

A KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt. Általános Üzletszabályzata

Az Igazgatóság elfogadta:

~~7/2020/3. számú határozatával~~
~~2020. december 16. napján~~

Az MNB jóváhagyás száma és kelte:

~~H-EN-III-73/2021. számú határozat~~
~~2021. február 17. napján~~

Hatálybalépés dátuma:

~~2021. március 16.~~

TARTALOMJEGYZÉK

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

I. Bevezető rendelkezések..... 23

II. Általános rendelkezések..... 25

2.1. A KELER KSZF szolgáltatásainak igénybevételeire jogosultak köre..... 28

2.2. A KELER KSZF szolgáltatásai..... 28

2.2.1. Garanciavállalás..... 28

2.2.2. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás..... 30

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 szemben fennálló követelések rendezésének általános szabályai..... 31

2.4. Együttműködési kötelezettség, értesítések..... 32

2.4.1. Együttműködési kötelezettség..... 32

2.4.2. Értesítés a KELER KSZF részéről..... 32

2.5. Ügyfélkivonatok, tranzakció-visszaigazolások..... 33

2.5.1. Ügyfélkivonatok általános szabálya..... 33

2.5.2. Az ügyfélkivonat küldésének speciális szabályai..... 33

2.6. Az Elektronikus ügyfélkapcsolati rendszerek..... 33

2.6.1. A KID rendszer működése..... 33

2.7. Kereskedési helyszín technikai hibájának kezelése..... 34

III. Klíringtagsági rendszer..... 35

3.1. Általános szabályok..... 35

3.2. A klíringtagsági rendszer szereplői..... 35

3.2.1. Pénzügyi piaci Klíringtag..... 35

3.2.1.1. Általános klíringtag..... 35

3.2.1.2. Egyéni klíringtag..... 35

3.2.2. Gázpiaci Klíringtag..... 35

3.2.3. Alklíringtag..... 36

3.2.4. Szegregált alklíringtag, szegregált megbízó..... 36

3.2.5. Megbízó..... 37

3.2.6. Közvetett megbízó (megbízó megbízója)..... 37

3.2.7. Teljesítési megbízott..... 37

3.2.8. A KELER KSZF..... 37

3.3. Klíringtagsági jogviszony..... 37

3.3.1. Klíringtagsági jogviszony keletkezése és előfeltételei..... 37

3.3.2. Klíringtagsági jogviszony kérelemre történő felfüggesztése..... 42

3.3.3. Klíringtagsági jogviszony megszűnése..... 42

3.4. Klíringjog..... 43

3.4.1. A klíringjog keletkezése..... 43

3.4.2. Klíringjog felfüggesztés..... 43

3.4.3. Klíringjog megszűnése..... 46

3.5. A klíringtag kötelezettségei és megszégésük szankciói..... 46

3.5.1. Általános kötelezettségek és megszégésük szankciói..... 46

3.5.2. Saját tőke követelmények és megszégésük szankciói..... 47

3.5.3. Adatszolgáltatási kötelezettségek és megszégésük szankciói..... 49

Formázott: Tabulátorok: Nincs 0,85 cm

3.5.4.	Elszámolási kötelezettség és megszegése szankciói	50
3.6.	Limitok és megszegésük szankciói	50
3.6.1.	Tőkepozíciós limit	51
3.6.2.	Megbízó nevesítés	52
3.6.3.	KP pozíciós limit (limitfedezettség)	52
3.6.4.	CEEGEX pozíciós limit	53
3.7.	Helyszíni vizsgálat és a kapcsolódó szankciók	53
IV.	A garantált pénzügyi piaci ügyletek elszámolása	55
4.1.	Általános rendelkezések	55
4.1.1.	A garantált pénzügyi piaci ügyletek	56
4.1.2.	A garantált pénzügyi piaci ügyletek kereskedési adatainak átadása	56
4.1.3.	A garantált pénzügyi piaci ügylet alapadatai	56
4.1.4.	Felhalmozott kamat	56
4.2.	A garantált pénzügyi piaci ügylet befogadásának feltételei	56
4.3.	Szegregáció és hordozhatóság	57
4.3.1.	Általános rendelkezések	57
4.3.2.	Szegregáció a pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása során	58
4.3.3.	Szegregáció a teljesítés során	58
4.3.4.	Szegregáció a biztosítékgényekhez kapcsolódóan	58
4.3.5.	Biztosítékok hordozhatósága, ügyfél védelem	59
4.3.6.	A pozícióvezetési számla feletti rendelkezés	60
4.3.7.	A pozícióvezetési számla feletti rendelkezési jogosultság felfüggesztése	61
4.4.	A KELER KSZF feladata a BÉT, a BÉT MTF piac, az MTS piac, illetve a BÉT termék megszűnése esetén	61
4.4.1.	Derivatív elszámolás	61
4.4.2.	Multinet elszámolás	61
4.5.	Multinet elszámolású ügyletek elszámolása	62
4.5.1.	A T napi értékpapír ügyletek multilaterális nettósítása	62
4.5.2.	Multinet elszámolású ügyletek teljesítése	62
4.6.	Derivatív ügyletek elszámolása	63
4.6.1.	Adatátadás	63
4.6.2.	Allokálás	64
4.6.3.	Pozíció szegregálás	64
4.6.4.	Alapadat módosítás, javítás	64
4.6.5.	BÉT határidős ügylet	64
4.6.6.	Opciós ügylet	69
4.6.7.	Az elszámolás rendje	72
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 kliringje 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 alapdíj	83
VI.	A KELER KSZF garanciarendszere a garantált piacokon	84
6.1.	Általános rendelkezések	84
6.2.	A biztosítékkadás 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 elszámolási 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	90
6.9.3.	A garancia alap tagság keletkezése	90
6.9.4.	A garancia alap tagság megszűnése	90
6.9.5.	A garancia alap képviselője, meghatalmazás	90
6.9.6.	A garancia alap megszűnése	91
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	94
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 garancia elemek felhasználása	96
6.11.1.	Általános szabályok	96
6.11.2.	A garancia elemek felhasználása multinet ügylet nemteljesítése esetén	98
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	102
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	125
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	127
9.5.1. Általános kötelezettségek és megszegésük szankciói	127
9.5.2. Saját tőke követelmények és megszegésük szankciói	128
9.5.3. Általános adatszolgáltatási kötelezettségek és megszegésük szankciói	129
9.5.4. Elszámolási és biztosítékképzési kötelezettség és megszegése szankciói	130
9.6. Limitok és megszegésük szankciói	130
9.7. A KELER-KSZF garanciarendszere az energiapiacon	131
9.7.1. Általános rendelkezések	131
9.7.2. A biztosítékkadás rendje	132
9.7.3. Alapszintű pénzügyi fedezet	132
9.7.4. Kiegészítő pénzügyi fedezet	132
9.7.5. Energiapiaci azonnali biztosíték	132

9.7.6.	Energiapiaci derivatív biztosíték	133
9.7.7.	Árkülönbszet-elszámolás	133
9.7.8.	Áthárított ECC-garancia-alap	133
9.7.9.	A KELER KSZF teljesítési kötelezettségvállalása	133
9.8.	A garancia-elemek felhasználása	133
9.8.1.	Általános szabályok	133
9.8.2.	A garancia-elemek felhasználása energiapiaci ügylet nemteljesítése esetén	133
9.9.	Nemteljesítés-kezelés	134
9.10.	Nemteljesítési alapidíj	134
9.11.	Késedelmi díj	134
9.12.	Kényszerintézkedés	134
X.	Panaszügyintézés, a KELER KSZF által alkalmazott szankciók és jogorvoslatok	135
10.1.	Panaszügyintézés	135
10.2.	Szankciók	135
10.3.	Jogorvoslat	135
10.4.	A kártérítés szabályai, felelősségi szabályok	135
XI.	A fizetési, illetve értékpapír-elszámolási rendszerekben történő teljesítés véglegességéről szóló 2003. évi XXIII. törvény alapján létrejövő megállapodás	137
11.1.	Általános rendelkezések	137
11.2.	A Rendszer résztvevője	137
11.3.	Közvetett Résztvevő	137
11.4.	A Rendszerhez történő csatlakozás	138
11.5.	A KELER KSZF, mint Rendszerüzemeltető	138
11.5.1.	A Rendszerüzemeltető feladatai és kötelezettségei	138
11.5.2.	A Rendszerüzemeltető feladata fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés esetén	138
11.5.3.	Az átmeneti fizetést korlátozó eljárás során alkalmazott speciális szabályok	139
11.5.4.	Speciális eljárási szabályok derivatív ügyletek esetén	139
11.6.	A Rendszer Résztvevőjének, közvetett Résztvevőjének kötelezettsége	141
11.7.	A Rendszer Résztvevői közötti megállapodás	141
11.7.1.	Általános rendelkezések	141
11.7.2.	A tranzakciók befogadásának időpontja	141
11.7.3.	A tranzakció-visszavonásának speciális szabályai fizetést korlátozó eljárás esetén	142
11.7.4.	Biztosítékból történő kielégítés fizetést korlátozó eljárás esetén	142
11.8.	Értesítések idejére vonatkozó rendelkezések	143
11.8.1.	A fizetést korlátozó eljárás megindításáról szóló értesítés kézhezvételének időpontja	143
11.8.2.	A Rendszer Résztvevőinek tájékoztatása a fizetést korlátozó eljárás megindításáról	143

XII. Végső veszteségallokáció	144
12.1. Általános rendelkezések	144
12.2. Veszteségallokációs eszközök piaconként	144
12.2.1. Garantált pénzügyi piaci multinet elszámolású ügyletek	144
12.2.2. Kiigyensúlyozó elszámolás és KP piac	144
12.2.3. CEEGEX piac ügylet	144
12.2.4. Garantált pénzügyi piaci derivatív ügylet és HUDEX/Gáz piaci határidős ügylet	146
12.2.5. Energiapiaci alkíringtagi szolgáltatásban érintett piacok	147
12.3. Az Igazgatóság szerepe a helyreállításban	147
12.4. Kártérítési igény kizárása a végső veszteségallokációra vonatkozóan és megtérülés során alkalmazott eljárás	147
XIII. Adatvédelem	148
XIV. Záró rendelkezések	149

I. Bevezető rendelkezések, az Általános Üzletszabályzat hatálya	7
II. Fogalommeghatározások	10
III. A KELER KSZF által nyújtott szolgáltatások	Hiba! A könyvjelző nem létezik. 29
IV. Általános rendelkezések	33
V. Központi szerződő félként elszámolt ügyletek – a Klíringtagsági rendszer közös szabályai	42
VI. Központi szerződő félként elszámolt ügyletek – a Garanciarendszer közös szabályai	47
VII. Pénzügyi piaci ügyletekre vonatkozó speciális rendelkezések	61
VIII. Gázpiaci ügyletekre vonatkozó speciális rendelkezések	102
IX. Energiapiaci alkíringtagi szolgáltatás	127
X. Nemteljesítés-kezelés általános szabályai	Hiba! A könyvjelző nem létezik. 144
XI. Nemteljesítés-kezelés speciális szabályai a Pénzügyi piacokon	Hiba! A könyvjelző nem létezik. 152
XII. Garanciaelemek felhasználása az egyes piacokon	Hiba! A könyvjelző nem létezik. 163
XIII. Végső veszteségallokáció	171
XIV. Záró rendelkezések	Hiba! A könyvjelző nem létezik. 175

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Tabulátorok: 0,93 cm,
Balra zárt

I. Bevezető rendelkezések, az Általános Üzletszabályzat hatálya

- 1.1. ~~A Szabályzat szabályozza A-a~~ KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt. (továbbiakban: **KELER KSZF**), ~~mint~~ az EMIR és a Tpt. alapján működő, a ~~garantált p~~énzügyi piaci, a ~~gázpiaci-Gázpiaci~~ és az ~~energiapiaci-Energiapiaci~~ ügyletek teljesítésének garantálását végző gazdasági társaság-~~Engedélyezett tevékenységének~~ által nyújtott szolgáltatások részletes szabályait, a KELER KSZF ~~központi szerződő fél és~~ elszámolási ~~illetve garanciavállalási~~ szolgáltatását igénybevevők (Klíringtagok), valamint az energiapiaci alkíringtagi szolgáltatást igénybevevők (~~azaz-Energiapiaci~~ alkíringtagok) jogait, kötelezettségeit a szolgáltatások nyújtása/igénybe vétele során. Rendelkezik továbbá a KELER KSZF és a ~~klíringtagok-Klíringtagok~~ közötti, valamint a KELER KSZF és az ~~energiapiaci-Energiapiaci~~ alkíringtagok közötti együttműködés és információszolgáltatás, valamint adatkezelés és az egyes tevékenységekkel kapcsolatos díjak és költségek mértékének és elszámolásának szabályairól.
- 1.2. A KELER KSZF 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.
- 1.3. 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.
- 1.4. Jelen Szabályzat rendelkezéseihez kapcsolódó eljárási kérdéseket, valamint a ~~szabályzat 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. 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.
- 1.5. A jelen Szabályzat a KELER KSZF és ügyfele között a Szabályzat hatálya alá tartozó tevékenységekre, illetőleg szolgáltatásokra vonatkozó szerződésnek az adott szerződés vagy jogszabály kifejezetten ellentétes rendelkezése hiányában automatikusan részét képezi.
- ~~1.5-1.6.~~ A KELER KSZF Általános Üzletszabályzatát Szabályzatot az Igazgatóság fogadja el. ~~A-A~~ szabályzat-Szabályzat hatályba lépéséhez az MNB jóváhagyása szükséges.
- ~~1.6-1.7.~~ Az Általános Üzletszabályzat Szabályzat, valamint a KELER KSZF egyéb szabályozó iratai magyar nyelvűek, azonban a KELER KSZF az ~~Általános Üzletszabályzat Szabályzat~~, a Díjszabályzat, és a jogszabályokban megjelölt egyéb szabályozó iratok, így különösen 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 a KELER KSZF honlapon. 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.
- ~~1.7-1.8.~~ Az Általános Üzletszabályzat Szabályzat, valamint a 11/2009. (II.27.) MNB rendelet által előírt kérdéseket szabályozó egyéb nyilvános szabályozó irat, ~~illetve vagy annak 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 vagy postafiók címére címezve, vagy a kelerkszf@kelerkszf.hu kelerccp@kelerkszf.hu e-mail címre eljuttatott elektronikus levél útján küldhetik el a KELER KSZF részére.

~~1.8.1.9.~~ Jelen ~~Szabályzat~~ Szabályzat módosítása esetén az ügyfél a módosított ~~szabályzat~~ Szabályzat hatályba lépését követő 30 napon belül jogosult a KELER KSZF-fel kötött ~~formaszerződését~~ szerződését 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~~ Szabályzat módosítását elfogadja és magára nézve kötelezőnek ismeri el. A korábban érvényesen létrejött, hatályos ~~formaszerződés~~ szerződés a módosítással megfelelő tartalommal továbbra is hatályban marad.

~~1.9.1.10.~~ A KELER KSZF az ~~Általános Üzletszabályzatát~~ Szabályzatát, valamint minden egyéb, az ügyfeleket érintő szabályozó iratát, illetve azok módosulása esetén hatályos változatukat nyilvánosan közzéteszi székhelyén, ~~az ügyélforgalom 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.

~~1.10.1.11.~~ A KELER KSZF működésére Magyarország és az Európai Unió mindenkor hatályos jogszabályi rendelkezései vonatkoznak.

~~1.11.1.12.~~ A KELER KSZF és valamennyi Ügyfelei jogviszonyára a magyar jog az irányadó.

1.13. Amennyiben jelen Szabályzat alapján kötött szerződéssel összefüggésben az Ügyfél és a KELER KSZF között jogi, elszámolási vagy egyéb vita keletkezik, úgy a felek törekednek arra, hogy a vitát bírósági eljárás mellőzésével, tárgyalás útján rendezzék. Amennyiben a tárgyalás 30 napon belül nem vezet eredményre, úgy a szerződő felek alávetik magukat a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett működő Állandó Választottbíróóság (Kereskedelmi Választottbíróóság Budapest) kizárólagos illetékességének, azzal, hogy i) az eljárás során a magyar nyelvet kell alkalmazni, ii) az eljáró választottbírók száma három, és a Felek kizárólag a választottbíró-ajánlási listában szereplő, pénz- és tőkepiaci illetve energetikai szaktudással rendelkező választottbíró-t jelölhetnek.

Formázott: Sorkizárt, Behúzás: Bal: 0,63 cm, Jobb: -0 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) M_Arial, 12 pt

Formázott: Normál

A szabályzatban használt fogalmak és rövidítések jegyzéke, azok meghatározása

II. Fogalom meghatározások

Fogalmak

Alapbiztosíték:

A ~~garantált pénzügyi~~ piaci és a -HUDEX/Gáz ügyletek elszámolásához a KELER KSZF által a biztosítékot nyújtó klíringtag-Klíringtag részére előírt, a SPAN@ alapbiztosíték számítási szoftver segítségével legalább a kétnapos kockázat fedezetére meghatározott biztosíték. 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 a biztosítékok legutóbbi beszedése és a valamely Klíringtag Nemteljesítését követő pozíciólezárás közötti időtartamban felmerülő portfólió alapon kalkulált potenciális jövőbeli kockázati kitettség~~ fedezetésére meghatározott beszedett 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. A garantált Pénzügyi piaci, a gázpiaciGázpiaci, valamint az energiapiaci Energiapiaci ügyletek elszámolásához~~ Elszámolásához a KELER KSZF által ügyletkörönként / szekciónként / piaconként előírt biztosíték, amely az ügyletkörbe/sekcióba/piacra lépéspozíció 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.~~

Apostille:

az 1973. évi 11. törvényerejű rendelet szerinti tanúsítvány

Azonnali klíring:

Az a rendkívüli elszámolási esemény, amelyet az előre meghirdetett maximális árelmozdulás elérése esetén a KELER KSZF rendel el, melynek során meghatározza az árkülönbözetetÁrkülönbözetet, a nyitott-Nyitott pozíciók veszteségére képzendő fedezetet és azt a következő elszámolás időpontjáig a klíringtag-Klíringtag számláján zárolja.

ÁKK:

Államadósság Kezelő Központ

Állampapír:

A Bszt. 4. § (2) bekezdés 2a. pontjában meghatározott fogalom, azaz magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, az Európai Unió, az Európai Unió valamely tagállama, ideértve annak kormányzati szervét, ügynökségét vagy különleges célú gazdasági egységét, c) az Európai Unió szövetségi államberendezkedésű tagállama esetében a szövetség tagjai, több tagállam közös különleges célú gazdasági egysége, több tagállam által finanszírozás mobilizálása, valamint súlyos finanszírozási problémákkal küzdő vagy finanszírozási szempontból veszélyeztetett tagjai számára pénzügyi segítségnyújtás céljából alapított nemzetközi pénzügyi intézmény vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír

Árjegyző:

Az a piaci szereplő, aki ilyen tevékenységre vonatkozóan egy

Formázott: Többszintű + Szint: 1 +
Számozás stílusa: I, II, III, ... + Kezdő
sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt +
Igazitás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

piacműködtetővel szerződést köt.

Árkülönbözet:	Derivatív —Az első napi árkülönbözet Származtatott ügylet pozíció, HUDEX/Gáz határidős ügylet pozíció vagy energiapiaci — Energiapiaci ügylet határidős-származtatott pozíció esetében az a kötési ár és a T napielőző napi elszámolóárnak/elszámolóár/záróár különbsége, az ezt követő elszámolási napok árkülönbözete pedig illetve az adott napon kötött ügylet kötésárának és a napi záróár/elszámolóárnak/elszámolóár és a megelőző Elszámolási nap záróárának/elszámolóárának különbsége a különbsége, amely naponta kiszámításra, és pénzügyileg rendezésre kerül.
Árkülönbözet letét:	A multinet — Multinet elszámolású azonnali-értékpapír ügyletek esetében a negatív árkülönbözet fedezeteként a klíringtag — Klíringtag által megképzett biztosíték. A multinet — Multinet elszámolású azonnali értékpapír ügyleteknél az első napi árkülönbözetet a kötési ár és a T napi záróár különbsége adja, az ezt követő elszámolási napok árkülönbözetét a napi záróár és a megelőző elszámolási nap záróárának különbsége adja.
Áru Szekció:	A BÉT általános — Általános üzletszabályzata — Üzletszabályzata Tőzsdetagsági Szabályai szerinti fogalom.
Árutőzsdei szolgáltató:	A Bszt. 9-11. §- aiban — ában meghatározott vállalkozás.
Áthárított ECC garancia alap:	A KELER KSZF által az energiapiaci — Energiapiaci alklíringtagokra kockázatarányosan áthárított ECC garancia alap hozzájárulás a közzétett küszöbérték átlépése esetén.
Energiapiaci azonnali energiapiaci biztosíték:	Az ECC által elszámolt azonnali piacokra megállapított biztosítékigény, amelyet a KELER KSZF az energiapiaci — Energiapiaci alklíringtagjai számára előír.
Energiapiaci Bankgarancia bankgarancia :	Az ECC Klíring szabályzata szerint benyújtott és befogadott bankgarancia, amely a bank olyan kötelezettség-vállalása, amely ben arra vállal kötelezettséget alapján a bankgaranciában , hogy meghatározott feltételek – így különösen bizonyos esemény beállta vagy elmaradása, illetőleg okmányok benyújtása – esetében és határidőn belül a kedvezményezettnek jogosultnak a megállapított összeghatárig fizetést fog teljesíteni.
Befektetési vállalkozás:	A Bszt. 4. § (2) bekezdés 10. pontjában meghatározott vállalkozás, azaz aki a Bszt. szerinti, tevékenység végzésére jogosító engedély alapján, harmadik személy részére, ellenérték fejében, rendszeres gazdasági tevékenysége keretében befektetési szolgáltatást nyújt vagy befektetési tevékenységet végez, ide nem értve a Bszt. 3. §-ban meghatározottakat.
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 — Gázpiaci klíringtag.
BÉT:	Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság
BÉT Azonnali azonnali piac:	A BÉT Részvény és Hitelpapír Szekciót magában foglaló azonnali értékpapír piaca.
BÉT termék:	A BÉT piacon és a BÉT MTF piacon kereskedett termék.

BÉT ügylet:	A <u>Budapesti Értéktőzsdén</u> <u>BÉT-en</u> kereskedett a Tpt. 319. §-a szerinti ügylet, <u>azaz olyan szerződés, amelyet a tőzsdei kereskedő a tőzsdén - a tőzsdei szabályzat által lehetővé tett körben és módon - tőzsdei termékre vonatkozóan köt.</u>
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 <u>klíringtag</u> <u>Klíringtag</u> , vagy az <u>energiapiaci</u> <u>Energiapiaci</u> alklíringtag által valamely tranzakció, kötelezettség teljesítéséhez <u>nek</u> <u>biztosítására</u> – a KELER KSZF részére adott eszköz.
Biztosíték-eszköz:	A jogosult rendelkezésére álló <u>eszközök</u> , <u>b</u> <u>Biztosítékok</u> összefoglaló elnevezése, a KELER KSZF által támasztott különböző fedezet igények, <u>biztosíték</u> <u>Biztosíték</u> követelmények fedezetére nyújtott eszközök.
Biztosíték követelmény:	A KELER KSZF által, <u>kockázatok</u> <u>kockázati kitettség</u> csökkentése érdekében támasztott különböző fedezet igények és azok összesített értéke.
Biztosíték szabad egyenlege:	A <u>biztosítéknak</u> <u>Biztosítéknak</u> a <u>biztosítékadási kötelezettségek</u> <u>Biztosíték követelmény</u> mértékét meghaladó része.
Biztosíték típus:	A KELER KSZF által támasztott különböző fedezet igények, amelyek a garancia rendszer részeit képezik, <u>pl. alapbiztosíték, alapszintű pénzügyi fedezet, stb.</u>
CEEGEX:	CEEGEX Közép-Kelet-Európai Szervezett Földgázpiac <u>Zártkörűen Működő Részvénytársaság</u>
CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA:	<u>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 tulajdonú képező, elkülönített kollektív garancia.</u>
CEEGEX pozíciós limit:	A CEEGEX Klíringtag részére állított ajánlatbeviteli korlát a pénzügyi

	<u>kötelezettséggel járó CEEGEX piaci üzletkötései (vételi ajánlatai) tekintetében.</u>	
CEEGEX ügylet:	A CEEGEX-en kereskedett termékekre szóló ügylet. A CEEGEX-en kereskedett termékek fogalmát a CEEGEX „Market Rules” szabályzata határozza meg.	
Delivery:	<u>Derivatív-Származtatott</u> ügyletek fizikai <u>leszállítással</u> történő teljesítése.	Formázott: Nem Kiemelt
DVP:	<u>Szállítás-fizetés-ellenében</u>	
ECC:	European Commodity Clearing AG	
ECC garancia alap:	Az ECC által a <u>klíringtagokra-klíringtagjaira</u> meghatározott garancia elem.	
ECC Klíring szabályzat:	Az ECC ekként meghatározott nyilvános szabályzata.	
EEX:	<u>European Energy Exchange</u>	
EGT:	Európai Gazdasági Térség	
Egyensúlytalansági Kiegyensúlyozói ügylet:	A KELER KSZF által a Kiegyensúlyozó klíringtag és a KELER KSZF között létrehozott, a Kiegyensúlyozó klíringtag <u>ra vonatkozóan az FGSZ IP platformon előállt, a Kiegyensúlyozó klíringtag</u> napi egyensúlytalanság <u>átrendező</u> tartalmazó speciális ügylet.	
Eladási (put) opció:	<u>Olyan felfüggesztett hatályú adásvételi szerződés (derivatív ügylet), ahol az eladási opció jogosultja az opciós díj fizetése ellenében jogot szerez az opció kötelezettségétől az opció tárgyának jövőbeni eladására ún. lehívási áron.</u>	
Elektronikus aláírás:	<u>A 910/2014/EU RENDELET 3. cikk. 10. pont szerinti elektronikus aláírás, azaz olyan elektronikus adat, amelyet más elektronikus adatokhoz csatolnak, illetve logikailag hozzárendelnek, és amelyet az aláíró aláírásra használ.</u>	Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt
Elsődleges ügylet:	<u>A KELER szabályzata szerinti, a BÉT-en keresztül lebonyolított ügylet.</u>	
Elszámolás (klíring):	<u>A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 70. pontjában meghatározott fogalom, azaz „a tőzsdén, tőzsdén kívül árura, illetve pénzügyi eszközre kötött ügyletek elszámolására vonatkozó megbízások feldolgozásának, egyeztetésének és megerősítésének a folyamata, a teljesítés alapján szolgáltató végső elszámolandó pozíció kialakítása a teljesítést megelőzően (bruttó vagy nettó elven), valamint annak biztosítása, hogy megfelelő eszközök álljanak rendelkezésre a teljesítéshez.</u>	
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:	<u>A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 36. pontjában meghatározott fogalom, azaz Pénzügyi-pénzügyi</u> 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, <u>azaz az a Résztvevő, amely az intézmények, az esetleges központi szerződő fél, illetőleg az esetleges teljesítő fél nettó fizetési kötelezettségeit megállapítja.</u>
Energiapiac:	Azon ECC által garantált és elszámolt piacok, melyekre a KELER KSZF <u>energiapiaci-Energiapiaci</u> alkíringtagi szolgáltatást nyújt: <u>HUPX, HUDEX/Áram, EPEX SPOT, EEX, PXE, SEEPEX, Norexeco, SEMOPX.</u>
Energiapiaci ügylet:	<u>Jelen szabályzat értelmében aAz energiapiacon-Energiapiacon</u> kereskedett termékekre szóló ügylet. Az <u>energiapiacon-Energiapiacon</u> kereskedett termékek fogalmát az adott <u>energiapiac-Energiapiac</u> szabályzata határozza meg.
Energiapiaci alkíringtag:	Az az <u>energiapiaci-Energiapiaci</u> kereskedési joggal rendelkező személy, aki a KELER KSZF-fel <u>energiapiaci-Energiapiaci</u> alkíringtagsági szerződést kötött.
Energiapiaci alkíringtagi szolgáltatás:	Az ECC általános klíringtagjaként, a KELER KSZF által az <u>energiapiaci-Energiapiaci</u> alkíringtagok számára végzett, <u>energiapiaci-Energiapiaci</u> ügylet teljesítéséhez kapcsolódó kötelezettségvállalás.
<u>Derivatív Energiapiaci energiapiaci derivatív biztosíték:</u>	Az ECC által elszámolt derivatív piacokra megállapított biztosítékgény, amelyet a KELER KSZF az <u>energiapiaci-Energiapiaci</u> alkíringtagjai számára előír.
<u>EPEX SPOT:</u>	<u>European Power Exchange</u>
Értékpapír-kölcsönzés:	A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 44. pontja szerinti ügylet, <u>azaz értékpapír tulajdonjogának olyan átruházása, amelynek keretében a kölcsönbe adó a kölcsönbe vevő részére azzal a kötelezettséggel ruház át értékpapírt, hogy a kölcsönbe vevő köteles azonos darabszámú és azonos sorozatú értékpapírt egy, a szerződésben vagy a kölcsönbe adó által meghatározott jövőbeni időpontban visszaadni a kölcsönbe adó vagy az általa megjelölt harmadik személy részére.</u>
Értékpapír nemteljesítés:	A <u>pénzügyi-Pénzügyi</u> piaci ügyletek során keletkező értékpapír teljesítési (szállítási) kötelezettség elmulasztása.
Értékpapír-titok:	A <u>Tpt.Bszt. 3694. § (1) bekezdése-bekezdésének 27. pontjában meghatározott fogalomszerinti bizalmas információ, azaz-</u> minden olyan, <u>az ügyfélről a befektetési vállalkozás, a multilaterális kereskedési rendszer működtetője és az árutőzsdei szolgáltató rendelkezésére álló adat, amely az ügyfél személyére, adataira, vagyoni helyzetére, üzleti befektetési tevékenységére, gazdálkodására,</u>

	<u>tulajdonosi, üzleti kapcsolataira, illetve a befektetési vállalkozással és árutőzsdei szolgáltatóval kötött szerződéseire, számlájának egyenlegére és forgalmára vonatkozó.</u>
Értékpapír nettó eladó:	A klíringtag <u>Klíringtag</u> , aki a nettó elszámolású értékpapír ügyletei során T napon, az adott értékpapírból többet adott el, mint amennyit vett vásárolt .
Értékpapír nettó vevő:	A klíringtag <u>Klíringtag</u> , aki a nettó elszámolású értékpapír ügyletei során T napon, az adott értékpapírból többet vett vásárolt , mint amennyit eladott.
Fedezett pozíció:	Az a pozíció, amelyre tekintettel a klíringtag a teljesítési kötelezettséget megelőzően rendelkezésre bocsátja a szükséges mennyiségű értékpapírt.
Fokozott biztonságú elektronikus aláírás:	<u>Az eIDAS rendelet 3. cikk 11. pontja szerinti Elektronikus aláírás, azaz amely kizárólag az aláíróhoz köthető, alkalmas az aláíró azonosítására, olyan, elektronikus aláírás létrehozásához használt adatok felhasználásával hozzák létre, amelyeket az aláíró nagy megbízhatósággal kizárólag saját maga használhat és olyan módon kapcsolódik azokhoz az adatokhoz, amelyeket aláírtak vele, hogy az adatok minden későbbi változása nyomon követhető.</u>
FGSZ:	FGSZ Földgázszállító Zártkörűen Működő Részvénytársaság
FGSZ IP:	<u>FGSZ által működtetett Informatikai Platform</u>
FGSZ KP:	FGSZ Kereskedési Platform <u>KP</u> Korlátolt Felelősségű Társaság
Fizetést korlátozó eljárás:	A <u>Tvt. 2. § (1) bekezdésének d) pontja szerinti fogalom, azaz 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.</u> 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 <u>Egyensúlytalansági</u> ügylet <u>Kiegyensúlyozói ügyletek</u> , elszámolásához a KELER KSZF által a Kiegyensúlyozó Gázpiaci klíringtag részére előírt, a pénzügyi rendezésig terjedő időszakban lévő pozíciók fedezetére meghatározott biztosíték.
Garanciaalap:	<u>A Klíringtagok és a KELER KSZF közös tulajdonát képező, a fizetési kötelezettségek késedelméből vagy elmaradásából eredő veszteség csökkentésére létrehozott elkülönített vagyontömeg (kollektív garancia alap).</u>
Garantált p énzügyi piaci ügylet:	Jelen szabályzat vonatkozásában a A multinet <u>Multinet</u> elszámolású azonnali értékpapír ügyletek, valamint a derivatív <u>Származtatott</u>

	ügyletek.—Ilyen ügyletek a BÉT ügylet <u>(kivéve BÉT Részvény és Hitelpapír szekcióban köthető nem garantált ügyletek (fix-, tőzsdei aukciós- és DVP elszámolású kötvény ügyletek és tőzsdén kívül kötött elsődleges BÉT ügyletek), a BÉT MTF ügylet, valamint az MTS ügylet.</u>
Garantált ügylet:	Jelen szabályzat vonatkozásában a <u>A</u> garantált Pénzügyi piaci ügyletek, valamint a <u>gázpiaci Gázpiaci</u> ügyletek.
Gázhónap:	Adott naptári hónap első gáznapjának—Gáznapjának kezdetétől ugyanazon naptári hónap utolsó gáznapjának—Gáznapjának végéig tartó időszak.
Gáznap:	A földgázellátásról szóló 2008. évi XL. törvény<u>Get.</u> 3. § 38. pontjának meghatározása szerinti nap, <u>azaz,</u> <u>téli időszámítás esetén az egyezményes koordinált világidő szerint a következő nap 5:00-tól 5:00-ig, nyári időszámítás esetén az egyezményes koordinált világidő szerint a következő nap 4:00-tól 4:00-ig tartó időszak.</u>
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 —Egyensúlytalansági— ügylet<u>Kiegyensúlyozói ügylet</u>, a KP ügylet, a CEEGEX ügylet és a HUDEX/Gáz ügylet.
GIRO:	<u>GIRO Zrt.</u>
Helyreállítás:	A központi—Központi szerződő fél által alkalmazott azon intézkedések összessége, amelyek célja a pénzügyi stabilitás megőrzése, a kritikus funkciók folytonosságának biztosítása és az adófizetők védelme azokban az esetekben, amikor egy nehéz pénzügyi helyzetben lévő központi szerződő fél válsághelyzetbe kerül vagy csődbe megy, és a normális fizetéseptelenségi eljárások nem szolgálnák megfelelően e célok eléréséhez.
Helyreállítási intézkedés:	<u>A Központi szerződő fél Helyreállítása során, a Helyreállítás érdekében fogatosított akció.</u>
Helyreállítási cash-call készpénzbefizetési kötelezettség:	<u>Az R&R 2. cikk 44. pont szerinti fogalom, azaz a Szanalási készpénzbefizetési felhívástól eltérő, a központi szerződő fél működési szabályzatában foglalt szerződéses rendelkezések alapján a Klíringtagokhoz intézett, a Központi szerződő fél részére teljesítendő, az előfinanszírozott forrásokon túli készpénz-befizetésre irányuló felhívás.</u><u>A klíringtag —a központi szerződő fél és a klíringtag előzetes megállapodásában rögzítettek szerinti—Helyreállítás esetén a klíringtag által helyreállítási készpénzbefizetési felhívás alapján a központi Központi szerződő fél részére teljesítendő, az előzetesen-finanszírozott hozzájárulásokon —forrásokon túli—teljesítendő, egyszeri készpénz-befizetési kötelezettsége.</u>
Helyreállítási szituáció:	<u>Minden olyan helyzet, amely következtében a Központi szerződő fél pénzügyi helyzetében jelentős romlás következik be, vagy fennáll annak a kockázata, hogy a Központi szerződő fél az EMIR-ben előírt tőke- és prudenciális követelményeket megsérti.</u>
Hiánytalansági értesítés:	<u>a KELER KSZF által a Törzsadatlapon megadott kapcsolattartónak megküldött email értesítés a klíringtagság elbírálásához szükséges dokumentumok formai és tartalmi megfelelőségéről.</u>

<u>Hitelintézet</u> klíringtag:	<u>Magyarországon, vagy az Európai Unió más tagállamában bejegyzett hitelintézet, ide nem értve a szövetkezeti hitelintézetet</u>
HUDEX:	HUDEX Magyar Derivatív Energia Tőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság
HUDEX/Gáz ügylet:	A HUDEX/Gáz szegmensben kereskedett termékekre szóló ügylet. A HUDEX/Gáz kereskedett termékek fogalmát a HUDEX „Market Rules” szabályzata határozza meg.
HUPX:	HUPX Magyar Szervezett Villamosenergia-piac
Instrumentum:	BÉT-határidős <u>Származtatott</u> ügylet esetén a kontraktuslistában egy Kontraktus meghatározott termék egy lejáratát. 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 <u>Nemteljesítés</u> .
Intézmény:	Hitelintézet vagy befektetési vállalkozás <u>A Tvt. 2. § (1) bekezdés f) pontja értelmében a Hpt. szerinti hitelintézet, az egyes fizetési szolgáltatókról szóló törvény szerinti pénzforgalmi intézmény és elektronikus pénz-kibocsátó intézmény, a Bszt. szerinti befektetési vállalkozás, árutőzsdei szolgáltató, a Posta Elszámloló Központot működtető intézmény, a kincstár, az Államadósság Kezelő Központ, a Magyar Nemzeti Bank, vagy más tagállamban székhellyel rendelkező hitelintézet, befektetési vállalkozás és mindazon intézmény, amely más tagállamban rendszer résztvevője lehet, vagy olyan harmadik országbeli hitelintézet, amely megfelel a Hpt. 6. § (1) bekezdésben foglaltaknak, vagy olyan harmadik országbeli befektetési vállalkozás, amely megfelel a Bszt. 4. §-a (2) bekezdésének 39. pontjában foglaltaknak, az Európai Unió tagállamának központi bankja, az Európai Központi Bank, amely valamely rendszer résztvevője, és amelynek a rendszerben továbbított transzfer megbízásokból adódó fizetési kötelezettségeket teljesítenie kell.</u>
KELER:	KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság
<u>KELER KSZF honlap:</u>	<u>A www.kelerkszf.hu honlapon elérhető felület</u>
<u>Kereskedési adattár:</u>	<u>Az EMIR 2. cikk 2. pontjában meghatározott fogalom, azaz olyan jogi személy, amely központilag összegyűjti és kezeli a 2004/39/EK irányelv I. melléklete C. szakaszának 4-10. pontjában felsorolt, az 1287/2006/EK rendelet 38. és 39. cikke szerint végrehajtott pénzügyi eszközök adatait.</u>
<u>Kereskedési helyszín:</u>	<u>A BÉT, az MTS, az FGSZ IP, az FGSZ KP, a CEEGEX és a HUDEX</u>
Kereskedési jog:	Azon jogosultság, melynek birtokában valamely személy jogosult részt venni a kereskedésben.
Kényszerbeszerzés:	Az a kényszerintézkedés <u>Kényszerintézkedés</u> a klíringtag <u>Klíringtag</u> 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.

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Együtt a következővel

Formázott: Együtt a következővel

Kényszerértékesítés:	Az a kényszerintézkedés <u>Kényszerintézkedés</u> , amely keretében a P énzügyi piaci, a gázpiaci <u>Gázpiaci</u> és és illetve az energiapiaci <u>Energiapiaci</u> 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, <u>amelyet a Szabályzat ilyenként jelöl meg. Kényszerintézkedésként a KELER KSZF jogosult Kényszerbeszerzést, Kényszerértékesítést, pozíciózárást és deviza konverziót elrendelni</u>
Kényszerlikvidálás:	Az az eljárás, amely során a KELER KSZF a nemteljesítő klíringtag derivatív Származtatott ügyletből származó kötelezettségeit csökkenti.
KGA:	A BÉT-en kötött derivatív ügyletek elszámolásából, fizetési kötelezettségek késedelméből vagy elmaradásából eredő veszteség esékkéntesére, a klíringtagok és a KELER KSZF által létrehozott közös tulajdont képező, elkülönített kollektív garancia.
Kétoldalú együttműködési megállapodások:	A KELER KSZF és a BÉT által megkötött , illetve a KELER KSZF és az MTS által megkötött, a pénzügyi <u>Pénzügyi</u> piaci ügyletek elszámolására, garantálására vonatkozó szerződések.
Kibocsátó:	Az a jogalany, aki az értékpapírban foglalt kötelezettség teljesítését a maga nevében vállalja. A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 67. pontjában meghatározott fogalom, azaz az a személy, aki az értékpapírban megtestesített kötelezettség teljesítését a maga nevében vállalja.
Kiegészítő garanciális tőke:	A KELER KSZF saját tőkéje a központi <u>Központi</u> szerződő fél tevékenység végzéséhez szükséges jogszabályi minimum tőke és az alapszintű garanciális tőke levonását követően.
Kiegészítő pénzügyi fedezet:	A KELER KSZF által a garantált <u>Garantált</u> pénzügyi piaci ügyletek, a gázpiaci <u>Gázpiaci</u> ügyletek és és illetve az energiapiaci <u>Energiapiaci</u> ügyletekhez a klíringtag <u>Klíringtag</u> vagy az energiapiaci <u>Energiapiaci</u> alkíringtag részére előírható többletbiztosíték, amely a klíringtagi, energiapiaci alkíringtagi egyedi kockázatok kezelésére szolgál, ideértve a tőke vagy egyéni és kollektív biztosítékelemek (átmeneti vagy tartós) elégtelenségét.
Kiegyenlítés:	<u>A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 120. pontjában meghatározott fogalom, azaz a központi értéktár ügyfelei és a központi szerződő fél ügyfelei között, a központi szerződő fél kötelezettségvállalása mellett kötött ügylet esetében a központi szerződő fél ügyfelei és a központi szerződő fél között fennálló pénzben, illetve nem pénzben meghatározott követelések (pozíciók) kiegyenlítése.</u>
Teljesítési-Kiegyenlítési megbízott (settlement agent):	A KELER-nél, illetve MNB-nél fizetési számlával és a KELER-nél értékpapírszámlával rendelkező személy, <u>a</u> A ki <u>a</u> a Pénzügyi piaci ügyleteket kötő Klíringtaggal, Alklíringtaggal kötött megállapodás alapján <u>a</u> klíringtag <u>Klíringtag</u> , az alklíringtag <u>Alklíringtag</u> vagy energiapiaci <u>Energiapiaci</u> alkíringtag részére az elszámolásokhoz Kiegyenlítéshez szükséges számlákat (fizetési és értékpapír számlákat) vezet nyitvat a KELER-nél és az elszámolás-Kiegyenlítés érdekében szolgáltatást végez.

Kiegyensúlyozó elszámolás:	A <u>gáznapi</u> <u>Gáznapi</u> <u>egyensúlytalansági</u> <u>Egyensúlytalansági Kiegyensúlyozói</u> ügyletek <u>létrehozása és</u> elszámolás <u>átbiztosító platform</u> .
Kiosztás (kijelölés):	Az opciós jog gyakorlásából adódó kötelezettség teljesítőjének KELER KSZF általi <u>kiválasztásakijelölése</u> .
KID rendszer:	A KELER által kiépített, a KELER <u>és</u> <u>illetve</u> a KELER KSZF <u>és</u> ügyfelei közötti <u>a Pénzügyi piaci ügyletek elszámolása tekintetében</u> elektronikus kommunikációt megvalósító rendszer, <u>amelynek használatára az Ügyfél</u> <u>a KELER-rel köt szerződést</u> .
Kiválasztott tag:	Az a nettó vevő <u>klíringtag</u> <u>Klíringtag</u> , amelyet értékpapír-oldali nemteljesítés esetén a KELER KSZF meghatározott elvek alapján kiválaszt.
Kiegyenlítő bank (settlement bank):	Az a hitelintézet, amely <u>gázpiaci</u> <u>Gázpiaci</u> klíringtagok, <u>és</u> <u>energiapiaci</u> <u>Energiapiaci</u> alklíringtagok részére - mind a KELER KSZF-fel, mind a <u>gázpiaci</u> <u>Gázpiaci</u> klíringtaggal, illetve <u>mind</u> <u>az</u> <u>energiapiaci</u> <u>Energiapiaci</u> alklíringtaggal kötött külön megállapodás alapján – a <u>gázpiaci</u> <u>Gázpiaci</u> és <u>energiapiaci</u> <u>Energiapiaci</u> <u>elszámolásokhoz</u> <u>Elszámolásokhoz</u> szükséges fizetési számlákat vezet és az <u>elszámolás</u> <u>Elszámolás</u> , valamint a <u>kiegyenlítés</u> <u>Kiegyenlítés</u> érdekében szolgáltatást végez.
Klíringtag:	Az a személy, aki a KELER KSZF-fel klíringtagsági szerződést kötött.
Klíringtagsági rendszer:	A garanciavállalás biztosítása érdekében a KELER KSZF által működtetett, <u>jelen Szabályzatban meghatározott</u> feltétel- és intézményrendszer.
Kontraktus:	<u>Derivatív</u> <u>Származtatott</u> ügyletek <u>és</u> <u>HUDEX/Gáz ügyletek</u> termékenként előre meghatározott, szabványosított legkisebb kereskedhető mennyiségi egysége.
Központi szerződő fél (KSZF):	<u>Az tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről</u> <u>és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU európai tanács és</u> <u>parlament rendelet (EMIR) 2. cikk 1. pontjában meghatározott fogalom,</u> <u>azaz olyan jogi személy, amely helyettesíti az egy vagy több pénzügyi</u> <u>piacon kötött szerződésekben érintett ügyfeleket, így vevőként lép fel</u> <u>valamennyi eladóval szemben és eladóként valamennyi vevővel</u> <u>szemben.</u>
Közvetett elszámolási megállapodás:	Megállapodások összessége a közvetett elszámolás végzésére vonatkozóan a szolgáltatást végző <u>megbízó</u> <u>Megbízó</u> és az azt igénybevevő <u>közvetett</u> <u>Közvetett</u> megbízó között.
Közvetett megbízó (megbízó megbízója):	<u>A Megbízó megbízója, azaz A a KELER KSZF szolgáltatásait</u> <u>klíringtagon</u> <u>Klíringtagon</u> <u>(Alklíringtagon)</u> keresztül közvetve igénybevevő <u>derivatív</u> <u>Származtatott</u> piaci megbízó, mely részére egy a <u>derivatív</u> <u>Származtatott</u> piacon működő <u>intézmény</u> <u>hitelintézet</u> <u>vagy</u> <u>befektetési vállalkozás</u> <u>Intézmény</u> megbízó közvetett elszámolási szolgáltatást nyújt.
KP:	<u>Az FGSZ KP által üzemeltetett</u> Kereskedési Platform
KP-KGA:	<u>KP Kollektív Garancia Alap. A KP ügyletek és az egyensúlytalansági</u> <u>ügyletek elszámolásából, fizetési kötelezettségek késedelméből vagy</u> <u>elmaradásából eredő veszteség csökkentésére, a Kiegyensúlyozó</u> <u>Klíringtagok, a KP klíringtagok és a KELER KSZF által létrehozott közös</u>

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Behúzás: Bal: 0 cm, Első
sor: 0 cm

	tulajdönt képező, elkülönített kollektív garancia.
KP pozíciós limit:	A KP Szabályzat szerinti limitfedezettség, azaz A-a KP klíringtag részére állított ajánlatbevételi volumen korlát a pénzügyi kötelezettséggel járó KP piaci ügyletkötései (vételi ajánlat) tekintetében.
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 szülő ügylet. A KP-en kereskedett termékek fogalmát a MEKH által jóváhagyott Kereskedési Platform Működési KP Szabályzata határozza meg.
Külföldi gázpiaci klíringtag:	A belföldi-Belföldi gázpiaci klíringtagtól eltérő gázpiaci-Gázpiaci klíringtag.
Leirat:	A KELER KSZF Általános ÜzletszabályzatánakSzabályzat felhatalmazása alapján a KELER KSZF az általa nyújtott szolgáltatásokra vonatkozóan további részletes, kiegészítő előírásokat, kötelezettségeket, eljárási rendeket leíró dokumentum.
LEI kód:	Globális jogalany-azonosító: Az Ügyféljogi személyek azonosítására szolgáló, az EMIR 9. cikke szerinti jelentési kötelezettség teljesítéséhez alkalmazott <u>húsz karakterből álló egyedi</u> alfanumerikus kód.
Likvidálás:	Derivatív Származtatott ügylet nyitott pozíciój ának határidő lejárta 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 <u>Klíringtagon</u> (alklíringtagonAlklíringtagon) keresztül igénybevevők összessége.
MEKH:	Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal
<u>Minősített elektronikus aláírás:</u>	Az eIDAS rendelet 3. cikk. 12. pont szerinti minősített elektronikus aláírás, azaz olyan, Fokozott biztonságú elektronikus aláírás, amelyet minősített elektronikus aláírást létrehozó eszközzel állítottak elő, és amely elektronikus aláírás minősített tanúsítványán alapul.
MGP:	Magyar Gázkiegyenlítő Pont
MNB:	Magyar Nemzeti Bank
Mögöttes termék:	Az a derivatív-A Származtatott ügylet tárgya termék, (ár, árfolyam, index, érték, áru, kamat vagy azonnali termék), amely az adott derivatív termék tárgyát képezi.
MTS:	MTS S.p.A.
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 <u>Multilaterális</u>

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

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 alkíringtag részére, a multinet elszámolásokhoz szükséges számlákat vezet és az elszámolás érdekében szolgáltatást végez.~~

Multilaterális nettósítás:

Az az eljárás, amelynek során adott ~~tőzsdenapi~~ Tőzsdenapi üzletkötések alapján a szegregációnak megfelelően a KELER KSZF kiszámítja ~~klíringtagonként~~ Klíringtagonként és értékpapíronként a Klíringtag napi eladási, vagy vételi pozíciójának különbözetét.

Nem-pénzügyi ügyfél:

~~A központi szerződő féltől és a pénzügyi Ügyféltől eltérő vállalkozás.~~

Nemteljesítés:

Az Értékpapír nemteljesítés, a Pénzügyi nemteljesítés beleértve a Késedelmes teljesítést.

Nyitott határidős pozíció:

Határidős ügylet megkötése, vagy határidős termékre szóló opció lehívása révén keletkező vételi, ~~illetve~~ vagy eladási kötelezettség.

Nyitott kötésállomány:

A KELER KSZF által a napi teljes körű ~~derivatív~~ Származtatott ügyletekre vonatkozó elszámolást követően meghatározott és közzétett azon adat, amely termékenként és lejáratonként, illetve opciós sorozatonként - egyszerűen számítva - adja meg a ~~derivatív~~ Származtatott ügyletek nyitott ~~kontraktusainak~~ Kontraktusainak mennyiségét.

Nyitott opciós pozíció:

~~Opciós ügylet révén keletkező~~ Az opció lejáratának időpontjában vételi jogot, vételi kötelezettséget, ~~illetve~~ eladási jogot vagy eladási kötelezettséget, jogbiztosító pozíció.

Nyitott pozíció:

Gyűjtőfogalom, a ~~garantált~~ Garantált ügylet révén keletkező vételi, ~~illetve~~ vagy eladási kötelezettségek ~~jelölésére.~~

Opció jellege:

Az opciók osztályozása aszerint, hogy amerikai, ~~vagy~~ 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 joggal élni kíván.

Opció lehívási ár:

Az az – opciós szerződés megkötésekor - előre rögzített ár, amelyen lehívás esetén az opció kötelezettjének kötelessége 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~~ vételi vagy eladási opció.

Opciós díj, ~~opciós~~ prémium:

Az ~~opciós~~ Opciós ügylet megkötésekor az opciós jog ellenértékéről kialakított 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.

Opció 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. A Tpt. 322. § (1) bekezdésében meghatározott tőzsdei ügylet. Ha a kötelezett tőzsdei termékre másnak vételi jogot enged, a jogosult a vételi jog tárgyát egyoldalú nyilatkozattal megvásárolhatja (vételi opció). Annak a személynek, aki a jogosulttal szemben a tőzsdei termékre vételi kötelezettséget vállal, a jogosult a tőzsdei terméket egyoldalú nyilatkozattal eladhatja (eladási opció).
Óvadék:	a zálogjog körébe tartozó, követelések biztosítására szolgáló jogi biztosíték
Önkötés:	Az a <u>Garantált</u> pénzügyi piaci ügylet, amely esetében ugyanaz a <u>klíringtag-Klíringtag</u> vagy <u>megbízója-Megbízója</u> áll mind az eladói, mind pedig a vevői oldalon.
PXE:	Power Exchange Central Europe
Pénzügyi nemteljesítés:	A KELER KSZF-fel szemben fennálló, vagy a <u>pénzügyi-Pénzügyi</u> piaci, a <u>gázpiaci-Gázpiaci</u> , valamint az <u>energiapiaci-Energiapiaci</u> ügyletek elszámolása során keletkező pénzben fennálló teljesítési kötelezettség elmulasztása, vagy az ezen pozícióból fakadó kitettség fedezésére szolgáló pénzügyi eszközök illetve számlapénz teljesítésének elmulasztása.
Pénzügyi piac:	BÉT, BÉT MTF, MTS, ide nem értve a HUDEX/Gáz piacot.
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.
Pozíciós limit:	A <u>klíringtag</u> , vagy <u>megbízó</u> által fenntartható nyitott derivatív pozíciók mennyisége.
Pozíció szegregálás:	Alapesetben a <u>A klíringtag-garantált-P</u> pénzügyi piaci ügyleteinek, pozícióinak saját és megbízói elkülönített pozíciókezelése.
Pozícióvezetési számla:	A <u>garantált ügyletek elszámolására szolgáló</u> , a KELER KSZF által a <u>klíringtag-Klíringtag</u> számára <u>Garantált ügyletből származó pozíciók nyilvántartására</u> vezetett <u>nyilvántartásszámla</u> .
Pozitív árkülönbözet-vágás:	A jelen Szabályzat szerinti végső veszteségallokáció során alkalmazott eljárás a <u>derivatív-Származtatott</u> ügylet és a HUDEX/Gáz ügyletek esetében, amely, az eljárás alkalmazása során a KELER KSZF az általa teljesítendő fizetési <u>kötelezettségének-kötelezettségének</u> (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

Formázott: Normál

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Normál, Sorkizárt,
Behúzás: Bal: 1 cm, Jobb: -0 cm

vonatkozó szabályzatban kerülnek szabályozásra).

Rendszer:

A Tvt. 2. § (1) bekezdés i) pontjában meghatározott együttműködési forma, azaz az - a Rendszerkapcsolatnak nem minősülő - írásbeli megállapodáson alapuló együttműködési forma, amikor három vagy több résztvevő - kivéve a rendszerüzemeltető, a teljesítő fél, a központi szerződő fél, az elszámoló fél, illetőleg a közvetett résztvevő - megállapodik abban, hogy egymás közötti transzfer megbízásai közös szabályok és egységes eljárási rend szerint, központi szerződő fél igénybevételével vagy anélkül kerülnek teljesítésre, és amely kijelölésre kerül és a kijelölő hatóság értesíti erről az Európai Értékpapír-piaci Hatóságot.

Rendszerkapcsolat:

A Tvt. 2. § (1) bekezdés p) pontjában meghatározott együttműködési forma, azaz a transzfer megbízások- Rendszerek közötti teljesítése céljából a kapcsolódó Rendszerek Rendszerüzemeltetői által írásbeli megállapodással létrehozott együttműködési forma.

Rendszerüzemeltető:

A Tvt. 2. § (1) bekezdés q) pontjában meghatározott személy, azaz a Rendszer működéséért polgári jogi felelősséggel tartozó szervezet.

Rendszerhasználó:

A Get. 3. § 51a. pontjában meghatározott személy, azaz az a felhasználó, földgáztermelő, földgázkereskedő - beleértve a korlátozott földgázkereskedelmi engedélyest és az egyetemes szolgáltatót is -, illetve rendszerüzemeltető - beleértve a határkeresztező gázvezetéken földgázt átszállító külföldi székhelyű szállítási rendszerüzemeltetőt is -, aki rendszerhasználati szerződés alapján a földgázrendszer kapacitását leköti, vagy azt földgáz betáplálására vagy vételezésére igénybe veszi.

Résztvevő:

A Tvt. 2. § (1) bekezdés j) pontjában meghatározott személy, azaz az Intézmény, a Központi szerződő fél, a Központi szerződő fél klíringtagja, a teljesítő fél (az a szervezet, amely a rendszerben résztvevő intézmények, illetve - amennyiben alkalmazandó - a központi szerződő fél teljesítési számlájának vezetőjeként biztosítja a transzfer megbízások kiegyenlítését, illetve - szükség esetén - az intézmény, illetőleg a központi szerződő fél részére hitelt nyújt a teljesítés megkönnyítése érdekében), az elszámoló fél (az a Résztvevő, amely az Intézmények, az esetleges Központi szerződő fél, illetőleg az esetleges teljesítő fél nettó fizetési kötelezettségeit megállapítja), valamint a Rendszerüzemeltető.

SD nap (settlement date):

Settlement date, A-a multinet-Multinet elszámolású azonnali értékpapír-ügyletek tervezett pénzteljesítési és értékpapír-kiegyenlítési napja; amikor megtörténik a számlák (fizetési és értékpapír-számlák) terhelése és jóváírása.

SEEPEX:

South East European Power Exchange

Strukturált termék:

A Kibocsátó saját joga szerinti olyan értékpapír, amely alapján a Kibocsátó arra vállal kötelezettséget, hogy a Strukturált termék Végleges ~~Feltételében~~-Feltételekben rögzített esedékességkor az ott meghatározott Alaptermék értékétől függő pénz- vagy egyéb követelést teljesít az értékpapír tulajdonosa javára. (Jelen Szabályzat ~~szerint értelmében~~ strukturált terméknek tekintendő 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.~~

Szabályozó irat:

A KELER KSZF által meghatározott rendelkezéseket tartalmazó olyan dokumentum, amely ~~a klíringtagra, energiapiaci alklíringtagra~~ az Ügyfélre vonatkozóan jogot, kötelezettséget vagy tájékoztatást tartalmaz, és az ~~Ügyfél-klíringtag, energiapiaci alklíringtag~~ számára a KELER KSZF honlapján elérhető, vagy részére közvetlenül megküldésre kerül (pl. nyilvános szabályzatok, Leiratok, kondíciós listák, formszerződések).

Szabályzat:

Jelen Általános Üzletszabályzat

Szanálási ~~cash~~ készpénzbefizetési kötelezettség:

Az R&R 2. cikk 43. pontja szerinti fogalom, azaz a Szanalási hatóságnak a 33. cikkel összhangban rendelkezésre álló, jogszabályban előírt hatáskör alapján a klíringtagokhoz intézett, a központi szerződő fél részére teljesítendő, az előfinanszírozott forrásokon túli készpénzbefizetésre irányuló felhívás. A klíringtagnak a szanaló hatóság szanalási készpénzbefizetési felhívása esetén a klíringtag által a Központi szerződő fél részére teljesítendő, az előzetesen finanszírozott hozzájárulásokon forrásokon túli teljesítendő fizetési készpénzbefizetési kötelezettsége.

Szállítási értesítő:

A KELER KSZF által a ~~klíringtagoknak~~ Klíringtagoknak a ~~derivatív Származtatott~~ ügyletekhez kapcsolódó átvételi vagy szállítási kötelezettségeiről küldött hivatalos értesítés.

Származtatott piac:

Származtatott termékek kereskedése.

Derivatív vagy ~~s~~ származtatott termék:

A ~~derivatív~~ Származtatott ügylet tárgya.

Derivatív vagy ~~s~~ származtatott ügylet:

A BÉT-en kötött határidős és ~~opciós~~ Opció ügylet.

Szegregált alklíringtag / szegregált Szegregált megbízó

Olyan ~~alklíringtag~~ Alklíringtag vagy ~~megbízó~~ Megbízó, akire vonatkozóan a KELER KSZF a ~~klíringtag~~ Klíringtag kérelmére elkülönített biztosíték követelmény nyilvántartást, valamint ~~elkülönített pozícióvezetési~~ 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 ~~mint számlavezető~~ és a ~~garantált~~ Pénzügyi piaci klíringtagok, illetve a ~~kiegyenlítő~~ Kiegyenlítő bank, ~~mint számlavezető~~ és a ~~gázpiaci~~ Gázpiaci klíringtagok, valamint az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci ügyletek ~~elszámolására jogosult klíringtagok, energiapiaci~~ alklíringtagok által megkötött, pénzügyi szolgáltatások nyújtására vonatkozó szerződés ~~valamint a KELER~~ illetve a Kiegyenlítési megbízott és a Pénzügyi piaci Klíringtagok

	által megkötött, értékpapírszámlavezetésre vonatkozó szerződés.
Tag vagy Tagok:	A Garanciaalap tagjai: a Klíringtagok és a KELER KSZF
Tartalék klíringtag:	Az a klíringtag Klíringtag, aki a teljesítő szegregált Szegregált alkíringtag vagy szegregált Szegregált megbízó, vagy a ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a k Közvetett megbízót is, pozícióit és biztosítékeszközeit jogosult átvenni a szegregált Szegregált alkíringtag vagy a szegregált Szegregált megbízó, vagy Közvetett megbízó nemteljesítő klíringtagjától Klíringtagjától, és erre vonatkozóan a szegregált Szegregált alkíringtaggal vagy a szegregált Szegregált megbízóval vagy Közvetett 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.
Tevékenységi engedély:	A klíringtag tevékenységére vonatkozóan az MNB, MEKH vagy az illetékes külföldi felügyeleti szerv által kiadott engedély, illetve Energiapiaci alkíringtag esetén a szabályozási követelményrendszer által előírt tevékenység végzésre jogosító igazolás
T nap:	Az az adott tőzsdenap Tőzsdenap, amelyen az ügyletkötés, vagy a derivatív elszámolóár változása, illetve az az esemény megtörténik, amellyel kapcsolatosan jogosultság és kötelezettség keletkezik.
Társasági esemény:	A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 119a. pontjában meghatározott fogalom, azaz az Mindazon alkalom, amikor az értékpapír tulajdonosának jogosult az értékpapírhoz kapcsolódó jogoka kibocsátóval szembeni fennálló tulajdonosi joga gyakorlására kerülhet sor.
Törzsadatlap:	Az Ügyfél azonosító adatait és a KELER KSZF szolgáltatása igénybevétele szempontjából releváns egyéb adatokat tartalmazó formanyomtatvány („A szerződő fél törzsadatai”)
Transzfer megbízás:	A Tvt. 2.§ (1) bekezdésének k) pontjában meghatározott fogalom, azaz valamely Résztevő rendelkezése, hogy egy pénzüsszeget, illetőleg átruházható értékpapírt valamely hitelintézetnél, központi szerződő félnél, központi banknál vagy a teljesítő félnél vezetett számlán történő jóváírással bocsássonak a kedvezményezett rendelkezésére.
Tőzsde:	A Tpt. 5. § (1) bekezdése 122. pontjában meghatározott szervezet, azaz a hatékony tőkeáramlás, tőkeértékelés, az árfolyam és egyéb kockázat megosztása érdekében a tőzsdei termékek keresletét és kínálatát koncentráló, azok kereskedését lebonyolító, a nyilvános árfolyam-alakulást elősegítő vállalkozás.
Tőzsdenap:	A BÉT Általános Üzletszabályzatában meghatározott fogalom
UTI azonosító:	Az EMIR 9.cikke szerinti jelentési kötelezettség teljesítése során a

Formázott: Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: Nem Dőlt

KELER KSZF által generált, a kötések/ügyletek azonosítására szolgáló alfanumerikus kód.

Ügyfél:

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

Ügyletkör:

A BÉT egy szekcióján belül elkülönített termékek összessége.

Üzleti nap:

A Tvt. 2. § (1) bekezdés o) pontjában meghatározott időszak, azaz a Rendszer üzleti ciklusa által meghatározott azon időszak, amelyben az üzleti események történnek, ideértve az éjszakai és nappali elszámolásokat és a Rendszer üzleti ciklusában bekövetkező valamennyi eseményt is.

Vételár fedezet:

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

Vételi (call) opció:

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

VIBER:

Valós Idejű Bruttó Elszámolási Rendszer, Az MNB által ~~lebonyolítottműködtetett~~ 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 Kiegyenlítő bank az ügyfél önálló számla feletti rendelkezési jogát felfüggeszti a vonatkozó üzletszabályzata szerint.

Rövidítések

Szabályozási környezet

A KELER KSZF működése során – többek között - az alábbiakban felsorolt, valamint az [jelen Üzletszabályzat](#) 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
<u>CCP R&R:</u>	<u>Az Európai Parlament és a Tanács 2021/23/EU rendelete a központi szerződő felek helyreállítási és szanálási keretrendszeréről és a 1095/2010/EU, 648/2012/EU, 600/2014/EU, 806/2014/EU és a 2015/2365/EU, valamint a 2002/47/EC, a 2005/27/EC, 2004/25/EC, 2007/36/EC, 2014/59/EU és az (EU) 2017/1132 irányelvek módosításáról</u>
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
<u>EMIR 2.2:</u>	<u>Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2099 rendelete (2019. október 23.) a 648/2012/EU rendeletnek a központi szerződő felek engedélyezésére vonatkozó eljárások és az érintett hatóságok, valamint a harmadik országbeli központi szerződő felek elismerésére vonatkozó követelmények tekintetében történő módosításáról</u>
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
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

SDR: Az Európai Parlament és a Tanács 909/2014/EU rendelete (2014. július 23.) az Európai Unió belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelv, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról, a Bizottság (EU) 2017/389 felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. november 11.) a 909/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kiegyenlítés meghiúsulását sújtó pénzbírságok kiszámításának paramétereit és a központi értéktáraknak a fogadó tagállamokban folytatott tevékenységei tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a Bizottság (EU) 2018/1229 felhatalmazáson alapuló rendelete (2018. május 25.) a 909/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kiegyenlítési fegyelemre vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

Formázott: Nem Kiemelt

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

eIDAS rendelet: Az Európai Parlament és a Tanács 910/2014/EU rendelete (2014. július 23.) a belső piacon történő elektronikus tranzakciókhoz kapcsolódó elektronikus azonosításról és bizalmi szolgáltatásokról, valamint az 1999/93/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Nem Félkövér

Formázott: Balra zárt, Jobb: 0 cm, Térköz Előtte: 3 pt, Utána: 3 pt, Az ázsiai és latin betűs szöveg közötti térköz nincs automatikusan beállítva, Az ázsiai szöveg és a számok közötti térköz nincs automatikusan beállítva

~~KELER-KELER KSZF~~
Együtműködési Megállapodás: ~~A KELER és a KELER KSZF között létrejött, a két társaság együttműködését szabályozó megállapodás.~~

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Nem Félkövér

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Nem Félkövér

~~FGSZ-KELER KSZF és FGSZ KP-KELER KSZF~~
Együtműködési 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~~
Együtműködési Megállapodás: ~~A KELER KSZF és a CEEGEX által megkötött, a két szervezet együttműködését szabályozó dokumentum.~~

~~KELER KSZF-HUDEX~~
Együtműködési Megállapodás: ~~A KELER KSZF és a HUDEX által megkötött, a két szervezet együttműködését szabályozó dokumentum.~~

~~ECC-KELER KSZF~~ Az ECC Klíring szabályzata szerint létrejött klíringtagsági szerződés, mely

Klíringtagsági Szerződés: alapján a KELER KSZF az ECC általános klíringtagjaként energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás nyújtására jogosult az energiapiac tekintetében.

III. A KELER KSZF által nyújtott szolgáltatások

3.1. Központi szerződő félként elszámolt ügyletek kapcsán nyújtott szolgáltatások

A KELER KSZF, mint központi szerződő fél a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint garanciavállalási szolgáltatást nyújt a klíringtagok számára. A KELER KSZF csak annak a klíringtagnak nyújt garanciavállalást, aki maradéktalanul eleget tesz a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeknek, követelményeknek és előírásoknak.

1.1.1.3.1.1. Központi szerződő félként elszámolt ügyletek a Pénzügyi piaci ügyletek és a Gázpiaci ügyletek:

- a.) A BÉT-tel és az MTS-sel kötött megállapodások alapján a KELER KSZF ~~központi~~ ~~Központi~~ szerződő félként végzi a BÉT és BÉT MTF, valamint az MTS piaci ügyletek ~~elszámolását~~ ~~Ejszámolását~~ és garanciát vállal a jelen Szabályzatban meghatározott ~~garantált pénzügyi~~ ~~Pénzügyi~~ piaci ügyletek teljesítéséért.
- b.) Az FGSZ-szel, az FGSZ KP-val, a CEEGEX-szel és a HUDEX-szel kötött külön megállapodások alapján a KELER KSZF ~~központi~~ ~~Központi~~ szerződő félként végzi az ~~egyensúlytalansági~~ ~~Egyensúlytalansági~~ ügylet ~~Kiegyensúlyozói~~ ~~ügylet~~ ügyletek, a KP ügyletek, a CEEGEX ügyletek, valamint a HUDEX/Gáz ügyletek ~~elszámolását~~ ~~Ejszámolását~~ és garanciát vállal a jelen Szabályzatban meghatározott ~~gázpiaci~~ ~~Gázpiaci~~ ügyletek pénzügyi teljesítéséért.

1.1.2.3.1.2. 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, ~~melyek~~ ~~A KELER KSZF által működtetett klíringtagsági rendszer~~ szabályait jelen Szabályzata, valamint a KELER KSZF egyéb szabályozó iratai tartalmazzák.

3.1.3. A klíringtagsági rendszer szereplői:

- az általános klíringtag,
- az egyéni klíringtag,
- a gázpiaci klíringtag,
- az alklíringtag,
- a megbízó,
- a közvetett megbízó,
- a Kiegyenlítési megbízott,
- és a KELER KSZF.

1.1.3.3.1.4. A KELER KSZF szolgáltatásainak igénybevételére az jogosult, aki a megfelelő szerződések aláírásával és az előírt feltételek teljesítésével csatlakozott a KELER KSZF által működtetett klíringtagsági- és garanciarendszerhez. ~~A KELER KSZF csak annak a klíringtagnak nyújt garanciavállalást, aki maradéktalanul eleget tesz a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeknek, követelményeknek és előírásoknak~~ ~~valamint a KELER-rel vagy a Kiegyenlítő bankkal Szolgáltatási szerződést vagy aszolgáltatási szerződést vagy teljesítési megbízott~~ ~~Kiegyenlítő~~ ~~megbízottal~~ ~~igénybevételére vonatkozó szerződést kötött.~~

1.1.4.3.1.5. A KELER KSZF a 3.1.1. pontban meghatározott ügyletek tekintetében az alábbiak ~~alábbi~~ ~~a jelen Szabályzatban meghatározott garantált ügyletek esetében~~ ~~szerint~~ vállal garanciát:

- a) Pénzügyi piaci ügyletek, azaz multinet-Multinet elszámolású azonnali értékpapír-ügylet és Származtatott ügylet esetében:
- az ügylet pénzügyi teljesítésére;
 - az ügylet fizikai teljesítésére, ami -alatt a KELER KSZF által az ügyletek fizikai teljesülése érdekében tett – jelen Szabályzatban meghatározott – intézkedéseit kell érteni, melyek a teljesítés részét képező fizikai értékpapír leszállítással, deviza teljesítésével, vagy az Áru Szekcióban kereskedett termékek fizikai teljesítésével kapcsolatosak, azzal, hogy az Áru Szekcióban kereskedett termékek fizikai teljesítésére a KELER KSZF nem vállal garanciát.

b) ~~derivatív ügylet,~~

c) ~~b) gázpiaci-Gázpiaci ügylet~~ esetében kizárólag az ügylet pénzügyi teljesítésére.

Formázott: Betűtípus: Félkövér, Nem Kiemelt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 1 + Számozás stílusa: I, II, III, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 2 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 0,63 cm

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Balra zárt, Behúzás: Bal: 1,27 cm, Jobb: 0 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér

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 Szekelőiban kereskedett termékek fizikai teljesítésével kapcsolatosak.

A KELER KSZF a gázpiaci ügyletek tekintetében kizárólag a pénzügyi teljesítésért vállal garanciát. A fizikai teljesítés biztosítása egyensúlytalansági ügylet Kiegyensúlyozói 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.

3.1.6. A garantált pénzügyi-piaci ügyletek, valamint a garantált gázpiaci ügyletek vonatkozásában a garanciavállalás feltételei a következők: KELER KSZF az alábbi időponttól vállal garanciát:

- derivatív Származtatott piacokon ügyletek esetén az ügylet befogadásával, az visszaigazolás ügylet visszaigazolásának időpontjától,
- multinet Multinet elszámolású garantált piacokon ügyletek esetén a Multilaterális nettósítást követően a kialakult nettó pozíciókra, a nettó pozíciók multinet pozíciói visszaigazolás visszaigazolásának időpontjától,
- gázpiaci Gázpiaci ügyletek esetében az ügylet beérkezésével, az ügylet visszaigazolásával, vagy az ügylet létrehozásával,
 - KP ügylet esetében az ügylet beérkezésének időpontjától, vagy létrehozásának időpontjától,
 - visszaigazolása, vagy létrehozása, eKP,
 - CEEEX és HUDEX/Gáz ügylet esetében az ügylet visszaigazolásának időpontjától,
 - Egyensúlytalansági ügylet Kiegyensúlyozói ügylet esetében a KELER KSZF általi létrehozásának időpontjától, vagy az ügylet garantálttá.
- határidős HUDEX/Gáz ügylet jelen Szabályzat 8.12.3.5.1.3.1. pontja szerinti felbontásából származó azonnali szállítású fizikai pozíciók, valamint határidős nyitott Nyitott pozíció esetén a KELER KSZF garanciavállalása az ügylet KELER KSZF általi létrehozásának időpontjától.

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

3.1.7. A KELER KSZF a 3.1.6. pontban leírt a garantált pénzügyi-piaci ügylet beérkezésével, az ügylet visszaigazolásának időpontjától belép az ügyletbe, és szerződő félként mindkét fél felé teljesítési kötelezettséget vállal a 3.1.5. pontban foglaltak szerint, vevőként lép fel valamennyi eladóval szemben és eladóként valamennyi vevővel szemben, azaz az ügyletben résztvevő mindkét klíringtaggal Klíringtaggal szemben álló kötelezett vagy jogosult fél az elszámolás és teljesítés tekintetében. 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

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Behúzás: Bal: 1,89 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

pénzügyi teljesítési kötelezettséget vállal, vevőként lép fel valamennyi eladóval szemben és eladóként valamennyi vevővel szemben.

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 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.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

1.1.7.3.1.8. A KELER KSZF által visszaigazolt ~~pénzügyi piaci, gázpiaci~~ Garantált ügylet – az adatfogadás módjától (batch, valós idejű) függetlenül – befogadottnak tekintett. A KELER KSZF által befogadott ügylet a ~~klíringtag~~ Klíringtag által nem módosítható, nem törölhető és visszavonhatatlan. A befogadott ügylet kizárólag a ~~Piac-Kereskedési helyszín~~, működtetője által módosítható az elszámolás megkezdéséig. Ezt követően az ügylet visszavonhatatlan ~~nak~~ és véglegesnek tekintett.

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

1.1.8. A CEEGEX ill. a HUDEX által piaczárást 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.

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

3.1.9. A garanciavállalásra vonatkozó korlátozások az alábbiak:

- a KELER KSZF garanciavállalása strukturált termék esetében a strukturált termék Végleges Feltételekben meghatározott kötelezettségek teljesítésére nem vonatkozik;
- a kárpótlási jegyek esetében az elszámolás a ~~8.4.3.37.12.4.1.-~~ 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;~~
- ~~az Áru Szekcióban kereskedett termékek fizikai teljesítésére a KELER KSZF nem vállal garanciát.~~

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 3 + Számozás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

1.1.9.3.1.10. A garanciavállalást a KELER KSZF az alábbiak szerint osztja meg-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.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

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.

3.1.11. 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, az adott Kereskedési helyszínt, az FGSZ-t-BÉT-et, az MTS-t, az FGSZ-t, az FGSZ KP-t, a CEEGEX-et, a HUDEX-et és a KELER-t, illetve a Kiegyenlítő bankot érintettségüknek megfelelően.

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 3 + Számozás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm

1.2.3.2. Energiapiaci alkíringtagi szolgáltatás

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: Félkövér

3.2.1. A KELER KSZF, az ECC Klíring szabályzatában meghatározott általános klíringtagjaként, a jelen Szabályzatban ~~IX. pontjában~~ rögzítettek szerint, az ECC-vel megkötött klíringtagsági szerződés alapján energiapiaci-Energiapiaci alkíringtagi szolgáltatást nyújt az energiapiaci-Energiapiaci

alklíringtagok számára. A KELER KSZF az eEnergiaipiaci alklíringtagok számára kKözponti szerződő félként nem nyújt garanciavállalást.

3.2.2. A KELER KSZF az ECC általános klíringtagjaként:

- kötelezettséget vállal a jelen Szabályzatban meghatározott ~~energiaipiaci~~ **Energiaipiaci** ügyletek pénzügyi teljesítéséért az ECC és az ~~energiaipiaci~~ **Energiaipiaci** 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, energiaipiaci alklíringtagi szolgáltatást nyújt a KELER KSZF felé energiaipiaci alklíringtagsági szerződést kötő energiaipiaci alklíringtagok részére;~~
 - ~~A KELER KSZF általános klíringtagként szolgáltatásait tisztességesen, észszerűen, megkülönböztetésmentesen és átlátható kereskedelmi feltételekkel nyújtja.~~
- ~~A KELER KSZF az energiaipiaci alklíringtagok számára központi szerződő félként nem nyújt garanciavállalást.~~

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Felsorolás + Szint: 1 + Igazítás: 1 cm
+ Behúzás: 1,63 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

1.3.3.3. A KELER KSZF által elszámolt, de nem garantált ügyletek

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

~~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.~~

Garanciavállalás

1.4. 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.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Behúzás: Bal: 0 cm

Formázott: Betűtípus: Nem Félkövér

Formázott: Címsor 4, Balra zárt, Jobb:
0 cm, Többszintű + Szint: 2 +
Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő
sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt +
Igazítás: 0 cm + Behúzás: 0,63 cm

1.4.1. A KELER KSZF szolgáltatásait azok jogosultak igénybe venni, akik:

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

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Behúzás: Bal: 0,63 cm

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

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Normál, Nincs felsorolás
vagy számozás

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

IV. Általános rendelkezések

4.1. Együttműködés, tájékoztatás, értesítések

1.4.3.4.1.1. 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.

1.4.4.4.1.2. A KELER KSZF általános közleményeit hirdetmény útján a KELER KSZF honlapján/honlapon, a KID rendszerben, továbbá a-közzétételi kötelezettség esetén az erre a céljára megjelölt honlapon, elektronikus úton teszi közzé.

1.4.5.4.1.3.

1.4.6. A KELER KSZF az Ügyfélnek szóló értesítéseket a jelen Szabályzatban, illetve az Ügyféllel kötött vonatkozó szerződésben meghatározottak szerint elektronikus úton (KID rendszer, e-mail), faxon, levélben (a kézbesítés módjától függetlenül) postai úton vagy telefon útján juttatja el Ügyfeleinek. Ellenkező megállapodás hiányában az Ügyfélnek küldött értesítés – bele nem értve a 4.2. szerinti dokumentumokat - a Törzsadatlapon megadott kapcsolattartónak történő megküldéssel tekintendő teljesítettnek.

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 alkíringtagnak szóló értesítéseket kizárólag e-mailen, faxon, postai úton vagy telefonon juttatja el.

4.1.4. Postai úton történő kézbesítés esetén A KELER KSZF nem köteles az Ügyfél részére szóló iratot/dokumentumot, értesítést ajánlottan vagy tértivevényrel postára adni. Az elküldést kézjeggyel ellátott feladójegyzék vagy feladóvény 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 pedig tíz naptári napot vesz figyelembe. Amennyiben a postai úton történő kézbesítés az Ügyfél magatartása miatt hiúsul meg, így pl. a „címzett ismeretlen”, „elköltözött”, „a cím nem azonosítható”, „átvételt megtagadta”, „nem kereste” megjelöléssel érkezik vissza, a kézbesítés megkísérlésének időpontja, de legkésőbb az elküldést követő ötödik naptári nap tekintendő a kézhezvétel időpontjának. 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 továbbítottnak minősül. Az e-mail az elektronikus visszaigazolás jelzett időpontban (hétfőgeken vagy ünnepnapokon az azt követő első munkanapon) tekintendő kézhez vettnek.

1.4.7.4.1.5. A KELER KSZF fenntartja a jogot, hogy Minősített elektronikus aláírással, vagy minősített tanúsítványon alapuló Fokozott biztonságú elektronikus aláírással lásson el dokumentumot. A szabályszerű és szabványoknak megfelelő Elektronikus aláírással ellátott dokumentumot úgy kell tekinteni, mintha kézzel írták volna alá.

1.4.8.4.1.6.

Ügyfél a KELER KSZF részére szóló, a KELER KSZF-fel létrejött szerződésben, vagy jelen Szabályzatban meghatározott jogai gyakorlásával vagy kötelezettségei teljesítésével összefüggésben küldött értesítéseket, írásban levélben vagy Minősített elektronikus aláírással, vagy minősített tanúsítványon alapuló Fokozott biztonságú elektronikus aláírással ellátva elektronikus úton, minden egyéb KELER KSZF részére szóló tájékoztatást, értesítést pedig írásban levélben vagy e-mail útján, a KELER KSZF honlapján megadott elérhetőségekre köteles megküldeni. A KELER KSZF részére szóló írásos postai küldeményt – az elektronikus kommunikáció kivételével – a KELER KSZF székhelyére honlapján megadott címre, kell küldeni, valamint vagy 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.

1.4.9.4.1.7. Az Ügyfél köteles haladéktalanul értesíteni a KELER KSZF-et, abban az esetben (de nem kizárólag), ha:

a) a KELER KSZF-fel, a KELER-rel, a kiegyenlítő-Kiegyenlítő bankkal, vagy a teljesítési megbízott/Kiegyenlítési megbízottal fennálló szerződéssel kapcsolatos jelentős tényről,

Formázott: Betűtípus: Félkövér, Nem Kiemelt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 1 + Számozás stílusa: I, II, III, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 2 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 0,63 cm

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Jobb: -0 cm, Tabulátorok: Nincs 1,5 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Normál, Behúzás: Bal: 1,24 cm

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott ...

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott ...

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott ...

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott ...

- körülményről, illetve az azokban bekövetkező változásról szerez tudomást,
- b) ha elszámolásait teljesítési megbízott/Kiegészítési 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 cégbírói végzés vagy a változásokat is tartalmazó 30 napnál nem régebbi cégvonat, aláírási címpéldány eredeti vagy hiteles másolati példánya vagy aláírás minta eredeti példánya) benyújtása mellett, amennyiben a vezető tisztségviselőjének az Ügyfél képviseletében a KELER KSZF-nél aláírásra jogosultként eljáró - személyében változás történt, valamint székhelye, telephelye, cégneve, adószáma, tulajdonosa (tényleges tulajdonosa) jogi státusza megváltozott,
 - e) az aláírásra jogosultak személyében változás következett be,
 - f) a klíringtagsági, alkíringtagsági, vagy energiapiaci alkíringtagsági szerződésében rögzített értesítési, vagy kapcsolattartásra kijelölt személyben változás áll be,
 - g) a kereskedési tagsággal/tőzsdetagsággal rendelkező Ügyfél kereskedési-/tőzsde-tagsága felfüggesztésre vagy megszüntetésre került,
 - h) a klíringtagság, energiapiaci alkíringtagság keletkezéséhez és fenntartásához előírt Tevékenységi engedélyt az illetékes felügyelet vagy hatóság visszavonta,
 - i) a tartalék-Tartalék klíringtag ügyfelének adataiban változás történt,
 - j) a Formanyomtatvány a kapcsolattartó bejelentésére a KELER KSZF KYC Kérdőív kitöltésével összefüggésben dokumentumban megjelölt kapcsolattartó személyében változás történt,
 - k) a Tőzsdatlap dokumentumban megjelölt kapcsolattartó személyében változás történt.

Formázott: Behúzás: Bal: 2,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Nem Kiemelt

4.1.8. 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 cégbírói végzés 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, az FGSZ-t, az adott Kereskedési helyszínt 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.

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

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

Formázott: Listaszerű bekezdés, Behúzás: Bal: 0 cm

Formázott: Nem Kiemelt

~~1.4.10.4.1.9.~~ 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.

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Nem Kiemelt

~~1.4.11.4.1.10.~~ 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 biztosítani kell a szükséges technikai feltételeket. A KELER KSZF nem felel azokért a károkért, amelyeket - az Ügyfél által a technikai feltételek hiánya miatt - nem titkosított, illetve digitális hitelesítés nélkül továbbít.

Formázott: Nem Kiemelt

4.2.Ügyfélkivonatok, jelentések

Formázott: Normál

Formázott: Nem Kiemelt

~~1.4.12.4.2.1.~~ A KELER KSZF az a napi ügyfélkivonatot, valamint Ügyfelek részére készített jelentéseket, riportokat, kimutatásokat az Ügyféllel kötött szerződésnek megfelelően alapértelmezetten elektronikus formában bocsátja az Ügyfél rendelkezésére az alábbiak szerint:-

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 2 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 0,63 cm

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, illetve
c) külön megállapodás alapján az Ügyfél által meghatározott címre küldi. Pénzügyi
piaci ügyletek esetén az Ügyféllel kötött megállapodásnak megfelelően KID rendszeren, vagy KELER
SWIFT szabálykönyv szerint küldött üzenetben.

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

1.4.13-4.2.2. A KELER KSZF a napi elszámolás zárását-végrehajtását követően megküldi az klíringtag
Ügyfél részére az üzletkötések visszaigazolását, valamint a gördülő elven meghatározott aktuális
pozíciókat és az adott értéknapon végrehajtott tranzakciókat tartalmazó kivonatot.

1.4.14-4.2.3. A KELER KSZF az Ügyfél által elfogadottnak tekinti az ügyfélkivonat - annak egyes tételei
és egyenlege tekintetében egyaránt -, ha az Ügyfél az ügyfélkivonat tartalmára, annak
kézhezvételét követő Elszámolási napon 17:00 óráig írásban nem tesz észrevételt.

1.4.15.

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.

4.3. Munkarend

4.3.1. A KELER KSZF szolgáltatási napjainak az Elszámolási napok, valamint az Elszámolási 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
közvetítését követően a KELER KSZF egyeztetést kezdeményez a KELER-rel, az MNB-vel és az
együttműködő piacműködtetőkkel az on-adott évi munkaszüneti napok megállapítása érdekében,
amelyeken az adott évben az Elszámolás szünetel.

1.4.16.

1.4.17-4.3.2. A fentiekre is tekintettel a Az elszámolási-Elszámolási napok eltérőek lehetnek az egyes
ügyletkörökben.

A KELER KSZF az adott évi munkarendjét előzetesen meghirdeti, valamint az folyamatosan
megismerhető-elérhető a KELER KSZF honlapon/honlapján.

4.4. Ügyfél átvilágítás

4.4.1. A KELER KSZF a személyazonosság igazolásához érvényes személyi igazolványt vagy útlevelet, a
képviselési jog igazolásához gazdasági társaság esetében cégkivonatot és aláírási címpéldányt,
illetőleg a cégjegyzésre jogosult képviselő(k)től származó, érvényes meghatalmazást, más
szervezet esetében a szervezetre vonatkozó szabályozás által meghatározott közhiteles okiratot
illetőleg szabályszerűen kiállított, érvényes meghatalmazást fogad el. A KELER KSZF a képviselési
jogot igazoló okiratokat eredetiben, vagy a nyilatkozó személy, vagy az okirat kiállítására,
hitelesítésére jogosult hatóság Minősített elektronikus aláírást tartalmazó elektronikus
dokumentumban, vagy közjegyző, vagy magyar külképviseleti hatóság által hitelesített, vagy
külföldön kiállított okiratok esetében nemzetközi szerződés elértő rendelkezése hiányában apostille
tanúsítvánnyal ellátott hiteles másolati példányban fogadja el.

4.4.2. Külföldön aláírt, illetve kiállított szerződések esetén szükséges az okirat tekintetében az Ügyfél
részéről (feltéve, hogy az adott ország és Magyarország között nincs hatályban bilaterális
egyezmény okiratok hitelesítése és kölcsönös elfogadása tárgyában) Apostille, illetve amennyiben
az adott ország nem tagja az Apostille-egyezménynek, diplomáciai felülhitelesítés beszerzése.
Fentiekől a KELER KSZF egyedi döntés alapján eltérhet.

Formázott: Behúzás: Bal: 0 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Normál, Nincs felsorolás
vagy számozás

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 2 + Számozás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 0,63 cm

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Behúzás: Bal: 0,63 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 2 + Számozás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 0,63 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Betűszín: Egyedi szín
(RGB(31;73;125))

Formázott: Többszintű + Szint: 3 +
Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő
sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt +
Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Betűszín: Egyedi szín
(RGB(31;73;125))

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Betűszín: Egyedi szín
(RGB(31;73;125))

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Betűszín: Egyedi szín
(RGB(31;73;125))

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Betűszín: Egyedi szín
(RGB(31;73;125))

1.4.18-4.4.3. A magyar, illetve angol nyelvtől eltérő nyelven kiállított okiratok esetében mellékelni kell az okirat - a fordítói tevékenység végzésére jogosult fordító által készített - magyar vagy angol nyelvű fordítását. Az ilyen okiratok megvizsgálásából, fordításából eredő kárért a KELER KSZF nem felel.

Formázott: Betűtípus: 8 pt

Formázott: Balra zárt, Behúzás: Bal: 1,27 cm, Jobb: 0 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

1.4.19-4.4.4. A klíringtagsági és az energiapiaci alkíringtagsági jogviszony létrejöttéhez szükséges Know Your Customer kérdőív kitöltését a KELER KSZF ~~leirat~~ Leirat formájában szabályozza.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

1.4.20-4.4.5. 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.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Betűszín: Egyedi szín (RGB(31;73;125))

Formázott: Sorkizárt, Behúzás: Bal: 1,27 cm, Jobb: -0 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

4.5. A KELER KSZF részére fizetendő díjak, költségek elszámolása

1.4.21-4.5.1. A KELER KSZF szolgáltatásaiért a mindenkor hatályos Díjszabályzata alapján díjakat számít fel.

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 2 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 0,63 cm

1.4.22-4.5.2. A KELER KSZF jogosult az elszámolással kapcsolatos terhelések magukban foglalják az elszámolás -Elszámolás- során felmerült bármely a KELER KSZF által valamely az elszámolásban 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. Az elszámolással kapcsolatos terhelések ezen költségeket is magukban foglalják.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Nem Kiemelt

1.4.23-4.5.3. A KELER KSZF díjainak, költségeinek megfizetése az alábbiak szerint történhet:

1.4.24-a.) Pénzügyi piaci Klíringtagok esetében átutalással,

a.) b.) Kiegyenlítő bankot igénybevevő Ügyfél KELER KSZF fel szemben fennálló tartozása esetén a KELER KSZF az Ügyfél kiegyenlítő-Kiegyenlítő bankjánál vezetett saját fizetési számláját, továbbá az Ügyfél részére a kiegyenlítő Kiegyenlítő bank által a teljesítés érdekében megnyitott, nevesített alszámlát alszámla jogosult megterhelni. terhére a KELER KSZF által beadott SWIFT MT101 terhelési megbízás útján, melyre az Ügyfél külön szerződésben ad felhatalmazást.

Formázott: Balra zárt, Jobb: 0 cm, Automatikus sorszámozás + Szint: 1 + Számozás stílusa: a, b, c, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 1,25 cm + Behúzás: 1,89 cm

1.4.25. 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.

Formázott: Behúzás: Bal: -0,27 cm

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.

4.5.4. 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. Amennyiben az Ügyfélnek a KELER KSZF fel szemben a jelen pont hatálya alá tartozó bármely jogcímen harminc napot meghaladó lejárt tartozása áll fenn, a KELER KSZF a tartozás kiegyenlítése érdekében e-mailben felszólítást küld az Ügyfél részére; az esedékességet követően fennálló tartozás esetén írásos felszólítást küld az Ügyfél számára a tartozás kiegyenlítése érdekében, majd ismételt e-mailben, amennyiben a lejárt tartozás megfizetésére, a lejáratot követő hatvan nap elteltével sem kerül sor, végül postai úton nyolc napos fizetési határidő kikötése mellett, amennyiben a lejárt tartozás megfizetése a lejáratot követő kilencven nappal sem történik meg.

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

4.5.5. A felszólításban megjelölt határidő elteltével a KELER KSZF a KELER-nél vezetett fizetési számlával rendelkező Ügyfél esetén a számlát a tartozás összegével megterheli, valamint Bármely a KELER KSZF fel szemben fennálló pénztartozás késedelmes teljesítése esetén - beleértve azt az

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Nem Kiemelt

esetet is, amennyiben a tartozás összegére a 4.5.3.b.) pont szerinti számla egyenlege nem nyújt fedezetet - a lejárat napját követő naptól a teljesítés napjáig a KELER KSZF jogosult a Díjszabályzatban meghatározott mértékű késedelmi kamatot és a 2016. évi IX. törvény behajtási költségátalányt felszámítani fel, melyre az Ügyfél jelen Szabályzatban a KELER KSZF részére felhatalmazást ad. Hitelintézet esetén a KELER KSZF a hitelintézet MNB számláját terhelteti meg az Ügyfél jelen Szabályzatban adott felhatalmazása alapján.

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

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

4.5.4.4.5.6. Az Ügyfél kifejezetten tudomásul veszi, hogy a KELER KSZF jogosult az Ügyfél saját tulajdonában álló szabad rendelkezésű eszközeit jelen Szabályzat rendelkezéseinek megfelelően az Ügyfél jelen pont szerinti tartozásainak kiegyenlítése érdekében legfeljebb a fennálló tartozás 1,2 szerese mértékében óvadékba venni. Az írásos értesítéssel egyidőben a KELER KSZF zárolja az Ügyfél KELER-nél elhelyezett saját tulajdonú szabad rendelkezésű eszközeit a szükséges mértékig.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Normál, Balra zárt, Jobb:
0 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

4.5.5.4.5.7. 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. Értékpapír óvadék esetén az Ügyfél vállalja, hogy eljár annak érdekében, hogy a biztosíték tárgyát képező értékpapír zárolásra kerüljön, azaz az óvadékba adott értékpapírt a KELER KSZF javára zároltatja. Az Ügyfél vállalja továbbá, hogy a KELER KSZF kedvezményezettségével történő zárolásról a számlavezetővel (KELER vagy Kiegyenlítő bank) zárolási igazolást állíttat ki és annak eredeti példányát a zárolást követően haladéktalanul átadja a KELER KSZF részére.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: 10 pt

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) Ügyfél korlátlan rendelkezése alól kikerül. 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 a mindenkor tartozás 1,2 szerese mértékéig tartja fenn.

Értékpapírok óvadékba vétele esetén azok értékelését a KELER KSZF a pénzügyi piaci értékpapírok elszámolása során szabályozott nemteljesítésekre vonatkozó rendelkezések szerint végzi. A KELER által nyilvántartott óvadék esetén a KELER KSZF a jelen Szabályzat előírásai szerint jogosult az ügyfél KELER által vezetett számláira vonatkozó óvadékjogának érvényesítésére érvényesítést, a KELER KSZF által elrendelt Kényszerintézkedések elrendelésére, melyek végrehajtását a KELER végzi. A KELER elszámolási kiegyenlítési rendszerében kikötött óvadékjogot az ügyfél felszámolására vonatkozó közzététel nem szünteti meg.

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

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

4.5.6.4.5.8. Teljesítési Kiegyenlítési 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 Kiegyenlítési megbízott által a teljesítés érdekében megnyitott, nevesített alszámlát jogosult megterhelni.

4.5.7.4.5.9. Az Ügyfél saját tulajdonában lévő, KELER-nél, kiegyenlítő banknál vagy a teljesítési megbízott Kiegyenlítési megbízottnál vezetett pénzsámláin KELER KSZF kedvezményezettséggel, óvadék jogcímen elhelyezett nyilvántartott számlakövetelése eszközei óvadékkul szolgálnak a KELER KSZF Ügyfelével szemben fennálló követeléseire. Az Ügyfél Kiegyenlítő banknál vezetett pénzsámlájáról a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett elkülönített számlájára átvetett, zárolt összeg pénzóvadékként szolgál a KELER KSZF Ügyfelével szemben fennálló követeléseire. Az Ügyfél vállalja, hogy eljár annak érdekében, hogy a számlakövetelések egyenlegének megfelelő összegét a KELER, a Kiegyenlítő bank és a Kiegyenlítési megbízott az előző mondatokban foglaltaknak megfelelően a KELER KSZF mint jogosult javára óvadék címen tartsa nyilván úgy, hogy az óvadékból történő kielgítés jogát a KELER KSZF minden további feltétel nélkül közvetlenül gyakorolhatja anélkül, hogy a javára kötött óvadéki szerződésről a KELER KSZF külön értesítésére lenne szükség.

4.5.8.4.5.10. Az Ügyfél a KELER KSZF-fel történő üzleti kapcsolat létesítésével felhatalmazza a KELER

KSZF-et arra, hogy a KELER KSZF bármilyen, az Ügyféllel szemben fenálló igényét beszámítsa az Ügyféllel szemben fenálló tartozásaiba, beleértve a KELER KSZF számára vezetett számlákon az Ügyfél számára nyújtott szolgáltatásokkal összefüggésben nyilvántartott összegeket is.

A KELER KSZF jogosult az Ügyfél fizetési számláját az Ügyfél ~~jelen Szabályzatban adott~~ felhatalmazása alapján a KELER KSZF díjaival, valamint az Ügyféllel szemben fenálló követeléseivel megterhelni, illetve hitelintézet esetén a hitelintézet MNB-nél vezetett fizetési számláját a VIBER-en keresztül megterhelni.

4.5.11. Amennyiben a fenti lépések eredményeképpen a KELER KSZF követelése nem, vagy nem teljes mértékben térült meg és az ügyfél a részére megküldött fizetési felszólításban megjelölt határidőig sem teljesítette maradéktalanul a fennálló tartozását, úgy a KELER KSZF jogosult azonnali hatállyal felmondani a klíringtagsági szerződést azonnali hatállyal felmondani illetve és megindítja a követelés behajtása érdekében a lehetséges jogi-peres vagy peren kívüli eljárásokat megindítani. A kényszereljárások (fizetési meghagyás, végrehajtási eljárás, felszámolás, peres eljárás, stb.) során további költségek merülhetnek fel, melyek megfizetése szintén a lejárt tartozással rendelkező Ügyfelet fogja terhelni.
~~4.5.9.~~

4.6. Kiszervezés

4.6.1. A KELER KSZF mint Központi szerződő fél jogosult tevékenységét vagy szolgáltatását a Tpt. és az EMIR szabályainak megfelelően kiszervezni.
~~4.6.1.~~

4.6.2. Kiszervezés esetén a KELER KSZF teljes mértékben felelős marad az EMIR értelmében fennálló valamennyi kötelezettségének teljesítéséért, és a kiszervezés nem eredményez módosulást a KELER KSZF-nek az Ügyfeleivel való kapcsolatában és velük szembeni kötelezettségeiben. Ennek érdekében a KELER KSZF minden esetben megvizsgálja a kiszervezett tevékenységet végző szolgáltatót és folyamatosan monitorozza tevékenységét. A KELER KSZF közvetlen hozzáféréssel rendelkezik a kiszervezett feladatok releváns információihoz.

4.6.3. A KELER KSZF által kiszervezett tevékenységek körét és a kiszervezett tevékenység végzőjét jelen Szabályzat elválaszthatatlan részét képező 1. sz. melléklete tartalmazza, melyet a KELER KSZF a kiszervezett tevékenységek körének illetve végzőjének változása esetén jogosult egyoldalúan módosítani.

4.7. Titoktartás, adatszolgáltatás harmadik személyek részére

4.7.1. A KELER KSZF a tudomására jutott üzleti-, értékpapír és banktitkot, valamint személyes adatot a vonatkozó jogszabályok szerint kezeli.
~~4.4.26.~~

4.7.2. A klíringtagKlíringtag, energiapiaciEnergiaipiaci alklíringtag klíringjogának felfüggesztéséről vagy megszűnéséről, valamint a kötelezettségzegéséről a KELER KSZF értesíti a KELER-t, a kiegyenlítőKiegyenlítő bankot, FGSZ-t, Kereskedési helyszínt, MNB-t, MEKH-t, ECC-t illetve a Teljesítési megbízottTeljesítési megbízottat.

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

4.8. Adatvédelem

4.8.1. A KELER KSZF a Tpt. és az EMIR alapján, a Tpt-ben és az EMIR-ben 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

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Behúzás: Bal: 0 cm, Első sor: 0 cm,
Jobb: -0 cm, Sorköz: szimpla

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: Félkövér, Nem
Dőlt

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Többszintű + Szint: 3 +
Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő
sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt +
Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 3 + Számozás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm, Az ázsiai és latin
betűs szöveg közötti térköz beállítása,
Az ázsiai szöveg és a számok közötti
térköz beállítása

Formázott: Betűtípus: 10 pt

Formázott: Betűtípus: 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, Betűszín: Automatikus

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás, Fattyú-
és árvasorok engedélyezve

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott ...

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott ...

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott ...

Formázott ...

kiegyenlítő-Kiegyenlítő bankoknak, és a hatósági jogkörében eljáró MNB-nek átadni. A KELER KSZF az általa, mint adatkezelőként végzett adatkezelésekről részletes tájékoztatást nyújt a kelerkszf.hu oldalon található adatkezelési tájékoztatókban (https://www.kelerkszf.hu/Adatvedelem/).

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Balra zárt, Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Behúzás: Bal: 2,09 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Behúzás: Bal: 0 cm

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

Formázott ...

4.8.2. A KELER KSZF a tudomására jutott személyes adatot a vonatkozó jogszabályok, a GDPR, az Info. tv., valamint jelen Szabályzat, illetve a Szabályozó-szabályozó iratok rendelkezései szerint kezeli, illetve dolgozza fel. Az részletes adatvédelemről szóló tájékoztató a KELER KSZF honlapján az Adatvédelem menüpont alatt érhető el.

4.6.2-4.8.3. A KELER KSZF adatkezeléseinek célja a KELER KSZF tevékenységi körébe tartozó szerződés alapján nyújtott 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 például az alábbi esetekben:

- a Tpt. alapján a szolgáltatások nyújtásának elősegítése céljából, az Ügyfelek munkatársainak, kapcsolattartóinak személyes adatai tekintetében,
- a KELER KSZF saját munkavállalói és szállítóit érintő adatkezelések,
- üzletfejlesztési célú adatkezelések tekintetében.

4.8.4. Minden egyéb, jelen Szabályzatban, illetve a Szabályozó iratokban szabályozott Egyes esetekben a KELER KSZF tevékenységi körében adatfeldolgozóként jár el (adatkezelő az Ügyfél). Az adatfeldolgozás a KELER KSZF részéről a jelen Szabályzatban, illetve a Szabályozó-szabályozó iratokban, forma- vagy egyedi szerződésben meghatározott módon és körben történik.

4.6.3-4.8.5. 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.

4.8.6. 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.

4.8.7. A KELER KSZF adatvédelmi tisztviselője köteles részletes tájékoztatást adni az Ügyfelek és/vagy az érintettek részére a KELER KSZF, mint adatkezelő által végzett adatkezelésekről.

KELERKSZF adatvédelmi tisztviselő elérhetősége: adatvedelmitisztviselo@keler.hu

4.9. Panaszkezelés, szankciók elleni jogorvoslat

4.6.4-4.9.1. Az ügyfelektől beérkezett panaszok, reklamációk elbírálásának szabályait a KELER KSZF honlapján folymatosan elérhető Panaszkezelési szabályzat tartalmazza.

4.6.5-4.9.2. A KELER KSZF az ügyfél-Ügyfél valamely előírt kötelezettség megszegése, nem teljesítése, vagy bármely észlelt kockázattövekedés esetén a jelen Szabályzatban meghatározott szankciókat alkalmazza. Szankciónak kizárólag az egyes ügyfelekre-Ügyfelekre, alkíringtagokra-Alkíringtagokra, megbízóra-Megbízókra vonatkozó, egyedi döntés minősül.

4.6.6-4.9.3. 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.

4.6.7-4.9.4. A benyújtott jogorvoslati igényt a szankciót kiszabó vezérigazgató saját hatáskörben megvizsgálja és dönt arról, hogy a kérelmet elfogadja vagy továbbítja az a KELER KSZF

Igazgatóság~~a~~ 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.

4.7.4.10. Felelősség

4.1. A kártérítés szabályai, felelősségi szabályok

4.7.1.4.10.1. A KELER KSZF megtéríti az ~~ügyfelének~~ Ügyfelének a KELER KSZF által a tevékenységi körében felróhatóan okozott és az ~~ügyfél~~ 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~~ Multinet elszámolású ügyletek nemteljesítése során a vétlen tag felé csak a jelen Szabályzatban rögzített kártalanítás mértékéig vállal felelősséget.

4.7.2.4.10.2. 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, vagy amelynek bekövetkezéséért legalább részben az Ügyfél vagy harmadik személy felelős.

4.7.3.4.10.3. A KELER KSZF nem vállal felelősséget:

- a belföldi vagy külföldi jogszabályból, erőhatalomból, nem a KELER KSZF tevékenységére vagy mulasztására visszavezethető hatósági rendelkezésből eredő károkért,
- az olyan kárért, amelyek erőhatalom, hatósági rendelkezés, szükséges Tevékenységi vagy egyéb hatósági engedély indokolatlan megtagadása vagy késedelmes megadása folytán következnek be bekövetkező károkért,
- az olyan hamis vagy hamisított dokumentum alapján történő eljárásért, amelyek hamis vagy hamisított voltát a szokásos ügymenet során alkalmazott gondos ellenőrzéssel sem lehetett felfedezni,
- azokért a károkért, amelyek a postai úton történő kézbesítés hibájából erednek,
- a szükségesnél rövidebb rendelkezésre álló idő miatt a késedelmesen teljesített megbízásból eredő károkért;
- az ~~klíringtag~~ Ügyfél bármely értesítési kötelezettsége elmulasztásából fakadó kárért;
- a kommunikáció során az ~~Ügyfél~~ klíringtag oldalán bekövetkezett esetleges alkalmazási hibákért, rendellenességekért, technikai akadályokért, visszaélésekért;
- azon károkért, melyek a KELER, a Kiegyenlítő bankok, a Kiegyenlítési megbízott, a Kereskedési helyszínek vagy az ECC valamely rendszerének üzemzavara miatti késedelmes Elszámolásból erednek,
- az Ügyfél által kezelt személyes adatokkal kapcsolatos igényekért, kivéve ha arra jogszabály kötelezi,
- azon károkért, költségeikért, melyek abból erednek, hogy A a klíringtag Klíringtag köteles elmulasztja 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~~

Formázott: Behúzás: Bal: 2,25 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Nem Kiemelt

Az ügyfél bármely értesítési kötelezettsége elmulasztásából fakadó kárért az ügyfél felelős.

4.7.4.4.10.4. A KELER KSZF díjai megállapításánál figyelembe veszi a kártérítési felelőssége jelen Szabályzat szerinti korlátozását.

Formázott: Default, Balra zárt,
Behúzás: Bal: 0 cm, Jobb: 0 cm,
Térköz Utána: 0,75 pt

4.7.5.4.10.5. Amennyiben az ~~elszámolás~~ Elszámolás az ~~együttműködő~~ valamely Kereskedési helyszín kereskedési rendszere által okozott technikai hiba miatt nem megfelelő adatok alapján valósult meg, és ennek következtében az érintett elszámolási adatok és a kiegyenlítési tranzakciók utólagos rendezése szükséges, akkor ezen utólagos tranzakciók határidőben történő teljesítése a Klíringtag

~~felelőssége és klíringtagi a~~ nemteljesítése a jelen Szabályzat ~~VII. fejezete~~-szerinti ~~nemteljesítésnek~~ Nemteljesítésnek minősül, ~~így az azokkal megegyezők a nemteljesítés következményei~~. A KELER KSZF ~~a klíringtag számára~~ ilyen esetben észszerű felkészülési határidőt biztosít a Klíringtag számára a követelmények rendezésére.

~~4.7.6-4.10.6.~~ A a fizetési számlával kapcsolatban felmerülő esetleges akadály nem mentesíti az Ügyfelet a KELER KSZF-fel szemben fennálló bármely kötelezettségei kötelezettségének teljesítése alól. Az Ügyfélnek ilyen esetben gondoskodnia kell arról, hogy a kötelezettségeit közvetlenül a KELER KSZF részére teljesítse.

II-V. Központi szerződő félként elszámolt ügyletek – a Klíringtagsági rendszer közös szabályai

5.1. A klíringtagsági jogviszony és a klíringjog szerződésekre létrejöttére vonatkozó közös szabályok

5.1.1. A klíringtagsági jogviszony a klíringtagsági szerződés KELER KSZF és a ~~klíringtag-Klíringtag~~ általi aláírásával jön létre. A ~~klíringtag-Klíringtag klíringjoga~~ a klíringtagsági szerződés hatályba lépését követően ~~abban az esetben nyílik meg, azaz a Klíringtag akkor~~ válik jogosulttá a KELER KSZF garanciavállalási és elszámolási szolgáltatásainak igénybevételére, amennyiben a Klíringtag teljesíti a klíringjog megnyílásához előírt követelményeket. A követelmények teljesítéséhez rendelkezésre álló határidő 30 naptári nap, melyet a KELER KSZF jogosult egy alkalommal a Klíringtag írásbeli kérelmére 30 naptári nappal meghosszabbítani. Amennyiben a Klíringtag ezen a határidőn belül nem teljesíti a követelményeket, a klíringtagsági szerződés a határidő leteltét követő napon automatikusan, minden további értesítés nélkül megszűnik.

~~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 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.~~

5.1.2. A klíringtagsági szerződésben a KELER KSZF a klíringjogok tekintetében a Klíringtag nyilatkozata alapján ügyletkörök, szekciók illetve a klíringtagság fajtái (~~általános-Általános~~ klíringtag, ~~egyéni Egyéni~~ klíringtag, ~~gázpiaci-Gázpiaci~~ klíringtag) szerint vizsgálja a követelmények teljesülését. A klíringtagsági szerződés aláírását követően a ~~klíringtag-Klíringtag~~ a klíringjogot csak azon ügyletkörök, szekciók, piacok vonatkozásában jogosult gyakorolni, melyekre a klíringtagsági szerződés feljogosítja és melyekben a szükséges biztosítékokat, pénzügyi fedezetet, és a vonatkozó garancia-Garancia alap hozzájárulást teljesítette.

5.1.3. A garanciavállalás igénybevételére vonatkozó tárgyi, technikai, operatív feltételeket a KELER KSZF közvetlenül nem ellenőrzi, ezeket a –ellenőrzése az ügyletek elszámolását és kiegyenlítését biztosító szerződések megkötésének és a szerződéses jogviszony folyamatos fenntartásának ellenőrzése a KELER KSZF által, az illetékes felügyelet által kibocsátott tevékenységi Tevékenységi engedély rendelkezésre állásával és a Tevékenységi engedély vonatkozásában az illetékes felügyelet által (nyilvánosan) rendelkezésre bocsátott információk alapján történik tekinteti biztosítottnak.

5.1.3.5.1.4. A ~~KELER KSZF a~~ klíringtagsági kérelem elbírálásakor, ~~valamint az ügyfélkapcsolat fennállása alatt rendszeresen értékeli a KELER KSZF~~ kockázati, compliance alapú és egyéb objektív szempontokat, valamint a ~~klíringtag-Klíringtag~~ rendelkezésére álló működési kapacitásait értékeliis, úgy mint így például:

- felügyeleti bírságok, végzések,
- a kérelmező vagy jogelődjének korábbi fizetési ~~fejelemfejeleme~~ (abban az esetben is, ha ennek hiánya nem az 5.1.7.c.) pontban hivatkozott időszakban merült fel, illetve nem vezetett szerződés felmondásához),
- piacfelügyeleti határozatok,
- pénzmossással és terrorizmus finanszírozással, valamint pénzügyi, illetve energetikai felügyeleti szankciókkal összefüggő kockázatok,
- a kereskedési tevékenység végzéséhez szükséges felügyeleti Tevékenységi engedély rendelkezésre állása,
- a KELER KSZF által nyújtott szolgáltatás igénybevételéhez szükséges vállalati struktúra, erőforrások,
- a KELER KSZF által nyújtott szolgáltatás igénybevételéhez szükséges szakértelem,
- a KELER KSZF által nyújtott szolgáltatás igénybevételéhez szükséges informatikai rendszer,
- rendelkezésre álló üzletfolytonossági terv,
- ~~klíringtag-Klíringtag~~ által alkalmazott kockázatkezelési eszközök, likviditást biztosító mechanizmusok.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Balra zárt, Behúzás: Bal:
1,27 cm, Jobb: 0 cm, Nincs felsorolás
vagy számozás, Fattyú- és árvasorok

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Normál, Nincs felsorolás
vagy számozás

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

5.1.5. A szerződéskötés speciális feltételeit az egyes Klíringtagok tekintetében a 7.2. és 8.2. pontok tartalmazzák.

a.) 5.1.6. A klíringtag tudomásul veszi, hogy a KELER illetve a kiegyenlítő bank tájékoztatja KÉLER KSZF-et a Szolgáltatási szerződésről valamint az elszámoláshoz kapcsolódó valamennyi (klíringtagi és alkíringtagi) megkötött számla-vezetési szerződésről, számlaszerződésről a KÉLER KSZF-et a KÉLER, illetve a Kiegyenlítő bank tájékoztatja, így ezen feltételeket a kérelmezőnek a KÉLER KSZF felé közvetlenül nem kell igazolnia. A klíringtag-Klíringtag köteles – saját maga, vagy teljesítési megbízott/Kiegyenlítési megbízott igénybevétele esetén teljesítési megbízott/Kiegyenlítési megbízottja útján – az elszámoláshoz-Elszámolóhoz szükséges fizetési-, és adott esetben értékpapírszámlát folyamatosan fenntartani.

5.1.5.5.1.7. A KÉLER KSZF az alábbi abban az esetekben jogosult a kérelmezővel történő szerződéskötést megtagadni:

- ~~ha~~ kérelmező nem tudja a jelen Szabályzatban meghatározott feltételek teljesülését kétséget kizáróan igazolni,
- ~~Továbbá~~ az EMIR 37. cikk 5. bekezdése bekezdésére tekintettel alapján kockázati alapú, objektív szempontok alapján,
- A KÉLER KSZF jogosult továbbá kérelmezővel történő szerződéskötést akkor is megtagadni, ha a kérelmező vagy jogelődje az elmúlt Törzsadatlap KÉLER KSZF általi kézhezvételét megelőző 12 hónapon belüli időszakban rendelkezett olyan klíringtagsági jogviszonnyal, amelyet a KÉLER KSZF ismételt-ismételt nemteljesítés vagy egyéb klíringtagi kötelezettségzegés miatt felmondott, figyelemmel arra, hogy a jelen Szabályzatban meghatározott feltételek nem teljesítése olyan többlet kockázatot hordoz magában, mely veszélyezteti a garanciavállalás és az elszámolási rendszer megbízható és hatékony működését.

5.1.5.5.1.8. Negatív döntés esetén a kérelem KÉLER KSZF-hez történő beérkezését a Hiánytalansági értesítés kérelmező általi kézhezvételét követő 30 napon belül a kérelmező írásbeli értesítést kap a szerződéskötés elutasításáról és annak okáról. Amennyiben a kérelmező az elutasítás okára vonatkozó észrevételeit a KÉLER KSZF részére az elutasításról való értesítés kézhezvételét követő 30 napon belül írásban megküldi, úgy a KÉLER KSZF ezen észrevételekre 15 napon belül válaszol. A kérelmező határidő nélkül jogosult kérelmét ismételtlen előterjesztetni, amennyiben annak előterjesztése során maradéktalanul figyelembe veszi a jelen Szabályzatban és a korábbi kérelem elutasítására vonatkozó értesítésben foglaltakat.

5.2. Együttműködési kötelezettség

5.2.1. A klíringtagsági jogviszony fenntartása során a klíringtag-Klíringtag a KÉLER KSZF kérésére a rendszerkockázatok felmérése érdekében információt szolgáltat más központi szerződő félnek fennálló klíringtagsági jogviszonyáról és az abból eredő kitettségeiről. Az információszolgáltatás alapja a KÉLER KSZF felügyeleti szervei által előírt adatbekérés.

5.2.2. A Klíringtag köteles a KÉLER KSZF kérésére tájékoztatást adni arról, hogy milyen kritériumok és feltételek garantálják a KÉLER KSZF szolgáltatásainak igénybeviteléhez szükséges működési kapacitások meglétét.

5.2.3. A Klíringtag köteles a KÉLER KSZF számára lehetővé tenni, hogy a Jelen Klíringtag-jelen pontban Szabályzat felsorolt szerinti kötelezettségeinek teljesülését a KÉLER KSZF jogosult helyszíni vizsgálat keretében vagy a klíringtag-Klíringtag írásos nyilatkozata alapján ellenőrizni/ellenőrizze és az 5.1.4.pont szerinti szempontokat a klíringtagsági jogviszony fennállása alatt rendszeresen értékelje/értékeli.

2.1.1.

5.2.3.

- az alkíringtag adataiban változás történt,
- nek,
- a klíringtagok haladéktalanul kötelesek a KÉLER KSZF felé bejelenteni.

5.3. Pozícióvezetési számla

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Kiemelt

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Félkövér

- 5.3.1. A garantált ügyletekből származó pozíciók visszaigazolása és nyilvántartása a KELER KSZF-fel kötött klíringtagsági formszerződés alapján ~~pozícióvezetési-Pozícióvezetési~~ számlán történik.
~~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.~~
- 5.3.2. A ~~klíringtagnak-Klíringtagnak~~ lehetősége van több saját ~~pozícióvezetési-Pozícióvezetési~~ számla nyitására, amelyet a számla nyitásakor jelent be a KELER KSZF számára. Alklíringtag részére kizárólag egy saját ~~pozícióvezetési-Pozícióvezetési~~ számla nyitható. A BÉT-en árjegyzői üzleteket kötő ~~klíringtagok-Klíringtagok~~ az árjegyzői üzletek vezetésére kötelesek külön ~~pozícióvezetési-Pozícióvezetési~~ számlát nyitni.
- 5.3.3. A KELER KSZF a ~~pozícióvezetési-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 képviselőitől vagy a cégjegyzésre jogosult képviselők által írásban meghatalmazott személytől fogad el. 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 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.
- 5.3.4. 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.
- 5.3.5. A KELER KSZF a képviseleti jogosultság vonatkozásában összegzhatárra vonatkozó korlátozást nem fogad el.
- 5.3.6. Az Ügyfél a megbízásokat:
- a) elektronikus ~~kommunikációs~~ ügyfélkapcsolati rendszeren keresztül (6.10. pont szerint),
~~— 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, e-mailen keresztül
- juttathatja el a KELER KSZF-hez.
- ~~A KELER KSZF jogosult a fentiekben 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 hitelességéért, illetve az azokból eredő károkért a megbízást benyújtó ügyfél felel.~~
- 5.3.7. Az egyes megbízási-típusok benyújtási- és teljesítési rendjét a KELER KSZF Leiratban hirdeti meg.
- 5.3.8. 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.
- 5.3.9. A KELER KSZF jogosult jogszabály rendelkezése valamint jelen Szabályzat és a KELER Általános Üzletszabályzatában rögzített rendelkezések megszegése esetén ~~nemteltjesítésNemteltjesítés~~, valamint minden egyéb indokolt esetben a ~~pozícióvezetési-Pozícióvezetési~~ számlákon forgalomkorlátozás beállítására, amely a ~~pozícióvezetési-Pozícióvezetési~~ számla terhelési forgalmának átmeneti felfüggesztését jelenti.

5.4. ~~A klíringtagsági jogviszony, Klíringtag kérelmére történő felfüggesztés illetve megszüntetés,~~

5.4.1. A ~~klíringtag-Klíringtag~~ írásos kérelemmel, ~~indokolás nélkül~~ jogosult ~~12 hónapos időszakon belül legfeljebb 1 alkalommal és legfeljebb hat hónapos időtartamra klíringtagsági jogviszonyánakklíringjogának~~ felfüggesztését kérni. A ~~klíringtagsági jogviszonyklíringjog~~ kérelemre történő felfüggesztésének feltétele, hogy annak hatálybalépését megelőzően a ~~klíringtag-Klíringtag~~ pénzügyi piaci, gázpiaci elszámolásból eredő kötelezettségeit rendezze, és ~~nyitott-Nyitott~~ pozícióval ne rendelkezzen. ~~Klíringtagság felfüggesztése nem kérhető.~~

5.4.2. Az általános klíringtag ~~saját-klíringjogának kérelmére-kérelemre~~ történő felfüggesztése csak akkor és azzal az időponttal lehetséges, ha az ~~alklíringtagok-Alklíringtagok~~ klíringelése más általános klíringtag által biztosított, vagy ~~az-valamennyi alklíringtaggal-Alklíringtaggal~~ kötött klíringszerződése felmondásra került és az általános klíringtag e tény ~~írásban~~ bejelentette a KELER KSZF számára.

5.4.3. ~~A klíringtag-saját kérelmére maximum 6 hónapra lehetséges a klíringtagsági jogviszony felfüggesztése.~~ Amennyiben a ~~klíringtag-Klíringtag~~ a felfüggesztést követő ~~6.hatodik~~ hónap ~~végéig utolsó munkanapjáig~~ nem rendelkezik írásban a ~~klíringtagsági jogviszonyánakklíringjogának~~ rendezéséről (azaz nem kéri ~~annak~~ visszaállítást, vagy megszüntetését), ~~abban az esetben a~~ KELER KSZF jogosult ~~azonnali hatállyal írásban felmondani~~ a klíringtagsági szerződést ~~azonnali hatállyal írásban felmondani~~.

5.4.4. A klíringtagsági jogviszony ~~saját~~-kérelemre történő felfüggesztésének ideje alatt a ~~klíringtag Klíringtag~~ köteles az adott ~~garancia-Garancia~~ alap követelményeknek továbbra is folyamatosan eleget tenni. Amennyiben a ~~Klíringtag~~ 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-Gázpiaci~~ ügyletek, - ideértve az ~~egyensúlytalansági-Egyensúlytalansági-ügylet~~~~Kiegyensúlyozói-ügylet~~eket is -, elszámolására nem jogosult.

5.4.5. ~~se~~A Klíringtag jogosult a klíringtagsági szerződést bármikor, legalább 30 napos határidővel, indokolás nélkül írásban felmondani, és a megszűnéskor ~~az Klíringtag és a KELER KSZF köteles kölcsönösen elszámolni egymással. A KELER KSZF a Klíringtag által nyújtott biztosítékokat csak azt követően köteles felszabadítani, hogy a Klíringtag a Pénzügyi piaci illetve Gázpiaci elszámolásból eredő valamennyi kötelezettségét (ideértve a díjtartozást is) rendezte vagy a felszabadított biztosítékokból a fennálló kötelezettséget érvényesítette.~~

5.5. Azonnali klíring

5.5.1. A KELER KSZF saját kockázatkezelési céljai megvalósítása érdekében - valós időben kapott ügyletek és ajánlatok adatait felhasználva - technikai árakat számol minden ~~instrumentumraInstrumentumra~~.

A valós idejű technikai árak képzése, valamint a valós idejű pozícióvezetés és értékelés lehetővé teszi, hogy a KELER KSZF jelentős árelmozdulás esetén ~~is~~-a kereskedés leállítása nélkül a ~~KELER KSZF azonnali-Azonnali~~ klíringet rendeljen el.

5.5.2. A KELER KSZF termékenként és lejáratonként Leiratban meghirdeti az árváltozás tartományokat. Árváltozás tartományt elérő vagy azt meghaladó árváltozás esetén a KELER KSZF ~~azonnali~~ jogosult, ~~de nem köteles az általa meghatározott hatókörben Azonnali klíringet elrendelhet elni~~, amely során az ~~azonnali-Azonnali~~ klíringhez megadott elszámolóáron értékeli a ~~nyitott-Nyitott~~ pozíciókat. A KELER KSZF az ~~Azonnali~~ klíring elrendelésének időpontját, a klíringhez tartozó elszámolóárakat, valamint a klíring hatókörét a KID ~~rendszer~~-en és ~~hivatalos honlapjára KELER KSZF honlapon~~ hozza nyilvánosságra.

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

5.5.3. Amennyiben több termék esetében következik be ~~az árváltozás tartomány~~ legalább kétharmadát ~~elérő~~-árelmozdulás, akkor az ~~Azonnali~~ klíring elrendelhető több termékre, egész termékkörre vagy

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér, Áthúzott

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér

szekcióra is.

- 5.5.4. A ~~pénzügyi~~-Pénzügyi piacon és a HUDEX/Gáz ügyletre ~~azonnali~~-Azonnali klíring alapján kiszámított negatív árkülönbözetek fedezetének vizsgálata az adott piachoz tartozó biztosíték számlákon zárolt értékpapírra, és a KELER vagy a ~~kiegyenlítő~~-Kiegyenlítő bank által vezetett biztosíték számlákra, - a szegregáció figyelembe vételével - valamint ~~derivatív~~-Származtatott piac-ügyletek esetén a devizaszámlán zárolt LiDÓ-ra együttesen történik. Amennyiben a ~~derivatív~~-piacon Származtatott ügyletek esetén az ~~azonnali~~-Azonnali klíring során kiszámolt deviza-árkülönbözet meghaladja a LiDÓ mértékét, akkor a KELER KSZF felszólítja a ~~klíringtagot~~-Klíringtagot a hiányzó összeg ~~óvadékként történő~~ zárolására.
- 5.5.5. Többszöri ~~azonnali~~-Azonnali klíring esetén a KELER KSZF mindig a legutolsó klíring alapján számított veszteségig rendezi át az árkülönbözetet.
- 5.5.6. A KELER KSZF a Kiegyensúlyozó gázpiacon jogosult napközbeni fedezetelhelyezést elrendelni. Az elrendelt fedezet mértékének meghatározása során figyelembe veszi a ~~gázpiai~~-Gázpiai klíringtag Klíringtag ~~kiegyenlítő~~-Kiegyenlítő banknál vezetett, kiegyenlítésre szolgáló fizetési számláján elérhető egyenlegének összegét, valamint az egyensúlytalansági pozíció és a ~~klíringtag~~-Klíringtag által rendelkezésre bocsájtott biztosíték különbözetének mértékét.
- 5.5.7. A KELER KSZF a ~~fedezethiányos~~ klíringtag-Klíringtag klíringjogát felfüggeszti, további ~~nyitott~~-Nyitott pozíció felvételét nem engedélyezi, amelyről érintettsége szerint értesíti a KELER-t, a ~~kiegyenlítő~~ Kiegyenlítő bankot, és az FGSZ-t, az érintett kereskedési helyszínt-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.
- 5.5.8. A KELER KSZF abban az esetben is jogosult – a rendelkezésére álló ár és pozíciós információk alapján - Azonnali klíringet elrendelni. Amennyiben 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, vagy 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.
- 5.5.9. A ~~klíringtag~~-Klíringtag a ~~multinet~~-Multinet elszámoláshoz kapcsolódó napközbeni biztosítékszámítás, valamint az ~~azonnali~~-Azonnali klíring lefutását, továbbá a Kiegyensúlyozó gázpiacon a napközbeni fedezetelhelyezés elrendelését követő biztosíték-képzési kötelezettségét, a KELER KSZF általi felszólítást követően 15 percen belül köteles megképezni.

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Balra zárt, Behúzás: Bal:
1,27 cm, Jobb: 0 cm, Nincs felsorolás
vagy számozás

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 3 + Számozás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm

VI. Központi szerződő félként elszámolt ügyletek – a Garanciarendszer közös szabályai

6.1. A KELER KSZF garanciarendszere a garantált piacokon

A Tpt. és az EMIR felhatalmazása alapján a KELER KSZF a garantált Garantált ügyletek teljesítésének biztosítása érdekében garanciarendszert alakít ki és működtet, amelynek elemei:

- a Klíringtagok számára a kockázati kitettség korlátozására előírt egyéni biztosítékelemek,
- a Garanciaalapok,
- a KELER KSZF teljesítési kötelezettségvállalása.

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Normál, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: Félkövér

6.2. Egyéni biztosítékelemek

2.2.

2.2.1.6.2.1. A KELER KSZF központi-Központi szerződő fél szolgáltatásának igénybevétele esetén jogosult klíringtagjaitól-Klíringtagjaitól biztosítékot kérni. E biztosítékoknak elegendőnek kell lenniük azon potenciális kockázatok fedezésére is, amelyek a KELER KSZF becslése szerint az érintett pozíciók lezárásáig felmerülhetnek. A Klíringtag köteles a garantált-Garantált ügyletek teljesítésének biztosítékaként szolgáló a jelen fejezetben meghatározott biztosítékokat, fedezeteket a KELER KSZF előírásainak megfelelően a KELER, a Kiegyenlítő bank által vezetett számlán megképezni a teljesítés érdekében.

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Behúzás: Bal: 0,63 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

6.2.2. A klíringtag-Klíringtag által megképzett biztosítékok, fedezetek a KELER KSZF javára óvadékkul szolgálnak az ügyletek és a KELER KSZF-fel szemben vállalt kötelezettségek szerződésszerű teljesítéséhez.

Értékpapír óvadék esetén a Klíringtag vállalja, hogy eljár annak érdekében, hogy a biztosíték tárgyát képező értékpapír zárolásra kerüljön, azaz az óvadékba adott értékpapírt a KELER KSZF javára zároltatja. A Klíringtag vállalja továbbá, hogy a KELER KSZF kedvezményezettségével történő zárolásról a számlavezetővel zárolási igazolást állíttat ki és annak eredeti példányát a zárolást követően haladéktalanul átadja a KELER KSZF részére. A zárolással a polgári jog óvadéki szabályai értelmében a Klíringtag hatalmából a KELER KSZF hatalmába kerülnek át az eszközök, vagyis a Klíringtag korlátlan rendelkezése alól kikerülnek.

Pénzeszköz óvadéka esetén a Klíringtag saját tulajdonában lévő, által vagy az ő javára a KELER-nél, a Kiegyenlítő banknál vezetett pénzzámlákonin nyilvántartott számlakövetelések egyenlegének a KELER KSZF által előírt Biztosítékok mértékének megfelelő összege a KELER KSZF kedvezményezettségével nyilvántartott számlakövetelés a KELER KSZF javára óvadékkul szolgál. A Klíringtag vállalja, hogy eljár annak érdekében, hogy a számlakövetelések egyenlegének a Biztosítékok mértékének megfelelő összegét a KELER, a Kiegyenlítő bank és a Kiegyenlítési megbízott az előző mondatban foglaltaknak megfelelően a KELER KSZF mint jogosult javára óvadék címén tartsa nyilván úgy, hogy az óvadékból történő kielégítés jogát a KELER KSZF minden további feltétel nélkül közvetlenül gyakorolhatja anélkül, hogy a javára kötött óvadéki szerződésről a KELER KSZF külön értesítésére lenne szükség. A KELER KSZF közvetlenül követelheti a Klíringtag Kiegyenlítő banknál vezetett pénzzámlájáról a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett elkülönített számlájára átvett, zárolt összeg a KELER KSZF javára pénzóvadékkul szolgál.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Normál, Behúzás: Bal: 1,25 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: 10 pt

2.2.2.6.2.3. Az óvadékból a klíringtag-Klíringtag nemteljesítése esetén a KELER KSZF a garantált Garantált ügyletek teljesítéséből fakadó követelését közvetlenül, korlátozás nélkül kielégítheti. A biztosíték az ügylet szerződésszerű teljesítéséhez óvadékkul szolgál, amelyet a KELER KSZF a klíringtag nem megfelelő teljesítése esetén korlátozás nélkül felhasználhat. A klíringtagnak Klíringtagnak a biztosíték felhasználhatóságát mindvégig garantálnia kell.

A klíringtag-Klíringtag felhatalmazást ad a KELER KSZF számára arra, hogy a garanciavállalás működtetéséhez szükséges beszédési-terhelési és jóváírási megbízásokat a klíringtag számlavezető hitelintézetek-KELER illetve a Kiegyenlítő bank számára benyújtsa.

2.2.3.6.2.4. 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.

2.2.4.6.2.5. A KELER KSZF a hitelkockázati kitettsége korlátozására biztosítékot ír elő, hív le és gyűjt

~~be a klíringtagoktól. A KELER KSZF-fel kötött szerződések alapján a~~ megképzett biztosítékok nyilvántartását a KELER KSZF-fel kötött szerződés alapján a KELER végzi.

~~2.2.5-6.2.6.~~ A KELER KSZF az egyes klíringtag Klíringtag biztosíték követelményeit az alábbi biztosíték típusok összegeként határozza meg:

a.) Alapszintű pénzügyi fedezet (valamennyi Garantált ügylet esetében)

- ~~Az garantált az~~ új, biztosítékkal még nem fedezett pozíciók esetleges veszteségére jelenti a fedezetet, így a Garantált ügyletek elszámolásához a klíringtagnak alapszintű pénzügyi fedezetet kell folyamatosan biztosítania kell.
- ~~Az alapszintű pénzügyi fedezet jelenti~~ Az alapszintű pénzügyi fedezet visszavonására csak az adott szekcióra/ügyletkörre vonatkozó klíringjog saját kérésére történő felfüggesztése, vagy a klíringtagsági jogviszony megszűntetése esetén kerülhet sor.
- ~~Az alapszintű pénzügyi fedezetet a~~ saját számlás alapbiztosítékokkal ~~Alapbiztosítékokkal,~~ ~~forgalmi~~ ~~Forgalmi~~ biztosítékokkal együtt Pénzügyi piaci ügyletek esetén a saját számlás biztosíték alszámlán kell elhelyezni. Gázpiaci klíringtag esetében az alapszintű pénzügyi fedezet a ügyletek esetén pedig a KELER KSZF kiegyenlítő Kiegyenlítő banknál vezetett dedikált ügyfélszámláján kerül elhelyezésre.
- ~~Az alapszintű pénzügyi fedezet m~~Mértékét a KELER KSZF multinet Multinet elszámolású ügyleteknél szekciónként, derivatív Származtatott ügyletek esetén ügyletkörönként, szekciónként, a gázpiaci Gázpiaci ügyletek esetén piaconként határozza meg.
- Amennyiben egy klíringtagnak 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 Alapszintű pénzügyi fedezetek egyszerű összeadásával - állapítja meg. Ennek részteljesítését a KELER KSZF nemteljesítésként Nemteljesítésként kezeli, és a klíringtag Klíringtag klíringjogát, minden szekcióban/ügyletkörben/piacon felfüggeszti.
- ~~Az alapszintű pénzügyi fedezet m~~Meghatározását és módosítását a KELER KSZF a hatályba lépést megelőzően legalább tíz elszámolási Elszámolási nappal Leiratban teszi közzé.

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Felsorolás + Szint: 1 + Igazítás: 1 cm + Behúzás: 1,63 cm

b.) Kiegészítő pénzügyi fedezet (valamennyi Garantált ügylet esetén)

- A KELER KSZF jogosult kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezetet előírni valamely klíringtag részére, a klíringtagi, alkíringtagi vagy megbízói kockázatok fedezése érdekében a jelen Szabályzatban meghatározott esetekben.
- ~~A KELER KSZF a kiegészítő pénzügyi fedezetet saját Saját és megbízói kötelezettségként is előírhatja előírható.~~ Derivatív Származtatott ügyletkörök/szekciók esetében a KELER KSZF bármely derivatív pozícióvezetési Pozícióvezetési számla, vagy számlacsoport után is kiszabható ki kiegészítő pénzügyi fedezetet.
- A KELER KSZF a kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezet mértékét legkésőbb a teljesítést teljesítési határidőt megelőző tárgynapi napon 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.~~

c.) Alapbiztosíték (Pénzügyi piaci és HUDEX/Gáz ügyletek esetén)

- A KELER KSZF a garantált pPénzügyi piaci, valamint a HUDEX/Gáz határidős ügyletek nyitott pozíciói után alapbiztosítékokat határozza meg.
- A KELER KSZF az alapbiztosíték Alapbiztosíték mértékét multinet Multinet pozíciónál értékpapíronként, Pénzügyi piaci Származtatott és HUDEX/Gáz piaci derivatív határidős pozíciónál kontraktusonként - esetenként lejáratonként eltérő mértékben - állapítja meg.
- Az alapbiztosíték Alapbiztosíték számítás alapja Multinet elszámolású ügyletek esetén 2 elszámolási Elszámolási nap derivatív Származtatott pozíciók ügyletek esetén az egyes pozícióvezetési számlákon, nyitva lévő portfólió kockázata, a T+2 ügyletekre 2 elszámolási nap, HUDEX/Gáz határidős pozíciók esetén a HUDEX/Gáz klíringtag Klíringtag pozícióvezetési számláján nyitva lévő portfólió kockázata alapján történik.
- Az alapbiztosíték Alapbiztosíték mértékének változása valamennyi teljesítés alatt lévő illetve már megnyitott pozícióra érvényes.
- Az alapbiztosíték Alapbiztosíték igény megállapítása multinet Multinet elszámolású ügyletek esetében a szegregáció elvének figyelembevételével, történik. Derivatív Származtatott ügyletek és HUDEX/Gáz határidős ügyletek esetén az alapbiztosíték igény megállapítása pPozícióvezetési

számla szintjén történik.

- Multinet elszámolási ügyletek esetében az SD napi multinet elszámolást követően napközbeni biztosítékszámításra kerül sor, amennyiben a multinet elszámolás 12:00 óráig automatikusan lefut meg történik.
- Multinet elszámoláshoz kapcsolódó napközbeni biztosítékszámítást abban az esetben végez a KELER KSZF, amennyiben a multinet elszámolás 12:00 óráig automatikusan lefut
- A KELER KSZF a SPAN® szoftver általános kockázati feltöltés az Alapbiztosíték számításához szükséges általános kockázati paramétereit paramétereket Leiratban teszi közzé, a bevezetést megelőző elszámolási napon. Kivételes esetben a KELER KSZF jogosult azonnali hatállyal módosítást elrendelni.
- 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. 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.

Formázott: Betűszín: Vörös

d.) Forgalmi biztosíték (Gázpiaci ügyletek esetén)

- A forgalmi Forgalmi biztosíték meghatározása a Kiegyensúlyozó és KP és KEP klíringtagok vonatkozásában naponta történik, a megelőző időszaki forgalmi adatsor figyelembe vételével. A forgalmi Forgalmi biztosíték mértéke a figyelembe vett időszaki forgalom százalékos mértékében kerül meghatározásra, minimum érték alkalmazásával. A forgalmi biztosíték számítás alapja a
 - a) KEP ügyletek gázhónap szerinti forgalma,
 - b) egyensúlytalansági ügyletek gázhónap szerinti forgalma.

Formázott: Behúzás: Bal: 2,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

A Forgalmi biztosíték számítás alapja:

- a) a KP ügyletek gázhónap szerinti forgalma
- b) a Egyensúlytalansági ügylet Kiegyensúlyozói ügyletek gázhónap szerinti forgalma.

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

A forgalmi Forgalmi biztosítékot a múltbeli tényleges forgalmak alapján az aktuális elszámolási időszakra vonatkozóan előzetesen kell megképezni. Historikus előzmény adatsor nélküli új KP klíringtagok esetében a forgalmi biztosíték meghatározása forgalmi becslés alapján történik a mindenkor minimum érték figyelembe vételével.

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

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Felsorolás + Szint: 1 + Igazítás: 1 cm + Behúzás: 1,63 cm

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

- 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 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 Forgalmi biztosíték számítás során figyelembe vett adatsort, időszakot, a számítás algoritmusát, valamint a mindenkor minimum értéket a KELER KSZF Leiratban teszi közzé.

e.) Likviditási Deviza Óvadék (LiDÓ) (Pénzügyi piaci ügyletek esetén)

- Azoknak az ügyletköröknek, szekcióknak vagy piacnak, amelyek deviza elszámolási 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~~ Nemteljesítésként kezeli, és a ~~klíringtag~~ Klíringtag klíringjogát minden ügyletkörben, szekcióban felfüggeszti.

- A LiDÓ meghatározását, mértékét és módosítását a KELER KSZF a hatályba lépést megelőzően legalább tíz ~~elszámolási~~ Elszámolási nappal Leiratban teszi közzé.

f.) **Árkülönbözeti letét (Multinet elszámolású ügyletek esetén)**

Multinet elszámolású pozíciók esetén, amennyiben a kiszámított ~~árkülönbözet~~ Árkülönbözet negatív, ~~úgy~~ a különbözetre a ~~klíringtagnak~~ Klíringtagnak ~~biztosítékot~~ árkülönbözet Árkülönbözet ~~letétet~~ formájában biztosítékot kell nyújtania.

a. **Árkülönbözet-elszámolás**

Formázott: Betűtípus: Félkövér,
Kiemelt

Formázott: Behúzás: Bal: 1,25 cm

6.7.1. ~~Árkülönbözet-elszámolás multinet-elszámolású pozíciók esetén~~

6.7.2. ~~Árkülönbözet-elszámolás derivatív és HUDEX/Gáz határidős pozícióknál~~

~~alapszintű pénzügyi fedezet derivatív, multinet és gázpiaci elszámolás esetén,
LiDÓ derivatív és multinet elszámolás esetén,
kiegészítő pénzügyi fedezet derivatív, multinet és gázpiaci elszámolás esetén,
alaptőkebiztosíték 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.~~

~~2.2.6.6.2.7.~~ Az ~~alaptőkebiztosítéknak~~ Alaptőkebiztosítéknak és a ~~forgalmi~~ 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~~ Klíringtagjával szemben, ideértve a ~~klíringtagok~~ 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.

~~2.2.7.6.2.8.~~ A KELER KSZF az egyes ~~biztosíték~~ biztosíték ~~elemek mértékét, számításának paramétereit és algoritmusát Leiratban hirdeti meg.~~

~~2.2.8.6.2.9.~~ A biztosíték elhelyezésének formái ~~- az egyes piacokon eltérően -~~ a következő likvid eszközök lehetnek:

- 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.
- Biztosíték elhelyezésre megnyitott fizetési számlán elhelyezett forint összeg.
- Devizaszámlán jogcímről zárolt deviza összeg.
- A KELER-nél vezetett ~~garancia~~ Garancia alap számlán elhelyezett magyar forint vagy deviza összeg a ~~garancia~~ Garancia alap deviza denominációjának megfelelően.
- Kiegyenlítő banknál a KELER KSZF részére vezetett dedikált ügyfél devizaszámlán nyilvántartott deviza összeg.
- Kiegyenlítő banknál a KELER KSZF részére vezetett ~~garancia~~ Garancia alap számlán elhelyezett deviza össze a ~~garancia~~ Garancia alap denominációjának megfelelően.

~~2.2.9.6.2.10.~~ Deviza alapú biztosíték értékelése során a KELER KSZF az MNB értéknapon érvényes deviza árfolyamát használja.

~~2.2.10.6.2.11.~~ 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.

6.2.12. A biztosítékeszközökre vonatkozó korlátozások:

- a.) A KELER KSZF ~~klíringtag~~ Klíringtag – vagy egyazon cégcsoporthoz tartozó jogi személy – által kibocsátott értékpapírt nem fogad el az adott ~~klíringtag~~ Klíringtag vonatkozásában biztosítékeszközként.
- b.) 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.

Formázott: Behúzás: Bal: 2,25 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

4.2. A biztosítékadás rendje

A fedezetek nyilvántartatását 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.

2.3.6.3. Garanciaalapok

2.3.1.6.3.1. A garancia-Garanciaalapok ~~rendeltetésel~~ létrehozatala és megszűnése

2.3.1.1.6.3.1.1. A garancia rendszer elemeként, a KELER KSZF ~~kollektív garancia-alapok (a továbbiakban garancia-Garanciaalapok)~~ képzését írja elő. A ~~garancia-Garancia~~ alap célja, hogy a ~~klíringtagok Klíringtagok~~ egymással kötött ~~pénzügyi-piaci, gázpiaci~~ Garantált ügyletei teljesítésének késedelméből, vagy elmaradásából eredő kockázatot csökkentse. A ~~KELER KSZF és klíringtagjai által létrehozott garancia-Garancia~~ alapoknak lehetővé kell tenniük, hogy a KELER KSZF – rendkívüli, de valószínű piaci körülmények között is – képes legyen viselni azon ~~klíringtag-Klíringtag nemteljesítését~~ Nemteljesítését, amellyel szemben a kitettsége a legnagyobb, illetve a második és harmadik legnagyobb ~~klíringtag-Klíringtag~~ nemteljesítését, amennyiben az azokkal szembeni összkitettsége nagyobb. A ~~garancia-Garancia~~ alap méretének meghatározása érdekében a KELER KSZF rendkívüli, de valószínű piaci körülményeket feltételező forgatókönyveket dolgoz ki. A KELER KSZF az általa meghatározott forgatókönyvek felhasználásával napi stressz teszt számításokat végez, amelyek eredményeit felhasználja a ~~garancia-Garancia~~ alapok képzése és megfelelőségének vizsgálata során.

2.3.1.2.6.3.1.2. 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 pénz Garanciaalapban-alapon a KELER KSZF-nek óvadékjoga ~~van~~ áll fenn, amelyet amelyből a KELER KSZF-et a ~~klíringtag-Klíringtag~~ nem megfelelő teljesítése esetén ~~korlátozás nélkül jogosult felhasználni~~ közvetlen kielégítési jog illeti meg. A ~~tagnak-Tagoknak~~ a biztosíték felhasználhatóságát mindvégig garantálnia kell, a ~~garancia-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-Garancia~~ alapra vonatkozó óvadékjog kivételével meg nem terhelhetik, felhasználását harmadik személyek bármely jogosultsága nem gátolhatja (per-, teher-, és igénymentesség).

2.3.1.3.6.3.1.3. Amennyiben valamelyik tag-Tag hitelezője a tulajdonostársak-Tag garancia-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.

2.3.1.4.6.3.1.4. A garancia-Garancia alap révén a tagok-Tagok kizárólag az általuk az a Garancia alapban

elhelyezett összeg és a ~~garancia-Garancia~~alappal szemben a kötelezettség keletkezésének időpontjában fennálló befizetési kötelezettség erejéig készfizető kezességet vállalnak egymással szemben, a ~~garantált-Garantált pénzügyi-piaci, gázpaci~~ ügyletek ~~elszámolásával-Elszámolásával~~ kapcsolatos ~~nemteltjesítések-Nemteltjesítésekért~~, olyan mértékben és azokban az esetekben, amelyekben jelen Szabályzat annak felhasználását megengedi. A kezességvállalás kizárólag a ~~nemteltjesítésekkel-Nemteltjesítésekkel~~ kapcsolatosan áll fenn.

~~2.3.1.5.6.3.1.5. A garancia-Garanciaalap létrehozataláról-képzéséről és méretéről (a garancia-alap képzésének algoritmusáról, összértékének meghatározásáról és, a tagok-Tagok közötti felosztás szabályairól valamint a garancia-alapok minimális méretéről) és megszűnéséről a KELER KSZF Igazgatósága határoz, amely döntéséről értesíti az érintett pénzügyi-piaci vagy gázpaci klíringtagokat, a pénzügyi-Pénzügyi-piaci garancia-Garancia alapok tekintetében a BÉT-et, illetve az MTS-t és KP-KGA tekintetében az Gázpaci Garancia alapok tekintetében érintettség függvényében az FGSZ-t és az FGSZ KP-t, illetve a CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA tekintetében a CEEGEX-et és illetve a HUDEX-et, valamint megszűnés esetén a KELER-t, illetve a Kiegyenlítő bankokat is.~~

~~2.3.2.6.3.2. A garancia-alap-képzése, A garancia-Garanciaalap tagság keletkezése, Garancia alapés hozzájárulási kötelezettség, A tagok-tulajdoni aránya~~

~~2.3.2.1.6.3.2.1. A tag-Tag adott garancia-Garanciaalap csatlakozási kötelezettsége az adott szekcióra/piacra vonatkozó klíringtagság-Klíringtagság keletkezésével jön létre. A klíringtag Klíringtag és a KELER KSZF a garancia-Garanciaalapba történő befizetéssel válik a garancia-Garanciaalap tagjává. A garancia-Garanciaalap tagsággal keletkezik a klíringtag-Klíringtag kollektív kockázatvállalási felelőssége.~~

~~2.3.2.2.6.3.2.2. A tagok-Tagok tulajdoni aránya valamely jog vagy kötelezettség keletkezésének időpontjában az az arány, amely a tagot-Tagot a garancia-Garanciaalapba ténylegesen befizetett összeg alapján megilleti. A számításnál figyelembe kell venni a tagot-Tagot már kötelezettségként terhelő, de jogszzerűen még meg nem fizetett összeget is. A jelen szabályzatból-Szabályzatból fakadó kötelmi igények (pl.: feltöltési kötelezettség, stb.) a tulajdoni hányadtól függetlenül fennállnak. A garancia-Garanciaalap igénybevétele esetén a tagot-Tagot illető és terhelő jogok és kötelezettségek változatlanul fennmaradnak olyan mértékben, amilyen hányadban a jog, vagy kötelezettség keletkezésének időpontjában a tagja-Tagja volt. Ezen jogok és kötelezettségek a garancia-Garanciaalap tulajdoni arányok időközbeni változásától függetlenül - beleértve a tagság Tagság megszűnését is - fennmaradnak a polgári jog általános elvülési szabályainak figyelembe vételével.~~

~~2.3.2.3.6.3.2.3. A klíringtag-Klíringtag köteles a garancia-Garanciaalapba történő hozzájárulásait az adott garancia-Garanciaalapra vonatkozó szabályok szerint folyamatosan teljesíteni. A klíringtagi hozzájárulás mértékét, idejét és módját az adott garancia-Garanciaalapra vonatkozó szabályok mindenkor hatályos Leiratok tartalmazzák. 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-Garanciaalaphoz való mindenkori hozzájárulása az aktuálisan meghirdetett leiratban-Leiratban meghatározott minimum összeggel egyenlő.~~

~~2.3.2.4.6.3.2.4. A korábbiakban kilépett, majd újrafelvételt nyert klíringtagok-Klíringtagok garancia-Garanciaalaphoz való hozzájárulásánál figyelembe kell venni a klíringtag-Klíringtag vagy jogelődje – számítási intervallumon belüli - korábbi pozícióit, biztosítékait is.~~

~~2.3.2.5.6.3.2.5. A garancia-Garanciaalap méretének tagok közötti felosztása, így a hozzájárulás mértékének meghatározása alapbiztosíték-Alapbiztosíték arányosan történik. 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.

2.3.3-6.3.3. Garanciaalapok számlavezetése, A garancia-alap-képviselése, meghatalmazás

2.3.3-1-6.3.3.1. A ~~Pénzügyi piaci garancia-Garancia~~ alapok számláit ~~—a gázpiaci garancia-alapok kivételével —a KELER vezeti—~~ a KELER KSZF-fel kötött szerződés alapján a KELER vezeti. A számlán elhelyezett klíringtagi pénzeszközökről a KELER nyilvántartást vezet. A KELER jogosult a garancia-Garancia alap javára a tartozás mértékéig folyamatosan beszedni a klíringtag-Klíringtag fizetési számláján lévő szabad pénzeszközeit vagy a hitelintézeti klíringtag-Klíringtag MNB-nél vezetett fizetési számláját a VIBER-en keresztül megterhelni. A garancia-Garancia alap hozzájárulás számított igényénél magasabb hozzájárulás összegét a KELER KSZF visszautalja a jogosult klíringtag-Klíringtag fizetési számlájára. A KELER a KGA és TEA garancia-alapok számla egyenlege után a KELER a mindenkor kamatkondíciós lista szerint kamatot fizet vagy negatív kamatot számít fel a KELER KSZF-nek. A fizetett vagy felszámított negatív kamatot és a garancia-Garancia alapok javára más jogcímen beszedett díjakat, kamatokat a KELER KSZF évente egyszer a garancia-Garancia alap hozzájárulás arányában felosztja a tagok-Tagok között. A hozam felosztás az érintett időszakot követő első elszámolási-Elszámolási nap zárása során történik, oly módon, hogy a KELER KSZF terhelési illetve jóváírási megbízást ad be a klíringtagok-Klíringtagok fizetési számláinak másnapi jóváírásával-terhére/javárávagy terhelésével.

2.3.3-2-6.3.3.2. A gázpiaci-Gázpiaci garancia-Garancia alapok számláit a KELER KSZF-fel kötött szerződés alapján a kiegyenlítő-Kiegyenlítő bankok vezetik. A számlán, mely számlákon elhelyezett klíringtagi pénzeszközökről a kiegyenlítő-Kiegyenlítő bankok nyilvántartást vezetnek. A garancia-alap számlavezetője Kiegyenlítő bank a KELER KSZF megbízása alapján jogosult a garancia-Garancia alap javára a tartozás mértékéig folyamatosan beszedni a klíringtag-Klíringtag fizetési számláján lévő szabad pénzeszközeit 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-Garancia alap hozzájárulás számított igényénél magasabb hozzájárulás összegét a KELER KSZF visszautalja a jogosult klíringtag-Klíringtag fizetési számlájára. A gázpiaci-Gázpiaci garancia-Garancia alapok javára beszedett díjakat, késedelmi kamatokat a KELER KSZF havonta a garancia-Garancia alap hozzájárulás arányában felosztja a tagok-Tagok között. A felosztás az érintett időszakot követő első elszámolási-Elszámolási nap zárása során történik, a klíringtagok-Klíringtagok fizetési számláinak másnapi jóváírásával vagy terhelésével.

2.3.3-3-6.3.3.3. Klíringtagság hó közbeni megszűntetése esetén az adott tag-Tag nem válik jogosulttá vagy kötelezetté, míg klíringtagság hó közbeni keletkezése esetén a tag-Tag jogosulttá vagy kötelezetté válik a garancia-Garancia alapokat megillető kamatra vagy felszámított negatív kamatra. Ez esetben a garancia-Garancia alapra kiszámított kamat összeg és futamidő arányos, azonban felosztása nem függ a belépés napjától, a kamat a tagok-Tagok között úgy kerül felosztásra, mintha minden tag-Tag a hó első napján helyezte volna el részesedését a garancia-Garancia alapban.

2.3.3-4-6.3.3.4. A tagok-Tagok meghatalmazzák a KELER KSZF-et arra, hogy a garancia-Garancia alappal kapcsolatos ügyekben őket bármelyik taggal-Taggal, harmadik személlyel szemben, hatóság vagy bíróság előtt, teljes jogkörben képviselje. A KELER KSZF, mint képviselő, jogosult jogi képviselőnek a képviseletre megbízást adni.

2.3.3-5-6.3.3.5. A garancia-Garancia alaptól igénybevett összeg visszakövetelése érdekében felmerülő indokolt költségek elsősorban a nemteljesítő taggal-Taggal, másodsorban azokat a tagokat-Tagokat terheli, amelyeket a garancia igénybevétel érintett.

2.3.4-6.3.4. A garancia-Garancia alap tagság megszűnése

2.3.4-1-6.3.4.1. A tag-Tag adott garancia-Garancia alap tagsága a klíringtagság megszűnésével szűnik meg. Amennyiben valamelyik tag-Tag klíringtagsága megszűnik, részére a garancia-Garancia alaptól ki kell fizetni a tulajdoni aránya alapján őt megillető részt. A garancia-Garancia alap tagság megszűnése esetén a taggal-Taggal történő elszámolás legkorábban a megszűnést követő második

~~elszámolási~~ Elszámolási napon történik.

~~2.3.4.2.6.3.4.2. 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 díjtarozást is) rendezését követően kerül sor.~~

~~2.3.4.2.6.3.4.3. A garancia Garancia alap tagság megszűnéséig fennáll a klíringtag kollektív kockázatvállalási felelőssége.~~

~~2.3.4.2.6.3.4.4. A garancia Garancia alap rendeltetésének megfelelően a közös tulajdon megszüntetésére csak a tulajdonközösséget megszüntető tag Tag tulajdoni hányadának megváltásával kerülhet sor.~~

~~2.3.4.2.6.3.4.5. A tagnak Tagnak kifizetendő összegből a garancia Garancia alap és a KELER KSZF taggal Taggal szemben fennálló követelése beszámítható. Amennyiben valamelyik tag Tag kiválik a közös tulajdonból, a többi tag Tag tulajdonrészesezése fennmarad a tulajdoni arányok megfelelő változása mellett.~~

~~2.3.4.2.6.3.4.6. Amennyiben a klíringtagsági jogviszony megszűnését követő megszüntetett tagságú garancia alap tag vagy jogutódja a megszűnéshez képest 1 (egy) éven belül a korábbi Tag újra klíringtaggá Klíringtaggá és ez által garancia alap-t Taggá válik, akkor garancia Talap tagságból eredő pénzügyi felelősségvállalása kiterjed valamennyi korábbi garancia alap-t Tagsága alatt bekövetkezett klíringtagi nemteljesítésre 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, amelyekről 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 beszédésre kerül a klíringtagtól, és teljesítésarányosan felosztásra kerül a korábbiakban ténylegesen teljesítő garancia alap tagok és a KELER KSZF között.~~

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm

~~2.3.5.6.3.5.~~ A KELER KSZF által előírt garancia Garancia alapok

A KELER KSZF a garancia alapok képzését az alábbiak szerint írja elő:
PÉNZÜGYI PIACI

- a) Tőzsdei Elszámolási Alap (TEA): ~~a derivatív elszámolás vonatkozásában,~~
 - ~~A multinet elszámolású ügyletekre tekintettel képzett, a klíringtagok és a KELER KSZF közös tulajdonát képező, elkülönített kollektív garancia~~ A BÉT Részvény Szekció, a BÉT MTF piac, a BÉT Hitelpapír Szekció és az MTS piac ~~klíringtagjainak~~ Klíringtagjainak ~~garancia~~ 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.
- b) Kollektív Garancia Alap (KGA): ~~a derivatív elszámolás vonatkozásában,~~
 - A ~~származékos~~ Származtatott részvény ügyletkör, a pénzügyi ügyletkör és az Áru Szekció ~~klíringtagjainak~~ Klíringtagjainak ~~garancia~~ Garancia alapja.
 - A KELER KSZF a KGA hozzájárulás mértékét a stressz tesztek eredményeként előállt minimális ~~garancia~~ 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~~ Elszámolási napján kerül sor, melynek teljesítési határideje a meghatározást követő második elszámolási napon 8:50 óra.

- c) KP Kollektív Garancia Alap (KP KGA): ~~a Kiegyensúlyozó és a KP elszámolás vonatkozásában,~~
 - A ~~KP KGA a~~ Kiegyensúlyozó elszámolás és a KP piac ~~klíringtagjainak Klíringtagjainak garancia~~ ~~Garancia~~ alapja.
 - A ~~KELER KSZF Igazgatósága a~~ KP KGA hozzájárulás ~~mindenkori~~ mértékét ~~a KELER KSZF Igazgatósága határozza meg~~ ~~a KP piaci és a KP piaci és~~ napi egyensúlytalansági forgalom „~~alapján számított forgalmi~~ ~~Forgalmi~~ biztosíték függvényében ~~határozza meg.~~ ~~A KP KGA hozzájárulás módszertanát és paramétereit a KELER KSZF Igazgatósága hagyja jóvá és a - amelyet a KELER KSZF Leiratban teszi közzé.~~
 - Az egyes klíringtagok KP KGA hozzájárulásának havi rendszeres meghatározására minden hónap első ~~elszámolási~~ ~~Elszámolási~~ napján kerül sor, melynek teljesítési határideje a meghatározást követő második ~~elszámolási~~ ~~Elszámolási~~ napon 9:00 óra.
- d) CEEGEX / HUDEX/Gáz Kollektív Garancia Alap (CEEEX / HUDEX/Gáz KGA): ~~a CEEEX és a HUDEX/Gáz elszámolás vonatkozásában,~~
 - A CEEEX és a HUDEX/Gáz ~~klíringtagok 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 Klíringtag~~ kizárólag azonnali piaci tagsággal rendelkezik, azaz nem rendelkezik HUDEX/Gáz határidős klíringtagsággal akkor a mindenkori minimum ~~garancia~~ ~~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~~ ~~Elszámolási~~ napján kerül sor, melynek teljesítési határideje a meghatározást követő második ~~elszámolási~~ ~~Elszámolási~~ napon 9:00 óra.

6.9.14.1. Tőzsdei Elszámolási Alap (TEA), a TEA-hoz való hozzájárulás mértékének meghatározása

TEA: TEA Kollektív Garancia Alap.

6.9.14.2. Kollektív Garancia Alap (KGA), a KGA-hoz való hozzájárulás mértékének meghatározása

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.~~

6.9.14.3. KP Kollektív Garancia Alap (KP KGA), a KP KGA-hoz való hozzájárulás mértékének meghatározása

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.~~

6.9.14.4. CEEEX / HUDEX/Gáz Kollektív Garancia Alap (CEEEX / HUDEX/Gáz KGA)

**CEEEX /
HUDEX/Gáz KGA:**

~~CEEEX / HUDEX/Gáz Kollektív Garancia Alap. A CEEEX és a HUDEX/Gáz ügyletek elszámolásából, fizetési kötelezettségek késedelméből vagy elmaradásából eredő veszteség csökkentésére, a CEEEX klíringtagok és a KELER KSZF által létrehozott közös tulajdont képező, elkülönített kollektív garancia.~~

Formázott: Normál, Sorkizárt,
Behúzás: Bal: 1 cm, Jobb: -0 cm

2.3.6.6.3.6. Eljárás Garanciaalapok méretének elégtelensége esetén

~~2.3.6.1.6.3.6.1. A KELER KSZF a garancia-Garanciaalapok 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.~~

Formázott: Nem Kiemelt

2.3.7. Garancia-alap elégtelensége esetén alkalmazott kiegészítő pénzügyi fedezet

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

~~2.3.7.1.6.3.6.2. Amennyiben a KELER KSZF-nek garancia-a 6.3.6.1. pont szerinti alapok méretére ellenőrzése során a garancia-Garanciaalap méretének elégtelenségét állapítja meg, jogosult azon Klíringtagok vonatkozásában kiegészítő-Kiegészítő pénzügyi fedezet alkalmazását írhatja elő, egyes klíringtagok vonatkozásában melyek a kalkulációban hozzájárultak a Garanciaalap elégtelenné válásához. A kiegészítő-Kiegészítő pénzügyi fedezet teljesítésének esedékessége a meghatározást követő elszámolási-Elszámolási nap, és. A kiegészítő pénzügyi fedezet adása kötelezettség a következő garancia-Garanciaalap meghatározás teljesítési időpontjáig vagy a garancia-Garanciaalap mérete elégtelenségének időtartama alatt, de ez utóbbi esetben minimum legalább 5 elszámolási-Elszámolási napon keresztül áll fenn. A kiegészítő-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.~~

~~2.3.7.2.6.3.6.3. A garancia-Garanciaalap és egyidejűleg alkalmazott kiegészítő-Kiegészítő pénzügyi fedezetek összegének fedeznie kell a napi számított igény mértékét. A kiegészítő-Kiegészítő pénzügyi fedezet nem része a garancia-Garanciaalapnak, klíringtagi egyéni biztosítékeszköznek tekintendő, és esetleges felhasználása is eszerint történik.~~

Garancia-alap hozzájárulások rendkívüli meghatározása

~~6.3.6.4. A KELER KSZF-nek jogában áll rendkívüli garancia-Garanciaalap hozzájárulás meghatározásról dönteni bármely garancia-Garanciaalap vonatkozásában, amennyiben. Rendkívüli garancia-alap meghatározásra akkor kerülhet sor, ha a garancia-6.3.6.1. pont szerinti alap megfeleltetésére vonatkozó napi ellenőrzés legalább 25%-os elégtelenséget mutat, vagy amennyiben a rendkívüli előírás hiányában a klíringtagok-Klíringtagok legalább 50%-a számára kiegészítő-Kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározása szükséges-kellene kivetni, továbbá Nemteljesítés miatti Garanciaalap felhasználását követően.~~

~~6.3.6.5. Rendkívüli gGarancia-alap számításra sor kerülhet nemteljesítés miatti garancia-Garanciaalap felhasználást követően is.~~

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

~~Rendkívüli garancia-Garanciaalap meghatározás esetében a hozzájárulás minden garancia-Garanciaalap vonatkozásában a meghatározást követő második Elszámolási munkanapon kerül könyvelésre.~~

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Balra zárt, Behúzás: Bal:
1,27 cm, Jobb: 0 cm, Nincs felsorolás
vagy számozás

2.3.8.6.3.7. A garancia-Garanciaalapok felhasználása

~~2.3.8.1.6.3.7.1. A garancia-Garanciaalap felhasználásáról és visszafizetéséről a KELER KSZF vezérigazgatója határoz. A garancia-Garancia alap felhasználható bármely klíringtag-Klíringtag nemteljesítése-Nemteljesítése esetén, amennyiben az általa, illetve megbízója-Megbízója által nyújtott fedezetek és jelen Szabályzatban felsorolt, a hiány csökkentésére igénybe vehető egyéb pénzügyi eszközök bevonásának ellenére további fizetési kötelezettség áll fenn.~~

2.3.8.2-6.3.7.2. A ~~garancia-Garancia~~ alap felhasználása kizárólag a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint ~~történik/történhet~~. A ~~garancia-Garancia~~ ~~alapnak~~ az adott nemteljesítő tag saját hozzájárulását meghaladó igénybevétele esetén a KELER KSZF az érintett összeg megadásával tájékoztatja ~~az érintett Tagok összességét~~, a KELER-t, ~~illetve~~ a kiegyenlítő bankokat, ~~KGA és TEAPénzügyi piaci Garancia alapok~~ esetén a BÉT-et, illetve az MTS-t, ~~KP-KGAGázpiaci Garancia alapok~~ esetén ~~érintettség függvényében~~ az FGSZ-t és az FGSZ KP-t, ~~CEEEX / HUDEX/Gáz KGA esetén~~ ~~illetve~~ a CEEEX-et és a HUDEX-et ~~és az érintett tagok összességét~~.

A felhasználás sorrendje

2.3.8.3-6.3.7.3. Amennyiben a ~~garancia-Garancia~~ alap igénybevételére kerül sor, ~~úgy~~ a KELER KSZF először a nemteljesítő tag ~~garancia-Garancia~~ alapba befizetett hozzájárulását veszi igénybe, és felszólítja a nemteljesítő tagot a feltöltésre. A nemteljesítő tag saját ~~garancia-Garancia~~ alap hozzájárulásának feltöltésére kizárólag a ~~nemteljesítés-Nemteljesítés~~ teljes körű pénzügyi rendezését követően kerülhet sor, az egyéni biztosítékok teljesítését megelőzően.

2.3.8.4-6.3.7.4. Amennyiben a ~~tag-Tag~~ tartozása a saját ~~garancia-Garancia~~ alap hozzájárulásából és annak fentiek szerinti kamatából, valamint a jóváírt nemteljesítési alapdíjakból sem térül meg, úgy – az alapszintű garanciális tőke érintett piacairaallokált tőkéjének felhasználását követően – a KELER KSZF a ~~garancia-Garancia~~ alap fennmaradó összegét veszi igénybe. Amennyiben erre sor kerül, úgy a KELER KSZF megállapítja, hogy az így kialakult hiány az egyes ~~garancia-Garancia~~ alap ~~tagokat-Tagokat~~ – a ~~garancia-Garancia~~ alaphoz való hozzájárulási kötelezettségük arányában – milyen összeggel terheli, és erről haladéktalanul értesíti a ~~garancia-Garancia~~ alap ~~tagjait-Tagjait~~.

2.3.8.5-6.3.7.5. Az adott ~~nemteljesítéssel-Nemteljesítéssel~~ kapcsolatosan a ~~nemteljesítés-Nemteljesítés~~ napjától a ~~nemteljesítés-Nemteljesítés~~ végleges rendezéséig a ~~garancia-Garancia~~ alaptól kiutalást nem hajtható végre.

2.3.8.6-6.3.7.6. A ~~garancia-Garancia~~ alap felhasználást követő ~~Elszámolási~~ napon a KELER KSZF elszámolást küld a nemteljesítő klíringtagnak, és a ~~garancia-Garancia~~ alap résztulajdonosaként eljár a nemteljesítő klíringtaggal szemben.

6.3.7.7. A ~~pénzügyi-Pénzügyi~~ piaci, valamint a ~~gázpiaci-Gázpiaci~~ elszámolás során pénzügyi jóváírásra jogosult ~~klíringtag-Klíringtag~~ követelésének ~~garancia-Garancia~~ alaptól való kielégítését a KELER KSZF a kisebb összegektől a nagyobbak felé haladva végzi.

~~Rendkívüli garancia alap számításra sor kerülhet nemteljesítés miatti garancia alap felhasználást követően is.~~

2.3.9-6.3.8. Garanciaalap feltöltési kötelezettség

6.9.9.1. A vétkes tag garancia-alap feltöltési kötelezettsége

2.3.9.1-6.3.8.1. Amennyiben a ~~garancia-Garancia~~ alap bármilyen mértékben igénybevételre kerül, ~~úgy~~ a KELER KSZF a feltöltés elrendelése érdekében megkísérli ~~kényszerértékesítés~~ alkalmazásával a hiány mértékét csökkenteni, illetve:

- a ~~nemteljesítés-Nemteljesítés~~ lezárását követően elrendeli a vétkes tag felhasznált ~~garancia-Garancia~~ alap ~~mértékének-részenek~~ teljes feltöltését,
- ~~beszedési-terhelési~~ megbízást nyújt be a feltöltéshez szükséges összegnek a vétkes tag fizetési számlájáról való beszedésére.

6.9.9.2. A vétlen tagok garancia-alap feltöltési kötelezettsége

2.3.9.2-6.3.8.2. A ~~tag-Tag~~ köteles a ~~garancia-Garancia~~ alap feltöltési kötelezettségét a jelen szabályzat és az adott garancia alapra vonatkozó leirat szerint folyamatosan teljesíteni. A Garanciaalap 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~~ ~~az elrendelés~~ meghozatala napján minden klíringtag egyedileg értesül, melyet a kihirdetést követő 10. elszámolási napig kell teljesíteni.

2.3.9.3-6.3.8.3. Amennyiben a ~~klíringtag-Klíringtag~~ legkésőbb a ~~garancia-Garancia~~ alap felhasználás kihirdetését követő 5 elszámolási napon belül a klíringtagsági szerződését ~~maximum~~ 30 napos

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Balra zárt, Behúzás: Bal:
1,27 cm, Jobb: 0 cm, Nincs felsorolás
vagy számozás

Formázott: Nem Kiemelt

határidővel felmondja, ~~és a felmondás eredményeképp klíringtagi jogviszonya a későbbiekben megszűnik~~, mentesül minden további a felmondást követő napokon esetlegesen bekövetkező ~~nemteljesítésekkel–Nemteljesítésekkel~~ összefüggő újabb feltöltési kötelezettségek teljesítésétől, nem mentesül azonban a már kihirdetett ~~nemteljesítés–Nemteljesítés~~ miatt fellépő meglévő vagy ezt követően kihirdetésre kerülő feltöltési kötelezettségektől. Ezen ~~klíringtag–Klíringtag~~ esetében -a felmondást követően esedékes- feltöltési kötelezettségek összege nem haladhatja meg a ~~nemteljesítés–Nemteljesítés~~ megállapítását megelőzően számított utolsó ~~garancia–Garancia~~alap hozzájárulásának mértékét. A ~~klíringtag–Klíringtag~~ aktuális ~~garancia–Garancia~~alap hozzájárulása és ~~garancia–Garancia~~alap feltöltése továbbra is felhasználható azonban ~~további 30 naptári napig a felmondás időtartama alatt~~, de legkésőbb a ~~garancia–Garancia~~alap tagság megszűnéséig fellépő valamennyi nemteljesítés fedezetére. A felmondási időszakban a klíringtag vonatkozásában új ~~garancia–Garancia~~alap számítás és előírás már nem történik.

~~2.3.9.4.6.3.8.4.~~ Az egyes ~~tagokat–Tagokat~~ terhelő igénybevétel mértékét a KELER KSZF az igénybevétel időpontjában fennálló ~~garancia–Garancia~~alap hozzájárulási kötelezettségek mértékének arányában határozza meg. A ~~Garanciaalap–T~~Tagok az őket terhelő igénybevételt akkor kapják vissza, ha az a nemteljesítő tag által megtérítésre került.

~~2.3.9.5.6.3.8.5.~~ Amennyiben egy adott napon több ~~klíringtag–Klíringtag~~ miatt válik szükségessé a ~~garancia–Garancia~~alap felhasználása, ebben az esetben valamennyi nemteljesítő klíringtagra tekintettel kötelező a feltöltés.

~~2.3.9.6.6.3.8.6.~~ Amennyiben a nemteljesítő tag Garanciaalap 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 illetve~~ a Kiegyenlítő banknak, amely ~~a KELER KSZF utasításának megfelelően~~ 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 követően ~~en negyedik-Elszámolási-napon~~ sem sikerül a vétlen Tagok Garanciaalap igénybevételét teljes mértékben pótolni, úgy a KELER KSZF

- a) az igénybevételt követően elrendeli a vétlen Tagok Garanciaalap hozzájárulásának feltöltését, és
- b) beszédési megbízást nyújt be a feltöltéshez szükséges összegnek a tagok fizetési számlájáról való beszédésére, a beszédési határidő megadásával.

~~2.3.9.7.6.3.8.7.~~ Egy ~~nemteljesítéssel–Nemteljesítéssel~~ kapcsolatban fellépő ~~garancia–Garancia~~alap felhasználások kapcsán az egy ~~klíringtagra–Klíringtagra~~ eső ~~garancia–Garancia~~alap felhasználások összege nem haladhatja meg az adott ~~klíringtag–Klíringtag~~ a ~~nemteljesítés–Nemteljesítés~~ első napján érvényes ~~garancia–Garancia~~alap hozzájárulási kötelezettségét.

~~2.3.9.8.6.3.8.8.~~ Garanciaalap szabályozás szempontjából egy ~~nemteljesítésnek–Nemteljesítésnek~~ tekintendők – függetlenül a ~~nemteljesítés–Nemteljesítés~~ időbeli lefolyásától – mindazon lezáratlan pénzügyi nemteljesítések, amelyek egy adott ~~klíringtaghoz–Klíringtaghoz~~ kapcsolódnak és egy ~~garancia–Garancia~~alap hatálya alá esnek.

~~2.3.10.6.3.9.~~ **A Garanciaalap hozzájárulás és feltöltésének elmulasztása esetén alkalmazott szankciók**

~~2.3.10.1.6.3.9.1.~~ Amennyiben a tag nem tesz eleget a ~~garancia–Garancia~~alap hozzájárulási vagy feltöltési kötelezettségének, a KELER KSZF a pénzügyi ~~nemteljesítésekre–Nemteljesítésekre~~ vonatkozó szabályok szerint jár el.

A ~~garancia–Garancia~~alap hozzájárulás és feltöltésének elmulasztása esetén a KELER KSZF a ~~klíringtag–Klíringtag~~ klíringjogát felfüggeszti az adott szekcióban/piacon, és ezzel egyidejűleg ~~beszedési–terhelési~~ megbízást nyújt be a nemteljesítő ~~klíringtag–Klíringtag~~ számláira vonatkozóan. Amennyiben a ~~beszedési–terhelési~~ megbízás ~~15 napon belül~~ nem teljesül, a klíringtagtól elvont értékpapírokat ~~jelen Szabályzat „Kényszerintézkedések”X. illetve XI. fejezetében leírt szabályok szerint értékesíti és a befizetési kötelezettséget a befolyt összegből teljesíti.~~

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

~~2.3.11.6.3.10.~~ **A ~~garancia–Garancia~~alap általi kifizetés megtérülése**

~~2.3.11.1~~ 6.3.10.1. A ~~garancia~~ ~~Garancia~~ alap teljes igénybevétele esetén a KELER KSZF helytáll a ~~nemteljesítésből~~ ~~Nemteljesítésből~~ fakadó tartozásért a ~~többlepcsős veszteségfedezés során rendelkezésre álló előfinanszírozott pénzügyi források mindenkor mértékéig~~. A ~~nemteljesítésekkel Nemteljesítésekkel~~ kapcsolatos követelések megtérülésnél elsődlegesen a KELER KSZF követelését kell kielégíteni, és a fennmaradó összeg illeti meg a ~~garancia-alap tagjait~~ ~~többi Tagot~~.

6.3.10.2. Amennyiben a ~~tagnak~~ ~~Tagnak~~ a ~~garancia~~ ~~Garancia~~ alap igénybevétele miatt valamely nemteljesítő taggal szemben követelése ~~áll fenn~~ van, úgy a követelés összegét, illetve annak kamatát a ~~tag~~ ~~Tag~~ csak annak megtérülése esetén kapja vissza. Ezen követeléseket a KELER KSZF ~~beszámíthatja~~ a ~~tag~~ ~~Tag~~ ~~garancia~~ ~~Garancia~~ alap ~~tulajdonrészét~~ ~~tulajdonrészénél figyelembe veszi~~.

~~2.3.11.2~~ 6.3.10.3. Amennyiben a ~~garancia~~ ~~Garancia~~ alaptól igénybe vett összeg bármilyen módon részben vagy egészben megtérül, és a nemteljesítő ~~klíringtag~~ ~~Klíringtag~~ ettől eltérő nyilatkozatot nem ad, a KELER KSZF a megtérült összeget a ~~vétlen garancia-alap tagok között~~ felhasználás arányosan felosztja a ~~megtérült összeget~~ az igénybevételek során a teljesítéshez hozzájáruló ~~tagok~~ ~~Tagok~~, illetve jogutódjaik között. Részteljesítés esetén a ~~klíringtag~~ ~~nemteljesítő Klíringtag~~ nyilatkozhat, hogy mely időpontban bekövetkezett és mely ~~garancia~~ ~~Garancia~~ alaphoz tartozó ~~nemteljesítést~~ ~~Nemteljesítést~~ kívánja az adott összeggel teljesíteni, ez esetben az adott időpontra vonatkozó ~~garancia~~ ~~Garancia~~ alap felhasználási arányoknak megfelelően kell a megtérült összeget a ~~klíringtagok~~ ~~Tagok~~ között felosztani.

~~2.3.11.3~~ 6.3.10.4. Amennyiben valamelyik ~~tagnak~~ ~~Tagnak~~ a felosztás időpontjában a ~~garancia~~ ~~Garancia~~ alap vagy a KELER KSZF ~~jávéra felé~~ fizetési kötelezettsége áll fenn, a felosztandó összeg a jogosult javára óvadékként szolgál.

~~2.3.11.4~~ 6.3.10.5. Amennyiben a felosztásból való részesedésre jogosult valamely ~~tag~~ ~~Tag~~ időközben jogutód nélkül megszűnik és a felosztandó vagyonra másnak jogos igénye nincsen, a felhasználásáról a KELER KSZF Igazgatósága határoz.

~~2.3.12~~ 6.3.11. A ~~garancia~~ ~~Garancia~~ alapokat illető késedelmi kamatok és díjak

Formázott: Nem Kiemelt

~~2.3.12.1~~ 6.3.11.1. Amennyiben a ~~klíringtag~~ ~~Klíringtag~~ az esedékesség időpontjára nem tesz eleget ~~garancia~~ ~~Garancia~~ alap hozzájárulási vagy feltöltési kötelezettségének, a KELER KSZF Díjszabályzatában rögzített mértékű késedelmi kamatot köteles fizetni. A késedelmi kamat összege ~~az a Garancia~~ alap összegét növeli.

~~2.3.12.2~~ 6.3.11.2. A ~~garancia~~ ~~Garancia~~ alap igénybevétele esetén a nemteljesítő klíringtag a késedelem első napjától ~~késedelem utolsó napjáig, azaz~~ a teljesítést megelőző ~~Elszámolási~~ napig késedelmi kamatot köteles fizetni. ~~A késedelem utolsó napja a tényleges teljesítést megelőző elszámolási nap.~~

~~2.3.12.3~~ 6.3.11.3. Nemteljesítés esetén a KELER KSZF a napi nemteljesítéseknek megfelelően nemteljesítési alaptíjat szed be a nemteljesítő klíringtagtól a ~~garancia~~ ~~Garancia~~ alap javára, melynek mértékét a Díjszabályzat határozza meg.

~~2.4.6.4~~ A KELER KSZF teljesítési kötelezettségvállalása

~~2.4.1~~ 6.4.1. 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~~ ~~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.

~~2.4.2~~ 6.4.2. A ~~garancia~~ ~~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.

~~2.4.3.6.4.3.~~ Az ~~alapszintű-Alapszintű~~ garanciális tőke mértékét a KELER KSZF évente legalább egy alkalommal felülvizsgálja és összegszerűségét ~~a KELER KSZF honlapján-honlapon~~ meghirdeti. Az ~~alapszintű-Alapszintű~~ garanciális tőke egyes ~~garancia-Garancia~~ alapokra allokált hányadát a KELER KSZF havonta felülvizsgálja és összegszerűségét ~~honlapján-a KELER KSZF honlapon~~ meghirdeti.

~~2.4.4.6.4.4.~~ A KELER KSZF az ~~alapszintű-Alapszintű~~ garanciális tőkén túl további előfinanszírozott pénzügyi forrásokat is képez garanciális teljesítési kötelezettségvállalása fedezetéül. A KELER KSZF ~~kiegészítő-Kiegészítő~~ garanciális tőkéjének mértéke megegyezik a KELER KSZF saját tőkéjének a ~~központi-Központi~~ szerződő fél tevékenység végzéséhez szükséges jogszabályi minimum tőke és az ~~alapszintű-Alapszintű~~ garanciális tőke levonása után maradó tőkerésszel.

III.VII. Pénzügyi piaci ügyletekre vonatkozó speciális rendelkezések

Formázott: Betűtípus: Félkövér

3.1.7.1. A klíringtagsági rendszer szereplői

3.1.7.1.1. Klíringtagok

a) Általános klíringtag

~~Általános klíringtag~~ a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeket kielégítő ~~intézményjogi személy~~, akinek az ~~ügyleteiért~~ a KELER KSZF a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint garanciát nyújt vállal. Az ~~általános~~ klíringtag jogosult más klíringtagok 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 (a klíringtag) számára elszámolási szolgáltatásokat nyújtani, a köztük lévő szerződés KELER KSZF felé történő bejelentését követően. Az ~~általános~~ klíringtag szerződésben kötelezi az ~~alklíringtagot~~ arra, hogy az ~~alklíringtag~~ a saját megbízóit az ~~általános~~ klíringtag személyéről tájékoztassa.

Formázott: Betűtípus: 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Automatikus sorszámozás + Szingulus: 1 + Számozás stílusa: a, b, c, ... + Kezdő sorszámozás: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,63 cm + Behúzás: 1,27 cm

a)b) Egyéni klíringtag

~~Egyéni klíringtag~~ a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeket kielégítő ~~pénzügyi~~ pénzügyi piaci kereskedési joggal rendelkező jogi személy, akinek az ~~ügyleteiért~~ a KELER KSZF 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 klíringtagsággal rendelkező jogi személy (a klíringtag) számára nem nyújthat.

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

3.1.7.1.2. Alklíringtag

~~Az alklíringtag~~ a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeket kielégítő ~~pénzügyi~~ pénzügyi piaci kereskedési joggal rendelkező jogi személy, akinek ~~amelynek~~ ~~garantált~~ pénzügyi piaci ügyleteit egy ~~általános~~ klíringtaggal kötött szerződése alapján a KELER KSZF az ~~általános~~ klíringtag számára garantálja. Az ~~alklíringtag~~ ~~Alklíringtag~~ kizárólag 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 teljesüléséért, ~~mivel a KELER KSZF-fel nem áll jogviszonyban~~. Az ~~alklíringtag~~ ~~Alklíringtag~~ garanciavállalásból eredő igényekkel a vele klíringtagsággal rendelkező ~~klíringtag~~ klíringtaghoz fordulhat, a KELER KSZF-fel szemben a garanciavállalásból eredő igényekkel nem léphet fel. Az ~~alklíringtag~~ ~~Alklíringtag~~ megbízói pozícióba kerül.

Az ~~alklíringtag~~ ~~Alklíringtag~~ egy ügyletkörben, szekcióban csak egy ~~Általános~~ klíringtaggal jogosult klíringtagsággal rendelkező ~~klíringtag~~ klíringtaghoz fordulhat, a KELER KSZF-fel szemben a garanciavállalásból eredő igényekkel nem léphet fel. Az ~~alklíringtag~~ ~~Alklíringtag~~ megbízói pozícióba kerül.

3.1.7.1.3. Megbízó

~~Megbízóként kerül szabályozásra~~ a KELER KSZF szolgáltatásait ~~klíringtagon~~ klíringtagon keresztül igénybevevők összessége. ~~Derivatív~~ Származtatott piacon működő, ~~hitelintézet vagy befektetési vállalkozás~~ ~~intézmény~~ ~~Intézmény~~ megbízó jogosult ~~közvetett~~ ~~Közvetett~~ megbízó részére közvetett elszámolási szolgáltatást végezni a mindenkori jogszabályi feltételek fennállása esetén a közte és a részére elszámolási szolgáltatást nyújtó ~~klíringtag~~ klíringtag között létrejött szerződés alapján. A ~~megbízó~~ ~~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~~ ~~Megbízó~~ garanciavállalásból eredő igényekkel vele szerződést kötő ~~klíringtaghoz~~ klíringtaghoz fordulhat, a KELER KSZF-fel szemben a garanciavállalásból eredő igényekkel nem léphet fel.

3.1.7.1.4. Közvetett megbízó

~~Közvetett megbízóként kerül szabályozásra~~ a ~~derivatív~~ Származtatott piaci ~~megbízó~~ ~~Megbízó~~.

mely közvetett elszámolási megállapodást kötött egy derivatív-Származtatott piaci hitelintézet vagy befektetési vállalkozás Intézmény intézmény megbízóval. A közvetett-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-Közvetett megbízó garanciavállalásból eredő igényrel a vele szerződést kötő megbízóhoz-Megbízóhoz, illetve azon keresztül a klíringtaghoz Klíringtaghoz fordulhat, a KELER KSZF-fel szemben a garanciavállalási szolgáltatásból eredő igényrel nem léphet fel.

Formázott: Nem Kiemelt

3.1.5.7.1.5. Szegregált alkíringtag, szegregált megbízó

Szegregált alkíringtagként vagy szegregált megbízóként kerül szabályozásra a KELER KSZF szolgáltatásait klíringtagon-Klíringtagon keresztül igénybevevő azon alkíringtag-Alkíringtag vagy megbízó-Megbízó, amelyre vonatkozóan a KELER KSZF a klíringtag-Klíringtag kérelmére elkülönített biztosíték követelmény nyilvántartást, valamint pozícióvezetési-Pozícióvezetési számlákat vezet. A szegregált-Szegregált alkíringtag vagy szegregált-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 Szegregált alkíringtag vagy Szegregált megbízó garanciavállalásból eredő igényrel vele szerződést kötő klíringtaghoz-Klíringtaghoz fordulhat, a KELER KSZF-fel szemben a garanciavállalási szolgáltatásból eredő igényrel nem léphet fel.

3.1.5.7.1.6. Teljesítési megbízottKiegyenlítési megbízott

Az elszámolt ügylet kiegyenlítését a kiegyenlítéshez-Kiegyenlítéshez szükséges számlával nem rendelkező klíringtag-Klíringtag által az Elszámolt ügyletek Kiegyenlítéséhez közreműködőként megbízott személy az általuk megbízott teljesítési megbízott közreműködésével biztosítja. Ebben az esetben a teljesítési megbízottKiegyenlítési megbízottnak kell rendelkeznie a KELER-nél vagy az MNB-nél a Kiegyenlítéshez szükséges fizetési számlával és a KELER-nél az értékpapírszámlakalértékpapírszámlával. A szolgáltatás igénybevételéről a klíringtag-Klíringtag a KELER-t és a KELER KSZF-et köteles értesíteni. A teljesítési megbízottKiegyenlítési megbízott a klíringtaggal-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.

3.1.5.7.1.7. A KELER KSZF egyértelművé és átláthatóvá kívánja tenni az eltérő résztvevői szintekből fakadó kockázatok kezelését, és a KELER KSZF ezzel kapcsolatos feladatait. Ennek szellemében kihangsúlyozza az általános-Általános és az egyéni-Egyéni klíringtagjai számára, hogy az alkíringtagjaikért-Alkíringtagjaikért és megbízóikért-Megbízóikért kizárólagosan ők felelősek, másfelől kiemeli az alkíringtagok-Alkíringtagok és a megbízók-Megbízók számára, hogy ha az őket érintő általános-Általános vagy egyéni-Egyéni klíringtag klíringtagsági jogviszonya felfüggesztésre kerülne a KELER KSZF által, akkor amennyiben folytatni kívánják az alkíringtagi vagy megbízói tevékenységüket, akkor kizárólag az ő kötelezettségük gondoskodni maguk számára új általános-Általános vagy egyéni-Egyéni klíringtagról gondoskodni.

Formázott: Behúzás: Bal: 0 cm

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Sorkizárt, Jobb: -0 cm, Együtt a következővel

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: Félkövér, Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Normál

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Nem Kiemelt

7.2. A szerződéskötés feltételei

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

- a tevékenység végzésére jogosító MNB engedély, vagy külföldi klíringtagoknál és fióktelepeknél az illetékes külföldi felügyelet engedélyhatályos Tevékenységi engedély rendelkezésre állása,
- a jelen Szabályzatban előírt saját tőke követelménynek való megfelelés igazolása:
 - az előző éves auditált mérleg és eredmény-kimutatás benyújtásával, vagy
 - ha a kérelmező klíringtag-Klíringtag cégbejegyzésére a kérelem-Törzsadatlap benyújtását KELER KSZF általi kézhezvételét megelőző hat hónaponál nem régebben, vagy a kérelem benyújtásának évében 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 tárgyidőszaki

auditált mérleg és eredmény-kimutatás jogszabály szerinti benyújtására előírt határidőig ~~a kérelmező a kérelem benyújtásának évében alakult sor, 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.~~

- 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) pénzmossás és terrorizmus finanszírozás megelőzési, valamint pénzügyi szankciókkal összefüggő kockázatok értékeléséhez szükséges adatok, nyilatkozatok teljeskörű szolgáltatása a KELER KSZF által előírt módon,
- e) a KELER KSZF szolgáltatásainak igénybe vételéhez szükséges működési kapacitások rendelkezésre állásának igazolása a KELER KSZF által előírt módon.

Formázott: Behúzás: Bal: 2,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

~~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.~~

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Behúzás: Bal: 1,9 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

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

3.3.7.3. A Pénzügyi piaci klíringtag általános kötelezettségei

7.3.1. A klíringtag-Klíringtag köteles:

- a) ~~felügyeleti~~ Tevékenységi engedélyét folyamatosan fenntartani, a KELER KSZF fel a tevékenysége megkezdéséhez és folytatásához a klíringtagsághoz szükséges és a klíringtagsági szerződést, és - Kiegészítési megbízott közreműködését igénybe vevő Klíringtag kivételével - KID rendszer használatára vonatkozó megállapodást megkötni és folyamatosan fenntartani.
- b) ~~a klíringtag köteles saját maga, vagy teljesítési megbízott~~ Kiegészítési megbízott igénybevétele esetén teljesítési megbízott Kiegészítési megbízottja útján az elszámoláshoz szükséges fizetési-, és szükséges értékpapírszámlát folyamatosan biztosítani, jogszabályi kötelezettség alapján, a számlákon tartott megbízói eszközöket (forint, deviza, értékpapír) és pozíciókat a saját eszközeiktől elkülönítetten kezelni,
- a) ~~c) a pénzügyi piacon kötött elszámolási kötelezettségének eleget tenni, azaz saját számlás, megbízói, valamint az alkíringtagi (saját és megbízói), a gázpiacon kötött saját számlás, valamint egyensúlytalansági ügyleteinek ügyleteit a jelen Szabályzat szerinti teljesíteni (elszámolási kötelezettség), és haladéktalanul értesíteni a KELER KSZF-et az alkíringtagok nemteljesítését nemteljesítése esetén.~~
- b) ~~A klíringtag köteles a pénzügyi piaci, gázpiaci ügyletek elszámolása és garanciavállalása érdekében a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint eljárni, valamint elszámolási kötelezettségének eleget tenni.~~
- e) ~~d) az KELER KSZF által~~ előírt biztosítékokat, pénzügyi fedezeteket, garancia alap hozzájárulást a jelen Szabályzatban, Leiratokban és Kondíciós Listákban meghatározott értékben, formában és határidőre rendelkezésre bocsátani,
- e) ~~f) a jelen Szabályzatban meghatározott értesítési és együttműködési kötelezettségnek eleget tenni,~~
- e) ~~f) folyamatosan megfelelni a jelen Szabályzatban foglalt egyéb követelményeknek-így különösen, de nem kizárólagosan díjfizetési, tőke-, limit-, és adatszolgáltatási követelményeknek.~~
- f) ~~g) tájékoztatni a KELER KSZF-et a jegyzett tőke emelését-emeléséről illetve leszállításáról, a~~
- g) ~~h) haladéktalanul értesíteni a KELER KSZF-et amennyiben (i) az alkíringtag-Alkíringtag adataiban (az alkíringtagi bejelentőlapot érintő) változás történt,~~
- h) ~~(ii) a teljesítési megbízott Kiegészítési megbízott adataiban változás történt, illetve~~
- (iii) a szegregált-Szegregált alkíringtag vagy a szegregált-Szegregált megbízó, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a közvetett megbízó is, adataiban változás történt.

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér, Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér, Nem Kiemelt

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

- 3.3.1.7.3.2. Amennyiben a Klíringtag Alklíringtag illetve Megbízó számára nyújt szolgáltatást, köteles:
- az alklíringtagjai, megbízói részére legalább a KELER KSZF által meghatározott biztosítékokat követelményként állítani, és
 - azon személyi és tárgyi feltételeket biztosítani, amely a megbízók, illetve alklíringtagok feléük való elszámoláshoz szükségesek.

3.4.7.4. Saját tőke követelmények

7.4.1. A Pénzügyi piaci klíringtagi saját tőke követelmények az alábbiak:

	Derivatív piac / Multinet piac	Határidős piac / Napi piac
Csak saját számlára klíringelő Kiegészítő, 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	-

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott táblázat

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

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

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

3.4.3.7.4.4. A tőkekövetelmények vizsgálata során a KELER KSZF a klíringtag-Klíringtag által teljesített adatszolgáltatási kötelezettség révén a KELER KSZF által megismert mérleg szerinti, ténylegesen befizetett saját tőkét veszi figyelembe, módosítva a klíringtag-Klíringtag által jelzett jegyzett tőkeemeléssel, illetve leszállítással. A jegyzett tőke emelését illetve leszállítását a klíringtagok 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 Cégbíráshoz 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.

3.5.7.5. Adatszolgáltatási kötelezettségek

A pénzügyi piaci klíringtagnak a következő általános adatszolgáltatási kötelezettsége áll fenn:

3.5.1.7.5.1. A klíringtag-Klíringtag köteles az auditált időközi mérleget és eredmény-kimutatást, az auditori jelentéssel és a kiegészítő mellékletekkel együtt az ab) 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. Áru Szekció árutőzsdei szolgáltató Klíringtagjai pedig 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, eljuttatni a KELER KSZF-hez. A klíringtag-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 útvonal megadásával, valamint ezzel egyidejűleg, a jogszabályi előírással azonos tartalommal, elektronikusan kitöltött „xls” táblázat formájában köteles eljuttatni a KELER KSZF-hez.

3.5.2.7.5.2. A klíringtag-Klíringtag köteles a Know Your Customer kérdőívet az adatszolgáltatásra vonatkozó jelen Szabályzatban rögzített határidőben köteles teljeskörűen kitöltve, eljuttatni a

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

a) ~~A jelen pont szerinti klíringtagi általános adatszolgáltatás formája:~~

~~3.5.3.7.5.3.~~ Amennyiben a kérelmező ~~klíringtag~~ Klíringtag vagy anyavállalata tőzsdén jegyzett társaság, a ~~klíringtag~~ Klíringtag írásbeli ~~nyilatkozata és~~ kérelme alapján a KELER KSZF ~~- a kérelemben foglaltak mérlegelését követően - az általánosan meghatározott adatszolgáltatási határidőtől és formától~~ adatszolgáltatási kötelezettségtől ~~eltekinthet.~~ Ez esetben a ~~klíringtag~~ Klíringtag vagy anyavállalata azon tőzsde vonatkozó szabályzata szerinti határidejű és tartalmú adatszolgáltatásra kötelezett, amely tőzsdén jegyzett.

~~3.5.4.7.5.4.~~ ~~A Klíringtag írásbeli kérelme alapján -, amennyiben a kérelemben hivatkozott indok a Klíringtagra vonatkozó jogszabályváltozás vagy egyéb a Klíringtag ellenőrzési körén kívül eső eset -, a KELER KSZF az indok mérlegelését követően eltekinthet az általánosan meghatározott adatszolgáltatási határidőtől és formától.~~

7.6. Limitekre vonatkozó kötelezettségek

3.5.5.7.6.1. Tőkepozíciós limit

~~3.5.5.1.7.6.1.1.~~ A KELER KSZF a ~~derivatív Származtatott piaci~~ klíringtagok, ~~a HUDEX/Gáz határidős klíringtagok~~ pozíciói esetében az alábbi tőkepozíciós limiteket alkalmazza:

	Kiegészítő pénzügyi fedezet elhelyezése nélkül:	Kiegészítő pénzügyi fedezet elhelyezésével:
A klíringtag <u>Klíringtag</u> 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%

~~3.5.5.2.7.6.1.2.~~ A tőkepozíciós limitek kalkulációjának módja:
KELER KSZF által számított alapbiztosíték követelmény / saját tőke.

~~3.5.5.3.7.6.1.3.~~ ~~A tőkepozíciós limit számítása speciális módon történik az alábbi feltételek mindegyikének megfelelő klíringtagok esetében:~~

- ~~- amennyiben~~ 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 Klíringtag(ok)nál (vagy klíringtagoknál) nevesített megbízó,~~

~~A a fenti feltételeknek megfelelő h~~ hitelintézeti klíringtag saját pozícióira és összesített, saját és megbízói pozícióira számított limit értékeknél figyelembe kell venni a ~~hitelintézeti~~ Hitelintézeti klíringtag más ~~klíringtagnál Klíringtagnál~~ nyilvántartott és nevesített megbízói pozíciói után a KELER KSZF által számított alapbiztosíték követelmény is. Ezzel egyidejűleg a ~~hitelintézeti~~ Hitelintézeti klíringtag más ~~klíringtagoknál Klíringtagoknál~~ nevesített megbízói számlákon szereplő pozíciói után számított alapbiztosíték követelmény nem kerül figyelembevételre a ~~klíringtagok~~ Klíringtagok összesített, saját és megbízói pozícióira számított limit értékek számításánál.

Amennyiben a ~~hitelintézeti~~ Hitelintézeti klíringtag az így ~~speciálisan~~ kiszámított tőkepozíciós limit átlépése miatt ~~kiegészítő~~ Kiegészítő pénzügyi fedezet elhelyezésére kötelezett, a ~~kiegészítő~~ Kiegészítő pénzügyi fedezetet mind a ~~hitelintézeti~~ Hitelintézeti klíringtagi saját, mind a ~~hitelintézeti~~ Hitelintézeti

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Behúzás: Bal: 2,25 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Hitelintézeti klíringtagi megbízái pozíciók után meg kell képezni, a pozíciókhoz tartozó klíringtagok Klíringtagok biztosíték számláin.

A ~~hitelintézet~~Hitelintézeti klíringtagok más klíringtagnál~~Klíringtagnál~~ lévő nevesített megbízái pozíciói minden más esetben a többi megbízóval azonos elbánás alá esnek.

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

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 4 + Számozás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm

3.5.6.7.6.2. Megbízái nevesítése

3.5.6.1.7.6.2.1. A KELER KSZF jogosult a ~~megbízái~~Megbízái nevesítését elrendelni, ha azt kockázatkezelési szempontból indokoltan tartja. A ~~megbízái~~Megbízái nevesítésére a KELER KSZF Leiratban az érintett ügyletkörben, szekcióban klíringelő valamennyi ~~klíringtagot~~Klíringtagot, vagy az adott Klíringtagnak címzett levélben az általa egyedileg meghatározott ~~klíringtagot~~Klíringtagot szólíthatja fel.

3.5.6.2.7.6.2.2. A nevesítési kötelezettség kiterjedhet:

- a ~~klíringtag~~Klíringtag összes megbízójára,
- a KELER KSZF által a megbízái nevesítésére vonatkozó felszólítást tartalmazó 7.6.2.1. pontban hivatkozott Leiratban vagy egyedi felszólításban meghatározott limitet elérő megbízók csoportjára,
- az ~~alklíringtag~~Alklíringtag(ok) megbízóira,
- egyedi felszólítás esetén a feltüntetett kóddal azonosított megbízóra,

~~Valamely ügyletkör, szekció minden klíringtagját érintő, a megbízái 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.~~

7.6.2.3. A megbízái nevesítés e során a ~~klíringtag~~Klíringtag köteles a nevesítési kötelezettségről rendelkező Leirat megjelenését, illetve az egyedi felszólítást tartalmazó értesítés levél~~kézhezvételét~~ kézhezvételének napján~~követő két elszámolási napon belül~~ a KELER KSZF-nek jelenteni minden olyan megbízójának alábbi adatait~~nevét/személyét, adószámát, továbbá székhelyét/lakcímét~~, aki az adott felszólításban feltüntetett feltételeknek megfelel:

- név
- lakcím/székhely
- adószám

Formázott: Felsorolás + Szint: 2 +
Igazítás: 2,27 cm + Behúzás: 2,9 cm

3.5.6.3.7.6.2.4. A ~~Klíringtag~~Klíringtag köteles gondoskodni arról, hogy a megbízái adatok KELER KSZF-nek történő átadására ~~a klíringtag üzletszabályzata alapján köteles~~ a megbízái részéről megfelelő hozzájárulását megkérni~~al rendelkezzen~~. Amennyiben a megbízái a nevesítéshez nem járul hozzá, ~~e tényről a klíringtagnak~~Klíringtag~~jelentenie kell~~ köteles a KELER KSZF-et erről haladéktalanul írásban tájékoztatni és felé. ~~Ebben az esetben a KELER KSZF jogosult a klíringtagtól~~Klíringtagtól a megbízóra vonatkozóan kiegészítő~~Kiegészítő~~ pénzügyi fedezetet meghatározni~~megkövetelni~~.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Behúzás: Bal: 2,9 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

a) ~~A KELER KSZF a derivatív piacon az alábbi limiteket alkalmazza:~~
—— ~~tőkepozíciós limit,~~
—— ~~nevesítendő megbízái 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.~~

7.7. Központi bank ügyfelekre vonatkozó speciális rendelkezések

7.7.1. ~~Központi bank klíringtagsági szerződése megkötésének nem előfeltételei a fenti 3.7.3.2.1.1. pont a) és b) és c) pontban meghatározottak teljesítése. Továbbá,~~

7.7.2. ~~Központi bank esetében nem irányadóak a jelen Szabályzat alábbi azon rendelkezései, melyek a tevékenység Tevékenységi végzésére előírt engedéllyel, illetve a saját tőke követelménnyel illetve a Know Your Customer kérdőívvel összefüggésben határoznak meg kötelezettségeket vagy és mely vonatkozó szabályok megsértése esetén szankciókról kötelezettségszegés esetén alkalmazható szankciókat, 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.~~

3.6.7.8. A KELER KSZF által alkalmazható szankciók a Klíringtag kötelezettségszegése esetén

3.6.1.7.8.1. Helyszíni vizsgálat

3.6.1.1.7.8.1.1. A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a klíringtagnál Klíringtagnál helyszíni vizsgálatot tartani:

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

3.6.1.2.7.8.1.2. A KELER KSZF a helyszíni vizsgálatot önállóan, vagy a Kereskedési helyszínnel a BÉT el, az MTS-sel, az FGSZ-szel, a CEEGEX-szel vagy a HUDEX-szel együttműködve végzi el.

7.8.1.3. A KELER KSZF által végzett helyszíni vizsgálat során a KELER KSZF jogosult a klíringtag Klíringtag nyilvántartásaiba betekinteni és a megbízóra Megbízóra vonatkozó adatokat bekérni. A KELER KSZF által végzett vizsgálat során feltárt kisebb jelentőségű, a KELER KSZF működését, jó hírnevét, az elszámolt piacok biztonságát és a klíringtag Klíringtag teljesítését nem veszélyeztető probléma esetén a KELER KSZF jogosult ajánlást tenni a vizsgált klíringtag Klíringtag működése, tevékenysége vonatkozásában. A KELER KSZF az ajánlásban foglalt bevezetését ismételt ellenőrizheti. Az ajánlások figyelmen kívül hagyása, illetve kisebb hiányosságok esetén a KELER KSZF javaslatát, - az azok átvezetésére vonatkozó határidő kitűzésével, ami nem lehet három elszámolási Elszámolási napnál rövidebb - megküldi a klíringtagnak 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.

3.6.1.3.7.8.1.4. A KELER KSZF jogosult a klíringtagnál helyszíni vizsgálatot tartani, vagy a BÉT, és a pénzügyi piaci klíringtag esetében az MNB vagy az illetékes külföldi felügyeleti szerv, gázpiaci klíringtag esetében a MEKH vagy az illetékes felügyelet általi klíringtagi vizsgálatát, intézkedését kezdeményezni.

3.6.2.7.8.2. Kiegészítő pénzügyi fedezet meghatározása

3.6.2.1.7.8.2.1. A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a klíringtag Klíringtag részére kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, az alkíringtag Alklíringtag, vagy a megbízó Megbízó pozícióira tekintettel után is.

- A KELER KSZF Nnagyobb, a KELER KSZF működését, jó hírnevét, az elszámolt piacok

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorsszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorsszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Balra zárt, Jobb: 0 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: Félkövér

biztonságát és a ~~klíringtag-Klíringtag~~ teljesítését veszélyeztető hiányosságok esetén, ~~a klíringtaggal szemben jogosult kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, a klíringtag klíringjogát felfüggeszteni, a klíringtag klíringtagságot megszüntetni. A kiegészítő pénzügyi fedezet képzési kötelezettség~~ legalább a feltárt hiányosság igazolt módon történő megszüntetéséig ~~marad hatályban.~~

- b.) Újonnan belépő ~~klíringtag-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.
- c.) Amennyiben a kérelmező ~~klíringtag-Klíringtag~~ nem rendelkezik auditált beszámolóval, ~~abban az esetben a KELER KSZF jogosult leiratban meghatározott mértékben kiegészítő pénzügyi fedezetet kivetni.~~
- d.) Az adatszolgáltatási kötelezettségét nem teljesítő ~~klíringtag-Klíringtag~~ számára, a beküldési határidő lejáratát követő ~~elszámolási-Elszámolási~~ naptól, ~~a KELER KSZF kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg.~~
- e.) Amennyiben a ~~klíringtag-Klíringtag~~ a teljeskörűen kitöltött Know Your Customer kérdőívet, az éves, féléves, vagy negyedéves mérlegét és eredmény-kimutatását a beküldési határidőt követő tizenötödik napig sem nyújtja be, ~~a KELER KSZF jogosult a klíringtag részére további kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni.~~
- f.) ~~Azon esetben, amikor~~ Amennyiben a ~~klíringtag-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 határoz meg a klíringtagra, továbbá a jelen szabályzat 3.4.2. pontja szerint jogosult a klíringtag klíringjogát felfüggeszteni.~~
- g.) A ~~klíringtag-Klíringtag~~ kilencven napon belüli ~~ismételt-Ismételt~~ nemteljesítése ~~(elszámolási kötelezettség-elmulasztása)~~ esetén a KELER KSZF kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg, melyet a ~~klíringtag-Klíringtag~~ kérésére a KELER KSZF félévente felülvizsgál.

~~h.) Amennyiben a klíringtag-Klíringtag nemteljesítése-Nemteljesítése miatt szükségessé válik a kapcsolódó garancia-Garanciaalap 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 KELER KSZF a gázpiaci klíringtag klíringjogát valamennyi gázpiacon felfüggeszti, részére jogosult a nemteljesítési kockázatok teljes körű értékelését követően kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, vagy jogosult egy elszámolási nap felmondási idővel megszüntetni a gázpiaci klíringtaggal kötött klíringszerződést.~~

~~h.)i.) A Garanciaalap méretének elégtelensége esetén a VI. fejezetben meghatározottak szerint.~~

~~i.) A KELER KSZF, a KP és CEEGEX pozíciós limit, valamint a KP egyéni pénzügyi pozíciós limit kivételével, aA tőkepozíciós limitet túllépő derivatív Származtatott piaciés gázpiaci klíringtag 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.~~

~~i.) Amennyiben a klíringtag-Klíringtag a megbízó-Megbízó nevesítéssel-nevesítésével 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,~~

~~k.) Klíringtag kockázatértékelése alapján.~~

~~j.)~~

Formázott: Listaszerű bekezdés, Automatikus sorszámozás + Szint: 1 + Számozás stílusa: a, b, c, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,63 cm + Behúzás: 1,27 cm

~~3.6.2.2.7.8.2.2. A KELER KSZF az alábbi esetekben kötelezően Kiegészítő pénzügyi fedezetet határoz meg a Klíringtag részére:~~

- a.) Amennyiben a klíringtagsággal már rendelkező ~~ügyfélKlíringtag~~ saját tőkéjének nagysága a klíringtevékenység folytatásához szükséges követelmény alatti értéket vesz fel, ~~akkor a KELER KSZF az alábbi intézkedéseket teszi: Kiegészítő pénzügyi fedezetet határoz meg~~ olyan mértékben, mely fedezi a tőkehiányból adódó többlet kockázatot. Amennyiben a ~~klíringtag-Klíringtag~~ a saját tőke mértékének változását igazoló dokumentumot küld a KELER KSZF számára, akkor legkésőbb a beérkezett igazolás kiértékelését követő ~~1-egy elszámolási-Elszámolási~~ napon belül a KELER KSZF szükség szerint módosítja ~~vagy~~ visszavonja a ~~kiegészítő-Kiegészítő~~ pénzügyi fedezetet. A beérkezett igazolás az illetékes terület kézhezvételét követő legfeljebb ~~5-öt~~ munkanapon belül

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

kiértékelésre kerül.

- b.) A tőkepozíciós limitek ~~3 (három) elszámolási~~ Elszámolási napot meghaladó átlépése esetén, ahol a KELER KSZF kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezet képzési ~~kötelezettséget határoz meg,~~ melynek teljesítési határideje a meghatározást követő ~~2 (második) elszámolási~~ Elszámolási nap.

7.8.2.3. A Kiegészítő pénzügyi fedezet mértékéről, és a kiszabás időtartamáról a KELER KSZF a Kiegészítő pénzügyi fedezet meghatározása időpontjában értesíti a Klíringtagot.

Formázott: Normál, Behúzás: Bal: 0,63 cm

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Normál

3.6.3.7.8.3. A Klíringjog felfüggesztése

~~3.6.3.1.7.8.3.1.~~ A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a ~~klíringtag Klíringtag~~ klíringjogát ~~azonnali hatállyal~~ felfüggeszteni ~~és erre tekintettel a további pénzügyi piaci, gázpiaci ügyletek befogadását megtagadni:~~

- a) ~~A pénzügyi piaci, gázpiaei klíringtag Klíringtag~~ díjfizetési kötelezettségének nem szerződésszerű teljesítése ~~esetén.~~
- b) ~~ha a A klíringtag Klíringtag~~ az auditált mérleg és eredménykimutatás küldésnek a határidőt követő tizenötödik napig sem tesz eleget.
- c) ha a benyújtott auditált mérleg elutasító, korlátozó, vagy függő záradékkal ellátott, ~~Azon esetben, amikor Amennyiben~~ a ~~klíringtag 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 határoz meg a klíringtagra, továbbá a jelen szabályzat 3.4.2. pontja szerint jogosult a klíringtag klíringjogát felfüggeszteni.~~
- d) ~~ha a A klíringtag Klíringtag~~ az előírt időközi mérleg és eredménykimutatás küldésnek a határidőt követő tizenötödik napig sem tesz eleget.
- e) ~~ha a A klíringtag Klíringtag~~ az előírt adatszolgáltatási kötelezettségét határidőben nem teljesíti.
- f) Amennyiben a ~~klíringtag Klíringtag~~ a teljeskörűen kitöltött Know Your Customer kérdőívet az éves, féléves, vagy negyedéves mérlegét és eredménykimutatását a beküldési határidőt követő tizenötödik napig sem nyújtja be, ~~a KELER KSZF jogosult a klíringtag klíringjogát a dokumentum beérkezéséig, de legkésőbb a jelen szabályzat 3.4.2. pontja szerinti időtartamig az ott megjelölt módon felfüggeszteni, és kezdeményezni az alklíringtagok kereskedési jogának felfüggesztését,~~
- g) ~~ha a A~~ megbízó nevesítésről szóló jelentést ~~hatvan napon túl~~ elmulasztotta,
- h) ~~A tőkepozíciós Limit limit~~ túllépése esetén, ~~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 pozíciózárrásra kötelezni,~~
 - ~~— a klíringtag klíringjogát felfüggeszteni.~~
- i) Amennyiben a Klíringtag eléri, vagy meghaladja a ~~kiegészítő Kiegészítő~~ pénzügyi fedezet elhelyezése ellenében elérhető tőkepozíciós limitet, ~~akkor a klíringtag klíringjogát a KELER KSZF jogosult felfüggeszteni a jelen Szabályzatban rögzített kockázati szempontok figyelembevételével.~~
- j) ~~a Amennyiben a helyszíni vizsgálat alapján, ha az~~ olyan tényeket tárt fel, amelyek ~~esetleg~~ a piac, illetve a KELER KSZF biztonságát veszélyeztethetik, ~~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.~~
- k) ~~A KELER KSZF nagyobb, a KELER KSZF működését, jó hírnevét, az elszámolt piacok biztonságát és a klíringtag teljesítését veszélyeztető hiányosságok esetén a klíringtaggal szemben jogosult a klíringtag klíringjogát felfüggeszteni"~~

Formázott: Nem Kiemelt

l) ~~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.~~

m) ~~k) észlelt klíringtagi kockázatnövekedés miatt, Klíringtag kockázatértékelése alapján,~~

n) ~~l) A Klíringtag elleni hatósági vizsgálat megindításáról való tudomásszerzés esetén,~~

o) ~~amennyiben az FGSZ arról értesíti a KELER KSZF-et, hogy a gázpiaci klíringtag az egyensúlytartási kötelezettségét nem teljesítette, bármely naptári napon, függetlenül az elszámolás pénzügyi teljesítésétől.~~

m) bármilyen egyéb biztosítékképzési kötelezettség határidőre történő teljesítésének elmulasztása esetén.

3.6.3.2. ~~A KELER KSZF a jelen pont szerinti körülmények felmerülése esetén különösen az alábbi szempontokat mérleghi:~~

a.) ~~a klíringtag biztosítékainak mértéke,~~

b.) ~~a klíringtag az esemény bekövetkezéséig lebonyolított forgalma,~~

c.) ~~a klíringtag fennálló számlaegyenlege,~~

d.) ~~a mulasztással érintett esemény pénzügyi következményei,~~

e.) ~~a mulasztás gyakorisága, visszatérő jellege,~~

f.) ~~klíringtagot közvetlenül vagy közvetetten érintő negatív piaci események,~~

g.) ~~a klíringtag cégcsoporti minőségéből eredő kockázat,~~

h.) ~~a mulasztásnak, bekövetkezett eseménynek a KELER KSZF mint központi szerződő fél biztonságos működésére feltételezhetően gyakorolt negatív hatásának várható mértéke,~~

i.) ~~a mulasztásnak, bekövetkezett eseménynek az elszámolással érintett piacra gyakorolt hatása, veszélyeztettség mértéke.~~

3.6.3.3. ~~7.8.3.2. aaaa~~ A KELER KSZF az alábbi esetekben a ~~klíringtag~~ Klíringtag klíringjogát azonnali hatállyal felfüggeszti és erre tekintettel a további pénzügyi piaci ügyletek befogadását megtagadja, illetve a további gázpiaci ügyletek nem beérkezettnek minősülnek:

a.) az előírt fedezetek elégtelensége (a Klíringtag nem tesz eleget fedezetképzési és -fizetési kötelezettségének vagy a fedezet bármely okból megszűnik vagy Nemteljesítés miatt felhasználásra kerül),

a.) ~~— 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.~~

b.) pénzügyi piaci klíringtag esetén a napi elszámolás ~~Elszámolás~~ nem szerződésszerű teljesítése,

c.) gázpiaci klíringtag esetén az elszámolás nemteljesítése,

d.) ~~c.) pénzügyi piaci klíringtag esetén az MNB vagy az illetékes külföldi felügyeleti szerv, BÉT, MTS általi felfüggesztés, az illetékes hatóság általi számlazárolás, gázpiaci klíringtag esetén a MEKH, vagy az illetékes felügyelet, FGSZ, CEEGEX vagy HUDEX általi felfüggesztés, az illetékes hatóság általi számlazárolás esetén,~~

e.) ~~d.) fizetést ~~Fizetést~~ korlátozó eljárás vagy külföldi jog szerint ilyennek minősülő eljárás megindítására vonatkozó értesítés esetén,~~

f.) ~~gázpiaci klíringtag ellen indult Cstv. szerinti csődeljárás, felszámolási eljárás, illetve ideiglenes vagyonfelügyelő kijelölését eredményező eljárás esetén,~~

g.) ~~e.) a klíringtagsághoz szükséges szerződések megszűnése esetén,~~

h.) ~~f.) saját tőkekövetelmény elégtelensége esetén, Amennyiben a klíringtagsággal már rendelkező ügyfél saját tőkéjének nagysága a klíringtevékenység folytatásához szükséges követelmény alatti értéket vesz fel Amennyiben amennyiben a klíringtag Klíringtag az a 67.8.2.2. a) pontban foglalt kötelezettségének az előírt határidőig nem tesz eleget, úgy klíringjoga felfüggesztésre kerül.~~

g.) Amennyiben a klíringtag Klíringtag nem tesz eleget a kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezet képzési kötelezettségének.

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,

i.) ~~h.) TEA-Garanciaalap hozzájárulását nem fizeti meg,~~

j.) ~~i.) multinet pénzügyi nemteljesítése Nemteljesítése áll fenn,~~

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

k.) Nemteljesítés esetén pénzügyi korrekciós ügyletet nemteljesít,
l.) KELER KSZF általi kényszerbeszerzés-Kényszerbeszerzés esetén a felmerülő költségekre nincs fedezete,

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:

- m.) derivatív pozícióiból eredő fedezet képzési és fizetési kötelezettségének;
- n.) pénzügyi fedezete bármely okból megszűnik, vagy nemteljesítés miatt felhasználásra kerül,
- o.) a LiDő bármely okból megszűnik, a KELER KSZF Leiratában meghatározott szint alá csökken, illetve nemteljesítés-Nemteljesítés miatt felhasználásra kerül,
- p.) garancia-alap hozzájárulása meg nem fizetése miatt.

3.6.3.4.7.8.3.3. Klíringjog felfüggesztésének eseténkövetkezményei:

- a.) A klíringjog-Klíringjog felfüggesztéséről szóló értesítőt a KELER KSZF megküldi-meg pénzügyi piaci klíringtag esetén a BÉT-nek, illetve az MTS-nek, Kiegyensúlyozó klíringtag esetén az FGSZ-nek, KP klíringtag esetén az FGSZ KP-nak, CEEGEX klíringtag esetén a CEEGEX-nek, HUDEX/Gáz klíringtag esetén a HUDEX-nek.
- b.) A BÉT-nek, és az MTS-nek, az FGSZ-nek, a CEEGEX-nek és a HUDEX-nek értesítéséről a KELER KSZF tájékoztatja a klíringtagot-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, továbbá Általános klíringtag klíringjogának felfüggesztése esetén a KELER KSZF értesíti a klíringtag által bejelentett információk alapján a klíringtag Klíringtag alklíringtagjait-Alklíringtagjait is.
- c.) Az értesítést követően a felfüggesztett klíringjogú klíringtag Klíringtag és az alklíringtagok Alklíringtagok által kötött garantált-p Pénzügyi piaci ügyletek - a felfüggesztés időtartamára a pozíciók csökkentésére irányuló ügyletek kivételével - nem kerülnek a KELER KSZF által garantálásra.
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 garantálásra.
- d.) 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 Klíringtag a napi kereskedés során ne kössön olyan ügyletet, amelyre a felfüggesztés időtartama alatt nincs jogosultsága. Amennyiben a Klíringtag a felfüggesztés ellenére jogosulatlanul üzletet ügyletet köt, úgy a KELER KSZF az ügylet visszaigazolását megtagadja.
Amennyiben a klíringtag a felfüggesztés ellenére üzletet köt, úgy a KELER KSZF az ügylet befogadását megtagadja.
- e.) A klíringjog felfüggesztése esetén a klíringtag-Klíringtag klíringtagsági jogviszonya továbbra is fennáll, így a klíringtag-nak-Klíringtag a klíringjog felfüggesztését követően is fennáll-köteles a kötelezettsége a p Pénzügyi piaci, gázpiaci ügyletek et és nyitott-Nyitott pozíciók Elszámolásátnak lebonyolítására-lebonyolítani és az ehhez szükséges fedezetek et és biztosítékokat at rendelkezésre bocsátására-bocsátani, ideértve a garancia-Garancia alap követelményeket is.
- f.) A felfüggesztett klíringjogú általános-Általános klíringtag teljesítő alklíringtagjainak-Alklíringtagjainak az általános-Általános klíringtag felfüggesztését követő három elszámolási-Elszámolási napon belül (i) más általános-Általános klíringtaggal kell-klíringszerződést kell kötnie és három-elszámolási napon belül (ii) az alklíringtagok-Alklíringtagok még nyitott-Nyitott pozícióit az alklíringtag-Alklíringtag által megjelölt új általános-Általános klíringtaghoz-klíringtag-nak a KELER KSZF közreműködésével át kell adni, továbbá az új Általános klíringtag köteles. A KELER KSZF azt követően fogadja be az alklíringtag-pénzügyi piaci ügyleteit és erről a KELER KSZF-et értesíti-értesíteni a BÉT-et, MTS ügylet esetén az MTS-t - ha az új általános klíringtagtól értesítést kap az adott társaság elszámolásra történő befogadásáról. Ellenkező esetben A felfüggesztett klíringjogú általános klíringtag esetében a három elszámolási napon belül át nem adott teljesítő alklíringtagi, megbízási pozíciók vonatkozásában a KELER KSZF Kényszerintézkedést kezdeményez, illetve felszólítja az alklíringtagot-Alklíringtagot az általános-Általános klíringtag és az alklíringtag-Alklíringtag közötti szerződés felmondására és új partnerrel való szerződéskötésre. Az új Általános klíringtag tényéről a

KELER KSZF értesíti a BÉT-et illetve az MTS-t.

9-)

h-g.) Az előírt fedezetigényt vagy a napi elszámolást nemteljesítő, illetve az ~~MNB által~~ felfüggesztett klíringjogú ~~klíringtag-Klíringtag~~ és a vele szerződéses viszonyban lévő ~~alklíringtag~~ ~~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-Klíringtag~~ számlájára regisztráltat, vagy a felfüggesztett klíringjogú ~~klíringtag~~ ~~Klíringtag~~ kereskedési jogát gyakorolva kizárólag pozíciózárásra irányuló ügyleteket köthet és azok elszámolását kezdeményezheti a KELER KSZF-nél. Amennyiben egy ~~klíringtag-Klíringtag~~ az elszámolási kötelezettségeinek nemteljesítése miatt került felfüggesztésre és -nem rendelkezik ~~pénzügyi-Pénzügyi~~ piaci kereskedési joggal, akkor a KELER KSZF az esetleges ~~kényszerlikvidálásra-Kényszerlikvidálásra~~ megbízást ad egy kereskedési joggal rendelkező jogi személynek, amelyet a teljesítő személy saját nevében, de a felfüggesztett klíringjogú ~~klíringtag~~ ~~Klíringtag~~ számlájára regisztráltat.

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Nem Kiemelt

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 üzletkötésre vonatkozó korlátozásról, vagy annak feloldásáról intézkedik.

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 ügyletet 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~~ ~~Alklíringtag~~ vagy ~~klíringtag-Klíringtag~~ számláján regisztrálja, mint saját számlás pozíciónyitást. Amennyiben a ~~klíringtag-Klíringtag~~ a felfüggesztés ellenére nyitó ügyletet köt, úgy a KELER KSZF az ügylet befogadását megtagadja.

3.4.2.3. A KP/CEEGEX klíringtagra vonatkozó speciális szabályok

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, úgy a volt KP/CEEGEX klíringtag köteles teljesíteni az egyensúlytalansági elszámolásból eredő fizetési kötelezettségét.

3-6-3-5-7.8.3.4. A KELER KSZF a felfüggesztési okok módosulása esetén a felfüggesztett ~~klíringtagok~~

Klíringtagok listáját módosíthatja, melyről haladéktalanul értesíti pénzügyi-piaci klíringtag esetében az érintett kereskedési helyszínt 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 ügyletkötésére vonatkozó korlátozásról, vagy annak feloldásáról intézkedik.

~~3.6.3.6.7.8.3.5.~~ A felfüggesztés az azt kiváltó ok igazolt megszűnése esetén legkésőbb a beérkezett igazolás kiértékelését követő elszámolási-Elszámolási napon hatályát veszti. A beérkezett igazolás a beérkezést követő legfeljebb 5 munkanapon belül kiértékelésre kerül.

~~3.6.4.7.8.4.~~ Pozíciók zárása

A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a Klíringtagot a nyitott pozíciók zárására kötelezni:

- 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,
- A KELER KSZF, a KP és CEEGEX pozíciós limit, valamint a KP egyéni pénzügyi pozíciós limit kivételével, a limitet túllépő derivatív Származtatott és gázpiaci klíringtag Klíringtag esetén, jogosult:
 - q.) kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni,
 - r.) a klíringtagot pozíciózárásra kötelezni,
 - s.) a klíringtag klíringjogát felfüggeszteni.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

~~3.6.5.7.8.5.~~ A Klíringtagsági jogviszony megszüntetése

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

~~3.6.5.1.7.8.5.1.~~ A megszűnés esetei KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a klíringtagsági szerződést azonnali hatállyal felmondani, amely esetben a szerződés a felmondás közlése napjával szűnik meg:

- a klíringtag saját kérelmére,
- a KELER KSZF által, jelen Szabályzat felhatalmazása alapján, az alábbi esetekben:
 - a) a szükséges, tevékenységére vonatkozó engedélynek pénzügyi A Klíringtag Tevékenységi engedélye piaci klíringtag esetében MNB vagy az illetékes külföldi felügyelet, gázpiaci klíringtag esetében MEKH vagy az illetékes külföldi felügyelet általi visszavonása esetén,ra kerül,

- Megszűnik a A klíringtag Klíringtag klíringtagsága, ha a pénzügyi-piaci, gázpiaci elszámolásokból adódóan a KELER KSZF felé fennálló bármely tartozásaitartozását, a KELER KSZF írásbeli felszólítás ellenére sem teljesíti az írásbeli felszólításban megjelölt határidőig, vagy a tartozás esedékessé válását követő 3 hónapon belül nem rendezte. Ebben az esetben a KELER KSZF a klíringtagsági szerződést írásban felmondja.

- Amennyiben a Klíringtag nem tesz eleget a Kiegészítő pénzügyi fedezet képzési kötelezettségének, a KELER KSZF jogosult a Klíringtaggal kötött klíringszerződést egy Elszámolási nap határidővel felmondani

- A KELER KSZF aNagyobb, a KELER KSZF működését, jó hírnevét, az elszámolt piacok biztonságát és a klíringtag Klíringtag teljesítését veszélyeztető hiányosságok esetén a klíringtaggal szemben jogosult kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, a klíringtag klíringjogát felfüggeszteni, a klíringtag klíringtagságát megszüntetni.

- Amennyiben a klíringtagsággal már rendelkező ügyfél saját tőkéjének nagysága a klíringtevékenység folytatásához szükséges követelmény alatti értéket vesz fel, és akkor a KELER KSZF az alábbi intézkedéseket teszi: által meghatározott, Kiegészítő pénzügyi fedezetet határoz meg olyan mértékben, mely fedezi a tőkehiányból adódó többlet kockázatotkockázat fedezésére szolgáló Kiegészítő pénzügyi fedezetet. Amennyiben a klíringtag a saját tőke mértékének változását igazoló dokumentumot küld a KELER KSZF számára, akkor legkésőbb a beérkezett igazolás kiértékelését követő 1 elszámolási napon belül a KELER KSZF szükség szerint módosítja/visszavonja a kiegészítő pénzügyi fedezetet. A beérkezett igazolás az illetékes terület kézhezvételét követő legfeljebb 5 munkanapon belül kiértékelésre kerül. Amennyiben a klíringtag az a) pontban foglalt kötelezettségének az előírt határidőig nem tesz eleget, úgy klíringjoga

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Balra zárt, Behúzás: Bal: 1,27 cm, Jobb: 0 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: Nem Félkövér

~~felfüggesztésre kerül. Amennyiben az előbbieken ismertetett kötelezettségének a klíringtag a KELER KSZF erre vonatkozó felszólításában megjelölt határidőig, de legkésőbb a felszólítást követő 90 napon belül nem bocsátja rendelkezésre, vagy nem igazolja a saját tőke megfelelő mértékű változásáttesz-eleget, úgy a KELER KSZF a klíringtagsági szerződést rendkívüli felmondással, azonnali hatállyal megszünteti.~~

- f) Amennyiben a ~~klíringtag-Klíringtag nemteljesítése-Nemteljesítése~~ miatt szükségessé válik a kapcsolódó ~~garancia-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.
- g) Amennyiben a ~~Klíringtag klíringjogának~~ felfüggesztését kiváltó ok megszűnését a klíringtag a KELER KSZF felszólításában meghatározott időpontig, de legfeljebb a felfüggesztést követő 90 napon belül nem igazolja hitelt érdemlően, ~~úgy a KELER KSZF jogosult a klíringtagságot rendkívüli felmondás útján megszüntetni.~~
- h) ~~Klíringjog kérelemre történő felfüggesztése esetén, amennyiben a Klíringtag legkésőbb a felfüggesztést követő hatodik hónap végéig nem rendelkezik a klíringjog visszaállításáról vagy a Klíringtagsági jogviszony megszüntetéséről;~~
- i) ~~Amennyiben a klíringjog saját kérelemre történő felfüggesztésének ideje alatt a Klíringtag nem tesz eleget a Garanciaalap hozzájárulás követelményeknek,~~
- g)j) ~~A Klíringtag jogutód nélküli megszűnése esetén.~~

Formázott: Nem Kiemelt

- h) ~~bb) a klíringtagsági szerződés KELER KSZF általi, jelen Szabályzatban meghatározott esetek szerint rendes vagy rendkívüli felmondásával.~~

Formázott: Behúzás: Bal: 0 cm

~~3.6.5.2.7.8.5.2. A klíringtagság megszűnéséről a KELER KSZF értesíti a volt klíringtagot, a KELER-t, vagy a kiegyenlítő bankot, pénzügyi piaci klíringtag esetében, az adott Kereskedési helyszínt-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.~~

~~3.6.5.3.7.8.5.3. A klíringtagsági szerződés KELER KSZF általi felmondása esetén a klíringtag-Klíringtag és a KELER KSZF köteles egymással elszámolni. Az elszámolás befejezéséig a KELER KSZF jogosult a klíringtag-Klíringtag biztosítékait továbbra is kezelni, illetve az elszámolás érdekében felhasználni. Ennek érdekében a klíringtag-Klíringtag biztosítékaival csak az elszámolás lezárását követően jogosult rendelkezni. A klíringtag-Klíringtag köteles a felmondást megelőzően vállalt kötelezettségeiért, illetve ezen kötelezettségeknek az elszámolásig beálló módosulásaiért helytállni.~~

~~3.6.5.4.7.8.5.4. A klíringtag-klíringtagsági jogviszonyának megszűnésével a klíringtag-Klíringtag klíringjoga is megszűnik.~~

7.8.6. Mérlegelési szempontok, többféle szankció alkalmazása

~~3.6.6. 7.8.6.1. Amennyiben a klíringtag-Klíringtag a jelen Szabályzatban foglalt valamely kötelezettségének nem, vagy nem maradéktalanul tesz eleget, úgy a KELER KSZF a 7.8. fejezetben szereplő azon jogkövetkezményeket, ahol a KELER KSZF-nek mérlegelési joga van, a következő szempontok mérlegelésével figyelembevételével alkalmazza:~~

- a.) a kötelezettségszegések gyakorisága, ismétlődése,
- b.) az ismétlődő kötelezettségszegések között eltelt idő hossza,
- c.) a kötelezettségszegések súlya, azoknak a KELER KSZF mint központi-Központi szerződő fél biztonságos működésére feltételezhetően gyakorolt negatív hatásának várható mértéke,
- d.) a kötelezettségszegések miatt előálló helyzet orvoslása érdekében, a KELER KSZF részéről felmerülő pótlólagos tevékenységek várható mennyisége;
- e.) annak kockázatának a KELER KSZF által megbecsült mértéke, hogy milyen időleges fókuszvesztést okoznak a kötelezettségszegések,
- f.) a kötelezettségszegésnek az elszámolással érintett piacra gyakorolt hatása, veszélyeztettség mértéke,
- g.) a klíringtag-Klíringtag biztosítékainak mértéke,
- h.) a klíringtag-Klíringtag az esemény bekövetkezéséig lebonyolított forgalma,
- i.) a klíringtag-Klíringtag fennálló számlaegyenlege,

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

- j.) a mulasztással kötelezettségszegéssel érintett esemény pénzügyi következményei,
k.) a mulasztás gyakorisága, visszatérő jellege,
l.) a klíringtagot Klíringtagot közvetlenül vagy közvetetten érintő negatív piaci események,
m.) a klíringtag Klíringtag cégcsoporti minőségéből eredő kockázat,
n.) egyéb, a Klíringtagot érintő kockázati szempontok.
o.) a mulasztásnak, bekövetkezett eseménynek a KELER KSZF mint központi szerződő fél biztonságos működésére feltételezhetően gyakorolt negatív hatásának várható mértéke,
p.) a mulasztásnak, bekövetkezett eseménynek az elszámolással érintett piacra gyakorolt hatása, veszélyeztettség mértéke.

Formázott: Normál

3.6.7. 7.8.6.2. Amennyiben a KELER KSZF a jelen Szabályzat alapján ugyanazon kötelezettségszegés esetén többféle szankciót is alkalmazhat, jogosult ezeket külön-külön vagy együttesen is alkalmazni.

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

3.7.7.9. A KELER KSZF jogosultságai a klíringtag Klíringtag esetében észlelt kockáznövekedés kockázatértékelése esetén

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

3.7.2.7.9.2. Az elemzés során a KELER KSZF különösen, de nem kizárólagosan, az alábbi kockázati alapú szempontokat veszi figyelembe:

- t.) m.) partnerminősítési információk,
- u.) n.) piaci koncentráció mértéke (nyitott kötésállomány alapján számított koncentráció, és alapbiztosíték igény alapján számított koncentráció Herfindhal-index számítással),
- v.) o.) tőkepozíciós limitsértések száma és mértéke,
- w.) p.) korábbi fizetési fegyelem,
- x.) q.) a klíringtagot Klíringtagot közvetlenül vagy közvetetten érintő negatív piaci események,
- y.) r.) a klíringtag Klíringtag cégcsoporti minőségéből eredő kockázat.

3.7.3.7.9.3. A KELER KSZF az alábbi intézkedéseket jogosult tenni a klíringtaggal Klíringtaggal szemben a Klíringtag kockázatértékelése alapján észlelt kockáznövekedés esetén:

- z.) s.) a klíringtag Klíringtag részére kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, az alklíringtag Alklíringtag, vagy a megbízó Megbízó pozíció után is,
- aa.) t.) a klíringtagnál Klíringtagnál helyszíni vizsgálatot tartani, vagy a tőzsde Kereskedési helyszínt, és a tőzsdei klíringtag esetében az MNB vagy az illetékes külföldi felügyelet, gázpiaci klíringtag esetében a MEKH vagy az illetékes felügyelet általi klíringtagi vizsgálatát, intézkedését kezdeményezni,
- bb.) u.) a klíringtag Klíringtag klíringjogát felfüggeszteni,
- cc.) v.) a klíringtag Klíringtag klíringtagsági jogviszonyát megszüntetni.

3.7.4.7.9.4. Az észlelt kockáznövekedés esetén kockázatértékelés alapján a KELER KSZF által alkalmazott intézkedések nem tekinthetők klíringtagi kötelezettségszegés miatt alkalmazott szankciónak, csupán a viszonylagosan magasabbnak ítélt becsült partnerkockázati szint miatt kerülnek alkalmazásra. Amennyiben a KELER KSZF úgy ítéli meg, hogy a klíringtag Klíringtag nem lesz képes teljesíteni jövőbeni kötelezettségeit, a piac biztonsága érdekében, haladéktalanul értesíti a várható nemtőljesítésről Nemtőljesítésről az illetékes hatóságot.

3.8.7.10. Elektronikus kommunikációs ügyfélkapcsolati rendszerek

3.8.1.7.10.1. A KELER KSZF Ügyfelei számára a Pénzügyi piaci ügyletek Elszámolásához kapcsolódóan a KID rendszeren, vagy a KELER SWIFT szabálykönyv szerint küldött üzenetek keresztül biztosított elektronikus kommunikációs szolgáltatást lehetőséget áll rendelkezésre a pénzügyi piaci ügyletek

elszámolásához kapcsolódóan.

7.10.2. Az Ügyfél, megkötött szerződés(ek) alapján bármelyik, esetleg-vagy mindkét 7.10.1. pontban meghatározott elektronikus ügyfélkapcsolati rendszert igénybe veheti, de választása szerint legalább egyhez köteles csatlakozni. Amennyiben az Ügyfél mindkét rendszerhez csatlakozott, az ügyfélnek bármely egy adott elektronikus ügyfélkapcsolati rendszeren beadott megbízás kapcsán azonban ugyanazt az elektronikus ügyfélkapcsolati rendszert kell használnia a kapcsolódó instrukciók (törlés, felfüggesztés, stb.) beadására is, valamint minden státuszvisszajelzést az alapinstrukció beadási ügyfélkapcsolati rendszeren keresztül kap meg.

Formázott: Nem Kiemelt

3.8.2.

7.10.3. 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.

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Többszintű + Szint: 3 +
Számolás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő
sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt +
Igazitás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

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

3.8.3-7.10.4. A KID rendszert az elektronikus aláírásra vonatkozó 910/2014/EU RENDELET IDAS rendelet rendelkezéseit figyelembe véve a KELER szabályzataiban, formaszerződéseiben meghatározott módon kell alkalmazni. A KID terminál használati feltételeit a szolgáltatási Szolgáltatási szerződésben és a KID Felhasználói kézikönyvben tartalmazza meghatározott módon kell alkalmazni.

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

Formázott: Behúzás: Bal: 0,95 cm,
Nincs felsorolás vagy számolás

3.8.5-7.10.5. A KID-en elérhető kivonatok a napi zárást követően, de legkésőbb a következő Elszámolási nap 07:00 óra után lekérhetőek. A KID-en letöltött kivonatok visszamenőleg is megtekinthetőek. Az egyenlegek és a napi információj csak az utoljára lekért információt mutatják.

Formázott: Sorkizárt, Behúzás: Bal:
0,95 cm, Jobb: -0 cm

3.8.6-7.10.6. Az alaki szempontból 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.

3.8.7-7.10.7.

5.5.8. A KELER a KID alternatívjaként a KELER SWIFT szabálykönyvben megtalálható esetekben lehetővé teszi a SWIFT-en és e-mailen keresztüli kommunikációt kommunikációra, amelyet a KELER szabályzataiban, formaszerződéseiben a Szolgáltatási szerződésben és a KELER SWIFT szabálykönyvben meghatározottak módon kell alkalmazni irányadóak. A megbízások a KELER SWIFT szabálykönyvében leírt szabályok szerint küldhetők a rendszerbe. A KELER képes minden elérhető SWIFT (nemzetközi ISO szabvány) üzenet formátum fogadására és küldésére. A KELER a megbízás befogadásakor a benyújtó Ügyfél BIC kódja alapján végzi az Ügyfél azonosítását.

Formázott: Behúzás: Bal: -0,32 cm,
Többszintű + Szint: 3 + Számolás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazitás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm

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

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Sorkizárt, Jobb: -0 cm

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

3.9.7.11. Ügyletek befogadására befogadása, fedezetvizsgálat vonatkozó szabályok

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

Formázott: Nem Kiemelt

3.9.2.7.11.1. A KELER KSZF az ügyletet a Kétoldalú együttműködési megállapodások alapján abban az esetben fogadja be, befogadás feltételei amennyiben az alábbi feltételek teljesülnek:

- az ügyletet tartalmazó megállapodás alakilag és formailag helyes és teljes körű, hibátlan adatokat tartalmazzon,
- az ügylet olyan instrumentumra vonatkozzon, amelyre az adott napon lehet kereskedni,
- a klíringtagnak Klíringtagnak illetve kereskedési joggal rendelkező Alklíringtagok esetében az Alklíringtag Általános klíringtagjának az adott termék vonatkozásában legyen biztosított a klíringjoga továbbá klíringtagsági jogviszonya ne legyen felfüggesztve vagy bármely szempontból korlátozva, kivéve a derivatív pozíció zárására vonatkozó ügylet, amely ezen feltétel nemteljesülése ellenére is befogadható,
- kereskedési joggal rendelkező alklíringtagok esetében az alklíringtag általános klíringtagjának klíringtagsági jogviszonya ne legyen felfüggesztve vagy bármely szempontból korlátozva,
- teljesülnek a jelen Szabályzatban 12.7.2. pontjában meghatározott további feltételek.

Formázott: Kiemelt

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

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

3.9.3.7.11.2. A klíringtag 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 elszámolásokról, vagy felszólításból értesül.

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

3.10.7.12. Elszámolási szabályok Multinet piacokra elszámolású ügyletekre

Formázott: Nem Kiemelt

3.10.1.7.12.1. Adatátadás

7.12.1.1. A kereskedés adatait, valamint a napi elszámoló- és záró árakat a KELER KSZF-nek a BÉT ügylet esetében a BÉT, illetve MTS ügylet esetében pedig az MTS -adja át az a Kétoldalú együttműködési megállapodások szerinti határidőben 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. Amennyiben a BÉT illetve az MTS által átadott valós idejű napi- és a kereskedés zárását követő összesített adatok között eltérés van, a KELER KSZF a kereskedés zárását követően érkezett összesített adatokat tekinti érvényesnek és irányadónak.

Formázott: Nem Kiemelt

5.5.8.1.

Formázott: Balra zárt, Behúzás: Bal: 1 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

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

3.10.1.2.7.12.1.3. Az átadott ügyletek adatait a klíringtag Klíringtag által utólag nem módosítható módosíthatja, 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 Elszámolás megkezdését követően érkezett módosítást a KELER KSZF az adott napi elszámolás Elszámolás során nem vesz figyelembe. Az esetleges korrekcióra a BÉT-tel, illetve az MTS-sel egyeztetett egyedi eljárás keretében kerülhet sor.

3.10.1.3.7.12.1.4. Hitelviszonyt megtestesítő érték papírok esetében a BÉT által küldött árak nem tartalmaznak felhalmozott kamatot. A KELER KSZF a kibocsátótól kapott felhalmozott kamat felhasználásával bruttó kötésáron végzi az elszámolást Elszámolást, -A felhalmozott kamat adatainak hiánya esetén a KELER KSZF pedig

- 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,
- amennyiben Amennyiben a kibocsátó arról értesíti a KELER KSZF-et, hogy a

Formázott: Behúzás: Bal: 2,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

felhalmozott kamat meghatározása ~~a kibocsátó által~~ nem lehetséges: ~~a KELER KSZF az elszámolást~~ Elszámolást felhalmozott kamat nélkül, nettó árfolyamon végzi.

3.10.2.7.12.2. Multilaterális nettósítás

3.10.2.1.7.12.2.1. T napi garantált ügyletnek minősül a T napon kötött T+2 ~~multinet~~ Multinet elszámolási ügylet. A T+2 elszámolási ~~garantált pP~~ pénzügyi piaci ügyletek elszámolását a KELER KSZF ~~multilaterális~~ Multilaterális nettósítással, ~~„szállítási fizetés ellenében”~~ (DVP) elv megvalósulásával végzi.

3.10.2.2.7.12.2.2. Az ügyletek visszaigazolását követően a KELER KSZF elvégzi ~~klíringtagonként~~ Klíringtagonként, értékpapíronként, szegregációs bontásban a ~~multilaterális~~ Multilaterális nettósítást, kimutatva a ~~klíringtag~~ 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~~ Klíringtag szegregált, T napra számított eladási, vagy vételi pozícióját. A pénz és értékpapír nettósításról T+1 nap reggel (SD-1 nap) ~~78:30~~ 78:30 óráig értesíti a ~~klíringtagot~~ Klíringtagot. A ~~multinet~~ Multinet elszámolási ügyletek esetében a KELER KSZF a ~~multilaterális~~ Multilaterális nettósítást követően vállal teljesítési garanciát.

3.10.2.3.7.12.2.3. A BÉT-ről közvetlenül érkező egyedi pozícióvezetési számlára regisztrált ügylet. Allokált egy ügylet, ha a ~~klíringtag~~ Klíringtag az ügyletkötés adataival együtt megadja azt a pozícióvezetési számla számát, amelyre az ügyletet 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~~ Klíringtagot terheli.

3.10.2.4.7.12.2.4. A KELER KSZF a multinet pozíciókat a szegregációnak megfelelő pozícióvezetési számlákon tartja nyilván. A multinet piacon pozícióvezetési alszámla kizárólag alkíringtagnak és ~~szegregált~~ Szegregált megbízónak nyitható, a megbízói pozíciók nyilvántartása alapesetben összevont alszámlán történik, minden esetben a ~~klíringtag~~ Klíringtag saját számlás pozícióitól elkülönítve. Szegregált multinet piaci alkíringtag és ~~szegregált~~ Szegregált megbízó esetén a pozícióvezetés egyedi szintig szegregált.

~~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.~~

Formázott: Nem Kiemelt

3.10.3.7.12.3. Teljesítés

3.10.3.1.7.12.3.1. 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.

Az SD napi multinet elszámolási ügyletek teljes körű végrehajtására csak abban az esetben kerül sor, amennyiben valamennyi érintett klíringtag Klíringtag az SD napi elszámoláshoz szükséges értékpapír és pénzmennyiséggel hiánytalanul rendelkezik.

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

3.10.3.2.7.12.3.2. A KELER SD nap 7:00 órától (a valós idejű feldolgozásának megindulásától) kezdődően az SD napi elszámoláshoz szükséges értékpapír mennyiséget magas prioritású terhelési tétel indításával elvonja a ~~klíringtag~~ 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 elszámoláshoz szükséges pénzmennyiséget magas prioritású terhelési tétel indításával elvonja a ~~klíringtag~~ Klíringtag szegregált fizetési számláiról, illetve amennyiben a ~~klíringtag~~ Klíringtag forint pénzszámláját az MNB vezeti, akkor az MNB-nél vezetett pénzszámlájáról, és jóváírja a KELER KSZF tőzsdei technikai fizetési számláján.

3.10.3.3.7.12.3.3. A KELER az indított terhelésekre folyamatos fedezetvizsgálatot tart, és amennyiben a ~~klíringtag~~ 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.

~~3.10.3.4-7.12.3.4.~~ A ~~klíringtag-Klíringtag~~ köteles a jelen Szabályzat szerinti időpontban teljesíteni a ~~multinet Multinet~~ elszámolású ügyletek pénzben és értékpapírban keletkezett, ~~derivatív ügyleteknél a fizikai teljesítésekre előírt~~ kötelezettségeket. 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-Klíringtag~~ értékpapír számláin, valamint a KELER KSZF tőzsdei technikai fizetési számlája és a ~~klíringtag-Klíringtag~~ fizetési számláin. A számlajóváírás végleges és visszavonhatatlan.

~~3.10.3.5-7.12.3.5.~~ A ~~klíringtagokat-Klíringtagokat~~ a KELER KSZF a KID ~~-rendszer~~en keresztül külön üzenetben értesíti a ~~multinet-Multinet~~ elszámolás megtörténtéről. A multinet teljesítéssel kapcsolatos teljesítési kötelezettségekről a KELER KSZF által küldött felszólításból, vagy a tőzsdekereskedelmi visszaigazolásból értesül a ~~klíringtag-Klíringtag~~.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Félkövér

~~3.10.4-7.12.4.~~ **Egyes eszközökre elszámolására vonatkozó speciális szabályok**

~~3.10.4.1-7.12.4.1.~~ A kárpótlási jegy BÉT-en történő tőzsdei kereskedésének ~~elszámolásakiegyenlítése~~ 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.

~~3.10.4.2-7.12.4.2.~~ 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 törlesztését követő időpontban is. Pénzügyi teljesítés a strukturált termék kibocsátója és a letétkezelői láncolatban keresztül történik a kibocsátó által meghatározott és nyilvánosságra hozott áron. A KELER KSZF garanciavállalása a strukturált termék Végleges Feltételekben meghatározott kötelezettségek teljesítésére nem vonatkozik.

~~3.10.4.3-7.12.4.3.~~ 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-Klíringtag~~ között a BÉT MTF piac működésének megkezdése előtt létrejött klíringtagságra vonatkozó ~~szolgáltatási~~ szerződésének hatálya automatikusan kiterjed a BÉT MTF piacra is.

~~3.10.5-7.12.5.~~ **Késedelmes teljesítés speciális szabályai** **Speciális teljesítési határidő**

~~3.10.5.1.~~ **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) ~~elszámolását~~ teljesítése 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 erre az időszakra~~ nem szed az árjegyzőtől késedelmi díjat. ~~A késedelmes teljesítés nem~~ teljesítéssé válik ~~az eset az alábbi esetekben~~ és a KELER KSZF a ~~nemteljesítésnél Nemteljesítésnél~~ leírtak szerint jár el ~~amennyiben~~:

a.) ~~Ha~~ a korrekciós összegre beadott terhelés eredménytelen,

- b.) ~~amennyiben~~ nettó ETF eladó az árjegyző, és a multinet elszámolást követő 10 percen belül nincs meg a teljesítéshez szükséges ETF a tőzsdei értékpapír számláján,
- c.) ~~amennyiben~~ nettó ETF vevő az árjegyző, és a multinet elszámolást követő 10 percen belül nincs meg a teljesítéshez szükséges értékpapír a tőzsdei értékpapír számláján.

3.10.5.2.7.12.5.1. 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 megkelelteteti, majd az árjegyző rendelkezésére bocsátja a szükséges mennyiségű ETF-et, amelyből az árjegyző teljesíteni tudja ETF szállítási kötelezettségét. Ebben az esetben az árjegyző 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.

3.10.6.7.12.6. Szegregáció a pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása során, a teljesítés során és a biztosítéki igényekhez kapcsolódóan

~~3.10.6.1.7.12.6.1.~~ A ~~garantált p~~Pénzügyi piaci ügyletek elszámolásához valamennyi ~~klíringtagnak~~ ~~Klíringtagnak~~ vagy ~~teljesítési megbízott~~~~Kiegyenlítési megbízott~~jának a jelen pontban meghatározott szegregációs elvek szerinti számlákkal kell rendelkeznie, melyeken a ~~klíringtag–Klíringtag~~ saját számlára (~~teljesítési megbízott~~~~Kiegyenlítési megbízott~~ útján eljáró ~~klíringtag–Klíringtag~~ esetében a ~~teljesítési megbízott~~~~Kiegyenlítési megbízott~~ által részére elkülönített számlára) kötött ügyleteinek rendezése a megbízói ügyletek rendezésétől elkülönülten történik. A ~~klíringtag–Klíringtag~~ ~~valamennyi~~

- a.) ~~megbízói ügyletének–ügyleteinek~~ pénzügyi és értékpapír teljesítésére a szabad rendeltetésű, sajátjától elkülönült összevont megbízói számlát ~~kell használni.~~
- b.) ~~A klíringtag–alklíringtagi ügyletének–ügyleteinek pénzügyi és~~ értékpapír teljesítésére a szabad rendeltetésű, ~~a sajátjától elkülönült a Klíringtag ilyen irányú kezdeményezése esetén megnyitott megbízói, egyedi~~ alklíringtagi számlát, vagy az összevont megbízói számlát kell használni.

~~3.10.6.2.7.12.6.2.~~ Tekintettel arra, hogy az alklíringtag és a KELER KSZF egymással nem állnak jogviszonyban, az alklíringtag ügyleteinek rendezése vonatkozásában a ~~klíringtag–Klíringtag~~ a közte és az alklíringtag között fennálló megállapodás alapján kezdeményezheti az egyedi alklíringtagi számlák megnyitását.

~~3.10.6.3.7.12.6.3.~~ 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.

~~3.10.6.4.7.12.6.4.~~ A ~~teljesítési megbízott~~~~Kiegyenlítési megbízott~~at igénybe vevő ~~klíringtag–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.

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

~~3.10.6.5.7.12.6.5.~~ 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 megbírói szinten történik. A ~~Teljesítési megbízott~~~~Kiegyenlítési megbízott~~ igénybe vevő Klíringtag esetén a pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása klíringtagi saját, klíringtagi összevont megbírói, szegregált megbírói, valamint – a szegregáció választott módjától függetlenül – alklíringtagi saját és alklíringtagi összevont megbírói szinten történik.

~~3.10.6.6.7.12.6.6.~~ A ~~klíringtag írásos kérelmére a KELER KSZF egyedi biztosítékigény és pozícióvezetési nyilvántartást vezet a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és az előírásoknak megfelelő derivatív piaci megbíró részére az alábbi számlák egyikének megnyitásával:~~

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

A választott számlastruktúrától függően a közvetett elszámolási szolgáltatást végző megbíró a fenti a) esetben a továbbiakban automatikusan szegregált megbízóként kerül kezelésre, a közvetett megbíró eszközei azonban nem kerülnek további szegregálásra a KELER KSZF-nél, míg a fenti b) esetben a továbbiakban valamennyi megbírója 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~~~~Klíringtag~~ írásos kérelmére a KELER KSZF egyedi biztosítékigény és pozícióvezetési nyilvántartást vezet a ~~szegregált~~~~Szegregált~~ alklíringtag vagy ~~szegregált~~~~Szegregált~~ megbíró részére. A ~~szegregált~~~~Szegregált~~ alklíringtag vagy ~~szegregált~~~~Szegregált~~ megbíró ügyleteinek pénzügyi és értékpapír teljesítésére alklíringtag esetében a szabad rendeltetésű, a klíringtagi sajától elkülönült megbírói alklíringtagi számlát, vagy az összevont megbírói számlát kell használni, megbíró esetében az összevont megbírói számlát kell használni.

A ~~szegregált~~~~Szegregált~~ alklíringtag, ~~szegregált~~~~Szegregált~~ megbíró biztosítékeszközeit a ~~klíringtag~~~~Klíringtag~~ köteles a ~~szegregált~~~~Szegregált~~ alklíringtag vagy a ~~szegregált~~~~Szegregált~~ megbíró számára megnyitott alszámlákon tartani.

A ~~szegregált~~~~Szegregált~~ alklíringtag vagy ~~szegregált~~~~Szegregált~~ megbíró ügyletei fedezetül szolgáló valamennyi biztosítékeszközt, így a KELER KSZF által meghatározott biztosítékigényen felüli részt is, az elkülönített biztosítékszám lákon kell elhelyezni, zárolni. A ~~szegregált~~~~Szegregált~~ alklíringtag vagy ~~szegregált~~~~Szegregált~~ megbíró biztosítékeszközei a ~~klíringtag~~~~Klíringtag~~ saját és más alklíringtagi vagy megbírói eszközeitől elkülönítetten kerülnek nyilvántartásra, azok kizárólag a ~~szegregált~~~~Szegregált~~ alklíringtag vagy ~~szegregált~~~~Szegregált~~ megbíró nemteljesítése esetén használhatóak fel.

A ~~szegregált~~~~Szegregált~~ alklíringtag vagy ~~szegregált~~~~Szegregált~~ megbíró nemteljesítése esetén a KELER KSZF által meghatározott biztosítékigényen felüli biztosítékeszköz is felhasználható a ~~nemteljesítés~~~~Nemteljesítés~~ fedezetül.

~~3.10.6.7.7.12.6.7.~~ A biztosítékigény 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~~~~Klíringtag~~ klíringjogát. Az összevont megbírói szint, a szegregált alklíringtagi vagy a szegregált megbírói szint fedezetlensége esetén a ~~klíringtag~~~~Klíringtag~~ saját biztosítékeszközeinek a fedezetlen biztosítékszám lákra történő átvételével, zárolásával teljesíthet.

Nyitott pozíciók és az azok fedezetül elhelyezett biztosítékeszközök hordozása az alábbi esetekben lehetséges:

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

~~3.10.6.8.7.12.6.8.~~ A multinet ügyletekhez kapcsolódó biztosítékigény meghatározása klíringtagi saját, klíringtagi összevont megbírói, szegregált megbírói és – a szegregáció választott módjától függetlenül – alklíringtagi saját és alklíringtagi összevont megbírói szinten történik. A biztosítékigény teljesítésének vizsgálata klíringtagi saját, klíringtagi összevont megbírói, szegregált alklíringtagi és szegregált megbírói szinten valósul meg. A nem szegregált alklíringtagi biztosítékigény teljesítésének vizsgálata összevont megbírói szinten történik. A ~~teljesítési megbízott~~~~Kiegyenlítési megbízott~~ igénybe vevő ~~klíringtag~~~~Klíringtag~~ esetén a multinet ügyletekhez kapcsolódó biztosítékigény meghatározása klíringtagi saját, klíringtagi összevont megbírói, szegregált megbírói és – a szegregáció választott módjától függetlenül – alklíringtagi saját és alklíringtagi összevont megbírói

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.

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

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 határozni a kivezetésre kerülő termékre fennálló garantált pénzügyi piaci ügyletek kezelésének módját.

3.11.7.13. Elszámolási szabályok a Származtatott piacokra ügyletekre

Formázott: Nem Kiemelt

3.11.1.7.13.1. Adatátadás

5.5.8.2.7.13.1.1. A kereskedés adatait, valamint a napi elszámoló- és záró árakat a KELER KSZF-nek a BÉT ~~illetve MTS ügylet esetében az MTS~~ adja át az ~~Kétoldalú~~ együttműködési megállapodások szerinti ~~határidőben 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.

Formázott: Balra zárt, Behúzás: Bal: -0,27 cm, Többszintű + Szint: 4 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

3.11.1.1.7.13.1.2. A ~~Kétoldalú~~ együttműködési megállapodások szerint késedelmesnek minősülő, a KELER KSZF-nek nem felróható adatátadás esetén a KELER KSZF az adott napon történő ~~elszámolás~~ Elszámolás elkészítését nem garantálja.

3.11.1.2.7.13.1.3. Az átadott ügyletek adatait a ~~klíringtag~~ Klíringtag által ~~utólag nem módosítható~~ módosíthatja, 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 Elszámolás megkezdését követően érkezett módosítást a KELER KSZF az adott napi elszámolás Elszámolás során nem veszi figyelembe. Az esetleges korrekcióra a BÉT-tel, ~~illetve az MTS-sel~~ egyeztetett egyedi eljárás keretében kerülhet sor.

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.

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

Formázott: Nem Kiemelt

7.13.1.4. 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~~ Klíringtag ellen fizetést korlátozó eljárás van folyamatban, a KELER KSZF az eljárásról szóló értesítés kézhezvételét követően az addig beérkezett adatokat tekinti érvényesnek.

Formázott: Listaszerű bekezdés, Behúzás: Bal: -0,27 cm, Többszintű + Szint: 4 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

3.11.2.7.13.2. Allokálás

~~3.11.2.1~~-~~7.13.2.1~~ A BÉT-ről közvetlenül érkező egyedi pozícióvezetési-Pozícióvezetési számlára regisztrált, ún. allokált, és időlegesen összevont számlára ún. allokátlan üzletügylet. Allokált egy ügylet, ha a klíringtag-Klíringtag az ügyletkötés adataival együtt megadja azt a pozícióvezetési-Pozícióvezetési számla számot, amelyre az ügyletet kéri regisztrálni. Allokátlan ügylet esetén a klíringtag-Klíringtag azt vállalja, hogy az adott napon a megkötött ügyletet, az előzetesen lejelentett szegregációs jelleggel azonos jellegű pozícióvezetési-Pozícióvezetési számlára fogja regisztráltatni. A szegregációs jelleg az allokáció megadásával nem módosítható.

~~3.11.2.2~~-~~7.13.2.2~~ A napvégi összesített kereskedési adatok átvételét követően a Leiratban meghatározott időpontig van lehetősége a klíringtag-Klíringtag 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. Mindazokat az ügyleteket, amelyekre az adott napon az előírt időpontig nem érkezik allokáció, a KELER KSZF a napvégi elszámolás-Elszámolás keretében – a megadott szegregációs jellegtől függetlenül – automatikusan átvezeti a klíringtag-Klíringtag saját számlás pozícióvezetési-Pozícióvezetési számlájára automatikusan átvezeti.

~~3.11.2.3~~-~~7.13.2.3~~ 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-ugyanakkora részmennyiségekre bontható. Amennyiben az allokáció mennyisége meghaladja az adott üzlet-ügylet allokátlan mennyiségét, a KELER KSZF az allokáció befogadását visszautasítja.

~~3.11.2.4~~-~~7.13.2.4~~ Allokált üzlet-ügylet ismételten nem allokálható, az allokálás nem módosítható. Hibás allokáció módosítása csak a következő elszámolási-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.

Pozíció szegregálás

~~3.11.3~~-~~7.13.3~~ Pozíciók folyamatos számítása

~~3.11.3.1~~-~~7.13.3.1~~ A valós idejű kereskedési rendszerből érkező ügyletek, bontások és allokációk valós időben módosítják a pozícióvezetési-Pozícióvezetési számlákon nyilvántartott nyitott-Nyitott pozíciókat. A valós idejű pozícióvezetés alapja az előző nap végi, tényleges nyitott kötésállomány. Az adott napon kötött ügyletek - a pozícióvezetési-Pozícióvezetési számla megnyitásánál a klíringtag-Klíringtag által megadott (bruttó, nettó) módon - módosítják a pozícióvezetési-Pozícióvezetési számla egyenlegét.

~~3.11.3.2~~-~~7.13.3.2~~ 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-Klíringtag saját pozíció-Pozícióvezetési számlájára.

~~3.11.3.3~~-~~7.13.3.3~~ Az ügyletek a nyilvántartásba vételét követően kap egy - a BÉT azonosítóval megegyező - egy azonosításra alkalmas regisztrációs számot, amin a KELER KSZF visszaigazolja az ügyletet. Ezt követően az allokálási utasítás alapján a KELER KSZF pozíció-rögzítésre kerül a pozíciót a klíringtag-Klíringtag által megadott pozícióvezetési-Pozícióvezetési számlán. Az ügylet pozíció-Pozícióvezetési számlára történő regisztrálását követően elveszti az egyedi azonosító számát, a KELER KSZF az adott pozícióvezetési-Pozícióvezetési számlán ugyanarra az instrumentumra nyitott-Nyitott pozíciókat aggregáltan, vételenként, és eladásonként összesítve kezeli a KELER KSZF.

~~3.11.3.4~~-~~7.13.3.4~~ Az előző napi nyitott kötésállományra vonatkozóan pozíció átadási, összezárási, delivery Delivery kivezetési kérelmek, valamint opció lehívások kezelése a nap végi elszámolás keretében történik. Ezen időpontig a KELER KSZF a klíringtagtól-Klíringtagtól érkező pozíciókat érintő módosításokkal nem foglalkozik, csak a beérkező instrukciók alaki és tartalmi hibáit ellenőrzi és jelzi vissza a klíringtag-Klíringtag felé.

~~3.11.4~~-~~7.13.4~~ Napvégi elszámolás

~~3.11.4.1-7.13.4.1.~~ A napvégi elszámolás megkezdésének feltétele:

- c.) a napvégi pozíciós állomány meghatározása pozícióvezetési-Pozícióvezetési számlánként, úgy a határidős, mint az opciós pozíciókra vonatkozóan, valamint
- d.) Szükséges továbbá a BÉT által instrumentumként megállapított elszámoló ár, és Opció ügylet esetén az opció értékeléséhez szükséges kiegészítő adatok rendelkezésre állása.

~~3.11.4.2-7.13.4.2.~~ A napvégi elszámolás keretében végzi a KELER KSZF az alábbi műveleteket:

- a.) pozícióvezetési-Pozícióvezetési számlák és az összpiaci nyitott kötésállomány meghatározását,
- b.) a derivatív BÉT által a napvégi kereskedési adatokkal együtt minden termékre/lejáratra megküldött elszámolóár alapján a Származtatott ügyletek rendezendő árcsökkenésénekÁrcsökkenésének, prémiumának a meghatározását,
- c.) pozícióvezetési-Pozícióvezetési számlánként a biztosítékszámítást,
- d.) az opció lehívás és kivezetéssel kapcsolatos feladatokat,
- e.) a delivery-Delivery-vel kapcsolatos műveleteket.

4.6.8.2. Derivatív árcsökkenet elszámolása

~~3.11.4.3-7.13.4.3.~~ Az árcsökkenet-Árcsökkenet kiszámítása a BÉT által a kontraktuslistában meghirdetett elszámolási devizákra történik.

A napvégi kereskedési adatokkal együtt a BÉT minden termék/lejáratra elszámolóárát küld. A KELER KSZF a napvégi elszámolás keretében a klíringtag pozícióvezetési számláján 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-Klíringtagnak a vételi pozícióin vesztesége, az eladási pozíciókon nyeresége, míg ha az adott napi elszámolóár magasabb, mint az előző napi elszámolóár, akkor a klíringtagnak-Klíringtagnak a vételi pozícióin nyeresége, az eladási pozíciókon vesztesége keletkezik. Az így kiszámított árcsökkeneteket módosítja a vett, vagy eladott opciók prémiuma. A befizetendő árcsökkenetet-Árcsökkenetet növeli a vásárolt opció után fizetendő opciós díj, és csökkenti az eladott opció után kapott opciós-Opció díj.

~~3.11.4.4-7.13.4.4.~~ Amennyiben a kiszámított árcsökkenet-Árcsökkenet negatív, úgy a különbszet összegével a klíringtag-Klíringtag és/vagy megbízói fizetési számláját-számlájára a KELER KSZF az Ügyfél jelen Szabályzatban adott felhatalmazása alapján T+1 nap reggelén KELER-nek terhelési megbízást ad megterheli, illetve amennyiben a különbszet pozitív, a klíringtag-Klíringtag és/vagy megbízói fizetési számláján az elszámolást-Elszámolást követően T+1 nap reggelén jóváírja-jóváírásra kerül.

A hitelintézet forint árcsökkenetét-árcsökkenetét a KELER KSZF T+1 nap reggelén az MNB-ben vezetett pénzforgalmi számlán a VIBER-en keresztül kerül jóváírja-jóváírásra, illetve terhel-terhelésre. Deviza árcsökkenet rendezése minden klíringtag-Klíringtag számára egységesen a KELER-ben vezetett devizaszámlán történik.

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

7.13.4.5. Derivatív és HUDEX/Gáz határidős Származtatott pozícióknál a pozitív és negatív árcsökkenetet-Árcsökkenetet egyaránt a KELER KSZF rendezi a klíringtag-Klíringtag számára vezetett számlán a napi nettósított pénzügyi eredmény elszámolásával.

~~3.11.4.5-7.13.4.6.~~ A napvégi elszámolást követően a KELER KSZF az elvégzett műveletek eredményéről tőzsdekereskedelmi visszaigazolásban értesíti a klíringtagot-Klíringtagot.

4.6.8.4. Napi teljes körű klíring-biztosítása

~~3.11.4.6-7.13.4.7.~~ Amennyiben az árcsökkenet-Árcsökkenet pénzügyileg nem rendezhető, a KELER KSZF megállapítja a nemteljesítés-Nemteljesítést. A napi teljes körű klíring biztosítása érdekében a KELER KSZF a nemteljesítés-Nemteljesítés megállapítását követően a jelen Szabályzat 6.12. pontjában-XII. fejezetében rögzített sorrendnek megfelelően használja fel a biztosítékokat.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 4 + Számozás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

3.11.5-7.13.5. BÉT határidős ügyletre vonatkozó speciális szabályok

3.11.5-1-7.13.5.1. 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 derivatív ügylet létrejöttének feltétele az ügylet KELER KSZF általi visszaigazolása, mely időpillanattól a KELER KSZF garanciavállalása életbe lép.~~

3.11.5-2-7.13.5.2. A napvégi pozíció meghatározásának alapja a BÉT által átadott allokált ügylet adata. A KELER KSZF a határidős pozíciókra ~~készít p~~ Pozícióvezetési számlánként minden termék/lejáratra ~~készít~~ egy előzetes, automatikus bruttó pozíció meghatározást a következő módon:

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

BÉT határidős ügyletek esetén ~~A Klíringtag~~ előre meghatározott időpontig van lehetősége a KID rendszeren keresztül ~~a klíringtag~~ megadnia, hogy a bruttó határidős pozíciókból ~~pozícióvezetési~~ Pozícióvezetési számlánként és lejáratonként hány ~~kontraktust~~ Kontraktust kér összezánni. Az időpont elmulasztása esetén a KELER KSZF a bruttó nyitott határidős pozíciókat tekinti a ~~klíringtag~~ Klíringtag által elfogadott napvégi végleges nyitott állománynak. Mindazokra a ~~pozícióvezetési~~ Pozícióvezetési számlákra, amelyekre ~~nettó pozícióvezetés van előírva~~ az automatikus likvidáció miatt - ~~nettó pozícióvezetés van előírva~~, a KELER KSZF az ~~elszámolásnak~~ Elszámolásnak ebben a fázisában nem ad, és nem is kér a pozícióváltozásokra vonatkozó információt.

3.11.5-3-7.13.5.3. ~~A BÉT határidős ügylet megszűnhet pozíció zárással.~~ ~~A klíringtag~~ Klíringtag vételi, illetve eladási kötelezettségét megszüntetheti a határidő lejáratá előtt bármikor, ha azonos ~~pozíció~~ vezetési Pozícióvezetési számlán a ~~nyitott~~ Nyitott pozíciójával azonos termékre/lejáratra és mennyiségre ellentétes irányú pozícióval rendelkezik, és előzetesen a ~~pozíció~~ Pozícióvezetési 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. (Ügylet megszüntetése pozíció-zárással). Opciók pozíció vezetésének módja mindig nettó. Pozíciózárás esetén a KELER KSZF a ~~pozícióvezetési~~ Pozícióvezetési számlákon a lezárt pozíciókat kivezeti a nyitott kötésállományból. A ~~nyitott~~ Nyitott pozíciók kezelésére vonatkozó instrukciót a ~~klíringtag~~ Klíringtag jogosult módosítani. Az igényelt módosítás a beérkezést követő napvégi elszámolástól válik hatályossá.

3.11.5-4-7.13.5.4. A ~~nyitott~~ Nyitott pozíciók átadása – a szegregáció jellegétől függetlenül – egyedi megbízói, alkíringtagi szinten vagy a ~~klíringtag~~ Klíringtag valamennyi ~~megbízójára~~ Megbízójára, ~~alkíringtagjára~~ Alkíringtagjára vonatkozóan történhet (ügylet megszüntetése pozíció átadással). ~~A BÉT szabályzatok alapján egyazon~~ Azonos vagy különböző klíringtagok ~~pozícióvezetési~~ Pozícióvezetési számlái közötti pozíciók ~~átadhatóak a megfelelő biztosítékokkal~~ a ~~megbízók~~ Megbízók hozzájárulása alapján – adhatók át a KID rendszer-en. Pozíció-átadást a KELER KSZF csak abban az esetben teljesít, ha a pozíciót átvévő klíringtag Klíringtag rendelkezik a szükséges pénzügyi eszközökkel.

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

- e.) KID rendszeren,
- f.) az adott elszámolási napon legkésőbb a Leiratban meghatározott időpontig a KELER KSZF-hez beérkezik,
- g.) a kérelmet ~~klíringtagok~~ Klíringtagok közötti átadás esetén a két ~~klíringtag~~ Klíringtag kérelmezte,
- h.) klíringtagi számlán belüli megbízók közötti átadás esetén az adott ~~klíringtag~~ Klíringtag a

kérelmet aláírta.

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

A megbízói és saját ~~pozíciós~~-~~Pozícióvezetési~~ számlák közötti pozíciók átadása csak MNB ~~ellenjegyzéssel-engedélyével~~ megengedett, kivéve megbízói nemteljesítés esetén a saját számlára történő átvételt és fizikai teljesítés miatti pozíció átadást. Az engedély meglétét a Klíringtag köteles igazolni a KELER KSZF részére.

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

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

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

~~3.11.5.5-7.13.5.5.~~ A KELER KSZF a BÉT határidős ügyletet a BÉT által a kontraktus listában meghirdetett módon pénzben történő ~~végelszámolással~~ illetve fizikai ~~leszállítással~~ teljesíti. Lejáratkor az ügylet az alábbiak szerint szüntethető meg:

a.) Pénzben történő elszámolással (forint és deviza)-Pénzben (forint és deviza) történő ~~végelszámolás~~nál a KELER KSZF az adott hónapra nyitva maradt valamennyi ~~nyitott-Nyitott~~ pozíciót a KELER KSZF automatikusan lezárja. A lejáratkori végső elszámolóárát 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.

b.) fizikai szállítással (teljesítés értékpapírral, devizával)-~~Teljesítés fizikai értékpapír szállítással~~ A BÉT által fizikai teljesítéssel meghirdetett ~~kontraktusok~~-~~Kontraktusok~~ esetén a lejárat hónap utolsó kereskedési nap zárásáig le nem zárt BÉT határidős ügyletek, és a lehívott/kiosztott opciók csak fizikai értékpapír szállítással teljesíthetők. A lejárat hónap utolsó ~~kereskedési~~-~~Tőzsdenapján~~ a BÉT határidős ügyletek elszámolása a BÉT által megadott lejáratkori - ~~delivery~~-~~Delivery~~ - elszámolóár alapján történik. Fizikai értékpapír szállítással történő teljesítés esetén:

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

Az elszámolási ciklus alatt a KELER KSZF a ~~nyitott-Nyitott~~ pozíciókat továbbra is megbízói szintig szegregáltan kezeli, és az alapbiztosíték 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.

Az Értékpapírok értékpapírok fizikai szállítása az alábbiak szerint történik:

(i) A KELER KSZF a napi elszámolást követően a ~~klíringtag~~-~~Klíringtag~~ valamennyi - saját számlás és megbízói - szállításra nyitva maradt pozíciójából kimutatja a ~~klíringtag~~-~~Klíringtag~~ nettó egyirányú saját, és nettó egyirányú összevont megbízói pozíciók mennyiségét, ellenértékét (hitelpapír esetén felhalmozott kamattal), melyről a ~~Klíringtag~~ részére értesítést küld. Az elszámolási ciklus utolsó napja az utolsó kereskedési napot követő második ~~elszámolási~~-~~Elszámolási~~ nap (T+2).

(ii) Az eladó pozícióban lévő ~~klíringtag~~-~~Klíringtag~~ köteles az ~~elszámolási~~-~~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~~-~~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

Formázott: Betűtípus: Nem Félkövér

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

- vezetett pénzforgalmi számláját - a vételár mértékéig - VIBER-en keresztül megterheli.
- (iii) 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~~-Nyitott pozíciókat a lejáratkori elszámolóáron (hitelpapír esetében felhalmozott kamattal), az opció lehívás eredményeként keletkezett azonnali pozíciókat az ügylet eredeti lehívási árán kivezeti.

~~e.) 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 naptól követő elszámolási nap (T+1).~~

- ~~(i) 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.~~
- ~~(ii) 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.~~
- ~~(iii) A teljesítéshez szükséges pénzfedezet beszédését követően, a KELER elvégzi a szükséges terheléseket, jóváírásokat a KELER KSZF technikai devizaszámláján és a klíringtag devizaszámláin. A számlajóváírás végleges és visszavonhatatlan.~~

~~d.) c.) Fizikai teljesítés az Áru Szekcióban kereskedett termékekre fizikai áruszállítással, egyetlen delivery Delivery körben történt sorsolás alapján valósulhat meg, az alábbiak szerint:~~

- (i) A KELER KSZF a BÉT Terméklistájában, adott ~~kontraktusra~~-Kontraktusra meghatározott lejárat napja után nyitva maradt BÉT határidős ügyletekről ~~(a Delivery hónapjának, a szállítandó áru megnevezésének, elszámolóárának, Kontraktusban meghatározott mennyiségének és a vételárfedezetnek a megjelölésével)~~ a ~~tőzsdenapi~~-Tőzsdenapi elszámolást követően értesíti az érintett ~~klíringtagokat~~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 etmegküldi, valamint a tőkepiaci közzétételi rendszer honlapján hivatalos lapján közzéteszi. Az értesítés valamennyi klíringtag Klíringtag számára kötelező erejű.~~
- (ii) A KELER KSZF a BÉT Terméklistájában, adott ~~kontraktusra~~-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 Ezzel~~ a KELER KSZF egymáshoz rendeli az áru szállítására, illetve átvételére köteles eladó és vevő ~~klíringtagokat~~Klíringtagokat. A fizikai áruszállításra létrehozott adás-vételi jogviszonyról a KELER KSZF ~~(a Delivery hónapjának, a szállítandó áru megnevezésének, elszámolóárának, Kontraktusban meghatározott mennyiségének és az ügylet másik oldalán álló Klíringtagnak a megjelölésével)~~ a ~~tőzsdenapi~~-Tőzsdenapi elszámolást követően értesíti az érintett ~~klíringtagokat~~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 etmegküldi, valamint hivatalos közlési helyein közzéteszi. Az értesítés valamennyi klíringtag Klíringtag számára kötelező erejű.~~
- (iii) Közös megegyezéssel a tagok jogosultak a ~~d~~Delivery-k egymásközi kicserélésére. A cseréről kötelesek a KELER KSZF-et írásban értesíteni legkésőbb a szállítási hónap első ~~elszámolási~~Elszámolási napján (T+1) 12:00 óráig. Az ezt követően érkező bejelentést a KELER KSZF nem fogadja el.
- (iv) Abban az esetben, ha a vevő ~~klíringtag~~-Klíringtag ~~legkésőbb a szállítási hónap első Elszámolási~~

napiján (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~~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. A vevő klíringtag-Klíringtag legkésőbb a lejáratot követő második ~~elszámolási~~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-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-Klíringtag KELER-nél vezetett, szabad rendeltetésű saját, illetve megbízói számlájára – a vevő értesítése mellett – átvezeti (saját vételár letéti számla többletet a fizetési számlára, megbízói vételár letéti számla többletet a megbízói számlára). Az átvezetett tételekről a KELER KSZF nem értesíti az eladót. 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 – átvezeti (saját vételár letéti számla többletet a fizetési számlára, megbízói vételár letéti számla többletet 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.

- (v) ~~A vételárfedezet beérkezés határidejének lejáratát követően a KELER KSZF értesíti a BÉT-et azon vevő klíringtagokról, akik nem teljesítették a vételár letéti kötelezettségüket. A KELER KSZF T+2 napon értesíti a BÉT-et azon vevő klíringtagokról~~Klíringtagokról, akik a fenti határidőn belül nem teljesítették a vételár letéti kötelezettségüket.
- (vi) A ~~klíringtag-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~~Elszámolási napján és a T napot követő 58. napon a KELER KSZF felhívja a ~~klíringtagok~~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-Klíringtag~~ KELER-nél vezetett fizetési és/vagy megbízói számlájára átutalja. A fenti eljárás alól kivételt képez a ~~klíringtagok-Klíringtagok~~ közötti olyan külön megállapodás, amelyről a KELER KSZF-et az előírt 60 napon belül értesítették. ~~A KELER KSZF a határidős áru ügyleteket, külön megállapodás hiányában, hatvan (60) nap után automatikusan kivezeti a BÉT határidős ügyletek közül.~~
- (vii) A KELER KSZF garanciavállalása a pozíciók lejáratkori elszámolóárig történő rendezésével megszűnik, a KELER KSZF nem vállal garanciát a fizikai teljesítésre vonatkozóan.

~~A klíringtagok BÉT Terméklistájának megfelelően a Klíringtagok, vagy azok megbízói között, a teljesítéssel kapcsolatos jogorvoslat a Budapesti Értéktőzsde mellett működő Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbírárságtól kérhető. pénzügyi fedezet mértékét meghaladó kár vagy egyéb igény esetén a követelésüket a Magyar Kereskedelmi- és Iparkamara mellett működő Állandó Választottbírárság előtt érvényesíthetik. A jogvitában érintett felek kötelesek alávetni magukat az Állandó Választottbírárság kizárólagos hatáskörének.~~

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

3.11.6-7.13.6. Opciós ügyletre vonatkozó speciális szabályok

~~3.11.6-1.7.13.6.1.~~ 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 vételkor előre rögzített áron, az un. lehívási áron. 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.~~ Az opciók díját a BÉT opciós sorozatonként jegyzi.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

~~3.11.6-2.7.13.6.2.~~ A napvégi pozíció meghatározás alapja a BÉT által átadott allokált ügylet adata. Az opciós kereskedés befejezésével a KELER KSZF minden pozícióvezetési 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**

~~3.11.6-3.7.13.6.3.~~ Az opciós pozíciók elszámolása az alábbiak szerint történik:

- (i) Az opció jogosultja az ~~opciós~~ Opciós ügylet létesítését követően – a napi árkülönbözet 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 adott ügyletre megegyezett és a jogosulttól beszedett opciós díj összegét a KELER KSZF a kötelezett klíringtag Klíringtag vonatkozó fizetési számláján – a napi árkülönbözet Árkülönbözet pénzügyi rendezésének keretében - a szegregálás figyelembevételével jóváírja.
- (ii) Az opció kötelezettje a pozíció megnyitásától kezdve köteles eleget tenni a KELER KSZF által a nyitott Nyitott pozíciókra meghatározott biztosíték fizetési kötelezettségnek. Nyitott pozíciót záró kötelezett 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 Árkülönbözet pénzügyi rendezésének keretében - a klíringtag Klíringtag vonatkozó számláján a szegregálás figyelembevételével jóváírja.

~~3.11.6-4.7.13.6.4.~~ Az opció jogosultjának 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 Klíringtag ügyletet köt olyan számláján és olyan sorozatokban, amelyekben az ügylet kötésekor nem rendelkezik legalább akkora számú ellentétes pozícióval az érintett számlán és sorozatban, akkor a KELER KSZF a legkisebb közös mennyiséget zárja ~~a KELER KSZF~~ és a fennmaradó kontraktus mennyiség nyitó ügyletként kerül regisztrálásra.

~~3.11.6-5.7.13.6.5.~~ Az opció jogosultja csak az ~~opció lehívásával~~ Opció lehívással érvényesítheti opcióval kapcsolatos jogait. A KELER KSZF az ~~e~~Opció lehívásából vagy annak elmulasztásából

adódó kárért, elmaradt haszonért felelősséget nem vállal. A lehívásokra az alábbi szabályok vonatkoznak:

- (i) A lehívások nem módosíthatók és visszavonhatatlanok.
- (ii) A lehívás a KID rendszerén keresztül történik.
- (iii) 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.
- (iv) 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~~-Tőzsdenapon nyitott opciókra vonatkozó lehívások is. Amennyiben a KELER KSZF ezeket az ~~opciós~~-Opciós ügyleteket visszaigazolja, ugyanakkor és ugyanolyan módon kerülnek kiosztásra, mint a már korábbi ~~tőzsdenapon~~-Tőzsdenapon visszaigazolt opciók.
- (v) A lehívási értesítőnek az alábbi adatokat kell tartalmaznia:
 - a. opció-Opció típusa (put - call),
 - b. termék,
 - c. határidő,
 - d. lehívási ár,
 - e. lehívandó mennyiség,
 - f. klíringtag-Klíringtag kód,
 - g. pozícióvezetési-Pozícióvezetési számlaszám,
 - h. lehívás dátuma.
- (vi) A lejáratig le nem hívott opciókat lehívás hiányában a KELER KSZF elvetettnek tekinti és a lejárat napján a nap végi elszámolás keretében törli a pozícióvezetési számlákon, miközben az opcióval kapcsolatosan beszedett biztosítékokat az érintett klíringtagi/megbízói számlákon jóváírja.

~~3.11.6.6-7.13.6.6.~~ Lehívott opciók teljesítése az alábbiak szerint történhet:

- a.) ~~Lehívott opciók teljesítése értékpapír fizikai szállítással~~ Fizikai ~~leszállítással~~ teljesítendő opciós kontraktusok lehívása esetén a ~~tőzsdenapi~~-Tőzsdenapi klíring során a KELER KSZF az opció sorozatától függően az opciót lehívó ~~klíringtag~~-Klíringtag és a teljesítésre jelölt ~~klíringtag~~-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~~-Klíringtagok ~~opeiós~~-Opciós ügyletei közül. A lehívott opció elszámolási ciklusa a lehívást követő ~~elszámolási~~-Elszámolási napon (T nap) kezdődik. Az elszámolás a továbbiakban a jelen fejezet 7.13.6. pontban, valamint a fizikai teljesítésre vonatkozó szabályok szerint történik.
- b.) ~~Lehívott opció teljesítés pénzben történő elszámolással~~ Ha az érintett értékpapírok átruházási korlátozás alá esnek vagy az opció pénzben történő elszámolású, akkor az opció ~~pénzes~~ pénzbeli elszámolással teljesül. Pénzben történő elszámolású opciós kontraktusok lehívása esetén a KELER KSZF a ~~tőzsdenapi~~-Tőzsdenapi klíring során az opció sorozatától függően az opciót lehívó ~~klíringtag~~-Klíringtag és a teljesítésre kijelölt ~~klíringtag~~-Klíringtag számláján pénzben történő elszámolást végez oly módon, hogy kimutatja, és a napi ~~árkülönbözet~~-Árkülönbözet elszámolás keretében pénzügyileg rendezi az opció lehívási ára és az utolsó kereskedési napon az opció azonnali termékére vonatkozó lejáratkori elszámolóára, egyéb kereskedési napokon az opció azonnali termékének BÉT által meghatározott záróára közötti különbséget. Ezzel párhuzamosan automatikusan törli az opciós pozíciót az érintett ~~klíringtagok~~-Klíringtagok ~~opeiós~~ Opciós ügyletei közül.
- c.) ~~Lehívott opció teljesítése BÉT határidős ügylettel~~ A ~~tőzsdenapi~~-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 ~~opeiós~~-Opciós ügyletei közül. Az elszámolás a továbbiakban a határidős termék piacán érvényesülő szabályozás szerint, az ott érvényesülő garancia rendszer elemeinek felhasználásával történik.

7.13.6.7. Lehívások felfüggesztése A KELER KSZF a BÉT-tel történő egyeztetés alapján az alábbi esetekben függesztheti fel a lehívási lehetőséget, amíg a kereskedés újra meg nem indul, illetve amíg a felfüggesztésre okot adó körülmények fennállnak:

a) Értékpapírra vonatkozó opció esetén

a) értékpapírra vonatkozó opció esetén, Ha 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-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 fennállnak.

a)b) BÉT határidős ügyletre vonatkozó opció esetén, Ha 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 fennállnak.

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-Elszámolási napra, bizonyos társasági-Társasági események esetén az egyes instrumentumok-Instrumentumok lejáratát napját az eredetihez képest korábbi napra áthelyezni.

b) BÉT határidős ügyletre vonatkozó opciók esetén

3.11.6.7.7.13.6.8. A lehívott opciók kiosztása a kötelezettek között Minden lehívott opciós kontraktus esetén az érintett sorozatban kötelezettséggel bíró klíringtagok-Klíringtagok közül a nap végi elszámolás során véletlen számgeneráláson alapuló módszerrel kerül kiválasztásra a teljesítő klíringtagKlíringtag/megbízó-Megbízó fél. A KELER KSZF jogosult lehívást kiosztani olyan klíringtagraKlíringtagra/alklíringtagraAlklíringtagra/megbízóra-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-Tőzsdenapon pozíciózárási szándékkal kötött opciók-Opciók 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-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-Klíringtag a KELER KSZF által alklíringtagokraAlklíringtagokra/megbízókra-Megbízókra kiosztott lehívásokat nem módosíthatja. Saját számlájára kiosztott lehívást a klíringtag-Klíringtag nem oszthat tovább megbízói számlára.

3.11.7.7.13.7. Egyedi derivatív részvény kontraktus elszámolására vonatkozó speciális szabályok

3.11.7.1.7.13.7.1. 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, kötésegységének, kötésárának módosításáról, illetve a fizikai leszállításról és a kontraktusok teljesítésének módjáról, illetve a fizikai leszállítású kontraktusok teljesítésének módjáról,
- b) ~~Nyitott~~ opciós kontraktusok at érintő társasági események esetén az Egyeztető Bizottság dönt a pozíciók számának, vagy kötésegységének és lehívási árának szükséges mértékű módosításáról, a fizikai leszállítás pénzben történő elszámolással történő kiváltásáról, az opció-Opciók lehívások felfüggesztéséről és az egyes instrumentumok-Instrumentumok lejáratát napjának az eredetihez képest korábbi napra helyezéséről.

3.11.7.2.7.13.7.2. 4.6.6.4. Módosítás kontraktus kötésegységének változásával Ha társasági-társasági esemény hatására a BÉT szabályzatában meghatározott módon és időben egy kontraktus

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Automatikus sorszámozás
+ Szint: 1 + Számozás stílusa: a, b, c,
... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal
oldalt + Igazítás: 2,27 cm + Behúzás:
2,9 cm

Formázott: Behúzás: Bal: 2,9 cm

kötésgysége 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-Nyitott~~ pozíciókat:

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

~~3.11.7.3.7.13.7.3.~~ **4.6.6.5. Módosítás-nyitott kontraktusok mennyiségének változtatásával** A nyitott kontraktusok mennyiségének módosítására csak abban az esetben kerül sor, ha a ~~társasági~~ **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-Nyitott~~ pozíciók kontraktusainak mennyiségét, és ~~az~~ elszámolóarat, opció esetén a lehívási árat a BÉT által megadott szorzókkal az alábbi módon átértékeli:

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

3.11.8.7.13.8. Szegregáció a pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása során, a teljesítés során és a biztosítékgényekhez kapcsolódóan

~~3.11.8.1.7.13.8.1.~~ A ~~garantált-p~~Pénzügyi piaci ügyletek elszámolásához valamennyi ~~klíringtagnak~~ **Klíringtagnak** vagy ~~teljesítési megbízott~~**Kiegyenlítési megbízott**jának a jelen pontban meghatározott szegregációs elvek szerinti számlákkal kell rendelkeznie, melyeken a ~~klíringtag-Klíringtag~~ saját számlára (~~teljesítési megbízott~~**Kiegyenlítési megbízott** útján eljáró ~~klíringtag-Klíringtag~~ esetében a ~~teljesítési megbízott~~**Kiegyenlítési megbízott** által részére elkülönített számlára) kötött ügyleteinek rendezése a megbízói ügyletek rendezésétől elkülönülten történik. A ~~klíringtag-Klíringtag~~ **klíringtag-Klíringtag** ~~valamennyi~~

- a.) ~~megbízói ügyleteinek-ügyleteinek~~ pénzügyi és értékpapír teljesítésére a szabad rendeltetésű, sajátjától elkülönült, összevont megbízói számlát ~~kell használni.~~
- b.) ~~A klíringtag-alklíringtagi ügyleteinek-ügyleteinek~~ pénzügyi és értékpapír teljesítésére a szabad rendeltetésű, ~~a-sajáttól elkülönült, a Klíringtag ilyen irányú kezdeményezése esetén megnyitott megbízói,-egyedi~~ alklíringtagi számlát, vagy ~~- alklíringtagi teljesítési számla hiányában -~~ az összevont megbízói számlát kell használni.

~~3.11.8.2.7.13.8.2.~~ Tekintettel arra, hogy az alklíringtag és a KELER KSZF egymással nem állnak jogviszonyban, az alklíringtag ügyleteinek rendezése vonatkozásában a ~~klíringtag-Klíringtag~~ **klíringtag-Klíringtag** a közte és az alklíringtag között fennálló megállapodás alapján kezdeményezheti az egyedi alklíringtagi számlák megnyitását.

~~3.11.8.3.7.13.8.3.~~ A ~~derivatív-pozíciók~~**Származtatott ügyletek** 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, ~~azaz-~~ **Derivatív ügyletek esetén szegregáció választott módjától függetlenül a pozícióvezetés** egyedi szintig szegregált.

~~3.11.8.4.7.13.8.4.~~ A ~~derivatív-Származtatott~~ 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.

~~3.11.8.5.7.13.8.5.~~ A ~~derivatív-Származtatott~~ 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.

~~3.11.8.6.7.13.8.6.~~ A ~~klíringtag-Klíringtag~~ írásos kérelmére a KELER KSZF egyedi biztosítékgény és pozícióvezetési nyilvántartást vezet a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és az előírásoknak megfelelő ~~derivatív-Származtatott~~ piaci ~~megbízó-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-Szegregált~~ megbízóként kerül kezelésre, a ~~közvetett-Közvetett~~ megbízó eszközei azonban nem kerülnek további szegregálásra a KELER KSZF-nél, míg a fenti b) esetben a továbbiakban valamennyi ~~megbízója-Megbízója~~ is ~~szegregált-Szegregált~~ megbízóként kerül kezelésre a pozícióvezetés és eszköznyilvántartás tekintetében. Ennek megfelelően rájuk az egyedileg ~~szegregált-Szegregált~~ megbízóra vonatkozó szabályok alkalmazandók az esetleges – külön jelzett – eltérések figyelembe vételével.

~~3.11.8.7.7.13.8.7.~~ A ~~klíringtag-Klíringtag~~ írásos kérelmére a KELER KSZF egyedi biztosítékgény és pozícióvezetési nyilvántartást vezet a ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag vagy ~~szegregált-Szegregált~~ megbízó részére. A ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag vagy ~~szegregált-Szegregált~~ megbízó ügyleteinek pénzügyi és értékpapír teljesítésére alklíringtag esetében a szabad rendeltetésű, a klíringtagi sajától elkülönült megbízói alklíringtagi számlát, vagy az összevont megbízói számlát kell használni, ~~megbízó-Megbízó~~ esetében az összevont megbízói számlát kell használni.

A ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag, ~~szegregált-Szegregált~~ megbízó biztosítékeszközeit a ~~klíringtag-Klíringtag~~ köteles a ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag vagy a ~~szegregált-Szegregált~~ megbízó számára megnyitott alszámlákon tartani.

A ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag vagy ~~szegregált-Szegregált~~ megbízó ügyletei fedezetétől szolgáló valamennyi biztosítékeszközt, így a KELER KSZF által meghatározott biztosítékgényen felüli részt is, az elkülönített biztosítékszám lákon kell elhelyezni, zárolni. A ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag vagy ~~szegregált-Szegregált~~ megbízó biztosítékeszközei a ~~klíringtag-Klíringtag~~ saját és más alklíringtagi vagy megbízói eszközeitől elkülönítetten kerülnek nyilvántartásra, azok kizárólag a ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag vagy ~~szegregált-Szegregált~~ megbízó nemteljesítése esetén használhatóak fel. A ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag vagy ~~szegregált-Szegregált~~ megbízó nemteljesítése esetén a KELER KSZF által meghatározott biztosítékgényen felüli biztosítékeszköz is felhasználható a nemteljesítés fedezetéül.

~~3.11.8.8.7.13.8.8.~~ A biztosítékgény 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-Klíringtag~~ klíringjogát. Az összevont megbízói szint, a szegregált alk líringtagi vagy a szegregált megbízói szint fedezetlensége esetén a ~~klíringtag-Klíringtag~~ saját biztosítékeszközeinek a fedezetlen biztosítékszám lákra történő átvzetésével, zárolásával teljesíthet.

~~Nyitott pozíciók és az azok fedezetétől elhelyezett biztosítékeszközök 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.~~

~~3.11.9.7.13.9.~~ A KELER KSZF feladata a ~~BÉT, BÉT MTF piac, az MTS piac, illetve a BÉT termék megszűnése esetén~~

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) BÉT határidős ügylet lejáratot követően, fizikai ~~leszállítás~~ kontraktusok esetén a BÉT utolsó hatályos szabályzata szerint jár el az ügylet teljes elszámolásáig,
- c) BÉT határidős ügylet esetén a megelőző ~~tőzsdenap–Tőzsdenap~~ hivatalos elszámolóára alapján az ügyletek lezárásra kerülnek,
- d) ~~opciós–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.

~~3.11.10.7.13.10.~~ Piaci jelentések (Trade Reporting)

~~3.11.10.1.7.13.10.1.~~ Amennyiben a ~~klíringtag–Klíringtag~~ a KELER-rel külön szerződést kötött az EMIR 9. cikke szerinti adatok ~~kereskedési–Kereskedési~~ adattár~~ház~~ felé történő továbbítására, úgy a KELER KSZF az általa nyújtott klíringszolgáltatás keretében – a ~~klíringtag–Klíringtag~~ helyett – eleget tesz az EMIR 9. cikkének rendelkezései szerint a ~~klíringtagot–Klíringtagot~~ terhelő bejelentési kötelezettségnek a KELER KSZF által garantált ~~származtatott–Származtatott~~ ügyletek adatai, illetve ezen ügyletek módosításainak és megszüntetésének adatai vonatkozásában. A KELER KSZF ez esetben automatikusan előállítja az ügylet azonosítására alkalmas UTI azonosítót.

~~3.11.10.2.7.13.10.2.~~ A ~~KELER KSZF–Klíringtagjának~~ – klíringtagsági szerződésbe foglalt – igénye alapján a ~~KELER KSZF~~ a rendelkezésére álló adatokból előállítja és a KID rendszeren kivonat formájában elérhetővé teszi azt a jelentést, amely a ~~klíringtag–Klíringtag~~ és a ~~megbízója–Megbízója~~ között létrejött szerződés alapján a ~~megbízó–Megbízó~~ javára megkötött ~~származtatott–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–Klíringtagjának megbízója–Megbízója~~ nevében bejelentést nem tesz.

~~7.13.10.3.~~ A KELER KSZF abban az esetben tud eleget tenni a ~~klíringtagot–Klíringtagot~~ terhelő bejelentési kötelezettségnek, amennyiben a ~~klíringtag–Klíringtag~~ rendelkezik LEI kóddal. A ~~klíringtag–Klíringtag~~ és a ~~megbízója–Megbízója~~ között létrejött szerződés alapján készült jelentést a KELER KSZF abban az esetben tudja elkészíteni, amennyiben mind a ~~klíringtag–Klíringtag~~, mind ~~megbízója–Megbízója~~ rendelkezik LEI kóddal. A jelentésért, annak tartalmáért a Klíringtag tartozik teljes körű felelősséggel. A Klíringtag köteles érvényes LEI kódját a KELER KSZF részére írásban megadni. Klíringtag köteles a LEI kódot beszerezni és azt folyamatosan fenntartani (olyan módon, hogy az mindig a Ügyfélre vonatkozzon és folyamatosan és érvényes státusszal szerepeljen a globális LEI-adatbázisban) valamint a LEI kód változása vagy megszűnése esetén a KELER KSZF-et haladéktalanul írásban értesíteni. Amennyiben az Ügyfél által rendelkezésre bocsátott LEI kód nem érvényes, az ebből eredő következményekért a Klíringtag teljes körű felelősséggel és helytállási kötelezettséggel tartozik a KELER KSZF felé.

~~3.12.7.14.~~ Biztosítékok hHordozhatósága, ügyfél-védelem

Nyitott pozíciók és az azok fedezetét elhelyezett biztosítékeszközök hordozása az alábbi esetekben lehetséges

- Származtatott ügylet megbízó kérésére bármikor a jelen Szabályzat 7.13.5.4. pontja szerint,
- Nemteljesítés esetén a jelen 7.14. pont szerint.

~~3.12.1.7.14.1.~~ A tartalék klíringtag, a közte és a szegregált alklíringtag vagy szegregált megbízó, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást nyújtó megbízó, között létrejött szerződés alapján, a szegregált alklíringtag vagy a szegregált megbízó klíringtagjának nemteljesítése esetén jogosult átvenni a

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Behúzás: Bal: 0,63 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

~~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-Tartalék klíringtag, a kérelem-bejelentés benyújtásával nyilatkozik a KELER KSZF felé a teljesítő szegregált-Szegregált alklíringtag vagy szegregált-Szegregált megbízó átvételéről. A KELER KSZF a tartalék-Tartalék klíringtag nyilatkozatának megfelelően hajtja végre a pozíció- és biztosíték átadást. A pozíció- és biztosítékeszköz átadás feltétele, hogy a tartalék-Tartalék klíringtag aktív klíringjoggal rendelkezzen az átvenni kívánt pozícióknak megfelelő szekcióban, ügyletkörben vagy piacon.~~

Hordozhatóság

~~3.12.2-7.14.2.~~ A ~~klíringtag-Klíringtag~~ összevont megbízói számláján történő ~~nemteljesítése-Nemteljesítése~~ esetén a nemteljesítő ~~klíringtag-Klíringtag~~ a KELER KSZF felszólítását követő 1 órán belül írásban nyilatkozik, hogy mely alklíringtagi, megbízói kódon történt a ~~nemteljesítés-Nemteljesítés~~. A teljesítő alklíringtagi, megbízói pozíciók és biztosítékeszközök átadására a ~~nemteljesítés-Nemteljesítés~~ megállapítását követő három ~~elszámolási-Elszámolási~~ napon belül van lehetőség. A határidőn belül meghíusult átadás esetén a KELER KSZF ~~kényszerintézkedést-Kényszerintézkedést~~ alkalmaz és a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint jár el az át nem adott pozíciók és biztosítékeszközök tekintetében.

~~3.12.3-7.14.3.~~ A KELER KSZF a hordozott pozíció mennyiségével az érintett ~~pozícióvezetési-Pozícióvezetési~~ számla nyitott kötésállományát csökkenti, ezzel párhuzamosan az átvevő ~~pozícióvezetési-Pozícióvezetési~~ számla ~~tulajdonos-nyitott-Nyitott~~ pozíciójának mennyiségét az átvett mennyiséggel megnöveli.

a.—Szegregált alklíringtag, szegregált megbízó esetében

~~3.12.4-7.14.4.~~ A ~~klíringtag-Klíringtag~~ ~~nemteljesítése-Nemteljesítése~~ esetén, a vétkes ~~klíringtag-Klíringtag~~ hozzájárulásától függetlenül, a teljesítő ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag, ~~szegregált-Szegregált~~ megbízó, közvetett elszámolási szolgáltatást nyújtó megbízó írásban kezdeményezheti pozícióinak és biztosítékeszközeinek az általa kijelölt átvevő vagy ~~tartalék-Tartalék~~ klíringtag részére történő átadását. A közvetett elszámolási szolgáltatást nyújtó megbízó – az általa választott számlastruktúra szerint és a ~~közvetett-Közvetett~~ megbízókkal fennálló megállapodás szerint – jogosult eljárni az átvevő vagy ~~tartalék-Tartalék~~ klíringtag felé. A ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag vagy ~~szegregált-Szegregált~~ megbízó kérelmét a nevében eljáró átvevő vagy ~~tartalék-Tartalék~~ klíringtag nyújtja be a KELER KSZF felé. Az átvevő vagy ~~tartalék-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.~~

b.—Nem szegregált alklíringtag, megbízó esetében

~~3.12.5-7.14.5.~~ A ~~klíringtag-Klíringtag~~ saját ~~nemteljesítése-Nemteljesítése~~ esetén, a vétkes ~~klíringtag-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-Klíringtag~~ nyújtja be a KELER KSZF felé. Az átvevő ~~klíringtag-Klíringtag~~ csak a megfelelő szerződés megléte esetén, hozzájáruló nyilatkozata alapján, kötelezhető a pozíciók és a hozzátartozó biztosítékeszközök átvételére.

~~3.12.6-7.14.6.~~ A pozíció- és biztosítékeszköz átadás feltétele, hogy az átvevő ~~klíringtag-Klíringtag~~, illetve a ~~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-Klíringtagot~~.

c. A multinet-elszámolású ügyletekre vonatkozó speciális szabályok

~~3.12.7.~~ 7.14.7. A ~~multinet~~ Multinet elszámolású ügyletek esetében a nemteljesítő ~~klíringtagnál~~ Klíringtagnál regisztrált ügyletekből eredő pénzügyi és értékpapír pozíciók és ezen ügyletek fedezetétül szolgáló biztosítékeszközök nem adhatóak át más ~~klíringtag~~ Klíringtag részére. A szabad biztosítékeszközök átadhatók az átvévo vagy ~~tartalék~~ Tartalék klíringtagnál regisztrált ügyletek fedezetétül.

7.15. Nemteljesítés

Nemteljesítés esetén a KELER KSZF a Pénzügyi piaci klíringtagok tekintetében jelen Szabályzat X. XI és XII. fejezeteiben foglaltak szerint jár el.

~~3.13.7.16.~~ A ~~fizetési, illetve értékpapír-elszámolási rendszerekben történő teljesítés véglegességéről szóló 2003. évi XXIII. törvény~~ Tvt. alapján létrejövő megállapodás

Formázott: Behúzás: Bal: 0,63 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

~~3.13.1.7.16.1.~~ A KELER KSZF a jelen ~~7.16. Fejezetben~~ ~~fejezetben~~ az ~~Tpt.-ben meghatározott~~ ~~Elszámolási rendszer~~ ~~Tvt.-ben meghatározott~~ Résztevői számára a teljesítés véglegességének biztosítására és a rendszer valamely ~~résztevője~~ Résztevője ellen indított fizetést korlátozó intézkedésből fakadó kockázat csökkentése érdekében létrehozott együttműködés szabályait rögzíti.

Formázott: Sorköz: szimpla

~~A Rendszerhez történő csatlakozás feltételei a KELER KSZF és a KELER között létrejött megállapodás során a 4.4. pontban meghatározott dokumentumok és adatok KELER részére történő átadásával teljesíthetők.~~

7.16.2. A Rendszer résztvevője A KELER KSZF Ügyfelei közül a jelen Fejezetben meghatározott Rendszer Résztvevője:

Formázott: Listaszerű bekezdés, Balra zárt, Sorköz: szimpla, Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorsszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

- a Hpt. szerinti hitelintézet,
- a Bszt. szerinti befektetési vállalkozás,
- az Államadósság-Kezelő Központ ÁKK,
- az Európai Unió más tagállamában székhellyel rendelkező hitelintézet, befektetési vállalkozás, és mindazon intézmény Intézmény, amely más tagállamban a rendszer résztvevője lehet,
- 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.

Formázott: Sorköz: szimpla

7.16.3. Közvetett résztvevő

Formázott: Betűtípus: Félkövér

~~7.16.3.1.~~ 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 formaszereződésben vagy formanyomtatványon (Alklíringtagi / Szegregált alklíringtagi, Szegregált megbízói / Közvetett elszámolási szolgáltatási és közvetett megbízói bejelentő lap) közvetett résztvevőként nevesít. Közvetett Résztvevőnek minősül továbbá a Teljesítési megbízott Kiegyenlítési megbízottat igénybe vevő Ügyfél is.

Formázott: Listaszerű bekezdés, Sorköz: szimpla, Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorsszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

~~7.16.3.2.~~ 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 tartalmaznak a fizetést Fizetést korlátozó eljárás alá került Közvetett Résztvevőtől származó tranzakciót, azaz a fizetést Fizetést korlátozó eljárás alá került Közvetett Résztvevő tranzakcióit elkülönítetten kezeli.

Formázott: Listaszerű bekezdés, Sorköz: szimpla, Többszintű + Szint: 4 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorsszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

~~3.13.1.7.16.3.3.~~ A Teljesítési megbízott Kiegyenlítési megbízottat igénybe vevő Ügyfél ellen indult fizetést Fizetést korlátozó eljárás esetén az előzőekben leírtakat a KELER KSZF a teljesítési megbízott Kiegyenlítési megbízottal szemben alkalmazza, így a Teljesítési megbízott Kiegyenlítési megbízottnak kell nyilatkoznia a KELER KSZF felé arról, hogy az általa elszámolásra küldött tranzakciók nem tartalmaznak a fizetést Fizetést korlátozó eljárás alá került Közvetett Résztvevőtől származó tranzakciót, azaz a fizetést Fizetést korlátozó eljárás alá került Közvetett Résztvevő tranzakcióit elkülönítetten kezeli. A nyilatkozat formanyomtatványa elérhető a KELER KSZF honlapján (www.kelerkszf.hu).

~~7.16.3.4.~~ Amennyiben a KELER KSZF a jelen Fejezetben meghatározott intézkedéseket azért kezdeményezi a Résztvevő ellen, mert az általa bejelentett Közvetett Résztvevő kerül fizetést

Formázott: Listaszerű bekezdés, Sorköz: szimpla, Többszintű + Szint: 4 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorsszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

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.

~~3.13.1.2-7.16.3.5.~~ Amennyiben az érintett Részrtvevő nyilatkozott a KELER KSZF felé arról, hogy a Közvetett Részrtvevő tranzakcióit elkülönítetten 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.

~~3.14. 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.~~

Formázott: Behúzás: Bal: 0,63 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Nem Kiemelt

~~3.14.1.7.16.4. A KELER KSZF, mint Rendszerüzemeltető A Rendszerüzemeltető feladatai és kötelezettségei:~~

~~a.) ellátja a Rendszerben az elszámoló EIszámoló 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 Fizetést korlátozó eljárással kapcsolatos értesítés fogadása céljából,~~

~~e.) kapcsolattartás a bírósággal és az intézkedésre jogosult hatósággal, ennek keretében (i) a Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés fogadására kijelölt személy, beosztása, elérhetősége és (ii) 15 napon belül a Részrtvevők adatainak illetve azok módosulásának írásbeli bejelentése,~~

~~f.) Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés fogadására kijelölt személy és elérhetőségeinek a KELER KSZF honlapon történő közzététele,~~

~~g.) a bíróság és intézkedésre jogosult hatóság értesítése a Rendszer nyilvántartásba vételéről, a Részrtvevőknek a jogszabályban meghatározott adatairól, ezek változásairól,~~

~~h.) a Tvt.-ben meghatározott értesítések megtétele, okmányok bemutatása,~~

~~i.) a Tvt.-ben meghatározott nyilvántartások vezetése,~~

~~j.) a Részrtvevők közötti, a megállapodás végrehajtásához szükséges eljárási rend megalkotása, karbantartása, a megállapodás módosításának bejelentése a kijelölő hatóság számára;~~

~~k.) köteles olyan nyilvántartást vezetni, amelyből utólag is egyértelműen megállapítható a bíróság, vagy az intézkedésre jogosult hatóság fizetést 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.~~

Formázott: Betűtípus: Nem Félkövér

~~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.~~

~~3.14.2-7.16.5. A Rendszerüzemeltető feladata fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés esetén~~

~~3.14.2.1-7.16.5.1. A Tvt. 4. § (1) bekezdése alapján a fizetést Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvételéig befogadott megbízások teljesítése és elszámolási nettósítás a Részrtvevő elleni fizetést 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 Fizetést korlátozó eljárás megindításakor.~~

~~3.14.2.2-7.16.5.2. Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvétele esetén a KELER KSZF azonnal, de legfeljebb a kézhezvételtől számított harminc percen belül leállítja a Részrtvevő transzfer megbízásainak befogadását és felfüggeszti a Részrtvevő klíringjogát, valamint értesíti a kijelölő hatóságot, a felügyeletet, a bíróságot, és a Részrtvevőket.~~

~~3.14.2.3.7.16.5.3.~~ KELER KSZF továbbá haladéktalanul eljár a BÉT és az MTS felé annak érdekében, hogy BÉT és az MTS a ~~fizetést-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-Multinet~~ elszámolású ügyletek napközbeni, valós idejű küldését, így felfüggeszse a Részrtvevő kereskedési jogát. A BÉT és az MTS felől a ~~fizetést-Fizetést~~ korlátozó eljárás alá vont Részrtvevő T+2 elszámolási ciklusú tranzakcióinak KELER KSZF részére történő napközbeni, valós idejű küldése legfeljebb a ~~fizetést-Fizetést~~ korlátozó eljárásról szóló értesítés KELER KSZF általi kézhezvételét követő harmincadik percig lehetséges. Amennyiben ezt követően érkeznek a KELER KSZF-hez a ~~fizetést-Fizetést~~ korlátozó eljárás alá vont Részrtvevő T+2 elszámolási ciklusú tranzakciói, a KELER KSZF azokat nem fogadja be.

~~3.14.2.4.7.16.5.4.~~ Amennyiben a ~~klíringtag-Klíringtag~~ klíringjogának felfüggesztésére az általa bejelentett ~~alklíringtag-Alklíringtag~~ ellen indított ~~fizetést-Fizetést~~ korlátozó eljárás miatt került sor, a KELER KSZF a fenti intézkedéseket a ~~klíringtag-Klíringtag~~ 12.7.14.3.2. pontban meghatározott nyilatkozatának beérkezéséig a ~~klíringtaggal-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-Alklíringtaggal~~ szemben tartsa fenn, a ~~klíringtaggal-Klíringtaggal~~ szemben a felfüggesztést szüntessék meg.

~~3.14.2.5.7.16.5.5.~~ A fentiek nem érintik harmadik személy jogát arra, hogy a KELER KSZF által – az általa a ~~fizetést-Fizetést~~ korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvételét követően – befogadott tranzakció teljesítését a Tvt. 4. § (3) bekezdése alapján megtámadja. Ha a tranzakciót a ~~fizetést-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.

~~3.14.2.6.7.16.5.6.~~ A ~~fizetést-Fizetést~~ korlátozó eljárás megindításáról szóló értesítés kézhezvételét követően a KELER KSZF, mint ~~rendszerüzemeltető-Rendszerüzemeltető~~ megbízást csak az adott ~~fizetést-Fizetést~~ korlátozó eljárás lefolytatásának más jogszabályban rögzített szabályai szerint (mint pl. a felszámoló biztos, felügyeleti biztos vagy az általa meghatalmazottak jóváhagyásával) fogad be.

~~3.14.2.7.7.16.5.7.~~ ~~Az átmeneti fizetést korlátozó eljárás során alkalmazott speciális szabályok~~ Amennyiben az intézkedésre jogosult hatóság értesítése tartalmazza, hogy a ~~fizetést-Fizetést~~ korlátozó eljárás átmeneti jellegű, úgy a KELER KSZF a ~~12.5.27.18.~~ pontban foglalt eljárási rendet követi azzal, hogy az átmeneti időszak elteltét követően az érintett Részrtvevő felfüggesztését megszünteti és tranzakcióit a továbbiakban befogadja. A KELER KSZF a felfüggesztést azon a napon szünteti meg, melyről az intézkedésre jogosult hatóság öt írásban tájékoztatta. A ~~fizetést-Fizetést~~ korlátozó eljárás alatt visszautasított vagy törölt tranzakciók utólag nem állíthatók vissza.

~~3.14.2.8.7.16.5.8.~~ ~~Speciális eljárási szabályok derivatív ügyletek esetén~~ A KELER KSZF ~~derivatív Származtatott~~ ügylet esetén a jelen Szabályzat ~~7.411.2.~~ pontja alapján, a ~~nemtelteljesítésekre Nemteljesítésekre~~ vonatkozó szabályok szerint jár el. A ~~derivatív-Származtatott~~ ügyletek esetében keletkező napi negatív ~~árfolyonbőzetheknek-Árfolyonbőzetheknek~~ a Részrtvevő 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-Fizetést~~ korlátozó eljárásról szóló értesítést követően a ~~derivatív-Származtatott~~ ügyletek esetében keletkező negatív és pozitív ~~árfolyonbőzethek-Árfolyonbőzethek~~ elszámolásának kezelése attól függően, hogy az terheléssel vagy jóváírással jár, eltér egymástól. Ezért a ~~fizetést-Fizetést~~ korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvétele esetén a KELER KSZF azonnal, de legfeljebb a kézhezvételtől számított harminc percen belül leállítja a Részrtvevő pozitív ~~árfolyonbőzetheknek-Árfolyonbőzetheknek~~ kifizetését és felfüggeszti a Részrtvevő klíringjogát, valamint értesíti a kijelölő hatóságot, a felügyeletet, a bíróságot, és a Részrtvevőket. A ~~fizetést-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.

Formázott: Nem Kiemelt

~~3.14.3-7.16.6.~~ **A Rendszer Résztvevőjének, közvetett Résztvevőjének kötelezettségei:** ~~A Rendszer Résztvevője, közvetett Résztvevője köteles:~~

- a.) a Rendszerhez történő csatlakozás érdekében 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 Résztvevőkkel 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 Résztvevője – amennyiben tudomására jut - köteles a Rendszerüzemeltető számára haladéktalanul bejelenteni, amennyiben ellene vagy közvetett Résztvevője ellen ~~fizetést~~ Fizetést korlátozó eljárást indítanak meg.

~~3.14.4-7.16.7.~~ **A Rendszer Résztvevői közötti Tvt. 3. §-ában előírt megállapodás tartalma**

3.14.5. Általános rendelkezések

~~A Rendszer Résztvevői közötti, a Tvt. 3. §-ában előírt megállapodás tartalmát jelen Szabályzat adja meg.~~

- 7.16.7.1. ~~A tranzakciók befogadásának időpontja~~ A multinet-Multinet elszámolású ügyletek (jelen 7.14. fejezet alkalmazásában a továbbiakban: tranzakciók) adott napon befogadottnak minősülnek, amennyiben a jelen Szabályzat 7.11.1.4-2. pontjában meghatározott feltételek teljesülnek, továbbá
- a BÉT vagy az MTS a tranzakciót napközben, a tranzakciók fogadásának ~~11~~7.14.5.2 szerinti leállítását 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.

Formázott: Betűtípus: Nem Félkövér

- 7.16.7.2. ~~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.~~

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

- ~~7.16.7.3. A tranzakció visszavonásának speciális szabályai fizetést korlátozó eljárás esetén~~ Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvételét követően a KELER KSZF az ~~ügyfél~~ Ügyfél által beadott, de a ~~fizetést~~ Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvételéig be nem fogadott tranzakciókat törli.

Formázott: Betűtípus: Nem Félkövér

Egyéb esetekben a ~~multinet~~-Multinet elszámolású ügylet törlését a BÉT-en és BÉT MTF-en kötött ügylet esetében a BÉT, az MTS ügylet esetében pedig az MTS kezdeményezheti.

7.16.7.4. 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 napjának megfelelő Üzleti napon a Tvt. 4. § (1) bekezdése szerint jogszerűen befogadott multinet elszámolású ügyletek ~~tranzakciók~~ teljesítésére azok elszámolási ciklusának kifutásáig sor kerül.

7.14.8.1.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Balra zárt, Behúzás: Bal:
1,27 cm, Nincs felsorolás vagy
számozás

Formázott: Behúzás: Bal: 0,95 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

7.16.8. Biztosítékból történő kielégítés ~~fizetést~~-Fizetést korlátozó eljárás esetén:

- a.) 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~~Intézmény, valamint a biztosítékot nyújtó harmadik fél ellen indított ~~fizetést~~-Fizetést korlátozó eljárás nem akadályozza a Rendszer vagy a kapcsolódó rendszer bármely Résztevője és Rendszerüzemeltetője követelésének biztosítékból történő közvetlen kielégítését.
- b.) A Tvt. 8. § (2) bekezdése alapján a Résztevő, illetve a kapcsolódó rendszer Rendszerüzemeltetője ellen indított ~~fizetést~~-Fizetést korlátozó eljárás esetén a Tvt. 4. § (1) bekezdése szerint jogszerűen befogadott transzfer megbízás teljesítéséig nem lehet elvonni a teljesítési számláján a ~~fizetést~~-Fizetést korlátozó eljárás megindítása napjának megfelelő ~~üzleti~~-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.

~~e.) 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.~~

- c.) A ~~fizetést~~-Fizetést korlátozó eljárás megindításának napját követő Üzleti napokon a ~~fizetést~~-Fizetést korlátozó eljárás alá vont Résztevő részére érkező, könyvelt jóváírásokat a ~~fizetést~~-Fizetést korlátozó eljárás megindítása napjának megfelelő Üzleti napon fennálló kötelezettségek teljesítésére csak az eljárás alá vont Résztevő pénz- és értékpapír számlái felett a ~~fizetést~~-Fizetést korlátozó eljárás lefolytatása során rendelkezni jogosult személy rendelkezése szerint használhatja fel.

7.16.9. A ~~fizetést~~-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, amiktől az eljárás alá vont Résztevők megbízásainak befogadását a Rendszer leállította.

~~Értesítések idejére vonatkozó rendelkezések~~

Formázott: Betűtípus: Nem Félkövér

~~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.

~~7.16.10. A fizetést korlátozó eljárás megindításáról szóló értesítés kézhezvételének időpontja~~

A ~~fizetést~~ ~~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.

~~7.16.11. A Rendszer Résztevőinek tájékoztatása a fizetést korlátozó eljárás megindításáról~~

VIII. Gázpiaci ügyletekre vonatkozó speciális rendelkezések

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Félkövér

8.1. A klíringtagsági rendszer szereplői

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

8.1.1. Kiegyensúlyozó klíringtag

~~Kiegyensúlyozói klíringtag-a~~ 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-ügylet~~ Kiegyensúlyozói 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.

(A mutatózó forrástőbbletet, 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 forrástőbbletét, vagy forráshiányát eladni vagy tőle megvenni). A gáznap ~~egyensúlytalansági ügylet~~ Kiegyensúlyozói ügyletek elszámolására vonatkozó szabályokat az FGSZ Üzletszabályzata tartalmazza.

8.1.2. KP klíringtag

~~KP klíringtag-a~~ 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.

8.1.3. CEEGEX klíringtag

~~CEEGEX klíringtag-a~~ 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.

8.1.4. HUDEX/Gáz klíringtag

~~HUDEX/Gáz klíringtag-a~~ 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.

8.2. A szerződéskötés feltételei

Formázott: Betűtípus: Félkövér

8.1.5. A klíringtagsági szerződés megkötésének előfeltételei a Kiegyensúlyozó klíringtagok számára:

Formázott: Betűtípus: Nem Félkövér

8.1.5.1. Kiegyensúlyozásért felelős szállítási rendszerüzemeltetői engedélyes esetében:

a.) a jelen Szabályzatban előírt tőkekövetelménynek való megfelelés,

8.2.,

8.3. 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 tárgyidőszaki auditált mérleg és eredmény kimutatás jogszabály szerinti benyújtására előírt határidőig.

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;

d.) a KELER KSZF szolgáltatásainak igénybe vételéhez szükséges működési kapacitások rendelkezésre állásának igazolása a KELER KSZF által előírt módon.

Formázott: Betűszín: Vörös

8.3.1.1. Rendszerhasználói kategória esetében;

a.) a szállítási rendszerüzemeltetővel érvényes Rendszerhasználati Keretszerződés, valamint az FGSZ igazolása, amely az Ügyfél rendszerhasználói kategóriáját igazolja;

b.) a jelen Szabályzatban előírt tőkekövetelménynek való megfelelés;

9.,

10. 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 tárgyidőszaki auditált mérleg és eredmény kimutatás jogszabály szerinti benyújtására előírt határidőig.

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 KELER KSZF szolgáltatásainak igénybe vételéhez szükséges működési kapacitások rendelkezésre állásának igazolása a KELER KSZF által előírt módon.

Formázott: Betűszín: Vörös, Nem Kiemelt

Formázott: Betűszín: Vörös

10.1.1. A klíringtagsági szerződés megkötésének előfeltételei a KP klíringtagok számára:

10.1.1.1. Kiegyensúlyozásért felelős szállítási rendszerüzemeltetői engedélyes esetében:

a.) a jelen Szabályzatban előírt tőkekövetelménynek való megfelelés,

10.2.,

10.3. 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 tárgyidőszaki auditált mérleg és eredmény kimutatás jogszabály szerinti benyújtására előírt határidőig.

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;

d.) a KELER KSZF szolgáltatásainak igénybe vételéhez szükséges működési kapacitások rendelkezésre állásának igazolása a KELER KSZF által előírt módon.

10.3.1.1. Rendszerhasználói kategória esetében

Formázott: Nem Kiemelt

a.) a szállítási rendszerüzemeltetővel érvényes Rendszerhasználati Keretszerződéssel, vagy a szállítási rendszerüzemeltetővel csatlakozó rendszerüzemeltetőként kötött együttműködési megállapodással rendelkeznek, valamint az FGSZ igazolása, amely az Ügyfél rendszerhasználói kategóriáját igazolja;

b.) a jelen Szabályzatban előírt tőkekövetelménynek való megfelelés;

10.4. —;

10.5. — 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 tárgyidőszaki auditált mérleg és eredmény kimutatás jogszabály szerinti benyújtására előírt határidőig;

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 KELER KSZF szolgáltatásainak igénybe vételéhez szükséges működési kapacitások rendelkezésre állásának igazolása a KELER KSZF által előírt módon.

10.5.1.1. Felhasználói kategória esetében

Formázott: Nem Kiemelt

a.) az FGSZ KP Kft. -vel érvényes Tagsági Megállapodással;

b.) valamely szállítatói kategóriás taggal legalább egy gázévre vonatkozó keretmegállapodást kötött az MGP kötésekkel kapcsolatosan esetlegesen felmerülő szállítási feladatok rendezése tárgyában;

c.) az FGSZ igazolása, amely az Ügyfél felhasználói kategóriáját igazolja;

d.) a Fogyasztó kivételével a jelen Szabályzatban előírt tőkekövetelménynek való megfelelés;

10.6. —;

10.7. — 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 tárgyidőszaki auditált mérleg és eredmény kimutatás jogszabály szerinti benyújtására előírt határidőig;

e.) 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);

f.) 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;

g.) a KELER KSZF szolgáltatásainak igénybe vételéhez szükséges működési kapacitások rendelkezésre állásának igazolása a KELER KSZF által előírt módon.

10.7.1. A klíringtagsági szerződés megkötésének előfeltételei a CEEGEX klíringtagok számára:

a.) a jelen Szabályzatban előírt tőkekövetelménynek való megfelelés;

10.8. —;

10.9. — 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 tárgyidőszaki auditált mérleg és eredmény kimutatás jogszabály szerinti benyújtására előírt határidőig;

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;

d.) a KELER KSZF szolgáltatásainak igénybe vételéhez szükséges működési kapacitások rendelkezésre állásának igazolása a KELER KSZF által előírt módon.

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

- a.) a jelen Szabályzatban előírt tőkekövetelménynek való megfelelés,
- ~~10.10. 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 tárgyidőszaki auditált mérleg és eredmény kimutatás jogszabály szerinti benyújtására előírt határidőig.~~
- 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,
- d.) a KELER KSZF szolgáltatásainak igénybe vételéhez szükséges működési kapacitások rendelkezésre állásának igazolása a KELER KSZF által előírt módon.

10.11.1-8.2.1. A klíringtagsági szerződés megkötésének előfeltételei valamennyi jogi személy Gázpiaci klíringtag esetén a Kiegyensúlyozó klíringtagok számára:

Formázott: Betűtípus: Nem Félkövér

- a.) a jelen Szabályzatban előírt saját tőke követelménynek való megfelelés igazolása,
- az előző éves auditált mérleg és eredmény kimutatás benyújtásával, vagy
 - ha a kérelmező klíringtag cégbejegyzésére a kérelem Törzsadatlap benyújtását KELER KSZF általi kézhezvételét 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 tárgyidőszaki auditált mérleg és eredmény kimutatás jogszabály szerinti benyújtására előírt határidőig.
- 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,
- d.) a KELER KSZF szolgáltatásainak igénybe vételéhez szükséges működési kapacitások rendelkezésre állásának igazolása a KELER KSZF által előírt módon.
- ~~d.)e.) a Kiegyenlítő bankkal Szolgáltatási szerződés megkötése.~~

10.11.2-8.2.2. A klíringtagsági szerződés megkötésének speciális feltételei Kiegyensúlyozó klíringtag Rendszerhasználói kategória esetében

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

- a.) a szállítási rendszerüzemeltetővel érvényes Rendszerhasználati Keretszerződés, valamint
- b.) az FGSZ igazolása, amely az Ügyfél rendszerhasználói kategóriáját igazolja.

10.11.3-8.2.3. A klíringtagsági szerződés megkötésének speciális feltételei KP klíringtag Rendszerhasználói kategória esetében

- a.) a szállítási rendszerüzemeltetővel érvényes Rendszerhasználati Keretszerződés~~sel~~, vagy a szállítási rendszerüzemeltetővel csatlakozó rendszerüzemeltetőként kötött együttműködési megállapodás~~sal rendelkeznek, valamint~~
- b.) az FGSZ igazolása, amely az Ügyfél rendszerhasználói kategóriáját igazolja.

8.2.4. A klíringtagsági szerződés megkötésének speciális feltételei KP klíringtag Felhasználói kategória esetében

- a.) az FGSZ KP Kft.-vel érvényes Tagsági Megállapodással,
- b.) valamely szállítatói kategóriás taggal legalább egy gázévre vonatkozó keretmegállapodást kötött az MGP kötésekkel kapcsolatosan esetlegesen felmerülő szállítási feladatok rendezése tárgyában,
- c.) az FGSZ igazolása, amely az Ügyfél felhasználói kategóriáját igazolja,

h.)a.) Fogasztó esetén a 8.2.1. pont b)-d) pontjai szerinti követelmények irányadók.

10.12.8.3. A Gázpiaci klíringtag általános kötelezettségei

10.12.1.8.3.1. A klíringtag Klíringtag köteles:

- 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, a KELER KSZF fel a tevékenysége megkezdéséhez és folytatásához a klíringtagsághoz szükséges szerződést megkötni és folyamatosan fenntartani,
- a klíringtag köteles saját maga, vagy teljesítési megbízott igénybevétele esetén teljesítési megbízottja útján az elszámoláshoz szükséges fizetési, és szükséges értékpapírszámlát folyamatosan biztosítani, jogszabályi kötelezettség alapján, a számlákon tartott megbízói eszközöket (forint, deviza, értékpapír) és pozíciókat a saját eszközeiktől elkülönítetten kezelni,
- elszámolási kötelezettségének eleget tenni, azaz a pénzügyi piacon kötött saját számlás, megbízói, valamint az alklíringtagi (saját és megbízói), a gázpiacon kötött saját számlás, valamint Egyensúlytalansági ügylet Kiegyensúlyozói ügyletinek ügyleteit jelen Szabályzat szerinti teljesíteni (elszámolási kötelezettség),
A klíringtag köteles a pénzügyi piaci, gázpiaci ügyletek elszámolása és garanciavállalása érdekében a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint eljárni, valamint elszámolási kötelezettségének eleget tenni.
- a KELER KSZF által előírt biztosítékokat, pénzügyi fedezeteket, garancia Garancia alap hozzájárulást a jelen Szabályzatban, Leiratokban és Kondíciós Listákban meghatározott értékben, formában és határidőre rendelkezésre bocsátani,
- a jelen Szabályzatban meghatározott értesítési és együttműködési kötelezettségnek eleget tenni,
- folyamatosan megfelelni a jelen Szabályzatban foglalt egyéb követelményeknek-így különösen, de nem kizárólagosan díjfizetési, tőke-, limit-, és adatszolgáltatási követelményeknek,
- tájékoztatni a KELER KSZF-et a jegyzett tőke emelését emeléséről illetve leszállításáról, a

az alklíringtagjai, megbízói részére legalább a KELER KSZF által meghatározott biztosítékokat követelményként állítani,
azon személyi és tárgyi feltételek biztosítására, amely a megbízók, illetve alklíringtagok felé való elszámoláshoz szükségesek,
az alklíringtagok nemteljesítését azonnal jelenteni a KELER KSZF-nek,
értesíteni a KELER KSZF-et a tőzsdetagsággal rendelkező Ügyfél tőzsdetagságának felfüggesztése vagy megszűnése esetén,
értesíteni a KELER KSZF-et az alklíringtagi bejelentőlap módosulása esetén,
a pénzügyi piaci klíringtag a KID rendszerhez csatlakozni,
a KELER KSZF kérésére tájékoztatást adni arról, hogy milyen kritériumok és feltételek garantálják a KELER KSZF szolgáltatásainak igénybevételéhez szükséges működési kapacitások meglétét

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

10.12.2.8.3.2. A gázpiaci Gázpiaci klíringtagok részére a szabályozási követelményrendszer által előírt tevékenységi Tevékenységi engedélyek, szerződések, megállapodások meglétének igazolása közvetlenül a KELER KSZF felé, KP klíringtagok esetében FGSZ általi, egyensúlyozói rendszerrésztevők 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 Klíringtagra vonatkozóan az FGSZ korábban még nem adott ki azonos tartalmú igazolást.

10.12.3.8.3.3. A gázpiaci Gázpiaci klíringtag a szolgáltatási Szolgáltatási szerződés megkötésével megbízza és felhatalmazza a kiegyenlítő 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 a KELER KSZF által benyújtandó terhelési megbízás(ok)at teljesítse. Kiegyenlítő bank kizárólag a KELER KSZF által kijelölt hitelintézet lehet. A KELER KSZF a KELER KSZF honlapján honlapon leiratban Leiratban

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér, Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér

teszi közzé a gázpiaci szolgáltatásokhoz igénybe vehető kijelölt ~~kiegyenlítő~~ Kiegyenlítő bankok listáját.

10.13.8.4. Saját tőke követelmények

10.13.1-8.4.1. A Gázpiaci klíringtagi saját tőke követelmények az alábbiak:

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

Formázott táblázat

10.13.2-8.4.2. Devizakülföldi ~~klíringtagok~~ Klíringtagok esetén a KELER KSZF a saját tőke értékét a mérleg fordulónapján érvényes MNB devizaárfolyamon átszámítva veszi figyelembe.

10.13.3-8.4.3. Fióktelep formájában működő klíringtagok esetén a KELER KSZF a fióktelepet létrehozó, az EGT-ben bejegyzett külföldi vállalkozás saját tőkéjét vizsgálja és veszi figyelembe.

10.13.4-8.4.4. A tőkekövetelmények vizsgálata során a KELER KSZF a ~~klíringtag~~ Klíringtag által teljesített adatszolgáltatási kötelezettség révén a KELER KSZF által megismert mérleg szerinti, ténylegesen befizetett saját tőkét veszi figyelembe, módosítva a ~~klíringtag~~ Klíringtag által jelzett jegyzett tőkeemeléssel, illetve leszállítással. A jegyzett tőke emelését illetve leszállítását a ~~klíringtagok~~ Klíringtagok haladéktalanul kötelesek a KELER KSZF felé bejelenteni. A jegyzett tőke emelés, 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.

10.14.8.5. Adatszolgáltatási kötelezettségek

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

10.14.1-8.5.1. A ~~gázpiaci~~ Gázpiaci klíringtag köteles az auditált mérleget és eredmény-kimutatást, az auditori jelentéssel és a kiegészítő mellékletekkel, továbbá a teljeskörűen kitöltött Know Your Customer kérdőívvel együtt a következő bekezdésekben részletezett adatszolgáltatási határidőig ~~köteles~~ eljuttatni a KELER KSZF-hez.

10.14.2-8.5.2. A klíringjog megszerzése előtt a ~~klíringtagnak~~ Klíringtag köteles megadni a KELER KSZF részére ~~közzélnie kell~~ az éves beszámolója készítése során figyelembe vett üzleti évének a fordulónapját, illetve azt, hogy a ~~klíringtag~~ Klíringtag székhelyének országának szabályai szerint a fordulónaptól számítva mennyi idő áll a ~~Klíringtag klíringtag részére~~ rendelkezésre, 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.

a.) 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.
- b.) 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.

e) — A jelen pont szerinti klíringtagi általános adatszolgáltatás formája:

~~10.14.3-8.5.3.~~ A ~~klíringtag~~ ~~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 útvonal megadásával, valamint ezzel egyidejűleg, a jogszabályi előírással azonos tartalommal, elektronikusan kitöltött „xls” táblázat formájában köteles eljuttatni a KELER KSZF-hez.

A ~~klíringtag~~ ~~Klíringtag~~ a kérdőívet a KELER KSZF által Leiratban közzétett módon köteles eljuttatni a KELER KSZF-hez.

~~10.14.4.~~ 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 tőzsdre vonatkozó szabályzata szerinti határidejű és tartalmú adatszolgáltatásra kötelezett, amely tőzsdén jegyzett.

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 a feltételek fennállásában bekövetkezett változásokról.

~~10.14.5-8.5.4.~~ A ~~gázpiaci~~ ~~Gázpiaci~~ klíringtag köteles haladéktalanul tájékoztatni a KELER KSZF-et, ha az ~~azonnali-napi~~ piacon létesített bármilyen ügyletével kapcsolatos bármilyen kötelezettségének nem tud, vagy várhatóan nem tud eleget tenni.

~~10.14.6-8.5.5.~~ A ~~gázpiaci~~ ~~Gázpiaci~~ klíringtag köteles tájékoztatni a KELER KSZF-et a ~~gázpiaci~~ ~~gázpiaci~~ klíringtag tulajdonosi szerkezetében bekövetkezett lényeges változásokról, illetve azokról a cégjogi eseményekről, amelyek nyomán a ~~gázpiaci~~ ~~Gázpiaci~~ klíringtag az ~~azonnali-napi~~ piac bármelyik másik tagjával a Tptv. 23. §-a szerinti érintettség áll fenn.

~~10.14.7-8.5.6.~~ A ~~Klíringtag~~ írásbeli kérelme alapján — amennyiben a kérelemben hivatkozott indok a ~~Klíringtagra~~ vonatkozó jogszabályváltozás vagy egyéb a ~~Klíringtag~~ ellenőrzési körén kívül eső eset —, a KELER KSZF az indok mérlegelését követően eltekinthet az általánosan meghatározott adatszolgáltatási határidőtől és formától.

~~10.15-8.6.~~ Limitekre vonatkozó kötelezettségek

~~10.15.1-8.6.1.~~ Tőkepozíciós limit

~~10.15.1.1-8.6.1.1.~~ A KELER KSZF a ~~derivatív klíringtagok~~, a HUDEX/Gáz határidős ~~klíringtagok~~ ~~Klíringtagok~~ pozíciói esetében az alábbi tőkepozíciós limiteket alkalmazza:

	Kiegészítő pénzügyi fedezet elhelyezése nélkül:	Kiegészítő pénzügyi fedezet elhelyezésével:
A klíringtag saját és megbízási pozícióira számított limit	400%	800%

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Saját pozícióra számított limit	20%	40%
Egyedi megbízói pozícióra számított limit	100%	200%
HUDEX/Gáz klíringtag határidős pozícióra számított limit	400%	800%

~~10.15.1.2-8.6.1.2.~~ A tőkepozíciós limitek kalkulációjának módja:
KELER KSZF által számított alapbiztosíték követelmény / saját tőke.

~~10.15.1.3-8.6.1.3.~~ 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.~~

Formázott: Behúzás: Bal: 2,25 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

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.

~~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:

- ~~e) a klíringtag összes megbízójára,~~
- ~~f) a KELER KSZF által meghatározott limitet elérő megbízók csoportjára,~~
- ~~g) egyedi felszólítás esetén a feltüntetett kóddal azonosított megbízóra,~~
- ~~h) 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/lakeimét, aki az adott felszólításban feltüntetett feltételeknek megfelel.

A megbízási 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.

10.15.2-8.6.2. KP pozíciós limit

8.6.2.1. 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 üzletkötései (vételi ajánlat) tekintetében.

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

8.6.2.2. A KELER KSZF által az FGSZ részére átadott KP pozíciós limitfedezettség adatok alapján, a KP klíringtagok Klíringtagok a szabad limitfedezettségük KP pozíciós limitük 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.

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

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

Biztosíték igény:

- d-) a.) alapszintű-Alapszintű pénzügyi fedezet,
- e-) b.) forgalmi-Forgalmi biztosíték,
- f-) c.) kiegészítő-Kiegészítő pénzügyi fedezet.

Biztosíték eszközök:

g-)d.) KELER KSZF kedvezményezettséggel Kiegyensúlyozói/KP jogcímre zárolt/megképzett/nyújtott biztosítékeszközök mindenkori értéke csökkentve a Kiegyensúlyozó ügyletek aktuális számított forgalmi biztosíték igényével.

8.6.2.5. A limitfedezettség-KP pozíciós limit meghatározás algoritmusát a KELER KSZF a forgalmi biztosíték meghatározásáról szóló leiratban-Leiratban teszi közzé.

10.15.3-8.6.3. CEEGEX pozíciós limit

8.6.3.1. 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 ajánlatok) tekintetében.

8.6.3.2. 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.

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 4 + Számozás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 4 + Számozás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Behúzás: Bal: 0 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 4 + Számozás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 4 + Számozás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Behúzás: Bal: 2,25 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 4 + Számozás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 4 + Számozás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 4 + Számozás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm

8.6.3.3. A CEEGEX pozíciós limit meghatározása során a KELER KSZF az alábbi CEEGEX-biztosítékeket, biztosítékeszközöket és pénzügyi követeléssel/kötelezettséggel járó elemeket veszi figyelembe:

Biztosíték igény:

- alapszintű-Alapszintű pénzügyi fedezet,
- másnapi piaci forgalmi-Forgalmi biztosíték,
- kiegészítő-Kiegészítő pénzügyi fedezet.

Biztosíték eszközök:

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

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

10.16.8.7. A KELER KSZF által alkalmazható szankciók a Klíringtag kötelezettségszegése esetén

10.16.1.8.7.1. Helyszíni vizsgálat

10.16.1.1.8.7.1.1. A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a klíringtag-nál-Klíringtag-nál helyszíni vizsgálatot tartani:

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

10.16.1.2.8.7.1.2. A KELER KSZF a helyszíni vizsgálatot önállóan vagy az érintett kereskedési helyszínnel, a BÉT-el, az MTS-sel, az FGSZ-szel, a CEEGEX-szel vagy a HUDEX-szel együttműködve végzi el.

8.7.1.3. A KELER KSZF által végzett helyszíni vizsgálat során a KELER KSZF jogosult a klíringtag-Klíringtag nyilvántartásaiba betekinteni és a megbízóra-vonatkozó adatokat bekérni. A KELER KSZF által végzett vizsgálat során feltárt kisebb jelentőségű, a KELER KSZF működését, jó hírnevét, az elszámolt piacok biztonságát és a klíringtag-Klíringtag teljesítését nem veszélyeztető probléma esetén a KELER KSZF jogosult ajánlást tenni a vizsgált klíringtag-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, ami nem lehet három Elszámolási napnál rövidebb - megküldi a klíringtag-nak-Klíringtag-nak 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.

10.16.1.3.8.7.1.4. A KELER KSZF jogosult a klíringtag-nál 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 külföldi felügyeleti szerv általi klíringtagi-vizsgálatát, intézkedését kezdeményezni.

10.16.2.8.7.2. Kiegészítő pénzügyi fedezet meghatározása

10.16.2.1.8.7.2.1. A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a klíringtag-Klíringtag részére kiegészítő-Kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, az alklíringtag, vagy a megbízó pozíció

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 4 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 4 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Listaszerű bekezdés, Balra zárt, Jobb: 0 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: Félkövér

után is,

a.) ~~A KELER KSZF Nagyobb, a KELER KSZF működését, jó hírnevét, az elszámolt piacok biztonságát és a klíringtag Klíringtag teljesítését veszélyeztető hiányosságok esetén a klíringtaggal szemben jogosult kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, a klíringtag klíringjogát felfüggeszteni, a klíringtag klíringtagságot megszüntetni. A kiegészítő pénzügyi fedezet képzési kötelezettség legalább a feltárt hiányosság igazolt módon történő megszüntetéséig marad hatályban.~~

b.) Újonnan belépő klíringtag 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.

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

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

e.) Amennyiben a klíringtag Klíringtag a teljeskörűen kitöltött Know Your Customer kérdőívet az éves, féléves, vagy negyedéves mérlegét és eredmény-kimutatását a beküldési határidőt követő tizenötödik napig sem nyújtja be, a KELER KSZF jogosult a klíringtag részére további kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni.

f.) A klíringtag Klíringtag kilencven napon belüli ismételt Ismételt nemteljesítése (elszámolási kötelezettség elmulasztása) esetén a KELER KSZF kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg, melyet a klíringtag Klíringtag kérésére a KELER KSZF félévente felülvizsgál.

g.) Amennyiben a klíringtag Klíringtag nemteljesítése Nemteljesítése miatt szükségessé válik a kapcsolódó garancia Garanciaalap 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.

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

i.) A Garanciaalap méretének elégtelensége esetén a VI. fejezetben meghatározottak szerint.

h.) j.) Klíringtag kockázattérítéskelésé alapján

i.) 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 pozíciózárrásra 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.

j.) k.) 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.

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

k.) l.) KP pozíciós limit túllépése esetén.

Formázott: Listaszerű bekezdés, Automatikus sorszámozás + Szint: 1 + Számozás stílusa: a, b, c, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,63 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Nem Kiemelt

10.16.2.2.8.7.2.2. A KELER KSZF az alábbi esetekben kötelezően Kiegészítő pénzügyi fedezetet határoz meg a Klíringtag részére:

a.) Amennyiben a klíringtagsággal már rendelkező ügyfél Klíringtag saját tőkéjének nagysága a klíringtevékenység folytatásához szükséges követelmény alatti értéket vesz fel, akkor a KELER KSZF az alábbi intézkedéseket teszi: Kiegészítő pénzügyi fedezetet határoz meg olyan mértékben, mely fedezi a tőkehiányból adódó többlet kockázatot. Amennyiben a klíringtag Klíringtag a saját tőke mértékének változását igazoló dokumentumot küld a KELER KSZF számára, akkor legkésőbb a beérkezett igazolás kiértékelését követő 1-egy elszámolási napon belül a KELER KSZF szükség

szerint módosítja vagy visszavonja a ~~kiegészítő~~ ~~Kiegészítő~~ pénzügyi fedezetet. A beérkezett igazolás az illetékes terület kézhezvételét követő legfeljebb ~~5-öt~~ munkanapon belül kiértékelésre kerül.

b.) ~~Azon esetben, amikor~~ ~~Amennyiben~~ a ~~klíringtag~~ ~~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 határoz meg a klíringtagra, továbbá a jelen szabályzat 3.4.2. pontja szerint jogosult a klíringtag klíringjogát felfüggeszteni.~~

c.) A ~~tőkepozíciós~~ ~~tőkepozíciós~~ limitek ~~3~~ (három) ~~elszámolási~~ ~~Elszámolási~~ napot meghaladó átlépése esetén, ~~ahol a KELER KSZF kiegészítő~~ ~~Kiegészítő~~ pénzügyi fedezet képzési ~~kötelezettséget~~ ~~határoz meg, melynek~~ teljesítési határideje a meghatározást követő ~~2~~ (második) ~~elszámolási~~ ~~Elszámolási~~ nap.

8.7.2.3. A Kiegészítő pénzügyi fedezet mértékéről, és a kiszabás időtartamáról a KELER KSZF a Kiegészítő pénzügyi fedezet meghatározása időpontjában értesíti a Klíringtagot.

10.16.3-8.7.3. A Klíringjog felfüggesztése

Formázott: Normál, Behúzás: Bal: 0,63 cm

Formázott: Nem Kiemelt

~~10.16.3-1-8.7.3.1.~~ A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a ~~klíringtag~~ ~~Klíringtag~~ klíringjogát ~~azonnali hatállyal~~ felfüggeszteni ~~és erre tekintettel a további pénzügyi piaci, gázpiaci ügyletek befogadását megtagadni:~~

a.) ~~Apénzügyi piaci, gázpiaci~~ ~~klíringtag~~ ~~Klíringtag~~ díjfizetési kötelezettségének nem szerződésszerű teljesítése esetén.

b.) ~~Ha a~~ ~~A~~ ~~klíringtag~~ ~~Klíringtag~~ az auditált mérleg és eredménykimutatás küldésnek a határidőt követő tizenötödik napig sem tesz eleget.

c.) ~~Ha~~ a benyújtott auditált mérleg elutasító, korlátozó, vagy függő záradékkal ellátott.

d.) ~~Azon esetben, amikor~~ ~~Amennyiben~~ a ~~klíringtag~~ ~~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 határoz meg a klíringtagra, továbbá a jelen szabályzat 3.4.2. pontja szerint jogosult a klíringtag klíringjogát felfüggeszteni.~~

e.) ~~Ha a~~ ~~A~~ ~~klíringtag~~ ~~Klíringtag~~ az előírt időközi mérleg és eredménykimutatás küldésnek a határidőt követő tizenötödik napig sem tesz eleget.

f.) ~~Ha a~~ ~~A~~ ~~klíringtag~~ ~~Klíringtag~~ az előírt adatszolgáltatási kötelezettségét határidőben nem teljesíti.

g.) Amennyiben a ~~klíringtag~~ ~~Klíringtag~~ a teljeskörűen kitöltött Know Your Customer kérdőívet 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, de legkésőbb a jelen szabályzat 3.4.2. pontja szerinti időtartamig az ott megjelölt módon felfüggeszteni, és kezdeményezni az alklíringtagok kereskedési jogának felfüggesztését, ha a megbízó nevesítéséről szóló jelentést hatvan napon túl elmulasztotta.~~

h.) ~~a~~ ~~tőkepozíciós~~ ~~Limit~~ ~~limit~~ túllépése esetén ~~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.~~

i.) Amennyiben a Klíringtag eléri, vagy meghaladja a ~~kiegészítő~~ ~~Kiegészítő~~ pénzügyi fedezet elhelyezése ellenében elérhető tőkepozíciós limitet, ~~akkor a klíringtag klíringjogát a KELER KSZF jogosult felfüggeszteni a jelen Szabályzatban rögzített kockázati szempontok figyelembevételével.~~

j.) ~~a~~ ~~Amennyiben a~~ helyszíni vizsgálat ~~alapján, ha az~~ olyan tényeket tárt fel, amelyek ~~esetleg~~ a piac, illetve a KELER KSZF biztonságát veszélyeztethetik, ~~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.~~

~~n) észlelt klíringtagi kockázattövedés miatt Klíringtag kockázattértékelése alapján.~~

~~k.)~~ ~~t.)~~ ~~k.)~~ ~~A Klíringtag elleni~~ hatósági vizsgálat megindításáról való tudomásszerzés esetén.

~~l.)~~ Amennyiben az FGSZ arról értesíti a KELER KSZF-et, hogy a ~~gázpiaci~~ ~~Gázpiaci~~ klíringtag az

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nincs felsorolás vagy számozás

egyensúlytartási kötelezettségét nem teljesítette, bármely naptári napon, függetlenül az elszámolás Elszámolás pénzügyi teljesítésétől.

m.)

10.16.3.2. A KELER KSZF a jelen pont szerinti körülmények felmerülése esetén különösen az alábbi szempontokat mérleget:

- j.) a klíringtag biztosítékainak mértéke;
- k.) a klíringtag az esemény bekövetkezéséig lebonyolított forgalma;
- l.) a klíringtag fennálló számlaegyenlege;
- m.) a mulasztással érintett esemény pénzügyi következményei;
- n.) a mulasztás gyakorisága, visszatérő jellege;
- o.) klíringtagot közvetlenül vagy közvetetten érintő negatív piaci események;
- p.) a klíringtag cégcsoporti minőségéből eredő kockázat;
- q.) a mulasztásnak, bekövetkezett eseménynek a KELER KSZF mint központi szerződő fél biztonságos működésére feltételezhetően gyakorolt negatív hatásának várható mértéke;
- r.) a mulasztásnak, bekövetkezett eseménynek az elszámolással érintett piacra gyakorolt hatása, veszélyeztettség mértéke.

10.16.3.3-8.7.3.2. A KELER KSZF az alábbi esetekben a klíringtag Klíringtag klíringjogát azonnali hatállyal felfüggeszti és erre tekintettel a további pénzügyi piaci ügyletek befogadását megtagadja, illetve a további gázpiaci ügyletek nem beérkezettnek minősülnek:

- a.) az előírt fedezetek elégtelensége (a Klíringtag nem tesz eleget fedezetképzési vagy -fizetési kötelezettségének vagy a fedezet bármely okból megszűnik vagy Nemteljesítés miatt felhasználásra kerül),
- b.) gázpiaci klíringtag esetén az elszámolás-Elszámolási kötelezettség nemteljesítése esetén,
- c.) 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 külföldi felügyeleti szerv, az FGSZ, CEEGEX vagy HUDEX általi felfüggesztés, az illetékes hatóság általi számlázárolás esetén,
- d.) fizetést korlátozó eljárás megindítására vonatkozó értesítés esetén, gázpiaci Fizetést korlátozó eljárás vagy külföldi jog szerint ilyennek minősülő eljárás megindítására vonatkozó értesítés esetén,
- e.) klíringtag ellen indult Cstv. szerinti csődeljárás, felszámolási eljárás, illetve ideiglenes vagyonfelügyelő kijelölését eredményező eljárás esetén,
- f.) a klíringtagsághoz szükséges szerződések megszűnése esetén,
- g.) saját tőkekövetelmény elégtelensége esetén, Amennyiben a klíringtagsággal már rendelkező ügyfél saját tőkéjének nagysága a klíringtevékenység folytatásához szükséges követelmény alatti értéket vesz fel Amennyiben amennyiben a klíringtag Klíringtag az a 8.7.2.2. a) pontban foglalt kötelezettségének az előírt határidőig nem tesz eleget, úgy klíringjoga felfüggesztésre kerül.
- h.) Amennyiben a klíringtag Klíringtag nem tesz eleget a kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezet képzési kötelezettségének.
- i.)

Formázott: Listaszerű bekezdés, Automatikus sorszámozás + Szint: 1 + Számozás stílusa: a, b, c, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,63 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

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-Garanciaalap hozzájárulását nem fizeti,

- i.) multinet pénzügyi Pénzügyi nemteljesítése áll fenn,
- j.) pénzügyi korrekciós ügyletet nemteljesít,
- k.) KELER KSZF általi kényszerbeszerzés esetén a felmerülő költségekre nincs fedezete,
- l.) bármilyen egyéb biztosítékképzési kötelezettség határidőre történő teljesítésének elmulasztása esetén.

10.16.3.4-8.7.3.3. A klíringjog felfüggesztésének következményei:

- a.) A Klíringjog felfüggesztéséről szóló értesítőt a KELER KSZF megküldi meg pénzügyi piaci klíringtag esetén a BÉT-nek, illetve az MTS-nek, Kiegyensúlyozó klíringtag esetében az FGSZ-nek, KP klíringtag esetében az FGSZ-KP-nek, CEEGEX klíringtag esetében a CEEGEX-nek, HUDEX/Gáz-klíringtag esetében a HUDEX-nek az FGSZ-nek illetve az érintett Kereskedési helyszínnek.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

- b.) Az FGSZ, a CEEGEX illetve a HUDEX értesítéséről a KELER KSZF tájékoztatja a ~~klíringtagot~~Klíringtagot, ~~érintettségétől függően a KELER-t vagy a a kiegyenlítő~~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 gázpiaci~~Gázpiaci~~ klíringtag által kötött gázpiaci~~Gázpiaci~~ ügyletek - a felfüggesztés időtartamára a KP piacon a pénzügyi pozíció javítására irányuló ügyletek (eladási ügylet), valamint az egyensúlytalansági~~Egyensúlytalansági~~ ügylet~~Kiegyensúlyozói ügyletek kivételével – nem kerülnek a KELER KSZF által garatálásra.~~
- c.) 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~~Klíringtag a napi kereskedés során ne kössön olyan ügyletet, amelyre a felfüggesztés időtartama alatt nincs jogosultsága. Amennyiben a Klíringtag a felfüggesztés ellenére jogosulatlanul üzletet~~ügyletet~~ köt, úgy a KELER KSZF az ügylet visszaigazolását megtagadja.
- d.) A klíringjog felfüggesztése esetén a ~~klíringtag a~~Gázpiaci k~~Klíringtag~~ klíringtagsági jogviszonya továbbra is fennáll, így a ~~klíringtagnak~~Klíringtag a klíringjog felfüggesztését követően is ~~fennáll~~köteles a ~~kötelezettsége a~~p~~Pénzügyi-piaci, g~~Gázpiaci ügyleteket és ~~nyitott~~Nyitott pozíciók ~~Elszámolásának~~leboncolására~~lebonyolítani~~ és az ehhez szükséges fedezeteket et és biztosítékokat rendelkezésre ~~bocsátására~~bocsátani, ideértve a garancia alap követelményeket is.
- e.) 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.
- i.)
- j.) ~~Az előírt fedezetigényt vagy a napi elszámolást nemteljesítő, illetve az MNB által felfüggesztett klíringjogú klíringtag és a vele szerződéses viszonyban lévő alklíringtag kizárólag pozíciózárra 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 pozíciózárra irányuló ügyleteket köthet és azok elszámolását kezdeményezheti a KELER KSZF-nél. Amennyiben egy klíringtag az elszámolási kötelezettségeinek nemteljesítése miatt került felfüggesztésre és 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.~~
- h.) ~~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.~~
- i.) ~~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.~~

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

3.4.2.3. A KP/CEEGEX klíringtagra vonatkozó speciális szabályok

- 10.16.3.5-8.7.3.4. 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 e~~Egyensúlytalansági~~ ügylet~~Kiegyensúlyozói ügyletek teljes körű elszámolásában való részvételre.~~
- 10.16.3.6-8.7.3.5. A KELER KSZF a felfüggesztési okok módosulása esetén a felfüggesztett ~~klíringtagok~~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-ügyletkötésére vonatkozó korlátozásról, vagy annak feloldásáról intézkedik.

10.16.3.7.8.7.3.6. A felfüggesztés az azt kiváltó ok igazolt megszűnése esetén legkésőbb a beérkezett igazolás kiértékelését követő elszámolási-Elszámolási napon hatályát veszti. A beérkezett igazolás a beérkezést követő legfeljebb 5 munkanapon belül kiértékelésre kerül.

10.16.4.8.7.4. Pozíciók zárása

A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a Klíringtagot a Nyitott pozíciók zárására kötelezni:

- c.) 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;
- d.) A KELER KSZF, a KP és CEEGEX pozíciós limit, valamint a KP egyéni pénzügyi pozíciós limit kivételével, a tőkepozíciós limitet túllépő derivatív és gázpiaci-Gázpiaci klíringtag-Klíringtag esetén jogosult:
 - l.) kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni;
 - m.) a klíringtagot pozíciózárásra kötelezni;
 - n.) a klíringtag klíringjogát felfüggeszteni.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Nem Kiemelt

10.16.5.8.7.5. A Klíringtagsági jogviszony megszüntetése

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

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér

10.16.5.1.8.7.5.1. A megszűnés eseteiKELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a klíringtagsági szerződést azonnali hatállyal felmondani:

- p.) a klíringtag saját kérelmére;
- q.) a KELER KSZF által, jelen Szabályzat felhatalmazása alapján, az alábbi esetekben:
 - a.) a szükséges, tevékenységére vonatkozó engedélynek pénzügyi-A Klíringtag Tevékenységi engedélye piaci klíringtag esetében MNB vagy az illetékes külföldi felügyelet, gázpiaci klíringtag esetében MEKH vagy az illetékes külföldi felügyelet általi visszavonása esetén,ra kerül,
 - b.) Megszűnik a A klíringtag-Klíringtag klíringtagsága, ha a pénzügyi piaci, gázpiaci elszámolásokból adódóan a KELER KSZF felé fennálló bármely tartozásaitartozását, a KELER KSZF írásbeli felszólítás ellenére sem teljesíti az írásbeli felszólításban megjelölt határidőig, vagy a tartozás esedékessé válását követő 3 hónapon belül nem rendezte. Ebben az esetben a KELER KSZF a klíringtagsági szerződést írásban felmondja.
 - c.) Amennyiben a klíringtag-Klíringtag nem tesz eleget a kiegészítő-Kiegészítő pénzügyi fedezet képzési kötelezettségének,
 - d.) A KELER KSZF aNagyobb, a KELER KSZF működését, jó hírnevét, az elszámolt piacok biztonságát és a klíringtag-Klíringtag teljesítését veszélyeztető hiányosságok esetén a klíringtaggal szemben jogosult kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, a klíringtag klíringjogát felfüggeszteni, a klíringtag klíringtagságát megszüntetni.
 - e.) Amennyiben a klíringtagsággal már rendelkező ügyfél saját tőkéjének nagysága a klíringtevékenység folytatásához szükséges követelmény alatti értéket vesz fel, és akkor a KELER KSZF az alábbi intézkedéseket teszi:által meghatározott, Kiegészítő pénzügyi fedezetet határoz meg olyan mértékben, mely fedezi a tőkehiányból adódó többlet kockázatotkockázat fedezésére szolgáló Kiegészítő pénzügyi fedezetet. Amennyiben a klíringtag a saját tőke mértékének változását igazoló dokumentumot küld a KELER KSZF számára, akkor legkésőbb a beérkezett igazolás kiértékelését követő 1 elszámolási napon belül a KELER KSZF szükség szerint módosítja/visszavonja a kiegészítő pénzügyi fedezetet. A beérkezett igazolás az illetékes terület kézhezvételét követő legfeljebb 5 munkanapon belül kiértékelésre kerül. Amennyiben a klíringtag az a) pontban foglalt kötelezettségének az előírt határidőig nem tesz eleget, úgy klíringjoga felfüggesztésre kerül. Amennyiben az előbbiekben ismertetett kötelezettségének a klíringtag a KELER KSZF erre vonatkozó felszólításában megjelölt határidőig, de legkésőbb a felszólítást követő 90 napon belül nem bocsátja rendelkezésre, vagy nem igazolja a saját tőke megfelelő mértékű változásáttesz eleget, úgy a KELER KSZF a klíringtagsági szerződést rendkívüli felmondással, azonnali hatállyal megszünteti.
 - f.) A gázpiaci elszámolási kötelezettség nemteljesítése esetén egy-Elszámolási nap felmondási határidővel,
 - g.) Amennyiben a klíringtagKlíringtag nemteljesítése-Nemteljesítése miatt szükségessé válik a

kapcsolódó garancia-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.

- h.) Amennyiben a Klíringtag klíringjogának felfüggesztését kiváltó ok megszűnését a klíringtag-Klíringtag a KELER KSZF felszólításában meghatározott időpontig, de legfeljebb a felfüggesztést követő 90 napon belül nem igazolja hitelt érdemlően, úgy a KELER KSZF jogosult a klíringtagságot rendkívüli felmondás útján megszüntetni.
- r.) ~~bb) a klíringtagsági szerződés KELER KSZF általi, jelen Szabályzatban meghatározott esetek szerint rendes vagy rendkívüli felmondásával.~~
- n.) Klíringjog kérelemre történő felfüggesztése esetén, amennyiben a Klíringtag legkésőbb a felfüggesztést követő hatodik hónap végéig nem rendelkezik a klíringjog visszaállításáról vagy a Klíringtagsági jogviszony megszüntetéséről;
- o.) Amennyiben a klíringjog saját kérelemre történő felfüggesztésének ideje alatt a Klíringtag nem tesz eleget a Garanciaalap hozzájárulás követelményeknek,
- p.) A Klíringtag jogutód nélküli megszűnése esetén.

Formázott: Nem Kiemelt

8.7.5.2. A klíringtagsági szerződés felmondása esetén a KELER KSZF a még le nem zárt Gáznapra vonatkozó tranzakciókat számolja el és teljesíti a garanciavállalást

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm

~~10.16.5.2-8.7.5.3.~~ A klíringtagság megszűnéséről a KELER KSZF értesíti a ~~volt klíringtagot, a KELER-t vagy a kiegyenlítő-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.

~~10.16.5.3-8.7.5.4.~~ Amennyiben a KP/CEEGEX klíringtag klíringtagsági jogviszonyát a KELER KSZF megszünteti, de még az egyensúlytalansági-Egyensúlytalansági ügyletKiegyensúlyozói ügyletekben a volt KP/CEEGEX klíringtagnak a gázpiaci jogszabályok alapján kötelezően szerepet kell vállalnia, úgy a volt KP/CEEGEX klíringtag köteles teljesíteni az egyensúlytalansági elszámolásból eredő fizetési kötelezettségét.

~~10.16.5.4-8.7.5.5.~~ A klíringtagsági szerződés KELER KSZF általi felmondása esetén a klíringtag-Klíringtag és a KELER KSZF köteles egymással elszámolni. Az elszámolás befejezéséig a KELER KSZF jogosult a klíringtag-Klíringtag biztosítékait továbbra is kezelni, illetve az elszámolás érdekében felhasználni. Ennek érdekében a klíringtag-Klíringtag biztosítékaival csak az elszámolás lezárását követően jogosult rendelkezni. A klíringtag-Klíringtag köteles a felmondást megelőzően vállalt kötelezettségeiért, illetve ezen kötelezettségeknek az elszámolásig beálló módosulásaiért helytállni.

~~10.16.5.5-8.7.5.6.~~ A klíringtag-klíringtagsági jogviszonyának megszűnésével a klíringtag-Klíringtag klíringjoga is megszűnik.

8.7.6. Mérlegelési szempontok, többféle szankció alkalmazása

~~10.16.6.~~ 8.7.6.1. Amennyiben a klíringtag-Klíringtag a jelen Szabályzatban foglalt valamely kötelezettségének nem, vagy nem maradéktalanul tesz eleget, úgy a KELER KSZF a ~~III-jelen~~ 8.7. fejezetben szereplő azon jogkövetkezményeket, ahol a KELER KSZF-nek mérlegelési joga van, a következő szempontok mérlegelésével-figyelembevételével 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 kötelezettségszegésnek az elszámolással érintett piacra gyakorolt hatása, veszélyeztettség mértéke,
- a klíringtag-Klíringtag biztosítékainak mértéke,
- a klíringtag-Klíringtag az esemény bekövetkezéséig lebonyolított forgalma,

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

- i.) a ~~klíringtag-Klíringtag~~ fennálló számlaegyenlege,
- j.) a ~~mulasztással kötelezettségszegéssel~~ érintett esemény pénzügyi következményei,
- k.) a ~~mulasztás gyakorisága, visszatérő jellege,~~
- l.) ~~klíringtagot-Klíringtagot~~ közvetlenül vagy közvetetten érintő negatív piaci események,
- m.) a ~~klíringtag-Klíringtag~~ cégcsoporti minőségéből eredő kockázat,
- n.) a ~~mulasztásnak, bekövetkezett eseménynek a KELER KSZF mint központi szerződő fél biztonságos működésére feltételezhetően gyakorolt negatív hatásának várható mértéke,~~
- o.) ~~a mulasztásnak, bekövetkezett eseménynek az elszámolással érintett piacra gyakorolt hatása, veszélyeztettség mértéke.~~

Formázott: Normál

~~10.16.7. 8.7.6.2. Amennyiben a KELER KSZF a jelen Szabályzat alapján ugyanazon kötelezettségszegés esetén többféle szankciót is alkalmazhat, jogosult ezeket külön-külön vagy együttesen is alkalmazni.~~

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

~~10.17.8.8. A KELER KSZF jogosultságai a klíringtag-Klíringtag esetében észlelt kockázatnövekedés kockázattértékelése esetén~~kapcsán

~~10.17.1-8.8.1. A KELER KSZF az észlelt klíringtagi kockázatnövekedés Klíringtag kockázattértékelésének tényét~~ rendszeres vagy rendkívüli elemzés során végzi elállapítja meg. Egyedi intézkedést magával vonó elemzés tényéről és az alkalmazott intézkedésről a KELER KSZF tájékoztatja az érintett ~~klíringtagot-Klíringtagot~~, azonban az elemzés módszertana és eredménye bizalmas információként kezelendő.

~~10.17.2-8.8.2. Az elemzés során a KELER KSZF különösen, de nem kizárólagosan, az alábbi kockázati alapú szempontokat veszi figyelembe:~~

- a.) partnerminősítési információk,
- b.) piaci koncentráció mértéke (nyitott kötésállomány alapján számított koncentráció, és alapbiztosíték igény alapján számított koncentráció Herfindhal-index számítással),
- c.) tőkepozíciós limitsértések száma és mértéke
- d.) korábbi fizetési fegyelem
- e.) a ~~klíringtagot-Klíringtagot~~ közvetlenül vagy közvetetten érintő negatív piaci események,
- f.) a ~~klíringtag~~ cégcsoporti minőségéből eredő kockázat.

~~10.17.3-8.8.3. A KELER KSZF az alábbi intézkedéseket jogosult tenni a klíringtaggal-Klíringtag szemben az észlelt kockázatnövekedés kockázattértékelése esetén:~~

- a.) a ~~klíringtag-Klíringtag~~ részére ~~kiegészítő-Kiegészítő~~ pénzügyi fedezetet meghatározni, az ~~alklíringtag-Alklíringtag~~, vagy a ~~megbízó-Megbízó~~ pozíció után is,
- b.) a ~~klíringtagnál-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,
- c.) a ~~klíringtag-Klíringtag~~ klíringjogát felfüggeszteni,
- d.) a ~~klíringtag-Klíringtag~~ klíringtagsági jogviszonyát megszüntetni.

~~10.17.4-8.8.4. Az észlelt kockázatnövekedés kockázattértékelés esetén alapján~~ a KELER KSZF által alkalmazott intézkedések nem tekinthetők klíringtagi kötelezettségszegés miatt alkalmazott szankciónak, csupán a viszonylagosan magasabbnak ítélt becsült partnerkockázati szint miatt kerülnek alkalmazásra. Amennyiben a KELER KSZF úgy ítéli meg, hogy a ~~klíringtag-Klíringtag~~ nem lesz képes teljesíteni jövőbeni kötelezettségeit, a piac biztonsága érdekében, haladéktalanul értesíti a várható ~~nemteljesítésről-Nemteljesítésről~~ az illetékes hatóságot.

Formázott: Listaszerű bekezdés1,
Behúzás: Bal: 0 cm

~~10.18.8.9. Szegregáció~~

~~Gázpiaci ügyletek esetén a pozícióvezetés kizárólag saját számlára történik. A g~~ázpiaci ügyletek esetén a pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása valamint az ügyletek elszámolása és a teljesítés kizárólag klíringtagi saját szinten történik.

~~A KELER KSZF a garantált gázpiaci ügyletek teljesítésének biztosítása érdekében klíringtagsági és~~

~~garanciarendszert működtet. A klíringtagsági és garanciarendszer részletes szabályait jelen Szabályzat rögzíti.~~

10.19.8.10. Fedezetvizsgálat

~~10.19.1-8.10.1. A gázpiaci-Gázpiaci klíringtag vételár-, árkülönbözet- és biztosítékképzési (-kötelezettségét, úgy mint alapszintű-Alapszintű pénzügyi fedezet, kiegészítő pénzügyi fedezet, garancia Garancia) alap, forgalmi biztosíték, alapbiztosíték kötelezettségét-kötelezettségének minden elszámolási-Elszámolási napon reggel 9:00-ig köteles megképeznie/eleget tenni, amelyről a KELER KSZF által küldött elszámolásokról, vagy felszólításból értesül.~~

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

~~10.19.2-8.10.2. A gázpiaci-Gázpiaci klíringtag:~~

- ~~a) a napközi-biztosíték-képzési kötelezettségét-nek a KELER KSZF általi felszólítást követően 60 percen belül köteles megképezni,
— A gázpiaci klíringtagok a havi biztosítékszámításból eredő biztosítékképzési kötelezettségüknek kötelezettségének (KP GKA, CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA) a hónap utolsó gáznap-Gáznap klíringjét követő második elszámolási-Elszámolási napon az előző bekezdés pont szerinti időpontig
b) kötelesek eleget tenni.~~

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

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

~~10.19.3-8.10.3. A biztosítékképzési kötelezettség teljesítése a gázpiaci-Gázpiaci klíringtag által a kiegyenlítő Kiegyenlítő banknál vezetett saját devizaszámláján rendelkezésre álló szabad pénzeszköz terhére történik. A teljesítés érdekében a szükséges mértékig a KELER KSZF megterheli-terhelési megbízást ad a gázpiaci-Gázpiaci klíringtag kiegyenlítésre használt devizaszámláját devizaszámlájára és jóváírja a KELER KSZF kiegyenlítő-Kiegyenlítő banknál vezetett dedikált és jogcímenként vezetett ügyfélszámlát-ügyfélszámlája javára. A biztosítékszámítás eredményén felül keletkező és korábban teljesített biztosítékköszöget a KELER KSZF jóváírja-átutalja a gázpiaci Gázpiaci klíringtag kiegyenlítésre használt saját devizaszámláján-devizaszámlájára.~~

~~10.19.4-8.10.4. Elszámolási napokon a gázpiaci-Gázpiaci klíringtagok jogosultak kezdeményezni a KELER KSZF felé az általuk a gázpiaci kereskedés fedezetére elhelyezett biztosíték eszközök feloldását a mindenkor aktuális szabad egyenlegük erejéig.~~

10.20.8.11. Elszámolási szabályok a KP és Egyensúlytalansági ügyletKiegyensúlyozói ügyletekre

8.11.1. KELER KSZF szolgáltatásai:

- ~~k.) kereskedési adatok átvétele az FGSZ-től, formai ellenőrzés,
l.) kereskedési adatok visszaigazolása,
m.) egyensúlytalansági adatok fogadása,
n.) egyensúlytalanságikiegyensúlyozói ügyletkötések kezelése,
o.) napvégi klíring,
p.) a kereskedésre jogosult Gázpiaci klíringtagok limitfedezettség meghatározása és átadás az FGSZ részére,
q.) jelentések készítése.~~

10.20.1-8.11.2. Adatátadás

~~10.20.1-1-8.11.2.1. Az elszámoláshoz szükséges adatokat a KELER KSZF-nek a Kiegyensúlyozó~~

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Normál, Behúzás: Bal: 0 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Automatikus sorszámozás + Szint: 1 + Számozás stílusa: a, b, c, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,63 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: Félkövér

elszámolás és a KP piac esetében az FGSZ, ~~a CEEGEX piac esetében a CEEGEX, HUDEX/Gáz piac esetében a HUDEX az FGSZ és a KELER KSZF között létrejött~~ együttműködési megállapodás szerinti időben és módon, összesítve adja át. Az átadott adatokért az FGSZ-t, ~~a CEEGEX-et, illetve a HUDEX-et~~ terhelő felelősség.

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

~~Az együttműködési megállapodások szerint Amennyiben az adatátadás késedelmesnek minősül, a KELER KSZF-nek fel nem felelhető okból késedelmesen történik, -adatátadás esetén- a KELER KSZF az adott napon történő elszámolás-Elszámolás elkészítését nem garantálja.~~

~~10.20.1.2-8.11.2.2.~~ Az átadott ügyletek adatai a klíringtag-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-Elszámolás megkezdéséig köteles azt elfogadni.

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

~~10.20.1.3-8.11.2.3.~~ A KELER KSZF az ~~a 8.11.2.1. pontban hivatkozott~~ együttműködési megállapodásban rögzítettek szerint, az ott rögzített tartalommal fogadja a gázpiaci kereskedési adatokat. A gázpiacon-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-Gázpiaci klíringtagnak biztosított a klíringjoga, ~~a KP/CEEGEX piacon ide nem értve a jelen Szabályzat 3.4.2-3.8.7.3.4. pontjában rögzített ügyleteket (eladási és egyensúlytalansági-Egyensúlytalansági ügyletKiegyensúlyozói ügylet).~~

~~A CEEGEX piacon a beérkezettnek minősítés 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.

~~10.20.1.4-8.11.2.4.~~ Egyensúlytalansági adatok fogadását követően az egyensúlytalansági-Egyensúlytalansági ügyletKiegyensúlyozói ügylet a KELER KSZF hozza létre. Az egyensúlytalansági-Egyensúlytalansági ügyletKiegyensúlyozói ügylet KELER KSZF általi létrehozásának időpontjával beérkezetté válik. A KELER KSZF a Felfüggesztett-Felfüggesztett klíringjogú KP/CEEGEX klíringtag esetén is létrehozza ~~a KELER KSZF az egyensúlytalansági-Egyensúlytalansági ügyletKiegyensúlyozói ügylet~~ 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 ügyletKiegyensúlyozói ügyletekben a volt KP/CEEGEX klíringtagnak a gázpiaci jogszabályok alapján kötelezően szerepet kell vállalnia, a KELER KSZF a megszűnt klíringtagságú KP/CEEGEX klíringtag helyett az FGSZ és a KELER KSZF között hozza létre az egyensúlytalansági-Egyensúlytalansági ügyletKiegyensúlyozói ügyletet. Ebben az esetben az FGSZ köteles helytállni az ügylet teljesítéséért.

~~10.20.2-8.11.3.~~ A KP piac és az egyensúlytalansági-Egyensúlytalansági ügyletKiegyensúlyozói ügyletek napi klíringje és elszámolása

~~10.20.2.1-8.11.3.1.~~ Az elszámolási-Elszámolási napokon 13:00 órakor átvett adatok alapján a KELER KSZF minden gáznapra-Gáznapra vonatkozóan elvégzi a Kiegyensúlyozó elszámolás és KP piaci

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér

ügyletek ~~klíringjét~~ Elszámolását. Az klíring-Elszámolás 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.

~~10.20.2.2-8.11.3.2.~~ Amennyiben az üzletkötés 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.~~

~~10.20.2.3-8.11.3.3.~~ A ~~gáznapot~~ Gáznapot lezáró kiegyensúlyozási folyamat az alábbiak szerint zajlik:

a.) A KELER KSZF fogadja az FGSZ-től:

~~0-1.) A 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.~~

~~p-3.) A KELER KSZF fogadja az FGSZ-től~~ a naponta felhasznált kiegyensúlyozó földgáz mennyiségeket Kiegyensúlyozó klíringtagonkénti bontásban, amelyek az egyensúlyi pozíciók kiszámításához szükségesek.

b.) 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.

c.) Az egyensúlytalansági Egyensúlytalansági ügylet Kiegyensúlyozói ügyletek egyik oldalán mindig a KELER KSZF áll. Az üzletkötés kötésére megegyezik az FGSZ-től kapott egyensúlyozó gáz elszámolóárával a nettó egyirányú pozíciónak megfelelően. ~~Eme speciális és az~~ ügyletek visszaigazolása a napi elszámolási jelentésben történik.

~~10.20.2.4.~~ A napvégi klíring folyamán kiszámításra kerülnek a biztosítékigények, a klíringelt gáznapra Gáznapra vonatkozó pénzügyi eredmények, a havi kumulált pénzügyi eredmények és a forgalmi díjak. A jelentéseket a Kiegyensúlyozó elszámolás és KP klíringtagok- e-mailen és -

~~Az egyensúlytalansági ügylet és KP ügylet tekintetében a gázpiaci Ügyfelek~~ az FGSZ Informatikai Platformján keresztül is eléri ~~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.

~~10.20.2.5-8.11.3.4.~~ A kereskedésre jogosult KP klíringtagok limitfedezettség meghatározása a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint történik. Limitfedezettség változás esetén a limitfedezettségi adatok átadásra kerülnek az FGSZ felé.

~~10.20.2.6-8.11.3.5.~~ A KELER KSZF vezeti és gyűjti a Kiegyensúlyozó és KP piaci klíringtagok gázpiaci 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 a pozíciókat bruttó módon vezeti.~~

~~3.14.5.1.~~ ~~A KELER KSZF által elkészített gáznap elszámolási jelentést a Kiegyensúlyozó elszámolás és KP klíringtagok a KP informatikai platformján és email-en keresztül érik el.~~

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

~~10.20.2.7-8.11.3.6.~~ A pénzügyi elszámolás során a KELER KSZF Kiegyensúlyozó és KP klíringtagonként és ~~gáznaponként~~ Gáznaponként összesítve határozza meg a teljesítési napra vonatkozó nettósított pénzügyi pozíciót az összevont pénzügyi követelések / kötelezettségek (~~napi azonnali~~ piaci bruttó vételár, egyensúlytalansági ügylet Kiegyensúlyozói ügyletek bruttó vételár) alapján. A teljesítési határidő a napi elszámolást követő első elszámolási Elszámolási nap 9:00 óra.

~~10.20.2.8-8.11.3.7.~~ A napi pénzügyileg nettósított vételár elszámoláshoz szükséges pénzmennyiséggel összegre a KELER KSZF megterheli terhelési megbízást ad a Kiegyensúlyozó és KP klíringtag kiegyenlítő Kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési számlájatszámára vonatkozóan, és jóváírja a KELER KSZF kiegyenlítő Kiegyenlítő banknál vezetett Kiegyensúlyozó

és KP piaci vételár technikai fizetési ~~számlájátszámlája~~ javára.

~~10.20.2.9-8.11.3.8.~~ A jóváírási tételek pénzügyi rendezése a KELER KSZF Kiegyenlítő bank részére adott megbízása alapján a Kiegyensúlyozó és KP klíringtag ~~kiegyenlítő-Kiegyenlítő~~ banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési számlájának jóváírásával történik a KELER KSZF ~~kiegyenlítő Kiegyenlítő~~ banknál vezetett Kiegyensúlyozó és KP piaci vételár technikai fizetési számlájának megterhelésével.

~~10.20.2.10-8.11.3.9.~~ A vételár megállapítása belföldi Kiegyensúlyozó és KP klíringtag esetében a mindenkor ÁFA-val növelt bruttó értéken, külföldi Kiegyensúlyozó és KP klíringtag esetében nettó értéken történik.

~~10.20.2.11-8.11.3.10.~~ Nemteljesítésnek minősül, amennyiben a jelen Szabályzatban rögzített időpontban a ~~gGáz~~napi elszámolási kivonatok alapján meghatározott nettó pénzügyi kötelezettséget a Kiegyensúlyozó és KP klíringtag maradéktalanul nem teljesíti.

10.21-8.12. Elszámolási szabályok a CEEGEX és HUDEX/Gáz ügyletekre

~~10.21.1-8.12.1. Az elszámolás keretében végzi a KELER KSZF az alábbi műveleteket:~~KELER KSZF szolgáltatásait:

- ~~q-)~~t.) kereskedési adatok átvétele a CEEGEX-től és a HUDEX-től, tartalmi, formai és limit ellenőrzés (ide nem értve a pozíciós limitet),
- ~~r-)~~u.) kereskedési adatok visszaigazolása,
- ~~s-)~~v.) pozícióvezetési számlák és az összpiaci nyitott kötésállomány meghatározása,
- ~~t-)~~w.) a CEEGEX ügyletek vételár fizetési kötelezettségének meghatározása,
- ~~u-)~~x.) a határidős ügyletek árkülönböztetének a meghatározása,
- ~~v-)~~y.) pozícióvezetési számlánként a biztosítékszámítás,
- ~~w-)~~z.) a határidős -HUDEX/Gáz ügyletek felbontásával kapcsolatos műveleteket,
- ~~x-)~~aa.) elszámolási kivonatok előkészítése,
- ~~y-)~~bb.) határidős —HUDEX/Gáz ügyletekre vonatkozó tranzakciós értesítéshez szükséges információk megküldése a CEEGEX felé,
- ~~z-)~~cc.) havi gyűjtőelvű számlázás.

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér

10.21.2-8.12.2. Adatátadás

Formázott: Betűtípus: Félkövér

~~10.21.2.1-8.12.2.1.~~ Az ~~eE~~lszámoláshoz szükséges adatokat a KELER KSZF-nek ~~a Kiegyensúlyozó elszámolás és a KP piac esetében az FGSZ,~~ a CEEGEX piac esetében a CEEGEX a CEEGEX és a KELER KSZF között létrejött együttműködési megállapodás, a HUDEX/Gáz piac esetében pedig a HUDEX a HUDEX és a KELER KSZF között létrejött 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.~~

~~10.21.2.2-8.12.2.2.~~ Amennyiben az adatátadás ~~a Az együttműködési megállapodások szerint késedelmesnek minősülő,~~ a KELER KSZF-nek ~~fel~~ nem ~~fel~~róható ~~adatátadás esetén~~ késedelmesen történik, a KELER KSZF az adott napon történő ~~elszámolás-Elszámolás~~ elkészítését nem garantálja.

~~10.21.2.3-8.12.2.3.~~ Az átadott ügyletek adatai a ~~klíringtag-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 ~~eE~~lszámolás megkezdéséig köteles azt elfogadni.

~~10.21.2.4-8.12.2.4.~~ A CEEGEX vagy a HUDEX által piaczárást követően töröltként megküldött – napi vagy határidős piaci – ügylet nem minősül beérkezett ügyletnek. ~~Az azonnali-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.

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

~~10.21.2.5-8.12.2.5.~~ Az ~~elszámolás-Elszámolás~~ megkezdését követően érkezett módosítást a KELER KSZF az ~~elszámolás-Elszámolás~~ során nem vesz figyelembe. Az esetleges helyesbítésre ~~az FGSZ-szel~~, a CEEGEX-szel, illetve a HUDEX-szel egyeztetett egyedi eljárás keretében kerülhet sor.

~~10.21.2.6-8.12.2.6.~~ A KELER KSZF az ~~8.12.2.1. pontban hivatkozott~~ együttműködési megállapodásokban rögzítettek szerint, az ott rögzített tartalommal fogadja a gázpiaci kereskedési adatokat. A ~~gázpiacon-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-Gázpiaci~~ klíringtagnak biztosított a klíringjoga, a KP/CEEGEX piacon ide nem értve a jelen Szabályzat ~~3.4.2.3-8.7.3.4 -pontjában-pontjaiban~~ rögzített ügyleteket (eladási és ~~egyensúlytalansági ügylet;Kiegyensúlyozói ügylet~~).

A CEEGEX piacon a beérkezettnek minősülés további feltétele, hogy ~~—az azonnali—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.

~~10.21.2.7.~~ Egyensúlytalansági adatok fogadását követően ~~az egyensúlytalansági ügyletet a KELER KSZF hozza létre. Az egyensúlytalansági ügylet KELER KSZF általi létrehozásának időpontjával beérkezetté válik.~~

~~10.21.2.8.~~ 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.

~~10.21.2.9.~~ 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.

~~10.21.3-8.12.3.~~ Határidős HUDEX/Gáz ügylet lejáratkori felbontása, új pozíciók létrehozása

8.12.3.1. 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 ~~az alábbiak szerint:~~

- A hónapphátralék (balance of month) kontraktus napi elszámolású termékekre kerülnek felbontásra a lejáratnak megfelelő napok és órák száma alapján, melyek pénzügyi teljesítése az ~~58.12.5-24.~~ pont szerint történik. A felbontás során létrehozott azonnali pozíciók vételára a hónapphátralék kontraktus kötésnap 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 lejáratnak megfelelő napok és órák száma alapján, melyek pénzügyi teljesítése az ~~58.12.5-24.~~ 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 lejáratú hónapnak megfelelő napok és órák száma alapján, melyek pénzügyi teljesítése az ~~58.12.5-24.~~ pont szerint történik. A felbontás során létrehozott azonnali pozíciók vételára a havi kontraktus lejáratkori elszámolóárán kerül meghatározásra a

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Behúzás: Bal: -0,27 cm, Többszintű +
Szint: 4 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ...
+ Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal
oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás:
1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Automatikus sorszámozás + Szint: 1 +
Számozás stílusa: a, b, c, ... + Kezdő
sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt +
Igazítás: 1 cm + Behúzás: 1,63 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

szállítási periódus egésze alatt belföldi HUDEX/Gáz klíringtag esetében a mindenkor ÁFA-val növelt bruttó értéken, külföldi HUDEX/Gáz klíringtag esetében nettó értéken.

~~b-d.)~~ A negyedéves lejáratú kontraktusok a negyedévnek megfelelő 3 hónapra kerülnek felbontásra. Az újonnan létrehozott havi lejáratú kontraktusok megnyitása a negyedéves kontraktus lejáratú napján érvényes megfelelő havi lejáratú kontraktusok elszámolóárán történik.

~~e-e.)~~ A féléves (szezonális 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 lejáratú napján érvényes megfelelő havi és negyedéves lejáratú kontraktusok elszámolóárán történik.

~~d-f.)~~ 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 lejáratú napján érvényes megfelelő havi és negyedéves lejáratú kontraktusok elszámolóárán történik.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

~~10.21.3.1-8.12.3.2.~~ A felbontás napján nyitva maradt negyedéves és éves pozíciók **árkülönbözet** **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~~-**Nyitott** pozíciók technikai kötésára és a megfelelő kontraktus aznapi elszámolóára közötti különbség meghatározásával (piachoz rendezésével).

~~10.21.4.8.12.4.~~ **A CEEGEX és HUDEX/Gáz piac napi klíringje és elszámolása**

~~8.12.4.1.~~ A határidős ügyletek tekintetében napközben valós időben, valamint a napvégi záráskor átvett kötegelt feldolgozás (batch) alapján, míg az ~~azonnali-napi~~ ügyletek tekintetében kizárólag a napvégi záráskor átvett kötegelt feldolgozás (batch) alapján a KELER KSZF minden ~~gáznapra~~ **Gáznapra** vonatkozóan elvégzi a CEEGEX és HUDEX/Gáz ügyletek elszámolását. A CEEGEX a kötegelt feldolgozása során a T napon 16:00 óráig megkötött és korábban még el nem számolt ~~napi~~ **azonnali** 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.

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

~~10.21.4.1-8.12.4.2.~~ 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 az ~~azonnali-napi~~ piaci pozíciókat bruttó módon, a határidős pozíciókat nettó módon vezeti.

~~10.21.4.2-8.12.4.3.~~ A napvégi elszámolás folyamán kiszámításra kerülnek az Árkülönbözetek, a biztosítékgigények, a klíringelt ~~gáznapokra~~-**Gáznapokra** vonatkozó pénzügyi eredmények és a forgalmi díjak. A KELER KSZF által elkészített ~~gáznap~~-**Gáznap** elszámolási jelentéseket a CEEGEX és HUDEX/Gáz klíringtagok ~~részére elektronikus levélben~~ **mailben** kerülnek megküldésre és/vagy a KID rendszeren keresztül érik el.

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.**

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Behúzás: Bal: 0,63 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

~~10.21.4.3-8.12.4.4.~~ 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~~-**Gáznaponként** kimutatott nettó egyirányú szállítási/átvételi mennyiségei szerepelnek a szállítási ciklusban lévő határidős HUDEX/Gáz ügyletek vonatkozásában, a 8.12.2.1. pontban hivatkozott ~~Felek által közösen jegyzett~~ **Együttműködési Megállapodásban megállapodásokban** foglaltak szerint.

~~10.21.4.4-8.12.4.5.~~ A pénzügyi elszámolás során a KELER KSZF CEEGEX és HUDEX/Gáz ~~klíringtagonként~~-**Klíringtagonként** és ~~gáznaponként~~-**Gáznaponként** összesítve határozza meg a teljesítési napra vonatkozó nettósított pénzügyi pozíciót az összevont pénzügyi követelések / kötelezettségek (~~napi~~**azonnali** 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.

~~10.21.4.5-8.12.4.6.~~ A napi pénzügyileg nettósított vételár és árkülönbözet elszámoláshoz szükséges ~~pénzmennyiséggel-összegre~~ a KELER KSZF ~~terhelési megbízást ad megterheli a~~ CEEGEX és HUDEX/Gáz klíringtag ~~kiegyenlítő-Kiegyenlítő~~ banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési ~~számlájátszámlájára vonatkozóan, és jóváírja~~ a KELER KSZF ~~kiegyenlítő-Kiegyenlítő~~ banknál vezetett CEEGEX és HUDEX/Gáz piaci vételár technikai fizetési ~~számlájátszámlája javára~~.

~~10.21.4.6-8.12.4.7.~~ A jóváírási tételek pénzügyi rendezése a ~~KELER KSZF Kiegyenlítő bank részére adott megbízása alapján a~~ CEEGEX és HUDEX/Gáz klíringtag ~~kiegyenlítő-Kiegyenlítő~~ banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetés számlájának jóváírásával történik a KELER KSZF ~~kiegyenlítő-Kiegyenlítő~~ banknál vezetett CEEGEX és HUDEX/Gáz piaci vételár technikai számlájának megterhelésével.

~~10.21.4.7-8.12.4.8.~~ Az ~~azonnali-napi~~ piaci vételár megállapítása belföldi CEEGEX klíringtag esetében a mindenkori ÁFA-val növelt bruttó értéken, külföldi CEEGEX klíringtag esetében nettó értéken történik.

~~10.21.4.8-8.12.4.9.~~ Nemteljesítésnek minősül, amennyiben a jelen Szabályzatban rögzített időpontban a napi elszámolási kivonatok alapján meghatározott nettó pénzügyi kötelezettséget a CEEGEX ~~és illetve~~ HUDEX/Gáz klíringtag maradéktalanul nem teljesíti.

10.21.5-8.12.5. Piaci jelentések (Trade Reporting)

~~10.21.5.1-8.12.5.1.~~ Amennyiben a ~~HUDEX/Gáz~~ Klíringtag a KELER-rel külön szerződést kötött az EMIR 9. cikke szerinti adatok ~~K~~ereskedési adattár~~ház~~ 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-HUDEX/Gáz~~ ügyletek adatai, illetve ezen ügyletek módosításainak és megszüntetésének adatai vonatkozásában. A KELER KSZF ez esetben automatikusan előállítja az ügylet azonosítására alkalmas UTI azonosítót.

~~10.21.5.2-8.12.5.2.~~ A Klíringtag ~~klíringtagsági szerződésbe foglalt igénye alapján a KELER KSZF 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 előállítja az ügylet azonosítására alkalmas UTI azonosítót. A KELER KSZF e szolgáltatása kizárólag a kivonat közzétételére korlátozódik, a KELER KSZF Klíringtagjának Megbízója nevében bejelentést nem tesz.~~

~~10.21.5.3.~~ 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. A jelentésért, annak tartalmáért a Klíringtag tartozik teljes körű felelősséggel.~~

~~A Klíringtag köteles a LEI kódot beszerezni és azt folyamatosan fenntartani (olyan módon, hogy az mindig az Ügyfélre vonatkozzon és folyamatosan és érvényes státusszal szerepeljen a globális LEI-adatbázisban) valamint a LEI kód változása vagy megszűnése esetén a KELER KSZF-et haladéktalanul írásban értesíteni. Amennyiben az Ügyfél által rendelkezésre bocsátott LEI kód nem érvényes, az ebből eredő következményekért a Klíringtag teljes körű felelősséggel és helytállási kötelezettséggel tartozik a KELER KSZF felé.~~

10.22-8.13. Vételárszámlázás

~~10.22.1-8.13.1.~~ A ~~gázpiaci-Gázpiaci~~ klíringtag a gázpiaci klíringtagsági szerződés megkötésével megbízza a

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

KELER KSZF-et a ~~gázpiaci-Gázpiaci~~ klíringtag által a ~~gázpiaci-Gázpiaci~~ ügyletek vonatkozásában kiállítandó számlák KELER KSZF, mint megbízott általi kiállításá ~~valnak a tárgyában, ahol a KELER a KELER KSZF közreműködőjeként jár el.~~ A vételárszámlázással kapcsolatos feladatokat a KELER KSZF megbízása alapján a KELER végzi.

~~10.22.2-8.13.2.~~ A ~~gázpiaci-Gázpiaci~~ ügyletekre vonatkozó vételár meghatározása és a vételárszámla kiállítása belföldi ~~gázpiaci-Gázpiaci~~ klíringtag esetében a mindenkori ÁFA-val növelt bruttó értéken, külföldi ~~gázpiaci-Gázpiaci~~ klíringtag esetében nettó értéken történik. A külföldi ~~gázpiaci-Gázpiaci~~ klíringtag köteles a saját országa szerinti adózási szabályok szerint bevallani és megfizetni a mindenkori ÁFA-t.

~~10.22.3-8.13.3.~~ A KELER a Kiegyensúlyozó, a KP, a CEEGEX és a HUDEX/Gáz ügyletek tekintetében havonta elvégzi a ~~gázpiaci-Gázpiaci~~ ügyletekkel kapcsolatos időszaki zárásokat. A ~~gázpiaci-Gázpiaci~~ klíringtag részére – az elszámolási időszakot követően – a KELER gyűjtőelven, mindkét fél nevében állítja ki a számlákat. A ~~gázpiaci-Gázpiaci~~ ügyletek tekintetében a KELER KSZF alapesetben az MNB által közölt hivatalos devizaárfolyamon értékeli az ügyleteket ~~áfa~~ÁFA szempontból. Amennyiben a ~~gázpiaci-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.

3.15.

10.23-8.14. Nemteljesítés

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 pénzügyi nNemteljesítés kezelése során a KELER KSZF a ~~gázpiaci-Gázpiaci~~ klíringtagok tekintetében jelen Szabályzat ~~7.3.5. pontjában~~X. és XII. fejezeteiben foglaltak szerint, ~~a multinet elszámolásokra vonatkozó szabályok szerint~~ jár el.

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

Formázott: Behúzás: Bal: 0,63 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

IX. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás

9.1. A szolgáltatás tartalma

9.1.1. A KELER KSZF az ECC Klíring szabályzatában meghatározott általános klíringtagként, az ECC-vel megkötött klíringtagsági szerződés alapján, ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatást nyújt a KELER KSZF-fel energiapiaci alklíringtagsági ~~szolgáltatási~~ szerződést kötő ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alklíringtagok részére. A jelen Szabályzatban nem szabályozott kérdésekben az ECC Klíring szabályzata irányadó.

9.1.2. A KELER KSZF az ECC által garantált piacok vonatkozásában nyújt ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatást.

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

9.1.4. Az ~~e~~Energiapiaci alklíringtag által megkötött ~~e~~Energiapiaci ügyletek esetében a KELER KSZF az ügylet ECC-hez történő beérkezésével vállal pénzügyi teljesítési kötelezettséget. ~~3.15.1.~~

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Balra zárt, Behúzás: Bal:
1,27 cm, Nincs felsorolás vagy
számozás

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

9.2. Az Energiapiaci alklíringtagsági jogviszony és a klíringjog létrejöttére vonatkozó szabályok

9.2.1. Az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alklíringtagsági jogviszony az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alklíringtagsági ~~szolgáltatási~~ szerződés KELER KSZF és az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alklíringtag általi aláírásával jön létre. Az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alklíringtag az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alklíringtagi ~~szolgáltatási~~ szerződés megkötésével válik jogosulttá a KELER KSZF energiapiaci alklíringtagi szolgáltatásának igénybevételére. ~~klíringjoga az energiapiaci alklíringtagsági szerződés hatályba lépését – vagy amennyiben az adott piac ténylegesen még nem kezdte meg a működését a piac indulását – követően abban az esetben nyílik meg, azaz az Energiapiaci alklíringtag akkor válik jogosulttá a KELER KSZF szolgáltatásainak igénybevételére, amennyiben teljesíti a klíringjog megnyílásához előírt követelményeket. A követelmények teljesítéséhez rendelkezésre álló határidő 30 naptári nap, melyet a KELER KSZF jogosult egy alkalommal az Energiapiaci alklíringtag írásbeli kérelmére 30 naptári nappal meghosszabbítani. Amennyiben az Energiapiaci alklíringtag ezen a határidőn belül nem teljesíti a követelményeket, az energiapiaci alklíringtagsági szerződés a határidő leteltét követő napon automatikusan, minden további értesítés nélkül megszűnik.~~

9.2.1-9.2.2. Az ~~KELER KSZF~~ energiapiaci alklíringtagsági kérelem elbírálásakor, valamint az üzleti kapcsolat fennállása alatt rendszeresen a ~~KELER KSZF értékel~~ kockázati, compliance alapú és egyéb objektív szempontokat, valamint az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alklíringtag rendelkezésére álló működési kapacitáit ~~is, úgy mint értékel, így például:~~

- felügyeleti bírságok, végzések,
- a kérelmező vagy jogelődjének korábbi fizetési fegyelme (abban az esetben is, ha ennek hiánya nem a 9.2.8.c) pontban hivatkozott időszakban merült fel illetve nem vezetett szerződés felmondásához) ~~korábbi fizetési fegyelem,~~
- piacfelügyeleti határozatok,
- a pénzmosás és terrorizmus finanszírozás megelőzése, valamint pénzügyi illetve energetikai felügyeleti szankciókkal összefüggő kockázatok;
- a ~~kereskedési tevékenység~~ tevékenység ~~végzéséhez szükséges felügyeleti~~ Tevékenységi engedély rendelkezésre állása,
- a KELER KSZF által nyújtott szolgáltatás igénybevételéhez szükséges vállalati struktúra, erőforrások

illetve szakértelem,

a KELER KSZF által nyújtott szolgáltatás igénybevételéhez szükséges szakértelem,

- g.) a KELER KSZF által nyújtott szolgáltatás igénybevételéhez szükséges informatikai rendszer,
- h.) rendelkezésre álló üzletfolytonossági terv,
- i.) az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag által alkalmazott kockázatkezelési eszközök, likviditást biztosító mechanizmusok.

9.2.2.9.2.3. Az energiapiaci energiapiaci alklíringtagsági szolgáltatási szerződés megkötésének előfeltételei az energiapiaci alklíringtagok számára:

- a) szabályozási követelményrendszer által előírt hatályos tevékenység Tevékenységi végzésre jogosító igazolás engedély rendelkezésre állása;
- b) a jelen Szabályzatban előírt saját tőke követelménynek való megfelelés igazolása:
 - a. az előző éves auditált mérleg és eredmény-kimutatás benyújtásával, vagy
 - b. ha a kérelmező Energiapiaci alklíringtag cégbejegyzésére a kérelem Törzsadatlap benyújtását KELER KSZF általi kézhezvételét megelőző hat hónappal 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 tárgyidőszaki auditált mérleg és eredmény-kimutatás jogszabály szerinti benyújtására előírt határidőig.
- c) megfelelő Megfelelő minőségű adatszolgáltatás a kockázat alapú értékelés elvégzéséhez a KELER KSZF által előírt módon (Leiratban szabályozottak szerint Know Your Customer kérdőív minőségi kitöltése, további KELER KSZF által meghatározott adatok megadása); Energiapiaci alklíringtagsági jogviszony létrejöttéhez szükséges Know Your Customer kérdőív kitöltését a KELER KSZF leirat formájában szabályozza.
- d) a pénzmossa 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 KELER KSZF szolgáltatásainak igénybe vételéhez szükséges működési kapacitások rendelkezésre állásának igazolása a KELER KSZF által előírt módon.
- f) a Kiegészítő Kiegészítő bankkal szolgáltatási Szolgáltatási szerződés megkötése.
- g) kereskedési tagság;
- h) az ECC és a KELER KSZF által aláírt háromoldalú alklíringtagsági szerződés.

9.2.4. Amennyiben a kérelmező energiapiaci Energiapiaci alklíringtag nem rendelkezik auditált beszámolóval, abban az esetben a KELER KSZF jogosult leiratban Leiratban meghatározott esetekben és mértékben kiegészítő pénzügyi fedezetet kivetni.

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

9.2.4. Az energiapiaci alklíringtag köteles:

- a.) az alklíringtagsági jogviszony létrejöttét; vagy
- b.) amennyiben az adott piac ténylegesen még nem kezdte meg a működését, a piac indulását

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.

Formázott: Listaszerű bekezdés, Automatikus sorszámozás + Szint: 1 + Számozás stílusa: a, b, c, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,63 cm + Behúzás: 1,27 cm

5.5.9.

9.2.5. Az energiapiaci alklíringtagsági szerződés aláírását követően az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag az energiapiaci Energiapiaci klíringjogot csak azon piacok vonatkozásában jogosult gyakorolni, melyekre az energiapiaci Energiapiaci alklíringtagsági szerződés feljogosítja, továbbá mely piacokra vonatkozóan kereskedési tagságát megszerezte és amely piacokra vonatkozóan az Energiapiaci alklíringtag, a KELER KSZF és az ECC által aláírt háromoldalú alklíringtagsági szerződés létrejött és melyekben a szükséges pénzügyi fedezeteket teljesítette.

Formázott: Normál, Behúzás: Bal: 0,63 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

9.2.6. Az Energiapiaci alklíringtag külön szerződésben felhatalmazást ad a KELER KSZF számára arra, hogy az Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás működtetéséhez szükséges terhelési megbízásokat a Kiegyenlítő bank számára benyújtsa. Az ~~energiapiaci–Energiapiaci~~ alklíringtag a ~~szolgáltatási Szolgáltatási~~ szerződés megkötésével megbízza és felhatalmazza a ~~kiegyenlítő–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–Energiapiaci~~ szolgáltatásokhoz igénybe vehető kijelölt ~~kiegyenlítő–Kiegyenlítő~~ bankok ~~listáját~~listája a KELER KSZF honlapon Leiratban érhető el.

~~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.~~

~~Az energiapiaci alklíringtag és a KELER KSZF közötti alklíringtagsági jogviszonyra a magyar jog az irányadó és a magyar bíróságok rendelkeznek joghatósággal.~~

Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatásban érintett piac

Energiapiaci alklíringtagsági jogviszony

9.3.1. — Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony keletkezése és előfeltételei

~~A tőkekövetelmény ellenőrizhetősége érdekében a kérelmező energiapiaci alklíringtag a szerződés megkötése előtt a KELER KSZF-hez benyújtani köteles az előző éves auditált mérleg és eredménykimutatást.~~

9.2.7. Amennyiben a KELER KSZF a saját tőke követelmény teljesítése során a jelen Szabályzat 9.5.2.14. pontja szerint figyelembe vette az ~~energiapiaci–Energiapiaci~~ alklíringtag által megképzendő ~~alapszintű–Alapszintű~~ pénzügyi fedezetet, akkor az ~~energiapiaci–Energiapiaci~~ alklíringtagsági kérelem feltételeken kerül jóváhagyásra. A kérelmező ~~energiapiaci–Energiapiaci~~ alklíringtag a kérelem feltételes jóváhagyását követő 15 napon belül köteles teljesíteni a részére előírt ~~alapszintű Alapszintű~~ pénzügyi fedezetet. Az előírt ~~alapszintű–Alapszintű~~ pénzügyi fedezet határidőre történő teljesítésének elmulasztása esetén a szerződés nem jön létre. Az előírt ~~alapszintű–Alapszintű~~ pénzügyi fedezet határidőre történő teljesítésének esetén a szerződés a kérelem feltételes jóváhagyásának időpontjával megegyező hatállyal jön létre.

Formázott: Nem Kiemelt

9.2.8. A KELER KSZF ~~abban az alábbi esetek~~ben jogosult a kérelmezővel történő szerződéskötést megtagadni:

a.) a kérelmező nem tudja a jelen Szabályzatban meghatározott feltételek teljesülését kétséget kizáróan igazolni,

b.) kockázati alapú, objektív szempontok alapján ~~is lehetséges az elutasítás. A KELER KSZF jogosult továbbá kérelmezővel történő szerződéskötést akkor is megtagadni, ha~~

c.) a kérelmező vagy jogelődje ~~az elmúlt a Törzsadatlap KELER KSZF általi kézhezvételét megelőző 12 hónapon belüli időszakban rendelkezett olyan energiapiaci alklíringtagsági jogviszonnyal, amelyet a KELER KSZF ismételt nemteljesítés vagy egyéb energiapiaci alklíringtagi kötelezettségszegés miatt felmondott.~~

b.) ~~figyelemmel arra, hogy A a jelen Szabályzatban meghatározott feltételek nem teljesítése~~ olyan többlet kockázatot hordoz magában, mely veszélyezteti a garanciavállalás és az elszámolási rendszer megbízható és hatékony működését.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Normál, Behúzás: Bal:
1,27 cm, Nincs felsorolás vagy
számozás

9.2.9. Negatív döntés esetén a ~~kérelm~~Hiánytalansági értesítés ~~KELER KSZF-hez történő beérkezését~~kérelmező általi kézhezvételét követő 30 napon belül a kérelmező írásbeli értesítést kap a szerződéskötés elutasításáról és annak okáról – feltéve, hogy az ECC ezen időponton belül jelzi a KELER KSZF felé az ECC ügyfélbefogadási folyamat eredményét. 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 ismételt~~előterjeszteni, amennyiben annak előterjesztése során maradéktalanul figyelembe veszi a jelen Szabályzatban és a korábbi kérelmelutasítására vonatkozó értesítésben foglaltakat.

Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatáshoz kapcsolódó klíringjog

~~Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony létrejötte alapján nyílik meg az energiapiaci alklíringtag klíringjoga, amely alapján jogosult a KELER KSZF energiapiaci alklíringtagi szolgáltatásának igénybe vételére.~~

9.3. Az energiapiaci ~~Energiapiaci~~ alklíringtag általános kötelezettségei

Az ~~energiapiaci~~Energiapiaci alklíringtag köteles:

- a ~~tevékenységére~~Tevékenységi ~~vonatkozó~~ MEKH ~~vagy az illetékes külföldi felügyeleti engedélyt~~ folyamatosan fenntartani,
- a KELER KSZF-fel a tevékenysége megkezdéséhez és folytatásához az ~~energiapiaci~~Energiapiaci alklíringtagsághoz szükséges szerződést megkötni és folyamatosan fenntartani,
- az ~~elszámoláshoz~~Elszámolóshoz szükséges számlákat folyamatosan fenntartani,
- folyamatosan megfelelni a jelen Szabályzatban foglalt tőke-, limit, adatszolgáltatási és egyéb követelményeknek,
- az ~~energiapiac~~Energiapiacon kötött saját számlás ~~ügyleteinek~~ügyleteit jelen Szabályzat szerinti teljesíteni, az ~~energiapiaci~~Energiapiaci ügyletek elszámolása és teljesítése érdekében a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint eljárni,
- a KELER KSZF által előírt biztosítékokat, pénzügyi fedezeteket a jelen Szabályzatban, Leiratokban és Kondíciós Listákban meghatározott értékben, formában és határidőre rendelkezésre bocsátani,
- a KELER KSZF kérésére tájékoztatást adni arról, hogy milyen kritériumok és feltételek garantálják a KELER KSZF szolgáltatásainak igénybevételéhez szükséges működési kapacitások meglétét,
- az ECC Klíring szabályzatában foglaltakat betartani.
- ~~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.~~

9.4. Saját tőke követelmények ~~és megszögésük szankciói~~

9.4.1. Az energiapiaci alklíringtagi saját tőke követelmények az alábbiak:

	Forward, határidős <u>Deri</u> vativ <u>piac /</u> Napi <u>Azonnali</u> piac
Saját számlára klíringelő egyéni energiapiaci alklíringtag	75 MFt

9.4.2. Devizakülföldi ~~energiapiaci~~Energiapiaci alklíringtagok esetén a KELER KSZF a saját tőke értékét a mérleg fordulónapján érvényes MNB devizaárfolyamon átszámítva veszi figyelembe. Fióktelep formájában működő ~~energiapiaci~~Energiapiaci alklíringtagok esetén a KELER KSZF a fióktelepet

létrehozó, az EGT-ben bejegyzett külföldi vállalkozás saját tőkéjét vizsgálja és veszi figyelembe.

- 9.4.3. A tőkekövetelmények vizsgálata során a KELER KSZF az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alklíringtag által teljesített adatszolgáltatási kötelezettség révén a KELER KSZF által megismert mérleg szerinti, ténylegesen befizetett saját tőkét veszi figyelembe, módosítva az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alklíringtag által igazolt jegyzett tőkeemeléssel, illetve leszállítással.
- 9.4.4. A jegyzett tőke emelését, illetve leszállítását az Energiapiaci 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 Cégbíróshoz intézett változásbejegyzési kérelem alapján határozza meg. A KELER KSZF az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alklíringtagsági kritériumok vizsgálata során a jegyzett tőke leszállítását az erről való értesítést követően haladéktalanul figyelembe veszi.
- 9.4.5. A saját tőke követelmény teljesítése során az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alklíringtag által a 9.7.3.1.5.a) pont szerint megképzendő ~~alapszintű~~ 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.
- 9.4.6. Azon elszámolt ~~energiapiacok~~ Energiapiacok esetében, ahol az elszámolt ~~energiapiac~~ Energiapiac lehetővé teszi kereskedési limitek alkalmazását és a KELER KSZF által ~~leiratban~~ Leiratban közzétett 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 vonatkozó szankciók alkalmazásától a saját tőke követelményt nem teljesítő ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alklíringtag tekintetében.

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

9.5. Általános a) adatszolgáltatási kötelezettségek és megszegésük szankciói

- 9.5.1. Az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alklíringtag a teljeskörűen kitöltött KYC kérdőívet, az 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.
- 9.5.2. Az energiapiaci alklíringtagsági jog megszerzése előtt az Energiapiaci alklíringtagnak a KELER KSZF részére közölnie kell az éves beszámolója készítése során figyelembe vett üzleti évének a fordulónapját, illetve azt, hogy az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alklíringtag ~~székhelyének~~ székhelye országának szabályai szerint a fordulónaptól számítva mennyi idő áll az Energiapiaci ~~alklíringtag~~ 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.

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

9.5.4. Az energiapiaci alklíringtag a Know Your Customer kérdőívet éves rendszerességgel a KELER KSZF által ~~leiratban~~ Leiratban közzétett módon 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.~~

9.5.5. Az Energiapiaci alklíringtag írásbeli kérelme alapján – amennyiben a kérelemben hivatkozott indok ~~az Energiapiaci alklíringtagra vonatkozó jogszabályváltozás vagy egyéb az Energiapiaci alklíringtag ellenőrzési körén kívül eső eset~~ -, a KELER KSZF az indok mérlegelését követően eltekinthet az általánosan meghatározott adatszolgáltatási határidőtől és formától.

9.6. Elszámolási és biztosítékképzési kötelezettség és megszegése szankciói

9.7.9.6. Limitekre vonatkozó kötelezettségek és megszegésük szankciói

9.7.1.9.6.1. A jelen Szabályzat Energiapiac fogalmában felsorolt piacainak töbzsdei szabályzatában és az ECC Klíring szabályzatában meghatározottak szerint a KELER KSZF az energiapiaci Energiapiaci alklíringtagok vonatkozásában limitek elrendeléséről dönthet. A limitek mértékének meghatározása belső szabályozás szerint kerül megállapításra.

9.7.2.9.6.2. Az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag köteles három (3) elszámolási Elszámolási napon belül ~~közölni~~ tájékoztatni a KELER KSZF ~~fel-ét~~ részére a KELER KSZF által felállított kereskedési limit ~~allokációját~~ allokációjáról. Az allokáció elmaradása esetén a KELER KSZF jogosult saját hatáskörben elvégezni az allokációt, és az ebből esetlegesen keletkező károkért a KELER KSZF nem ~~tehető felelősséfelel~~.

9.8.9.7. A KELER KSZF jogosultságai által alkalmazható szankciók az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag kötelezettség megszegése esetén

9.8.1.9.7.1. Kiegészítő pénzügyi fedezet meghatározása

~~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.~~

9.7.1.1. A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult az klíringtag Energiapiaci alklíringtag részére kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, ~~az alklíringtag, vagy a megbízó pozíció után is.~~

a) 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) Kiegészítő pénzügyi fedezetet ~~határozhat meg~~ olyan mértékben, mely fedezi a tőkehiányból adódó többlet kockázatot. Amennyiben az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag a saját tőke mértékének változását igazoló dokumentumot küld a KELER KSZF számára, akkor legkésőbb a beérkezett igazolás kiértékelését követő 1 elszámolási Elszámolási napon belül a KELER KSZF szükség szerint módosítja/visszavonja a kiegészítő pénzügyi fedezetet. A beérkezett igazolás az illetékes terület kézhezvételét követő legfeljebb 5 munkanapon belül kiértékelésre kerül.

- b) Az energiapiacra újonnan belépő Energiapiaci 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;
- c) Az adatszolgáltatási kötelezettségét nem teljesítő energiapiaci Energiapiaci alklíringtag számára, a beküldési határidő lejárátát követő elszámolási naptól, ~~a KELER KSZF kiegészítő pénzügyi fedezetet határozhat meg.~~
- d) A limitek megsértése ~~esetén a KELER KSZF kiegészítő pénzügyi fedezet kivételét rendelheti el, illetve jogosult az energiapiaci alklíringtag klíringjogát felfüggeszteni~~ a jelen Szabályzatban rögzített kockázati szempontok figyelembevételével.
- e) ~~Azon esetben, amikor~~ Amennyiben az energiapiaci 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

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 3 + Számozás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 4 + Számozás
stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Behúzás: Bal: 2,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

- f) Amennyiben az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkíringtag a teljeskörűen kitöltött Know Your Customer kérdőívet, az éves mérlegét és eredmény-kimutatását a beküldési határidőt követő tizenötödik napig sem nyújtja be
- g) Az elszámolási és biztosítékképzési kötelezettség megszegése esetén
- h) Az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkíringtag kilencven napon belüli ~~ismételt~~ ismételt nemteljesítése esetén a KELER KSZF az energiapiaci alkíringjogát felfüggeszti, részére jogosult a nemteljesítési kockázatok teljes körű értékelését követően kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, mely kiegészítő pénzügyi fedezetet az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkíringtag kérésére a KELER KSZF félévente felülvizsgál, továbbá vagy a KELER KSZF ez esetben jogosult egy elszámolási nap felmondási idővel megszüntetni az energiapiaci alkíringtaggal kötött energiapiaci alkíringtagsági szerződést.
- h) az Energiapiaci alkíringtag kockázattertelése alapján.

9.7.1.2. A Kiegészítő pénzügyi fedezet mértékéről, és a kiszabás időtartamáról a KELER KSZF a Kiegészítő pénzügyi fedezet meghatározása időpontjában értesíti az Energiapiaci alkíringtagot.

9.8.2.9.7.2. A klíringjog felfüggesztése

~~A KELER KSZF a klíringjogot felfüggeszti, illetve jogosult felfüggeszteni a jelen Szabályzatban meghatározott esetekben.~~

9.8.2.1.9.7.2.1. A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkíringtag klíringjogát azonnali hatállyal felfüggeszteni:

- díjfizetési kötelezettség nem szerződésszerű teljesítése esetén,
- ~~limitsértés esetén,~~
- ~~ha az energiapiaci~~ Energiapiaci alkíringtag az auditált mérleg és eredménykimutatás küldésnek a határidőt követő tizenötödik napig sem tesz eleget,
- ~~ha az auditált mérleg elutasító, korlátozó, vagy függő záradékkal ellátott,~~
- ~~ha az energiapiaci~~ Energiapiaci alkíringtag az előírt adatszolgáltatási kötelezettségét nem teljesíti,
- a helyszíni vizsgálat alapján, ha az olyan tényeket tárt fel, amelyek ~~esetleg~~ a piac, illetve a KELER KSZF biztonságát veszélyeztethetik,
- ~~észlelt energiapiaci alkíringtagi kockázattörekedés miatt az Energiapiaci alkíringtag kockázattertelése alapján,~~
- ~~illetékes hatóság eljárásának megindítása esetén.~~
- A limitek megsértése esetén:
- Amennyiben az ~~e~~Energiapiaci alkíringtag 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;
- Amennyiben az ~~e~~Energiapiaci alkíringtag a teljeskörűen kitöltött Know Your Customer kérdőívet, az éves mérlegét és eredmény-kimutatását a beküldési határidőt követő tizenötödik napig sem nyújtja be, legfeljebb a dokumentum beérkezései;
- Az elszámolási és biztosítékképzési kötelezettség megszegése esetén a KELER KSZF-nek jogában áll az energiapiaci alkíringtag részére kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, vagy a klíringjogát felfüggeszteni.
- Amennyiben az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkíringtag nem tesz eleget az áthárított ECC garancia alap teljesítési kötelezettségének, a KELER KSZF az energiapiaci alkíringtag klíringjogának felfüggesztését kezdeményezi. Jogosult továbbá egy elszámolási nap felmondási idővel megszüntetni az energiapiaci alkíringtaggal kötött szerződést.

9.8.2.2. A KELER KSZF a jelen pont szerinti körülmények felmerülése esetén különösen az alábbi szempontokat mérlegei:

- az energiapiaci alkíringtag biztosítékainak mértéke,
- az energiapiaci alkíringtag esemény bekövetkezéséig lebonyolított forgalma,
- az energiapiaci alkíringtag fennálló számlaegyenlege,
- a mulasztással érintett esemény pénzügyi következményei,
- a mulasztás gyakorisága, visszatérő jellege,
- az energiapiaci alkíringtagot közvetlenül vagy közvetetten érintő negatív piaci események,
- az energiapiaci alkíringtag cégesoporti minőségéből eredő kockázat,

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Behúzás: Bal: 0 cm

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Behúzás: Bal: 1 cm

Formázott: Listaszerű bekezdés

hh.) a mulasztásnak, bekövetkezett eseménynek a KELER KSZF mint általános klíringtag biztonságos működésére feltételezhetően gyakorolt negatív hatásának várható mértéke.

9.8.2.3.9.7.2.2. A KELER KSZF az alábbi esetekben azonnali hatállyal felfüggeszti ~~fel~~ az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag klíringjogát:

- ~~az~~ Az előírt fedezetek elégtelensége ~~esetén~~.
- ~~energiapiaci alklíringtag esetén a~~ A napi elszámolás nem szerződésszerű teljesítése ~~esetén~~.
- ~~Limitsértés esetén~~.
- ~~Az Energiapiaci alklíringtag Pénzügyi nemteljesítése esetén~~.
- ~~Az~~ Az Energiapiaci alklíringtag MEKH vagy az illetékes külföldi felügyelet általi felfüggesztése, az illetékes hatóság általi számlázárolás,
- ~~energiapiaci alklíringtag ellen indult Cstv. szerinti esődeljárás, felszámolási eljárás, illetve ideiglenes vagyonfelügyelő kijelölését eredményező eljárás esetén; Fizetést korlátozó eljárás vagy külföldi jog szerint ilyennek minősülő eljárás megindítására vonatkozó értesítés esetén,~~
- ~~az~~ Az ~~energiapiaci Energiapiaci~~ alklíringtagsághoz szükséges KELER KSZF, ~~kiegyenlítő Kiegyenlítő~~ banki ~~és illetve~~ ECC szerződések megszűnése esetén,
- ~~az~~ Az ECC döntése alapján,
- ~~saját Saját~~ tőke követelmény elégtelensége esetén a Leiratban meghatározott esetekben,
- ~~Az Energiapiaci alklíringtag kilencven napon belüli ismételt nemteljesítése esetén.~~

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Aláhúzás

Formázott: Listaszerű bekezdés, Balra zárt, Jobb: 0 cm, Automatikus sorszámozás + Szint: 1 + Számozás stílusa: a, b, c, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 1,63 cm + Behúzás: 2,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Aláhúzás

9.7.2.3. A klíringjog felfüggesztésének következményei:

- ~~A klíringjog felfüggesztése esetén a~~ KELER KSZF kezdeményezi az ECC-nél az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag kereskedési jogának felfüggesztését, melyről értesíti az energiapiaci Energiapiaci alklíringtagot is.
- A felfüggesztett energiapiaci Energiapiaci alklíringtag energiapiaci Energiapiaci ügyletet nem köthet, és köteles a kereskedési rendszer ajánlati könyvébe általa beadott ajánlatokat azonnal visszavonni.
- ~~A klíringjog felfüggesztése esetén a~~ Az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag jogviszonya továbbra is fennáll, így ~~az energiapiaci alklíringtagnak a~~ klíringjog felfüggesztését követően is fennáll a kötelezettsége az energiapiaci Energiapiaci ügyletek elszámolásának lebonyolítására és az ehhez szükséges fedezetek és biztosítékok rendelkezésre bocsátására.

9.8.2.4.9.7.2.4. A felfüggesztés az azt kiváltó ok igazolt megszűnése esetén legkésőbb a beérkezett igazolás kiértékelését követő elszámolási napon hatályát veszti. A beérkezett igazolás a beérkezést követő legfeljebb 5 munkanapon belül kiértékelésre kerül. Amennyiben a felfüggesztést kiváltó ok megszűnését az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag a felfüggesztést követő 90 napon belül sem igazolja hitelt érdemlően, úgy a KELER KSZF jogosult az energiapiaci alklíringtagságot rendkívüli felmondás útján azonnali hatállyal megszüntetni.

Azon esetben, amikor az energiapiaci 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 Energiapiaci alklíringtagra, majd dönt az Energiapiaci alklíringtaggal kapcsolatos további szankciókról vagy az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag klíringjogának a jelen Szabályzat 9.4.2. pontja szerinti felfüggesztéséről.

9.8.3.9.7.3. **Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony megszűnése**

9.8.3.1.9.7.3.1. A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony megszűnésére az energiapiaci alklíringtagsági szolgáltatási szerződést alábbiak alapján történő megszüntetésével kerül sor. azonnali hatállyal felmondani:

A megszűnés esetei:

- ~~az energiapiaci alklíringtag saját kérelmére,~~
- ~~a) a KELER KSZF által, jelen Szabályzat felhatalmazása alapján, az alábbi esetekben: a) szükséges, t~~ Evékenységi ~~re vonatkozó engedélynek energiapiaci alklíringtag esetében MEKH vagy az illetékes külföldi felügyelet általi visszavonása esetén,~~
- ~~b) b) az energiapiaci alklíringtagi szolgáltatási szerződés KELER KSZF általi, jelen Szabályzatban meghatározott esetek szerint rendes vagy rendkívüli felmondásával,~~

Formázott: Jobb: -0 cm, Automatikus sorszámozás + Szint: 1 + Számozás stílusa: a, b, c, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 1,63 cm + Behúzás: 2,27 cm, Fattyú- és árvorok engedélyezve, Tabulátorok: Nincs 0,95 cm

be) az energiapiaci alkírlingtagsághoz szükséges KELER KSZF, kiegyenlítő banki és ECC szerződések megszűnése esetén.

c) az ECC Klíring szabályzatában rögzített esetekben,

d) Az Energiapiaci alkírlingtag a KELER KSZF felé fennálló bármely tartozását, a KELER KSZF írásbeli felszólítása ellenére sem teljesíti az írásbeli felszólításban megjelölt határidőig.

e)

b)f) ~~Megszűnik az energiapiaci alkírlingtag jogviszonya, ha az energiapiaci elszámolásból elszámolási kötelezettség nemteljesítése esetén adódóan a KELER KSZF felé fennálló tartozásait 3 hónapon keresztül nem rendezte. Ebben az esetben a KELER KSZF az energiapiaci alkírlingtagsági szerződést írásban felmondja.~~

g) Amennyiben az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlingtagsággal már rendelkező ügyfél saját tőkéjének nagysága az előírt tőkekövetelmény alatti értéket vesz fel, ~~és az Energiapiaci alkírlingtag a 9.7.1.1.a.) akkor a KELER KSZF az alábbi intézkedéseket teszi:~~ pontban foglalt kötelezettségének a KELER KSZF erre vonatkozó felszólításában megjelölt határidőig, de legkésőbb a felszólítást követő 90 napon belül nem tesz eleget, ~~úgy a KELER KSZF az alkírlingtagsági szerződést rendkívüli felmondással, azonnali hatállyal megszünteti.~~

h) Amennyiben az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlingtag nem tesz eleget az előírt kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezete képzési kötelezettségének nem teljesíti határidőben, ~~úgy a KELER KSZF az energiapiaci alkírlingtagsági szerződést rendkívüli felmondás útján megszünteti~~

i) ~~Az energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlingtag kilencven napon belüli ismételt nemteljesítése esetén

j) Klíringjog kérelemre történő felfüggesztése esetén, amennyiben az Energiapiaci alkírlingtag legkésőbb a felfüggesztést követő hatodik hónap végéig nem rendelkezik a klíringjog visszaállításáról vagy az Energiapiaci alkírlingtagsági jogviszony- megszüntetéséről;

k) Amennyiben a klíringjog saját kérelemre történő felfüggesztésének ideje alatt az Energiapiaci alkírlingtag nem tesz eleget az Energiapiaci Alapszintű pénzügyi fedezet követelményeknek

l) Amennyiben az Energiapiaci alkírlingtag nem tesz eleget az áthárított ECC garancia-alap teljesítési kötelezettségének,

m) Nagyobb, a KELER KSZF működését, jó hírnevét, az elszámolt piacok biztonságát és az Energiapiaci alkírlingtag teljesítését veszélyeztető hiányosságok esetén.

n) Amennyiben az Energiapiaci alkírlingtag klíringjogának felfüggesztését kiváltó ok megszűnését az Energiapiaci alkírlingtag a KELER KSZF felszólításában meghatározott időpontig, de legfeljebb a felfüggesztést követő 90 napon belül nem igazolja hitel érdemlően.

Formázott: Behúzás: Bal: 3,81 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés1, Behúzás: Bal: 0,37 cm, Automatikus sorszámozás + Szint: 1 + Számozás stílusa: a, b, c, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 1,63 cm + Behúzás: 2,27 cm

9.7.3.2. A KELER KSZF legkésőbb az energiapiaci alkírlingtagsági szerződés felmondásával egyidejűleg felfüggeszti az Energiapiaci alkírlingtag klíringjogát valamennyi érintett piacon.

9.7.3.3. Az Energiapiaci alkírlingtagság megszűnéséről a KELER KSZF értesíti a Kiegyenlítő bankot.

Formázott: Normál, Behúzás: Bal: 1 cm

Formázott: Normál, Behúzás: Bal: 1 cm

9.8.3.2-9.7.3.4. Az energiapiaci alkírlingtagsági szerződés felmondásának hatályosulásához megszüntetésének további feltétele szükséges a KELER KSZF értesítésének ECC általi igazolt kézhez vétele, vagy visszaigazolása.

Formázott: Listaszerű bekezdés, Behúzás: Bal: 1,63 cm

9.8.3.3-9.7.3.5. Az energiapiaci alkírlingtagsági ~~szolgáltatási~~ szerződés KELER KSZF általi felmondása esetén az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlingtag és a KELER KSZF köteles egymással elszámolni. Az elszámolás ~~befejezéséig lezárásáig~~ a KELER KSZF jogosult az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlingtag biztosítékait továbbra is kezelni, illetve az elszámolás érdekében felhasználni. Ennek érdekében az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlingtag biztosítékaival csak az elszámolás lezárását követően jogosult rendelkezni. Az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlingtag köteles a felmondást megelőzően vállalt kötelezettségeiért, illetve ezen kötelezettségeknek az elszámolásig a rendezéséig beálló módosulásaiért helytállni.

9.8.3.4-9.7.3.6. Az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlingtag ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlingtagsági jogviszonyának megszűnésével az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlingtag klíringjoga is megszűnik.

9.7.4. Mérlegelési szempontok, többféle szankció alkalmazása

9.8.4. 9.7.4.1. Amennyiben az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlingtag a jelen Szabályzatban foglalt valamely kötelezettségének nem, vagy nem maradéktalanul tesz eleget, úgy a KELER KSZF a ~~IX. fejezetben~~ jelen 9.7. pontban szereplő azon jogkövetkezményeket ahol a KELER KSZF-nek mérlegelési joga van a következő szempontok mérlegelésével figyelembevételével alkalmazza:

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

- a.) a kötelezettségszegések gyakorisága, ismétlődése,
- b.) az ismétlődő kötelezettségszegések között eltelt idő hossza,
- c.) a kötelezettségszegések súlya, azoknak a KELER KSZF mint központi szerződő fél biztonságos működésére feltételezhetően gyakorolt negatív hatásának várható mértéke,
- d.) a kötelezettségszegések miatt előálló helyzet orvoslása érdekében, a KELER KSZF részéről felmerülő pótlólagos tevékenységek várható mennyisége,
- e.) annak kockázatának a KELER KSZF által megbecsült mértéke, hogy milyen időleges fókuszvesztést okoznak a kötelezettségszegések,
- f.) a kötelezettségszegésnek az elszámolással érintett piacra gyakorolt hatása, veszélyeztettség mértéke,
- g.) az Energiapiaci alkírlíngtag biztosítékainak mértéke,
- h.) az Energiapiaci alkírlíngtagnak az esemény bekövetkezéséig lebonyolított forgalma,
- i.) az Energiapiaci alkírlíngtag fennálló számlaegyenlege,
- j.) a kötelezettségszegéssel érintett esemény pénzügyi következményei,
- k.) az Energiapiaci alkírlíngtagot közvetlenül vagy közvetetten érintő negatív piaci események,
- l.) az Energiapiaci alkírlíngtag cégcsoporti minőségéből eredő kockázat,
- m.) a kötelezettségszegésnek, bekövetkezett eseménynek a KELER KSZF mint az ECC általános klírlíngtagja biztonságos működésére feltételezhetően gyakorolt negatív hatásának várható mértéke,
- n.) egyéb, az Energiapiaci alkírlíngtagot érintő kockázati szempontok.

9.7.4.2. Amennyiben a KELER KSZF a jelen Szabályzat alapján ugyanazon kötelezettségszegés esetén többféle szankciót is alkalmazhat, jogosult ezeket külön-külön vagy együttesen is alkalmazni.

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

9.9.9.8. Az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlíngtagsági ~~alkírlíngtag~~ alkírlíngtag jogviszony ~~kérelemre~~ történő felfüggesztés, e illetve megszüntetés

9.9.1.9.8.4. Az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlíngtag írásos kérelemmel indokolás nélkül jogosult 12 hónapos időszakon belül legfeljebb egy alkalommal és legfeljebb hat hónapos időtartamra ~~energiapiaci klírlíngjogának~~ alkírlíngtagsági jogviszonyának felfüggesztését kérni. Az ~~energiapiaci alkírlíngtagsági jogviszony~~ klírlíngjog kérelemre történő felfüggesztésének feltétele, hogy annak hatálybalépését megelőzően az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlíngtag ~~energiapiaci~~ Energiapiaci elszámolásból eredő kötelezettségeit rendezze, és ~~nyitott~~ Nyitott pozícióval ne rendelkezzen. Klírlíngtagság felfüggesztése nem kérhető.

9.9.2.9.8.5. Az ~~energiapiaci alkírlíngtag saját kérelmére maximum 6 hónapra lehetséges az~~ energiapiaci alkírlíngtagsági jogviszony felfüggesztése. Amennyiben az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlíngtag legkésőbb a felfüggesztést követő 6-hatodik hónap végéig-utolsó munkanapjáig nem rendelkezik írásban az energiapiaci alkírlíngtagsági jogviszonyának rendezéséről (azaz nem kéri annak visszaállítását, vagy megszüntetését), ~~abban az esetben~~ a KELER KSZF jogosult az energiapiaci alkírlíngtagsági szerződést azonnali hatállyal írásban felmondani az ~~energiapiaci alkírlíngtagsági szerződést.~~

9.9.3.9.8.6. Az ~~energiapiaci alkírlíngtagsági jogviszony~~ klírlíngjog saját kérelemre történő felfüggesztésének ideje alatt az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlíngtag köteles az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci ~~a~~ Alapszintű pénzügyi fedezet követelményeknek továbbra is folyamatosan eleget tenni. Amennyiben ezen kötelezettségének az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlíngtag nem tesz eleget, akkor a KELER KSZF jogosult az ~~energiapiaci~~ Energiapiaci alkírlíngtagsági szerződést azonnali hatállyal írásban felmondani.

9.9.4. Az energiapiaci alkírlíngtagsági jogviszony saját kérelemre történő megszüntetésére csak az ~~energiapiaci elszámolásból eredő kötelezettségek (ideértve a díjtartozást is) rendezését követően~~ kerülhet sor.

9.8.7. Az Energiapiaci alkírlíngtag jogosult az energiapiaci alkírlíngtagsági szerződést bármikor, legalább 30 napos határidővel, indokolás nélkül írásban felmondani, és a megszűnéskor az Energiapiaci alkírlíngtag és a KELER KSZF köteles kölcsönösen elszámolni egymással. A KELER KSZF az Energiapiaci alkírlíngtag által nyújtott biztosítékokat csak azt követően

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Normál, Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Többszintű + Szint: 4 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 2 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 1,24 cm + Behúzás: 2,51 cm

Formázott: Behúzás: Bal: 0 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 2 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 7 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,41 cm + Behúzás: 1,58 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

köteles felszabadítani, hogy az Energiapiaci alklíringtag az Energiapiaci elszámolásból eredő valamennyi kötelezettségét (ideértve a díjtartozást is) rendezte vagy a felszabadított biztosítékokból a fennálló kötelezettséget érvényesítette.

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

9.10.9.9. A KELER KSZF jogosultságai az Energiapiaci alklíringtag esetében észlelt kockázatnövekedés kockázatértékelése esetén

Formázott: Többszintű + Szint: 2 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 7 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,41 cm + Behúzás: 1,58 cm

9.10.1.9.9.4. A KELER KSZF az észlelt energiapiaci Energiapiaci alklíringtagi kockázatnövekedés kockázatértékelésének 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 Energiapiaci alklíringtagot, azonban az elemzés módszertana és eredménye bizalmas információként kezelendő.

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

9.10.2.9.9.5. Az elemzés során a KELER KSZF különösen, de nem kizárólagosan, az alábbi kockázati alapú szempontokat veszi figyelembe:

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

a.) partnerminősítési információk,

b.) koncentrációs mértékek,

c.) kereskedési limitsértések száma és mértéke,

e.) korábbi fizetési fegyelem.

d.) az energiapiaci Energiapiaci alklíringtagot közvetlenül vagy közvetetten érintő negatív piaci események,

e.) az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag cégcsoporti minőségéből eredő kockázat.

9.10.3.9.9.6. A KELER KSZF az alábbi intézkedéseket jogosult tenni az energiapiaci Energiapiaci alklíringtaggal szemben bármely észlelt kockázatnövekedés kockázatértékelése esetén:

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

a.) az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag részére kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni,

b.) az energiapiaci Energiapiaci alklíringtagnál helyszíni vizsgálatot tartani, vagy a MEKH vizsgálatát, intézkedését kezdeményezni,

c.) az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag kereskedési jogát felfüggeszteni,

d.) az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag alklíringtagságának alklíringtagsági jogviszonyát megszüntetése megszüntetni.

9.10.4.9.9.7. Az észlelt kockázatértékelésnövekedés esetén alapján 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 Energiapiaci alklíringtag nem lesz képes teljesíteni jövőbeni kötelezettségeit, a piac biztonsága érdekében, haladéktalanul értesíti az a várható Nemteljesítésről az illetékes hatóságot azt megelőzően, hogy elindítja a nemteljesítési eljárást.

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

9.11.9.10. Szegregáció

9.11.1.9.10.4. Az energiapiaci Energiapiaci elszámolása során az ügyletek teljesítéséhez jelen Szabályzatban meghatározott biztosíték, vételár, árkülönbözet nyilvántartása szegregáltan történik, azaz az energiapiaci 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 a 9.12.5.2.5. pont szerint valósul meg. Az elkülönítésre vonatkozó előírások az kiegyenlítő Kiegyenlítő bank tekintetében is megvalósulnak.

Formázott: Többszintű + Szint: 2 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 7 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,41 cm + Behúzás: 1,58 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Nem Kiemelt

9.11.2.9.10.5. Az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag valamennyi ügyletének pénzügyi teljesítésére a kiegyenlítő Kiegyenlítő banknál vezetett saját fizetési számlát kell használni.

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

9.10.6. A KELER KSZF alapesetben gyűjtőszámlás elkülönítést alkalmaz, mely esetben az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag ECC-hez továbbított eszközei a KELER KSZF kiegyenlítő Kiegyenlítő bankjánál vezetett számlán összevontan kerülnek elhelyezésre.

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

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.

5.5.10. Egyéni ügyfél elkülönítés esetén az energiapiaci alklíringtag ECC-hez továbbított eszközei egyedi alszámlán kerülnek elhelyezésre az ECC-nél.

9.11.3.9.10.7. 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. Az egyéni ügyfél-elkülönítést választó energiapiaci Energiapiaci alklíringtag ügyletei fedezetéül szolgáló valamennyi biztosítékeszközt, így a KELER KSZF által meghatározott biztosítékgigényen felüli részt is, az elkülönített biztosítékszámhákon kell elhelyezni, zárolni. Egyéni ügyfél-elkülönítés esetén az Energiapiaci alklíringtag ECC-hez továbbított eszközei egyedi alszámlán kerülnek elhelyezésre az ECC-nél. Az egyéni ügyfél-elkülönítést választó energiapiaci Energiapiaci alklíringtag –biztosítékeszközei a KELER KSZF saját és más energiapiaci Energiapiaci alklíringtagok eszközeitől elkülönítetten kerülnek nyilvántartásra, azok kizárólag az egyéni ügyfél-elkülönítést választó energiapiaci Energiapiaci alklíringtag nemteljesítése Nemteljesítése esetén használhatóak fel. A egyéni ügyfél-elkülönítést választó energiapiaci Energiapiaci alklíringtag nemteljesítése esetén a KELER KSZF által meghatározott biztosítékgigényen felüli biztosítékeszköz is felhasználható a nemteljesítés fedezetéül.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Balra zárt, Behúzás: Bal: 1,27 cm, Jobb: 0 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

9.12.9.11. Garanciarendszer

IV.9.11.4. Az Energiapiaci alklíringtagok számára a kockázati kitettség korlátozására előírt egyéni biztosítékelemek

9.12.1.9.11.5. A KELER KSZF energiapiaci Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatásának igénybevétele esetén jogosult energiapiaci Energiapiaci alklíringtagjaitól biztosítékot kérni. A biztosíték az energiapiaci Energiapiaci ügylet szerződés szerű teljesítéséhez óvadéku szolgál, amelyet a KELER KSZF az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag nem megfelelő teljesítése esetén korlátozás nélkül felhasználhat. Az Energiapiaci alklíringtagnak a biztosíték felhasználhatóságát mindvégig garantálnia kell. Az óvadékból az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag nemteljesítése esetén a KELER KSZF az energiapiaci ügyletek teljesítéséből fakadó követelését közvetlenül kielégítheti.

A Klíringtag Kiegyenlítő banknál vezetett pénzzámlájáról a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett elkülönített számlájára átvettett, zárolt összeg a KELER KSZF javára pénzzavadéku szolgál.

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

9.12.3.9.11.6. A biztosítékadás részletes rendjét a KELER KSZF jelen Szabályzata, illetve Leiratai tartalmazzák. Ennek keretében a KELER KSZF az alábbi feladatokat látja el:

- d) dönt a klíringjog felfüggesztéséről,
- e) meghatározza a befogadható instrumentumok körét,
- f) meghatározza a befogadás részletes kondícióit.

9.12.4.9.11.7. A biztosíték elhelyezésének formái a következő likvid eszközök lehetnek:

- a) deviza összeg,
- b) az ECC Klíring szabályzata szerint benyújtott és befogadott Energiapiaci bankgarancia.

A KELER KSZF deviza elszámlolású termék esetében a biztosítékot euróban határozza meg.

A KELER KSZF energiapiaci alklíringtag vagy egyazon cégesoporthoz tartozó jogi személy által kibocsátott értékpapírt nem fogad el az adott energiapiaci alklíringtag vonatkozásában biztosítékeszközként.

Formázott: Többszintű + Szint: 2 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 7 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,41 cm + Behúzás: 1,58 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Normál, Balra zárt, Jobb: 0 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

9.12.5.9.11.8. A KELER KSZF az egyes eEnergiaipiaci alklíringtagok biztosíték követelményeit az alábbi biztosíték típusok összegeként határozza meg:

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

a.) Alapszintű pénzügyi fedezet

Az energiaipiaci Energiaipiaci ügyletek elszámolásához az Energiaipiaci alklíringtagnak alapszintű Alapszintű pénzügyi fedezetet kell folyamatosan biztosítania. Az alapszintű Alapszintű pénzügyi fedezet visszaadására—visszautalására csak az energiaipiaci alklíringtagsági jogviszony megszűntetése esetén kerülhet sor. Az alapszintű Alapszintű pénzügyi fedezet a KELER KSZF megbízása alapján az energiaipiaci Energiaipiaci alklíringtag kiegyenlítő Kiegyenlítő banknál vezetett kiegyenlítésre szolgáló fizetési számlájának megterhelésével kerül rendezésre a KELER KSZF kiegyenlítő Kiegyenlítő banknál vezetett energiaipiaci alapszintű pénzügyi fedezet technikai fizetési számlájának jóváírásával.

Az alapszintű Alapszintű pénzügyi fedezet meghatározását és módosítását a KELER KSZF a hatályba lépést megelőzően legalább 10 (tíz) elszámolási nappal Leiratban teszi közzé.

b.) Azonnali Energiaipiaci energiaipiaci azonnali biztosíték

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér

A KELER KSZF az azonnali piacokon való részvétel és kereskedés esetén biztosítékigényt ír elő energiaipiaci Energiaipiaci alklíringtagjai számára. Az energiaipiaci Azonnali energiaipiaci biztosíték meghatározása alapesetben az ECC által számított gyakoriság és algoritmus szerint történik. A KELER KSZF jogosult az ECC által számított biztosítékon felül, további biztosítékigényt előírni az azonnali piacokra. A KELER KSZF az ECC által számított biztosítékon felüli biztosítékigény képzésének részletszabályait Leiratban teszi közzé.

A KELER KSZF fenntartja a jogot, hogy a kockázatok változása esetén a biztosíték követelményt az ECC-től eltérő módon és gyakorisággal, akár napközben többször állapítsa meg napon belüli fizetési határidő alkalmazása mellett.

Az energiaipiaci biztosíték napi biztosíték elszámoláson belüli rendezése a KELER KSZF által meghirdetett Leiratban foglaltak szerint történik, az ECC Klíring szabályzata szerint benyújtott és befogadott Energiaipiaci bankgarancia figyelembe vételével.

c.) Derivatív Energiaipiaci energiaipiaci derivatív biztosíték

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér

A KELER KSZF a derivatív piacokon való részvétel és kereskedés esetén biztosítékigényt ír elő energiaipiaci Energiaipiaci alklíringtagjai számára. Az energiaipiaci derivatív energiaipiaci biztosíték meghatározása alapesetben az ECC által számított gyakoriság és algoritmus szerint történik. A KELER KSZF jogosult az ECC által számított biztosítékon felül, további biztosítékigényt előírni a derivatív piacokra. A KELER KSZF az ECC által számított biztosítékon felüli biztosítékigény képzésének részletszabályait Leiratban teszi közzé.

A KELER KSZF fenntartja a jogot, hogy a kockázatok változása esetén a biztosíték követelményt az ECC-től eltérő módon és gyakorisággal, akár napközben többször állapítsa meg napon belüli fizetési határidő alkalmazása mellett.

Az Derivatív energiaipiaci derivatív biztosíték napi biztosíték elszámoláson belüli rendezése a KELER KSZF által meghirdetett Leiratban foglaltak szerint történik

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.

d.) Kiegészítő pénzügyi fedezet

Formázott: Betűtípus: Félkövér

A KELER KSZF jogosult kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezetet előírni valamely energiaipiaci Energiaipiaci alklíringtag részére a jelen Szabályzatban meghatározott esetekben. A KELER KSZF a

~~kiegészítő~~ 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.~~

e.) áthárított ECC garancia alap

~~9.12.6. Az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag biztosítékképzési kötelezettségét, úgymint alapszintű Alapszintű pénzügyi fedezet, kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezet, Azonnali energiapiaci azonnali biztosíték, Derivatív energiapiaci derivatív biztosíték és 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 Energiapiaci alklíringtag által mindenkor megképzett alapszintű Alapszintű pénzügyi fedezetet legfeljebb annak mértékéig.~~

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

~~9.12.7-9.11.9. A KELER KSZF az egyes biztosíték elemek számításának paramétereit és algoritmusát – a kiegészítő pénzügyi fedezet kivételével – Leiratban hirdeti meg.~~

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

~~9.12.8. 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.~~

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

~~9.12.9-9.11.10. Az energiapiaci alklíringtag köteles az energiapiaci ügyletek teljesítésének biztosítékaként a jelen fejezetben meghatározott biztosítékokat, fedezeteket a KELER KSZF előírásainak megfelelően megképezni. Az energiapiaci alklíringtag által megképzett biztosítékok, fedezetek a KELER KSZF javára óvadékként szolgálnak. A fedezetképzés során a KELER KSZF a szükséges mértékig megterheli terhelési megbízást ad be az Energiapiaci alklíringtag kiegyenlítő Kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési számláját számlája terhe és és jóváírja a KELER KSZF kiegyenlítő Kiegyenlítő banknál vezetett biztosítéki technikai fizetési számláját számlája javára. A jóváírási tételek pénzügyi rendezése az energiapiaci Energiapiaci alklíringtag kiegyenlítő Kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési számlájának jóváírásával történik a KELER KSZF kiegyenlítő Kiegyenlítő banknál vezetett energiapiaci biztosítéki technikai fizetési számlájának a KELER KSZF megbízása alapján a Kiegyenlítő bank által megterhelésével.~~

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

~~9.12.10-9.11.11. A KELER KSZF az energiapiaci 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.~~

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

9.7.2. A biztosítékadás rendje

~~9.12.11-9.11.12. A fedezetek meglétének vizsgálatát a KELER KSZF végzi.~~

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Betűtípus: Félkövér

9.11.13. ECC garanciaalap

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

~~9.12.11-9.11.13.2. A KELER KSZF általános klíringtagként az ECC Klíring szabályzata szerint járul hozzá az ECC garancia-alaphoz, ide értve a nemteljesítési esemény következtében szükségessé váló garanciaalap felöltést is (az előzőek együtt: ECC garanciaalap hozzájárulás), valamint teljesíti a Helyreállítás esetén elrendelt egyszeri Helyreállítási cash~~

Formázott: Többszintű + Szint: 4 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 2 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 1,24 cm + Behúzás: 2,51 cm

~~cash-készpénzfizetési kötelezettséget.~~

~~9.12.11.2.9.11.13.3.~~ A KELER KSZF jogosult az ECC garancia-alap hozzájárulás és a Helyreállítási ~~cash-cash~~~~készpénzfizetési kötelezettség~~ ~~energiapiaci-Energiapiaci~~ alkíringtagokra történő kockázatarányos áthárítására (áthárított ECC garancia-alap és áthárított Helyreállítási ~~cash-cash~~~~készpénzfizetési kötelezettség~~) a vonatkozó Leiratban közzétett küszöbérték átlépése esetén. A KELER KSZF a küszöbérték megközelítése esetén (a küszöbérték 80%-a elérése esetén), illetve az ECC fizetési nehézségeiről való tudomásszerzés esetén korai figyelmeztetést küld az ~~energiapiaci-Energiapiaci~~ alkíringtagok részére. Az áthárított ECC garancia-alap és az áthárított Helyreállítási ~~cash-cash~~~~készpénzfizetési kötelezettség~~ összege a közzétett küszöbérték feletti hozzájárulás összege.

Formázott: Többszintű + Szint: 4 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 2 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 1,24 cm + Behúzás: 2,51 cm

~~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-Energiapiaci~~ alkíringtagot.

~~9.12.11.3.9.11.13.4.~~ 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.

Formázott: Többszintű + Szint: 4 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 2 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 1,24 cm + Behúzás: 2,51 cm

~~9.12.12.9.11.14.~~ A KELER KSZF teljesítési kötelezettségvállalása

A jelen fejezetben említett garancia elemek elégtelensége esetén a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéjével helyt áll az ~~energiapiac-on-Energiapiac-on~~ kötött ügyletek pénzügyi teljesítése érdekében.

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

~~9.13.9.12.~~ Energiapiaci fedezetvizsgálat

~~9.13.1.9.12.4.~~ A napi ~~klíring-Elszámolás~~ alkalmazásával előállt T napi biztosítékigényt az ~~energiapiaci-Energiapiaci~~ alkíringtag a vonatkozó Leiratban foglaltak szerint köteles teljesíteni. A teljesítési határidő a T napot követő első Elszámolási nap 10:00 óra.

Formázott: Többszintű + Szint: 2 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 7 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,41 cm + Behúzás: 1,58 cm

~~9.13.2.9.12.5.~~ A napi biztosíték elszámoláshoz szükséges ~~pénzmennyiséggel-pénzmennyiségre~~ vonatkozóan a KELER KSZF ~~megterheli-terhelési megbízást ad az~~ ~~energiapiaci-Energiapiaci~~ alkíringtag ~~kiegyenlítő-Kiegyenlítő~~ banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési ~~számlájátszámlájára-és jóváírja~~ a KELER KSZF ~~kiegyenlítő-Kiegyenlítő~~ banknál vezetett energiapiaci biztosíték technikai fizetési ~~számlájátszámlája javára~~.

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

~~9.13.3.9.12.6.~~ A biztosíték elszámolásból származó jóváírási tételek ~~pénzügyi rendezése az~~ ~~energiapiaci-Energiapiaci~~ alkíringtag ~~kiegyenlítő-Kiegyenlítő~~ banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési számlájának jóváírásával történik a KELER KSZF ~~kiegyenlítő-kiegyenlítő~~ banknál vezetett energiapiaci biztosíték technikai fizetési számlájának megterhelésével.

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

~~9.13.4.9.12.7.~~ Elszámolási napokon az ~~energiapiaci-Energiapiaci~~ alkíringtagok jogosultak kezdeményezni a KELER KSZF felé az általuk az energiapiaci kereskedés fedezetére elhelyezett biztosíték eszközök feloldását a mindenkor aktuális szabad egyenlegük erejéig.

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

~~9.14.9.13.~~ Energiapiaci elszámolási szabályok ~~5.2.3.~~ Napi klíring

~~9.14.1.9.13.4.~~ Az ECC-től átvett adatok alapján a KELER KSZF minden napra vonatkozóan elvégzi az ~~energiapiaci-Energiapiaci~~ ügyletek klíringjét, meghatározza az ~~energiapiaci-Energiapiaci~~ alkíringtagok által megképzendő biztosíték mértékét, és az ECC által rendelkezésre bocsátott adatok alapján készített jelentéseket elküldi az ~~energiapiaci-Energiapiaci~~ alkíringtagok részére. A KELER KSZF az ügyletek nyilvántartását bruttó, az ügyletek eredményeként előálló pénzügyi pozíciókat nettó módon vezeti. A pénzügyi

Formázott: Többszintű + Szint: 2 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 7 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,41 cm + Behúzás: 1,58 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

elszámolási kötelezettségekről és a biztosítékgigényekről a KELER KSZF értesítést küld az energiapiaci-Energiapiaci alkíringtagok felé.

5.2.4. — Energiapiaci pénzügyi elszámolás

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

9.14.3.9.13.6. A napi nettó vételár és árkülönbözet-Árkülönbözet elszámoláshoz szükséges pénzmennyiséggel-pénzmennyiségre vonatkozóan a KELER KSZF megterhelő-terhelési megbízást ad az energiapiaci-Energiapiaci alkíringtag kiegyenlítő-Kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetés számlájátszámlájára, és jóváírja a KELER KSZF kiegyenlítő-Kiegyenlítő banknál vezetett energiapiaci vételár technikai fizetés számlájátszámlája javára.

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

9.14.5.9.13.8. A határidős pozícióknál a pozitív és negatív árkülönbözetet-Árkülönbözetet egyaránt a KELER KSZF rendezi az energiapiaci-Energiapiaci alkíringtag számára a kiegyenlítő-Kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetési számlán.

9.14.6.9.13.9. Az energiapiaci-Energiapiaci ügyletek esetén a pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása, valamint az ügyletek elszámolása kizárólag alkíringtagi saját szinten történik.

9.15.9.14. Piaci jelentések (Trade reporting)

9.14.4. Amennyiben az energiapiaci-Energiapiaci alkíringtag a KELER-rel külön szerződést kötött az EMIR 9. cikke szerinti adatok kereskedési-Kereskedési adattár felé történő továbbítására, úgy a KELER KSZF az általa nyújtott Energiapiaci alkíringtag szolgáltatás keretében – az energiapiaci-alkíringtag igénye alapján, az energiapiaci-Energiapiaci alkíringtag helyett – eleget tesz az EMIR 9. cikkének rendelkezései szerint az energiapiaci-Energiapiaci alkíringtagot 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.

9.14.5. A KELER KSZF abban az esetben tud eleget tenni az energiapiaci-Energiapiaci alkíringtagot terhelő bejelentési kötelezettségnek, amennyiben az energiapiaci-Energiapiaci alkíringtag rendelkezik LEI kóddal. A jelentésért, annak tartalmáért az Energiapiaci alkíringtag tartozik teljes körű felelősséggel. Az Energiapiaci alkíringtag köteles érvényes LEI kódját a KELER KSZF részére írásban megadni. Az Energiapiaci alkíringtag köteles a LEI kódot beszerezni és azt folyamatosan fenntartani (olyan módon, hogy az mindig a Ügyfélre vonatkozzon és folyamatosan és érvényes státusszal szerepeljen a globális LEI-adatbázisban) valamint a LEI kód változása vagy megszűnése esetén a KELER KSZF-et haladéktalanul írásban értesíteni. Amennyiben az Energiapiaci alkíringtag által rendelkezésre bocsátott LEI kód nem érvényes, az ebből eredő következményekért az Energiapiaci alkíringtag teljes körű felelősséggel és helytállási kötelezettséggel tartozik a KELER KSZF felé.

9.16.9.15. Nemteljesítés

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

5.2.6. — Biztosíték nemteljesítés

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorsszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorsszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorsszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorsszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorsszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 2 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorsszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,41 cm + Behúzás: 1,58 cm

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorsszám: 4 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,83 cm + Behúzás: 2,1 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

~~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 (nemtelijsítést 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.~~

~~Nemtelijsítés esetén a KELER KSZF az Energiapiaci alklíringtagok tekintetében jelen Szabályzat X. és XII. fejezeteiben foglaltak szerint jár el.~~

9.17. — A garancia elemek felhasználása

9.8.1. — Általános szabályok

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 azonnali biztosítéka, energiapiaci derivatív biztosítéka és pénzügyi fedezetei,~~
- ~~az energiapiaci alklíringtag nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számláinak szabad egyenlege,~~
- ~~a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.~~

9.18. — Nemteljesítés kezelés

~~A nemteljesítés kezelés során a KELER KSZF az energiapiaci alklíringtagok tekintetében jelen Szabályzat 7.3.5. pontjában foglaltak szerint jár el.~~

9.19. — 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.~~

Formázott: Többszintű + Szint: 2 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 7 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,41 cm + Behúzás: 1,58 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 2 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 7 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,41 cm + Behúzás: 1,58 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 2 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 7 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,41 cm + Behúzás: 1,58 cm

X. Nemteljesítés-kezelés általános szabályai

10.1. Nemteljesítési események

~~11. 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.~~

Formázott: Nem Kiemelt

~~11.1.1.10.1.1. A KELER KSZF által garantált piacokon n~~Nemteljesítésre akkor kerül sor, ha a teljesítésre kötelezett klíringtag Klíringtag vagy Energiapiaci alklíringtag (jelen X. fejezet értelmében a továbbiakban együttesen vagy bármelyik: Klíringtag) az ügyletek, vagy pozíciók elszámolásához kapcsolódó pénzügyi-(árkülönbözet, vételár, biztosíték, stb.), értékpapír vagy egyéb kötelezettségét az a jelen Szabályzatban, a Leiratokban illetve egyéb szabályozásban előírt módon, illetve határidőben nem teljesíti.~~Az energiapiac 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.~~

~~11.1.2. 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. A KELER KSZF a Rendkívüli helyzetek kezelésére vonatkozó szabályzatában leírtak szerint rendkívüli helyzetekben az Igazgatóság előzetes jóváhagyásával eltérhet a jelen Szabályzatban rögzített nemteljesítési szabályoktól.~~

Formázott: Behúzás: Bal: -0,27 cm

~~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.~~

Formázott: Listaszerű bekezdés

~~5.5.11. 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)~~

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

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 tartalmazza.~~

Formázott: Nem Kiemelt

~~A KELER KSZF a nemteljesített ügylet fedezetül biztosítékot von el a nemteljesítő tagtól.~~

~~Az SD napi multinet elszámolási 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.~~

~~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 véltenségeről vagy vétkeességéről. Köteles részletesen kifejteni annak hátterét, továbbá köteles csatolni az ügyletkötési tranzakciós adatokat, amelyek igazolják az ügyletkötés tényét, illetve késedelmét. A klíringtag vétkeessége kerül megállapításra saját ügyfele nem teljesítése esetén. A klíringtag véltenségének 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.~~

~~11.1.3.10.1.2. Jelen Szabályzat alapján a A KELER KSZF a teljesítés elősegítése, valamint a nemteljesítéssel okozott költségek megtérítése érdekében az alábbiakban jelen Szabályzatban részletezett intézkedéseket teszi és tartja fenn mindaddig, amíg a klíringtag Klíringtag a KELER KSZF felé tartozását ki nem egyenlítette. Ezen intézkedéseket a KELER KSZF a követelés teljesülését követően oldja fel.~~

~~A teljesítési kötelezettség minden esetben az energiapiaci alklíringtagot terheli, ezért minden nemteljesítés is energiapiaci alklíringtagi nemteljesítésnek minősül.~~

~~10.1.3. 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 Klíringtagnál a nemteljesítés indokával összefüggő tényeket közvetlenül is megvizsgálni.~~

Formázott: Nem Kiemelt

~~10.1.4. A biztosítékképzési kötelezettség határidőre történő teljesítésének elmulasztása esetén a KELER KSZF a Pénzügyi nemteljesítés szabályai szerint intézkedik.~~

~~11.1.4.~~

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

~~11.2.10.2. Pénzügyi nemteljesítés kezelése~~

Formázott: Normál

~~11.2.1.10.2.1. Amennyiben~~

~~10.23.1. 4:00 órakor a jelen Szabályzatban meghatározott határidőben nem teljesül valamennyi valamely elszámoláshoz, biztosítékképzéshez kapcsolódó pénzügyi terhelési tétel, jelen Szabályzat alapján a KELER KSZF elszámolási devizanemenként az alábbi intézkedéseket hajtja végre a teljesítés elősegítése érdekében:~~

Formázott: Sorkizárt, Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

~~a) Forintban előírt kötelezettség nemteljesítése:~~

~~Amennyiben a T napi ügylet teljesítésének elszámolása során valamely terhelés nem, vagy csak részben teljesült (a biztosítékkadási 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.~~

Formázott: Címsor 3, Jobb: 0 cm, Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Címsor 3, Behúzás: Bal: 1,27 cm, Jobb: 0 cm

~~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, esetében amennyiben a Klíringtag rendelkezik más devizában vezetett fizetési számlával – a 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.~~

Formázott: Címsor 3, Behúzás: Bal: 0 cm, Jobb: 0 cm

Formázott: Címsor 3, Behúzás: Bal: 1,25 cm, Jobb: 0 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Behúzás: Bal: 1,25 cm

~~a) Forintban előírt kötelezettség nemteljesítése esetében:~~

~~Amennyiben a T napi ügylet teljesítésének elszámolása során valamely terhelés nem, vagy csak részben teljesült (a biztosítékkadási 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 esetében – amennyiben a Klíringtag rendelkezik a KELER-nél, MNB-nél vagy Kiegyenlítő banknál más devizában vezetett fizetési számlával – 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.~~

~~11.2.2.10.2.2. Amíg a nemteljesítés Nemteljesítés fennáll, a KELER KSZF folyamatosan megkísérli megterhelni a nemteljesítő klíringtag 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 ismételten megkísérli beszedni az összeget.~~

~~11.2.3.10.2.3. A KELER KSZF jogosult a Nemteljesítés megállapítását követően azonnal a Klíringtag által nyújtott biztosítékokat elvonni és Kényszerintézkedést végrehajtani. Amennyiben a jelen Szabályzatban rögzített fenti intézkedések eredményeképpen a klíringtag Klíringtag tartozásait nem tudja rendezni, a KELER KSZF a vonatkozó jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően jár el a tartozás beszedése érdekében.~~

~~11.2.4. 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.~~

~~11.2.5. 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.~~

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

~~11.2.6.10.2.4. Amennyiben az árkülönbözet pénzügyileg nem rendezhető, a KELER KSZF a nemteljesítés Nemteljesítés megállapítását követően azonnal intézkedik az értékpapírban elhelyezett biztosítékok eladásáról (Kényszerértékesítés), és a befolyt vételárból rendezi az árkülönbözet hiányt.~~

~~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 biztosítónemteljesítő féltől vevőtől beszedi.

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.

11.3.10.3. Kényszerértékesítés

11.3.1.10.3.1. Kényszerértékesítésre az alábbi esetekben kerül sor amennyiben:

- a) az értékpapír vevő klíringtag Klíringtag az előírt pénzügyi teljesítési kötelezettségének határidőre nem tesz eleget; vagy
- b) a klíringtag Klíringtag valamely ügyletévelElszámolásból eredő kötelezettségével kapcsolatos értékpapír fedezetének elvonása és értékesítése válik szükségessé.

11.3.2.10.3.2. Kényszerértékesítés esetén a KELER KSZF jogosult a klíringtag Klíringtag nemteljesített ügyleteinek vagy bármely egyéb kötelezettségének fedezetül szolgáló, a klíringtag Klíringtag saját tulajdonú, illetve megbízói nemteljesítés esetén az adott megbízó-Megbízó beazonosított megbízói tulajdonú értékpapírai közül a szegregáció-Szegregáció figyelembevételével, saját belátása szerint bármelyiket értékesíteni.

10.3.3. Amennyiben a nemteljesítő klíringtag Klíringtag a meghatározott határidőt követően teljesít, úgy a KELER KSZF megkísérli a kényszerértékesítést-Kényszerértékesítést megszüntetni. A KELER KSZF a klíringtag Klíringtag értékpapírjainak kényszerértékesítéséből-Kényszerértékesítéséből fakadó veszteségekért anyagi-felelősséget nem vállal.

10.3.4. A KELER KSZF által megelőlegezett összeg rendezése a Kényszerértékesítésből befolyt ellenértékből történik.

11.3.3.10.3.5. A Kényszerértékesítés költségeit és a kényszerértékesítésből eredő esetleges veszteséget a KELER KSZF – jelen Szabályzatban rögzített eltérő megállapodás hiányában – utólagosan, a nemteljesítő féltől beszedi. 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 a tartozás teljesítésére, a KELER KSZF a jelen Szabályzatban a rögzítettek szerint jár el

11.3.4.10.3.6. A KELER KSZF megbízása alapján haladéktalanul értesíti a kényszerintézkedésről Kényszerértékesítésről a nemteljesítő Nemteljesítő klíringtagotKlíringtagot, pénzügyi Pénzügyi piaci ügylet nemteljesítése esetén a BÉT-et, illetve az MTS-t és az MNB-t, Kiegyensúlyozó és KP nemteljesítés Nemteljesítés esetén az FGSZ-t, az FGSZ KP-t és a MEKH-et, CEEGEX

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Behúzás: Bal: 0 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Balra zárt, Behúzás: Bal:
1,27 cm, Jobb: 0 cm, Nincs felsorolás
vagy számozás

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

~~nemteljesítés~~ Nemteljesítés esetén a CEEGEX-et és a MEKH-et, HUDEX/Gáz ~~nemteljesítés~~ Nemteljesítés esetén a HUDEX-et, a MEKH-et és az MNB-t.

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

~~11.3.5.10.3.7.~~ A ~~pénzügyi~~ Pénzügyi piacon történő ~~kényszerértékesítés~~ Kényszerértékesítés

~~11.3.5.1.10.3.7.1.~~ A ~~pénzügyi~~ Pénzügyi piacon történő ~~kényszerértékesítés~~ Kényszerértékesítés elrendelése esetén a KELER KSZF írásban ad megbízást a kiválasztott kereskedési joggal rendelkező ~~klíringtag~~ 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.

~~11.3.5.2.10.3.7.2.~~ A ~~klíringtag~~ megbízott Klíringtag köteles a megbízás kézhezvételét követő harminc percen belül a megbízást írásban visszaigazolni. Amennyiben a ~~klíringtag~~ megbízott Klíringtag a fenti időtartam alatt nem ad visszaigazolást, úgy a KELER KSZF jogosult a megbízástól a ~~klíringtaghoz~~ megbízott Klíringtaghoz intézett írásos nyilatkozattal elállni. Amennyiben a KELER KSZF a megbízástól a fentiek miatt elállt, úgy jogosult új ~~klíringtagot~~ Klíringtagot megbízni a ~~kényszerértékesítéssel~~ Kényszerértékesítéssel. A KELER KSZF a megbízást az adott ~~tőzsdenapra~~ Tőzsdenapra adja azzal, hogy a megbízás a nap végén hatályát veszti. Amennyiben a megbízott ~~klíringtag~~ 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~~ Klíringtagnak adni megbízást.

~~11.3.5.3.10.3.7.3.~~ A megbízott ~~klíringtag~~ Klíringtag köteles haladéktalanul írásban jelezni a megbízás teljes vagy részbeni teljesítését. A visszaigazolásban meg kell jelölni az eladási árat értékpapíronkénti és ügyletkötésenkénti bontásban.

~~11.3.5.4.10.3.7.4.~~ A KELER KSZF a teljesítettként visszaigazolt megbízásban meghatározott értékpapírokat a teljesítéshez szükséges időpontban helyezi el a megbízott értékpapírra vonatkozó számláján.

~~11.3.5.5.10.3.7.5.~~ A ~~klíringtag~~ megbízott Klíringtag az eladásból származó vételárat a megbízási jutalékkal csökkentve a ~~kényszerértékesítést~~ Kényszerértékesítést követő 3. napon köteles a KELER KSZF KELER-nél vezetett számlájára utalni.

~~11.3.6.10.3.8.~~ A ~~pénzügyi~~ Pénzügyi piacon kívüli ~~kényszerértékesítés~~ Kényszerértékesítés

~~11.3.6.1.10.3.8.1.~~ A KELER KSZF legalább három, legfeljebb öt ~~klíringtagtól~~ Klíringtagtól írásbeli ajánlatot kér az értékpapírok megvásárlására. Az ajánlatokat a KELER KSZF által meghatározott időpontig kell a KELER KSZF-hez eljuttatni. A kapott ajánlatok közül a KELER KSZF a legjobb (legmagasabb árfolyamot ajánló) ajánlatot fogadja el.

~~11.3.6.2.10.3.8.2.~~ 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.

~~11.3.6.3.10.3.8.3.~~ Több azonos árfolyamú, teljes mennyiségű ajánlat és részajánlat esetén a KELER KSZF az ajánlatokat beérkezésük sorrendjében fogadja el.

~~11.3.6.4.10.3.8.4.~~ Az ajánlattevő az ajánlat elfogadása esetén az arról való értesítés kézhezvételét követő harminc percen belül köteles az elfogadott ajánlat feltételeinek megfelelő kötelet benyújtani a KELER KSZF-hez. Az ajánlattevő tag jutalékra, illetve költségtérítésre nem jogosult. Az ügylet elszámolása bruttó elszámolási elven történik.

11.4. ~~A kényszerintézkedés alkalmazásának esetei~~

Formázott: Nem Kiemelt

~~A KELER KSZF a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint kényszerintézkedések alkalmazásával segíti elő a teljesítést.~~

~~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.

11.5. —

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,

- ii.) pénzügyi fedezete bármely okból megszűnik, vagy nemteljesítés miatt felhasználásra kerül,
- jj.) TEA hozzájárulását nem fizeti,
- kk.) multinet pénzügyi nemteljesítése áll fenn,
- ll.) pénzügyi korrekciós ügyletet nemteljesít,
- mm.) 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.

5.6. A BÉT, az MTS és az MNB értesítése

5.1.1.

11.5.1. 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.

Formázott: Behúzás: Bal: 0,63 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

11.6.10.4. Késedelmi- és nemteljesítési díjak kiszabása, beszedése

11.6.1.10.4.1. Díjak kiszabása

11.6.1.1.10.4.1.1. A KELER KSZF ~~nemteljesítés~~ Nemteljesítés esetén a jelen Szabályzatban és a Díjszabályzatban meghatározott késedelmi díj, nemteljesítési alap- és pótdíj beszedésére, illetve számlázására jogosult.

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 késedelmi díj és nemteljesítési alapidíj beszedésére jogosult.

11.6.1.2.10.4.1.2. A KELER KSZF nem számítja fel a nemteljesítő Klíringtagnak a késedelmi díjat, valamint nemteljesítési alap- és pótdíjat, amennyiben a ~~nemteljesítésre~~ Nemteljesítésre azért került sor, mert a ~~nemteljesítést~~ Nemteljesítést megelőző elszámolási ciklusban a Klíringtag kiválasztott Klíringtagként a ~~nemteljesítéssel~~ 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.) a Klíringtag a saját pozíciójaként nyilvántartott értékpapír szállítási kötelezettségét azért nem teljesíti, mert korábban kiválasztott Klíringtagként is saját pozícióként nyilvántartott értékpapír követelését nem kapta meg, vagy
- b.) valamely megbízó, illetve alklíringtag pozíciójaként nyilvántartott értékpapír szállítási kötelezettségét azért nem teljesíti, mert korábban kiválasztott Klíringtagként is ugyanezen megbízó, illetve alklíringtag pozíciójaként nyilvántartott értékpapír követelését nem kapta meg.

Ez utóbbi esetben a klíringtagnak 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.

~~11.6.1.3. 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 kivételre kerül.~~

~~11.6.2.10.4.2. Díjtípusok~~

~~11.6.2.1.10.4.2.1. Késedelmi díj~~

- a.) Multinet ügyletek esetén a A KELER KSZF minden nap 8:50-kor a biztosítéknemenként (alapszintű Alapszintű pénzügyi fedezet, kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezet, garancia Garancia alap, alapbiztosíték Alapbiztosíték és árkülönbözet Árkülönbözet) megállapított biztosíték nemteljesítés esetén biztosítéknemenként, illetve SD napon 14:00 órakor megállapított pénzügyi Pénzügyi nemteljesítés esetén devizanemenként, illetve SD napon 14:00 órakor megállapított értékpapír nemteljesítés esetén értékpapíronként a nemteljesítő klíringtagnál Klíringtagnál a Díjszabályzat szerinti késedelmi díjat számít fel, amelyet a tárgyhavi díjszámlája alapján a klíringtag Klíringtag köteles megfizetni. Minden egyes biztosítéknemenkénti biztosíték, devizanemenkénti pénzügyi és értékpapíronkénti értékpapír nemteljesítés a Díjszabályzat 89.1 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.
- b.) Származtatott ügyletek esetén A a KELER KSZF minden T+1-nap reggel 8:50-kor megállapított biztosíték, vételár, árkülönbözet, vagy SD napon 10:00-kor megállapított fizikai értékpapír szállítás nemteljesítés vagy részteljesítés esetén biztosítéknemenként, devizanemenként, ügyletkörönként, értékpapíronként külön-külön a Díjszabályzat szerinti derivatív Származtatott piaci késedelmi díjat számít fel a nemteljesítő klíringtagnak Klíringtagnak, amelyet a tárgyhavi díjszámlája alapján a klíringtag Klíringtag köteles megfizetni. Minden egyes biztosítéknemenként, ügyletkörönként, devizanemenként és értékpapíronként megállapított nemteljesítés a Díjszabályzat 89.2. 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.
- c.) Gázpiaci vagy Energiapiaci Nemteljesítés esetén , beleértve a biztosítékképzési kötelezettség nemteljesítését a KELER KSZF a nemteljesítő gázpiaci Gázpiaci klíringtagnak és Energiapiaci alklíringtagnak egyszeri késedelmi díjat számít fel, melyet a gázpiaci Gázpiaci klíringtag illetve az Energiapiaci alklíringtag a KELER KSZF tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni.

~~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.~~

~~5.2.8. Késedelmi díj~~

~~Nemteljesítés 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.~~

~~11.6.2.2.10.4.2.2. Nemteljesítési alapidíj~~

- a.) Multinet ügylet esetén A a KELER KSZF minden nap 8:50-kor a biztosítéknemenként (alapszintű

Alapszintű pénzügyi fedezet, kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezet, garancia Garancia alap, alapbiztosíték Alapbiztosíték és árkülönbözet Árkülönbözet) megállapított napon túli biztosíték nemteljesítés esetén biztosítéknemenként, az SD napon 14:00-kor megállapított napon túli pénzügyi Pénzügyi nemteljesítés esetén devizanemenként a nemteljesítő klíringtag Klíringtagtól, a késedelmi díjon felül, nemteljesítési alapdíjat szed. A nemteljesítési alapdíj 50-50%-ban megosztva a TEA-t és a KELER KSZF-et illeti. A KELER KSZF a nemteljesítési alapdíj garancia Garancia alapot illető részének beszédéről 3 elszámolási Elszámolási napon belül intézkedik. A klíringtag Klíringtag a tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni a KELER KSZF-et illető nemteljesítési alapdíjat. Minden egyes biztosítéknemenkénti biztosíték, devizanemenkénti pénzügyi Pénzügyi nemteljesítés a Díjszabályzat 89.1 pontja értelmében külön alkalomnak számít. Amennyiben biztosítékredezés következtében kerül sor biztosíték nemteljesítésre, a biztosítékredezés következtében előállt biztosíték nemteljesítésre a KELER KSZF további nemteljesítési alapdíjat nem számít fel.

- b.) Multinet ügylet esetén A-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 Díjszabályzatban értéksávonként meghatározott, napi értékpapír nemteljesítési alapdíjat szed. Az értékpapír nemteljesítési alapdíj minden egyes értékpapíronként megállapított értékpapír nemteljesítés után kivételre kerül. Az értékpapír nemteljesítési alapdíj az értékpapíronként megállapított értékpapír nemteljesítés értéke alapján a Díjszabályzatban meghatározott értéksávok szerint kerül megállapításra. Az értékpapír nemteljesítési alapdíj 50-50%-ban megosztva a TEA-t és a KELER KSZF-et illeti. A KELER KSZF az értékpapír nemteljesítési alapdíj garancia Garancia alapot illető részének beszédéről 3 elszámolási napon belül intézkedik. A klíringtag Klíringtag a tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni a KELER KSZF-et illető értékpapír nemteljesítési alapdíjat.

- c.) Származtatott ügylet esetén A-a KELER KSZF minden T+1 nap reggel megállapított napon túli biztosíték, vételár, árkülönbözet, fizikai értékpapír szállítási nemteljesítés Nemteljesítés vagy részteljesítés esetén biztosítéknemenként, devizanemenként, ügyletkörönként, értékpapíronként külön-külön, a késedelmi díjon felül, a Díjszabályzat szerinti derivatív Származtatott piaci nemteljesítési alapdíjat szed. A derivatív piaci nemteljesítési alapdíj 50-50%-ban megosztva a KGA-t és a KELER KSZF-et illeti. A KELER KSZF a garancia Származtatott piaci nemteljesítési alapdíj Garancia alapot illető részének beszédéről 3 elszámolási napon belül intézkedik. A klíringtag a tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni a KELER KSZF-et illető Származtatott piaci nemteljesítési alapdíjat. Minden egyes biztosítéknemenként, ügyletkörönként, devizanemenként és értékpapíronként megállapított nemteljesítés a Díjszabályzat 89.2. pontja értelmében külön alkalomnak számít. Amennyiben biztosítékredezés következtében kerül sor biztosíték nemteljesítésre, a biztosítékredezés következtében előállt biztosíték nemteljesítésre a KELER KSZF további nemteljesítési alapdíjat nem számít fel.

A fizikai értékpapírszállítás nemteljesítése esetén a Származtatott piaci nemteljesítési alapdíj felhasználható az eredeti vételár és a kényszerbeszerzési ár különbségének fedezetére, valamint a vételár kifizetése, és a Kényszerértékesítésből befolyó vételár beérkezésének időszakára a KELER KSZF-nél felmerülő a Kényszerintézkedéssel kapcsolatos költség elszámolására. A Származtatott piaci nemteljesítési alapdíj felhasználásáról a KELER KSZF köteles elszámolást küldeni a Klíringtagoknak. A költségek levonása után maradó összeg az adott ügyletkör Garanciaalap számláján kerül jóváírásra. A Származtatott piaci nemteljesítési alapdíjat meghaladó hiány esetén a KELER KSZF jogosult felhasználni a Klíringtag biztosítékait.

e-)

- d.) Gázpiaci ügylet esetén Napon-napon túli nemteljesítés esetén, illetve a biztosítékképzési kötelezettség nemteljesítése esetén a késedelmi díjon felül, a KELER KSZF a nemteljesítő gázpiaci Gázpiaci klíringtagtól a Díjszabályzatban meghatározott mértékű nemteljesítési alapdíjat szed be. A nemteljesítési alapdíj 50-50%-ban megosztva az érintett Garanciaalapot és a KELER KSZF-et illeti. A KELER KSZF a nemteljesítési alapdíj Garancia alapot illető részének beszédéről 3 elszámolási napon belül intézkedik. A gázpiaci Gázpiaci klíringtag a tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni a KELER KSZF-et illető nemteljesítési alapdíjat.

e-)

- e.) Energiapiaci ügylet esetén Napon-napon túli nemteljesítés esetén, illetve a biztosítékképzési kötelezettség nemteljesítése esetén a késedelmi díjon felül, a KELER KSZF a nemteljesítő energiapiaci Energiapiaci klíringtag részére a Díjszabályzatban meghatározott mértékű

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Normál, Behúzás: Bal:
1,25 cm, Nincs felsorolás vagy
számozás

Formázott: Normál, Behúzás: Bal:
0,63 cm, Nincs felsorolás vagy
számozás

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

nemteljesítési alapidjat számít fel, melyet az ~~energiapiaci~~-Energiapiaci alkíringtag a KELER KSZF tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni.

5.2.9. Nemteljesítési alapidj

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

11.6.2.3.10.4.2.3. Nemteljesítési pótdíj

Multinet ügylet esetén SD nap 16:00 óra után is fennálló ~~értékpapír~~-Értékpapír nemteljesítés napon belüli teljesítése esetén is értékpapír nemteljesítési pótdíj illeti meg a vétlen vevő(ke)t. A KELER KSZF havonta egyszer beszedi a nemteljesítő ~~klíringtagtól~~-Klíringtagtól az értékpapír 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~~-Nemteljesítés értékének arányában indokolt.

Multinet ügylet esetén SD nap 16:00 óra utánra húzódó ~~pénzügyi~~-Pénzügyi nemteljesítés esetén is az eladók a vételárat időben megkapják, így nemteljesítési pótdíjra nem tarthatnak igényt. A vétkes ~~klíringtagok~~-Klíringtagok szankcionálása egyéb, korábban szabályozott eszközökkel történik.

XI. Nemteljesítés-kezelés speciális szabályai a Pénzügyi piacokon

Formázott: Betűtípus: Félkövér

11.1. Pénzügyi nemteljesítés speciális szabályai a Pénzügyi piacokon

11.1.1. A KELER KSZF a ~~pénzügyi~~-Pénzügyi nemteljesítés észlelését követően a jelen Szabályzatban XII. fejezetében meghatározott sorrend szerint, a szegregáció-Szegregáció figyelembe vételével elvonja a ~~klíringtag~~-Klíringtag KELER-nél elhelyezett eszközeit a KELER KSZF e célra megnyitott számlája javára. Az alábbiakban részletezett intézkedéseket a KELER KSZF mindaddig fenntartja, amíg az elvont eszközök kalkulált értéke el nem éri a tartozás kalkulált értékét.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Balra zárt, Behúzás: Bal:
1,27 cm, Jobb: 0 cm, Nincs felsorolás
vagy számozás

Pénzügyi kötelezettség nemteljesítésére biztosított fedezetek:

- A KELER KSZF instrukciója alapján a KELER a KELER KSZF e célra megnyitott számlája javára elvonja-Elvonásra kerül a klíringtag-Klíringtag azonnali, BÉT MTF, és MTS piaci saját biztosítékát.
- Elvonásra kerül a saját számlás tőzsdei elszámolási értékpapír alszámla teljes szabad egyenlege (kivéve az elszámolási ciklusnak megfelelő multinet elszámoláshoz szükséges szabad állományt).
- Szükség esetén a KELER KSZF instrukciója alapján a KELER elvonja a nemteljesítő ~~klíringtag~~-Klíringtag valamennyi összevont értékpapírra vonatkozó számlája saját megjelölésű alszámláinak szabad értékpapír egyenlegét a KELER KSZF e célra megnyitott értékpapír számlája javára.
- Amennyiben a nemteljesítő ~~klíringtag~~-Klíringtag ~~alklíringtagja~~-Alklíringtagja, illetve ~~megbízója~~-Megbízója nemteljesítése miatt esett késedelembe és a fentiek szerint eddig elvont értékpapírok kalkulált értéke várhatóan nem fedezi a tartozás összegét, a KELER KSZF haladéktalanul felszólítja a klíringtagot-Klíringtagot, hogy
 - azonosítsa be, hogy az adott ~~megbízója~~-Megbízója, illetve ~~alklíringtagja~~-Alklíringtagja képzett-e biztosítékot azonnali, BÉT MTF és MTS piaci ügyleteire (ha igen, milyen mennyiségben) és mely számlán), illetve
 - mely alszámlán/alszámlákon találhatóak az adott ~~megbízó~~-Megbízó, illetve ~~alklíringtag~~-Alklíringtag által vásárolt, de ki nem egyenlített értékpapírok,
 - mely alszámlán/alszámlákon találhatóak az adott ~~megbízó~~-Megbízó, illetve ~~alklíringtag~~-Alklíringtag

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

tulajdonát képező értékpapírok.

11.1.2. 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.

11.1.3. Megbízói nemteljesítés esetén a KELER KSZF felszólítására a ~~klíringtag~~-~~Klíringtag~~ köteles nyilatkozni a felszólítást követő hatvan percen belül, hogy mely pozícióvezetési számlákon történt ~~nemteljesítés~~-~~Nemteljesítés~~ és milyen értékű és típusú ~~alapbiztosíték~~-~~Alapbiztosíték~~ tartozik a nemteljesítő pozíciós számlához/~~nn~~Megbízóhoz. A nyilatkozat alapján a KELER KSZF jogosult a ~~beazonosított~~ értékpapírban elhelyezett biztosítékot azonnal értékesíteni. A KELER KSZF a befolyt vételárat, valamint a pénz formájában elhelyezett biztosítékokat jogosult a ~~nemteljesítés~~-~~Nemteljesítés~~ rendezésére felhasználni. Amennyiben a ~~Klíringtag~~, ~~klíringtag~~ 60 percen belül nem nyilatkozik, a KELER KSZF jogosult a Klíringtag saját számlás pozícióinak ~~kényszerlikvidálását~~-~~Kényszerlikvidálását~~ megkezdeni.

Súlyos esetben a KELER KSZF azonnal jogosult megkezdeni a ~~klíringtag~~-~~Klíringtag~~ saját számlás és a nemteljesítő megbízók pozícióinak ~~kényszerlikvidálását~~-~~Kényszerlikvidálását~~. A KELER KSZF súlyos esetnek tekinti, ha a ~~klíringtag~~-~~Klíringtag~~ ismétlődéssel fizetési kötelezettségének nem tesz eleget, valamint ha az adott napi ~~árfolyambővítés~~-~~Árfolyambővítés~~ és opciós díj befizetési kötelezettsége meghaladja a ~~klíringtag~~-~~Klíringtag~~ által elhelyezett biztosítékok összegét.

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 alapdíj, nyitott pozíciók után árfolyambővítés, 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.

11.2. Pénzügyi nemteljesítés kezelésének eljárásrendje a Származtatott piacon

11.2.1. T+1 nap

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,
- Garanci alap hozzájárulás meg nem fizetése miatt.

T+2 nap

7.4.3.5.3. T+2 nap

11.2.2. Amennyiben a klíringtag ~~T+2~~-~~tőzsdénapi~~ 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 likvidálni,
- a klíringtag minden saját pozícióvezetési számlájának pozícióit összevezeti és az ellentétes nyitott pozíciókat automatikusan összezárja,
- ha megbízói pozíciókon történik nemteljesítés:
 - a KELER KSZF jogosult kényszerlikvidálni a klíringtag bármely saját nyitott pozícióját,
 - a klíringtag által a nemteljesítő megbízókról adott nyilatkozat alapján a KELER KSZF:
 - minden nemteljesítő megbízónál az ellentétes nyitott pozíciókat automatikusan összezárja,

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 2 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,63 cm + Behúzás: 1,4 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Behúzás: Bal: 0 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,63 cm + Behúzás: 1,9 cm

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 4 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0,63 cm + Behúzás: 1,9 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

- 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.

11.2.3. A likvidálandó pozíciókat a KELER KSZF jogosult saját hatáskörben meghatározni.

Formázott: Nem Kiemelt

11.2.4. 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.

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

11.2.5. 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.

Formázott: Nem Kiemelt

11.2.6. 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.

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

11.3. Multinet piaci Értékpapír nemteljesítés kezelése

11.3.1. Értékpapír ~~oldali~~ nemteljesítés történhet a ~~klíringtag~~ ~~Klíringtag~~ saját számlás tőzsdei értékpapír elszámolási számláján, valamely Alklíringtagjának nyitott tőzsdei értékpapír elszámolási alszámláján vagy megbízói számlás tőzsdei értékpapír elszámolási alszámlán.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) M_Arial, 12 pt

Formázott: Normál

11.3.2. Értékpapír nemteljesítés 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.

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

11.3.3. Amíg az Értékpapír nemteljesítés fennáll, a KELER a KELER KSZF instrukciója alapján jogosult a nemteljesítő Klíringtag (saját, megbízói és alklíringtagi) értékpapír jóváírásait visszatartani mindaddig, amíg ezt a KELER KSZF vissza nem vonja. A visszatartott értékpapírra a fedezetképzés során történő értékpapír elvonás szabályai alkalmazandók.

11.3.1.

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

11.3.2-11.3.4. A nettó értékpapírhány rendezés szabályai

Abban az esetben, ha SD napon 14:00 órát követően a ~~nemteljesítést~~ ~~Nemteljesítést~~ a KELER KSZF megállapítja, a nettó értékpapírhány rendezése érdekében az alábbiak szerint jár el:

11.3.2-11.3.4.1. ~~meghatározza~~ ~~Meghatározza~~ az adott értékpapírra vonatkozó hiány összegét;

ea) — A hiány összegének meghatározása

A KELER KSZF a T napi zárór vagy a teljesítés napot megelőző (SD-1) napi zárór közül a magasabb ár alapján meghatározza a hiányzó értékpapír értékét (a hiány összegét), azaz a Nemteljesítési értéket.

11.3.2-2-11.3.4.2. a ~~vétlen tago(ka)t~~ ~~kk~~ kiválasztja a ~~vétlen Klíringtago(ka)t~~;

eb) — A vétlen tag kiválasztása

A KELER KSZF SD nap 14:00 órát követően meghatározza az adott értékpapírra vonatkozó nemteljesítő Klíringtag(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 alkíringtagi 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~~ 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 Klíringtag sorrendjét véletlenszerűen határozza meg.
3. Amennyiben az utolsónak kiválasztott nettó értékpapír vételi pozíció magasabb a ~~nemteljesítés~~ Nemteljesítés összes mennyiségénél, a KELER KSZF a szükséges részmennyiségre állapít meg ~~nemteljesítést~~ Nemteljesítést.
4. Értékpapír nemteljesítés esetén, a kiválasztott pozíciók kivételével a KELER KSZF lezárja a tárgynapi multilaterális nettó elvű elszámolást.

11.3.2.3-11.3.4.3. a-A kiválasztott vétlen Klíringtaggal korrekciós ügylet~~et~~ hoz létre.

ec) — Eljárás a kiválasztott vétlen taggal, korrekciós ügylet létrehozása

a.) 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. (korrekciós pénzforgalmi ügylet).

a.) A KELER KSZF a kiválasztott vétlen vevő(k) és a KELER KSZF között új korrekciós DVP ügylet(ke)t hoz létre a vétlen vevő(k) tőzsdei elszámolási értékpapír számlája javára és a KELER KSZF technikai értékpapír számlája terhére. Az ügylet tárgya az adott nemteljesített értékpapír mennyiség. Az ügylet teljesítéséig, vagy a kényszerintézkedés-Kényszerintézkedés megindításáig a korrekciós DVP ügylet sorban áll.

A KELER értékpapír kiegyenlítési rendszere folyamatosan próbálja a vétlen vevő és a KELER KSZF közötti korrekciós DVP ügylet teljesítését, és amennyiben a nemteljesítő Klíringtag értékpapírszámlája fedezetté válik, a fentiek szerint létrehozott korrekciós értékpapírügylet elszámolásra kerül. A korrekciós DVP ügylet részteljesítésének lehetősége biztosított.

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-1 (egy) órán belülnap tőzsdenyitásig, illetve SD+2 napon tőzsdenyitásig a korrekciós DVP ügylet – vétlen vevőt érintő - pénzügyi oldala nem teljesül, KELER KSZF elindítja az értékpapír kényszerértékesítését~~Kényszerértékesítését~~.

11.3.2.4-11.3.4.4. a-A nemteljesítő Klíringtaggal korrekciós ügyletet hoz létre.

ed) — Eljárás a nemteljesítő taggal korrekciós ügylet létrehozása

a.) A KELER KSZF a Nemteljesítési érték visszafizetése érdekében a nemteljesítő Klíringtaggal szemben a következő lépéseket teszi:

A KELER KSZF első körben a Nemteljesítési értékkel a szegregáció-Szegregáció alapján csökkenti a Klíringtag adott napi Multinet jóváírásainak összegét. Amennyiben az alkíringtagi, vagy megbízói hiány továbbra is fennáll, a KELER KSZF a klíringtag-Klíringtag saját pozíciói után járó adott napi ~~multinet-Multinet~~ jóváírások összegéből pótolja a hiányt.

Amennyiben nincs, vagy nem elegendő a felhasználható-Multinet jóváírásokból felhasználható összege, a KELER KSZF a ~~szegregációnak-Szegregációnak~~ megfelelően azt a fizetési számlát

Formázott: Automatikusan sorszámozás + Szint: 1 + Számozás stílusa: a, b, c, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 1,27 cm + Behúzás: 1,9 cm

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

terheli meg, amelyhez kapcsolódóan a ~~nemteljesítés~~ Nemteljesítés történt. Megbízói és alkíringtagi eredménytelen terhelés esetén a KELER KSZF a ~~klíringtag~~ Klíringtag saját fizetési számláját megkísérli megterhelni a hiányzó összeggel.

Eredménytelen saját fizetési számlás terhelés esetén, a Klíringtagnak 1 (egy) óra áll rendelkezésre, hogy a fedezetlen számlán a szükséges fedezetet (utalással, számlák közötti átvezetéssel, stb.) megteremtse.

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Korrekciónak ügylet pénzforgalmi oldalának nemteljesítése SD napon:

~~Abban az esetben, ha Amennyiben a Nemteljesítési érték visszafizetése fentiekben meghatározott időpontig korrekciós ügylet pénzforgalmi oldala nem teljesül, de a létrehozását követő egy órán belül~~ időszakon belül a nemteljesítő Klíringtag a hiányzó értékpapírokat a megfelelő tőzsdei elszámolási számláján biztosítja, a KELER KSZF jogosult a nemteljesítési folyamatot hamarabb lezárni és a nemteljesítő, valamint a vélt Klíringtagokkal az elszámolást végrehajtani.

Amennyiben a Nemteljesítési érték visszafizetése fentiekben meghatározott időpontig nem teljesül, és a nemteljesítő Klíringtag a hiányzó értékpapírokat a megfelelő tőzsdei elszámolási számláján ezen időpontig nem biztosítja, a nemteljesítő Klíringtag klíringjoga felfüggesztésre kerül és amennyiben a megfelelő biztosítékkal sem rendelkezik a KELER KSZF jelen Szabályzata szerinti Kényszerbeszerzést indít.

~~Amennyiben a korrekciós ügylet pénzforgalmi oldal a létrehozását követő egy órán belül nem teljesül, Klíring amennyiben a megfelelő biztosítékkal sem rendelkezik a KELER KSZF jelen Szabályzata szerinti kényszerbeszerzést indít.~~

b.) A KELER KSZF új korrekciós DVP ügyletet hoz létre a nemteljesítő Klíringtaggal 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.

Formázott: Automatikus sorszámozás
+ Szint: 1 + Számozás stílusa: a, b, c,
... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal
oldalt + Igazítás: 1 cm + Behúzás:
1,63 cm

A KELER a korrekciós DVP ügyletet annak teljesítéséig, de legfeljebb további két-négy elszámolási napon keresztül, azaz a kiegyenlítési türelmi idő alatt (az együttműködő értékpapír kiegyenlítési rendszer értékpapír tranzakció beadási határidejét megelőző 10. percig) elszámolandó tételként tartja nyilván.

Formázott: Behúzás: Bal: 1,63 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

A korrekciós DVP ügylet részteljesítésének lehetősége biztosított.

Amennyiben a DVP ügylet legfeljebb további kettő elszámolási napon keresztül a kiegyenlítési türelmi idő alatt nem teljesül, a KELER KSZF SD + 5. napon megkezdí a Kényszerbeszerzést.

Mindaddig, amíg a kényszerbeszerzés eredménye nem ismert, a nemteljesített értékpapír után a KELER KSZF Alapbiztosítékot és Árkülönbözetet számít.

Sikeres kényszerbeszerzés esetén a visszafizetett Nemteljesítési érték összegéből a Kényszerbeszerzés költségei és a ~~11.34.1.7~~ 11.4.1.6. pont szerinti árkülönbözet levonása után a KELER KSZF a fennmaradó összeget a nemteljesítő Klíringtag részére visszautalja. Részben sikeres kényszerbeszerzés esetén a korrekciós összegből a kényszerbeszerzés költségei és a ~~11.34.1.7~~ 11.4.1.7 pont szerinti árkülönbözet illetve a pénzügyi kártalanítás összegének levonása után a KELER KSZF a fennmaradó összeget a nemteljesítő Klíringtag részére visszautalja.

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Behúzás: Bal: 1,63 cm

Formázott: Automatikus sorszámozás
+ Szint: 1 + Számozás stílusa: a, b, c,
... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal
oldalt + Igazítás: 1 cm + Behúzás:
1,63 cm

c.)

7.3.4.3. A nemteljesítő taggal létrehozott korrekciós ügylet nemteljesítése

a) Korrekciós ügylet értékpapír oldalának nemteljesítése:

~~Amennyiben a DVP ügylet legfeljebb további kettő elszámolási napon keresztül nem teljesül, a KELER KSZF megkezdí a kényszerbeszerzési eljárást.~~

~~nn.) Sikeres kényszerbeszerzés esetén a korrekciós összegből a nemteljesítés rendezése során felmerült költségei levonása után 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.~~

~~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.~~

Formázott: Nem Kiemelt

~~Mindaddig, amíg a kényszerbeszerzés eredménye nem ismert, a nemteljesített értékpapír után a KELER KSZF biztosítékot számít.~~

Formázott: Nem Kiemelt

„

Formázott: Behúzás: Bal: 1 cm

~~Sikeres kényszerbeszerzés esetén a korrekciós összegből a nemteljesítés rendezése során felmerült költségei levonása után a KELER KSZF a fennmaradó összeget a nemteljesítő Klíringtag részére visszautalja. Részben sikeres kényszerbeszerzés esetén a korrekciós összegből a kényszerbeszerzés költségei és a ... pont szerinti árkülönbözet illetve a pénzbeli kártalanítás összegének levonása után a KELER KSZF a fennmaradó összeget a nemteljesítő Klíringtag részére visszautalja.~~

Abban az esetben, ha a ~~kényszerbeszerzés~~ Kényszerbeszerzés megtörténtét követően a tényleges tartozás összegét nem fedezik a ~~klíringtagtól~~ Klíringtagtól elvont pénzügyi eszközök, a különbözetet a KELER KSZF a jelent Szabályzatban meghatározott sorrend szerint felhasznált ~~garanciaelemekből~~ garanciaelemekből fedezi.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Amennyiben a nettó értékpapír hiány rendezési eljárás során a ~~nemteljesítő~~ nemteljesítő Klíringtag által nem fedezett költség merül fel, azt a KELER KSZF pénzeszközéből pótolja, és a garancia elemek felhasználási sorrendjének megfelelően kerül rendezésre.

~~11.3.2.5.~~

~~Első körben a szegregáció alapján csökkenti a klíringtag adott napi multinet jóváírásainak összegét. Amennyiben az alkíringtagi, vagy megbízói hiány továbbra is fennáll, a KELER KSZF a klíringtag 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 Nemteljesítés történt. Megbízói és alkíringtagi eredménytelen terhelés esetén a KELER KSZF a klíringtag 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.~~

~~11.3.2.6. 11.3.4.5. K~~ KELER KSZF kényszerintézkedéstbeszerzést hajt végre.
~~ee) KELER KSZF kényszerintézkedése~~

A hiány rendezése érdekében a KELER KSZF az alábbiakról intézkedik:

A KELER KSZF jogosult visszatartani a klíringtag adott napi pénzügyi piaci elszámolásából eredő valamennyi (saját, alkíringtagi és megbízói) értékpapír jóváírását. A visszatartott értékpapírra a fedezetképzés során történő értékpapír elvonás szabályai alkalmazandók.

Formázott: Betűtípus: Nem Félkövér

Formázott: Sorkizárt, Jobb: -0 cm,
Többszintű + Szint: 3 + Számozás
stílus: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm

~~11.3.5. A nemteljesítés~~ Nemteljesítés megállapítását követően, a nemteljesítő ~~klíringtag~~ Klíringtag a ~~nemteljesítés~~ Nemteljesítés okáról az adott elszámolási napon 16:00 óráig írásban, ~~az erre szolgáló adatlap kitöltésével~~ tájékoztatja a KELER KSZF-et.

~~11.3.6. A KELER KSZF által megelőlegezett összeg megtérítésének rendje~~

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

~~Amennyiben az eredeti értékpapírhiány alkíringtagi, illetve megbízói számlás tőzsdei értékpapír elszámolási alszámlán keletkezett, a KELER KSZF felszólítja a klíringtagot, hogy 60 percen belül azonosítsa be:~~

Formázott: Normál, Behúzás: Bal:
1,25 cm, Nincs felsorolás vagy
számozás, Tabulátorok: 1,25 cm, Balra
zárt

- a) az adott nemteljesítő megbízó, illetve alkíringtag KELER-ben nyilvántartott értékpapírjait.
b) az a) pontban leírt felszólítás nemteljesítése esetén valamennyi megbízó illetve alkíringtag összes KELER-ben lévő értékpapírját.

A 11.7.1. pont szerinti nyilatkozat alapján a nemteljesítő megbízó illetve alkíringtag 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 Klíringtaggal.

Amennyiben a fenti intézkedések ellenére a Klíringtag tartozását nem tudja rendezni, a KELER KSZF a vonatkozó jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően jár el a tartozás beszedése érdekében.

11.3.3.

Multinet elszámolású ügyletek nemteljesítése esetén a KELER KSZF jogosult a nemteljesítő klíringtag Klíringtag értékpapír jóváírásait visszatartani és a megfelelő fedezetek biztosítását követően a visszatartást részben vagy egészben megszüntetni. A KELER KSZF a nemteljesítő klíringtag Klíringtag értékpapír jóváírásait 16:00 óra után egyedi mérlegelést követően csak a nemteljesítés 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.

11.3.4. Amíg a nemteljesítés fennáll, a KELER a KELER KSZF instrukciója alapján jogosult a nemteljesítő Klíringtag (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.

11.4. Kényszerbeszerzés

5.1.2. 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.

11.4.1. Általános szabályok

11.4.1.1. Értékpapír-kényszerbeszerzésre kerülhet sor, amennyiben a klíringtag:

- a.) T+2 elszámolású értékpapír teljesítési kötelezettség elmulasztása esetén,
b.) fizikai leszállítási derivatív ügyletek értékpapír teljesítési kötelezettség elmulasztása esetén,
c.) ha a Klíringtag által beszállított értékpapírok közjegyzői letiltási vagy megsemmisítési eljárás alá kerülnek és ennek következtében a tag értékpapírra vonatkozó számlája negatív egyenleget mutat.

kötelezettségének nem tesz eleget.

A KELER KSZF megállapítja, hogy Meg szükséges állapítani, hogy a kKényszerbeszerzés lehetséges-e. A kényszerbeszerzés csak akkor tekinthető nem lehetségesnek, ha az érintett pénzügyi eszköz már nem létezik. Ha az érintett pénzügyi eszköz már nem létezik, azaz nem lehetséges a kKényszerbeszerzés, a KELER KSZF beszedi a nemteljesítő kKlíringtagtól a pénzbeli kártalanítás összegét és továbbítja azt a vétlen félnek.

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

Formázott: Normál, Behúzás: Bal: 1,25 cm, Nincs felsorolás vagy számozás, Tabulátorok: 1,25 cm, Balra zárt

Formázott: Normál, Behúzás: Bal: 1,25 cm, Nincs felsorolás vagy számozás, Tabulátorok: 1,25 cm, Balra zárt

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Nem Kiemelt

Formázott: Listaszerű bekezdés, Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt, Nem Kiemelt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Behúzás: Bal: -0,27 cm, Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Behúzás: Bal: 1 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Listaszerű bekezdés, Behúzás: Bal: -0,27 cm, Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték) Arial, 10 pt

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm, Nincs felsorolás vagy számozás

~~szakaszának sikertelensége esetén veszi figyelembe. A nemteljesítő kKlíringtag kizárólag a kiegyenlítési türelmi idő alatt teljesíthet. Ebben az időszakban részteljesítés korlátlan számban elfogadható lehetséges. SD+5. napon, a kKényszerbeszerzés megkezdésétől követően kizárólag a 11.4.1.9. pontja alapján a kereskedési joggal rendelkező klíringtagon vagy a 11.4.4.1. pontja alapján meghatározott klíringtagon (továbbiakban kényszerbeszerzési ügynök)ön keresztül lehetséges a teljesítés. A kényszerbeszerzési ügynöknek nem lehet összeférhetetlensége a kKényszerbeszerzés végrehajtása során, és a kKényszerbeszerzést a nemteljesítő kKlíringtag számára legkedvezőbb feltételek mellett hajtja végre, a 2014/65/EU irányelv 27. cikkével összhangban. A vétlen Klíringtag, a nemteljesítő Klíringtag és azok bármelyikével azonos tulajdonosi csoportba tartozó Klíringtag nem lehet kényszerbeszerzési ügynök. A kényszerbeszerzési ügynöknél a Kényszerbeszerzéshez kapcsolódó, kényszerbeszerzési ügynöki minőségből adódó feladatokat ellátó természetes személy nem vehet részt olyan, a Kényszerbeszerzéshez kapcsolódó döntés előkészítésben vagy döntéshozatalban, amely saját magának, közeli hozzátartozójának vagy a közvetett és közvetlen tulajdonában álló vállalkozásnak üzleti érdeke fűződik.~~

~~11.4.1.2. Abban az esetben, ha a nemteljesítő klíringtag Klíringtag a teljesítésre rendelkezésre álló határidőt követően részben vagy egészben teljesít, a KELER KSZF a megkezdett kényszerbeszerzési eljárást folytatja és a nemteljesítő klíringtag Klíringtag teljesítését csak a kényszerbeszerzés adott szakaszának sikertelensége esetén veszi figyelembe.~~

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

~~11.4.1.2. Amennyiben valamely napon több ügylet miatt kell kKényszerbeszerzést elrendelni, a KELER KSZF az utolsó tőzsdei záróár figyelembevételével a kisebb összegektől a nagyobbak felé haladva rendeli el a kKényszerbeszerzést.~~

~~11.4.1.3.~~

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

~~11.4.1.3. A kényszerbeszerzés-Kényszerbeszerzés ellenértékének jóváírása a kKlíringtag KELER-nél vezetett fizetési számláján, illetve hitelintézeti klíringtag esetében GIRO-n keresztül, az MNB-nél vezetett fizetési számláján történik.~~

~~11.4.1.4. A pénzbeli kártalanítás összege az érintett pénzügyi eszközöknek a pénzbeli kártalanítás kifizetése előtti elszámolási napi piaci értéke és a szóban forgó pénzügyi eszközöknek a T napon érvényes piaci értéke közötti különbség, ha ezen pénzügyi eszközöknek a T napon érvényes piaci értéke alacsonyabb, mint a pénzbeli kártalanítás kifizetése előtti elszámolási napon. A KELER KSZF beszedi a pénzbeli kártalanítást a nemteljesítő Klíringtagoktól és kifizeti a pénzbeli kártalanítást a vétlen Klíringtagoknak.~~

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

~~11.4.1.5. A Kényszerbeszerzéshez kapcsolódó összes költség a nemteljesítő Klíringtagot terheli.~~

~~11.4.1.6. Ha a nemteljesített értékpapír SD napon megállapított Nemteljesítési értéke alacsonyabb, mint az adott értékpapír Kényszerbeszerzése során ténylegesen fizetett ár, a KELER KSZF beszedi a különbözetet a nemteljesítő Klíringtagtól. Mivel a vétlen Klíringtagok az eredeti Nemteljesítési értéken kapják meg a kényszerbeszerzett papírt, így a beszedett árkülönbözet a KELER KSZF költségeit fedezi, azokat tovább nem adja.~~

~~11.4.1.4.~~

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

~~11.4.1.5. 11.4.1.7. A KELER KSZF megbízása alapján haladéktalanul értesíti a kényszerintézkedésről a nemteljesítő kKlíringtagot, 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.~~

Formázott: Nem Kiemelt

Formázott: Nem Kiemelt

~~A KELER KSZF a hiányzó értékpapírok beszerzése érdekében Kényszerbeszerzést indít a kiegyenlítési türelmi idő lejártát követően, SD+5. nap 9:00 órakor. :~~

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

~~— a nemteljesítő tag az értékpapírok nemteljesítése mellett sem elegendő pénz oldali fedezettel (nemteljesült korrekciók pénzforgalmi ügylet), sem biztosítékokkal, sem értékpapírral nem rendelkezik, (az SD napon);~~

~~— az örökített DVP ügylet nemteljesülése esetén 11:00 órakor (az SD+2 napon).~~

~~A KELER KSZF megbízása alapján SD+5. nap 9 óráig haladéktalanul értesíti a Kényszerbeszerzés megkezdéséről a nemteljesítő klíringtagot, a BÉT-et, illetve az MTS-t és az MNB-t.~~

11.4.2. A kényszerbeszerzés multinet-elszámolású ügyletek nemteljesítése esetén

- 11.4.2.1. A KELER KSZF a hiányzó értékpapírok beszerzése érdekében kényszerbeszerzést indít:
- a) a nemteljesítő Klíringtag 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 órákor (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.~~

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Listaszerű bekezdés,
Többszintű + Szint: 4 + Számozás
stílus: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1
+ Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm
+ Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

11.4.2.2-11.4.1.8. A kényszerbeszerzés teljesítése elsősorban a nemteljesítő Klíringtagtól elvont korrekciós Nemteljesítési összeg terhére, másodsorban a nemteljesítő Klíringtag 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 fedezik 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

11.4.2.3-11.4.1.9. 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 Klíringtag ügyfeleinek tulajdonát képező értékpapírt figyelembe veszi.

A KELER KSZF a kiegyenlítési türelmi idő lejártát követően, SD+4. nap záráskor törli az SD napon a nemteljesítő klíringtaggal létrehozott értékpapír oldali korrekciós DVP ügyletet. A KELER KSZF SD+5. nap 9:00 órákor a korrekciós ügylet értékpapír oldali nemteljesítése esetén megbízást ad a kényszerbeszerzési ügynöknek a BÉT-en, illetve az MTS piacon keresztül történő beszerzésre. Kényszerbeszerzési ügynökként 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.

Formázott: Behúzás: Bal: 1,27 cm,
Nincs felsorolás vagy számozás

11.4.2.4. 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.

11.4.1.10. A kereskedési joggal rendelkező kényszerbeszerzési ügynökként kiválasztott Klíringtag köteles a megbízás kézhezvételét követő harminc percen belül írásban visszaigazolni a megbízás elfogadását, vagy elutasítását. Amennyiben a kényszerbeszerzési ügynökként kiválasztott kereskedési joggal rendelkező Klíringtag nem vállalja a megbízást, a KELER KSZF legfeljebb 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 kényszerbeszerzési ügynökként a Kényszerbeszerzés végrehajtásával.

~~11.4.2.5-11.4.1.11.~~ A kényszerbeszerzési ügynökként kiválasztott 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 kedvezményezettisével zárolja.

~~11.4.2.6-11.4.1.12.~~ A kényszerbeszerzés-Kényszerbeszerzés során a részteljesítés elfogadott.

~~11.4.2.7-11.4.1.13.~~ A KELER KSZF a megbízást annak teljesítéséig jogosult visszavonni, ebben az esetben az értékpapírok zárolása feloldásra kerül.

~~11.4.2.8. A kényszerbeszerzés végrehajtásával megbízott k~~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 kedvezményezetti jogával elvonhassa. Amennyiben a fenti határidőig értesítés nem érkezik, a KELER KSZF a megbízás teljesítését sikertelennek tekinti.

~~11.4.1.14. A kényszerbeszerzési ügynökként kiválasztott~~Kényszerbeszerzés végrehajtásával megbízott Klíringtag a megbízás (rész)teljesítésének eredményéről SD+5. napon 16:45 13:00 óráig, SD+2. nap esetén 13:00 óráig értesíti a KELER KSZF-et. A megbízás (rész)teljesítéséről szóló értesítéssel a kényszerbeszerzési ügynökként kiválasztott Klíringtag hozzájárul ahhoz, hogy a KELER KSZF a Klíringtag számlájáról az értesítésben megjelölt értékpapír mennyiséget - élve kedvezményezetti jogával - elvonhassa. Amennyiben a fenti határidőig értesítés nem érkezik, a KELER KSZF a megbízás teljesítését és a Kényszerbeszerzést sikertelennek tekinti, , amennyiben a megbízás részteljesítéséről érkezik értesítés a fenti határidőig, a Kényszerbeszerzést a fennmaradó részre tekintettel részben sikertelennek tekinti.

~~11.4.2.9-11.4.1.15.~~ A KELER KSZF a kényszerbeszerzés-Kényszerbeszerzés ellenértékét a teljesítést követően, azonos napon átutalja a megbízást teljesítő, kényszerbeszerzési ügynökként eljáró klíringtagnakKlíringtagnak. A megbízás teljesítéséért a kényszerbeszerzési ügynökként kiválasztott kereskedési joggal rendelkező klíringtagotKlíringtagot a beszerzett értékpapírok árfolyama alapján számított 1% megbízási jutalék illeti meg.

~~11.4.2.10-11.4.1.16.~~ A kényszerbeszerzett értékpapírt a KELER a KELER KSZF kedvezményezetti joga alapján átvezeti a KELER KSZF technikai értékpapír nemteljesítési számlájára, fizikai leszállításos BÉT határidős ügyleteknél a KELER KSZF saját számlájára.

~~11.4.3-11.4.2.~~ **A kKényszerbeszerzés-menete** elszámolási periódusban történő kivezetés, strukturált termék megszűnés esetén

Amennyiben kizorítás, vagy tőzsdéről történő kivezetés miatt a kKényszerbeszerzés BÉT-en vagy MTS piacon már nem lehetséges, a KELER KSZF a jelen Szabályzat „A pénzügyi piacon kívüli kKényszerbeszerzés 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 kKlíringtagjait 10:00 óráig KID rendszer-en értesíti. Strukturált termék megszűnése esetén a nNemteljesítés pénzbeli kártalanítással zárulkészpénzes elszámolással történik azon az áron, amelyen a strukturált termék Kibocsátója a strukturált termék Végleges Feltételekben meghatározott elszámolási kötelezettségét teljesíti.

~~11.4.4-11.4.3.~~ **A kKárpótlási 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 vétkes Ügyfél ellen kényszerbeszerzést kell elrendelni, akkor az a vétlen Ügyfél a kárpótlási jegyek központi tárolására kijelölt szervezettel szemben jogosult kártérítési igényét érvényesíteni.

11.4.5.11.4.4. A pénzügyi piacon kívüli kényszerbeszerzés menete

11.4.5.1.11.4.4.1. Amennyiben a ~~kényszerbeszerzés~~ Kényszerbeszerzés a pénzügyi-Pénzügyi piacon nem, vagy nem teljes mértékben jár sikerrel, a KELER KSZF ~~kényszerbeszerzési ügynökként~~ az adott értékpapírból legtöbb szabad egyenleggel rendelkező, legalább három, legfeljebb öt ~~klíringtagtól~~ 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 ajánlatokat a KELER KSZF által meghatározott időpontig kell a KELER KSZF-hez eljuttatni.

11.4.5.2.11.4.4.2. 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 kedvezményezettségével zároltassa.

11.4.5.3.11.4.4.3. 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.

11.4.5.4.11.4.4.4. 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~~ Kényszerbeszerzés ellenértékét a teljesítést követően azonnal átutalja az általa elfogadott, ~~kényszerbeszerzési ügynökként~~ ajánlatot tevő ~~klíringtagnak~~ Klíringtagnak.

11.4.5.5.11.4.4.5. Nem BÉT megbízással történő ~~kényszerbeszerzés~~ Kényszerbeszerzés esetén az ajánlattevőt jutalék nem illeti meg. Az ajánlattevő költségtérítésre nem jogosult.

8A kényszerbeszerzett értékpapírok összevont értékpapírra vonatkozó számlán történő jóváírása

11.4.6.11.4.5. 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 szállítással ügyletek esetén a KELER KSZF a nyitott pozíciókat a lejáratkori elszámolóáron kivezetteti.

Amennyiben az előzőek szerinti eljárást követően is (részben vagy egészben) 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 a nemteljesítő Klíringtag terhére pénzbeli kártalanítással fizeti ki. Fizikai leszállítással Származtatott ügyletek esetén a KELER KSZF a nyitott pozíciókat a lejáratkori elszámolóáron kivezetteti.

11.4.6. A kényszerbeszerzés lezárása

11.4.6.1. A KELER KSZF elfogadja és kifizeti a kényszerbeszerzett értékpapírokat, és biztosítja a következők elvégzését SD+ 5. nap végén:

- a) a kényszerbeszerzett értékpapírok leszállításra kerülnek a vétlen klíringtagokhoz;
- b.) a kiegyenlítés megkülsüléséhez kapcsolódó kiegyenlítési megbízások törlésre kerülnek.

11.4.6.2. A KELER KSZF biztosítja, hogy a kiegyenlítés megkülsüléséhez kapcsolódó kiegyenlítési megbízások az esetleges pénzbeli kártalanítás kifizetését követően legkésőbb a második elszámolási napon törlésre kerüljenek.

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 4 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 4 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

11.4.7. Értesítések

11.4.7.1. A KELER KSZF SD+5. nap zárásakor 19:00 óráig értesíti a nemteljesítő és a vétlen klíringtagokat, valamint a KELER-t a kényszerbeszerzés eredményéről.

11.4.7.2. Ha a kényszerbeszerzés részben vagy teljes mértékben sikeres, akkor az értesítés tartalmazza a kényszerbeszerzett pénzügyi eszközök mennyiségét és árát.

11.4.7.3. Ha a kényszerbeszerzés részben vagy teljes mértékben sikertelen, akkor az értesítés tartalmazza a pénzbeli kártalanítás összegét.

11.4.7.11.4.8. Általános-Speciális rendelkezések a fizikai értékpapír szállítás nemteljesítése Nemteljesítése esetén

11.4.7.1. 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 egészen sikertelen, a KELER KSZF a nyitott pozíciókat a lejáratkori elszámolóáron kivezeti.

11.4.7.2. 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 alapidíjat köteles megfizetni.

11.4.7.3. A derivatív piac nemteljesítési alapidíj 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 alapidíj 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 alapidíjat meghaladó hiány esetén a KELER KSZF jogosult felhasználni a klíringtag biztosítékait.

11.4.7.4.11.4.8.1. Nemteljesítés az eladó részéről:

Amennyiben a megadott határidőre a klíringtag-Klíringtag értékpapírra vonatkozó számláján nem áll rendelkezésre a megfelelő mennyiségű és sorozatú értékpapír, a KELER KSZF a 4 nap kiegyenlítési türelmi időt követően, az általános szabályok szerinti Kényszerbeszerzést rendel el. A KELER KSZF kényszerbeszerzést-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.

11.4.7.5.11.4.8.2. Nemteljesítés a vevő részéről:

Amennyiben a megadott határidőre a vevő klíringtag-Klíringtag nem biztosította a vételárát a KELER KSZF kényszerértékesítést-Kényszerértékesítést rendel el. Az elszámolási folyamatban a vételár eladó felé történő kifizetése és a kényszerértékesítésből-Kényszerértékesítésből befolyó vételár beérkezésének időpontja közötti időszakra a KELER KSZF a Díjszabályzatban meghatározott mértékű késedelmi kamatot számít fel-kerül felszámításra. A kényszerértékesítésből-Kényszerértékesítésből befolyt, (-költségekkel csökkentett) - vételárral a KELER KSZF elszámol a vevő felé. A kényszerértékesítésből eredő többletbevétel a garancia-Garancia alapot illeti. Hiány esetén a KELER KSZF jogosult felhasználni a klíringtag-Klíringtag biztosítékait.

Formázott: Többszintű + Szint: 3 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 4 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 4 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

Formázott: Többszintű + Szint: 4 + Számozás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt + Igazítás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

11.4.9. Az SDR szerinti pénzbírság összegét a KELER, mint központi értéktár kalkulálja, azonban havonta egyszer a KELER KSZF szedi be és osztja vissza a vétlen tagok számára. Az SDR szerinti pénzbírság a KELER KSZF nemteljesítési díjaitól függetlenül, azon felül keletkező kötelezettsége a Klíringtagoknak, mint az értékpapír kiegyenlítési rendszer résztvevőinek.

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt

Formázott: Többszintű + Szint: 3 +
Számolás stílusa: 1, 2, 3, ... + Kezdő
sorszám: 1 + Igazítás: Bal oldalt +
Igazitás: 0 cm + Behúzás: 1,27 cm

11.5. Kényszer devizakonverzió

Formázott: Betűtípus: Félkövér

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.

Amennyiben a megadott határidőre a klíringtag nem biztosította a vételárát a KELER KSZF kényszerértékesítést (devizakonverziót) rendel el.

Az elszámolási folyamatban a vételár eladó felé történő kifizetése és a kényszer devizakonverzióból befolyó vételár beérkezésének időpontja közötti időszakra a KELER KSZF a Díjszabályzatban meghatározott mértékű késedelmi kamatot számít fel

A devizakonverzióból befolyt - költségekkel csökkentett - vételárral a KELER KSZF elszámol a vevő felé. A kényszer devizakonverzióból eredő többletbevétel a Garanciaalapot 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 alaplíjat köteles megfizetni.

A derivatív piac nemteljesítési alaplíj 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 alaplíj 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 alaplíjat 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 vételárát 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.~~

11.6. Fizikai nemteljesítés az Áru Szekcióban

- 11.6.1. A BÉT Terméklista szabályzati részében meghatározottak szerint az Áru Szekcióban fizikai ~~leszállítást~~ eredményező ügyletek esetén a kereskedők az általuk a KELER KSZF felé teljesített pénzügyi fedezet mértékéig felelősek az ügylet teljesítéséért, így ~~nemteljesítés~~ Nemteljesítés esetén az felhasználható a pénzügyi kártalanításra.
- 11.6.2. Az eladó a lejáratot követő hatvanadik napig (T+60. nap) köteles igazolni a KELER KSZF felé a fizikai teljesítést. Ennek elmulasztása esetén a KELER KSZF nemteljesítést állapít meg. A KELER KSZF a megállapított eladói nemteljesítésre tekintettel az ügyletet automatikusan kifuttatja és a letétként elhelyezett vételárfedezetet a vevő klíringtag KELER-nél vezetett fizetési és/vagy megbízói számlájára átutalja.
- 11.6.3. Amennyiben a vevő az előírt határidőig nem helyezi el a vételárfedezetet, a KELER KSZF a következő módon teljesít az eladó felé:
- a) 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.
 - b) 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.
 - c) Ezzel párhuzamosan a KELER KSZF a lejáratot követő harmadik elszámolási napon (i) a Klíringtag klíringjogát felfüggeszti, (ii) a Klíringtag számláját folyamatosan megterheli a nemteljesített összeggel, (iii) a végső elszámolásig a klíringtag napi nyereségeit a Klíringtag alszámláján zárolja, (iv) az ~~alaptbiztosíték~~ Alaptbiztosíték és pénzügyi fedezetek kifizetését, átvezetését, illetve felszabadítását megtagadja.
 - d) A tőzsdei vevő jogosult az eladótól fuvarparítás miatt levont fuvar költségére.
 - e) A tőzsdei vevő köteles megfizetni fedezet nyújtás időszakára a jegybanki alapkamat kétszeresét.
 - f) A KELER KSZF elszámolását követő 3. ~~elszámolási~~ Elszámolási napig a tőzsdei vevő köteles fizetési kötelezettségét rendezni. Amennyiben tartozását nem rendezi, a KELER KSZF felhasználja a klíringtagsághoz biztosított valamennyi garanciát.

11.7. A KELER KSZF által megelőlegezett összeg megtérítésének rendje

~~Amennyiben az eredeti értékpapírhiány alkíringtagi, 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 alkíringtag KELER-ben nyilvántartott értékpapírjait,~~
- ~~b) az a) pontban leírt felszólítás nemteljesítése esetén valamennyi megbízó illetve alkíringtag~~

~~összes KELER-ben lévő értékpapírját.~~

~~A nyilatkozat alapján a nemteljesítő megbízó illetve alkíringtag 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.~~

12.1. Garanciaelemek felhasználása a Központi szerződő félként elszámolt piacokon**12.1.1. Általános szabályok**

- 12.1.1.1. A teljesítési kötelezettség minden esetben a ~~klíringtagot~~ Klíringtagot terheli, ezért minden ~~nemteljesítés~~ Nemteljesítés is klíringtagi nemteljesítésnek minősül.
- 12.1.1.2. A klíringtag bármely szegregációs szintjén bekövetkező ~~nemteljesítés~~ Nemteljesítés esetén felhasználhatók a ~~klíringtag~~ Klíringtag klíringtagi funkcióval összefüggésben a klíringtagi saját számlákon vagy a ~~kiegyenlítő~~ Kiegyenlítő banknál a KELER KSZF részére vezetett dedikált ~~ügyletszámlán~~ ügyletszámlán elhelyezett biztosítékeszközök, melyek a következők:
- ~~alapszintű~~ Alapszintű pénzügyi fedezet,
 - LIDO,
 - a klíringtagi minimális saját tőke elégtelensége miatt alkalmazott ~~kiegészítő~~ Kiegészítő pénzügyi fedezet,
 - a tőkepozíciós limitek átlépése miatt kivetett ~~kiegészítő~~ Kiegészítő pénzügyi fedezet,
 - klíringtagi kötelezettségszegés ~~(adatszolgáltatás késedelmre, ismételt nemteljesítések, helyszíni vizsgálaton tapasztalt hiányosságok miatt alkalmazott vagy észlelt klíringtagi kockázatt növekedés)~~ esetén kivetett ~~kiegészítő~~ Kiegészítő pénzügyi fedezet,
 - ~~kockázattértékelés eredményeképpen kivetett~~ Kiegészítő pénzügyi fedezet.
- 12.1.1.3. A garancia elemek felhasználása során a KELER KSZF figyelembe veszi a saját/összevont megbízói, alklíringtagi vagy szegregált alklíringtagi és szegregált megbízói szegregációt, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a közvetett megbízói szegregációt is.
- 12.1.1.4. A megbízói számlákon elhelyezett biztosítékok saját számlás nemteljesítés esetén nem használhatóak fel, ugyanakkor a ~~klíringtag~~ 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~~ Klíringtag köteles átvezetni a ~~nemteljesítéssel~~ Nemteljesítéssel érintett szegregációnak megfelelő számlára a saját pozíciók fedezetéből felszabadult biztosítékot. A KELER KSZF a nemteljesítés fennállása alatt a számlaforgalmat jogosult korlátozni a megfelelő mennyiségű biztosíték érintett számlára történő rendelkezésre bocsátásáig.
- 12.1.1.5. A szegregált alklíringtag vagy a szegregált megbízó, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a közvetett megbízót is, biztosítékszámoláin elhelyezett biztosítékai és fedezetei teljes körűen felhasználhatók az adott szegregált alklíringtag vagy szegregált megbízó nemteljesítése esetén, ugyanakkor – a szegregáció választott módjától függetlenül – nem használhatóak fel más alklíringtagok, megbízók nemteljesítésének fedezetéül.
- 12.1.1.6. Alklíringtagi, megbízói nemteljesítést követően a ~~klíringtag~~ Klíringtag azonnal köteles nyilatkozni a nemteljesítő alklíringtag, megbízó személyéről. A ~~nemteljesítést~~ Nemteljesítést követő felhasználás során KELER KSZF a nemteljesítő alklíringtag, megbízók biztosítékait használja fel először
- 12.1.1.7. Devizában keletkezett ~~árkülönbözet~~ Árkülönbözet, ~~nemteljesítés~~ 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.
- 12.1.1.8. 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.

- 12.1.1.9. A ~~pénzügyi-n~~Nemteljesítés miatt fennálló hiány esetén a KELER KSZF jogosult az ~~elvont biztosítékok nyilvántartására megnyitott értékpapírelkülönített~~ számlára elvont értékpapírra vonatkozóan értékpapír-visszavásárlási (repo) megállapodást kötni átmeneti likviditásteremtési céllal, ~~vagy az értékpapírok kényszerértékesítését megkezdni~~. 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.

~~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.~~

~~A KELER KSZF a nemteljesítés kezelése során átmeneti likviditásteremtő céllal jogosult a vétkes tag elvont értékpapír biztosítékára értékpapír-visszavásárlási (repo) megállapodást kötni.~~

- 12.1.1.10. 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.

- 12.1.1.11. A ~~klíringtagok~~-~~Klíringtagok~~ ~~pénzügyi~~-~~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~~-~~Garancia~~alap hozzájárulása,
3. a KELER KSZF ~~g~~~~Garancia~~-alap piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje
4. ~~garancia~~-~~Garancia~~alap fennmaradó része,
5. a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

~~12.1.1.12. 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 kötelezettségzegés (adatszolgáltatás késedelmé, ismételt nemteljesítések, helyszíni vizsgálaton tapasztalt hiányosságok miatt alkalmazott vagy észlelt klíringtagi kockázatnövekedés) esetén kivetett kiegészítő pénzügyi fedezet.~~

12.1.2. A garancia elemek felhasználása multinet ügylet nemteljesítése esetén

Pénz- és ~~é~~~~É~~rtékpapír nemteljesítés esetén a multinet elszámolás garanciarendszerének végleges felhasználási sorrendje a következő:

12.1.2.1. Saját számlás nemteljesítés esetén:

- ~~klíringtag-Klíringtag~~ saját, elszámolási deviza szerinti fizetési számla egyenlege (hitelintézeti klíringtag esetén a hitelintézet MNB-nél vezetett fizetési számlának VIBER-en keresztül történő megterhelése),
- a ~~klíringtag-Klíringtag~~ saját alapbiztosítéka és pénzügyi fedezetei,
- a ~~klíringtag-Klíringtag~~ nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számláinak szabad egyenlege,
- ~~klíringtag-Klíringtag~~ saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a TEA ~~klíringtag-Klíringtag~~ általi saját hozzájárulása,
- a KELER KSZF TEA piacaira allokkált alapszintű garanciális tőkéje,
- a TEA,
- a ~~klíringtag-Klíringtag derivatív-Származtatott~~ piaci saját alapbiztosítéka a ~~klíringtag 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.

12.1.2.2. Megbízói nemteljesítés esetén:

- a megbízói, elszámolási deviza szerinti fizetési számla egyenlege (Ft/deviza),
- a ~~klíringtagKlíringtag~~, elszámolási deviza szerinti fizetési számlájának egyenlege (Ft/deviza),
- a ~~megbízó~~ nem az elszámolási devizában vezetett megbízói fizetési számlájának számla 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-Klíringtag~~ saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a TEA ~~klíringtag-Klíringtag~~ általi saját hozzájárulása,
- a megbízók ~~alapbiztosítéka-Alapbiztosítéka~~ és kiegészítő pénzügyi fedezete,
- egyedi számlavezetett alklíringtag ~~alapbiztosítéka-Alapbiztosítéka~~ és kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezete ~~és kiegészítő pénzügyi fedezete~~,
- a KELER KSZF TEA piacaira allokkált alapszintű garanciális tőkéje,
- a TEA,
- a ~~klíringtag-Klíringtag~~ saját ~~alapbiztosítéka-Alapbiztosítéka~~ a ~~klíringtag-Klíringtag~~ azonnali pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a ~~klíringtag-Klíringtag derivatív-Származtatott~~ piaci saját alapbiztosítéka a ~~klíringtag Klíringtag~~ derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű-Alapszintű pénzügyi fedezete és KGA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

12.1.2.3. Alklíringtagi nemteljesítés esetén:

- az alklíringtagi, elszámolási deviza szerinti fizetési számla egyenlege (Ft/deviza),
- a ~~klíringtagKlíringtag~~, elszámolási deviza szerinti fizetési számlájának egyenlege (Ft/deviza),
- ~~az alklíringtag~~ nem az elszámolási devizában vezetett alklíringtagi fizetési számlájának szabad egyenlege,
- a ~~klíringtag-Klíringtag~~ nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számlájának szabad egyenlege,
- egyedi számlavezetett ~~alklíringtag-Alklíringtag~~ saját ~~alapbiztosítéka-Alapbiztosítéka~~ és kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezete és kiegészítő pénzügyi fedezete,
- a ~~klíringtag-Klíringtag~~ alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezetei ~~és kiegészítő pénzügyi fedezetei~~,
- az ~~alklíringtag-Alklíringtag~~ saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a ~~klíringtag-Klíringtag~~ saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a TEA ~~klíringtag-Klíringtag~~ általi saját hozzájárulása,
- a megbízók ~~alapbiztosítéka-Alapbiztosítéka~~ és kiegészítő Kiegészítő pénzügyi fedezete, a KELER KSZF TEA piacaira allokkált alapszintű garanciális tőkéje,
- a TEA,
- a ~~klíringtag-Klíringtag~~ saját ~~alapbiztosítéka-Alapbiztosítéka~~ a klíringtag azonnali

- pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a ~~klíringtag-Klíringtag derivatív-Származtatott~~ piaci saját ~~alapbiztosítéka-Alapbiztosítéka~~ a ~~klíringtag-Klíringtag~~ derivatív pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz kapcsolódó ~~alapszintű-Alapszintű~~ pénzügyi fedezete és KGA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

12.1.2.4. Szegregált alklíringtagi/szegregált megbízói nemteljesítés esetén:

A ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtagi vagy ~~szegregált-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-Szegregált~~ alklíringtag/~~szegregált-Szegregált~~ megbízó, elszámolási deviza szerinti alszámla szabad egyenlege (Ft/deviza),
- a ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag/szegregált megbízó saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag/szegregált megbízó saját alapbiztosítéka és kiegészítő pénzügyi fedezete
- a ~~klíringtag-Klíringtag~~, elszámolási deviza szerinti fizetési számlájának szabad egyenlege (Ft/deviza),
- a ~~klíringtag-Klíringtag~~ nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számlájának szabad egyenlege,
- a ~~klíringtag-Klíringtag~~ saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a ~~klíringtag-Klíringtag alapszintű-Alapszintű~~ pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett ~~kiegészítő-Kiegészítő~~ pénzügyi fedezetei,
- a TEA ~~klíringtag-Klíringtag~~ általi saját hozzájárulása,
- a KELER KSZF TEA piacaira alokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a TEA,
- a ~~klíringtag-Klíringtag~~ saját ~~alapbiztosítéka-Alapbiztosítéka~~ a ~~klíringtag-Klíringtag~~ azonnali pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a ~~klíringtag-Klíringtag derivatív-Származtatott~~ piaci saját ~~alapbiztosítéka-Alapbiztosítéka~~ a ~~klíringtag-Klíringtag~~ derivatív pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz kapcsolódó ~~alapszintű-Alapszintű~~ pénzügyi fedezete és KGA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

12.1.3. A garancia elemek felhasználása ~~derivatív-Származtatott~~ ügylet nemteljesítése esetén

~~Derivatív-Származtatott~~ ügylet elszámolásához (árkülönbözet és settlement) kapcsolódó nemteljesítés esetén a derivatív elszámolás garanciarendszerének végleges felhasználási sorrendje a következő.

12.1.3.1. Saját számlás nemteljesítés esetén

a) Forintban történő:

- ~~klíringtag-Klíringtag~~ saját forint fizetési számla egyenlege (hitelintézeti klíringtag esetén a hitelintézet MNB-nél vezetett fizetési számlának VIBER-en keresztül történő megterhelése),
- a ~~klíringtag-Klíringtag~~ saját alapbiztosítéka és,
- pénzügyi fedezetei,
- Likviditási Deviza Óvadék,
- a ~~klíringtag-Klíringtag~~ saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a ~~klíringtag-Klíringtag~~ nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számlájának szabad egyenlege,
- KGA ~~klíringtag-Klíringtag~~ általi saját hozzájárulása,
- a KELER KSZF KGA piacaira alokált alapszintű garanciális tőkéje,KGA,
- a ~~klíringtag-Klíringtag~~ azonnali, BÉT MTF és MTS piaci saját ~~alapbiztosítéka Alapbiztosítéka~~ a ~~klíringtag-Klíringtag~~ azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a ~~klíringtag-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-Klíringtag](#) saját forint számla egyenlege (hitelintézeti klíringtag esetén az MNB-nél vezetett forint számlának VIBER-en keresztül történő megterhelése),
- a [klíringtag-Klíringtag](#) saját [alapbiztosítéka-Alapbiztosítéka](#) és pénzügyi fedezetei,
- a [klíringtag-Klíringtag](#) saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a KGA [klíringtag-Klíringtag](#) általi saját hozzájárulása,
- a KELER KSZF KGA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- KGA,
- a [klíringtag-Klíringtag](#) azonnali, BÉT MTF és MTS piaci saját [alapbiztosítéka-Alapbiztosítéka](#) a [klíringtag-Klíringtag](#) azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a [klíringtag-Klíringtag](#) az adott klíringjoghoz kapcsolódó [alapszintű-Alapszintű](#) pénzügyi fedezete és TEA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

12.1.3.2. 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 [klíringtagKlíringtag](#) fizetési számlájának egyenlege (hitelintézeti [klíringtagKlíringtag](#) esetén a hitelintézeti [klíringtagKlíringtag](#) MNB-nél vezetett fizetési számlájának a VIBER-en keresztül történő megterhelése)
- a [klíringtagKlíringtag](#) alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- Likviditási Deviza Óvadék,
- a [klíringtagKlíringtag](#) saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- saját devizaszámla szabad egyenlege,
- a KGA [klíringtagKlíringtag](#) általi saját hozzájárulása,
- a megbízók [alapbiztosítéka-Alapbiztosítéka](#) és [kiegészítő-Kiegészítő](#) pénzügyi fedezetei,
- a KELER KSZF KGA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a KGA,
- a [klíringtagKlíringtag](#) saját [alapbiztosítéka-Alapbiztosítéka](#) a [klíringtagKlíringtag](#) derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a [klíringtagKlíringtag](#) azonnali, BÉT MTF és MTS piaci saját [alapbiztosítéka-Alapbiztosítéka](#) a [klíringtagKlíringtag](#) azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a [klíringtagKlíringtag](#) az adott klíringjoghoz kapcsolódó [alapszintű-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 [klíringtagKlíringtag](#) forint fizetési számlájának egyenlege (hitelintézeti [klíringtagKlíringtag](#) esetén a hitelintézet MNB-nél vezetett fizetési számlájának a VIBER-en keresztül történő megterhelése),
- a [klíringtagKlíringtag](#) alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- a [klíringtagKlíringtag](#) saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a KGA [klíringtagKlíringtag](#) általi saját hozzájárulása,
- a megbízók [alapbiztosítéka-Alapbiztosítéka](#) és [kiegészítő-Kiegészítő](#) pénzügyi fedezetei,
- a KELER KSZF KGA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- KGA,
- a [klíringtagKlíringtag](#) saját alapbiztosítéka a [klíringtagKlíringtag](#) derivatív pozícióinak

- teljes körű megszűnése esetén,
- a ~~klíringtagKlíringtag~~ azonnali, BÉT MTF, és MTS piaci saját ~~alapbiztosítéka~~ ~~Alapbiztosítéka~~ a ~~klíringtagKlíringtag~~ azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a ~~klíringtagKlíringtag~~ az adott klíringjoghoz kapcsolódó ~~alapszintű-Alapszintű~~ pénzügyi fedezete és TEA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

12.1.3.3. Szegregált alklíringtag/szegregált megbízói, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a közvetett megbízót is, nemteljesítés esetén

A ~~szegregált-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~~ ~~Nemteljesítés~~ esetén nem jogosult felhasználni.

a) Forintban történő:

- a ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag/szegregált megbízó forint alszámlájának szabad egyenlege
- a ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag/szegregált megbízó saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag/szegregált megbízó alapbiztosítéka és kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- a ~~klíringtag-Klíringtag~~ fizetési számlájának egyenlege (hitelintézeti ~~klíringtagKlíringtag~~ esetén a hitelintézeti ~~klíringtagKlíringtag~~ MNB-nél vezetett fizetési számlájának a VIBER-en keresztül történő megterhelése),
- a ~~klíringtagKlíringtag~~ saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a ~~klíringtagKlíringtag~~ alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- Likviditási Deviza Óvadék,
- ~~klíringtagKlíringtag~~ saját deviza alszámla szabad egyenlege,
- a KGA ~~klíringtagKlíringtag~~ általi saját hozzájárulása,
- a KELER KSZF KGA piacaira alokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a KGA,
- a ~~klíringtagKlíringtag~~ saját ~~alapbiztosítéka-Alapbiztosítéka~~ a ~~klíringtagKlíringtag~~ ~~derivatív Származtatott~~ pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a ~~klíringtagKlíringtag~~ azonnali, BÉT MTF és MTS piaci saját ~~alapbiztosítéka~~ ~~Alapbiztosítéka~~ a ~~klíringtagKlíringtag~~ azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a ~~klíringtagKlíringtag~~ az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és TEA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

b) Devizában történő:

- ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag /szegregált megbízó deviza alszámla szabad egyenlege,
- a ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag/szegregált megbízó saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a ~~szegregált-Szegregált~~ alklíringtag/szegregált megbízó ~~alapbiztosítéka-Alapbiztosítéka~~ és kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- ~~klíringtagKlíringtag~~ devizaszámlának saját szabad egyenlege,
- Likviditási Deviza Óvadék,
- a ~~klíringtagKlíringtag~~ forint fizetési számlájának egyenlege (hitelintézeti ~~klíringtagKlíringtag~~ esetén a hitelintézet MNB-nél vezetett fizetési számlájának a VIBER-en keresztül történő megterhelése),
- a ~~klíringtagKlíringtag~~ saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a ~~klíringtagKlíringtag~~ ~~alapszintű-Alapszintű~~ pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- a KGA ~~klíringtagKlíringtag~~ általi saját hozzájárulása,
- a KELER KSZF KGA piacaira alokált alapszintű garanciális tőkéje,
- KGA,
- a ~~klíringtagKlíringtag~~ saját alapbiztosítéka a ~~klíringtagKlíringtag~~ derivatív pozícióinak

- teljes körű megszűnése esetén,
- a ~~klíringtag~~~~Klíringtag~~ azonnali, BÉT MTF és MTS piaci saját ~~alapbiztosítéka~~ ~~Slapbiztosítéka~~ a ~~klíringtag~~~~Klíringtag~~ azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a ~~klíringtag~~~~Klíringtag~~ az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és TEA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

12.1.4. A garancia elemek felhasználása a KP ügylet és ~~egyensúlytalansági ügylet~~~~Kiegyensúlyozói ügylet~~ nemteljesítése esetén

KP ügylet és ~~egyensúlytalansági ügylet~~~~Kiegyensúlyozói ügylet~~ elszámolásához kapcsolódó nemteljesítés esetén a Kiegyensúlyozó elszámolás és a KP elszámolás garanciarendszerének végleges felhasználási sorrendje a következő:

- ~~klíringtag~~~~Klíringtag~~ saját, elszámolási deviza szerinti fizetési számla egyenlege,
- a ~~klíringtag~~~~Klíringtag~~ saját forgalmi biztosítéka és pénzügyi fedezetei,
- a ~~klíringtag~~~~Klíringtag~~ nem az elszámolási devizában vezetett fizetés számláinak szabad egyenlege,
- a KP KGA ~~klíringtag~~~~Klíringtag~~ általi saját hozzájárulás,
- a KELER KSZF KP KGA piacaira alokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a KP KGA,
- a ~~klíringtag~~~~Klíringtag~~ CEEGEX és HUDEX/Gáz forgalmi és alapbiztosítéka a CEEGEX és HUDEX/Gáz pozíciók teljes körű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz kapcsolódó ~~alapszintű~~~~Alapszintű~~ pénzügyi fedezete és CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

12.1.5. 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~~~~Klíringtag~~ saját, elszámolási deviza szerinti fizetési számla egyenlege,
- a ~~klíringtag~~~~Klíringtag~~ saját forgalmi biztosítéka, ~~alapbiztosítéka~~~~Alapbiztosítéka~~ és pénzügyi fedezetei,
- a ~~klíringtag~~~~Klíringtag~~ nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számláinak szabad egyenlege,
- a CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA ~~klíringtag~~~~Klíringtag~~ általi saját hozzájárulás,
- a KELER KSZF CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA piacaira alokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA,
- a ~~klíringtag~~~~Klíringtag~~ ~~KP~~~~F~~orgalmi biztosítéka a KP pozíciók teljes körű megszűnése esetén, ideértve az egyensúlyi ügyletekből eredő pénzügyi kötelezettségeket és az esetleges ~~KP~~~~IP~~ piaci korrekciókat is. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz kapcsolódó ~~alapszintű~~~~Alapszintű~~ pénzügyi fedezete és KGA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

12.2. ~~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 azonnali biztosítéka, energiapiaci derivatív biztosítéka és pénzügyi fedezetei,~~
- ~~— az energiapiaci alklíringtag nem az elszámolási devizában vezetett fizetési számláinak szabad egyenlege,~~
- ~~- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.~~

~~A garancia elemek felhasználása során a KELER KSZF figyelembe veszi az energiapiaci alklíringtag kKiegyenlítő banknál elhelyezett egyéb fedezeteit is.~~

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Felsorolás + Szint: 1 +
Igazitás: 1 cm + Behúzás: 1,63 cm

Formázott: Normál, Nincs felsorolás
vagy számozás

XIII. Végső veszteségallokáció

13.1. Általános rendelkezések

A központi szerződő feleket szabályozó Európai Uniós 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 ajánlásaiival 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 pénzüldali, akár értékpapíroldal pénzübeli 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 során 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. KP piaci ügylet

A KP piacon megkötött azonnali piaci ügyletek tekintetében nem merülhet fel végső veszteség.

tekintettel arra, hogy a piac teljes mértékben előre finanszírozott, azaz biztosítékeszközzel teljes mértékben fedezett.

~~13.2.3.~~13.2.4. CEEGEX piac ügylet

A CEEGEX piacon megkötött ~~nap~~piazonnali piaci ügyletek tekintetében nem merülhet fel végső veszteség, tekintettel arra, hogy a piac teljes mértékben előre finanszírozott, azaz biztosítékeszközzel teljes mértékben fedezett.

13.2.4.13.2.5. 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 [klíringtagKlíringtag](#) 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 [klíringtagKlíringtag](#) 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 [klíringtagKlíringtag](#) összes pozíciójának lezárásáig, a negatív árkülönbözetek továbbra is minden [klíringtagKlíringtag](#)-tól 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 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.

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 [klíringtagKlíringtag](#) pozícióit:

- a) A pozíciók jelen Szabályzat 7.4.3.6. pontja szerinti összezárásával 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 [klíringtaghozKlíringtaghoz](#)). A nem szegregált alkíringtagok és megbízók pozícióit és eszközeit megkísérli átadni egy átvevő [klíringtagKlíringtag](#) 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 [klíringtagKlíringtag](#)ok között a nemteljesítő [klíringtagKlíringtag](#) le nem zárt pozícióinak átvételére.
- c) A KELER KSZF kényszerallokáció útján átadja az aukciót követően is nyitva maradt nemteljesítő pozíciókat a vétlen [klíringtagKlíringtag](#)ok részére. A kényszerallokáció során a vétlen [klíringtagKlíringtag](#)ok kizárólag azon pozíciók tekintetében kerülhetnek kiválasztásra, melyben a ellentétes irányú nyitott pozícióval rendelkeznek, így a vétlen [klíringtagKlíringtag](#)ok 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 [klíringtagKlíringtag](#)ok veszteségviselő képessége, a piaci koncentráció és a piac egészére gyakorolt hatás a piac biztonságos és folyamatos működésének fenntartása érdekében.

13.2.5.13.2.6. 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 12.2. 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 klíringtagKlíringtagonként eltérő kulcsok használata;
- c) a vétlen klíringtagKlíringtagok 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 rendszer-en illetve elektronikus levélen keresztül.

13.4. Kártérítési igény kizárása a végső veszteségallokációra vonatkozóan és megtérülés során alkalmazott eljárás

A klíringtagKlíringtagok 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 vagyonra másnak jogos igénye nincsen, a felhasználásáról a KELER KSZF Igazgatósága határoz.

~~XIV.~~ Adatvédelem

~~XV.~~XIV. Záró rendelkezések

Jelen Szabályzat a Magyar Nemzeti Bank jóváhagyását követően, a KELER KSZF által meghirdetett időpontban lép hatályba.

1. sz. melléklet

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Kiszervezett tevékenységek

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Középre zárt

Kiszervezett tevékenység keretében:

1. A 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 végzi:

- tervezési tevékenységek,
- kontrolling tevékenységek,
- bizonyos 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,
- humán erőforrás gazdálkodási tevékenységek,
- facility, office management, beszerzés, iratkezelés,
- informatikai tevékenységek,
- biztonsági rendszer működtetése és karbantartása,
- informatikai belső ellenőrzési tevékenység,
- adatszolgáltatás,

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

Formázott: Behúzás: Bal: 0 cm

Formázott: Betűtípus: (Alapérték)
Arial, 10 pt, Félkövér

Formázott: Behúzás: Bal: 0 cm