnyitott értékpapír számla javára elvont értékpapírok kényszerértékesítését megkezdeni.

Amennyiben a fenti intézkedések révén a tartozás rendezése megtörténik, a KELER KSZF elszámol a nemteljesítő taggal.

Amennyiben a fenti intézkedések ellenére a klíringtag tartozását nem tudta rendezni, a KELER KSZF a vonatkozó jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően jár el a tartozás beszedése érdekében.

8.3. A fedezetképzés során elvont értékpapírok értékelése

Fedezetképzés során történő értékpapír elvonás esetében a KELER KSZF elsősorban az állampapírokat, másodsorban az értékpapír és deviza befogadási kondíciós listában szereplő tőzsdei értékpapírokat, harmadsorban az értékpapír és deviza befogadási kondíciós listában nem szereplő tőzsdei értékpapírokat, és negyedsorban a tőzsdére be nem vezetett értékpapírokat veszi számba.

A KELER KSZF kondíciós listáiban szereplő értékpapírok értéke a mindenkor hatályos kondíciós listái

alapján kerül meghatározásra. Amennyiben a tőzsdére bevezetett értékpapír nem szerepel a KELER KSZF hatályos értékpapír és deviza befogadási kondíciós listáiban, akkor az utolsó tőzsdei záróár 60%-ában kerül az értéke meghatározásra.

Tőzsdére be nem vezetett és az értékpapír és deviza befogadási kondíciós listában sem szereplő értékpapírok beszámítási értékét a KELER KSZF egyedileg határozza meg.

8.4. Kényszerbeszerzés

8.4.1. Általános szabályok

Értékpapír kényszerbeszerzésre kerülhet sor, amennyiben a klíringtag:

- T+2 elszámolású értékpapír teljesítési,
- fizikai szállítási derivatív ügyletek értékpapír teljesítési

kötelezettségének nem tesz eleget.

Abban az esetben, ha a nemteljesítő klíringtag a teljesítésre rendelkezésre álló határidőt követően részben vagy egészben teljesít, a KELER KSZF a megkezdett kényszerbeszerzési eljárást folytatja és a nemteljesítő klíringtag teljesítését csak a kényszerbeszerzés adott szakaszának sikertelensége esetén veszi figyelembe.

Amennyiben valamely napon több ügylet miatt kell kényszerbeszerzést elrendelni, a KELER KSZF az utolsó tőzsdei záróár figyelembevételével a kisebb összegektől a nagyobbak felé haladva rendeli el a kényszerbeszerzést.

A kényszerbeszerzés ellenértékének jóváírása a klíringtag KELER-nél vezetett fizetési számláján, illetve hitelintézeti klíringtag esetében GIRO-n keresztül, az MNB-nél vezetett fizetési számláján történik.

8.4.2. A kényszerbeszerzés multinet elszámolású ügyletek nemteljesítése esetén

A KELER KSZF a hiányzó értékpapírok beszerzése érdekében kényszerbeszerzést indít:

- a) a nemteljesítő tag az értékpapírok nemteljesítése mellett sem elegendő pénz oldali fedezettel (nemteltjesült korrekciós pénzforgalmi ügylet), sem biztosítékokkal, sem értékpapírral nem rendelkezik, (az SD napon),
- b) BÉTa piaci értékpapír oldali nemteljesítés esetén, amennyiben a 7.3.2. pontban rögzítetteknek megfelelően nem értesíti a nemteljesítő klíringtag a KELER KSZF-et, hogy vállalja az értékpapír oldali teljesítést SD+2 nap 16:00 óráig (az SD+1 napon),
- c) az örökített DVP ügylet nemteljesülése esetén 11:00 órakor (az SD+2 napon).

A KELER KSZF vezérigazgatója egyedi mérlegelési jogkörben eljárva jogosult az b)-c) alpontok szerinti esetekben elindítandó kényszerbeszerzés során türelmi időt biztosítani a nemteljesítő klíringtag részére, amennyiben a nemteljesített értékpapírra vonatkozóan a klíringtag biztosítékkal teljes körűen fedezett. A türelmi idő végső határideje nem lehet későbbi mint a jelen Szabályzat 8.4.6. pontjában meghatározott időpont. Az általános szabályoktól történő eltérésről a vezérigazgató haladéktalanul tájékoztatni köteles az Igazgatóság elnökét.

A kényszerbeszerzés teljesítése elsősorban a nemteljesítő tagtól elvont korrekciós összeg terhére, másodsorban a nemteljesítő tag fizetési számlájának aktuális szabad egyenlege terhére történik, amelyet a KELER KSZF a nettó értékpapír hiány rendezésére szolgáló KELER KSZF technikai fizetési számla javára von el.

Abban az esetben, ha a kényszerbeszerzés megtörténtét követően a tényleges tartozás összegét nem fedezi a klíringtagtól (a garancia elemek felhasználási sorrendjében) elvont pénzügyi eszközök, a különbözetet a KELER KSZF saját pénzeszközei terhére vonja el.

8.4.3. A kényszerbeszerzés menete

8.4.3.1. Általános szabályok

A 8.4.2. pontban rögzített esetekben a KELER KSZF a korrekciós ügylet értékpapír oldali nemteljesítése esetén megbízást ad a BÉT-en, illetve az MTS piacon keresztül történő beszerzésre.

Megbízást csak az a kereskedési joggal rendelkező klíringtag kaphat, akinek az adott értékpapírból legnagyobb szabad egyenleg áll rendelkezésre és vállalja az ügylet jelen Szabályzat szerinti lebonyolítását. A KELER KSZF az értékpapír szabad egyenlegének meghatározásánál mind a klíringtag saját, mind a klíringtag ügyfeleinek tulajdonát képező értékpapírt figyelembe veszi.

A kereskedési joggal rendelkező klíringtag köteles a megbízás kézhezvételét követő harminc percen belül írásban visszaigazolni a megbízás elfogadását, vagy elutasítását. Amennyiben a kereskedési joggal rendelkező klíringtag nem vállalja a megbízást, a KELER KSZF maximum 3 klíringtagig folytatja a kiválasztást. Amennyiben a fenti időtartam alatt nem érkezik vissza a megbízás visszaigazolása, úgy a KELER KSZF a megbízást jogosult visszavonni.

Amennyiben a KELER KSZF a megbízástól a fentiek miatt elállt, úgy jogosult más kereskedési joggal rendelkező klíringtagot megbízni a kényszerbeszerzés végrehajtásával.

A kereskedési joggal rendelkező klíringtag a megbízás visszaigazolásával hozzájárulását adja ahhoz, hogy a KELER KSZF a megbízásnak megfelelő mennyiségű és fajtájú értékpapírt az értékpapírra vonatkozó saját tulajdonú számláján a KELER KSZF kedvezményezettségével zárolja.

A kényszerbeszerzés során a részteljesítés elfogadott.

A KELER KSZF a megbízást annak teljesítéséig jogosult visszavonni, ebben az esetben az értékpapírok zárolása feloldásra kerül.

A kényszerbeszerzés végrehajtásával megbízott klíringtag a megbízás teljesítésének eredményéről SD napon 16:45 óráig, SD+2. nap esetén 13:00 óráig értesíti a KELER KSZF-et.

A megbízás teljesítéséről szóló értesítéssel a klíringtag hozzájárul ahhoz, hogy a KELER KSZF a klíringtag számlájáról az értesítésben megjelölt értékpapír mennyiséget - élve kedvezményezett jogával - elvonhassa.

Amennyiben a fenti határidőig értesítés nem érkezik, a KELER KSZF a megbízás teljesítését sikertelennek tekinti.

A KELER KSZF a kényszerbeszerzés ellenértékét a teljesítést követően, azonos napon átutalja a megbízást teljesítő klíringtagnak. A megbízás teljesítéséért a kereskedési joggal rendelkező klíringtagot a beszerzett értékpapírok árfolyama alapján számított 1% megbízási jutalék illeti meg.

8.4.3.2. A kényszerbeszerzés menete elszámolási periódusban történő kivezetés, strukturált termék megszűnés esetén

Amennyiben kizorítás, vagy tőzsdéről történő kivezetés miatt a kényszerbeszerzés BÉT-en vagy MTS piacon már nem lehetséges, a KELER KSZF a jelen Szabályzat „A pénzügyi piacon kívüli kényszerbeszerzés menete” pontjában meghatározottak szerint jár el. Kivételt képeznek ez alól az ott meghatározott határidők, amelyekről a körülmények figyelembevételével a KELER KSZF egyedi időpontokat jogosult meghatározni, amelyről klíringtagjait 10:00 óráig KID-en értesíti. Strukturált termék megszűnése esetén a nemteljesítés készpénzes elszámolással történik azon az áron, amelyen a strukturált termék Kibocsátója a strukturált termék Végleges Feltételekben meghatározott elszámolási kötelezettségét teljesíti.

8.4.3.3. A kárpótlási jegyekre vonatkozó speciális szabály

A kárpótlási jegy BÉT-en történő tőzsdei kereskedésének elszámolása során a kárpótlási jegy átvételét nem a KELER, hanem a kárpótlási jegy kibocsátója által, erre megbízott befektetési vállalkozás, hitelintézet végzi. Ha a kárpótlási jegyek átvételére kijelölt befektetési vállalkozás, hitelintézet hibájából valamely Ügyfél ellen kényszerbeszerzést kell elrendelni, akkor az Ügyfél a kárpótlási jegyek központi tárolására kijelölt szervezettel szemben jogosult kártérítési igényét

érvényesíteni.

8.4.4. A pénzügyi piacon kívüli kényszerbeszerzés menete

Amennyiben a kényszerbeszerzés a pénzügyi piacon nem, vagy nem teljes mértékben jár sikerrel, a KELER KSZF az adott értékpapírból legtöbb szabad egyenleggel rendelkező, legalább három, legfeljebb öt klíringtagtól írásbeli ajánlatot kér a hiányzó mennyiségre.

A kapott ajánlatok közül a KELER KSZF a legjobb (legalacsonyabb árfolyamot ajánló) ajánlatot fogadja el. Az ajánlatot az előző tőzsdenapi záróár százalékában kell megadni.

Az ajánlatnak tartalmaznia kell, hogy az ajánlatot tevő az értékpapírt mely saját tulajdonú értékpapírszámlán, illetve értékpapír-alszámlán biztosítja.

Az ajánlattevő az ajánlat leadásával hozzájárul ahhoz, hogy a KELER KSZF a saját tulajdonú számláján, a megbízásnak megfelelő mennyiségű és fajtájú értékpapírt a KELER KSZF kedvezményezettisével zároltassa.

Az ajánlatokat a KELER KSZF által meghatározott időpontig kell a KELER KSZF-hez eljuttatni.

Ajánlat tehető részmennyiségre is. A KELER KSZF jogosult a kapott ajánlat részmennyiségű elfogadására, vagy az ajánlat visszautasítására. Azonos árfolyamú ajánlat esetén a KELER KSZF a nagyobb mennyiségtől lefelé haladva fogadja el a beérkezett ajánlatokat. Több teljes mennyiségű ajánlat és részajánlat esetén a KELER KSZF az ajánlatokat arányosan fogadja el.

Az ajánlatok elfogadásával a KELER KSZF jogosult a zárolt értékpapírokkal – a kedvezményezetti joga alapján – az ajánlattevő számlájának megterhelésére utasítást adni. A KELER KSZF a kényszerbeszerzés ellenértékét a teljesítést követően azonnal átutalja az általa elfogadott, ajánlatot tevő klíringtagnak.

Nem BÉT megbízással történő kényszerbeszerzés esetén az ajánlattevőt jutalék nem illeti meg. Az ajánlattevő költségtérítésre nem jogosult.

8.4.5. A kényszerbeszerzett értékpapírok összevont értékpapírra vonatkozó számlán történő jóváírása

A kényszerbeszerzett értékpapírt a KELER a KELER KSZF kedvezményezetti joga alapján átvezeti a KELER KSZF technikai értékpapír nemteljesítési számlájára, fizikai szállítási BÉT határidős ügyleteknél a KELER KSZF saját számlájára.

8.4.6. A kényszerbeszerzés sikertelensége

Amennyiben a KELER KSZF 16:45 óráig a kényszerbeszerzéssel nem tudja teljes mértékben beszerezni a hiányzó értékpapírt és a nemteljesítő tag sem teljesíti utólag szállítási kötelezettségét, a KELER KSZF jogosult a KELER-től írásbeli ajánlatot kérni a fennálló hiányzó mennyiségre vonatkozóan. A KELER által adott érvényes ajánlat tekintetében a 8.4.4. pontban rögzítettek az irányadók. Amennyiben az előzőek szerinti eljárást követően is sikertelen a kényszerbeszerzés, úgy a KELER KSZF a multinet elszámolás esetén a kiválasztott vétlen tagot a nemteljesítési pótdíj kifizetésével két (2) elszámolási napon belül kártalanítja. Fizikai szállítási derivatív ügyletek esetén a KELER KSZF a nyitott pozíciókat a lejáratkori elszámolóáron kivezetteti.

8.5. Kényszerértékesítés

8.5.1. Kényszerértékesítés esetei

Kényszerértékesítésre az alábbi esetekben kerül sor:

- a vevő klíringtag az előírt pénzzolgáltatási kötelezettségének határidőre nem tesz eleget;
- a klíringtag valamely ügyletével kapcsolatos értékpapír fedezetének elvonása és értékesítése válik szükségessé.

Kényszerértékesítés esetén a KELER KSZF jogosult a klíringtag nemteljesített ügyleteinek fedezetétől

szolgált, a klíringtag saját tulajdonú, illetve megbízói nemteljesítés esetén az adott megbízó beazonosított megbízói tulajdonú értékpapírai közül a szegregáció figyelembevételével, saját belátása szerint bármelyiket értékesíteni.

Amennyiben a nemteljesítő klíringtag a meghatározott határidőt követően teljesít, úgy a KELER KSZF megkísérli a kényszerértékesítést megszüntetni. A KELER KSZF a klíringtag értékpapírjainak kényszerértékesítéséből fakadó veszteségekért anyagi felelősséget nem vállal.

8.5.2. A pénzügyi piacon történő kényszerértékesítés

A pénzügyi piacon történő kényszerértékesítés elrendelése esetén a KELER KSZF írásban ad megbízást a kiválasztott kereskedési joggal rendelkező klíringtag részére. A KELER KSZF a megbízást annak teljesítéséig jogosult visszavonni.

A pénzügyi piacon végrehajtott megbízás teljesítéséért a kereskedési joggal rendelkező klíringtagot az értékesített értékpapírok árfolyama alapján számított 1% megbízási jutalék illeti meg.

A klíringtag köteles a megbízás kézhezvételét követő harminc percen belül a megbízást írásban visszaigazolni. Amennyiben a klíringtag a fenti időtartam alatt nem ad visszaigazolást, úgy a KELER KSZF jogosult a megbízástól a klíringtaghoz intézett írásos nyilatkozattal elállni.

Amennyiben a KELER KSZF a megbízástól a fentiek miatt elállt, úgy jogosult új klíringtagot megbízni a kényszerértékesítéssel. A KELER KSZF a megbízást az adott tőzsdenapra adja azzal, hogy a megbízás a nap végén hatályát veszti. Amennyiben a megbízott klíringtag a tőzsde zárását követő tizenöt percen belül nem igazolja vissza a megbízás teljesülését, úgy a KELER KSZF úgy tekinti, hogy a megbízás nem teljesült. A KELER KSZF jogosult a megbízottnak a következő napon új megbízást adni, vagy a kényszerértékesítésre új klíringtagnak adni megbízást.

A megbízott klíringtag köteles haladéktalanul írásban jelezni a megbízás teljes vagy részbeni teljesítését. A visszaigazolásban meg kell jelölni az eladási árat értékpapíronkénti és ügyletkötesenkénti bontásban.

A KELER KSZF a teljesítettként visszaigazolt megbízásban meghatározott értékpapírokat a teljesítéshez szükséges időpontban helyezi el a megbízott értékpapírra vonatkozó számláján.

A klíringtag az eladásból származó vételárat a megbízási jutalékkal csökkentve a kényszerértékesítést követő 3. napon köteles a KELER KSZF KELER-nél vezetett számlájára utalni.

8.5.3. A pénzügyi piacon kívüli kényszerértékesítés

A KELER KSZF legalább három, legfeljebb öt klíringtagtól írásbeli ajánlatot kér az értékpapírok megvásárlására. A kapott ajánlatok közül a KELER KSZF a legjobb (legmagasabb árfolyamot ajánló) ajánlatot fogadja el.

Az ajánlatokat a KELER KSZF által meghatározott időpontig kell a KELER KSZF-hez eljuttatni.

Ajánlat tehető részmennyiségre is, valamint a KELER KSZF jogosult a kapott ajánlat részmennyiségű elfogadására, vagy az ajánlat visszautasítására. Azonos árfolyamú ajánlat esetén a KELER KSZF a teljes mennyiségre vonatkozó ajánlatot fogadja el.

Több azonos árfolyamú, teljes mennyiségű ajánlat és részajánlat esetén a KELER KSZF az ajánlatokat beérkezésük sorrendjében fogadja el.

Az ajánlattevő az ajánlat elfogadása esetén az arról való értesítés kézhezvételét követő harminc percen belül köteles az elfogadott ajánlat feltételeinek megfelelő köteget benyújtani a KELER KSZF-hez.

Az ajánlattevő tag jutaléokra, illetve költségtérítésre nem jogosult.

Az ügylet elszámolása bruttó elszámolási elven történik.

IX. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás

9.1. Általános szabályok

A KELER KSZF az ECC Klíring szabályzatában meghatározott általános klíringtagként, az ECC-vel megkötött klíringtagsági szerződés alapján, energiapiaci alklíringtagi szolgáltatást nyújt a KELER KSZF-fel energiapiaci alklíringtagi szolgáltatási szerződést kötő energiapiaci alklíringtagok részére.

Az energiapiaci alklíringtag az energiapiaci szolgáltatási szerződés megkötésével megbízza és felhatalmazza a kiegyenlítő bankot, mint számlavezető hitelintézetét, hogy a nála vezetett fizetési számlája terhére a KELER KSZF nevében a jogosultak fizetési számlája javára benyújtandó terhelési megbízás(ok)at teljesítse.

Kiegyenlítő bank kizárólag a KELER KSZF által kijelölt hitelintézet lehet. A KELER KSZF a honlapján leiratban teszi közzé az energiapiaci alklíringtagi szolgáltatásokhoz igénybe vehető kijelölt kiegyenlítő bankok listáját.

A jelen pont szabályozza az energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás vonatkozásában az energiapiaci alklíringtag és a KELER KSZF jogait és kötelezettségeit. A jelen Szabályzatban nem szabályozott kérdésekben az ECC Klíring szabályzata irányadó.

Az energiapiaci alklíringtag és a KELER KSZF közötti alklíringtagsági jogviszonyra a magyar jog az irányadó és a magyar bíróságok rendelkeznek joghatósággal.

Amennyiben az energiapiaci alklíringtag a KELER-rel külön szerződést kötött az EMIR 9. cikke szerinti adatok kereskedési adattár felé történő továbbítására, úgy a KELER KSZF az általa nyújtott klíringszolgáltatás keretében – az energiapiaci alklíringtag igénye alapján, az energiapiaci alklíringtag helyett – eleget tesz az EMIR 9. cikkének rendelkezései szerint az energiapiaci alklíringtagot terhelő bejelentési kötelezettségnek a KELER KSZF által garantált származtatott ügyletek adatai, illetve ezen ügyletek módosításainak és megszüntetésének adatai vonatkozásában. A KELER KSZF ez esetben automatikusan előállítja az ügylet azonosítására alkalmas UTI azonosítót.

A KELER KSZF abban az esetben tud eleget tenni az energiapiaci alklíringtagot terhelő bejelentési kötelezettségnek, amennyiben az energiapiaci alklíringtag rendelkezik LEI kóddal.

A KELER KSZF általános klíringtagként az ECC Klíring szabályzata szerint járul hozzá az ECC garancia alaphoz. A KELER KSZF jogosult az ECC garancia alap hozzájárulás energiapiaci alklíringtagokra történő kockázatarányos áthárítására (áthárított ECC garancia alap) a vonatkozó Leiratban közzétett küszöbérték átlépése esetén. A KELER KSZF a küszöbérték megközelítése esetén (a küszöbérték 80%-a elérése esetén) korai figyelmeztetést küld az energiapiaci alklíringtagok részére. Az áthárított ECC garancia alap összege a közzétett küszöbérték feletti hozzájárulás összege.

9.1.1. Szegregáció

Az energiapiaci alklíringtag valamennyi ügyletének pénzügyi teljesítésére a kiegyenlítő banknál vezetett saját fizetési számlát kell használni.

Az energiapiaci alklíringtag írásos kérelmére a KELER KSZF egyedi ügyfél-elkülönítési szolgáltatást végez az ECC-hez továbbított biztosítékeszközök tekintetében. Egyéni ügyfél-elkülönítés esetén a KELER KSZF jogosult a befogadott fedezeti eszközök körét korlátozni.

A KELER KSZF alapesetben gyűjtőszámlás elkülönítést alkalmaz, mely esetben az energiapiaci alklíringtag ECC-hez továbbított eszközei a KELER KSZF kiegyenlítő bankjánál vezetett számlán összevontan kerülnek elhelyezésre. Egyéni ügyfél-elkülönítés esetén az energiapiaci alklíringtag ECC-hez továbbított eszközei egyedi alszámlán kerülnek elhelyezésre az ECC-nél.

Az egyéni ügyfél-elkülönítést választó energiapiaci alklíringtag ügyletei fedezetül szolgáló valamennyi biztosítékeszközt, így a KELER KSZF által meghatározott biztosítékgigényen felüli részt is, az elkülönített biztosítékszámlákon kell elhelyezni, zárolni. Az egyéni ügyfél-elkülönítést választó energiapiaci alklíringtag biztosítékeszközei a KELER KSZF saját és más energiapiaci alklíringtagok

eszközeitől elkülönítetten kerülnek nyilvántartásra, azok kizárólag az egyéni ügyfél-elkülönítést választó energiapiaci alklíringtag nemteljesítése esetén használhatóak fel. A egyéni ügyfél-elkülönítést választó energiapiaci alklíringtag nemteljesítése esetén a KELER KSZF által meghatározott biztosítékgigényen felüli biztosítékeszköz is felhasználható a nemteljesítés fedezetéül.

9.2. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatásban érintett piac

A KELER KSZF az ECC által garantált piacok vonatkozásában nyújt energiapiaci alklíringtagi szolgáltatást.

9.3. Energiapiaci alklíringtagsági jogviszony

Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony az energiapiaci alklíringtagi szolgáltatási szerződés KELER KSZF és az energiapiaci alklíringtag általi aláírásával jön létre. Az energiapiaci alklíringtag az energiapiaci alklíringtagi szolgáltatási szerződés megkötésével válik jogosulttá a KELER KSZF energiapiaci alklíringtagi szolgáltatásának igénybevételére.

9.3.1. Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony keletkezése és előfeltételei

Az energiapiaci alklíringtagi szolgáltatási szerződés megkötésének előfeltételei az energiapiaci alklíringtagok számára:

- a) szabályozási követelményrendszer által előírt tevékenység végzésre jogosító igazolás;
- b) a jelen Szabályzatban előírt tőkekövetelménynek való megfelelés,
- c) megfelelő minőségű adatszolgáltatás a kockázat alapú értékelés elvégzéséhez a KELER KSZF által előírt módon (KYC kérdőív minőségi kitöltése, további KELER KSZF által meghatározott adatok megadása),
- d) a pénzmosás és terrorizmus finanszírozás megelőzési, valamint pénzügyi illetve energetikai felügyeleti szankciókkal összefüggő kockázatok értékeléséhez szükséges adatok, nyilatkozatok teljeskörű szolgáltatása a KELER KSZF által előírt módon,
- e) a kiegyenlítő bankkal szolgáltatási szerződés megkötése,
- f) kereskedési tagság,
- g) az ECC és a KELER KSZF által aláírt háromoldalú alklíringtagsági szerződés.

A tőkekövetelmény ellenőrizhetősége érdekében a kérelmező energiapiaci alklíringtag a szerződés megkötése előtt a KELER KSZF-hez benyújtani köteles az előző éves auditált mérleg és eredmény-kimutatást.

Amennyiben a kérelmező energiapiaci alklíringtag nem rendelkezik auditált beszámolóval, abban az esetben a KELER KSZF jogosult leiratban meghatározott mértékben kiegészítő pénzügyi fedezetet kivetni.

Ha a kérelmező energiapiaci alklíringtag cégbejegyzésére a kérelem benyújtását megelőző hat hónapnál nem régebben került sor, vagy a kérelmező a kérelem benyújtásának évében alakult, akkor a KELER KSZF eltekint az auditált mérleg és eredmény-kimutatás megküldésétől, és saját tőkeként - ellenkező információ hiányában - a rendelkezésre bocsátott cégkivonat szerinti jegyzett tőkét (törzstőkét vagy alaptőkét) veszi alapul a tárgyidőszaki auditált mérleg és eredmény-kimutatás jogszabály szerinti benyújtására előírt határidőig.

Az energiapiaci alklíringtagsági kérelem elbírálásakor a KELER KSZF jogosult kockázati alapú, egyéb objektív szempontokat is figyelembe venni, úgy mint:

- felügyeleti bírságok, végzések,
- korábbi fizetési fegyelem,
- piacfelügyeleti határozatok,
- a pénzmosás és terrorizmus finanszírozás megelőzési, valamint pénzügyi illetve energetikai felügyeleti szankciókkal összefüggő kockázatok.

Amennyiben a KELER KSZF a saját tőke követelmény teljesítése során a jelen Szabályzat 9.5.2.1. pontja szerint figyelembe vette az energiapiaci alklíringtag által megképzendő alapszintű pénzügyi fedezetet, akkor az energiapiaci alklíringtagsági kérelem feltételeken kerül jóváhagyásra. A kérelmező energiapiaci alklíringtag a kérelem feltételes jóváhagyását követő 15 napon belül köteles teljesíteni a

részére előírt alapszintű pénzügyi fedezetet. Az előírt alapszintű pénzügyi fedezet határidőre történő teljesítésének elmulasztása esetén a szerződés nem jön létre. Az előírt alapszintű pénzügyi fedezet határidőre történő teljesítésének esetén a szerződés a kérelem feltételes jóváhagyásának időpontjával megegyező hatállyal jön létre.

A KELER KSZF abban az esetben jogosult a kérelmezővel történő szerződéskötést megtagadni, ha kérelmező nem tudja a jelen Szabályzatban meghatározott feltételek teljesülését kétséget kizáróan igazolni. Kockázati alapú, objektív szempontok alapján is lehetséges az elutasítás. A KELER KSZF jogosult továbbá kérelmezővel történő szerződéskötést akkor is megtagadni, ha a kérelmező vagy jogelődje az elmúlt 12 hónapon belüli időszakban rendelkezett olyan energiapiaci alklíringtagsági jogviszonnyal, amelyet a KELER KSZF ismételt nemteljesítés vagy egyéb energiapiaci alklíringtagi kötelezettségszegés miatt felmondott. A jelen Szabályzatban meghatározott feltételek nem teljesítése olyan többlet kockázatot hordoz magában, mely veszélyezteti a garanciavállalás és az elszámolási rendszer megbízható és hatékony működését.

Negatív döntés esetén a kérelem KELER KSZF-hez történő beérkezését követő 30 napon belül a kérelmező írásbeli értesítést kap a szerződéskötés elutasításáról és annak okáról.

Amennyiben a kérelmező az elutasítás okára vonatkozó észrevételeit a KELER KSZF részére az elutasításról való értesítés kézhezvételét követő 30 napon belül írásban megküldi, úgy a KELER KSZF ezen észrevételekre 15 napon belül válaszol. A kérelmező határidő nélkül jogosult kérelmét ismételten előterjeszteni, amennyiben annak előterjesztése során maradéktalanul figyelembe veszi a jelen Szabályzatban és a korábbi kérelem elutasítására vonatkozó értesítésben foglaltakat.

Energiapiaci alklíringtagsági jogviszony létrejöttéhez szükséges Know Your Customer kérdőív kitöltését a KELER KSZF leirat formájában szabályozza.

9.3.2. Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony kérelemre történő felfüggesztése

Az energiapiaci alklíringtag írásos kérelemmel jogosult energiapiaci alklíringtagsági jogviszonyának felfüggesztését kérni. Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony kérelemre történő felfüggesztésének feltétele, hogy annak hatálybalépését megelőzően az energiapiaci alklíringtag energiapiaci elszámolásból eredő kötelezettségeit rendezze, és nyitott pozícióval ne rendelkezzen.

Az energiapiaci alklíringtag saját kérelmére maximum 6 hónapra lehetséges az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony felfüggesztése. Amennyiben az energiapiaci alklíringtag a felfüggesztést követő 6. hónap végéig nem rendelkezik írásban az energiapiaci alklíringtagsági jogviszonyának rendezéséről (azaz nem kéri visszaállítását, vagy megszüntetését), abban az esetben a KELER KSZF jogosult azonnali hatállyal írásban felmondani az energiapiaci alklíringtagsági szerződést.

Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony saját kérelemre történő felfüggesztésének ideje alatt az energiapiaci alklíringtag köteles az energiapiaci alapszintű fedezet követelményeknek továbbra is folyamatosan eleget tenni. Amennyiben ezen kötelezettségének az energiapiaci alklíringtag nem tesz eleget, akkor a KELER KSZF jogosult az energiapiaci alklíringtagsági szerződést azonnali hatállyal írásban felmondani.

9.3.3. Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony megszűnése

Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony megszűnésére az energiapiaci alklíringtagi szolgáltatási szerződés alábbiak alapján történő megszüntetésével kerül sor.

A megszűnés esetei:

- a) az energiapiaci alklíringtag saját kérelmére,
- b) a KELER KSZF által, jelen Szabályzat felhatalmazása alapján, az alábbi esetekben:
 - ba) a szükséges, tevékenységére vonatkozó engedélynek energiapiaci alklíringtag esetében MEKH vagy az illetékes külföldi felügyelet általi visszavonása esetén,
 - bb) az energiapiaci alklíringtagi szolgáltatási szerződés KELER KSZF általi, jelen Szabályzatban meghatározott esetek szerint rendes vagy rendkívüli felmondásával,
 - bc) az energiapiaci alklíringtagsághoz szükséges KELER KSZF, kiegyenlítő banki és ECC szerződések megszűnése esetén.
- c) az ECC Klíring szabályzatában rögzített esetekben.

Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony saját kérelemre történő megszüntetésére csak az energiapiaci elszámolásból eredő kötelezettségek (ideértve a díjtarozást is) rendezését követően kerülhet sor.

Megszűnik az energiapiaci alklíringtag jogviszonya, ha az energiapiaci elszámolásokból adódóan a KELER KSZF felé fennálló tartozásait 3 hónapon keresztül nem rendezte. Ebben az esetben a KELER KSZF az energiapiaci alklíringtagsági szerződést írásban felmondja.

Az energiapiaci alklíringtagsági szerződés megszüntetésének további feltétele a KELER KSZF értesítésének ECC általi igazolt kézhez vétele, vagy visszaigazolása.

Az energiapiaci alklíringtagsági szolgáltatási szerződés KELER KSZF általi felmondása esetén az energiapiaci alklíringtag és a KELER KSZF köteles egymással elszámolni. Az elszámolás befejezéséig a KELER KSZF jogosult az energiapiaci alklíringtag biztosítékait továbbra is kezelni, illetve az elszámolás érdekében felhasználni. Ennek érdekében az energiapiaci alklíringtag biztosítékaival csak az elszámolás lezárását követően jogosult rendelkezni. Az energiapiaci alklíringtag köteles a felmondást megelőzően vállalt kötelezettségeiért, illetve ezen kötelezettségeknek az elszámolásig beálló módosulásaiért helytállni.

9.4. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatáshoz kapcsolódó klíringjog

Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony létrejötté alapján nyílik meg az energiapiaci alklíringtag klíringjoga, amely alapján jogosult a KELER KSZF energiapiaci alklíringtagi szolgáltatásának igénybe vételére.

9.4.1. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatáshoz kapcsolódó klíringjog keletkezése

Az energiapiaci alklíringtagsági szerződés aláírását követően az energiapiaci alklíringtag az energiapiaci klíringjogot csak azon piacok vonatkozásában jogosult gyakorolni, melyekre az energiapiaci alklíringtagsági szerződés feljogosítja és melyekben a szükséges pénzügyi fedezeteket teljesítette.

Az energiapiaci alklíringtag köteles az alklíringtagsági jogviszony létrejöttét követő 30 napon belül teljesíteni a klíringjog megnyílásához előírt követelményeket. Ennek hiányában a KELER KSZF jogosult az energiapiaci alklíringtagsági szerződést megszüntetni. Indokolt esetben, az energiapiaci alklíringtag írásbeli kérelmére a határidő további 30 nappal meghosszabbítható. Az előzőektől eltérően, azon energiapiaci alklíringtag, melynek alklíringtagsági jogviszonya olyan piacra került jóváhagyásra, mely ténylegesen még nem kezdte meg működését, mentesül az előzőek szerinti 30 napos teljesítési kötelezettség alól és legkésőbb a piac indulását követő 30 napon belül köteles teljesíteni a klíringjog megnyílásához előírt követelményeket. Ennek hiányában a KELER KSZF jogosult az energiapiaci alklíringtagsági szerződést megszüntetni. Indokolt esetben, az energiapiaci alklíringtag írásbeli kérelmére a határidő további 30 nappal meghosszabbítható.

9.4.2. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatáshoz kapcsolódó klíringjog felfüggesztése

A KELER KSZF a klíringjogot felfüggeszti, illetve jogosult felfüggeszteni a jelen Szabályzatban meghatározott esetekben.

A klíringjog felfüggesztése esetén a KELER KSZF kezdeményezi az ECC-nél az energiapiaci alklíringtag kereskedési jogának felfüggesztését, melyről értesíti az energiapiaci alklíringtagot is. A felfüggesztett energiapiaci alklíringtag energiapiaci ügyletet nem köthet, és köteles a kereskedési rendszer ajánlati könyvébe általa beadott ajánlatokat azonnal visszavonni.

A klíringjog felfüggesztése esetén az energiapiaci alklíringtag jogviszonya továbbra is fennáll, így az energiapiaci alklíringtagnak a klíringjog felfüggesztését követően is fennáll a kötelezettsége az energiapiaci ügyletek elszámolásának lebonyolítására és az ehhez szükséges fedezetek és biztosítékok rendelkezésre bocsátására.

9.4.2.1. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatáshoz kapcsolódó klíringjog kötelező felfüggesztése

A KELER KSZF az alábbi esetekben függeszti fel az energiapiaci alklíringtag klíringjogát:

- a) az előírt fedezetek elégtelensége,
- b) energiapiaci alklíringtag esetén a napi elszámolás nem szerződösszerű teljesítése,
- c) energiapiaci alklíringtag MEKH vagy az illetékes külföldi felügyelet általi felfüggesztés, az illetékes hatóság általi számlázárolás,
- d) energiapiaci alklíringtag ellen indult Cstv. szerinti csődeljárás, felszámolási eljárás, illetve ideiglenes vagyonfelügyelő kijelölését eredményező eljárás esetén;
- e) az energiapiaci alklíringtagsághoz szükséges KELER KSZF, kiegyenlítő banki és ECC szerződések megszűnése esetén,
- f) az ECC döntése alapján,
- g) saját tőke követelmény elégtelensége esetén.

9.4.2.2. Jogosultság az energiapiaci alklíringtagi szolgáltatáshoz kapcsolódó klíringjog felfüggesztésére

A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult az energiapiaci alklíringtag klíringjogát felfüggeszteni:

- a) díjfizetési kötelezettség nem szerződösszerű teljesítése esetén,
- b) limitsértés esetén,
- c) ha az energiapiaci alklíringtag az auditált mérleg és eredmény-kimutatás küldésnek a határidőt követő tizenötödik napig sem tesz eleget,
- d) ha az auditált mérleg elutasító, korlátozó, vagy függő záradékkal ellátott,
- e) ha az energiapiaci alklíringtag az előírt adatszolgáltatási kötelezettségét nem teljesíti,
- f) észlelt energiapiaci alklíringtagi kockázatnövekedés miatt
- g) illetékes hatóság eljárásának megindítása esetén.

A KELER KSZF a mérlegelési jogkörében történő eljárás során hozott döntését az adott mulasztás KELER KSZF-re gyakorolt és az ECC valamint az energiapiaci alklíringtagok felé vállalt kötelezettségvállalás hatásának mértékétől és a veszélyeztetettség fokától teszi függővé.

9.4.2.3. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatáshoz kapcsolódó klíringjog megszűnése

Az energiapiaci alklíringtag energiapiaci alklíringtagsági jogviszonyának megszűnésével az energiapiaci alklíringtag klíringjoga is megszűnik.

9.5. Az energiapiaci alklíringtag kötelezettségei és megszegésük szankciói

9.5.1. Általános kötelezettségek és megszegésük szankciói

9.5.1.1. Az energiapiaci alklíringtag kötelezettségei

Az energiapiaci alklíringtag köteles:

- a) a tevékenységére vonatkozó MEKH vagy az illetékes külföldi felügyeleti engedélyt folyamatosan fenntartani,
- b) a KELER KSZF-fel a tevékenysége megkezdéséhez és folytatásához az energiapiaci alklíringtagsághoz szükséges szerződést megkötni és folyamatosan fenntartani,
- c) az elszámoláshoz szükséges számlákat folyamatosan fenntartani,
- d) folyamatosan megfelelni a jelen Szabályzatban foglalt tőke-, limit, adatszolgáltatási és egyéb követelményeknek,
- e) az energiapiacon kötött saját számlás ügyleteinek jelen Szabályzat szerinti teljesítéséért felelni,
- f) a KELER KSZF által előírt biztosítékokat, pénzügyi fedezeteket a jelen Szabályzatban, Leiratokban és Kondíciós Listákban meghatározott értékben, formában és határidőre rendelkezésre bocsátani,
- g) az ECC Klíring szabályzatában foglaltakat betartani.

9.5.1.2. A KELER KSZF jogosultságai az energiapiaci alklíringtag kötelezettségszegése esetén

Az energiapiaci alklíringtaggal szemben a jelen Szabályzatban rögzített kötelezettségek megszegése esetén a KELER KSZF jogosult:

- a) az energiapiaci alklíringtag részére kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni,
- b) az energiapiaci alklíringtag klíringjogát felfüggeszteni,
- c) a jelen Szabályzatban meghatározott esetekben rendkívüli felmondás útján megszüntetni.

A KELER KSZF a IX. fejezetben szereplő kötelezettségszegéseknél meglévő szankcionálási jogosultságát a következő szempontok mérlegelésével alkalmazza:

- a kötelezettségszegések gyakorisága, ismétlődése,
- az ismétlődő kötelezettségszegések között eltelt idő hossza,
- a kötelezettségszegések súlya, azoknak a KELER KSZF mint központi szerződő fél biztonságos működésére feltételezhetően gyakorolt negatív hatásának várható mértéke,
- a kötelezettségszegések miatt előálló helyzet orvoslása érdekében, a KELER KSZF részéről felmerülő pótlólagos tevékenységek várható mennyisége; annak kockázatának a KELER KSZF által megbecsült mértéke, hogy milyen időleges fókuszvesztést okoznak a kötelezettségszegések.

A KELER KSZF által alkalmazott szankciók – a felmondás kivételével – a kiváltó ok igazolt megszűnésével, az igazolás beérkezését követő elszámolási napon hatályukat veszítik.

9.5.1.3. A KELER KSZF jogosultságai az energiapiaci alklíringtag esetében észlelt kockázatnövekedés esetén

A KELER KSZF az észlelt energiapiaci alklíringtagi kockázatnövekedés tényét rendszeres vagy rendkívüli elemzés során állapítja meg. Egyedi intézkedést magával vonó elemzés tényéről és az alkalmazott intézkedésről a KELER KSZF tájékoztatja az érintett energiapiaci alklíringtagot, azonban az elemzés módszertana és eredménye bizalmas információként kezelendő.

A KELER KSZF az alábbi intézkedéseket jogosult tenni az energiapiaci alklíringtaggal szemben bármely észlelt kockázatnövekedés esetén:

- az energiapiaci alklíringtag részére kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni,
- az energiapiaci alklíringtagnál helyszíni vizsgálatot tartani, vagy a MEKH vizsgálatát, intézkedését kezdeményezni.

Az észlelt kockázatnövekedés esetén a KELER KSZF által alkalmazott intézkedések nem tekinthetők energiapiaci alklíringtagi kötelezettségszegés miatt alkalmazott szankcióknak, csupán a viszonylagosan magasabbnak ítélt becsült partnerkockázati szint miatt kerülnek alkalmazásra.

Amennyiben a KELER KSZF úgy ítéli meg, hogy az energiapiaci alklíringtag nem lesz képes teljesíteni jövőbeni kötelezettségeit, a piac biztonsága érdekében, haladéktalanul értesíti az illetékes hatóságot azt megelőzően, hogy elindítja a nemteljesítési eljárást.

9.5.2. Saját tőke követelmények és megszegésük szankciói

9.5.2.1. Általános követelmények

Az energiapiaci alklíringtagi saját tőke követelmények az alábbiak:

	Forward, határidős piac / Napi piac
Saját számlára klíringelő egyéni energiapiaci alklíringtag	75 MFt

Devizakülföldi energiapiaci alklíringtagok esetén a KELER KSZF a saját tőke értékét a mérleg fordulónapján érvényes MNB devizaárfolyamon átszámítva veszi figyelembe.

Fióktelep formájában működő energiapiaci alklíringtagok esetén a KELER KSZF a fióktelepet

létrehozó, az EGT-ben bejegyzett külföldi vállalkozás saját tőkéjét vizsgálja és veszi figyelembe.

A tőkekövetelmények vizsgálata során a KELER KSZF az energiapiaci alklíringtag által teljesített adatszolgáltatási kötelezettség révén a KELER KSZF által megismert mérleg szerinti, ténylegesen befizetett saját tőkét veszi figyelembe, módosítva az energiapiaci alklíringtag által igazolt jegyzett tőkeemeléssel, illetve leszállítással.

A jegyzett tőke emelését illetve leszállítását az alklíringtagok haladéktalanul kötelesek a KELER KSZF felé bejelenteni.

A jegyzett tőkeemelés, csökkentés összegét a KELER KSZF a hozzá eljuttatott alapszabály, társasági szerződés módosítás és a Cégbírósághoz intézett változásbejegyzési kérelem alapján határozza meg.

A KELER KSZF az energiapiaci alklíringtagsági kritériumok vizsgálata során a jegyzett tőke leszállítását az erről való értesítést követően haladéktalanul figyelembe veszi.

A saját tőke követelmény teljesítése során az energiapiaci alklíringtag által a 9.7.3. pont szerint megképzendő alapszintű pénzügyi fedezet a saját tőke kiegészítéseként figyelembe vehető, mely esetben a 9.5.2.2. és 9.5.2.3. pont szerinti szankciók az így módosított összegre vonatkoznak.

Azon elszámolt energiapiacok esetében, ahol az elszámolt energiapiac lehetővé teszi kereskedési limitek alkalmazását és a KELER KSZF által leiratban közzé tett listán azok felsorolásra kerültek, a KELER KSZF – a limitek kötelező alkalmazása mellett – jogosult eltekinteni a 9.5.2.2. és 9.5.2.3. pont szerinti szankciók alkalmazásától a saját tőke követelményt nem teljesítő energiapiaci alklíringtag tekintetében.

9.5.2.2. Az energiapiaci alklíringtagsággal rendelkező ügyfél tőkekövetelmény elégtelenségének szankciói

Amennyiben az energiapiaci alklíringtagsággal már rendelkező ügyfél saját tőkéjének nagysága az előírt tőkekövetelmény alatti értéket vesz fel, akkor a KELER KSZF az alábbi intézkedéseket teszi:

- a) klíringjog felfüggesztése mellett, kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg olyan mértékben, mely fedezi a tőkehiányból adódó többlet kockázatot. Az energiapiaci alklíringtagi tőkekövetelmény (saját tőke vagy tőkepótlékkal történő) teljesítésének igazolása esetén a KELER KSZF haladéktalanul intézkedik a klíringjog visszaállításáról.
- b) amennyiben az energiapiaci alklíringtag az a) pontban foglalt kötelezettségének nem tesz eleget, úgy a KELER KSZF az energiapiaci alklíringtagsági szolgáltatási szerződést rendkívüli felmondással, azonnali hatállyal megszünteti.

9.5.2.3. Újonnan belépő alklíringtag saját tőke követelmény elégtelenségének szankciói

Az energiapiacra újonnan belépő alklíringtag esetén amennyiben a kérelmező saját tőkéje nem éri el az e fejezetben meghatározott szintet, akkor a KELER KSZF kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg olyan mértékben, mely fedezi a tőkehiányból adódó többlet kockázatot.

9.5.3. Általános adatszolgáltatási kötelezettségek és megszegésük szankciói

Az energiapiaci alklíringtag auditált mérleget és eredmény-kimutatást, az auditori jelentéssel és a kiegészítő mellékletekkel együtt a következő bekezdésekben részletezett adatszolgáltatási határidőig köteles eljuttatni a KELER KSZF-hez. Az energiapiaci alklíringtag évente, a következő bekezdésekben részletezett adatszolgáltatási határidőig köteles eljuttatni a kitöltött Know Your Customer kérdőívet a KELER KSZF-hez.

Az energiapiaci alklíringtagsági jog megszerzése előtt a klíringtagnak a KELER KSZF részére közölnie kell az éves beszámolója készítése során figyelembe vett üzleti évének a fordulónapját, illetve azt, hogy az energiapiaci alklíringtag székhelyének országának szabályai szerint a fordulónaptól számítva mennyi idő áll a klíringtag részére, hogy az éves beszámolóját elkészítse. Amennyiben az éves beszámoló elkészítési kötelezettségével kapcsolatban megjelölt idő 6 hónap vagy annál kevesebb, a KELER KSZF 6 hónapban,

amennyiben több, 9 hónapban határozza meg a saját kalkulációjához ezt az időtényezőt.

Az adatszolgáltatási határidő a 6 hónapos időtényező és

- január 1 és március 31-i közötti fordulónap esetén az adott év szeptember 30. napja,
- április 1. és június 30-i közötti fordulónap esetén az adott év december 31. napja,
- július 1. és szeptember 30-i közötti fordulónap esetén a következő év március 31. napja,
- október 1. és december 31-i közötti fordulónap esetén a következő év június 30. napja.

Az adatszolgáltatási határidő a 9 hónapos időtényező és

- január 1 és március 31-i közötti fordulónap esetén az adott év december 31. napja,
- április 1. és június 30-i közötti fordulónap esetén a következő év március 31. napja,
- július 1. és szeptember 30-i közötti fordulónap esetén a következő év június 30. napja,
- október 1. és december 31-i közötti fordulónap esetén a következő év szeptember 30. napja.

Az energiapiaci alklíringtag a mérleget és eredmény-kimutatást a mindenkor vonatkozó jogszabályi előírások szerinti formában eredeti, cégszerű aláírással ellátott példányban, vagy ezzel egyenértékű elektronikus formátumban, valamint ezzel egyidejűleg, a jogszabályi előírással azonos tartalmú, elektronikus táblázat formájában köteles eljuttatni a KELER KSZF-hez.

Az energiapiaci alklíringtag a kérdőívet a KELER KSZF által leiratban közzétett módon köteles eljuttatni a KELER KSZF-hez.

Az adatszolgáltatási kötelezettségét nem teljesítő energiapiaci alklíringtag számára, a beküldési határidő lejárátát követő elszámolási naptól, a KELER KSZF kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg.

Amennyiben az energiapiaci alklíringtag az éves mérlegét és eredmény-kimutatását a beküldési határidőt követő tizenötödik napig sem nyújtja be, a KELER KSZF jogosult az energiapiaci alklíringtag klíringjogát a dokumentum beérkezéséig:

- a) felfüggeszteni és
- b) az energiapiaci alklíringtag részére további kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni.

Azon esetben, amikor az energiapiaci alklíringtag mérlegküldési kötelezettségének nem az előírt formában tesz eleget, azaz a mérleg hiányos, az éves beszámoló auditálatlan, illetve az auditálás elutasító, korlátozó, vagy függő záradékot tartalmaz, abban az esetben a KELER KSZF kiegészítő pénzügyi fedezetet határoz meg az energiapiaci alklíringtagra, majd dönt az alklíringtaggal kapcsolatos további szankciókról vagy az energiapiaci alklíringtag klíringjogának felfüggesztéséről.

9.5.4. Elszámolási és biztosítékképzési kötelezettség és megszegése szankciói

Az energiapiaci alklíringtag köteles az energiapiaci ügyletek elszámolása és teljesítése érdekében a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint eljárni, valamint az energiapiaci elszámolási és biztosítékképzési kötelezettségének eleget tenni.

Az elszámolási és biztosítékképzési kötelezettség megszegése esetén a KELER KSZF-nek jogában áll az energiapiaci alklíringtag részére kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, vagy a klíringjogát felfüggeszteni.

Az energiapiaci alklíringtag kilencven napon belüli ismételt nemteljesítése esetén a KELER KSZF kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg, melyet az energiapiaci alklíringtag kérésére a KELER KSZF félévente felülvizsgál, továbbá a KELER KSZF ez esetben jogosult egy elszámolási nap felmondási idővel megszüntetni az energiapiaci alklíringtaggal kötött energiapiaci alklíringtagsági szerződést.

9.6. Limitek és megszegésük szankciói

A jelen Szabályzat Energiapiac fogalmában felsorolt piacainak tőzsdei szabályzatában és az ECC

Klíring szabályzatában meghatározottak szerint a KELER KSZF az energiapiaci alklíringtagok vonatkozásában limitek elrendeléséről dönthet.

A limitek mértékének meghatározása belső szabályozás szerint kerül megállapításra.

A limitek megsértése esetén a KELER KSZF kiegészítő pénzügyi fedezet kivetését rendelheti el.

Az energiapiaci alklíringtag köteles három (3) elszámolási napon belül közölni a KELER KSZF-fel a részére a KELER KSZF által felállított kereskedési limit allokációját. Az allokáció elmaradása esetén a KELER KSZF jogosult saját hatáskörben elvégezni az allokációt, és az ebből esetlegesen keletkező károkért a KELER KSZF nem tehető felelőssé.

9.7. A KELER KSZF garanciarendszere az energiapiacon

9.7.1. Általános rendelkezések

Az energiapiaci alklíringtag köteles az energiapiaci ügyletek teljesítésének biztosítékául a jelen fejezetben meghatározott biztosítékokat, fedezeteket a KELER KSZF előírásainak megfelelően megképezni. Az energiapiaci alklíringtag által megképzett biztosítékok, fedezetek a KELER KSZF javára óvadékuł szolgálnak. A fedezetképzés során a KELER KSZF a szükséges mértékig megterheli az energiapiaci alklíringtag kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési számláját és jóváírja a KELER KSZF kiegyenlítő banknál vezetett biztosítéki technikai fizetési számláját. A jóváírási tételek pénzügyi rendezése az energiapiaci alklíringtag kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési számlájának jóváírásával történik a KELER KSZF kiegyenlítő banknál vezetett energiapiaci biztosítéki technikai fizetési számlájának megterhelésével.

Az óvadékból az energiapiaci alklíringtag nemteljesítése esetén a KELER KSZF az energiapiaci ügyletek teljesítéséből fakadó követelését közvetlenül kielégítheti.

A KELER KSZF az egyes energiapiaci alklíringtag biztosíték követelményeit az alábbi biztosíték típusok összegeként határozza meg:

- a) alapszintű pénzügyi fedezet,
- b) energiapiaci alapt biztosíték,
- c) energiapiaci forgalmi biztosíték,
- d) kiegészítő pénzügyi fedezet,
- e) áthárított ECC garancia alap.

A KELER KSZF az egyes biztosíték elemek számításának paramétereit és algoritmusát – a kiegészítő pénzügyi fedezet kivételével – Leiratban hirdeti meg.

A biztosíték elhelyezésének formái a következő likvid eszközök lehetnek:

- a) deviza összeg,
- b) az ECC Klíring szabályzata szerint benyújtott és befogadott bankgarancia.

A KELER KSZF deviza elszámolású termék esetében a biztosítékot euróban határozza meg.

A KELER KSZF az energiapiaci alklíringtagi biztosítékkövetelmények fedezetének céljából elhelyezésre kerülő biztosítékeszköz állományra, és biztosítékeszköz típusokra koncentrációs limiteket vezet be. A koncentrációs limitek aktuális értékeit a KELER KSZF eszköztípustól függően az értékpapír- és deviza befogadási kondícióiban hirdeti meg. A limitek vonatkozhatnak egyedi kibocsátóra, kibocsátó típusra, eszköztípusra, egyedi energiapiaci alklíringtagi és összes energiapiaci alklíringtagi szinten egyaránt. A biztosítékeszközök limitszempontú figyelembe vétele aktuális befogadási értéken történik a teljes KELER KSZF kedvezményezettséggel biztosítékként zárolt eszközök halmazán.

A KELER KSZF energiapiaci alklíringtag – vagy egyazon cégcsoporthoz tartozó jogi személy – által kibocsátott értékpapírt nem fogad el az adott energiapiaci alklíringtag vonatkozásában biztosítékeszközként.

9.7.2. A biztosítékadás rendje

A fedezetek meglétének vizsgálatát a KELER KSZF végzi.

A biztosítékadás részletes rendjét a KELER KSZF jelen Szabályzata, illetve Leiratai tartalmazzák. Ennek keretében a KELER KSZF az alábbi feladatokat látja el:

- a) dönt a klíringjog felfüggesztéséről,
- b) meghatározza a befogadható instrumentumok körét,
- c) meghatározza a befogadás részletes kondícióit.

A KELER KSZF az ECC-hez továbbított biztosítékeszközök tekintetében alapesetben gyűjtőszámlás elkülönítést biztosít. Ettől eltérő esetben az energiapiaci alklíringtag az energiapiaci alklíringtagsági szerződésben kérheti az egyéni ügyfél-elkülönítést. Egyéni ügyfél-elkülönítés esetén a KELER KSZF jogosult a befogadott fedezeti eszközök körét korlátozni.

9.7.3. Alapszintű pénzügyi fedezet

Az energiapiaci ügyletek elszámolásához a klíringtagnak alapszintű pénzügyi fedezetet kell folyamatosan biztosítania.

Az alapszintű pénzügyi fedezet visszaadására csak az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony megszűntetése esetén kerülhet sor.

Az alapszintű pénzügyi fedezet az energiapiaci alklíringtag kiegyenlítő banknál vezetett kiegyenlítésre szolgáló fizetési számlájának megterhelésével kerül rendezésre a KELER KSZF kiegyenlítő banknál vezetett energiapiaci alapszintű pénzügyi fedezet technikai fizetési számlájának jóváírásával.

Az alapszintű pénzügyi fedezet meghatározását és módosítását a KELER KSZF a hatályba lépést megelőzően legalább tíz elszámolási nappal Leiratban teszi közzé.

9.7.4. Kiegészítő pénzügyi fedezet

A KELER KSZF jogosult kiegészítő pénzügyi fedezetet előírni valamely energiapiaci alklíringtag részére a jelen Szabályzatban meghatározott esetekben.

A KELER KSZF a kiegészítő pénzügyi fedezet mértékét legkésőbb a teljesítést megelőző tárgynapig határozza meg, és arról értesíti az energiapiaci alklíringtagot.

Amennyiben az energiapiaci alklíringtag nem tesz eleget a kiegészítő pénzügyi fedezet képzési kötelezettségének, a KELER KSZF az energiapiaci alklíringtag klíringjogának felfüggesztését kezdeményezi. Jogosult továbbá egy elszámolási nap felmondási idővel megszüntetni az energiapiaci alklíringtaggal kötött szerződést.

9.7.5. Energiapiaci alapbiztosíték

A KELER KSZF a határidős ügyletek nyitott pozíciói után energiapiaci alapbiztosítékot határoz meg. Az energiapiaci alapbiztosíték meghatározása az ECC által számított gyakoriság és algoritmus szerint történik. A KELER KSZF az előírt forgalmi biztosíték mértékét, és képzésének részletszabályait Leiratban teszi közzé.

A KELER KSZF fenntartja a jogot, hogy a kockázatok változása esetén a biztosíték követelményét az ECC-től eltérő módon és gyakorisággal, akár napközben többször állapítsa meg napon belüli fizetési határidő alkalmazása mellett.

Az energiapiaci alapbiztosíték napi biztosíték elszámoláson belüli rendezése a KELER KSZF által meghirdetett Leiratban foglaltak szerint történik.

9.7.6. Energiapiaci forgalmi biztosíték

A KELER KSZF az energiapiaci ügyletek forgalma alapján energiapiaci forgalmi biztosítékot határoz meg.

Az energiapiaci forgalmi biztosíték meghatározása az ECC által számított gyakoriság szerint történik

az ECC által meghatározott megelőző időszak forgalmi adatsorának figyelembe vételével.

A KELER KSZF az előírt forgalmi biztosíték mértéket, és képzésének részletszabályait Leiratban teszi közzé.

A KELER KSZF fenntartja a jogot, hogy a kockázatok változása esetén a biztosíték követelményét az ECC-től eltérő módon és gyakorisággal, akár napközben többször állapítsa meg napon belüli fizetési határidő alkalmazása mellett.

Az energiapiaci forgalmi biztosíték napi biztosíték elszámoláson belüli rendezése a KELER KSZF által meghirdetett Leiratban foglaltak szerint történik az ECC Klíring szabályzata szerint benyújtott és befogadott bankgarancia figyelembe vételével.

9.7.7. Árkülönbözet elszámolás

A határidős ügyletek esetében az első napi árkülönbözetet a kötési ár és a T napi elszámolóár/záróár különbözete adja. Az ezt követő elszámolási napok árkülönbözetét a napi záróár/elszámolóár és a megelőző elszámolási nap záróárának/elszámolóárának különbözete adja meg.

A határidős pozícióknál a pozitív és negatív árkülönbözetet egyaránt a KELER KSZF rendezi az energiapiaci alklíringtag számára a kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési számlán.

9.7.8. Áthárított ECC garancia alap

A KELER KSZF jogosult kockázatarányosan áthárítani az ECC garancia alap hozzájárulást a vonatkozó Leiratban közzétett küszöbérték átlépése esetén.

A KELER KSZF az áthárított ECC garancia alap mértékét legkésőbb a teljesítést megelőző tárgynapig határozza meg, és arról értesíti az energiapiaci alklíringtagot.

A kockázatarányos felosztás során a KELER KSZF az ECC által számított egyéni kockázat és az ECC által számított összesített kockázat hányadosát veszi figyelembe az áthárítás napján rendelkezésre álló adatok alapján.

Amennyiben az energiapiaci alklíringtag nem tesz eleget az áthárított ECC garancia alap teljesítési kötelezettségének, a KELER KSZF az energiapiaci alklíringtag klíringjogának felfüggesztését kezdeményezi. Jogosult továbbá egy elszámolási nap felmondási idővel megszüntetni az energiapiaci alklíringtaggal kötött szerződést.

9.7.9. A KELER KSZF teljesítési kötelezettségvállalása

A jelen fejezetben említett garancia elemek elégtelensége esetén a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéjével helyt áll az energiapiacon kötött ügyletek pénzügyi teljesítése érdekében.

9.8. A garancia elemek felhasználása

9.8.1. Általános szabályok

A teljesítési kötelezettség minden esetben az energiapiaci alklíringtagot terheli, ezért minden nemteljesítés is energiapiaci alklíringtagi nemteljesítésnek minősül.

A garancia elemek felhasználása során a KELER KSZF figyelembe veszi az energiapiaci alklíringtag kiegyenlítő banknál elhelyezett egyéb fedezeteit is.

9.8.2. A garancia elemek felhasználása energiapiaci ügylet nemteljesítése esetén

Energiapiaci ügylet elszámolásához kapcsolódó nemteljesítés esetén az energiapiaci elszámolás garanciarendszerének végleges felhasználási sorrendje a következő:

- az energiapiaci alklíringtag saját, elszámolási deviza szerinti fizetési számla egyenlege,
- az energiapiaci alklíringtag saját energiapiaci alaptőke, forgalmi biztosítéka és

- pénzügyi fedezetei,
- az energiapiaci alklíringtag nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számláinak szabad egyenlege,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

9.9. Nemteljesítés-kezelés

Az energiapiacon nemteljesítésre akkor kerül sor, ha a teljesítésre kötelezett energiapiaci alklíringtag az ügyletek, vagy pozíciók elszámolásához kapcsolódó pénzügyi, biztosíték- vagy egyéb kötelezettségét a jelen Szabályzatban előírt módon, illetve határidőben nem teljesíti.

A nemteljesítés-kezelés során a KELER KSZF az energiapiaci alklíringtagok tekintetében jelen Szabályzat 7.3.5. pontjában foglaltak szerint jár el.

9.10. Nemteljesítési alapdíj

Napon túli nemteljesítés esetén, a késedelmi díjon felül, a KELER KSZF a nemteljesítő energiapiaci alklíringtag részére a Díjszabályzatban meghatározott mértékű nemteljesítési alapdíjat számít fel, melyet az energiapiaci alklíringtag a tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni.

9.11. Késedelmi díj

Nemteljesítés esetén a KELER KSZF a nemteljesítő energiapiaci klíringtagnak egyszeri késedelmi díjat számít fel, melyet az energiapiaci alklíringtag a KELER KSZF tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni.

9.12. Kényszerintézkedés

A KELER KSZF a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint kényszerintézkedések alkalmazásával segíti elő az energiapiaci teljesítést.

A kényszerintézkedések alkalmazása során a KELER KSZF az energiapiaci alklíringtagok tekintetében jelen Szabályzat 8.1., 8.3. és 8.5. pontjában foglaltak szerint jár el.

X. Az Áru Szekcióban kötött azonnali ügylet elszámolása

10.1. Általános szabályok

Áru Szekcióban azonnali ügylet a BÉT Terméklistájában szereplő árura köthető.

Azonnali ügylet esetén a klíringtag külön pénzügyi biztosítékokkal nem fedezi a kötést a KELER KSZF irányába. A vevő, vagy az eladó nemteljesítése esetén a jogorvoslatról a BÉT szabályzata rendelkezik. Az ügylet a klíringtagok között közvetlenül áll fenn, az adásvételi szerződésből eredő jogokat és kötelezettségeket az eladó és a vevő klíringtagok gyakorolják.

Áru Szekcióban azonnali ügylet csak a tőzsdei formaszereződés kitöltésével köthető, a BÉT által meghatározott kereskedési időszakban. Az érvényes szerződéseket a BÉT veszi nyilvántartásba, és küldi meg a KELER KSZF-nek. A megkötött azonnali ügyleteket a KELER KSZF a tőzsdekereskedelmi visszaigazolásán igazolja vissza.

10.2. Az azonnali áruügylet vételárának kiegyenlítése

Az áru azonnali adásvételi szerződésen szereplő, ÁFA-val növelt bruttó vételárát a vevő köteles T+3. nap 12:00 óráig a vételár letéti alszámlájára letétként átutalni (hitelintézet esetén a vételár a KELER KSZF központi vételár letéti számlájára utalandó).

Az azonosíthatóság érdekében az átutalási megbízáson fel kell tüntetni a tőzsdekereskedelmi-visszaigazolásán megadott azonnali adás-vételi szerződés napját, megjelölve a terméket és a szerződéses partnert. A vételár jóváírását követő elszámolási napon a KELER KSZF értesíti az eladó klíringtagot a szállítás megkezdhetőségéről.

10.3. A fizikai teljesítést követő pozíció kivezetés

A szerződés teljesítését követően az áru ellenértékét és az igazolt költségeket a KELER KSZF az eladó és a vevő klíringtag közös nyilatkozata, valamint a jogszabályoknak megfelelő, az ügyletekről kiállított számla másolata alapján az eladó klíringtag által megadott számlára, az igazolás beérkezését követő második elszámolási napon átutalja.

XI. Panaszügyintézés, a KELER KSZF által alkalmazott szankciók és jogorvoslatok

11.1. Panaszügyintézés

Az ügyfelektől beérkezett panaszok, reklamációk elbírálásának szabályait a KELER KSZF honlapján folyamatosan elérhető Panaszkezelési szabályzat tartalmazza.

11.2. Szankciók

A KELER KSZF az ügyfél valamely előírt kötelezettség megszegése, nem teljesítése, vagy bármely észlelt kockázatonövekedés esetén a jelen Szabályzatban meghatározott szankciókat alkalmazza.

Szankciónak kizárólag az egyes ügyfelekre alkíringtagokra, megbízóra vonatkozó, egyedi döntés minősül.

11.3. Jogorvoslat

A KELER KSZF által kiszabott szankció ellen az ügyfél jogorvoslattal élhet az alábbiak szerint:

- a jogorvoslat iránti igényt írásban, a KELER KSZF vezérigazgatójához, mint a szankciót elrendelő személyhez címezve kell benyújtani a sérelmezett szankcióról szóló tudomásszerzést követő 30 napon belül,
- a jogorvoslat iránti igény benyújtásának a végrehajtásra halasztó hatálya nincs.

A benyújtott jogorvoslati igényt a szankciót kiszabó vezérigazgató saját hatáskörben megvizsgálja és dönt arról, hogy a kérelmet elfogadja vagy továbbítja az Igazgatóság felé.

Abban az esetben, ha a KELER KSZF vezérigazgatója a KELER KSZF által hozott szankció ellen benyújtott jogorvoslati igénnyel nem ért egyet, azt a soron következő Igazgatósági ülésen napirendre tűzi. Az Igazgatóság a kérelem megtárgyalása során jogosult a kérelmezőt meghallgatni. Az Igazgatóság a kérelem kézhezvételétől számított legfeljebb 60 napon belül dönt.

Az Igazgatóság jogosult a vezérigazgató által hozott döntést hatályában fenntartani, hatályon kívül helyezni, módosítani.

A KELER KSZF a jogorvoslatról hozott döntésről a kérelmezőt a döntés meghozatalát követő 8 napon belül, írásban tájékoztatja.

11.4. A kártérítés szabályai, felelősségi szabályok

A KELER KSZF megtéríti az ügyfélnek a KELER KSZF által felróhatóan okozott és az ügyfél által bizonyított közvetlen vagyoni kárt, amely kár közvetlenül a KELER KSZF tevékenységi körében a KELER KSZF-nek felróható módon jelentkezik.

A KELER KSZF multinet elszámolású ügyletek nemteljesítése során a vétlen tag felé csak a jelen Szabályzatban rögzített kártalanítás mértékéig vállal felelősséget.

A KELER KSZF nem felel olyan kárért, pénzügyi veszteségért, elmaradt haszonért és a nem vagyoni természetű kárért, mely nem a KELER KSZF jogszabályok, vagy a jelen Szabályzat alapján folytatott tevékenységi körében keletkezik.

A KELER KSZF díjai megállapításánál figyelembe veszi a kártérítési felelőssége jelen Szabályzat szerinti korlátozását.

A KELER KSZF nem vállal felelősséget:

- az olyan kárért, amelyek erőhatalom, hatósági rendelkezés, szükséges hatósági engedély indokolatlan megtagadása vagy késedelmes megadása folytán következik be,
- azokért a károkért, amelyek a postai úton történő kézbesítés hibájából erednek,
- a szükségesnél rövidebb rendelkezésre álló idő miatt a késedelmesen teljesített megbízásból eredő károkért;

- a klíringtag bármely értesítési kötelezettsége elmulasztásából fakadó kárért;
- a kommunikáció során a klíringtag oldalán bekövetkezett esetleges alkalmazási hibákért, rendellenességekért, technikai akadályokért, visszaélésekért;
- az Ügyfél által kezelt személyes adatokkal kapcsolatos igényekért.

Az ügyfél bármely értesítési kötelezettsége elmulasztásából fakadó kárért az ügyfél felelős.

A klíringtag köteles üzletszabályzatában felhívni megbízói figyelmét arra, hogy a biztosítékként elhelyezett értékpapír óvadékként felhasználásra kerülhet. Ezen kötelezettség elmulasztásából fakadó mindennemű kárért a klíringtag felel.

Ennek elmulasztásából származó esetleges károkért, büntetésekért a KELER KSZF felelősséget nem vállal, azokat minden esetben továbbhárítja a klíringtag felé.

XII. A fizetési, illetve értékpapír elszámolási rendszerekben történő teljesítés véglegességéről szóló 2003. évi XXIII. törvény alapján létrejövő megállapodás

12.1. Általános rendelkezések

A KELER KSZF a jelen Fejezetben a Tpt.-ben meghatározott elszámolási rendszer Tvt.-ben meghatározott résztvevői számára a teljesítés véglegességének biztosítására és a rendszer valamely résztvevője ellen indított fizetést korlátozó intézkedésből fakadó kockázat csökkentése érdekében létrehozott együttműködés szabályait rögzíti.

A Rendszerhez történő csatlakozás feltételei a KELER KSZF és a KELER között létrejött megállapodás során a 12.4. pontban meghatározott dokumentumok és adatok KELER részére történő átadásával teljesíthetők.

12.2. A Rendszer résztvevője

A KELER KSZF Ügyfelei közül a jelen Fejezetben meghatározott Rendszer Résztvevője:

- a) a Hpt. szerinti hitelintézet,
- b) a Bszt. szerinti befektetési vállalkozás,
- c) az Államadósság Kezelő Központ,
- d) az Európai Unió más tagállamában székhellyel rendelkező hitelintézet, befektetési vállalkozás, és mindazon intézmény, amely más tagállamban a rendszer résztvevője lehet,
- e) olyan harmadik országbeli hitelintézet, amely megfelel a Hpt. 6. § (1) bekezdésének 35. pontjában foglaltaknak, vagy olyan harmadik országbeli befektetési vállalkozás, amely megfelel a Bszt. 4. §-a (2) bekezdése 39. pontjában foglaltaknak.

12.3. Közvetett Résztvevő

A KELER KSZF azt a személyt tekinti Közvetett Résztvevőnek, amely a tranzakciói lebonyolítása céljából valamely Résztvevővel szerződéses kapcsolatban áll, és amelyet a Résztvevő a KELER KSZF-fel kötött formaszerződésben vagy formanyomtatványon (Alklíringtagi / Szegregált alklíringtagi, Szegregált megbízói / Közvetett elszámolási szolgáltatási és közvetett megbízói bejelentő lap) közvetett résztvevőként nevesít. Közvetett Résztvevőnek minősül továbbá a Teljesítési megbízottat igénybe vevő Ügyfél is.

Közvetett Résztvevő esetében is alkalmazásra kerülnek a Rendszer Résztvevőjének transzfer megbízására, illetőleg a biztosíték sérthetetlenségére irányadó, jelen Fejezetben rögzített szabályok, amíg a Résztvevő írásban nem nyilatkozik arról, hogy az általa elszámolásra küldött tranzakciók nem tartalmazznak a fizetést korlátozó eljárás alá került Közvetett Résztvevőtől származó tranzakciót, azaz a fizetést korlátozó eljárás alá került Közvetett Résztvevő tranzakcióit elkülönítetten kezeli. A Teljesítési megbízottat igénybe vevő Ügyfél ellen indult fizetést korlátozó eljárás esetén az előzőekben leírtakat a KELER KSZF a teljesítési megbízottal szemben alkalmazza, így a Teljesítési megbízottnak kell nyilatkoznia a KELER KSZF felé arról, hogy az általa elszámolásra küldött tranzakciók nem tartalmazznak a fizetést korlátozó eljárás alá került Közvetett Résztvevőtől származó tranzakciót, azaz a fizetést korlátozó eljárás alá került közvetett Résztvevő tranzakcióit elkülönítetten kezeli. A nyilatkozat formanyomtatványa elérhető a KELER KSZF honlapján (www.kelerkszf.hu).

Amennyiben a KELER KSZF a jelen Fejezetben meghatározott intézkedéseket azért kezdeményezi a Résztvevő ellen, mert az általa bejelentett Közvetett Résztvevő kerül fizetést korlátozó eljárás alá, úgy ennek tényéről köteles a BÉT-et, az MTS-t, a KELER-t, az MNB-t és a GIRO-t értesíteni.

Amennyiben az érintett Részrtvevő nyilatkozott a KELER KSZF felé arról, hogy a Közvetett Részrtvevő tranzakcióit elkölönítetten kezeli, a KELER KSZF haladéktalanul megszünteti a vele szemben alkalmazott intézkedéseket és erről értesíti a BÉT-et, az MTS-t, a KELER-t, az MNB-t és a GIRO-t.

12.4. A Rendszerhez történő csatlakozás

A Rendszerhez történő csatlakozás feltételei a KELER és a KELER KSZF között létrejött együttműködési megállapodás alapján:

- a) a KELER Általános Üzletszabályzata 2.3.1.1.1. pontjában meghatározott dokumentumok KELER részére történő beadása, továbbá
- b) a jelen Szabályzat 12.6. pontjában meghatározott adatok KELER részére történő megadása.

12.5. A KELER KSZF, mint Rendszerüzemeltető

12.5.1. A Rendszerüzemeltető feladatai és kötelezettségei

- a) ellátja a Rendszerben az elszámoló fél feladatát,
- b) a kijelölés iránti kérelem benyújtása,
- c) a kijelölési feltételekben bekövetkezett változások bejelentése a kijelölő hatóságnak,
- d) bejelentkezés a bírósághoz és az intézkedésre jogosult hatósághoz a fizetést korlátozó eljárással kapcsolatos értesítés fogadása céljából,
- e) kapcsolattartás a bírósággal és az intézkedésre jogosult hatósággal,
- f) a bíróság és intézkedésre jogosult hatóság értesítése a Rendszer nyilvántartásba vételéről, a Részrtvevőknek a jogszabályban meghatározott adatairól, ezek változásairól,
- g) a Tvt.-ben meghatározott értesítések megtétele, okmányok bemutatása,
- h) a Tvt.-ben meghatározott nyilvántartások vezetése,
- i) a Részrtvevők közötti, a megállapodás végrehajtásához szükséges eljárási rend megalkotása, karbantartása, a megállapodás módosításának bejelentése a kijelölő hatóság számára;
- j) köteles olyan nyilvántartást vezetni, és azt öt évig megőrizni, amelyből utólag is egyértelműen megállapítható a bíróság, vagy az intézkedésre jogosult hatóság fizetést korlátozó eljárás megindításáról szóló értesítésének tartalma és beérkezésének időpontja (év, hó, nap, óra, perc). Az értesítések tartalmának és érkezési időpontjának tárolása során a KELER KSZF a tárolt adatok sértetlenségét biztosítja.

A bírósággal és az intézkedésre jogosult hatósággal történő kapcsolattartás keretében a KELER KSZF köteles írásban

- a) feléjük bejelenteni a fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés fogadására kijelölt személyeket, megadva beosztásukat és elérhetőségüket;
- b) őket 15 napon belül értesíteni a Részrtvevők adatairól, illetve azok módosulásáról.

Az értesítések fogadására kijelölt személyt és elérhetőségeit a KELER KSZF a honlapján teszi közzé.

12.5.2. A Rendszerüzemeltető feladata fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés esetén

A Tvt. 4. § (1) bekezdése alapján a fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvételéig befogadott megbízások teljesítése és elszámolási nettósítás a Részrtvevő elleni fizetést korlátozó eljárás megindításától függetlenül végrehajtható és megtámadhatatlan. A Tvt. 4. § (2) bekezdése alapján ez megfelelően alkalmazandó a kapcsolódó rendszer résztvevője (Rendszerkapcsolat), valamint a kapcsolódó rendszer résztvevőnek nem minősülő rendszerüzemeltetője ellen indított fizetést korlátozó eljárás megindításakor.

Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvétele esetén a KELER KSZF azonnal, de legfeljebb a kézhezvételtől számított harminc percen belül leállítja a Részvevő transzfer megbízásainak befogadását és felfüggeszti a Részvevő klíringjogát, valamint értesíti a kijelölő hatóságot, a felügyeletet, a bíróságot, és a Részvevőket.

A KELER KSZF továbbá haladéktalanul eljár a BÉT és az MTS felé annak érdekében, hogy BÉT és az MTS a fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés KELER KSZF általi kézhezvételét követően azonnal, de legfeljebb a KELER KSZF általi kézhezvételtől számított harminc percen belül a KELER KSZF felé leállítsa a multinet elszámolású ügyletek napközi, valós idejű küldését, így felfüggeszse a Részvevő kereskedési jogát. A BÉT és az MTS felől a fizetést korlátozó eljárás alá vont Részvevő T+2 elszámolási ciklusú tranzakcióinak KELER KSZF részére történő napközi, valós idejű küldése legfeljebb a fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés KELER KSZF általi kézhezvételét követő harmincadik percig lehetséges. Amennyiben ezt követően érkeznek a KELER KSZF-hez a fizetést korlátozó eljárás alá vont Részvevő T+2 elszámolási ciklusú tranzakciói, a KELER KSZF azokat nem fogadja be.

Amennyiben a klíringtag klíringjogának felfüggesztésére az általa bejelentett alklíringtag ellen indított fizetést korlátozó eljárás miatt került sor, a KELER KSZF a fenti intézkedéseket a klíringtag 12.3. pontban meghatározott nyilatkozatának beérkezéséig a klíringtaggal szemben alkalmazza. A nyilatkozat kézhezvételét követően a KELER KSZF haladéktalanul értesíti a BÉT-et és az MTS-t erről annak érdekében, hogy a BÉT és az MTS a kereskedési jog felfüggesztését a továbbiakban csak az érintett alklíringtaggal szemben tartsa fenn, a klíringtaggal szemben a felfüggesztést szüntessék meg.

A fentiek nem érintik harmadik személy jogát arra, hogy a KELER KSZF által – az általa a fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvételét követően – befogadott tranzakció teljesítését a Tvt. 4. § (3) bekezdése alapján megtámadja.

Ha a tranzakciót a fizetést korlátozó eljárás megindításának időpontját követően fogadta be a Rendszer, és még ugyanazon az Üzleti napon megtörténik a végrehajtása, a teljesítését követően csak akkor válik jogilag kötelezővé, és harmadik személyek számára megtámadhatatlanná, ha a KELER KSZF bizonyítja, hogy abban az időpontban, amikortól kezdve a tranzakció nem vonható vissza a Rendszertől, az eljárás megindulásáról nem volt és nem is kellett, hogy tudomása legyen.

A fizetést korlátozó eljárás megindításáról szóló értesítés kézhezvételét követően a KELER KSZF, mint rendszerüzemeltető megbízást csak az adott fizetést korlátozó eljárás lefolytatásának más jogszabályban rögzített szabályai szerint (mint pl. a felszámoló biztos, felügyeleti biztos vagy az általa meghatalmazottak jóváhagyásával) fogad be.

12.5.3. Az átmeneti fizetést korlátozó eljárás során alkalmazott speciális szabályok

Amennyiben az intézkedésre jogosult hatóság értesítése tartalmazza, hogy a fizetést korlátozó eljárás átmeneti jellegű, úgy a KELER KSZF a 12.5.2. pontban foglalt eljárási rendet követi azzal, hogy az átmeneti időszak elteltét követően az érintett Részvevő felfüggesztését megszünteti és tranzakcióit a továbbiakban befogadja. A KELER KSZF a felfüggesztést azon a napon szünteti meg, melyről az intézkedésre jogosult hatóság őt írásban tájékoztatta. A fizetést korlátozó eljárás alatt visszautasított vagy törölt tranzakciók utólag nem állíthatók vissza.

12.5.4. Speciális eljárási szabályok derivatív ügyletek esetén

A KELER KSZF derivatív ügylet esetén a jelen Szabályzat 7.4. pontja alapján, a nemteljesítésekre vonatkozó szabályok szerint jár el. A derivatív ügyletek esetében keletkező napi negatív árkülönbözeteknek a Részvevő KELER-nél vezetett számláján történő terhelése transzfer megbízásnak minősül, így arra a 12.5.2. pontban meghatározott eljárásrend alkalmazandó.

A KELER KSZF a Rendszer működése szempontjából kockázatosnak tekinti azt, ha a fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítést követően a derivatív ügyletek esetében keletkező negatív és pozitív árkülönbözet elszámolásának kezelése attól függően, hogy az terheléssel vagy jóváírással jár, eltér egymástól. Ezért a fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvétele esetén a KELER KSZF azonnal, de legfeljebb a kézhezvételtől számított harminc percen belül leállítja a Résztevő pozitív árkülönbözetének kifizetését és felfüggeszti a Résztevő klíringjogát, valamint értesíti a kijelölő hatóságot, a felügyeletet, a bíróságot, és a Résztevőket.

A fizetést korlátozó eljárás megindítását megelőzően lehívott opció a mögöttes ügyletnek megfelelő ügyletté alakul, ahol a KELER KSZF a vonatkozó transzfer megbízásnak megfelelő szabályok szerint jár el.

12.6. A Rendszer Résztevőjének, közvetett Résztevőjének kötelezettsége

A Rendszer Résztevője, közvetett Résztevője köteles:

- a) a KELER által rendszeresített adatlapon az alábbi adatokat megadni a KELER KSZF részére:
 - név,
 - székhely,
 - cégjegyzékszám,
 - adószám,
 - kapcsolattartó személy neve, helyettese(i),
 - beosztás, szervezeti egység megnevezése,
 - levelezési és e-mail cím,
 - telefon és telefax szám,
- b) az a) pont szerinti adatokban bekövetkezett változásokról a változástól számított 5 napon belül írásban, új adatlap kitöltése útján értesíteni a KELER KSZF-et,
- c) a KELER Általános Üzletszabályzata 2.3.1.1.1. pontjában meghatározott, a kijelölési eljárás lefolytatásához szükséges dokumentumokat a KELER KSZF rendelkezésére bocsátani,
- d) a KELER KSZF felszólítására az előző alpontokban foglalt adatokat alátámasztó, három hónapnál nem régebbi dokumentumokat (cégkivonat, létesítő okirat) 5 napon belül bemutatni.

A Tvt.-ben foglaltak teljesítése érdekében a Résztevőkkel való kapcsolattartás során a KELER KSZF jogosult az előző alpontokban foglalt adatok bekérésére, nyilvántartására, továbbá ha szükségesnek ítéli meg, az azokat alátámasztó okmányok bekérésére.

A Rendszer Résztevője – amennyiben tudomására jut - köteles a Rendszerüzemeltető számára haladéktalanul bejelenteni, amennyiben ellene vagy közvetett Résztevője ellen fizetést korlátozó eljárást indítanak meg.

12.7. A Rendszer Résztevői közötti megállapodás

12.7.1. Általános rendelkezések

A Rendszer Résztevői közötti, a Tvt. 3. §-ában előírt megállapodás tartalmát jelen Szabályzat adja meg.

12.7.2. A tranzakciók befogadásának időpontja

A multinet elszámolású ügyletek (a továbbiakban: tranzakciók) adott napon befogadottnak minősülnek, amennyiben a jelen Szabályzat 4.2. pontjában meghatározott feltételek teljesülnek, továbbá

- a BÉT vagy az MTS a tranzakciót napközben, a tranzakciók fogadásának 12.5.2 szerinti leállítást megelőzően megküldte a KELER KSZF-nek,

- a KELER KSZF a BÉT vagy az MTS felé az adatátvételt az adott nap végén visszaigazolta és
- a napközben, valós időben KELER KSZF-hez beérkezett, de még be nem fogadott és a nap végén megküldött összesített tranzakciós (batch) fájlban szereplő tranzakciókban eltérést nem tapasztalt, azokban minden paraméterben egymással megegyezett.

Amennyiben a felek a napközben, valós időben KELER KSZF-hez beérkezett, de még be nem fogadott és a nap végén megküldött összesített tranzakciós (batch) fájlban szereplő tranzakciókban eltérést tapasztalnak, úgy az eltérés okát megvizsgálják és egyeztetést folytatnak addig, amíg az eltérés meg nem szűnik. Kizárólag az a tranzakció fogadható be a KELER KSZF által, amelyet a BÉT vagy az MTS napközben, a tranzakciók fogadásának 12.5.2 szerinti leállítását megelőzően valós időben megküldött a KELER KSZF-nek. A KELER KSZF eltérés esetén a napvégi összesített tranzakciós (batch) fájl újraküldését követően igazolja vissza az adatátvételt, s abban jelzi, hogy mely tranzakciók minősülnek befogadottnak. Fizetést korlátozó eljárás megindítása esetén a napközben beérkezett adatok az irányadók.

12.7.3. A tranzakció visszavonásának speciális szabályai fizetést korlátozó eljárás esetén

Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvételét követően a KELER KSZF az ügyfél által beadott, de a fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvételéig be nem fogadott tranzakciókat törli. Egyéb esetekben a multinet elszámolású ügylet törlését a BÉT-en és BÉT MTF-en kötött ügylet esetében a BÉT, az MTS ügylet esetében pedig az MTS kezdeményezheti.

12.7.4. Biztosítékból történő kielégítés fizetést korlátozó eljárás esetén

A Tvt. 8. § (1) bekezdése alapján a Rendszer és a kapcsolódó rendszer (Rendszerkapcsolat) bármely Résztevője, a kapcsolódó rendszer résztvevőnek nem minősülő Rendszerüzemeltetője, az Európai Unió tagállamának központi bankja és az Európai Központi Bank felé központi elszámoló fél szolgáltatást nyújtó intézmény, valamint a biztosítékot nyújtó harmadik fél ellen indított fizetést korlátozó eljárás nem akadályozza a Rendszer vagy a kapcsolódó rendszer bármely Résztevője és Rendszerüzemeltetője követelésének biztosítékból történő közvetlen kielégítését.

A Tvt. 8. § (2) bekezdése alapján a Résztevő, illetve a kapcsolódó rendszer Rendszerüzemeltetője ellen indított fizetést korlátozó eljárás esetén a Tvt. 4. § (1) bekezdése szerint jogszerűen befogadott transzfer megbízás teljesítéséig nem lehet elvonni a teljesítési számláján a fizetést korlátozó eljárás megindítása napjának megfelelő üzleti napon nyilvántartott azon pénzeszközöket és értékpapírokat, így

- a fizetést korlátozó eljárás alá vont Résztevő szabad rendeltetésű pénz- és értékpapír számláinak, valamint
- biztosíték alszámláinak a fizetést korlátozó eljárás megindítása napjának megfelelő üzleti napon nyilvántartott egyenlegeit,
- a fizetést korlátozó eljárás megindításának napján könyvelt jóváírásokból származó egyenleget, továbbá
- az eljárás alá vont Résztevő kollektív garancia alapokba (KGA, TEA) befizetett, a fizetést korlátozó eljárás megindítása napjának megfelelő üzleti napon nyilvántartott hozzájárulását),

amelyek a Résztevőnek a Rendszerrel, illetve kapcsolódó rendszerrel szemben a fizetést korlátozó eljárás megindítása napjának megfelelő Üzleti napon fennálló kötelezettsége teljesítését szolgálják.

A fizetést korlátozó eljárás megindítása napjának megfelelő Üzleti napon fennálló kötelezettségek a fizetést korlátozó eljárás megindítása napjának megfelelő Üzleti napon a Tvt. 4. § (1) bekezdése szerint jogszerűen befogadott transzfer megbízásokból fakadó kötelezettségek. A fizetést korlátozó eljárás megindításának napját megelőző Üzleti napokon, valamint a fizetést korlátozó eljárás megindításának napját megelőző Üzleti napon a Tvt. 4. § (1) bekezdése szerint jogszerűen befogadott multinet elszámolású ügyletek teljesítésére azok elszámolási ciklusának kifutásáig sor kerül.

A fizetést korlátozó eljárás megindításának napját követő Üzleti napokon a fizetést korlátozó eljárás alá vont Résztevő részére érkező, könyvelt jóváírásokat a fizetést korlátozó eljárás megindítása

napjának megfelelő Üzleti napon fennálló kötelezettségek teljesítésére csak az eljárás alá vont Résztevő pénz- és értékpapír számlái felett a fizetést korlátozó eljárás lefolytatása során rendelkezni jogosult személy rendelkezése szerint használhatja fel.

12.8. Értesítések idejére vonatkozó rendelkezések

A fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés elsősorban elektronikus formában küldhető. A KELER KSZF az értesítéseket elsősorban az MNB-től kapja. Amennyiben az elektronikus úton való értesítésre nincs lehetőség, akkor az értesítési kötelezettségnek személyes átadás vagy posta útján lehet eleget tenni.

12.8.1. A fizetést korlátozó eljárás megindításáról szóló értesítés kézhezvételének időpontja

A fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés akkor tekinthető kézhez vettnek, amennyiben a KELER KSZF az írásbeli értesítést a honlapján meghatározott e-mail címen elektronikus úton vagy a honlapján meghatározott levelezési címen igazoltan megkapta.

12.8.2. A Rendszer Résztevőinek tájékoztatása a fizetést korlátozó eljárás megindításáról

A fizetést korlátozó eljárás megindításáról szóló értesítés kézhezvételét követően a KELER KSZF, mint a Tvt. 3. § (1) bekezdés c) pontja szerinti Rendszerüzemeltető, elektronikus formában (e-mail) haladéktalanul értesíti a Résztevők által ezen értesítés fogadására felhatalmazott és intézkedésre jogosultként megjelölt személyeket

- a) az eljárás megindításának tényéről, az erről szóló értesítés tartalmáról és kézhezvételének időpontjáról,
- b) arról a konkrét időpontról, amikortól az eljárás alá vont Résztevők megbízásainak befogadását a Rendszer leállította.

XIII. Végső veszteségallokáció

13.1. Általános rendelkezések

A központi szerződő feleket szabályozó Európai Unió rendelet, az EMIR 16. cikke alapján nemteljesítés-kezelés során a központi szerződő fél nem használhatja fel teljes saját tőkéjét, így a központi szerződő fél nem kerülhet fizetést korlátozó eljárás alá közvetlenül nemteljesítésből adódóan. Ennek megfelelően a KELER KSZF, mint az EMIR szerint engedélyezett központi szerződő fél sem használhatja fel teljes saját tőkéjét nemteljesítés-kezeléshez kapcsolódóan. Az EMIR hivatkozott rendelkezése alapján a KELER KSZF köteles elkülöníteni egy a jogszabályban meghatározott összeget a helyreállítás során való működésre, esetleges átstrukturálásra. A helyreállítás akkor következik be, ha a KELER KSZF a garancia elemek összességét felhasználta a jelen Szabályzat 6.12. pontja szerint az adott nemteljesítéshez kapcsolódóan (helyreállítási szituáció). Amennyiben a helyreállítás nem sikeres, a szanalási feltételek fennállása esetén a szanalási feladatkörében eljáró MNB szanalási eljárás alá vonja a KELER KSZF-et és az adott helyzetben megfelelő szanalási intézkedés(ek)e)t végrehajtja. A KELER KSZF végső veszteségallokációs előírásai a CPMI-IOSCO ajánlásaival összhangban kerültek meghatározásra.

Jelen fejezetben szabályozásra kerül, hogy a jelen Szabályzat 6.12. pontja szerinti garancia elemek összességének felhasználását követően – további veszteség fennállása esetén – a piac folyamatos működtetésének érdekében a KELER KSZF milyen lépéseket tesz addig, amíg a nemteljesítést sikeresen le nem zárja, vagy amíg a szanalási feladatkörében eljáró MNB szanalási eljárás alá nem vonja a KELER KSZF-et.

13.2. Veszteségallokációs eszközök piaconként

13.2.1. Garantált pénzügyi piaci multinet elszámolású ügyletek

A garantált pénzügyi piaci multinet elszámolású (azonnali értékpapír) ügyletek esetében a végső veszteség (akár pénzdologi, akár értékpapírdologi pénzbeli értéke) a jóváírandó számlák között – a teljesítéshez kapcsolódó szegregáció figyelembevételével – a jóváírandó összeg arányában kerül szétosztásra, azaz arányosan kevesebb vételár kerül kifizetésre. Főszabályként a vételár kifizetés csökkentése a következő sorrend szerint történik:

1. saját számlák,
2. összevont megbízói számlák,
3. egyénileg szegregált számlák.

A fenti sorrendben az adott szegregációs szinthez tartozó kifizetések teljes kimerítését követően van lehetőség a következő szegregációs szint kifizetéseinek csökkentésére.

Minden ilyen esetben garancia alap feltöltés is történik, mely azonban ugyanarra a nemteljesítésre már nem használható fel és időben később realizálódik. Az adott nemteljesítés miatt elrendelt és végrehajtott garancia alap feltöltés nem része a végső veszteségallokációnak.

13.2.2. Kiegyensúlyozó elszámolás és KP piac

A Kiegyensúlyozó elszámolás és a KP piacon a végső veszteség – a teljesítéshez kapcsolódó szegregáció figyelembevételével – a jóváírandó számlák között a jóváírandó összeg arányában kerül szétosztásra, azaz arányosan kevesebb vételár kerül kifizetésre. Minden ilyen esetben garancia alap feltöltés is történik, mely azonban ugyanarra a nemteljesítésre már nem használható fel és időben később realizálódik. Az adott nemteljesítés miatt elrendelt és végrehajtott garancia alap feltöltés nem része a végső veszteségallokációnak.

13.2.3. CEEGEX piac ügylet

A CEEGEX piacon megkötött napi piaci ügyletek tekintetében nem merülhet fel végső veszteség, tekintettel arra, hogy a piac teljes mértékben előre finanszírozott, azaz biztosítékeszközzel teljes mértékben fedezett.

13.2.4. Garantált pénzügyi piaci derivatív ügylet és HUDEX/Gáz piaci határidős ügylet

A garantált pénzügyi piaci derivatív, valamint a HUDEX/Gáz piaci határidős ügyletek esetében a KELER KSZF a jelen Szabályzat 7.4.3.6. pontjának megfelelően megkísérli lezárni a nemteljesítő pozícióit, és időközben – a jelen Szabályzat 6.12. pont szerinti felhasználási sorrendben biztosított eszközök keretein belül – finanszírozza az azon keletkező negatív árkülönbözetet.

A veszteségallokáció során a nemteljesítő klíringtag pozícióin keletkező pozitív árkülönbözetet a KELER KSZF a veszteségrendezésre visszatartja és felhasználja, illetve a nemteljesítő nyitott pozíciók lezárását követően a fennmaradó összeget a megtérülés szabályai szerint visszaosztja.

Amennyiben a negatív árkülönbözet már nem fedezhető a jelen Szabályzat 6.12. pontjában leírt garancia elemek felhasználásával, illetve a nemteljesítő klíringtag pozíciói még nem kerültek lezárásra, akkor a KELER KSZF pozitív árkülönbözet-vágást alkalmaz. A pozitív árkülönbözet-vágás alkalmazása során a fennálló helyzet megszüntetéséig, azaz a nemteljesítő klíringtag összes pozíciójának lezárásáig, a negatív árkülönbözetek továbbra is minden klíringtagtól beszedésre kerülnek, azonban ha ez nem elegendő arra, hogy abból a KELER KSZF az összes pozitív árkülönbözetet kifizesse, akkor a KELER KSZF a fizetési kötelezettségeinek (azaz a pozitív árkülönbözetek teljesítésének) csökkentett mértékben tesz eleget. Főszabályként a pozitív árkülönbözet kifizetés csökkentése a következő sorrend szerint történik:

1. saját számlák,
2. összevont megbízási számlák,
3. egyénileg szegregált számlák.

A fenti sorrendben az adott szegregációs szinthez tartozó kifizetések teljes kimerítését követően van lehetőség a következő szegregációs szint kifizetéseinek csökkentésére.

Ennek megfelelően a veszteség minden nap allokálásra kerül és az adott napon jóváírásban részesülők arányosan viselik a terheket. A pozitív árkülönbözet-vágás során a KELER KSZF minden egyes pozícióvezetési számlára vonatkozóan meghatározza a csökkentett mértékű árkülönbözetet és a teljesítéshez kapcsolódó szegregáció figyelembevételével rendezi a napi árkülönbözetet.

A végső veszteségallokáció ideje alatt – a jelen Szabályzat 7.4.3.6. pontjában foglaltak végrehajtását követően – a pozitív árkülönbözet-vágás mellett a KELER KSZF az alábbi sorrend szerint aktívan kezeli nemteljesítő klíringtag pozícióit:

- a) A pozíciók jelen Szabályzat 7.4.3.6. pontja szerinti összezárással és kényszerlikvidálásával párhuzamosan a KELER KSZF intézkedik a teljesítő szegregált alkíringtagok, szegregált megbízók, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a közvetett megbízót is, pozícióinak és eszközeinek hordozásáról (az előzetesen bejelentett tartalék klíringtaghoz, vagy annak hiányában egy újonnan megnevezett átvevő klíringtaghoz). A nem szegregált alkíringtagok és megbízók pozícióit és eszközeit megkísérli átadni egy átvevő klíringtag részére. A KELER KSZF a hordozás tekintetében a jelen Szabályzat 4.3. pontja szerint jár el.
- b) A KELER KSZF önkéntes aukciót hirdet és vezet le a klíringtagok között a nemteljesítő klíringtag le nem zárt pozícióinak átvételére.
- c) A KELER KSZF kényszerallokáció útján átadja az aukciót követően is nyitva maradt nemteljesítő pozíciókat a vétlen klíringtagok részére. A kényszerallokáció során a vétlen klíringtagok kizárólag azon pozíciók tekintetében kerülhetnek kiválasztásra, melyben a ellentétes irányú nyitott pozícióval rendelkeznek, így a vétlen klíringtagok kockázata korlátozott.
- d) Az a)-c) bekezdések alapján végrehajtott lépések után továbbra is le nem zárt nemteljesítő klíringtagi nyitott pozíciókat a KELER KSZF megszünteti. A pozíciók megszüntetése az utolsó elszámolóáron történő készpénzes végelszámolással és a pozíciók rendszerből való kivezetésével történik. A pozíciók megszüntetése során a KELER KSZF sorsolás útján határozza meg, hogy mely vétlen klíringtagi pozíciókkal zárja össze a még le nem zárt pozíciókat.

A fenti lépések ütemezéséről az Igazgatóság egyedileg dönt az aktuális helyzet értékelését követően, melynek elemzése során figyelembe vételre kerül a vétlen klíringtagok veszteségviselő képessége, a piaci koncentráció és a piac egészére gyakorolt hatás a piac biztonságos és folyamatos működésének fenntartása érdekében.

13.2.5. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatásban érintett piacok

Az energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás során a KELER KSZF az ECC általános klíringtagjaként jár el, így a KELER KSZF veszteségallokációs tevékenységet ezen piacok tekintetében nem végezhet.

13.3. Az Igazgatóság szerepe a helyreállításban

A KELER KSZF Igazgatósága helyreállítási szituáció esetén operatív irányító testületként működik (helyreállítási funkció).

A KELER KSZF Igazgatósága az üléseire helyreállítás során szavazati jog nélkül, konzultációs jelleggel meghívja a személyükben nem érintett Kockázatkezelési Bizottsági tagokat, a Felügyelő Bizottság elnökét, illetve az MNB képviselőit valamennyi érintett szakterületről.

Az Igazgatóság helyreállítási funkciójában addig tevékenykedik, amíg:

- a) a KELER KSZF sikeres helyreállítást hajt végre, melynek eredményeként a garancia alapok újra feltöltésre kerülnek, és a további EMIR szerinti működéshez szükséges tőke rendelkezésre áll; vagy
- b) a szanálási feladatkörében eljáró MNB a megfelelő szanálási intézkedések alkalmazása érdekében szanálás alá vonja a KELER KSZF-et.

Az Igazgatóság a végső veszteség igazságos, arányos és hatékony allokációja érdekében alapvetően a 13.2. pontban felsorolt eszközöket használja, ugyanakkor piaci helyzettől függően (például a piaci koncentráció vagy az egyes tagok veszteségviselő képessége alapján) joga van ezektől eltérő eszközöket is alkalmazni. Ilyen esetben a döntését indokolni köteles.

Az Igazgatóság a következő kérdésekben jogosult döntést hozni:

- a) a pozitív árkülönbözet-vágás során alkalmazott %-os kulcs meghatározása;
- b) az egyes piaci szereplők veszteségviselő képességének figyelembevételével klíringtagonként eltérő kulcsok használata;
- c) a vétlen klíringtagok saját és megbízói pozíciói kezelésének módja - (főszabálytól való eltérés)
- d) a nemteljesítő klíringtagi pozíciók allokációjának ütemezése;
- e) egyéb eszközök felhasználása.

Az Igazgatóság helyreállításhoz kapcsolódó döntéseiről a klíringtagok haladéktalanul értesítést kapnak a KID-en illetve elektronikus levélen keresztül.

13.4. Kártérítési igény kizárása a végső veszteségallokációra vonatkozóan és megtérülés során alkalmazott eljárás

A klíringtagok a végső veszteségallokáció során elszenvedett veszteségeik tekintetében nem élhetnek a KELER KSZF-fel szemben kártérítési igénnyel. Megtérülés kizárólag a nemteljesítő fél által teljesített kötelezettségből lehetséges, mely nemteljesítővel szemben a KELER KSZF kétoldalú felhatalmazások alapján a nemteljesítésben érintett kockázatközösség nevében lép fel (pl. a nemteljesítő féllel szembeni felszámolási eljárás elrendelésének kezdeményezéséhez szükséges adatokat a felügyeleti feladatkörében eljáró MNB rendelkezésére bocsátja).

Bármely későbbi megtérülést a KELER KSZF az adott fél számára a helyreállítás időszakában elszenvedett egyéni veszteségnek az összes veszteséghez viszonyított arányában teljesít a klíringtagi számlákra.

A KELER KSZF az esetleges megtérülésből történő kifizetéseket egy héten egy alkalommal teljesít.

Amennyiben a felosztásból való részesedésre jogosult valamely tag időközben jogutód nélkül megszűnik és a felosztandó vagyona másnak jogos igénye nincsen, a felhasználásáról a KELER KSZF Igazgatósága határoz.

XIV. Adatvédelem

A KELER KSZF a Tpt. és az EMIR alapján szabályozott feladata ellátásához azon ügyletek tekintetében, amelyeknél szerződő félként szerepel, személyes adatot kezelhet és e körben jogosult személyes adatot külön felhatalmazás nélkül a KELER-nek, a kiegyenlítő bankoknak, és a hatósági jogkörében eljáró MNB-nek átadni.

A KELER KSZF a tudomására jutott személyes adatot a vonatkozó jogszabályok, a GDPR, az Info. tv., valamint jelen Szabályzat, illetve a Szabályozó iratok rendelkezései szerint kezeli, illetve dolgozza fel. Az adatvédelemről szóló tájékoztató a KELER KSZF honlapján az Adatvédelem menüpont alatt érhető el.

A KELER KSZF adatkezeléseinek célja a KELER KSZF tevékenységi körébe tartozó szolgáltatások nyújtásának elősegítése, illetve az adatkezelést előíró, illetve a KELER KSZF tevékenységét szabályozó jogszabályoknak való megfelelés.

A KELER KSZF a személyes adatok tekintetében adatkezelőként jár el az alábbi esetekben:

- a Pmt. által előírt, a pénzmosás és terrorizmus finanszírozása megelőzése és megakadályozása körében és céljából kezelt adatok tekintetében,
- a Tpt. alapján a szolgáltatások nyújtásának elősegítése céljából, az Ügyfelek munkatársainak, kapcsolattartóinak személyes adatai tekintetében.

Minden egyéb, jelen Szabályzatban, illetve a Szabályozó iratokban szabályozott esetben a KELER KSZF tevékenységi körében adatfeldolgozóként jár el (adatkezelő az Ügyfél). Az adatfeldolgozás a KELER KSZF részéről a jelen Szabályzatban, illetve a Szabályozó iratokban, forma- vagy egyedi szerződésben meghatározott módon és körben történik.

Az Ügyfél köteles gondoskodni arról, hogy a személyes adatok kezelése részéről a jogszabályoknak megfelelően történjen, ideértve különösen az érintettek előzetes tájékoztatását az adatkezelésről, az adatkezeléssel kapcsolatos panaszok kezelését, illetőleg az érintetti jogok érvényesítését.

A KELER KSZF a kiszervezett tevékenységek és egyéb szerződéses jogviszonyon alapuló szolgáltatást nyújtó vállalkozások körében további adatfeldolgozókat is igénybe vesz, a jelen Szabályzatban foglaltak szerint.

XV. Záró rendelkezések

Jelen Szabályzat a Magyar Nemzeti Bank jóváhagyását követően, a KELER KSZF által meghirdetett időpontban lép hatályba.