KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.
Általános Üzletszabályzata

Az Igazgatóság elfogadta:	[●]. számú határozatával 2023. április 19. napján
Az MNB jóváhagyás száma és kelte:	[●]. számú határozat [●]. napján
Hatálybalépés dátuma:	

TARTALOMJEGYZÉK

I. Bevezető rendelkezések, az Általános Üzletszabályzat hatálya 7

II. Fogalommeghatározások 9

III. A KELER KSZF által nyújtott szolgáltatások 26

3.1. Központi szerződő félként elszámolt ügyletek kapcsán nyújtott szolgáltatások 26

3.2. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás 27

3.3. A KELER KSZF által elszámolt, de nem garantált ügyletek 27

IV. Általános rendelkezések 29

4.1. Együttműködés, tájékoztatás, értesítések 29

4.2. Ügyfélkivonatok, jelentések 30

4.3. Munkarend 31

4.4. Ügyfél átvilágítás 31

4.5. A KELER KSZF részére fizetendő díjak, költségek elszámolása 32

4.6. Kiszervezés 33

4.7. Titoktartás, adatszolgáltatás harmadik személyek részére 33

4.8. Adatvédelem 34

4.9. Panaszkezelés, szankciók elleni jogorvoslat 34

4.10. Felelősség 35

4.11. Jogutódlás, jogutód nélküli megszűnés 36

V. Központi szerződő félként elszámolt ügyletek – a Klíringtagsági rendszer közös szabályai .37

5.1. A klíringtagsági jogviszony és a klíringjog létrejöttére vonatkozó szabályok 37

5.2. Együttműködési kötelezettség 38

5.3. Pozícióvezetési számla 38

5.4. A Klíringtag kérelmére történő felfüggesztés, illetve megszűntetés 39

5.5. Azonnali klíring 40

VI. Központi szerződő félként elszámolt ügyletek – a Garanciarendszer közös szabályai 41

6.1. A KELER KSZF garanciarendszere 41

6.2. Egyéni biztosítékelemek 41

6.3. Garanciaalapok 44

6.3.1. A Garanciaalapok létrehozatala és megszűnése 44

6.3.2. Garanciaalap hozzájárulási kötelezettség 44

6.3.3. Garanciaalapok számlavezetése ... 45
6.3.4. A Garanciaalap hozzájárulási kötelezettség megszűnése ... 45
6.3.5. A KELER KSZF által előírt Garanciaalapok ... 46
6.3.6. Eljárás a Garanciaalapok méretének elégtelensége esetén ... 47
6.3.7. A Garanciaalapok felhasználása ... 47
6.3.8. Garanciaalap feltöltési kötelezettség ... 48
6.3.9. A Garanciaalap hozzájárulás és feltöltésének elmulasztása esetén alkalmazott szankciók ... 49
6.3.10. A Garanciaalap általi kifizetés megtérülése ... 49
6.3.11. A Garanciaalapokat illető késedelmi kamatok és díjak ... 49

6.4. A KELER KSZF teljesítési kötelezettségvállalása ... 50

VII. Pénzügyi piaci ügyletekre vonatkozó speciális rendelkezések ... 51

7.1. A Klíringtagsági rendszer szereplői ... 51

7.2. A szerződéskötés feltételei ... 52

7.3. A Pénzügyi piaci klíringtag általános kötelezettségei ... 52

7.4. Saját tőke követelmények ... 53

7.5. Adatszolgáltatási kötelezettségek ... 53

7.6. Limitekre vonatkozó kötelezettségek ... 54

7.7. Központi bank ügyfelekre vonatkozó speciális rendelkezések ... 55

7.8. A KELER KSZF által alkalmazható szankciók a Klíringtag kötelezettségszegése esetén ... 55
7.8.1. Helyszíni vizsgálat ... 55
7.8.2. Kiegészítő pénzügyi fedezet meghatározása ... 56
7.8.3. A Klíringjog felfüggesztése ... 57
7.8.4. Pozíciók zárása ... 58
7.8.5. A Klíringtagsági jogviszony megszüntetése ... 59
7.8.6. Mérlegelési szempontok, többféle szankció alkalmazása ... 59

7.9. A KELER KSZF jogosultságai a Klíringtag kockázatértékelése esetén ... 60

7.10. Elektronikus kommunikációs ügyfélkapcsolati rendszerek ... 60

7.11. Ügyletek befogadása, fedezetvizsgálat ... 61

7.12. Elszámolási szabályok Multinet elszámolású ügyletekre ... 61
7.12.1. Adatátadás ... 61
7.12.2. Multilaterális nettósítás ... 62
7.12.3. Teljesítés ... 62
7.12.4. Egyes eszközökre vonatkozó speciális szabályok ... 63
7.12.5. Speciális teljesítési határidő ... 63
7.12.6. Szegregáció a pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása során, a teljesítés során és a biztosítékigényekhez kapcsolódóan ... 64
7.12.7. A KELER KSZF feladata a BÉT, illetve MTS termék megszűnése esetén ... 65

7.13. Elszámolási szabályok a Származtatott ügyletekre ... 65
7.13.1. Adatátadás ... 65
7.13.2. Allokálás ... 66
7.13.3. Pozíciók folyamatos számítása ... 66
7.13.4. Napvégi elszámolás ... 67
7.13.5. BÉT határidős ügyletre vonatkozó speciális szabályok ... 67
7.13.6. Opciós ügyletre vonatkozó speciális szabályok ... 70
7.13.7. Egyedi derivatív részvény kontraktus elszámolására vonatkozó speciális szabályok ... 72
7.13.8. Szegregáció a pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása során, a teljesítés során és a biztosítékigényekhez kapcsolódóan ... 73

7.13.9. A KELER KSZF feladata a BÉT termék megszűnése esetén ... 74
7.13.10. Piaci jelentések (Trade Reporting) ... 74
7.14. Hordozhatóság ... 75
7.15. Nemteljesítés ... 76
7.16. A Tvt. alapján létrejövő megállapodás ... 76
VIII. Gázpiaci ügyletekre vonatkozó speciális rendelkezések ... 81
8.1. A klíringtagsági rendszer szereplői ... 81
8.2. A szerződéskötés feltételei ... 81
8.3. A Gázpiaci klíringtag általános kötelezettségei ... 82
8.4. Saját tőke követelmények ... 83
8.5. Adatszolgáltatási kötelezettségek ... 83
8.6. Limitekre vonatkozó kötelezettségek ... 84
8.6.1. Tőkepozíciós limit ... 84
8.6.2. KP pozíciós limit ... 85
8.6.3. CEEGEX pozíciós limit ... 85
8.7. A Klíringtag megnövekedett kockázatainak kezelése, szankciók, felfüggesztés és megszüntetés ... 85
8.7.1. Helyszíni vizsgálat ... 85
8.7.2. Kiegészítő pénzügyi fedezet meghatározása ... 86
8.7.3. A Klíringjog felfüggesztése ... 87
8.7.4. Pozíciók zárása ... 88
8.7.5. A Klíringtagsági jogviszony megszüntetése ... 88
8.7.6. Mérlegelési szempontok, többféle szankció alkalmazása ... 89
8.8. A KELER KSZF jogosultságai a Klíringtag kockázatértékelése alapján ... 90
8.9. Szegregáció ... 91
8.10. Fedezetvizsgálat ... 91
8.11. Elszámolási szabályok a KP és Kiegyensúlyozói ügyletekre ... 91
8.11.1. KELER KSZF szolgáltatásai: ... 92
8.11.2. Adatátadás ... 92
8.11.3. A KP és a Kiegyensúlyozói ügyletek napi klíringje és elszámolása ... 92
8.12. Elszámolási szabályok a CEEGEX és HUDEX/Gáz ügyletekre ... 93
8.12.1. KELER KSZF szolgáltatásai: ... 93
8.12.2. Adatátadás ... 93
8.12.3. Határidős HUDEX/Gáz ügylet lejáratkori felbontása, új pozíciók létrehozása ... 94
8.12.4. A CEEGEX és HUDEX/Gáz piac napi klíringje és elszámolása ... 95
8.12.5. Közös elszámolási szabályok a Gázpiaci ügyletekre ... 95
8.12.6. Piaci jelentések (Trade Reporting) ... 96
8.13. Vételárszámlázás ... 96
8.14. Nemteljesítés ... 96
IX. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás ... 98
9.1. A szolgáltatás tartalma ... 98
9.2. Az Energiapiaci alklíringtagsági jogviszony és a klíringjog létrejöttére vonatkozó szabályok ... 98

9.3. Együttműködési kötelezettség 100
9.4. Az Energiapiaci alklíringtag általános kötelezettségei 100
9.5. Saját tőke követelmények 100
9.6. Adatszolgáltatási kötelezettségek 101
9.7. Limitekre vonatkozó kötelezettségek 102
9.8. Energiapiaci alklíringtag megnövekedett kockázatainak kezelése, szankciók, felfüggesztés és megszüntetés 102
9.8.1. Kiegészítő pénzügyi fedezet meghatározása 102
9.8.2. A klíringjog felfüggesztése 103
9.8.3. Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony megszűnése 104
9.8.4. Mérlegelési szempontok, többféle szankció alkalmazása 105
9.9. Az Energiapiaci alklíringtag kérelmére történő felfüggesztés, illetve megszüntetés 105
9.10. A KELER KSZF jogosultságai az Energiapiaci alklíringtag kockázatértékelése esetén 106
9.11. Szegregáció 107
9.12. Garanciarendszer 108
9.12.1. Az Energiapiaci alklíringtagok számára a kockázati kitettség korlátozására előírt egyéni biztosítékelemek 108
9.12.2. ECC garanciaalap 109
9.12.3. A KELER KSZF teljesítési kötelezettségvállalása 110
9.13. Energiapiaci fedezetvizsgálat 110
9.14. Energiapiaci elszámolási szabályok 110
9.15. Piaci jelentések (Trade reporting) 111
9.16. Nemteljesítés 111
X. Nemteljesítés-kezelés általános szabályai 112
10.1. Nemteljesítési események 112
10.2. Pénzügyi nemteljesítés kezelése 112
10.3. Kényszerértékesítés 113
10.4. Késedelmi- és nemteljesítési díjak kiszabása, beszedése 114
10.4.1. Díjak kiszabása 114
10.4.2. Díjtípusok 114
XI. Nemteljesítés-kezelés speciális szabályai a Pénzügyi piacokon 117
11.1. Pénzügyi nemteljesítés speciális szabályai a Pénzügyi piacokon 117
11.2. Pénzügyi nemteljesítés kezelésének eljárásrendje a Származtatott piacon 117
11.3. Multinet piaci Értékpapír nemteljesítés kezelése 118
11.4. Kényszerbeszerzés 121
11.4.1. Általános szabályok 121
11.4.2. Kényszerbeszerzés elszámolási periódusban történő kivezetés, strukturált termék megszűnés esetén 123
11.4.3. Kárpótlási jegyekre vonatkozó speciális szabály 123
11.4.4. A pénzügyi piacon kívüli kényszerbeszerzés menete 123
11.4.5. A Kényszerbeszerzés sikertelensége 123

11.4.6. A Kényszerbeszerzés lezárása 124
11.4.7. Értesítések 124
11.4.8. Speciális rendelkezések a fizikai értékpapír szállítás Nemteljesítése esetén 124
11.5. Kényszer devizakonverzió 124
11.6. Fizikai nemteljesítés az Áru Szekcióban 125
XII. Garanciaelemek felhasználása az egyes piacokon 126
12.1. Garanciaelemek felhasználása a Központi szerződő félként elszámolt piacokon 126
12.1.1. Általános szabályok 126
12.1.2. A garancia elemek felhasználása Multinet ügylet nemteljesítése esetén 127
12.1.3. A garancia elemek felhasználása Származtatott ügylet nemteljesítése esetén 129
12.1.4. A garancia elemek felhasználása a KP ügylet és Kiegyensúlyozói ügylet nemteljesítése esetén 131
12.1.5. A garancia elemek felhasználása a CEEGEX és HUDEX/Gáz ügylet nemteljesítése esetén 132
12.2. A garancia elemek felhasználása energiapiaci ügylet nemteljesítése esetén 132
XIII. Helyreállítás 133
13.1. Általános rendelkezések 133
13.2. Helyreállítási intézkedések piaconként 133
13.2.1. Multinet elszámolású ügyletek 133
13.2.2. Kiegyensúlyozó elszámolás 133
13.2.3. KP piaci ügylet és CEEGEX piaci ügylet 133
13.2.4. Származtatott ügylet és HUDEX/Gáz piaci határidős ügylet 134
13.2.5. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatásban érintett piacok 135
13.3. A Helyreállítási terv aktiválását követő további Nemteljesítés(ek) kezelése 135
13.4. Kártérítési felelősség kizárása Helyreállítás esetén 135
XIV. Záró rendelkezések 136
1. sz. melléklet Kiszervezett tevékenységek 137

Törölt: *I. Bevezető rendelkezések, az Általános Üzletszabályzat hatálya . 7¶*
II. Fogalommeghatározások . 9¶
III. A KELER KSZF által nyújtott szolgáltatások . 26¶
3.1. Központi szerződő félként elszámolt ügyletek kapcsán nyújtott szolgáltatások . 26¶
3.2. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás . 27¶
3.3. A KELER KSZF által elszámolt, de nem garantált ügyletek . 27¶
IV. Általános rendelkezések . 29¶
4.1. Együttműködés, tájékoztatás, értesítések . 29¶
4.2. Ügyfélkivonatok, jelentések . 30¶
4.3. Munkarend . 31¶
4.4. Ügyfél átvilágítás . 31¶
4.5. A KELER KSZF részére fizetendő díjak, költségek elszámolása . 32¶
4.6. Kiszervezés . 33¶
4.7. Titoktartás, adatszolgáltatás harmadik személyek részére . 33¶
4.8. Adatvédelem . 34¶
4.9. Panaszkezelés, szankciók elleni jogorvoslat . 34¶
4.10. Felelősség . 35¶
4.11. Jogutódlás, jogutód nélküli megszűnés . 36¶
V. Központi szerződő félként elszámolt ügyletek – a Klíringtagsági rendszer közös szabályai . 36¶
5.1. A klíringtagsági jogviszony és a klíringjog létrejöttére vonatkozó szabályok . 37¶
5.2. Együttműködési kötelezettség . 38¶
5.3. Pozícióvezetési számla . 38¶
5.4. A Klíringtag kérelmére történő felfüggesztés, illetve megszűntetés . 39¶
5.5. Azonnali klíring . 39¶
VI. Központi szerződő félként elszámolt ügyletek – a Garanciarendszer közös szabályai . 41¶
6.1. A KELER KSZF garanciarendszere . 41¶
6.2. Egyéni biztosítékelemek . 41¶
6.3. Garanciaalapok . 44¶
6.3.1. A Garanciaalapok létrehozatala és megszűnése . 44¶
6.3.2. Garanciaalap hozzájárulási kötelezettség . 44¶
6.3.3. Garanciaalapok számlavezetése . 45¶
6.3.4. A Garanciaalap hozzájárulási kötelezettség megszűnése . 45¶
6.3.5. A KELER KSZF által előírt Garanciaalapok . 46¶
6.3.6. Eljárás a Garanciaalapok méretének elégtelensége esetén . 47¶
6.3.7. A Garanciaalapok felhasználása . 47¶
6.3.8. Garanciaalap feltöltési kötelezettség . 48¶
6.3.9. A Garanciaalap hozzájárulás és feltöltésének elmulasztása esetén alkalmazott szankciók . 49¶
6.3.10. A Garanciaalap általi kifizetés megtérülése . 49¶ ...

Formázott: Bekezdés alapbetűtípusa, Betűtípus: M_Arial, Nem Félkövér, Nem Dőlt, Nyelvhelyesség ellenőrzése

Formázott ...

I. Bevezető rendelkezések, az Általános Üzletszabályzat hatálya

1.1. A Szabályzat szabályozza a KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt. (továbbiakban: **KELER KSZF**), mint az EMIR és a Tpt. alapján működő, a Pénzügyi piaci, a Gázpiaci és az Energiapiaci ügyletek teljesítésének garantálását végző gazdasági társaság által nyújtott szolgáltatások részletes szabályait, a KELER KSZF elszámolási illetve garanciavállalási szolgáltatását igénybevevők (Klíringtagok), valamint az energiapiaci alklíringtagi szolgáltatást igénybevevők (Energiapiaci alklíringtagok) jogait, kötelezettségeit a szolgáltatások nyújtása/igénybe vétele során. Rendelkezik továbbá a KELER KSZF és a Klíringtagok közötti, valamint a KELER KSZF és az Energiapiaci alklíringtagok közötti együttműködés és információszolgáltatás, valamint adatkezelés 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 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.

1.6. A Szabályzatot az Igazgatóság fogadja el. A Szabályzat hatályba lépéséhez az MNB jóváhagyása szükséges.

1.7. A Szabályzat, valamint a KELER KSZF egyéb szabályozó iratai magyar nyelvűek, azonban a KELER KSZF a 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 angol nyelvű fordítását is közzéteszi és folyamatosan elérhetővé teszi a KELER KSZF honlapon. A magyar és az angol nyelvű szövegek esetleges eltérése esetén a magyar nyelvű szöveg az irányadó.

1.8. A Szabályzat, valamint a 11/2009. (II.27.) MNB rendelet által előírt kérdéseket szabályozó egyéb nyilvános szabályozó irat, vagy annak e rendelet 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 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 kelerccp@kelerkszf.hu e-mail címre eljuttatott elektronikus levél útján küldhetik el a KELER KSZF részére.

A fentiektől eltérően a díjakról, jutalékokról és költségekről rendelkező szabályok módosítása esetén a KELER KSZF a változás időpontját megelőzően legalább 5 munkanappal köteles a módosítást honlapján közzétenni.

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

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

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

1.12. A KELER KSZF és valamennyi Ügyfele jogviszonyára a magyar jog az irányadó.

1.13. Amennyiben jelen Szabályzattal, illetve a jelen Szabályzat alapján kötött szerződéssel összefüggésben az Ügyfél és a KELER KSZF között jogi, elszámolási vagy egyéb vita keletkezik, úgy a felek jóhiszeműen törekednek arra, hogy a vitát bírósági eljárás mellőzésével, tárgyalás útján rendezzék. Amennyiben a tárgyalás 30 napon belül nem vezet eredményre, úgy a szerződő felek vállalják, hogy együttműködnek abban, hogy jogvitájukat mediáció útján kíséreljék meg megoldani. Mediátorként a KELER KSZF Igazgatósága által felkért és a vitában érintett felek mindegyike által elfogadott testületi tag vagy független szakértő jogosult eljárni. A felek vállalják, hogy mindaddig, amíg a jogvita mediáció útján történő megoldására lehetőség van, elsőként nem fordulnak jogorvoslatért választott bírósághoz. Amennyiben a mediátor személyében a felek nem tudnak megállapodni, a választott bírói eljárás megkezdhető. Amennyiben mediáció útján nem sikerül a jogvita mindkét fél számára elfogadható megoldása, a felek – a rendes bíróságok kifejezett kizárásával - alávetik magukat a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett működő Állandó Választottbíróság (Kereskedelmi Választottbíróság 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 választottbírót jelölhetnek. A választottbírósági alávetéses illetékesség alól kivételt képez a díjak és egyéb járulékos költségek meg nem fizetése esetén lefolytatható fizetési meghagyásos eljárás, amelyben a kötelezett ellentmondása esetén a kötelezett székhelye szerint illetékes helyi, vagy másodfokú bíróság jár el.

II. Fogalommeghatározások

Alapbiztosíték:	A Pénzügyi piaci és a HUDEX/Gáz ügyletek elszámolásához a KELER KSZF által a biztosítékot nyújtó Klíringtag részére előírt, a biztosítékok legutóbbi beszedése és a valamely Klíringtag Nemteljesítését követő pozíciólezárás közötti időtartamban felmerülő potenciális jövőbeli kitettség fedezeésére beszedett biztosíték.
Alapszintű garanciális tőke:	KELER KSZF által a garanciavállalás érdekében képzett és elkülönített források.
Alapszintű pénzügyi fedezet:	A Pénzügyi piaci, a Gázpiaci, valamint az Energiapiaci ügyletek Elszámolásához a KELER KSZF által ügyletkörönként / szekciónként / piaconként előírt biztosíték, amely az ügyletkörbe/szekcióba/piacra lépés feltétele.
Azonnali klíring:	Az a rendkívüli elszámolási esemény, amelyet az előre meghirdetett maximális árelmozdulás elérése esetén a KELER KSZF rendel el, melynek során meghatározza az Árkülönbözetet, a Nyitott pozíciók veszteségére képzendő fedezetet és azt a következő elszámolás időpontjáig a Klíringtag számláján zárolja.
ÁKK:	Államadósság Kezelő Központ
Állampapír:	A Bszt. 4. § (2) bekezdés 2a. pontjában meghatározott fogalom, azaz 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
Apostille:	az 1973. évi 11. törvényerejű rendelet szerinti tanúsítvány
Árjegyző:	Az a piaci szereplő, aki ilyen tevékenységre vonatkozóan egy piacműködtetővel szerződést köt.
Árkülönbözet:	Az első napi árkülönbözet Származtatott ügylet pozíció, HUDEX/Gáz határidős ügylet pozíció vagy Energiapiaci ügylet származtatott pozíció esetében a kötési ár és a T napi elszámolóár/záróár különbözete, az ezt követő elszámolási napok árkülönbözete pedig a napi záróár/elszámolóár és a megelőző Elszámolási nap záróárának/elszámolóárának különbözete, amely naponta kiszámításra, és pénzügyileg rendezésre kerül.
Árkülönbözet letét:	A Multinet elszámolású ügyletek esetében a negatív árkülönbözet fedezeteként a Klíringtag által megképzett biztosíték. A Multinet elszámolású azonnali értékpapír ügyleteknél az első napi árkülönbözetet a kötési ár és a T napi záróár különbözete adja, az ezt követő elszámolási napok árkülönbözetét a napi záróár és a megelőző elszámolási nap záróárának különbözete adja.
Áru Szekció:	A BÉT Általános Üzletszabályzata Tőzsdetagsági Szabályai szerinti fogalom.
Árutőzsdei szolgáltató:	A Bszt. 9. §-ában meghatározott vállalkozás.

Áthárított ECC garanciaalap:	A KELER KSZF által az Energiapiaci alklíringtagokra kockázatarányosan áthárított ECC garanciaalap hozzájárulás a közzétett küszöbérték átlépése esetén.
Azonnali energiapiaci biztosíték:	Az ECC által elszámolt azonnali piacokra megállapított biztosítékigény, amelyet a KELER KSZF az Energiapiaci alklíringtagjai számára előír.
Energiapiaci bankgarancia:	Az ECC Klíring szabályzata szerint benyújtott és befogadott bankgarancia, amely a bank olyan kötelezettségvállalása, amely alapján a bankgaranciában meghatározott feltételek – így különösen bizonyos esemény beállta vagy elmaradása, illetőleg okmányok benyújtása – esetében és határidőn belül a 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 klíringtag.
BÉT:	Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság
BÉT azonnali piac:	A BÉT Részvény és Hitelpapír Szekciót magában foglaló piaca.
BÉT termék:	A BÉT piacon és a BÉT MTF piacon kereskedett termék.
BÉT ügylet:	A BÉT-en kereskedett a Tpt. 319. §-a szerinti ügylet, azaz olyan szerződés, amelyet a tőzsdei kereskedő a tőzsdén - a tőzsdei szabályzat által lehetővé tett körben és módon - tőzsdei termékre vonatkozóan köt.
BÉT határidős ügylet:	A BÉT terméknek meghatározott áron későbbi időpontra szóló szabványosított adásvétele, a KELER KSZF ügyletbe történő belépése mellett történő teljesítéssel.
BÉTa piac:	A BÉT MTF piacon belül működtetett, Bszt. szerinti – külföldi értékpapírok kereskedését biztosító – multilaterális kereskedési rendszer megnevezése.
BÉTa ügylet:	A BÉTa piacon kötött ügylet.
BÉT KKV piac (Xtend):	A BÉT MTF piacon belül működtetett, Bszt. szerinti – magyar értékpapírok kereskedését biztosító – multilaterális kereskedési rendszer megnevezése.
BÉT KKV ügylet:	A BÉT KKV piacon kötött ügylet.
BÉT kötvény MTF:	A BÉT MTF piacon belül működtetett, Bszt. szerinti – magyar értékpapírok kereskedését biztosító – multilaterális kereskedési rendszer megnevezése.
BÉT kötvény MTF ügylet:	A BÉT kötvény MTF piacon kötött ügylet.

BÉT MTF piac:	A BÉT által működtetett, Bszt. szerinti multilaterális kereskedési rendszerek jelen Szabályzatban használt összefoglaló megnevezése.
BÉT MTF ügylet:	A BÉT MTF piacon kötött ügylet.
Biztosíték:	A Klíringtag, vagy az Energiapiaci alklíringtag által valamely tranzakció, kötelezettség teljesítésének biztosítására a KELER KSZF részére adott eszköz.
Biztosítékeszköz:	A jogosult rendelkezésére álló Biztosítékok összefoglaló elnevezése, a KELER KSZF által támasztott különböző fedezet igények, Biztosíték követelmények fedezetére nyújtott eszközök.
Biztosíték követelmény:	A KELER KSZF által, kockázati kitettség csökkentése érdekében támasztott különböző fedezet igények és azok összesített értéke.
Biztosíték szabad egyenlege:	A Biztosítéknak a Biztosíték követelmény mértékét meghaladó része.
Biztosíték típus:	A KELER KSZF által támasztott különböző fedezet igények, amelyek a garancia rendszer részeit képezik
CEEGEX:	CEEGEX Közép-Kelet-Európai Szervezett Földgázpiac Zártkörűen Működő Részvénytársaság
CEEGEX pozíciós limit:	A CEEGEX Klíringtag részére állított ajánlatbeviteli korlát a pénzügyi kötelezettséggel járó CEEGEX piaci üzletkötései (vételi ajánlatai) tekintetében
CEEGEX ügylet:	A CEEGEX-en kereskedett termékekre szóló ügylet. A CEEGEX-en kereskedett termékek fogalmát a CEEGEX „Market Rules" szabályzata határozza meg
Delivery:	Származtatott ügyletek fizikai leszállítással történő teljesítése
Derivatív energiapiaci biztosíték:	Az ECC által elszámolt derivatív piacokra megállapított biztosítékigény, amelyet a KELER KSZF az Energiapiaci alklíringtagjai számára előír.
DVP:	Szállítás-fizetés-ellenében
ECC:	European Commodity Clearing AG
ECC garanciaalap:	Az ECC által a klíringtagjaira meghatározott garancia elem.
ECC Klíring szabályzat:	Az ECC ekként meghatározott nyilvános szabályzata.
EGT:	Európai Gazdasági Térség
Egyéni kereskedési limit:	Az ECC által elszámolt azonnali és derivatív piacokra a KELER KSZF által az egyes Energiapiaci alklíringtagok számára meghatározott kereskedési limit.
Elektronikus aláírás:	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.

Elszámolás (klíring): 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 alapjául szolgáló végső elszámolandó pozíció kialakítása a teljesítést megelőzően (bruttó vagy nettó elven), valamint annak biztosítása, hogy megfelelő eszközök álljanak rendelkezésre a teljesítéshez.

Elszámolás nettósítása: Valamely Résztvevőnek a Rendszer más Résztvevőjétől 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 lejárati 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: A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 36. pontjában meghatározott fogalom, azaz pénzügyi eszközre kötött ügyletekre vonatkozó megbízások egységes rend és közös szabályok szerinti feldolgozására, elszámolására, illetve teljesítésére vonatkozó, a rendszer tagjai által kötött kölcsönös megállapodás.

Elszámoló fél: A Tvt. 2. § (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott fogalom, azaz az a Résztvevő, amely az intézmények, az esetleges központi szerződő fél, illetőleg az esetleges teljesítő fél nettó fizetési kötelezettségeit megállapítja.

Energiapiac: Azon ECC által garantált és elszámolt piacok, melyekre a KELER KSZF Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatást nyújt.

Energiapiaci ügylet: Az Energiapiacon kereskedett termékekre szóló ügylet. Az Energiapiacon kereskedett termékek fogalmát az adott Energiapiac szabályzata határozza meg.

Energiapiaci alklíringtag: Az az Energiapiaci kereskedési joggal rendelkező személy, aki a KELER KSZF-fel Energiapiaci alklíringtagsági szerződést kötött.

Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás: Az ECC általános klíringtagjaként, a KELER KSZF által az Energiapiaci alklíringtagok számára végzett, Energiapiaci ügylet teljesítéséhez kapcsolódó kötelezettségvállalás.

Értékpapír-kölcsönzés: A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 44. pontja szerinti ügylet, azaz értékpapír tulajdonjogának olyan átruházása, amelynek keretében a kölcsonbe 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.

Értékpapír nemteljesítés: A Pénzügyi piaci ügyletek során keletkező értékpapír teljesítési (szállítási) kötelezettség elmulasztása.

Értékpapírtitok: A Bszt. 4. § (1) bekezdésének 27. pontjában meghatározott fogalom, azaz
minden olyan, 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, tulajdonosi, üzleti kapcsolataira, illetve a befektetési vállalkozással és árutőzsdei szolgáltatóval kötött szerződéseire, számlájának egyenlegére és forgalmára vonatkozik.

Értékpapír nettó eladó: A Klíringtag, aki a nettó elszámolású értékpapír ügyletei során T napon, az adott értékpapírból többet adott el, mint amennyit vásárolt.

Értékpapír nettó vevő: A Klíringtag, aki a nettó elszámolású értékpapír ügyletei során T napon, az adott értékpapírból többet vásárolt, mint amennyit eladott.

Fizetési számla: A Pft. 2. § 8. pontja szerinti fogalom, azaz fizetési műveletek teljesítésére szolgáló, a pénzforgalmi szolgáltató egy vagy több ügyfele nevére megnyitott számla, ideértve a bankszámlát is.

Fokozott biztonságú elektronikus aláírás: 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.

FGSZ: FGSZ Földgázszállító Zártkörűen Működő Részvénytársaság

FGSZ IP: FGSZ által működtetett Informatikai Platform

FGSZ KP: FGSZ KP Korlátolt Felelősségű Társaság

Fizetést korlátozó eljárás: A Tvt. 2. § (1) bekezdésének d) pontja szerinti fogalom. A bírósági intézkedések kifejezett hivatkozás nélkül fizetést korlátozó eljárásnak minősülnek

Fizetésképtelenségi eljárás: Minden olyan, az Ügyfél által vagy az Ügyféllel szemben saját személyes joga szerint megindítható eljárás (tekintet nélkül arra, hogy az eljárás az Európai Unió vagy az Európai Gazdasági térség egy vagy több tagállamában vagy harmadik országban folyik), amelyben az Ügyfél fizetésképtelenségének elkerülése, fizetőképességének helyreállítása vagy fenntartása, működőképességének biztosítása, adósságállományának rendezése, reorganizációja vagy jogutód nélküli megszüntetése érdekében átmenetileg vagy véglegesen mentesül vagy mentesülhet egyes fizetési kötelezettségei alól, függetlenül attól, hogy az adós vagyonánakkezeléséhez fűződő jogok és kötelezettségek harmadik személy részére részben vagy egészben átadásra kerülnek-e, különösen, de nem kizárólagosan a Cstv. szerinti csődeljárást és a felszámolási eljárást (ideértve az ideiglenes vagyonfelügyelő kirendelését is), a szerkezetátalakításról és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2021. évi LXIV. törvény szerinti szerkezetátalakítási eljárást és a veszélyhelyzettel összefüggő átmeneti szabályokról szóló 2021. évi XCIX. törvény szerinti reorganizációs eljárást, és bármely az Európai Unió vagy az

	európai Gazdasági Térség bármely tagállamában vagy bármely harmadik országban az előbbiekhez hasonló jogkövetkezményekkel járó eljárásokat.
Forgalmi biztosíték:	A Kiegyensúlyozói ügyletek, valamint a szállítási ciklusban lévő HUDEX/Gáz határidős ügyletek elszámolásához a KELER KSZF által a Gázpiaci klíringtag részére előírt, a pénzügyi rendezésig terjedő időszakban lévő pozíciók fedezetére meghatározott biztosíték.
Garanciaalap:	A Pénzügyi piaci ügyletek és a Gázpiaci ügyletek Elszámolásának a biztosítékaként a KELER KSZF által létrehozott olyan pénzalap, amely a teljesítéshez óvadékul szolgál.
Pénzügyi piaci ügylet:	A Multinet elszámolású ügyletek, valamint a Származtatott ügyletek. Ilyen ügyletek a BÉT ügylet (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.
Garantált ügylet:	A Pénzügyi piaci ügyletek, valamint a Gázpiaci ügyletek.
Gázhónap:	Adott naptári hónap első Gáznapjának kezdetétől ugyanazon naptári hónap utolsó Gáznapjának végéig tartó időszak.
Gáznap:	A Get. 3. § 38. pontjának meghatározása szerinti nap, azaz téli időszámítás esetén az egyezményes koordinált világidő szerint a következő nap 5:00-től 5:00-ig, nyári időszámítás esetén az egyezményes koordinált világidő szerint a következő nap 4:00-től 4:00-ig tartó időszak.
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:	A Kiegyensúlyozói ügylet, a KP ügylet, a CEEGEX ügylet és a HUDEX/Gáz ügylet.
GIRO:	GIRO Zrt.
Globális klíringkitettség limit:	Az ECC által elszámolt derivatív piacokra a KELER KSZF által alkalmazott, az Energiapiaci alklíringtagok összesített derivatív piaci kitettségét korlátozó limit.
Helyreállítás:	A 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 fizetésképtelenségi eljárások nem szolgálnák megfelelően e célok eléréséhez.
Helyreállítási intézkedés:	A Központi szerződő fél Helyreállítása során, a Helyreállítás érdekében foganatosított akció.
Helyreállítási készpénzbefizetési kötelezettség:	Az R&R 2. cikk 44. pont szerinti fogalom, azaz a Szanálási készpénzbefizetési felhívástól eltérő, a központi szerződő fél működési szabályzatában foglalt szerződéses rendelkezések

Törölt: z

	alapján a Klíringtagokhoz intézett, a Központi szerződő fél részére teljesítendő, az előfinanszírozott forrásokon túli készpénz-befizetésre irányuló felhívás. Helyreállítás esetén a klíringtag által helyreállítási készpénzbefizetési felhívás alapján a Központi szerződő fél részére teljesítendő, az előfinanszírozott forrásokon túli, egyszeri készpénz-befizetési kötelezettség.
Helyreállítási szituáció:	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.
Hiánytalansági értesítés:	A KELER KSZF által a Törzsadatlapon megadott kapcsolattartónak megküldött email értesítés a klíringtagság elbírálásához szükséges dokumentumok formai és tartalmi megfelelőségéről.
Hitelintézeti klíringtag:	Magyarországon, vagy az Európai Unió más tagállamában bejegyzett hitelintézet, ide nem értve a szövetkezeti hitelintézetet
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.
Instrumentum:	Származtatott ügylet esetén egy Kontraktus egy lejárata.
Ismételt nemteljesítés:	A kilencven napon belül bekövetkező második, és minden további Nemteljesítés.
Intézmény:	A Tvt. 2. § (1) bekezdés f) pontja értelmében a Hpt. szerinti hitelintézet, az egyes fizetési szolgáltatókról szóló törvény szerinti pénzforgalmi intézmény és elektronikuspénz-kibocsátó intézmény, a Bszt. szerinti befektetési vállalkozás, árutőzsdei szolgáltató, a Posta Elszámoló 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.
KELER:	KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság
KELER KSZF honlap:	A www.kelerkszf.hu honlapon elérhető felület
Kereskedési adattár:	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.
Kereskedési helyszín:	A BÉT, az MTS, az FGSZ IP, a KP, a CEEGEX és a HUDEX
Kereskedési jog:	Azon jogosultság, melynek birtokában valamely személy jogosult részt venni a kereskedésben.

Kényszerbeszerzés: Az a Kényszerintézkedés a Klíringtag értékpapír nemteljesítése esetén, amelynek során a KELER KSZF megkísérli a hiányzó (le nem szállított) értékpapírok beszerzését.

Késedelmes teljesítés: Azon nemteljesítés, melynek teljesítése a közreműködő kiegyenlítő rendszerek nyitva tartási idején belül a nemteljesítés megállapításának napjával azonos napon megtörténik. Minden más teljesítés napon túli teljesítésnek minősül.

Kényszerértékesítés: Az a Kényszerintézkedés, amely keretében a Pénzügyi piaci-, a Gázpiaci- illetve az Energiapiaci ügyletek nemteljesítése esetén a KELER KSZF megkísérli a felhasználható értékpapírok értékesítését.

Kényszerintézkedés: Valamely, a KELER KSZF-fel szemben fennálló, kötelezettség elmulasztása esetén alkalmazott jogkövetkezmény, amelyet a Szabályzat ilyenként jelöl meg. Kényszerintézkedésként a KELER KSZF jogosult Kényszerbeszerzést, Kényszerértékesítést, pozíciózárást és deviza konverziót elrendelni

Kényszerlikvidálás: Az az eljárás, amely során a KELER KSZF a nemteljesítő klíringtag Származtatott ügyletből származó kötelezettségeit csökkenti.

Kétoldalú együttműködési megállapodások: A KELER KSZF és a BÉT, illetve a KELER KSZF és az MTS által megkötött, a Pénzügyi piaci ügyletek elszámolására, garantálására vonatkozó szerződések.

Kibocsátó: 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 szerződő fél tevékenység végzéséhez szükséges jogszabályi minimum tőke és az alapszintű garanciális tőke levonását követően.

Kiegészítő pénzügyi fedezet: A KELER KSZF által a Garantált pénzügyi piaci ügyletek, a Gázpiaci ügyletek, illetve az Energiapiaci ügyletekhez a Klíringtag vagy az Energiapiaci alklíringtag részére előírható többletbiztosíték, amely a klíringtagi, energiapiaci alklíringtagi egyedi kockázatok kezelésére szolgál, ideértve a tőke vagy egyéni- és kollektív biztosítékelemek (átmeneti vagy tartós) elégtelenségét.

Kiegyenlítés: 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.

Kiegyenlítési megbízott: A KELER-nél Pénzszámlával, illetve MNB-nél Fizetési számlával és a KELER-nél értékpapírszámlával rendelkező személy, aki a Pénzügyi piaci ügyleteket kötő Klíringtaggal kötött megállapodás alapján a Klíringtag részére a Kiegyenlítéshez szükséges számlákat nyittat a KELER-nél és a Kiegyenlítés érdekében szolgáltatást végez.

Kiegyensúlyozó elszámolás: A Gáznapi Kiegyensúlyozói ügyletek létrehozása és elszámolása.

Kiegyensúlyozói ügylet: A KELER KSZF által a Kiegyensúlyozó klíringtag és a KELER KSZF között létrehozott, a Kiegyensúlyozó klíringtagra vonatkozóan az

	FGSZ IP platformon előállt, a Kiegyensúlyozó klíringtag napi egyensúlytalanságátrendező speciális ügylet.
Kiosztás:	Az opciós jog gyakorlásából adódó kötelezettség teljesítőjének KELER KSZF általi kijelölése.
KID rendszer:	A KELER által kiépített, a KELER illetve a KELER KSZF és ügyfelei közötti a Pénzügyi piaci ügyletek elszámolása tekintetében elektronikus kommunikációt megvalósító rendszer, amelynek használatára az Ügyfél a KELER-rel köt szerződést.
Kiválasztott tag:	Az a nettó vevő Klíringtag, amelyet értékpapír-oldali nemteljesítés esetén a KELER KSZF meghatározott elvek alapján kiválaszt.
Kiegyenlítő bank:	Az a hitelintézet, amely Gázpiaci klíringtagok és Energiapiaci alklíringtagok részére - a KELER KSZF-fel és a Gázpiaci klíringtaggal, illetve az Energiapiaci alklíringtaggal kötött külön megállapodások alapján – a Gázpiaci és Energiapiaci Elszámolásokhoz szükséges Fizetési számlákat, valamint a KELER KSZF részére Letéti számlát vezet, és az Elszámolás, valamint a Kiegyenlítés 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, jelen Szabályzatban meghatározott feltétel- és intézményrendszer.
Kontraktus:	Származtatott ügyletek és HUDEX/Gáz ügyletek termékenként előre meghatározott, szabványosított legkisebb kereskedhető mennyiségi egysége.
Központi szerződő fél (KSZF):	Az EMIR 2. cikk 1. pontjában meghatározott fogalom, azaz olyan jogi személy, amely helyettesíti az egy vagy több pénzügyi piacon kötött szerződésekben érintett ügyfeleket, így vevőként lép fel valamennyi eladóval szemben és eladóként valamennyi vevővel szemben.
Közvetett elszámolási megállapodás:	Megállapodások összessége a közvetett elszámolás végzésére vonatkozóan a szolgáltatást végző Megbízó és az azt igénybevevő Közvetett megbízó között.
Közvetett megbízó:	A Megbízó megbízója, azaz a KELER KSZF szolgáltatásait Klíringtagon (Alklíringtagon) keresztül közvetve igénybevevő Származtatott piaci megbízó, mely részére egy a Származtatott piacon működő hitelintézet vagy befektetési vállalkozás Intézmény megbízó közvetett elszámolási szolgáltatást nyújt.
KP:	Az FGSZ KP által üzemeltetett Kereskedési Platform
KP pozíciós limit:	A KP Szabályzat szerinti limitfedezettség, azaz a KP klíringtag részére állított ajánlatbeviteli volumen korlát a pénzügyi kötelezettséggel járó KP piaci üzletkötései (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 szóló ügylet. A KP-en kereskedett

	termékek fogalmát a KP Szabályzat határozza meg.
Külföldi gázpiaci klíringtag:	A Belföldi gázpiaci klíringtagtól eltérő Gázpiaci klíringtag.
Leirat:	A Szabályzat felhatalmazása alapján a KELER KSZF által nyújtott szolgáltatásokra vonatkozóan további részletes, kiegészítő előírásokat, kötelezettségeket, eljárási rendeket leíró dokumentum.
LEI kód:	Globális jogalany-azonosító; jogi személyek azonosítására szolgálóhúsz karakterből álló egyedi alfanumerikus kód.
Letéti számla:	A KELER KSZF számára a KELER által vezetett, a kiegyenlítési szolgáltatáshoz kapcsolódó biztosítéki (garanciaalap) számla és az értékpapír- és áru vételár letéti számla, valamint a Kiegyenlítő bank által vezetett, a kiegyenlítési szolgáltatáshoz kapcsolódó biztosítéki számla és technikai elszámolásokat biztosító számla.
Likvidálás:	Származtatott ügylet nyitott pozíciójának 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.
Másodlagos garanciális tőke:	Pótlólagos összeg, melyet a Központi szerződő fél Helyreállítási szituációban nemteljesítési vagy nemteljesítésen kívüli eseményt követően az előfinanszírozott elkülönített saját forrásaiból köteles felhasználni a Helyreállítási intézkedések alkalmazását megelőzően.
Megbízó:	A KELER KSZF szolgáltatásait Klíringtagon (Alklíringtagon) keresztül igénybevevők összessége.
MEKH:	Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal
Minősített elektronikus aláírás:	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:	A Származtatott ügylet tárgya (ár, árfolyam, index, érték, áru, kamat vagy azonnali termék).
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:	A KELER KSZF által garantált T+2 napos Multilaterális nettósítás keretében elszámolásra kerülő azonnali értékpapír ügylet, melyet a BÉT, a BÉT MTF vagy az MTS piacon kötöttek.
Multilaterális nettósítás:	Az az eljárás, amelynek során adott Tőzsdenapi üzletkötések alapján a szegregációnak megfelelően a KELER KSZF kiszámítja Klíringtagonként és értékpapíronként a Klíringtag napi eladási, vagy vételi pozíciójának különbözetét.

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 vagy eladási kötelezettség.

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

Nyitott opciós pozíció: Az opció lejáratának időpontjában vételi jogot, vételi kötelezettséget, eladási jogot vagy eladási kötelezettségetbiztosító pozíció.

Nyitott pozíció: A Garantált ügylet vagy derivatív Energiapiaci ügylet révén keletkező vételi vagy eladási kötelezettség.

Opció jellege: Az opciók osztályozása aszerint, hogy amerikai vagy európai.

Opció lehívás: Az opciós jog érvényesítésének kezdő lépése, melynek során az opció vásárlója (a jogosult) értesíti a KELER KSZF-et arról, hogy opciós jogával élni kíván.

Opció lehívási ár: Az az – opciós szerződés megkötésekor - előre rögzített ár, amelyen lehívás esetén az opció kötelezettjének 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 vagy eladási opció.

Opciós díj: Az Opciós ügylet megkötésekor az opciós jog ellenértékéről kialkudott ár, melyben az opció jogosultja (vásárlója) megállapodik az opció kötelezettjével (eladójával).

Opciós sorozat: Ugyanazon mögöttes termékre vonatkozó, egyazon típusú és jellegű ugyanazon lehívási árú és lejáratú opciók összessége.

Opciós ügylet: 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 Garantált pénzügyi piaci ügylet, amely esetében ugyanaz a Klíringtag vagy Megbízója áll mind az eladói, mind pedig a vevői oldalon.

Partner klíringkitettség limit: Az ECC által elszámolt derivatív piacokon kitettséget vállaló Energiapiaci alklíringtagokra vonatkozó maximum kitettséget korlátozó, KELER KSZF által meghatározott limit

Pénzszámla: A Tvt. 2. § (1) bekezdésének m) pontja szerinti, KELER által vezetett betéti jellegű teljesítési számla, melyen a Rendszer Résztvevői közötti átutalási megbízások kiegyenlítése történik.

Pénzügyi nemteljesítés: A KELER KSZF-fel szemben fennálló, vagy a Pénzügyi piaci, a Gázpiaci, valamint az Energiapiaci ügyletek elszámolása során keletkező pénzben

fennálló teljesítési kötelezettség elmulasztása, 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.

Pozíció szegregálás: A Pénzügyi piaci ügyletek, pozíciók saját és megbízói elkülönített pozíciókezelése.

Pozícióvezetési számla: A KELER KSZF által a Klíringtag számára Garantált ügyletből származó pozíciók nyilvántartására vezetett számla.

Pozitív árkülönbözet-vágás: A jelen Szabályzat szerinti Helyreállítás során alkalmazott eljárás a Származtatott ügylet és a HUDEX/Gáz ügyletek esetében, amely során a KELER KSZF az általa teljesítendő fizetési kötelezettségének (azaz a pozitív árkülönbözetek teljesítésének) csökkentett mértékben tesz eleget.

Prémium metódusú opció elszámolás: Az az elszámolási módszer, melynek keretében a vevő az opciós díjat az üzletkötéskor egy összegben előre kifizeti az eladó részére.

Rendkívüli helyzet: Minden olyan különleges eljárást igénylő helyzet, amikor a KELER KSZF által nyújtott szolgáltatások lebonyolításának folyamata a jelen Szabályzatban foglalt normál üzleti rendtől eltérő (ide nem értve a nemteljesítéseket, valamint mindazon rendkívüli eljárásokat, melyek nem a Rendkívüli helyzetek kezelésére vonatkozó szabályzatban kerülnek szabályozásra).

Rendszer: A Tvt. 2. § (1) bekezdés i) pontjában meghatározott együttműködési forma, azaz - 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 megbízásaik 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 Multinet elszámolású ügyletek tervezett pénzteljesítési és értékpapír-kiegyenlítési napja; amikor megtörténik a számlák (Pénz-, illetve Fizetési- és értékpapír-számlák) terhelése és jóváírása.

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

Szabályozó irat: A KELER KSZF által meghatározott rendelkezéseket tartalmazó olyan dokumentum, amely az Ügyfélre vonatkozóan jogot, kötelezettséget vagy tájékoztatást tartalmaz, és az Ügyfél számára a KELER KSZF honlapján elérhető, vagy részére közvetlenül megküldésre kerül (pl. nyilvános szabályzatok, Leiratok, kondíciós listák, formaszerződések).

Szabályzat: Jelen Általános Üzletszabályzat

Szanálási készpénzbefizetési kötelezettség: Az R&R 2. cikk 43. pontja szerinti fogalom, azaz a Szanálási 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 szanáló hatóság szanálási készpénzbefizetési felhívása esetén a klíringtag által a Központi szerződő fél részére teljesítendő, az előfinanszírozott forrásokon túli készpénzbefizetési kötelezettség.

Szállítási értesítő: A KELER KSZF által a Klíringtagoknak a Származtatott ügyletekhez kapcsolódó átvételi vagy szállítási kötelezettségeiről küldött hivatalos értesítés.

Származtatott vagy Derivatív piac: Származtatott termékek kereskedése.

Származtatott vagy Derivatív termék: A Származtatott ügylet tárgya.

Származtatott vagy Derivatív ügylet: A BÉT-en kötött határidős és Opciós ügylet.

Szegregált alklíringtag / Szegregált megbízó Szekció: Olyan Alklíringtag vagy Megbízó, akire vonatkozóan a KELER KSZF a Klíringtag kérelmére elkülönített biztosíték követelmény nyilvántartást, valamint elkülönített Pozícióvezetési számlát vezet.

A BÉT kereskedésnek a kereskedés tárgya, illetve terméke, a kereskedésre jogosultak köre és az elszámolás módja alapján elkülönülten szabályozott része.

Szolgáltatási szerződés: A KELER, illetve a Kiegyenlítési megbízott, mint számlavezető és a Pénzügyi piaci klíringtagok, illetve a Kiegyenlítő bank, mint számlavezető és a Gázpiaci klíringtagok, valamint az 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.

Tartalék klíringtag: Az a Klíringtag, aki a teljesítő Szegregált alkíringtag vagy Szegregált megbízó vagy a Közvetett megbízó pozícióit és biztosítékeszközeit jogosult átvenni a Szegregált alklíringtag vagy a Szegregált megbízó, vagy Közvetett megbízó nemteljesítő Klíringtagjától, és erre vonatkozóan a Szegregált alklíringtaggal a Szegregált megbízóval vagy Közvetett megbízóval szerződést kötött, és akit a KELER KSZF részére bejelentett.

Tevékenységi engedély: A klíringtag tevékenységére vonatkozóan az MNB, MEKH vagy az illetékes külföldi felügyeleti szerv által kiadott engedély, illetve Energiapiaci alklíringtag esetén a szabályozási követelményrendszer által előírt tevékenység végzésre jogosító igazolás.

T nap: Az a 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 alkalom, amikor az értékpapír tulajdonosa jogosult az értékpapírhoz kapcsolódó jogok kibocsátóval szembeni gyakorlására.

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 Résztvevő rendelkezése, hogy egy pénzösszeget, illetőleg átruházható értékpapírt valamely hitelintézetnél, központi szerződő félnél, központi banknál vagy a teljesítő félnél vezetett számlán történő jóváírással bocsássanak 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 KELER KSZF által generált, a kötések/ügyletek azonosítására szolgáló alfanumerikus kód.

Ügyfél: A KELER KSZF-fel a jelen Szabályzatban rögzített szolgáltatások igénybevétele 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 Származtatott ügyletek fizikai teljesítése esetén, a KELER KSZF által számított, és a vevő Klíringtagtól bekért összeg, amelyből a tényleges teljesítés (számla) alapján a KELER KSZF a vételárat átutalja az eladó Klíringtagnak, és a többlet fedezetet visszautalja a vevő Klíringtagnak.

VIBER: Valós Idejű Bruttó Elszámolási Rendszer, az MNB által működtetett hazai

nagy értékű forint fizetési megbízások teljesítésére szolgáló rendszer.

Záróár: A piacműködtető által ekként meghatározott érték.

Zárolás: Az a számlaművelet, amelynek során a KELER, illetve a Kiegyenlítő bank az ügyfél önálló számla feletti rendelkezési jogát felfüggeszti a vonatkozó üzletszabályzata szerint.

Szabályozási környezet

A KELER KSZF működése során – többek között - az alábbiakban felsorolt, valamint az 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
CCP R&R:	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
Cstv.:	a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény
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 kockázatcsökkentési technikák, a kereskedési adattárak nyilvántartásba vétele és felügyelete, valamint a kereskedési adattárakkal szembeni követelmények tekintetében történő módosításáról
EMIR 2.2:	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
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
Pft.:	2009. évi LXXXV. törvény a pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról
SDR:	Az Európai Parlament és a Tanács 909/2014/EU rendelete (2014.július 23.) az Európai Unión 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 paraméterei 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
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

III. A KELER KSZF által nyújtott szolgáltatások

3.1. Központi szerződő félként elszámolt ügyletek kapcsán nyújtott szolgáltatások

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

3.1.1.1. A BÉT-tel és az MTS-sel kötött megállapodások alapján a KELER KSZF Központi szerződő félként végzi a BÉT és BÉT MTF, valamint az MTS piaci ügyletek Elszámolását és garanciát vállal a jelen Szabályzatban meghatározott Pénzügyi piaci ügyletek teljesítéséért.

3.1.1.2. Az FGSZ-szel, az FGSZ KP-val, a CEEGEX-szel és a HUDEX-szel kötött külön megállapodások alapján a KELER KSZF Központi szerződő félként végzi a Kiegyensúlyozói ügyletek, a KP ügyletek, a CEEGEX ügyletek, valamint a HUDEX/Gáz ügyletek Elszámolását és garanciát vállal a jelen Szabályzatban meghatározott Gázpiaci ügyletek pénzügyi teljesítéséért.

Törölt: z

3.1.2. A KELER KSZF az általa elszámolt és garantált ügyletek teljesítésének biztosítása érdekében klíringtagsági rendszert és garanciarendszert működtet, melyek szabályait jelen Szabályzat, valamint a KELER KSZF egyéb szabályozó iratai tartalmazzák.

3.1.3. A klíringtagsági rendszer szereplői:
(i) az általános klíringtag,
(ii) az egyéni klíringtag,
(iii) a gázpiaci klíringtag,
(iv) az alklíringtag,
(v) a megbízó,
(vi) a közvetett megbízó,
(vii) a Kiegyenlítési megbízott,
(viii) és a KELER KSZF.

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, maradéktalanul eleget tesz a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeknek, követelményeknek és előírásoknakvalamint a KELER-rel vagy a Kiegyenlítő bankkal Szolgáltatási szerződést vagy a Kiegyenlítési megbízott igénybevételére vonatkozó szerződést kötött.

3.1.5. A KELER KSZF a 3.1.1. pontban meghatározott ügyletek tekintetében az alábbiak szerint vállal garanciát:

a) Pénzügyi piaci ügyletek, azaz Multinet elszámolású 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, 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) Gázpiaci ügylet esetében kizárólag az ügylet pénzügyi teljesítésére.

A fizikai teljesítés biztosítása 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.

3.1.6. A KELER KSZF az alábbi időponttól vállal garanciát:
a) Származtatott ügyletek esetén az ügylet befogadásával, az ügylet visszaigazolásának időpontjától,
b) Multinet elszámolású ügyletek esetén a Multilaterális nettósítást követően a kialakult nettó pozíciókra, a nettó pozíciók visszaigazolásának időpontjától,
c) Gázpiaci ügyletek esetében az ügylet beérkezésével, az ügylet visszaigazolásával, vagy az ügylet létrehozásával,
   - KP ügylet esetében az ügylet beérkezésének időpontjától
   - CEEGEX és HUDEX/Gáz ügylet esetében az ügylet visszaigazolásának időpontjától,

- Kiegyensúlyozói ügylet esetében a KELER KSZF általi létrehozásának időpontjától,
- határidős HUDEX/Gáz ügylet jelen Szabályzat 8.12.3. pontja szerinti felbontásából származó azonnali szállítású fizikai pozíciók, valamint határidős Nyitott pozíció esetén az ügylet KELER KSZF általi létrehozásának időpontjától.

3.1.7. A KELER KSZF a 3.1.6. pontban leírt időponttól 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 szemben álló kötelezett vagy jogosult fél az elszámolás és teljesítés tekintetében.

3.1.8. A KELER KSZF által visszaigazolt Garantált ügylet – az adatfogadás módjától (batch, valós idejű) függetlenül – befogadottnak tekintett. A KELER KSZF által befogadott ügylet a Klíringtag által nem módosítható, nem törölhető és visszavonhatatlan. A befogadott ügylet kizárólag a Kereskedési helyszín működtetője által módosítható az elszámolás megkezdéséig. Ezt követően az ügylet visszavonhatatlan és végleges.

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 7.12.4.1. pontban leírt speciális szabály szerint történik.

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

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

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 és a KELER-t, illetve a Kiegyenlítő bankot érintettségüknek megfelelően.

3.2. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás

3.2.1. A KELER KSZF, az ECC Klíring szabályzatában meghatározott általános klíringtagként, a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint, az ECC-vel megkötött klíringtagsági szerződés alapján Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatást nyújt az Energiapiaci alklíringtagok számára. A KELER KSZF az Energiapiaci alklíringtagok számára Központi szerződő félként nem nyújt garanciavállalást.

3.2.2. A KELER KSZF az ECC általános klíringtagjaként:
- kötelezettséget vállal a jelen Szabályzatban meghatározott Energiapiaci ügyletek pénzügyi teljesítéséért az ECC és az Energiapiaci alklíringtagok felé azzal, hogy a KELER KSZF garanciavállalása megszűnik az ECC nemteljesítése esetén.
- szolgáltatásait tisztességesen, észszerűen, megkülönböztetésmentesen és átlátható kereskedelmi feltételekkel nyújtja.

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

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

3.3.2. A KELER KSZF által működtetett klíringtagsági és energiapiaci alklíringtagsági rendszer tekintetében közvetlen rendszerrésztvevőnek minősül az általános klíringtag, az egyéni klíringtag, a

Gázpiaci klíringtag, valamint az Energiapiaci alklíringtag. A klíringtagsági és energiapiaci alklíringtagsági rendszer valamennyi más résztvevője közvetett rendszerrésztvevőnek minősül. A KELER KSZF garanciavállalása az előzőek szerinti közvetlen rendszerrésztvevőkre terjed ki.

IV. Általános rendelkezések

4.1. Együttműködés, tájékoztatás, értesítések

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.

4.1.2. A KELER KSZF általános közleményeit hirdetmény útján a KELER KSZF honlapon, a KID rendszerben, továbbá közzétételi kötelezettség esetén az erre a célra megjelölt honlapon, elektronikus úton teszi közzé.

4.1.3. A KELER KSZF az Ügyfelének 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) 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.

4.1.4. Postai úton történő kézbesítés esetén a KELER KSZF nem köteles az Ügyfél részére szóló dokumentumot, értesítést ajánlottan vagy tértivevénnyel postára adni. Az elküldést kézjeggyel ellátott feladójegyzék vagy feladóvevény igazolja. A szokásos postai idő elteltével a KELER KSZF jogosult úgy tekinteni, hogy az értesítést, iratot a címzett megkapta. Szokásos postai időnek a KELER KSZF belföldi viszonylatban öt, külföldi viszonylatban 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. Az e-mail az elektronikus visszaigazoláson jelzett időpontban (hétvégéken vagy ünnepnapokon az azt követő első munkanapon) tekintendő kézhez vettnek.

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.

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 írában levélben vagy e-mail útján, a KELER KSZF honlapján megadott elérhetőségekre köteles megküldeni. A KELER KSZF részére szóló postai küldeményt a KELER KSZF honlapján megadott címre kell küldeni, 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.

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 bankkal vagy a Kiegyenlítési megbízottal fennálló szerződéssel kapcsolatos jelentős tényről, körülményről, illetve az azokban bekövetkező változásról szerez tudomást,
b) ha elszámolásait Kiegyenlítési megbízott közreműködésével kívánja biztosítani,
c) a hivatalos iratok (jogerős cégbírósági végzés vagy a változásokat is tartalmazó 30 napnál nem régebbi cégkivonat, aláírási címpéldány eredeti vagy hiteles másolati példánya vagy aláírás minta eredeti példánya) benyújtása mellett, amennyiben a vezető tisztségviselő - az Ügyfél képviseletében a KELER KSZF-nél aláírásra jogosultként eljáró - személyében változás történt, valamint székhelye, telephelye, cégneve, adószáma, tulajdonosa (tényleges

tulajdonosa) megváltozott,
d) az aláírásra jogosultak személyében változás következett be,
e) a klíringtagsági, alklíringtagsági vagy energiapiaci alklíringtagsági szerződésében rögzített értesítési, vagy kapcsolattartásra kijelölt személyben változás áll be,
f) a kereskedési tagsággal/tőzsdetagsággal rendelkező Ügyfél kereskedési-/tőzsdetagsága felfüggesztésre vagy megszüntetésre került,
g) a Tevékenységi engedélyt az illetékes felügyelet vagy hatóság visszavonta,
h) a Tartalék klíringtag ügyfelének adataiban változás történt,
i) a Formanyomtatvány a kapcsolattartó bejelentésére a KELER KSZF KYC Kérdőív kitöltésével összefüggésben a dokumentumban megjelölt kapcsolattartó személyében változás történt,
j) a Törzsadatlap dokumentumban megjelölt kapcsolattartó személyében változás történt.

Az Ügyfél köteles előzetesen (legalább a kérelem benyújtását megelőző 5 nappal) értesíteni a KELER KSZF-et, arról, ha saját maga ellen Fizetést korlátozó eljárásra vagy Fizetésképtelenségi eljárásra vonatkozó kérelmet tervez benyújtani, valamint a tudomásszerzéstől számított 1 munkanapon belül arról, ha ellene bárki Fizetést korlátozó eljárást vagy Fizetésképtelenségi eljárást kezdeményezett vagy ilyen eljárás megindítását kilátásba helyezte.

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 cégbírósághoz intézendő törvényességi felügyeleti eljárás kezdeményezésének terhe mellett, megfelelő határidő tűzésével felhívja a szükséges intézkedések megtételére. Amennyiben az elmulasztott értesítés vagy egyéb intézkedés pótlására a kitűzött határidőben nem kerül sor, a KELER KSZF a törvényes működés helyreállítása érdekében értesíti – az eset körülményeitől függően – az MNB-t, a KELER-t, az FGSZ-t, az adott Kereskedési helyszínt 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.

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.

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

4.1.11. Az Ügyfél hozzájárul ahhoz és tudomásul veszi, hogy a KELER KSZF a klíringtagsági illetve energiapiaci alklíringtagsági kérelem elbírálása során, annak érdekében – a 4.7.1. pontban foglaltak figyelembevétele mellett – egyeztessen az adott Kereskedési helyszínnel, az FGSZ-szel, a MEKH-kel, az ECC-vel, a KELER-rel illetve a Kiegyenlítő bankokkal.

4.2. Ügyfélkivonatok, jelentések

4.2.1. A KELER KSZF a napi ügyfélkivonatot, valamint Ügyfelek részére készített jelentéseket, riportokat, kimutatásokat elektronikus formában bocsátja az Ügyfél rendelkezésére az alábbiak szerint:
a) e-mailben, illetve
b) Pénzügyi piaci ügyletek esetén az Ügyféllel kötött megállapodásnak megfelelően KID rendszeren, vagy KELER SWIFT szabálykönyv szerint küldött üzenetben.

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

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

4.3. Munkarend

4.3.1. A KELER KSZF az Elszámolási napok, valamint az Elszámolási napokon belül az üzemidő meghatározása során figyelemmel van arra, hogy az üzemidő kezdete és vége, valamint a munkaszüneti napok rendje illeszkedjen elsődlegesen a KELER és az MNB nyitvatartásához, valamint az együttműködő piacműködtetők és az Ügyfelek működési rendjéhez. Ennek érdekében az adott évi, munkaszüneti napok körüli munkarendre vonatkozó jogszabály közzétételét követően a KELER KSZF egyeztetést kezdeményez a KELER-rel, az MNB-vel és az együttműködő piacműködtetőkkel azon napok megállapítása érdekében, amelyeken az adott évben az Elszámolás szünetel.

4.3.2. Az Elszámolási napok eltérőek lehetnek az egyes ügyletkörökben. A KELER KSZF az adott évi munkarendjét előzetesen meghirdeti, valamint az folyamatosan elérhető a KELER KSZF honlapján.

4.4. Ügyfél átvilágítás

4.4.1. A KELER KSZF a személyazonosság igazolásához érvényes személyi igazolványt vagy útlevelet, a képviseleti 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 okiratot illetóleg szabályszerűen kiállított, érvényes meghatalmazást fogad el („képviseleti jogot igazoló okirat"). A KELER KSZF a képviseleti jogot igazoló okiratokat:
a.) eredeti papíralapú dokumentum formájában, vagy
b.) (i) Magyarországon kiállított okiratok esetében a nyilatkozó személy, vagy az okirat kiállítására, hitelesítésére jogosult hatóság Minősített elektronikus aláírást tartalmazó elektronikus dokumentumban, vagy közjegyző által hitelesített hiteles másolati példányban,
(ii) külföldön kiállított okiratok esetében az adott országgal fennálló kétoldalú egyezmény hiányában – az okirat kiállítása szerinti magyar külképviseleti hatóság által felülhitelesített illetve Apostille tanúsítvánnyal ellátott hiteles másolati példányban fogadja el.

4.4.2. Külföldön aláírt, illetve kiállított szerződések, nyilatkozatok vagy egyéb – a képviseleti jogot igazoló okirattól eltérő - okiratok 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. Fentiektől a KELER KSZF egyedi döntés alapján eltérhet.
Az eIDAS rendelet alapján bármely EU tagállamban kibocsátott Minősített elektronikus aláírással ellátott okiratot a KELER KSZF Minősített elektronikus aláírással ellátott okiratként elfogad.

4.4.3. Külföldön kiállított elektronikus okirat esetében a KELER KSZF az Elektronikus Apostille tanúsítványt (e-APP tanúsítvány) is elfogadja, feltéve, hogy Magyarország csatlakozott az Elektronikus Apostille Programhoz (e-APP). E-APP tanúsítvánnyal azokat a hatóság által elektronikus formában kiállított közokiratokat lehet ellátni, amelyeket valamely harmadik országban kívánnak felhasználni. Az e-APP részét képezi egy elektronikus nyilvántartás is, amely tartalmazza minden egyes e-APP tanúsítvány nyilvántartási számát. Ennek segítségével a KELER KSZF leellenőrzi a hozzá benyújtott elektronikus okirat hitelességét.

4.4.4. 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.

4.4.5. A klíringtagsági és az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony létrejöttéhez szükséges Know Your Customer kérdőív kitöltését a KELER KSZF Leirat formájában szabályozza.

4.4.6. Az EGT-ben bejegyzett külföldi vállalkozás magyarországi fióktelepe a klíringtagsági szerződést a külföldi székhelyű vállalkozás nevében és képviseletében 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.

4.5. A KELER KSZF részére fizetendő díjak, költségek elszámolása

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

4.5.2. A KELER KSZF jogosult az Elszámolás során felmerült bármely a KELER KSZF által valamely az Elszámolásban közreműködő harmadik fél részére megfizetett, de az Ügyfelet terhelő költséget (pl. díj, adó, jutalék, egyéb költség, külföldi közreműködő által a saját joga szerint felszámított követelés, stb.) az Ügyfélre továbbhárítani. Az elszámolással kapcsolatos terhelések ezen költségeket is magukban foglalják.

4.5.3. A KELER KSZF díjainak, költségeinek megfizetése az alábbiak szerint történhet:
a) Pénzügyi piaci Klíringtagok esetében átutalással,
b) Kiegyenlítő bankot igénybevevő Ügyfél esetén a KELER KSZF az Ügyfél Kiegyenlítő bankjánál vezetett saját Fizetési számlái terhére a KELER KSZF által beadott terhelési megbízás útján, melyre az Ügyfél külön szerződésben ad felhatalmazást.

4.5.4. Amennyiben az Ügyfélnek a KELER KSZF-fel szemben bármely jogcímen harminc napot meghaladó lejárt tartozása áll fenn, a KELER KSZF a tartozás kiegyenlítése érdekében e-mailben felszólítást küld az Ügyfél részére, majd ismételten 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.

4.5.5. Bármely a KELER KSZF-fel szemben fennálló pénztartozás késedelmes teljesítése esetén – beleértve azt az 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.

4.5.6. Az Ügyfél kifejezetten tudomásul veszi, hogy a KELER KSZF jogosult az Ügyfél saját tulajdonában álló szabad rendelkezésű eszközeit az Ügyfél tartozásainak kiegyenlítése érdekében legfeljebb a fennálló tartozás 1,2 szerese mértékében óvadékba venni.

4.5.7. 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.
A zárolással a polgári jog óvadéki szabályai értelmében az Ügyfél hatalmából a KELER KSZF hatalmába kerülnek át az eszközök, vagyis az Ügyfél korlátlan rendelkezése alól kikerül. Az 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 mindenkori 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 óvadékjogának érvényesítését, a KELER KSZF által elrendelt Kényszerintézkedések végrehajtását a KELER végzi. A KELER kiegyenlítési rendszerében kikötött óvadékjogot az ügyfél felszámolására vonatkozó közzététel nem szünteti meg.
Amennyiben a tartozást az előbbiek alapján nem sikerül kiegyenlíteni, a KELER KSZF

kényszerértékesíti a nemteljesítő Ügyfél óvadékba vett eszközeit, amelyből kiegyenlíti a tartozást.

4.5.8. Kiegyenlítési megbízottat igénybevevő Ügyfél KELER KSZF-fel szemben fennálló tartozása esetén a KELER KSZF az Ügyfél részére a Kiegyenlítési megbízott által a teljesítés érdekében megnyitott, nevesített alszámlát jogosult megterhelni.

4.5.9. Az Ügyfél saját tulajdonában lévő, KELER-nél vezett Pénz- és/vagy Letéti számláin, vagy a Kiegyenlítési megbízottnál vezetett Pénz- és/vagy Letéti- és/vagy Fizetési számláin KELER KSZF kedvezményezettséggel, óvadék jogcímen nyilvántartott számlakövetelései óvadékul szolgálnak a KELER KSZF Ügyfelével szemben fennálló követeléseire. Az Ügyfél Kiegyenlítő banknál vezetett Fizetési számlájáról a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett elkülönített számlájára átvezetett, 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 címén tartsa nyilván úgy, hogy az óvadékból történő kielgéítés jogát a KELER KSZF minden további feltétel nélkül közvetlenül gyakorolhatja anélkül, hogy a javára kötött óvadéki szerződésről a KELER KSZF külön értesítésére lenne szükség.

4.5.10. 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 fennálló tartozásaiba, beleértve a KELER KSZF számára vezetett számlákon az Ügyfél számára nyújtott szolgáltatásokkal összefüggésben nyilvántartott összegeket is. A KELER KSZF jogosult az Ügyfél Pénz- vagy Fizetési számláját az Ügyfél felhatalmazása alapján a KELER KSZF díjaival, valamint az Ügyféllel szemben fennálló követeléseivel megterhelni, illetve hitelintézet esetén a hitelintézet MNB-nél vezetett Fizetési számláját a VIBER-en keresztül megterhelni.

4.5.11. Amennyiben a fenti lépések eredményeképpen a KELER KSZF követelése nem, vagy nem teljes mértékben térült, úgy jogosult a klíringtagsági szerződést azonnali hatállyal felmondani, illetve a követelés behajtása érdekében a lehetséges 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.

4.6. Kiszervezés

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

4.6.2. 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.

4.7.2. A Klíringtag, Energiapiaci alklíringtag klíringjogának felfüggesztéséről vagy megszűnéséről,

valamint a kötelezettségszegéséről a KELER KSZF értesíti a KELER-t, a Kiegyenlítő bankot, FGSZ-t, Kereskedési helyszínt, MNB-t, MEKH-t, ECC-t, illetve a Kiegyenlítési megbízottat.

4.7.3. Az Ügyfél felhatalmazza a KELER KSZF-et az Ügyfél MNB-nél, KELER-nél, Kiegyenlítő banknál, illetve a Kiegyenlítési 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 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/Adatvédelem/).

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 iratok rendelkezései szerint kezeli, illetve dolgozza fel. A részletes adatvédelemi tájékoztató a KELER KSZF honlapján az Adatvédelem menüpont alatt érhető el.

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,
- a KELER KSZF saját munkavállalóit és szállítóit érintő adatkezelések,
- üzletfejlesztési célú adatkezelések

tekintetében.

4.8.4. 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 iratokban, forma- vagy egyedi szerződésben meghatározott módon és körben történik.

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

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

4.9.2. A KELER KSZF az Ügyfél valamely előírt kötelezettség megszegése, nem teljesítése, vagy bármely észlelt kockázatnövekedés esetén a jelen Szabályzatban meghatározott szankciókat alkalmazza. Szankciónak kizárólag az egyes Ügyfelekre, Alklíringtagokra, Megbízókra vonatkozó, egyedi döntés

minősül.

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.

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

4.10. Felelősség

4.10.1. A KELER KSZF megtéríti az Ügyfelének a KELER KSZF által a tevékenységi körében felróhatóan okozott és az Ügyfél által bizonyított közvetlen vagyoni kárt. A KELER KSZF Multinet elszámolású ügyletek nemteljesítése során a vétlen tag felé csak a jelen Szabályzatban rögzített kártalanítás mértékéig vállal felelősséget.

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.

4.10.3. A KELER KSZF nem vállal felelősséget:

- a belföldi vagy külföldi jogszabályból, erőhatalomból, nem a KELER KSZF tevékenységére vagy mulasztására visszavezethető hatósági rendelkezésből eredő kárérokért,
- a Ptk. 6:143. § (2) bekezdésétől eltérően az esetleges közvetett, következményi, illetőleg nem vagyoni károk bekövetkezéséért és azok megtérítéséért,szükséges Tevékenységi vagy egyéb hatósági engedély indokolatlan megtagadása vagy késedelmes megadása folytán 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 felsimerni,
- 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 Ügyfél bármely értesítési kötelezettsége elmulasztásából fakadó károkért,
- a kommunikáció során az Ügyfél 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, költségekért, melyek abból erednek, hogy a Klíringtag elmulasztja üzletszabályzatában felhívni megbízói figyelmét arra, hogy a biztosítékként elhelyezett értékpapír óvadékként felhasználásra kerülhet.

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

4.10.5. Amennyiben az Elszámolás 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 a nemteljesítés a jelen Szabályzat szerinti Nemteljesítésnek minősül. A KELER KSZF ilyen esetben észszerű felkészülési határidőt biztosít a Klíringtag számára a követelmények rendezésére.

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

4.11. Jogutódlás, jogutód nélküli megszűnés

4.11.1. Az Ügyfél beolvadása (kiválása) – ideértve a külföldi anyavállalatba történő beolvadást – és ezzel egy időben a fióktelep alapítás esetét is -, továbbá összeolvadás, illetve különválás esetén a jogutód Ügyfél valamennyi jogviszony tekintetében is jogutóddá válik. Külföldi székhelyű Ügyfél esetén a jogutódlás joghatásainak értékelése érdekében a KELER KSZF külső jogi tanácsadó vagy az Ügyfél jogi vezetője és/vagy jogtanácsosa által kiállított jognyilatkozatot (jogi szakvéleményt) kérhet.

4.11.2. A 4.11.1. pontban leírt, jogutódlással történő cégjogi átalakulás esetén amennyiben az szükséges, a jogelőd és a KELER KSZF közös megegyezéssel megszüntetik az okafogyottá vált szerződéseiket.

4.11.3. A KELER KSZF által nyújtott szolgáltatás igénybevételére vonatkozó szerződés megszűnik a szerződő felek bármelyikének jogutód nélküli megszűnésével a jogerős bírósági végzés alapján.

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

5.1. A klíringtagsági jogviszony és a klíringjog létrejöttére vonatkozó szabályok

5.1.1. A klíringtagsági jogviszony a klíringtagsági szerződés KELER KSZF és a Klíringtag általi aláírásával jön létre. A 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.

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

5.1.3. A garanciavállalás igénybevételére vonatkozó tárgyi, technikai, operatív feltételeket a KELER KSZF közvetlenül nem ellenőrzi, ezeket a KELER KSZF az illetékes felügyelet által kibocsátott Tevékenységi engedély rendelkezésre állásával és a Tevékenységi engedély vonatkozásában az illetékes felügyelet által (nyilvánosan) rendelkezésre bocsátott információk alapján tekinti biztosítottnak.

5.1.4. A KELER KSZF a klíringtagsági kérelem elbírálásakor, valamint az üzleti kapcsolat fennállása alatt rendszeresen értékeli a kockázatkezelési, compliance alapú és egyéb objektív szempontokat, valamint a Klíringtag rendelkezésére álló működési kapacitásait, így például:

- felügyeleti bírságok, végzések,
- a kérelmező vagy jogelődjének korábbi fizetési fegyelme (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,
- pénzmosással és terrorizmus finanszírozással, valamint pénzügyi, illetve energetikai felügyeleti szankciókkal összefüggő kockázatok,
- a 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 által alkalmazott kockázatkezelési eszközök, likviditást biztosító mechanizmusok.

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

5.1.6. A Szolgáltatási szerződésről valamint az elszámoláshoz kapcsolódó valamennyi (klíringtagi és alklíringtagi) megkötött számla-vezetési szerződésről, számlaszerződésről a KELER KSZF-et a KELER, illetve a Kiegyenlítő bank tájékoztatja, így ezen feltételeket a kérelmezőnek a KELER KSZF felé közvetlenül nem kell igazolnia. A Klíringtag köteles – saját maga, vagy Kiegyenlítési megbízott igénybevétele esetén Kiegyenlítési megbízottja útján – az Elszámoláshoz szükséges Fizetési-, Pénz-, és adott esetben értékpapírszámlát folyamatosan fenntartani.

5.1.7. A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a kérelmezővel történő szerződéskötést megtagadni:

a) a kérelmező nem tudja a jelen Szabályzatban meghatározott feltételek teljesülését kétséget kizáróan igazolni,
b) az EMIR 37. cikk 5. bekezdésére tekintettel a kockázati alapú, objektív szempontok alapján,
c) a kérelmező vagy jogelődje a Törzsadatlap KELER KSZF általi kézhezvételét megelőző 12 hónapon belüli időszakban rendelkezett olyan klíringtagsági jogviszonnyal, amelyet a KELER KSZF Ismételt nemteljesítés vagy egyéb klíringtagi kötelezettségszegés 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.

5.1.8. Negatív döntés esetén 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 KELER KSZF részére az elutasításról való értesítés kézhezvételét követő 30 napon belül írásban megküldi, úgy a KELER KSZF ezen észrevételekre 15 napon belül válaszol.

5.2. Együttműködési kötelezettség

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

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

5.2.3. A Klíringtag köteles a KELER KSZF számára lehetővé tenni, hogy a Klíringtagjelen Szabályzat szerinti kötelezettségeinek teljesülését helyszíni vizsgálat keretében vagy a Klíringtag írásos nyilatkozata alapján ellenőrizze és az 5.1.4.pont szerinti szempontokat a klíringtagsági jogviszony fennállása alatt rendszeresen értékelje.

5.3. Pozícióvezetési számla

5.3.1. A garantált ügyletekből származó pozíciók visszaigazolása és nyilvántartása a KELER KSZF-fel kötött klíringtagsági formaszerződés alapján Pozícióvezetési számlán történik.

5.3.2. A Klíringtagnak lehetősége van több saját Pozícióvezetési számla nyitására, amelyet a számla nyitásakor jelent be a KELER KSZF számára. Alklíringtag részére kizárólag egy saját Pozícióvezetési számla nyitható. A BÉT-en árjegyzői üzleteket kötő Klíringtagok az árjegyzői üzletek vezetésére kötelesek külön Pozícióvezetési számlát nyitni.

5.3.3. A KELER KSZF a Pozícióvezetési számla felett bármiféle rendelkezést - amennyiben jogszabály, vagy hatóság kifejezetten eltérően nem rendelkezik - kizárólag az 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 összeghatárra vonatkozó korlátozást nem fogad el.

5.3.6. Az Ügyfél a megbízásokat:
a) elektronikus kommunikációs ügyfélkapcsolati rendszeren keresztül (6.10. pont szerint),
b) postai úton, vagy személyesen az erre rendszeresített bizonylaton, illetve
c) titkosított faxon, e-mailen keresztül
juttathatja el a KELER KSZF-hez.

5.3.7. Az egyes megbízástípusok 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 Nemteljesítés, valamint minden egyéb indokolt esetben a Pozícióvezetési számlákon forgalomkorlátozás beállítására, amely a Pozícióvezetési számla terhelési forgalmának átmeneti felfüggesztését jelenti.

5.4. A Klíringtag kérelmére történő felfüggesztés, illetve megszűntetés

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

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

5.4.3. Amennyiben a Klíringtag a felfüggesztést követő hatodik hónap utolsó munkanapjáig nem rendelkezik írásban a klíringjogának rendezéséről (azaz nem kéri annak visszaállítását, vagy megszüntetését), a KELER KSZF jogosult a klíringtagsági szerződést azonnali hatállyal írásban felmondani.

5.4.4. A klíringjog kérelemre történő felfüggesztésének ideje alatt a Klíringtag köteles az adott Garanciaalap követelményeknek továbbra is folyamatosan eleget tenni. Amennyiben a Klíringtag ezen kötelezettségének nem tesz eleget, akkor a KELER KSZF jogosult a klíringtagsági szerződést azonnali hatállyal írásban felmondani.
A Gázpiaci klíringtag a saját kérelemre történő felfüggesztés ideje alatt a Gázpiaci ügyletek, - ideértve a Kiegyensúlyozói ügyleteket is - elszámolására nem jogosult.

Törölt: z

5.4.5. A Klíringtag jogosult a klíringtagsági szerződést bármikor, legalább 30 napos határidővel, indokolás nélkül írásban felmondani, és a megszűnéskor a 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 üzletek és ajánlatok adatait felhasználva - technikai árakat számol minden Instrumentumra. A valós idejű technikai árak képzése, valamint a valós idejű pozícióvezetés és értékelés lehetővé teszi, hogy a KELER KSZF jelentős árelmozdulás esetén a kereskedés leállítása nélkül 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 jogosult, de nem köteles az általa meghatározott hatókörben Azonnali klíringet elrendelni, amely során az Azonnali klíringhez megadott elszámolóáron értékeli a Nyitott pozíciókat. A KELER KSZF az Azonnali klíring elrendelésének időpontját, a klíringhez tartozó elszámolóárakat, valamint a klíring hatókörét a KID rendszeren és a KELER KSZF honlapon hozza nyilvánosságra.

5.5.3. Amennyiben több termék esetében következik be árelmozdulás, akkor az Azonnali klíring elrendelhető több termékre, egész termékkörre vagy szekcióra is.

5.5.4. A Pénzügyi piacon és a HUDEX/Gáz ügyletre Azonnali klíring alapján kiszámított negatív árkülönbözetek fedezetének vizsgálata az adott piachoz tartozó biztosíték számlákon zárolt értékpapírra, és a KELER vagy a Kiegyenlítő bank által vezetett biztosíték Letéti számlákra, - a szegregáció figyelembe vételével - valamint Származtatott ügyletek esetén a devizaszámlán zárolt LiDÓ-ra együttesen történik. Amennyiben a Származtatott ügyletek esetén az Azonnali klíring során kiszámolt deviza-árkülönbözet meghaladja a LiDÓ mértékét, akkor a KELER KSZF felszólítja a Klíringtagot a hiányzó összeg óvadékként történő zárolására.

5.5.5. Többszöri 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 Gázpiaci Klíringtag Kiegyenlítő banknál vezetett, kiegyenlítésre szolgáló Fizetési számláján elérhető egyenlegének összegét, valamint az egyensúlytalansági pozíció és a Klíringtag által rendelkezésre bocsájtott biztosíték különbözetének mértékét.

5.5.7. A KELER KSZF a fedezethiányos Klíringtag klíringjogát felfüggeszti, további Nyitott pozíció felvételét nem engedélyezi, amelyről érintettsége szerint értesíti a KELER-t, a Kiegyenlítő bankot, az FGSZ-t, az érintett kereskedési helyszínt 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 a BÉT és a KELER KSZF, az MTS és a KELER KSZF, illetve a HUDEX és a KELER KSZF között nincs, vagy szünetel a valós idejű adatkapcsolat, vagy a piaci ármozgás meghaladja a maximális ármozgást.

5.5.9. A Klíringtag a Multinet elszámoláshoz kapcsolódó napközbeni biztosítékszámítás, valamint az 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.

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

6.1. A KELER KSZF garanciarendszere

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

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

6.2. Egyéni biztosítékelemek

6.2.1. A KELER KSZF Központi szerződő fél szolgáltatásának igénybevétele esetén jogosult 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 ügyletek teljesítésének biztosítékául szolgáló biztosítékokat, fedezeteket a KELER KSZF előírásainak megfelelően a KELER, a Kiegyenlítő bank által vezetett számlán megképezni.

6.2.2. A Klíringtag által megképzett biztosítékok, fedezetek a KELER KSZF javára óvadékul szolgálnak az ügyletek 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.
A Klíringtag saját tulajdonában lévő, KELER-nél vezetett Pénzszámláin a KELER KSZF kedvezményezettségével nyilvántartott számlakövetelés a KELER KSZF javára óvadékul szolgál. A Klíringtag Kiegyenlítő banknál vezetett Fizetési számlájáról a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett elkülönített számlájára átvezetett, zárolt összeg a KELER KSZF javára pénzóvadékul szolgál.

6.2.3. Az óvadékból a Klíringtag nemteljesítése esetén a KELER KSZF a Garantált ügyletek teljesítéséből fakadó követelését közvetlenül, korlátozás nélkül kielégítheti. A Klíringtagnak a biztosíték felhasználhatóságát mindvégig garantálnia kell.
A Klíringtag felhatalmazást ad a KELER KSZF számára arra, hogy a garanciavállalás működtetéséhez szükséges terhelési és jóváírási megbízásokat a KELER, illetve a Kiegyenlítő bank számára benyújtsa.

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.

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

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

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

Az új, biztosítékkal még nem fedezett pozíciók esetleges veszteségére jelenti a fedezetet, így a Garantált ügyletek elszámolásához folyamatosan biztosítani kell

- Visszavonására csak az adott szekcióra/ügyletkörre vonatkozó klíringjog saját kérésére történő felfüggesztése, vagy a klíringtagsági jogviszony megszüntetése esetén kerülhet sor.
- A saját számlás Alapbiztosítékokkal, Forgalmi biztosítékokkal együtt Pénzügyi piaci ügyletek esetén a saját számlás biztosíték Letéti számlán, Gázpiaci ügyletek esetén pedig a KELER KSZF

Kiegyenlítő banknál vezetett dedikált Letéti számláján kerül elhelyezésre.
- Mértékét a KELER KSZF Multinet elszámolású ügyleteknél szekciónként, Származtatott ügyletek esetén ügyletkörönként, szekciónként, a Gázpiaci ügyletek esetén piaconként határozza meg.
- Amennyiben egy Klíringtagnak több ügyletkörre, szekcióra, piacra vonatkozó klíringjoga van, a KELER KSZF az alapszintű pénzügyi fedezetre vonatkozó befizetési kötelezettséget egy összegben - az érintett szekcióra/ügyletkörre megállapított Alapszintű pénzügyi fedezetek egyszerű összeadásával - állapítja meg. Ennek részteljesítését a KELER KSZF Nemteljesítésként kezeli, és a Klíringtag klíringjogát, minden szekcióban/ügyletkörben/piacon felfüggeszti.
- Meghatározását és módosítását a KELER KSZF a hatályba lépést megelőzően legalább tíz Elszámolási nappal Leiratban teszi közzé.

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

- A KELER KSZF jogosult Kiegészítő pénzügyi fedezetet előírnia klíringtagi, alklíringtagi vagy megbízói kockázatok fedezése érdekében a jelen Szabályzatban meghatározott esetekben.
- Saját és megbízói kötelezettségként is előírható. Származtatott ügyletkörök/szekciók esetében bármely derivatív Pozícióvezetési számla, vagy számlacsoport után is kiszabható.
- A KELER KSZF a Kiegészítő pénzügyi fedezet mértékét legkésőbb a teljesítési határidőt megelőző napon határozza meg és arról értesíti a Klíringtagot.

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

- A KELER KSZF Pénzügyi piaci, valamint a HUDEX/Gáz határidős ügyletek nyitott pozíciói után határozza meg.
- A KELER KSZF az Alapbiztosíték mértékét Multinet pozícióknál értékpapíronként, Pénzügyi piaci Származtatott és HUDEX/Gáz piaci határidős pozícióknál kontraktusonként - esetenként lejáratonként eltérő mértékben - állapítja meg.
- Az Alapbiztosíték számítás alapja Multinet elszámolású ügyletek esetében 2 Elszámolási nap Származtatott ügyletek esetén az egyes pozícióvezetési számlákon, HUDEX/Gáz határidős pozíciók esetén a HUDEX/Gáz Klíringtag pozícióvezetési számláján nyitva lévő portfolió kockázata.
- Az Alapbiztosíték mértékének változása valamennyi teljesítés alatt lévő, illetve már megnyitott pozícióra érvényes.
- Az Alapbiztosíték igény megállapítása Multinet elszámolású ügyletek esetében a szegregáció elvének figyelembevételével, Származtatott ügyletek és HUDEX/Gáz határidős ügyletek esetén Pozícióvezetési számla szintjén történik.
- Multinet elszámolású ügyletek esetében az SD napi multinet elszámolást követően napközbeni biztosítékszámításra kerül sor, amennyiben a multinet elszámolás 12:00 óráig automatikusan megtörténik.
- A KELER KSZF az Alapbiztosíték számításhoz szükséges általános kockázati paramétereket Leiratban teszi közzé, a bevezetést megelőző elszámolási napon. Kivételes esetben a KELER KSZF jogosult azonnali hatállyal módosítást elrendelni.

d.) Forgalmi biztosíték (Gázpiaci ügyletek esetén)

- A Forgalmi biztosíték meghatározása a Kiegyensúlyozó klíringtagok vonatkozásában naponta történik, a megelőző időszaki forgalmi adatsor figyelembe vételével. A Forgalmi biztosíték mértéke a figyelembe vett időszaki forgalom százalékos mértékében kerül meghatározásra, minimum érték alkalmazásával.
- A Forgalmi biztosíték számítás alapja:
  a) a Kiegyensúlyozói ügyletek forgalma,
  b) CEEGEX és KP eladási pozíciók KELER KSZF Leiratban közzétettek szerint kalkulkát értéke.
- Historikus előzmény adatsor nélküli új KP klíringtagok esetében a Forgalmi biztosíték meghatározása forgalmi becslés alapján történik a mindenkori minimum érték figyelembe vételével.
- A Forgalmi biztosítékot a múltbeli tényleges forgalmak alapján az aktuális elszámolási időszakra vonatkozóan előzetesen kell megképezni.
- A Forgalmi biztosíték meghatározása HUDEX/Gáz klíringtagok vonatkozásában napontatörténik, a szállítási ciklusban lévő határidős ügyletek napi teljesítendő pénzügyi bruttó vételár adatsor

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

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

- Azoknak az ügyletköröknek, szekcióknak vagy piacnak, amelyek deviza elszámolású termékeket is tartalmaznak, az alapszintű pénzügyi fedezete kiegészülhet a LiDÓ-val.
- A LiDÓ képzésével és felhasználásával kapcsolatos egyes szabályokat a jelen Szabályzat tartalmazza.
- A LiDÓ nemteljesítését vagy részteljesítését a KELER KSZF az alapszintű pénzügyi fedezettel azonos módon, Nemteljesítésként kezeli, és a Klíringtag klíringjogát minden ügyletkörben, szekcióban felfüggeszti.
- A LiDÓ meghatározását, mértékét és módosítását a KELER KSZF a hatályba lépést megelőzően legalább tíz Elszámolási nappal Leiratban teszi közzé.

f.) Árkülönbözet letét (Multinet elszámolású ügyletek esetén)

Multinet elszámolású pozíciók esetén, amennyiben a kiszámított Árkülönbözet negatív, a különbözetre a Klíringtagnak Árkülönbözet letét– formájában biztosítékot kell nyújtania.

6.2.7. Az Alapbiztosítéknak és a Forgalmi biztosítéknak elegendőnek kell lennie a kitettség megfelelő időszak alatti változásainak legalább 99%-ából eredő veszteségek fedezésére. A KELER KSZF legalább napi szinten teljes egészében biztosítékeszközzel fedezi kitettségét valamennyi Klíringtagjával szemben, ideértve a Klíringtagok által teljesített valamennyi egyéni és kollektív biztosítékelemeket. A KELER KSZF folyamatosan nyomon követi és szükség esetén felülvizsgálja biztosítékszintjét annak érdekében, hogy az tükrözze az aktuális piaci feltételeket, figyelembe véve az ilyen felülvizsgálatok lehetséges prociklikus hatásait.

6.2.8. A biztosíték elhelyezésének formái - az egyes piacokon eltérően - a következő likvid eszközök lehetnek:
   a) A KELER KSZF nyilvánosan meghirdetett értékpapír- és deviza befogadási kondícióiban meghatározott befogadható értékpapírok közül, az ott meghatározott befogadási feltételeknek megfelelően a KELER KSZF kedvezményezettségével zároltatott per-, teher-, és igénymentes értékpapír.
   b) Biztosíték elhelyezésre megnyitott Letéti számlán elhelyezett forint összeg.
   c) Devizaszámlán jogcímre zárolt deviza összeg.
   d) A KELER-nél vezetett Letéti számlán elhelyezett magyar forint vagy deviza összeg a Garanciaalap deviza denominációjának megfelelően.
   e) Kiegyenlítő banknál a KELER KSZF részére vezetett dedikált ügyfél devizaszámlán nyilvántartott deviza összeg.
   f) Kiegyenlítő banknál a KELER KSZF részére vezetett Garanciaalap számlán elhelyezett deviza össze a Garanciaalap denominációjának megfelelően.

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

6.2.10. 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.

6.2.11. A biztosítékeszközökre vonatkozó korlátozások:
   a) A KELER KSZF Klíringtag – vagy egyazon cégcsoporthoz tartozó jogi személy – által kibocsátott értékpapírt nem fogad el az adott Klíringtag vonatkozásában biztosítékeszközként.
   b) Deviza elszámolású termék esetén - a LiDÓ ügyletek kivételével - a KELER KSZF a

biztosítékigényt forintban határozza meg.

6.3. Garanciaalapok

6.3.1. **A Garanciaalapok létrehozatala és megszűnése**

6.3.1.1. A garancia rendszer elemeként, a KELER KSZF Garanciaalapok képzését írja elő. A Garanciaalapok célja, hogy a Klíringtagok egymással kötött Garantált ügyletei Nemteljesítéséből eredő kockázatokat csökkentse. A Garanciaalapoknak lehetővé kell tenniük, hogy a KELER KSZF – rendkívüli, de valószerű piaci körülmények között is – képes legyen viselni azon Klíringtag Nemteljesítését, amellyel szemben a kitettsége a legnagyobb, illetve a második és harmadik legnagyobb Klíringtag nemteljesítését, amennyiben az azokkal szembeni összkitettsége nagyobb. A Garanciaalap méretének meghatározása érdekében a KELER KSZF rendkívüli, de valószerű piaci körülményeket feltételező forgatókönyveket dolgoz ki. A KELER KSZF az általa meghatározott forgatókönyvek felhasználásával napi stressz teszt számításokat végez, amelyek eredményeit felhasználja a Garanciaalapok képzése és megfelelőségének vizsgálata során.

6.3.1.2. A Garanciaalap létrehozataláról, képzésének algoritmusáról, összértékének meghatározásáról, a Klíringtagok közötti felosztás szabályairól valamint a minimális méretéről és megszűnéséről a KELER KSZF Igazgatósága határoz, amely döntéséről értesíti az érintett Klíringtagokat, Pénzügyi piaci Garanciaalapok tekintetében a BÉT-et, illetve az MTS-t Gázpiaci Garanciaalapok tekintetében érintettség függvényében az FGSZ-t az FGSZ KP-t, illetve a CEEGEX-et illetve a HUDEX-et, valamint megszűnés esetén a KELER-t, illetve a Kiegyenlítő bankokat is.

6.3.2. **Garanciaalap hozzájárulási kötelezettség**

6.3.2.1. A Klíringtag adott Garanciaalaphoz való hozzájárulási kötelezettsége az adott szekcióra/piacra vonatkozó Klíringtagság keletkezésével jön létre.

6.3.2.2. A Garanciaalap hozzájárulási kötelezettsége részeként a Klíringtag köteles a KELER KSZF által meghatározott mértékű Garanciaalap hozzájárulást teljesíteni, ami óvadékul szolgál a Klíringtag által kötött Garantált ügyletek Klíringtag általi saját Nemteljesítéséből származó, és a hozzájárulást teljesítő Klíringtagtól különböző többi Klíringtag által kötött Garantált ügyletek bármely ilyen Klíringtag általi Nemteljesítéséből származó, a KELER KSZF-nél felmerülő veszteségek csökkentésére.

6.3.2.3. A Klíringtag köteles a Garanciaalapba történő hozzájárulásait az adott Garanciaalapra vonatkozó szabályok szerint folyamatosan teljesíteni. A klíringtagi hozzájárulás mértékét, idejét és módját az adott Garanciaalapra vonatkozó mindenkor hatályos Leiratok tartalmazzák.

6.3.2.4. A korábbiakban kilépett, majd újrafelvételt nyert Klíringtagok Garanciaalaphoz való hozzájárulásánál figyelembe kell venni a Klíringtag vagy jogelődje – számítási intervallumon belüli - korábbi pozícióit, Biztosítékait is.

6.3.2.5. A Garanciaalap hozzájárulás előfinanszírozott mértékének meghatározása Alapbiztosíték arányosan történik.

6.3.2.6. A Garanciaalapba teljesítendő hozzájárulás (óvadék) tárgyát pénz képezheti.

6.3.2.7. Pénzügyi piaci Garanciaalapok esetében a Klíringtag köteles a pénzösszeg KELER KSZF KELER által vezetett Letéti számláján, Gázpiaci Garanciaalapok esetében a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett Letéti számláján történő rendelkezésre állást biztosítani. A pénzösszegnek a KELER KSZF Letéti számláján történő jóváírásával a pénzösszeg, mint az óvadék tárgya felett az óvadék kézizálogjog formájában létrejön; továbbá, a pénzösszegnek a KELER KSZF Letéti

számláján történő jóváírásával a pénzösszeg egyértelműen azonosítható módon a Klíringtag, mint az óvadék kötelezettjének hatalmából a KELER KSZF, mint az óvadék jogosultjának hatalmába kerül és a Klíringtag korlátlan rendelkezése alól kikerül, így az óvadék a KELER KSZF javára létrejön.

6.3.3. **Garanciaalapok számlavezetése**

6.3.3.1. A Pénzügyi piaci Garanciaalapok számláit a KELER KSZF-fel kötött szerződés alapján a KELER vezeti. A számlán elhelyezett klíringtagi pénzeszközökről a KELER nyilvántartást vezet. A KELER jogosult a Garanciaalap javára a tartozás mértékéig folyamatosan beszedni a Klíringtag Pénzszámláján lévő szabad pénzeszközeit vagy a hitelintézeti Klíringtag MNB-nél vezetett Fizetési számláját a VIBER-en keresztül megterhelni. A Garanciaalap hozzájárulás számított igényénél magasabb hozzájárulás összegét a KELER KSZF visszautalja a jogosult Klíringtag Pénz- vagy Fizetési számlájára. A KELER a számla egyenlege után a mindenkori kamatkondíciós lista szerint kamatot fizet vagy negatív kamatot számít fel a KELER KSZF-nek. A fizetett vagy felszámított negatív kamatot és a Garanciaalapok javára más jogcímen beszedett díjakat, kamatokat a KELER KSZF évente egyszer a Garanciaalap hozzájárulás arányában felosztja a Klíringtagok között. A felosztás az érintett időszakot követő első Elszámolási nap zárása során történik, oly módon, hogy a KELER KSZF terhelési, illetve jóváírási megbízást ad be a Klíringtagok Pénz- vagy Fizetési számláinak terhére/javára.

6.3.3.2. A Gázpiaci Garanciaalapok számláit a KELER KSZF-fel kötött szerződés alapján a Kiegyenlítő bankok vezetik. A számlán elhelyezett klíringtagi pénzeszközökről a Kiegyenlítő bankok nyilvántartást vezetnek. A Kiegyenlítő bank a KELER KSZF megbízása alapján a Garanciaalap javára a tartozás mértékéig a Klíringtag kiegyenlítésre szolgáló Fizetési számláját megterheli. A Garanciaalap hozzájárulás számított igényénél magasabb hozzájárulás összegét a KELER KSZF visszautalja a jogosult Klíringtag Fizetési számlájára. A Gázpiaci Garanciaalapok javára beszedett díjakat, késedelmi kamatokat a KELER KSZF havonta a Garanciaalap hozzájárulás arányában felosztja a Klíringtagok között. A felosztás az érintett időszakot követő első Elszámolási nap zárása során történik, a Klíringtagok Fizetési számláinak másnapi jóváírásával vagy terhelésével.

6.3.3.3. Klíringtagság hó közbeni megszüntetése esetén az adott Klíringtag nem válik jogosulttá vagy kötelezetté, míg klíringtagság hó közbeni keletkezése esetén a Klíringtag jogosulttá vagy kötelezetté válik a Garanciaalapokat megillető kamatra vagy felszámított negatív kamatra. Ez esetben a Garanciaalapra kiszámított kamat összeg és futamidő arányos, azonban felosztása nem függ a belépés napjától, a kamat a Klíringtagok között úgy kerül felosztásra, mintha minden Klíringtag a hó első napján teljesítette volna a hozzájárulását a Garanciaalap javára.

6.3.3.4. A Garanciaalapból igénybevett összeg visszakövetelése érdekében felmerülő indokolt költségek elsősorban a nemteljesítő Klíringtagot, másodsorban az adott Garanciaalap javára hozzájárulásra köteles többi Klíringtagot terheli.

6.3.4. **A Garanciaalap hozzájárulási kötelezettség megszűnése**

6.3.4.1. A Klíringtag Garanciaalap hozzájárulási kötelezettsége az adott szekció/piac tekintetében fennálló klíringtagság megszűnésével szűnik meg.

6.3.4.2. A Garanciaalap hozzájárulási kötelezettség megszűnéséig fennáll a Klíringtag kollektív kockázatvállalási felelőssége.

6.3.4.3. A klíringtagság megszűnése esetén a Garanciaalap hozzájárulást – az esetleges fennálló követelések kiegyenlítését követően – vissza kell fizetni. A KELER KSZF jogosult a visszafizetési kötelezettséggel szemben beszámítani a Klíringtaggal szembeni követelését, ideértve a korábban befizetett Garanciaalap hozzájárulás Nemteljesítés miatti felhasználása miatt a Klíringtag terhére előírt Garanciaalap hozzájárulás feltöltési kötelezettség teljesítésének elmulasztása miatti követelést. A Garanciaalap javára történő hozzájárulási kötelezettség megszűnése esetén a Klíringtaggal történő elszámolás legkorábban a megszűnést követő második Elszámolási napon történik. A KELER KSZF az érintett Klíringtag által teljesített és Nemteljesítések fedezésére

felhasznált hozzájárulás (óvadék) tekintetében a Klíringtag irányában nem felelős, vele szemben a felhasznált óvadéknak a Klíringtagság megszűnését követő megtérülése esetén sem köteles elszámolni.

6.3.4.4. Amennyiben a klíringtagsági jogviszony megszűnését követő 1 (egy) éven belül a korábbi Klíringtag újra Klíringtaggá válik, és ezáltal kötelezettsége keletkezik a Garanciaalap javára történő hozzájárulás teljesítésére, akkor a pénzügyi felelősségvállalása kiterjed valamennyi korábbi Klíringtagsága alatt bekövetkezett klíringtagi Nemteljesítésre is, köztük azokra is, amelyektől Garanciaalapból történő kilépése miatt a felmondási időszak alatt mentesült. Ez alapján kiszámításra kerülnek azon más Garanciaalapban részes Klíringtagok vagy a KELER KSZF által ténylegesen kiegyenlített és a számítás napjáig meg nem térült veszteségek, amelyektől a Klíringtag a felmondási időszak alatt mentesült.Az így számított összeg és annak a visszalépés időpontjáig számított időarányos kamata beszedésre kerül a Klíringtagtól.

6.3.4.5. Amennyiben a Garanciaalap megszűnik, a KELER KSZF a Garanciaalapban levő vagyont – az esetleges fennálló követelések kiegyenlítését követően – a Klíringtagok között a hozzájárulásaik arányának megfelelően felosztja. A KELER KSZF a Garanciaalap megszűnése esetén a Klíringtagok által teljesített és Nemteljesítések fedezésére felhasznált hozzájárulás (óvadék) tekintetében a Klíringtagok irányában nem felelős, és jogosult a nemteljesítő Klíringtagokkal szembeni követelést a Klíringtagokra vagy kijelölt képviselőjükre átruházni.

6.3.5. **A KELER KSZF által előírt Garanciaalapok**

a) Tőzsdei Elszámolási Alap (TEA)
- A BÉT Részvény Szekció, a BÉT MTF piac, a BÉT Hitelpapír Szekció és az MTS piac Klíringtagjainak Garanciaalapja.
- A KELER KSZF a TEA hozzájárulás mértékét a stressz tesztek eredményeként előállt minimális Garanciaalap 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 Garanciaalap (KGA)
- A Származtatott részvény ügyletkör, a pénzügyi ügyletkör és az Áru Szekció Klíringtagjainak Garanciaalapja.
- A KELER KSZF a KGA hozzájárulás mértékét a stressz tesztek eredményeként előállt minimális Garanciaalap összértékének alapbiztosíték-arányos felosztásával határozza meg. A KGA hozzájárulás módszertanát és paramétereit a KELER KSZF Igazgatósága hagyja jóvá és a KELER KSZF Leiratban teszi közzé.
- Az egyes Klíringtagok KGA hozzájárulásának havi rendszeres meghatározására minden hónap első Elszámolási napján kerül sor, melynek teljesítési határideje a meghatározást követő második Elszámolási napon 8:50 óra.

c) KP Kollektív Garanciaalap (KP KGA)
- A Kiegyensúlyozó elszámolás és a KP piac Klíringtagjainak Garanciaalapja.
- A KELER KSZF Igazgatósága a KP KGA hozzájárulás mértékét a napi egyensúlytalansági forgalom valamint a CEEGEX és KP eladási pozíciók értéke alapján számított Forgalmi biztosíték függvényében határozza meg. A KP KGA hozzájárulás módszertanát és paramétereit a KELER KSZF Igazgatósága hagyja jóvá és a a KELER KSZF Leiratban teszi közzé.
- Az egyes Klíringtagok KP KGA hozzájárulásának havi rendszeres meghatározására minden hónap első Elszámolási napján kerül sor, melynek teljesítési határideje a meghatározást követő második Elszámolási napon 9:00 óra.

d) CEEGEX / HUDEX/Gáz Kollektív Garanciaalap (CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA)
- A CEEGEX és a HUDEX/Gáz Klíringtagok Garanciaalapja.
- A KELER KSZF a CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA hozzájárulás mértékét a stressz tesztek eredményeként előállt minimális Garanciaalap összértékének alapbiztosíték-arányos felosztásával határozza meg. Amennyiben a CEEGEX Klíringtag kizárólag azonnali piaci

tagsággal rendelkezik, azaz nem rendelkezik HUDEX/Gáz határidős klíringtagsággal akkor a mindenkori minimum Garanciaalap hozzájárulást kell teljesítenie. A CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA hozzájárulás módszertanát és paramétereit a KELER KSZF Igazgatósága hagyja jóvá és a KELER KSZF Leiratban teszi közzé.

- Az egyes Klíringtagok CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA hozzájárulásának havi rendszeres meghatározására minden hónap első Elszámolási napján kerül sor, melynek teljesítési határideje a meghatározást követő második Elszámolási napon 9:00 óra.

6.3.6. **Eljárás a Garanciaalapok méretének elégtelensége esetén**

6.3.6.1. A KELER KSZF a Garanciaalapok méretére vonatkozó feltételeket napi rendszerességgel ellenőrzi.

6.3.6.2. Amennyiben a KELER KSZF a 6.3.6.1. pont szerinti ellenőrzése során a Garanciaalap méretének elégtelenségét állapítja meg, jogosult azon Klíringtagok vonatkozásában Kiegészítő pénzügyi fedezet alkalmazását előírni, melyek a kalkulációban hozzájárultak a Garanciaalap elégtelenné válásához. A Kiegészítő pénzügyi fedezet teljesítésének esedékessége a meghatározást követő Elszámolási nap, ésa kötelezettség a következő Garanciaalap meghatározás teljesítési időpontjáig vagy a Garanciaalap mérete elégtelenségének időtartama alatt, de ez utóbbi esetben legalább 5 Elszámolási napon keresztül áll fenn. A Kiegészítő pénzügyi fedezet mértéke naponta módosítható. A felosztás részletszabályait Leirat tartalmazza.

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

6.3.6.4. A KELER KSZF-nek jogában áll rendkívüli Garanciaalap hozzájárulás meghatározásról dönteni bármely Garanciaalap vonatkozásában, amennyiben a 6.3.6.1. pont szerinti ellenőrzés legalább 25%-os elégtelenséget mutat, vagy amennyiben a rendkívüli előírás hiányában a Klíringtagok legalább 50%-a számára Kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározása szükséges, továbbá Nemteljesítés miatti Garanciaalap felhasználását követően.

6.3.6.5. Rendkívüli Garanciaalap számításra sor kerülhet Nemteljesítés miatti Garanciaalap felhasználást követően is. Rendkívüli Garanciaalap meghatározás esetében a hozzájárulás minden Garanciaalap vonatkozásában a meghatározást követő második Elszámolási napon kerül könyvelésre.

6.3.7. **A Garanciaalapok felhasználása**

6.3.7.1. Nemteljesítés esetén a KELER KSZF joga megnyílik a Garanciaalapok javára teljesített hozzájárulások óvadék címén történő igénybevételére a Nemteljesítéssel okozott veszteségek csökkentésére.

6.3.7.2. A Garanciaalap felhasználása kizárólag a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint történhet.

6.3.7.3. A KELER KSZF a veszteségek fedezésére a Garanciaalapok és más pénzügyi források előtt a nemteljesítő Klíringtag által nyújtott egyéni Biztosítékokat használja fel. Ha ez nem fedezi a veszteségeket és a Garanciaalap igénybevételére kerül sor, a KELER KSZF először a nemteljesítő Klíringtag Garanciaalapba befizetett hozzájárulását veszi igénybe, és felszólítja a nemteljesítő Klíringtagot a feltöltésre. A nemteljesítő Klíringtag saját Garanciaalap hozzájárulásának feltöltésére kizárólag a Nemteljesítés teljes körű pénzügyi rendezését követően kerülhet sor, az egyéni Biztosítékok teljesítését megelőzően.

6.3.7.4. Amennyiben a Kílringtag tartozása a saját Garanciaalap hozzájárulásából és annak fentiek szerinti kamatából, valamint a jóváírt nemteljesítési alapdíjakból sem térül meg, úgy – az alapszintű garanciális tőke érintett piacaira allokált tőkéjének felhasználását követően – a KELER KSZF a Garanciaalap fennmaradó összegét veszi igénybe. Amennyiben erre sor kerül, úgy a KELER KSZF megállapítja, hogy az így kialakult hiány az egyes Garanciaalap javára hozzájárulást teljesítő Klírintagokat – a Garanciaalaphoz való hozzájárulási kötelezettségük arányában - milyen összeggel terheli, és erről haladéktalanul értesíti az érintett Klíringtagokat.

6.3.7.5. Az adott Nemteljesítéssel kapcsolatosan a Nemteljesítés napjától a Nemteljesítés végleges rendezéséig a Garanciaalapból kiutalást nem hajtható végre.

6.3.7.6. A Garanciaalap felhasználást követő Elszámolási napon a KELER KSZF elszámolást küld a nemteljesítő Klíringtagnak, és eljár a nemteljesítő Klíringtaggal szemben.

6.3.7.7. A Pénzügyi piaci, valamint a Gázpiaci elszámolás során pénzügyi jóváírásra jogosult Klíringtag követelésének Garanciaalapból való kielégítését a KELER KSZF a kisebb összegektől a nagyobbak felé haladva végzi.

6.3.8. **Garanciaalap feltöltési kötelezettség**

6.3.8.1. Amennyiben a Garanciaalap bármilyen mértékben igénybevételre kerül, a KELER KSZF a feltöltés elrendelése érdekében megkísérli Kényszerértékesítés alkalmazásával a hiány mértékét csökkenteni, illetve:

a) a Nemteljesítés lezárását követően elrendeli a vétkes Klíringtag felhasznált Garanciaalap hozzájárulásának teljes feltöltését,
b) terhelési megbízást nyújt be a feltöltéshez szükséges összegnek a vétkes Klíringtag Pénz- vagy Fizetési számlájáról való beszedésére.

6.3.8.2. A Klíringtag köteles a Garanciaalap feltöltési kötelezettségét a jelen Szabályzat és az adott Garanciaalapra vonatkozó Leirat szerint folyamatosan teljesíteni. A Garanciaalap feltöltési kötelezettségről a KELER KSZF vezérigazgatója határoz. A feltöltési kötelezettség mértéke az adott Garanciaalap igénybevételének napján aktuális klíringtagi hozzájárulási arányok figyelembevételével kerül kiszámításra. A feltöltési kötelezettség mértékéről az elrendelés meghozatala napján minden klíringtag egyedileg értesül, melyet a kihirdetést követő 10. Elszámolási napig kell teljesíteni.

6.3.8.3. Amennyiben a Klíringtag legkésőbb a Garanciaalap felhasználás kihirdetését követő 5 Elszámolási napon belül a klíringtagsági szerződését 30 napos határidővel felmondja, mentesül minden további a felmondást követő napokon esetlegesen bekövetkező Nemteljesítésekkel összefüggő újabb feltöltési kötelezettségek teljesítésétől, nem mentesül azonban a már kihirdetett Nemteljesítés miatt fellépő meglévő vagy ezt követően kihirdetésre kerülő feltöltési kötelezettségektől. Ezen Klíringtag esetében -a felmondást követően esedékes- feltöltési kötelezettségek összege nem haladhatja meg a Nemteljesítés megállapítását megelőzően számított utolsó Garanciaalap hozzájárulásának mértékét. A Klíringtag aktuális Garanciaalap hozzájárulása és Garanciaalap feltöltése továbbra is felhasználható azonban a felmondás időtartama alatt, de legkésőbb a Garanciaalap tagság megszűnéséig fellépő valamennyi Nemteljesítés fedezetére. A felmondási időszakban a Klíringtag vonatkozásában új Garanciaalap számítás és előírás már nem történik.

6.3.8.4. Az egyes Klíringtagokat terhelő igénybevétel mértékét a KELER KSZF az igénybevétel időpontjában fennálló Garanciaalap hozzájárulási kötelezettségek mértékének arányában határozza meg. A Klíringtagok az őket terhelő igénybevételt akkor kapják vissza, ha az a nemteljesítő Klíringtag által megtérítésre került.

6.3.8.5. Amennyiben egy adott napon több Klíringtag miatt válik szükségessé a Garanciaalap felhasználása, ebben az esetben valamennyi nemteljesítő Klíringtagra tekintettel kötelező a feltöltés.

6.3.8.6. Amennyiben a nemteljesítő Klíringtag Garanciaalap hozzájárulása és annak kamata sem elegendő a tartozás kiegyenlítéséhez, és emiatt a KELER KSZF a vétlen Klíringtagok hozzájárulását is igénybe veszi, úgy megbízást ad a KELER-nek, 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 sem sikerül a vétlen Klíringtagok Garanciaalap igénybevételét teljes mértékben pótolni, úgy a KELER KSZF

a) az igénybevételt követően elrendeli a vétlen Klíringtagok Garanciaalap hozzájárulásának feltöltését, és
b) beszedési megbízást nyújt be a feltöltéshez szükséges összegnek a Klíringtagok Pénz- vagy Fizetési számlájáról való beszedésére, a beszedési határidő megadásával.

6.3.8.7. Egy Nemteljesítéssel kapcsolatban fellépő Garanciaalap felhasználások kapcsán az egy Klíringtagra eső Garanciaalap felhasználások összege nem haladhatja meg az adott Klíringtag a Nemteljesítés első napján érvényes Garanciaalap hozzájárulási kötelezettségét.

6.3.8.8. Garanciaalap szabályozás szempontjából egy Nemteljesítésnek tekintendők – függetlenül a Nemteljesítés időbeli lefolyásától – mindazon lezáratlan pénzügyi nemteljesítések, amelyek egy adott Klíringtaghoz kapcsolódnak és egy Garanciaalap hatálya alá esnek.

6.3.9. **A Garanciaalap hozzájárulás és feltöltésének elmulasztása esetén alkalmazott szankciók**

6.3.9.1. Amennyiben a Klíringtag nem tesz eleget a Garanciaalap hozzájárulási vagy feltöltési kötelezettségének, a KELER KSZF a pénzügyi Nemteljesítésekre vonatkozó szabályok szerint jár el.

6.3.9.2. A Garanciaalap hozzájárulás és feltöltésének elmulasztása esetén a KELER KSZF a Klíringtag klíringjogát felfüggeszti az adott szekcióban/piacon, és ezzel egyidejűleg terhelési megbízást nyújt be a nemteljesítő Klíringtag számláira vonatkozóan. Amennyiben a terhelési megbízás nem teljesül, a klíringtagtól elvont értékpapírokat jelen Szabályzat X. illetve XI. fejezetében leírt szabályok szerint értékesíti és a befizetési kötelezettséget a befolyt összegből teljesíti.

6.3.10. **A Garanciaalap általi kifizetés megtérülése**

6.3.10.1. A Garanciaalap teljes igénybevétele esetén a KELER KSZF helytáll a Nemteljesítésből fakadó tartozásért a többlépcsős veszteségfedezés során rendelkezésre álló előfinanszírozott pénzügyi források mindenkori mértékéig. A Nemteljesítésekkel kapcsolatos követelések megtérülésnél elsődlegesen a KELER KSZF követelését kell kielégíteni, és a fennmaradó összeg illeti meg a Klíringtagokat.

6.3.10.2. A Garanicaalapba teljesített hozzájárulások igénybevétele esetén a Klíringtagok nem jogosultak a Garanciaalap igénybevételéből származó semmilyen igényt érvényesíteni a vétkes Klíringtaggal, a vétlen Klíringtagokkal, vagy a KELER KSZF-el szemben.

6.3.10.3. Amennyiben a Garanciaalapból igénybe vett összeg bármilyen módon részben vagy egészben megtérül, és a nemteljesítő Klíringtag ettől eltérő nyilatkozatot nem ad, a KELER KSZF a megtérült összeget felhasználás arányosan felosztja az igénybevételek során a teljesítéshez hozzájáruló Klíringtagok, illetve jogutódjaik között. Részteljesítés esetén a nemteljesítő Klíringtag nyilatkozhat, hogy mely időpontban bekövetkezett és mely Garanciaalaphoz tartozó Nemteljesítést kívánja az adott összeggel teljesíteni, ez esetben az adott időpontra vonatkozó Garanciaalap felhasználási arányoknak megfelelően kell a megtérült összeget a Klíringtagok között felosztani.

6.3.10.4. Amennyiben valamelyik Klíringtagnak a felosztás időpontjában a KELER KSZF felé fizetési kötelezettsége áll fenn, a felosztandó összeg a KELER KSZF, mint jogosult javára óvadékul szolgál.

6.3.10.5. Amennyiben a felosztásból való részesedésre jogosult valamely Klíringtag időközben jogutód nélkül megszűnik és a felosztandó összegre másnak jogos igénye nincsen, a felhasználásáról a KELER KSZF Igazgatósága határoz.

6.3.11. **A Garanciaalapokat illető késedelmi kamatok és díjak**

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

6.3.11.2. A Garanciaalap igénybevétele esetén a nemteljesítő Klíringtag a késedelem első napjától késedelem utolsó napjáig, azaz a teljesítést megelőző Elszámolási napig késedelmi kamatot köteles fizetni.

6.3.11.3. Nemteljesítés esetén a KELER KSZF a napi Nemteljesítéseknek megfelelően nemteljesítési alapdíjat szed be a nemteljesítő Klíringtagtól a Garanciaalap javára, melynek mértékét a

Díjszabályzat határozza meg.

6.4. A KELER KSZF teljesítési kötelezettségvállalása

6.4.1. A KELER KSZF-nek elegendő előfinanszírozott pénzügyi forrással kell rendelkeznie azon potenciális veszteségek fedezésére, amelyekre a jelen fejezetben meghatározott biztosítéki követelmények és Garanciaalapok 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.

6.4.2. A Garanciaalapoknak és jelen fejezetben említett egyéb pénzügyi forrásoknak minden időpontban elegendőnek kell lenniük arra, hogy a KELER KSZF rendkívüli, de valószerű piaci körülmények között el tudja viselni legalább azon két Klíringtag nemteljesítését, amelyekkel szemben a legnagyobb a kitettsége.

6.4.3. Az Alapszintű garanciális tőke mértékét a KELER KSZF évente legalább egy alkalommal felülvizsgálja és összegszerűségét a KELER KSZF honlapon meghirdeti. Az Alapszintű garanciális tőke egyes Garanciaalapokra allokált hányadát a KELER KSZF havonta felülvizsgálja és összegszerűségét a KELER KSZF honlapon meghirdeti.

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

VII. Pénzügyi piaci ügyletekre vonatkozó speciális rendelkezések

7.1. A Klíringtagsági rendszer szereplői

7.1.1. **Klíringtagok**

a) Általános klíringtag
Az a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeket kielégítő jogi személy, akinek az ügyleteiért a KELER KSZF a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint garanciát vállal. Az Általános klíringtag jogosult más Klíringtagok nemteljesítése esetén a KELER KSZF által működtetett garanciarendszerek elemeit, továbbá a Pénzügyi piaci ügyletek pénzügyi - meghatározott esetekben fizikai - teljesülése érdekében a KELER KSZF garanciáját igénybe venni. Az Általános klíringtag jogosult Alklíringtag 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.

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

7.1.2. **Alklíringtag**

Az a Pénzügyi piaci kereskedési joggal rendelkező jogi személy, amelynek Pénzügyi piaci ügyleteit egy Általános klíringtaggal kötött szerződése alapján a KELER KSZF az Általános klíringtag számára garantálja. Az 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. Az Alklíringtag garanciavállalásból eredő igénnyel a vele klíringszerződést kötő Általános klíringtaghoz fordulhat, a KELER KSZF-fel szemben a garanciavállalási szolgáltatásból eredő igénnyel nem léphet fel. Az Alklíringtag megbízói pozícióba kerül.
Az Alklíringtag egy ügyletkörben, szekcióban csak egy Ááltalános klíringtaggal jogosult klíringszerződést kötni a klíringszolgáltatás igénybevételére. Egy adott ügyletkörben, szekcióban klíringtagsággal rendelkező Klíringtag nem lehet ugyanezen ügyletkörben, szekcióban Alklíringtag.

7.1.3. **Megbízó**

A KELER KSZF szolgáltatásait Klíringtagon (Alklíringtagon) keresztül igénybevevők összessége. Származtatott piacon működő, hitelintézet vagy befektetési vállalkozás Intézmény megbízó jogosult Közvetett megbízó részére közvetett elszámolási szolgáltatást végezni a mindenkori jogszabályi feltételek fennállása esetén a közte és a részére elszámolási szolgáltatást nyújtó Klíringtag között létrejött szerződés alapján. A Megbízó a KELER KSZF által működtetett garanciarendszerekből nem jogosult kielégítést kapni, nem jogosult továbbá a KELER KSZF garanciáját igénybe venni az ügyletek pénzügyi, fizikai teljesüléséért, mivel a KELER KSZF-fel nem áll jogviszonyban. A Megbízó garanciavállalásból eredő igénnyel vele szerződést kötő Klíringtaghoz fordulhat, a KELER KSZF-fel szemben a garanciavállalási szolgáltatásból eredő igénnyel nem léphet fel.

7.1.4. **Közvetett megbízó**

Az a Származtatott piaci Megbízó, mely közvetett elszámolási megállapodást kötött egy Származtatott piaci hitelintézet vagy befektetési vállalkozás Intézmény megbízóval. A Közvetett megbízó a KELER KSZF által működtetett garanciarendszerekből nem jogosult kielégítést kapni, nem jogosult továbbá a KELER KSZF garanciáját igénybe venni az ügyletek pénzügyi, fizikai teljesüléséért, mivel a KELER KSZF-fel nem áll jogviszonyban. A Közvetett megbízó garanciavállalásból eredő igénnyel a vele szerződést kötő Megbízóhoz, illetve azon keresztül a Klíringtaghoz fordulhat, a KELER KSZF-fel szemben a garanciavállalási szolgáltatásból eredő igénnyel nem léphet fel.

7.1.5. **Szegregált alklíringtag, szegregált megbízó**

A KELER KSZF szolgáltatásait Klíringtagon keresztül igénybevevő azon Alklíringtag vagy Megbízó,

amelyre vonatkozóan a KELER KSZF a Klíringtag kérelmére elkülönített biztosíték követelmény nyilvántartást, valamint Pozícióvezetési számlákat vezet. A Szegregált alklíringtag vagy Szegregált megbízó a KELER KSZF által működtetett garanciarendszerekből nem jogosult kielégítést kapni, nem jogosult továbbá a KELER KSZF garanciáját igénybe venni az ügyletek pénzügyi, fizikai teljesüléséért, mivel a KELER KSZF-fel nem áll jogviszonyban. A Szegregált alklíringtag vagy Szegregált megbízó garanciavállalásból eredő igénnyel vele szerződést kötő Klíringtaghoz fordulhat, a KELER KSZF-fel szemben a garanciavállalási szolgáltatásból eredő igénnyel nem léphet fel.

7.1.6. **Kiegyenlítési megbízott**
A Kiegyenlítéshez szükséges számlával nem rendelkező Klíringtag által az Elszámolt ügyletek Kiegyenlítéséhez közreműködőként megbízott személy. A Kiegyenlítési megbízottnak rendelkeznie kell a Kiegyenlítéshez szükséges, a KELER-nél vezetett Pénzszámlával vagy az MNB-nél Fizetési számlával és a KELER-nél értékpapírszámlával. A szolgáltatás igénybevételéről a Klíringtag a KELER-t és a KELER KSZF-et köteles értesíteni. A Kiegyenlítési megbízott a Klíringtaggal áll jogviszonyban, a KELER KSZF által működtetett garanciarendszerekből nem jogosult kielégítést kapni, nem jogosult továbbá a KELER KSZF garanciáját igénybe venni a klíringtagi ügyletek pénzügyi, fizikai teljesüléséért, mivel a KELER KSZF-fel nem áll jogviszonyban.

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 és az Egyéni klíringtagjai számára, hogy az Alklíringtagjaikért és Megbízóikért kizárólagosan ők felelősek, másfelől kiemeli az Alklíringtagok és a Megbízók számára, hogy ha az őket érintő Általános vagy Egyéni klíringtag klíringtagsági jogviszonya felfüggesztésre kerül, akkor amennyiben folytatni kívánják az alklíringtagi vagy megbízói tevékenységüket, akkor kizárólag az ő kötelezettségük új Általános vagy Egyéni klíringtagról gondoskodni.

7.2. A szerződéskötés feltételei

a) Hatályos Tevékenységi engedély rendelkezésre állása.
b) 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 Törzsadatlap KELER KSZF általi kézhezvételét megelőző hat hónapnál nem régebben vagy a kérelem benyújtásának évében került sora 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) Pénzmosás 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.

7.3. A Pénzügyi piaci klíringtag általános kötelezettségei

7.3.1. A Klíringtag köteles:
   a) Tevékenységi engedélyét és a klíringtagsági szerződést, és - Kiegyenlítési megbízott közreműködését igénybe vevő Klíringtag kivételével - KID rendszer használatára vonatkozó megállapodást folyamatosan fenntartani,
   b) saját maga, vagy Kiegyenlítési megbízott igénybevétele esetén Kiegyenlítési megbízottja útján az elszámoláshoz szükséges Pénz-, illetve Fizetési-, és értékpapírszámlát folyamatosan biztosítani ,
   c) elszámolási kötelezettségének eleget tenni, azaz saját számlás, megbízói, valamint az alklíringtagi

(saját és megbízói) ügyleteit a jelen Szabályzat szerinti teljesíteni, és haladéktalanul értesíteni a KELER KSZF-et az alklíringtagok nemteljesítése esetén,

d) az előírt Biztosítékokat, pénzügyi fedezeteket, Garanciaalap hozzájárulást a jelen Szabályzatban, Leiratokban és Kondíciós Listákban meghatározott értékben, formában és határidőre rendelkezésre bocsátani, és gondoskodni arról, hogy a Biztosítékok tárgyát képező eszközökön a KELER KSZF, mint kedvezményezett javára az óvadék létrejöjjön,

e) a jelen Szabályzatban meghatározott értesítési és együttműködési kötelezettségnek eleget tenni,
f) folyamatosan megfelelni a jelen Szabályzatban foglalt egyéb követelményeknekígy különösen, de nem kizárólagosan díjfizetési, tőke-, limit-, és adatszolgáltatási követelményeknek,
g) tájékoztatni a KELER KSZF-et a jegyzett tőke emeléséről, illetve leszállításáról,
h) haladéktalanul értesíteni a KELER KSZF-et amennyiben (i) az Alklíringtag (az alklírintagi bejelentőlapot érintő) (ii) a Kiegyenlítési megbízott, illetve (iii) a Szegregált alklíringtag vagy a Szegregált megbízó, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a közvetett megbízót is, adataiban változás történt.

7.3.2. Amennyiben a Klíringtag Alklíringtag, illetve Megbízó számára nyújt szolgáltatást, köteles:
a.) az alklíringtagjai, megbízói részére legalább a KELER KSZF által meghatározott biztosítékokat követelményként állítani, és
b.) azon személyi és tárgyi feltételeket biztosítani, amely a feléjük való elszámoláshoz szükségesek.

7.4. Saját tőke követelmények

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

	Derivatív piac / Multinet piac
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

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

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

7.4.4. A tőkekövetelmények vizsgálata során a KELER KSZF a Klíringtag által teljesített adatszolgáltatási kötelezettség révén a KELER KSZF által megismert mérleg szerinti, ténylegesen befizetett saját tőkét veszi figyelembe, módosítva a Klíringtag által jelzett jegyzett tőkeemeléssel, illetve leszállítással. A jegyzett tőke emelését, illetve leszállítását a Klíringtagok haladéktalanul kötelesek a KELER KSZF felé bejelenteni. A jegyzett tőkeemelés, csökkentés összegét a KELER KSZF a hozzá eljuttatott alapszabály, társasági szerződés módosítás és a Cégbírósághoz intézett változásbejegyzési kérelem alapján határozza meg. A KELER KSZF a klíringtagsági kritériumok vizsgálata során a jegyzett tőke leszállítását az erről való értesítést követően haladéktalanul figyelembe veszi.

7.5. Adatszolgáltatási kötelezettségek

7.5.1. A Klíringtag köteles az auditált mérleget és eredmény-kimutatást, az auditori jelentéssel és a kiegészítő mellékletekkel együtt évente eljuttatni a KELER KSZF-hez. A Klíringtag a mérleget és

eredmény-kimutatást a mindenkori 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.

7.5.2. A Klíringtag köteles a Know Your Customer kérdőívet az adatszolgáltatásra vonatkozó jelen Szabályzatban rögzített határidőben teljeskörűen kitöltve, a KELER KSZF által Leiratban közzétett módon eljuttatni a KELER KSZF-hez.

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

7.5.4. A Klíringtag írásbeli kérelme alapján – amennyiben a kérelemben hivatkoztt 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

7.6.1. **Tőkepozíciós limit**

7.6.1.1. A KELER KSZF a Származtatott piaci klíringtagok pozíciói esetében az alábbi tőkepozíciós limiteket alkalmazza:

	Kiegészítő pénzügyi fedezet elhelyezése nélkül:	**Kiegészítő pénzügyi fedezet elhelyezésével:**
A Klíringtag saját és megbízói pozícióira számított limit	400%	800%
Saját pozícióra számított limit	20%	40%
Egyedi megbízói pozícióra számított limit	100%	200%

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

7.6.1.3. Amennyiben Hitelintézeti klíringtag más Klíringtag(ok)nál nevesített megbízó, a 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 az így kiszámított 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.

7.6.1.4. 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.

7.6.2. **Megbízó nevesítése**

7.6.2.1. A KELER KSZF jogosult a Megbízók nevesítését elrendelni, ha azt kockázatkezelési szempontból indokoltnak tartja. A Megbízók nevesítésére a KELER KSZF Leiratban az érintett ügyletkörben, szekcióban klíringelő valamennyi Klíringtagot, vagy az adott Klíringtagnak címzett levélben az általa egyedileg meghatározott Klíringtagot szólíthatja fel.

7.6.2.2. A nevesítési kötelezettség kiterjedhet:

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

7.6.2.3. A megbízó nevesítése során a Klíringtag köteles a nevesítési kötelezettségről rendelkező Leirat megjelenését, illetve az egyedi felszólítást tartalmazó értesítés kézhezvételének napján a KELER KSZF-nek jelenteni minden olyan megbízójának alábbi adatait, aki az adott felszólításban feltüntetett feltételeknek megfelel:

- név
- lakcím/székhely
- adószám

7.6.2.4. A Klíringtag köteles gondoskodni arról, hogy a megbízói adatok KELER KSZF-nek történő átadására a megbízó részéről megfelelő hozzájárulással rendelkezzen. Amennyiben a megbízó a nevesítéshez nem járul hozzá, a Klíringtag köteles a KELER KSZF-et erről haladéktalanul írásban tájékoztatni és ebben az esetben a KELER KSZF jogosult a Klíringtagtól a megbízóra vonatkozóan Kiegészítő pénzügyi fedezetet megkövetelni.

7.7. Központi bank ügyfelekre vonatkozó speciális rendelkezések

7.7.1. Központi bank klíringtagsági szerződése megkötésének nem előfeltétele a 7.2.1. a) b) és c) pontban meghatározottak teljesítése

7.7.2. Központi bank esetében nem irányadóak a jelen Szabályzat alábbi azon rendelkezései melyek a Tevékenységi engedéllyel, a saját tőke követelménnyel, illetve a Know Your Customer kérdőívvel összefüggésben határoznak meg kötelezettségeket vagy kötelezettségszegés esetén alkalmazható szankciókat.

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

7.8.1. **Helyszíni vizsgálat**

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

a) a jelen Szabályzat rendelkezései betartásának ellenőrzése céljából,
b) a klíringtagság feltételeinek ellenőrzése céljából,
c) a Klíringtag ismételt nemteljesítése esetén,

d) tőkepozíciós limit túllépése esetén,
e) jelentési kötelezettség elmulasztása esetén,
f) kockázat növekedése esetén,
g) együttes vizsgálat esetén a Kereskedési helyszínszabályzata rendelkezései betartásának ellenőrzése céljából.

7.8.1.2. A KELER KSZF a helyszíni vizsgálatot önállóan vagy a Kereskedési helyszínnel együttműködve végzi el.

7.8.1.3. A KELER KSZF a helyszíni vizsgálat során jogosult a 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 teljesítését nem veszélyeztető probléma esetén a KELER KSZF jogosult ajánlást tenni a vizsgált Klíringtag működése, tevékenysége vonatkozásában. A KELER KSZF az ajánlásban foglaltak bevezetését ismételten 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 Klíringtagnak és felhívja a feltárt hiányosságok megszüntetésére. A KELER KSZF a javaslat, feladat teljesítését a határidő lejártát követően ellenőrzi.

7.8.1.4. A KELER KSZF jogosult a Klíringtaggal szemben a BÉT, MNB vagy illetékes külföldi felügyeleti szerv általi vizsgálatát, intézkedését kezdeményezni.

7.8.2. **Kiegészítő pénzügyi fedezet meghatározása**

7.8.2.1. A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a Klíringtag részére Kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, az Alklíringtag, vagy a Megbízó pozícióira tekintettel is:
a) Nagyobb, a KELER KSZF működését, jó hírnevét, az elszámolt piacok biztonságát és a Klíringtag teljesítését veszélyeztető hiányosságok esetén, legalább a feltárt hiányosság igazolt módon történő megszüntetéséig.
b) Újonnan belépő Klíringtag esetén amennyiben a kérelmező saját tőkéje nem éri el az e fejezetben meghatározott szintet, olyan mértékben, mely fedezi a tőkehiányból adódó többlet kockázatot.
c) Amennyiben a kérelmező Klíringtag nem rendelkezik auditált beszámolóval, leiratban meghatározott mértékben.
d) Az adatszolgáltatási kötelezettségét nem teljesítő Klíringtag számára, a beküldési határidő lejáratát követő Elszámolási naptól.
e) Amennyiben a 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.
f) Amennyiben a Klíringtag mérlegküldési kötelezettségének nem az előírt formában tesz eleget, azaz a mérleg hiányos, az éves beszámoló auditálatlan, illetve az auditálás elutasító, korlátozó, vagy függő záradékot tartalmaz.
g) A Klíringtag kilencven napon belüli Ismételt nemteljesítése esetén, melyet a Klíringtag kérésére a KELER KSZF félévente felülvizsgál.
h) Amennyiben a Klíringtag Nemteljesítése miatt szükségessé válik a kapcsolódó Garanciaalap felhasználása.
i) A Garanciaalap méretének elégtelensége esetén a VI. fejezetben meghatározottak szerint.
j) A tőkepozíciós limitet túllépő Származtatott piaci Klíringtag esetén, a limit túllépése mértékének függvényében.
k) Amennyiben a Klíringtag a Megbízó nevesítésével kapcsolatos kötelezettségét elmulasztja,
l) A Klíringtag kockázatértékelése alapján.

7.8.2.2. A KELER KSZF az alábbi esetekben kötelezően Kiegészítő pénzügyi fedezetet határoz meg a Klíringtag részére:
a) Amennyiben a klíringtagsággal már rendelkezőKlíringtag saját tőkéjének nagysága a klíringtevékenység folytatásához szükséges követelmény alatti értéket vesz fel, olyan mértékben, mely fedezi a tőkehiányból adódó többlet kockázatot. Amennyiben a Klíringtag a saját tőke mértékének változását igazoló dokumentumot küld a KELER KSZF számára, akkor legkésőbb a beérkezett igazolás kiértékelését követő egy Elszámolási napon belül a KELER KSZF szükség szerint módosítja vagy visszavonja a Kiegészítő pénzügyi fedezetet. A

beérkezett igazolás az illetékes terület kézhezvételét követő legfeljebb öt munkanapon belül kiértékelésre kerül.

b) A tőkepozíciós limitek három Elszámolási napot meghaladó átlépése esetén, ahol a Kiegészítő pénzügyi fedezet képzés teljesítési határideje a meghatározást követő (második 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.

7.8.3. **A Klíringjog felfüggesztése**

7.8.3.1. A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a Klíringtag klíringjogát azonnali hatállyal felfüggeszteni:

a) A Klíringtag díjfizetési kötelezettségének nem szerződésszerű teljesítése esetén.
b) A 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) Amennyiben a Klíringtag mérlegküldési kötelezettségének nem az előírt formában tesz eleget, azaz a mérleg hiányos, az éves beszámoló auditálatlan, illetve az auditálás elutasító, korlátozó, vagy függő záradékot tartalmaz.
e) A Klíringtag az előírt időközi mérleg és eredménykimutatás küldésnek a határidőt követő tizenötödik napig sem tesz eleget.
f) A Klíringtag az előírt adatszolgáltatási kötelezettségét határidőben nem teljesíti.
g) Amennyiben a 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,
h) Amennyiben a Klíringtag a megbízó nevesítésről szóló jelentést elmulasztotta.
i) A tőkepozíciós limit túllépése esetén.
j) Amennyiben a Klíringtag eléri, vagy meghaladja a Kiegészítő pénzügyi fedezet elhelyezése ellenében elérhető tőkepozíciós limitet.
k) Amennyiben a helyszíni vizsgálat olyan tényeket tárt fel, amelyek a piac, illetve a KELER KSZF biztonságát veszélyeztethetik.
l) A Klíringtag kockázatértékelése alapján.
m) A Klíringtag elleni hatósági vizsgálat megindításáról való tudomásszerzés esetén.
n) Bármilyen egyéb biztosítékképzési kötelezettség határidőre történő teljesítésének elmulasztása esetén.

7.8.3.2. A KELER KSZF az alábbi esetekben a Klíringtag klíringjogát azonnali hatállyal felfüggeszti:

a) Az előírt fedezetek elégtelensége esetén (a Klíringtag nem tesz eleget fedezetképzési és -fizetési kötelezettségének vagy a fedezet bármely okból megszűnik vagy Nemteljesítés miatt felhasználásra kerül).
b) A napi Elszámolás nem szerződésszerű teljesítése esetén.
c) Az MNB vagy az illetékes külföldi felügyeleti szerv, BÉT, MTS általi felfüggesztés, az illetékes hatóság általi számlazárolás esetén.
d) Fizetést korlátozó eljárás vagy a Klíringtag személyes joga szerint ilyennek minősülő eljárás megindítására vonatkozó értesítés esetén.
e) A klíringtagsághoz szükséges szerződések megszűnése esetén.
f) A saját tőkekövetelmény elégtelensége esetén, amennyiben a Klíringtag a 7.8.2.2. a) pontban foglalt kötelezettségének az előírt határidőig nem tesz eleget.
g) Amennyiben a Klíringtag nem tesz eleget a Kiegészítő pénzügyi fedezet képzési kötelezettségének.
h) Amennyiben a Klíringtag Garanciaalap hozzájárulását nem fizeti meg vagy a Garanciaalap feltöltési kötelezettségét nem teljesíti, a hozzájárulás tárgyát képező eszközön az óvadék a KELER KSZF javára nem kerül megalapításra.
i) Amennyiben a Klíringtagnak Nemteljesítése áll fenn, illetve Nemteljesítés esetén pénzügyi korrekciós ügyletet nemteljesít.
j) Amennyiben a Klíringtagnak a KELER KSZF általi Kényszerbeszerzés esetén a felmerülő költségekre nincs fedezete.
k) Amennyiben a LiDÓ bármely okból megszűnik, a KELER KSZF Leiratában meghatározott szint alá csökken, illetve Nemteljesítés miatt felhasználásra kerül.

l) Az Európai Unió és az ENSZ Biztonsági Tanácsa által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedésekben meghatározott körülmények fennállása esetén.

7.8.3.3. Klíringjog felfüggesztésének következményei:

- A Klíringjog felfüggesztéséről szóló értesítőt a KELER KSZF megküldi a BÉT-nek, illetve az MTS-nek.
- A BÉT és az MTS értesítéséről a KELER KSZF tájékoztatja a Klíringtagot, érintettségtől függően a KELER-t, az MNB-t, továbbá Általános klíringtag klíringjogának felfüggesztése esetén a Klíringtag Alklíringtagjait is.
- A felfüggesztett klíringjogú Klíringtag és az Alklíringtagok által kötött Pénzügyi piaci ügyletek - a felfüggesztés időtartamára a pozíciók csökkentésére irányuló ügyletek kivételével - nem kerülnek a KELER KSZF által garantálásra.
- A BÉT és az MTS a kereskedés megkezdése előtt gondoskodik arról, hogy a felfüggesztett Klíringtag a napi kereskedés során ne kössön olyan ügyletet, amelyre a felfüggesztés időtartama alatt nincs jogosultsága. Amennyiben a Klíringtag a felfüggesztés ellenére jogosulatlanul ügyletet köt, úgy a KELER KSZF az ügylet visszaigazolását megtagadja.
- A klíringjog felfüggesztése esetén a Klíringtag klíringtagsági jogviszonya továbbra is fennáll, így a Klíringtag a klíringjog felfüggesztését követően is köteles a Pénzügyi piaci ügyleteket és Nyitott pozíciók Elszámolását lebonyolítani és az ehhez szükséges fedezeteket és biztosítékokat rendelkezésre bocsátani, ideértve a Garanciaalap követelményeket is.
- A felfüggesztett klíringjogú Általános klíringtag teljesítő Alklíringtagjainak az Általános klíringtag felfüggesztését követő három Elszámolási napon belül (i) más Általános klíringtaggal klíringszerződést kell kötnie és (ii) az Alklíringtagok még Nyitott pozícióit az Alklíringtag által megjelölt új Általános klíringtagnak a KELER KSZF közreműködésével át kell adni, továbbá az új Általános klíringtag köteles a KELER KSZF-et értesíteni az adott társaság elszámolásra történő befogadásáról. Ellenkező esetben a KELER KSZF Kényszerintézkedést kezdeményez, illetve felszólítja az Alklíringtagot az Általános klíringtag és az 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.
- Az előírt fedezetigényt vagy a napi elszámolást nemteljesítő, illetve az felfüggesztett klíringjogú Klíringtag és a vele szerződéses viszonyban lévő Alklíringtag kizárólag pozíciózárásra jogosult oly módon, hogy megbízást adhat egy kereskedési joggal rendelkező jogi személynek, amelyet a teljesítő személy saját nevében, de a felfüggesztett klíringjogú Klíringtag számlájára regisztráltat, vagy a felfüggesztett klíringjogú Klíringtag kereskedési jogát gyakorolva kizárólag pozíciózárásra irányuló ügyleteket 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.
- Ha a megkötött ügylettel pozíció nem zárható, a KELER KSZF az ügyletet, a teljesítő Alklíringtag vagy Klíringtag számláján regisztrálja, mint sajátszámlás pozíciónyitás. Amennyiben a Klíringtag a felfüggesztés ellenére nyitó üzletet köt, úgy a KELER KSZF az ügylet befogadását megtagadja.

7.8.3.4. A KELER KSZF a felfüggesztési okok módosulása esetén a felfüggesztett Klíringtagok listáját módosíthatja, melyről haladéktalanul értesíti az érintett kereskedési helyszínt, amely az értesítő alapján az ügyletkötésére vonatkozó korlátozásról, vagy annak feloldásáról intézkedik.

7.8.3.5. 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.

7.8.4. **Pozíciók zárása**

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

a) Súlyos, a piacok és a KELER KSZF biztonságos működését veszélyeztető esetekben.
b) A limitet túllépő Származtatott piaci Klíringtag esetén.

7.8.5. **A Klíringtagsági jogviszony megszüntetése**

7.8.5.1. KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a klíringtagsági szerződést azonnali hatállyal felmondani, amely esetben a szerződés a felmondás közlése napjával szűnik meg:

a) A Klíringtag Tevékenységi engedélye visszavonásra kerül.
b) A Klíringtag a KELER KSZF felé fennálló bámely tartozását, a KELER KSZF írásbeli felszólítása ellenére sem teljesíti az írásbeli felszólításban megjelölt határidőig.
c) Amennyiben a Klíringtag nem tesz eleget a Kiegészítő pénzügyi fedezet képzési kötelezettségének.
d) Nagyobb, a KELER KSZF működését, jó hírnevét, az elszámolt piacok biztonságát és a Klíringtag teljesítését veszélyeztető hiányosságok esetén.
e) Amennyiben a klíringtagsággal már rendelkező ügyfél saját tőkéjének nagysága a klíringtevékenység folytatásához szükséges követelmény alatti értéket vesz fel, és a KELER KSZF által meghatározott, tőkehiányból adódó többlet kockázat fedezésére szolgáló Kiegészítő pénzügyi fedezetet 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 változását.
f) Amennyiben a Klíringtag Nemteljesítése miatt szükségessé válik a kapcsolódó Garanciaalap felhasználása.
g) Amennyiben a Klíringtag klíringjogának felfüggesztését kiváltó ok megszűnését a kíringtag a KELER KSZF felszólításában meghatározott időpontig, de legfeljebb a felfüggesztést követő 90 napon belül nem igazolja hitelt érdemlően.
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.

7.8.5.2. A klíringtagság megszűnéséről a KELER KSZF értesíti a a KELER-t, az adott Kereskedési helyszínt és az MNB-t.

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

7.8.5.4. A klíringtagsági jogviszony megszűnésével a Klíringtag klíringjoga is megszűnik.

7.8.6. **Mérlegelési szempontok, többféle szankció alkalmazása**

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

a) a kötelezettségszegések gyakorisága, ismétlődése,
b) az ismétlődő kötelezettszegések 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) a Klíringtag biztosítékainak mértéke,
h) a Klíringtagnak az esemény bekövetkezéséig lebonyolított forgalma,
i) a Klíringtag fennálló számlaegyenlege,
j) a kötelezettségszegéssel érintett esemény pénzügyi következményei,

k) Klíringtagot közvetlenül vagy közvetetten érintő negatív piaci események,
l) a Klíringtag cégcsoporti minőségéből eredő kockázat,
m) egyéb, a Klíringtagot érintő kockázati szempontok.

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.

7.9. A KELER KSZF jogosultságai a Klíringtag kockázatértékelése esetén

7.9.1. A KELER KSZF a Klíringtag kockázatértékelésének tényét rendszeres vagy rendkívüli elemzés során állapítja meg. Egyedi intézkedést eredményező elemzés tényéről és az alkalmazott intézkedésről a KELER KSZF tájékoztatja az érintett Klíringtagot, azonban az elemzés módszertana és eredménye bizalmas információként kezelendő.

7.9.2. 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 közvetlenül vagy közvetetten érintő negatív piaci események,
f) a Klíringtag cégcsoporti minőségéből eredő kockázat.
.

7.9.3. A KELER KSZF az alábbi intézkedéseket jogosult tenni a Klíringtaggal szemben a Klíringtag kockázatértékelése alapján:
a) a Klíringtag részére Kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, az Alklíringtag, vagy a Megbízó pozíció után is,
b) a Klíringtagnál helyszíni vizsgálatot tartani, vagy a Kereskedési helyszín, és az MNB vagy az illetékes külföldi felügyelet vizsgálatát, intézkedését kezdeményezni,
c) a Klíringtag klíringjogát felfüggeszteni,
d) a Klíringtag klírintagsági jogviszonyát megszüntetni.

7.9.4. A kockázatértékelés alapján a KELER KSZF által alkalmazott intézkedések nem tekinthetők klíringtagi kötelezettségszegés miatt alkalmazott szankcióknak, csupán a viszonylagosan magasabbnak ítélt becsült partnerkockázati szint miatt kerülnek alkalmazásra. Amennyiben a KELER KSZF kockázatértékelése során a Klíringtag kockázati profilja tekintetében bekövetkező bármely jelentős negatív fejleményt állapít meg, beleértve azt az esetet is, amennyiben úgy ítéli meg, hogy a Klíringtag nem lesz képes teljesíteni jövőbeni kötelezettségeit, a kockázat fokozódásáról (így a potenciális Nemteljesítésről is) haladéktalanul értesíti az illetékes hatóságot.

7.10. Elektronikus kommunikációs ügyfélkapcsolati rendszerek

7.10.1. A KELER KSZF Ügyfelei számára a Pénzügyi piaci ügyletek Elszámolásához kapcsolódóan a KID rendszeren, vagy a KELER SWIFT szabálykönyv szerint küldött üzeneteken keresztül elektronikus kommunikációs lehetőség áll rendelkezésre.

7.10.2. Az Ügyfél, megkötött szerződés(ek) alapján bármelyik, 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, egy adott elektronikus ügyfélkapcsolati rendszeren beadott megbízás kapcsán 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.

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.

7.10.4. A KID rendszert az eIDAS rendelet rendelkezéseit figyelembe véve a KELER szabályzataiban, a Szolgáltatási szerződésben és a KID Felhasználói kézikönyvben meghatározott módon kell alkalmazni.

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.

7.10.6. Az alaki szempontból hibás megbízásokat a KID nem fogadja be. A KID terminálon beküldött megbízások csomag 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.

7.10.7. A SWIFT-en keresztüli kommunikációraa KELER szabályzataiban, a Szolgáltatási szerződésben és a KELER SWIFT szabálykönyvben meghatározottak irányadóak.

7.11. Ügyletek befogadása, fedezetvizsgálat

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

a) az ügyletet tartalmazó megállapodás alakilag és formailag helyes és teljes körű, hibátlan adatokat tartalmazzon,
b) az ügylet olyan instrumentumra vonatkozzon, amelyre az adott napon lehet kereskedni,
c) a Klíringtagnak, illetve 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,
d) teljesülnek a jelen Szabályzatban meghatározott további feltételek.

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

7.12. Elszámolási szabályok Multinet elszámolású ügyletekre

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, MTS ügylet esetében pedig az MTS adja át a Kétoldalú együttműködési megállapodások szerinti határidőben és módon. 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.

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

7.12.1.3. Az átadott ügyletek adatait a Klíringtag utólag nem módosíthatja, a KELER KSZF kereskedelmi adatok módosítására vonatkozó kérelmet csak a BÉT-től, illetve az MTS-től fogad el. Az Elszámolás

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

7.12.1.4. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a BÉT által küldött árak nem tartalmaznak felhalmozott kamatot. A KELER KSZF a kibocsátótól kapott felhalmozott kamat felhasználásával bruttó kötésáron végzi az Elszámolást, a felhalmozott kamat adatainak hiánya esetén pedig 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 a kibocsátó arról értesíti a KELER KSZF-et, hogy a felhalmozott kamat meghatározása nem lehetséges a KELER KSZF az Elszámolást felhalmozott kamat nélkül, nettó árfolyamon végzi.

7.12.2. **Multilaterális nettósítás**

7.12.2.1. T napi garantált ügyletnek minősül a T napon kötött T+2 Multinet elszámolású ügylet. A T+2 elszámolású Pénzügyi piaci ügyletek elszámolását a KELER KSZF Multilaterális nettósítással, DVP elv megvalósulásával végzi.

7.12.2.2. Az ügyletek visszaigazolását követően a KELER KSZF elvégziKlíringtagonként, értékpapíronként, szegregációs bontásban a Multilaterális nettósítást, kimutatva a Klíringtag T napra számított, értékpapíronkénti összesített, szegregált eladási, vagy vételi pozícióját. A KELER KSZF elvégzi továbbá a T napra vonatkozó ügyletek klíringtagonkénti szegregált pénzügyi nettósítását elszámolási devizanemenként kimutatva a Klíringtag szegregált, T napra számított eladási, vagy vételi pozícióját. A pénz és értékpapír nettósításról T+1 nap reggel (SD-1 nap) 8:30 óráig értesíti a Klíringtagot. A Multinet elszámolású ügyletek esetében a KELER KSZF a Multilaterális nettósítást követően vállal teljesítési garanciát.

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

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

7.12.3. **Teljesítés**

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

7.12.3.2. A KELER SD nap 7:00 órától (a valós idejű feldolgozásának megindulásától) kezdődően az SD napi elszámolásához szükséges értékpapír mennyiséget magas prioritású terhelési tétel indításával elvonja aKlíringtag, illetve az alklíringtagonként nyitott tőzsdei értékpapír elszámolási alszámláiról és jóváírja az elszámolás lebonyolítására szolgáló KELER KSZF tőzsdei technikai elszámolási számlán. A fentiekkel párhuzamosan a KELER az SD napi elszámolásához szükséges pénzmennyiséget magas prioritású terhelési tétel indításával elvonja a Klíringtag szegregált Pénzszámláiról, illetve amennyiben a Klíringtag forint Fizetési számláját az MNB vezeti, akkor az MNB-nél vezetett Fizetési számlájáról, és jóváírja a KELER KSZF tőzsdei technikai Pénzszámláján.

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

7.12.3.4. A Klíringtag köteles a jelen Szabályzat szerinti időpontban teljesíteni a Multinet elszámolású ügyletek pénzben és értékpapírban keletkezett 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 értékpapír számláin, valamint a KELER KSZF tőzsdei technikai Pénzszámlája és a Klíringtag Pénz- vagy Fizetési számláin. A számlajóváírás végleges és visszavonhatatlan.

7.12.3.5. A Klíringtagokat a KELER KSZF a KID rendszeren keresztül külön üzenetben értesíti a Multinet elszámolás megtörténtéről. A multinet teljesítéssel kapcsolatos teljesítési kötelezettségekről a KELER KSZF által küldött felszólításból, vagy a tőzsdekereskedelmi visszaigazolásból értesül a Klíringtag.

7.12.4. **Egyes eszközökre vonatkozó speciális szabályok**

7.12.4.1. A kárpótlási jegy BÉT-en történő tőzsdei kereskedésének kiegyenlítése 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.

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 törlését követő időpontban is. Pénzügyi teljesítés a strukturált termék kibocsátója és a letétkezelői láncolaton keresztül történik a kibocsátó által meghatározott és nyilvánosságra hozott áron. A KELER KSZF garanciavállalása a strukturált termék Végleges Feltételekben meghatározott kötelezettségek teljesítésére nem vonatkozik.

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 részvénypiaci ügyletekkel együtt, az azokra vonatkozó szabályok szerint zajlik. A KELER KSZF és a Klíringtag között a BÉT MTF piac működésének megkezdése előtt létrejött klíringtagságra vonatkozó szerződésének hatálya automatikusan kiterjed a BÉT MTF piacra is.

7.12.5. **Speciális teljesítési határidő**

A KELER KSZF az elszámolást minden multinet elszámolású termékre egyszerre, egy körben végzi. Amennyiben a multinet elszámolás keretében BUX indexkövető befektetési alap (ETF) 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 erre az időszakra nem szed az árjegyzőtől késedelmi díjat. Nemteljesítéssé válik az eset és a KELER KSZF a Nemteljesítésnél leírtak szerint jár el amennyiben:

a) a korrekciós összegre beadott terhelés eredménytelen,
b) nettó ETF eladó az árjegyző, és a multinet elszámolást követő 10 percen belül nincs meg a teljesítéshez szükséges ETF a tőzsdei értékpapír számláján,
c) nettó ETF vevő az árjegyző, és a multinet elszámolást követő 10 percen belül nincs meg a teljesítéshez szükséges értékpapír a tőzsdei értékpapír számláján.

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 portfolió ellenében megkeletkezteti, 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.

7.12.6. **Szegregáció a pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása során, a teljesítés során és a biztosítékigényekhez kapcsolódóan**

7.12.6.1. A Pénzügyi piaci ügyletek elszámolásához valamennyi Klíringtagnak vagy Kiegyenlítési megbízottjának a jelen pontban meghatározott szegregációs elvek szerinti számlákkal kell rendelkeznie, melyeken a Klíringtag saját számlára (Kiegyenlítési megbízott útján eljáró Klíringtag esetében a Kiegyenlítési megbízott által részére elkülönített számlára) kötött ügyleteinek rendezése a megbízói ügyletek rendezésétől elkülönülten történik. A Klíringtag

a) megbízói ügyleteinek pénzügyi és értékpapír teljesítésére a szabad rendeltetésű, sajáttól elkülönült összevont megbízói számlát,
b) alklíringtagi ügyleteinek értékpapír teljesítésére a szabad rendeltetésű, sajáttól elkülönült a Klíringtag ilyen irányú kezdeményezése esetén megnyitott, egyedi alklíringtagi számlát, vagy az összevont megbízói számlát

kell használni.

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

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.

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

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

7.12.6.6. A Klíringtag írásos kérelmére a KELER KSZF egyedi biztosítékigény és pozícióvezetési nyilvántartást vezet a Szegregált alklíringtag vagy Szegregált megbízó részére. A Szegregált alklíringtag vagy Szegregált megbízó ügyleteinek pénzügyi és értékpapír teljesítésére alklíringtag esetében a szabad rendeltetésű, a klíringtagi sajáttól elkülönült megbízói alklíringtagi számlát, vagy az összevont megbízói számlát kell használni, megbízó esetében az összevont megbízói számlát kell használni. A Szegregált alklíringtag, Szegregált megbízó biztosítékeszközeit a Klíringtag köteles a Szegregált alklíringtag vagy a Szegregált megbízó számára megnyitott alszámlákon tartani. A Szegregált alklíringtag vagy Szegregált megbízó ügyletei fedezetéül szolgáló valamennyi biztosítékeszközt, így a KELER KSZF által meghatározott biztosítékigényen felüli részt is, az

elkülönített biztosítékszámlákon kell elhelyezni, zárolni. A Szegregált alklíringtag vagy Szegregált megbízó biztosítékeszközei a Klíringtag saját és más alklíringtagi vagy megbízói eszközeitől elkülönítetten kerülnek nyilvántartásra, azok kizárólag a Szegregált alklíringtag vagy Szegregált megbízó nemteljesítése esetén használhatóak fel. A Szegregált alklíringtag vagy Szegregált megbízó nemteljesítése esetén a KELER KSZF által meghatározott biztosítékigényen felüli biztosítékeszköz is felhasználható a Nemteljesítés fedezetéül.

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 klíringjogát. Az összevont megbízói szint, a szegregált alklíringtagi vagy a szegregált megbízói szint fedezetlensége esetén a Klíringtag saját biztosítékeszközeinek a fedezetlen biztosítékszámlákra történő átvezetésével, zárolásával teljesíthet.

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

7.12.7. A KELER KSZF feladata 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 határoznia a kivezetésre kerülő termékre fennálló garantált pénzügyi piaci ügyletek kezelésének módját.

7.13. Elszámolási szabályok a Származtatott ügyletekre

7.13.1. Adatátadás

7.13.1.1. A kereskedés adatait, valamint a napi elszámoló- és záró árakat a KELER KSZF-nek a BÉT adja át a Kétoldalú együttműködési megállapodás szerinti határidőben és módon. Az átadott kereskedési adatokért a BÉT-et terheli felelősség. A kereskedési adatok a BÉT-től valós időben, illetve a kereskedés zárását követően - az azonnali klíring kivételével - összesítve érkeznek.

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 elkészítését nem garantálja.

7.13.1.3. Az átadott ügyletek adatait a Klíringtag utólag nem módosíthatja, a KELER KSZF kereskedelmi adatok módosítására vonatkozó kérelmet csak a BÉT-től fogad el. Az Elszámolás megkezdését követően érkezett módosítást a KELER KSZF az adott napi Elszámolás során nem vesz figyelembe. Az esetleges korrekcióra a BÉT-tel 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.

7.13.1.4. Amennyibena BÉT valós időben biztosítja a kereskedési adatokat a KELER KSZF-nek, és ezek az

adatok, valamint a napvégi összesített adatok között eltérés van, a KELER KSZF a valós idejű adatokat tekinti érvényesnek.
Amennyiben a valós idejű adatátadás valamilyen technikai hiba miatt részlegesen, vagy a kereskedés teljes időtartama alatt szünetel, vagy hibás, a KELER KSZF a napvégi összesített adatokat tekinti érvényesnek. Amennyiben a Klíringtag ellen Fizetést korlátozó eljárás van folyamatban, a KELER KSZF az eljárásról szóló értesítés kézhezvételét követően az addig beérkezett adatokat tekinti érvényesnek.

7.13.2. **Allokálás**

7.13.2.1. A BÉT-ről érkezhet egyedi Pozícióvezetési számlára regisztrált, ún. allokált, és időlegesen összevont számlára ún. allokálatlan ügyet. Allokált egy ügylet, ha a Klíringtag az ügyletkötés adataival együtt megadja azt a Pozícióvezetési számla számot, amelyre az üzletet kéri regisztrálni. Allokálatlan ügylet esetén a Klíringtag azt vállalja, hogy az adott napon a megkötött üzletet, az előzetesen lejelentett szegregációs jelleggel azonos jellegű Pozícióvezetési számlára fogja regisztráltatni. A szegregációs jelleg az allokáció megadásával nem módosítható.

7.13.2.2. A napvégi összesített kereskedési adatok átvételét követően a Leiratban meghatározott időpontig van lehetősége a Klíringtagnak a KID rendszeren keresztül az adott napi üzletekre allokációt benyújtani. Kereskedési időben, és a kijelölt időn túl a KELER KSZF allokációt a KID rendszerből nem fogad. Mindazokat az ügyleteket, amelyekre az adott napon az előírt időpontig nem érkezik allokáció, a KELER KSZF a napvégi Elszámolás keretében – a megadott szegregációs jellegtől függetlenül – automatikusan átvezeti a Klíringtag saját számlás Pozícióvezetési számlájára.

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 ugyanakkora részmennyiségekre bontható. Amennyiben az allokáció mennyisége meghaladja az adott ügylet allokálatlan mennyiségét, a KELER KSZF az allokáció befogadását visszautasítja.

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

7.13.3. **Pozíciók folyamatos számítása**

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

7.13.3.2. Allokálatlan ügyletek esetén az ügylet mindaddig egy megbízói függő (allokálatlan) számlán marad, amíg arra allokáció nem érkezik, vagy annak hiányában a napvégi elszámolás keretében a KELER KSZF automatikusan át nem vezeti a Klíringtag saját Pozícióvezetési számlájára.

7.13.3.3. Az ügylet a nyilvántartásba vételét követően kap egy - a BÉT azonosítóval megegyező - azonosításra alkalmas regisztrálási számot, amin a KELER KSZF visszaigazolja az ügyletet. Ezt követően az allokálási utasítás alapján a KELER KSZF rögzíti a pozíciót a Klíringtag által megadott Pozícióvezetési számlán. Az ügylet Pozícióvezetési számlára történő regisztrálását követően elveszti az egyedi azonosító számát, a KELER KSZF az adott Pozícióvezetési számlán ugyanarra az Instrumentumra Nyitott pozíciókat aggregáltan, vételenként, és eladásonként összesítve kezeli.

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

7.13.4. **Napvégi elszámolás**

7.13.4.1. A napvégi elszámolás megkezdésének feltétele:
a) a napvégi pozíciós állomány meghatározása Pozícióvezetési számlánként, valamint
b) a BÉT által instrumentumonként megállapított elszámoló ár és Opciós ügylet esetén az opció értékeléséhez szükséges kiegészítő adatok rendelkezésre állása.

7.13.4.2. A napvégi elszámolás keretében végzi a KELER KSZF az alábbi műveleteket:
a) Pozícióvezetési számlák és az összpiaci nyitott kötésállomány meghatározását,
b) a BÉT által a napvégi kereskedési adatokkal együtt minden termékre/lejáratra megküldött elszámolóár alapján a Származtatott ügyletek rendezendő Árkülönbözetének, prémiumának a meghatározását,
c) Pozícióvezetési számlánként a biztosítékszámítást,
d) az opció lehívás és kivezetéssel kapcsolatos feladatokat,
e) a Delivery-vel kapcsolatos műveleteket.

7.13.4.3. Az Árkülönbözet kiszámítása a BÉT által a kontraktuslistában meghirdetett elszámolási devizákra történik. Ha az adott napi elszámolóár alacsonyabb, mint az előző napi elszámolóár, akkor a Klíringtagnak a vételi pozícióin vesztesége, az eladási pozíciókon nyeresége, míg, ha az adott napi elszámolóár magasabb, mint az előző napi elszámolóár, akkor a Klíringtagnak a vételi pozícióin nyeresége, az eladási pozíciókon vesztesége keletkezik. A befizetendő Árkülönbözetet növeli a vásárolt opció után fizetendő, és csökkenti az eladott opció után kapott Opciós díj.

7.13.4.4. Amennyiben a kiszámított Árkülönbözet negatív, úgy a különbözet összegére a Klíringtag és/vagy megbízói Pénz- vagy Fizetési számlájára a KELER KSZF az Ügyfél jelen Szabályzatban adott felhatalmazása alapján T+1 nap reggelén KELER-nek terhelési megbízást ad, illetve amennyiben a különbözet pozitív, a Klíringtag és/vagy megbízói Pénz- vagy Fizetési számláján az Elszámolást követően T+1 nap reggelén jóváírásra kerül. A hitelintézet forint árkülönbözete T+1 nap reggelén az MNB-ben vezetett Fizetési számlán a VIBER-en keresztül kerül jóváírásra, illetve terhelésre. Deviza árkülönbözet rendezése minden Klíringtag számára egységesen a KELER-ben vezetett devizaszámlán történik. Az árkülönbözet jóváírás/terhelés során a KELER KSZF a számla szegregálás figyelembevételével jár el.

7.13.4.5. Származtatott pozícióknál a pozitív és negatív Árkülönbözetet egyaránt a KELER KSZF rendezi a Klíringtag számára vezetett számlán a napi nettósított pénzügyi eredmény elszámolásával.

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

7.13.4.7. Amennyiben az Árkülönbözet pénzügyileg nem rendezhető, a KELER KSZF megállapítja a Nemteljesítést. A napi teljes körű klíring biztosítása érdekében a KELER KSZF a Nemteljesítés megállapítását követően a jelen Szabályzat XII. fejezetében rözgített sorrendnek megfelelően használja fel a biztosítékokat.

7.13.5. **BÉT határidős ügyletre vonatkozó speciális szabályok**

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.

7.13.5.2. A napvégi pozíció meghatározásának alapja a BÉT által átadott allokált ügylet adata. A KELER KSZF a határidős pozíciókra 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 üzletek
+ adott napon átvett határidős pozíciók
- adott napon átadott határidős pozíciók
- lejárati napon határidős pozíció átalakítása fizikai teljesítésű határidős pozíciókká
- kivezetendő Delivery pozíciók

- lejárati napon a határidős pozíciók kivezetése
+/- módosítás miatti BÉT határidős ügyletek
+ lehívott opciókból generálódó BÉT határidős ügyletek
= **bruttó nyitott határidős pozíciók**

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

7.13.5.3. A Klíringtag vételi, illetve eladási kötelezettségét megszüntetheti a határidő lejárata előtt bármikor, ha azonos Pozícióvezetési számlán a Nyitott pozíciójával azonos termékre/lejáratra és mennyiségre ellentétes irányú pozícióval rendelkezik, és előzetesen a Pozícióvezetési számla megnyitásánál a BÉT határidős ügyletek vezetési módjaként nettót jelölt meg, illetve bruttó pozícióvezetési mód esetén a napi lezárandó pozíciók mennyiségének megadásával a zárásról rendelkezik. (ügylet megszüntetése pozíció-zárással). Opciós pozíció vezetésének módja mindig nettó. Pozíciózárás esetén a KELER KSZF a Pozícióvezetési számlákon a lezárt pozíciókat kivezeti a nyitott kötésállományból. A Nyitott pozíciók kezelésére vonatkozó instrukciót a Klíringtag jogosult módosítani. Az igényelt módosítás a beérkezést követő napvégi elszámolástól válik hatályossá.

7.13.5.4. A Nyitott pozíciók átadása – a szegregáció jellegétől függetlenül – egyedi megbízói, alklíringtagi szinten vagy a Klíringtag valamennyi Megbízójára, Alklíringtagjára vonatkozóan történhet (ügylet megszüntetése pozíció átadással). Azonos vagy különböző klíringtagok Pozícióvezetési számlái közötti pozíciók– a Megbízók hozzájárulása alapján – adhatók át a KID rendszeren.

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

a) KID rendszeren,
b) az adott elszámolási napon legkésőbb a Leiratban meghatározott időpontig a KELER KSZF-hez beérkezik,
c) a kérelmet Klíringtagok közötti átadás esetén a két Klíringtag kérelmezte,
d) klíringtagi számlán belüli megbízók közötti átadás esetén az adott Klíringtag a kérelmet aláírta.

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

A megbízói és saját Pozícióvezetési számlák közötti pozíciók átadása csak MNB 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 részére köt saját számlás ügyletet, kereskedési joggal rendelkező szekciótag, a megkötött ügyletet pozíció átadással, a Klíringtag saját számlás pozíciójaként adhatja át a megbízást adóKlíringtagnak.

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

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

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

a) Pénzben (forint és deviza) történő elszámolásnál a KELER KSZF az adott hónapra nyitva maradt valamennyi Nyitott pozíciót automatikusan lezárja. A lejáratkori végső elszámolóárat 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) A BÉT által fizikai teljesítéssel meghirdetett Kontraktusok esetén a lejárati hónap utolsó kereskedési nap zárásáig le nem zárt BÉT határidős ügyletek, és a lehívott/kiosztott opciók csak fizikai értékpapír szállítással teljesíthetők. A lejárati hónap utolsó Tőzsdenapján a BÉT határidős ügyletek elszámolása a BÉT által megadott lejáratkori - 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 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 fizikai szállítása az alábbiak szerint történik:

- A KELER KSZF a napi elszámolást követően a Klíringtag valamennyi - saját számlás és megbízói - szállításra nyitva maradt pozíciójából kimutatja a Klíringtag nettó egyirányú saját, és nettó egyirányú összevont megbízói pozíciók mennyiségét, ellenértékét (hitelpapír esetén felhalmozott kamattal), melyről a Klíringtagnak értesítést küld. Az elszámolási ciklus utolsó napja az utolsó kereskedési napot követő második Elszámolási nap (T+2).
- Az eladói pozícióban lévő Klíringtag köteles az Elszámolási napon 9:00 óráig a kontraktuslistában meghatározott mennyiség és értékpapír figyelembe vételével a szükséges értékpapírt - a pozíció szegregálásnak megfelelően - az értékpapírra vonatkozó számláján biztosítani. A vételi pozícióban lévő Klíringtag köteles 9:00 óráig az átvételre kötelezett mennyiség ellenértékét - a pozíció szegregálásnak megfelelően - a KELER-nél vezetett Letéti számlákon elhelyezni. A vételi pozícióban lévő hitelintézet esetén a KELER a DVP ügylet elszámolása keretében a hitelintézet MNB-nél vezetett Fizetési számláját - a vételár mértékéig - VIBER-en keresztül megterheli.
- A KELER 9:00 órát követően elvégzi a rendelkezésre álló értékpapírok és vételárak erejéig a fizikai teljesítés elszámolását. A KELER KSZF a nap végi elszámolás során a határidős Nyitott pozíciókat a lejáratkori elszámolóáron (hitelpapír esetében felhalmozott kamattal), az opció lehívás eredményeként keletkezett azonnali pozíciókat az ügylet eredeti lehívási árán kivezeti.

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

- A KELER KSZF a BÉT Terméklistájában, adott Kontraktusra meghatározott lejárati 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 elszámolást követően értesíti az érintett Klíringtagokat, a BÉT-et, valamint a tőkepiaci közzétételi rendszer honlapján közzéteszi. Az értesítés valamennyi Klíringtag számára kötelező erejű.
- A KELER KSZF a BÉT Terméklistájában, adott Kontraktusra meghatározott lejárati 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. Ezzel a KELER KSZF egymáshoz rendeli az áru szállítására, illetve átvételére köteles eladó és vevőKlíringtagokat. 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 Klírngtagnak a megjelölésével) a Tőzsdenapi elszámolást követően értesíti az érintett Klíringtagokat,a BÉT-et, valamint hivatalos közlési helyein közzéteszi. Az értesítés valamennyi Klíringtag számára kötelező erejű.
- Közös megegyezéssel a tagok jogosultak a Delivery-k egymásközti kicserélésére. A cseréről kötelesek a KELER KSZF-et írásban értesíteni legkésőbb a szállítási hónap első Elszámolási napján (T+1) 12:00 óráig. Az ezt követően érkező bejelentést a KELER KSZF nem fogadja el.
- Abban az esetben, ha a vevő Klíringtag legkésőbb a szállítási hónap első Elszámolási napján (T+1) 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 eladóKlíringtagot, aki a számlát ÁFA mentesen állítja ki. A nyilatkozatból származó minden felelősség a vevőt terheli.

A vevő Klíringtag legkésőbb a lejáratot követő második Elszámolási napon (T+2) 12:00 óráig köteles saját és megbízói bontásban letétbe helyezni az ÁFA-val növelt vételárat a KELER KSZF áru vételár Letéti számláján, vagy a Klíringtag KELER-nél vezetett saját és megbízói áru vételár Letéti alszámláján. Amennyiben a vételárfedezet nem szegregáltan érkezik az árú 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 árú vételár Letéti számla többletet a saját Pénz- vagy Fizetési számlára, megbízói árú vételár Letéti számla többletét a megbízói számlára). Az átvezetett tételekről a KELER KSZF nem értesíti az eladót. A vételárfedezet kizárólag a BÉT Terméklistájában, az adott termékre meghatározott elszámolási devizában biztosítható.

- A KELER KSZF T+2 napon értesíti a BÉT-et azon vevő Klíringtagokról, akik a fenti határidőn belül nem teljesítették a vételár letéti kötelezettségüket.
- A Klíringtag köteles legkésőbb a lejárati napot (T nap) követő hatvan (T+60) napon belül az ügylet teljesítését a KELER KSZF-nek igazolni. A szállítási hónap utolsó Elszámolási napján és a T napot követő 58. napon a KELER KSZF felhívja a Klíringtagok figyelmét arra, hogy a 60. napig igazolási kötelezettségük van. Amennyiben ezen időszakon belül a teljesítés igazolása nem történik meg, a KELER KSZF az ügyletet teljesítettnek tekinti, az ügyletet automatikusan kifuttatja és a letétként elhelyezett vételárfedezetet a vevő Klíringtag KELER-nél vezetett saját Pénzszámlája és/vagy megbízói Pénzszámlájára átutalja. A fenti eljárás alól kivételt képez a Klíringtagok közötti olyan külön megállapodás, amelyről a KELER KSZF-et az előírt 60 napon belül értesítették.
- A KELER KSZF garanciavállalása a pozíciók lejáratkori elszámolóárig történő rendezésével megszűnik, a KELER KSZF nem vállal garanciát a fizikai teljesítésre vonatkozóan.

A BÉT Terméklistájának megfelelően a Klíringtagok, vagy azok megbízói a pénzügyi fedezet mértékét meghaladó kár vagy egyéb igény esetén a követelésüket a Magyar Kereskedelmi- és Iparkamara mellett működő Állandó Választottbíróság előtt érvényesíthetik. A jogvitában érintett felek kötelesek alávetni magukat az Állandó Választottbíróság kizárólagos hatáskörének.

b.) Delivery sorsolás előtt a közvetlen elszámolásra jogosult tagoknak lehetőségük nyílik adott hónapban szállítandó áruk fizikai feladására. Ez oly módon történik, hogy az adott Delivery hónapra a meglévő Nyitott pozíciókat a partner Klíringtaggal összevezetik. Ehhez kötelesek a pozíció összevezetési bizonylat kitöltésével egyidejűleg fizikai feladású azonnali kötjegyet (adásvételi szerződést) kiállítani, melyen minden adatnak meg kell egyezni 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.

7.13.6. **Opciós ügyletre vonatkozó speciális szabályok**

7.13.6.1. 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. Az opciók díját a BÉT opciós sorozatonként jegyzi.

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 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**

7.13.6.3. Az opciós pozíciók elszámolása az alábbiak szerint történik:

- Az *opció jogosultja* az Opciós ügylet létesítését követően – a napi Árkülönbözet pénzügyi rendezésének keretében – fizeti ki az általa vásárolt opció díját attól függetlenül, hogy ezzel egy új jogosulti pozíciót nyitott, vagy egy korábbi pozíciót zárt. Új jogosulti 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 vonatkozó Pénz- vagy Fizetési számláján – a napi Árkülönbözet pénzügyi rendezésének keretében - a szegregálás figyelembevételével jóváírja.
- Az *opció kötelezettje* a pozíció megnyitásától kezdve köteles eleget tenni a KELER KSZF által a Nyitott pozíciókra meghatározott biztosíték fizetési kötelezettségnek.
  Nyitott pozíciót záró kötelezetti pozíció esetén az opció kötelezettjének biztosítékképzési kötelezettsége nincs, az adott ügyletre megegyezett és a jogosulttól beszedett opciós díj összegét a KELER KSZF - a napi Árkülönbözet pénzügyi rendezésének keretében - a Klíringtag vonatkozó számláján a szegregálás figyelembevételével jóváírja.

7.13.6.4. Az opció jogosultjának az opció lejáratáig lehetősége van likvidálni a pozíciót azonos mennyiségű ugyanazon sorozatú opció eladásával. Az opció kötelezettje azonos mennyiségű és sorozatú opció vásárlásával likvidálhatja a pozícióját. Az ügyletek likvidálása a pozíció nyilvántartásba vétele után, az opciós díj pénzben történő elszámolásával történik. Ha a Klíringtag ügyletet köt olyan számláján és olyan sorozatokban, amelyeken az ügylet kötésekor nem rendelkezik legalább akkora számú ellentétes pozícióval az érintett számlán és sorozatban, akkor a KELER KSZF a legkisebb közös mennyiséget zárja és a fennmaradó kontraktus mennyiség nyitó ügyletként kerül regisztrálásra.

7.13.6.5. Az opció jogosultja csak az Opció lehívással érvényesítheti opcióval kapcsolatos jogait. A KELER KSZF az 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 lejárata közötti időszakban bármely kereskedési napon lehívhatja. Európai jellegű opció jogosultja csak az opció lejáratakor teheti ezt meg. A KELER KSZF-hez benyújthatók az adott Tőzsdenapon nyitott opciókra vonatkozó lehívások is. Amennyiben a KELER KSZF ezeket az Opciós ügyleteket visszaigazolja, ugyanakkor és ugyanolyan módon kerülnek kiosztásra, mint a már korábbi Tőzsdenapon visszaigazolt opciók.
(v) A lehívási értesítőnek az alábbi adatokat kell tartalmaznia:
  a. Opció típusa (put - call),
  b. termék,
  c. határidő,
  d. lehívási ár,
  e. lehívandó mennyiség,
  f. Klíringtag kód,
  g. Pozícióvezetési számlaszám,
  h. lehívás dátuma.
(vi) A lejáratig le nem hívott opciókat lehívás hiányában a KELER KSZF elvetettnek tekinti és a lejárati napon a nap végi elszámolás keretében törli a pozícióvezetési számlákon, miközben az opcióval kapcsolatosan beszedett biztosítékokat az érintett klíringtagi/megbízói számlákon jóváírja.

7.13.6.6. Lehívott opciók teljesítése az alábbiak szerint történhet:

a.) Fizikai leszállítással teljesítendő opciós kontraktusok lehívása esetén a Tőzsdenapi klíring során a KELER KSZF az opció sorozatától függően az opciót lehívó Klíringtag és a teljesítésre jelölt Klíringtag számláján értelemszerűen megnyitja az azonnali fizikai teljesítésre vonatkozó ügyletet

a meghatározott lehívási áron az adott azonnali termékre, miközben automatikusan törli az opciós pozíciót az érintett Klíringtagok Opciós ügyletei közül. A lehívott opció elszámolási ciklusa a lehívást követő Elszámolási napon (T nap) kezdődik. Az elszámolás a továbbiakban a jelen 7.13.6. pontban, valamint a fizikai teljesítésre vonatkozó szabályok szerint történik.

b.) Ha az érintett értékpapírok átruházási korlátozás alá esnek vagy az opció pénzben történő elszámolású, akkor az opció pénzbeli elszámolással teljesül. Pénzben történő elszámolású opciós kontraktusok lehívása esetén a KELER KSZF a Tőzsdenapi klíring során az opció sorozatától függően az opciót lehívó Klíringtag és a teljesítésre kijelölt Klíringtag számláján pénzben történő elszámolást végez oly módon, hogy kimutatja, és a napi Árkülönbözet elszámolás keretében pénzügyileg rendezi az opció lehívási ára és az utolsó kereskedési napon az opció azonnali termékére vonatkozó lejáratkori elszámolóára, egyéb kereskedési napokon az opció azonnali termékének BÉT által meghatározott záróára közötti különbséget. Ezzel párhuzamosan automatikusan törli az opciós pozíciót az érintett Klíringtagok Opciós ügyletei közül.

c.) A Tőzsdenapi klíring során a KELER KSZF az opció sorozatától függően az opciót lehívó klíringtag és a teljesítésre jelölt klíringtag számláján értelemszerűen megnyitja és határidős pozíció nyitásként regisztrálja a vonatkozó ügyletet a meghatározott lehívási áron az adott határidős termékre és lejáratra, miközben automatikusan törli az opciós pozíciót az érintett klíringtagok Opciós ügyletei közül. Az elszámolás a továbbiakban a határidős termék piacán érvényesülő szabályozás szerint, az ott érvényesülő garancia rendszer elemeinek felhasználásával történik.

7.13.6.7. 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, ha az opciós kereskedés vagy a mögöttes termék kereskedelme leáll, és/vagy ha a mögöttes termék kínálatának szűkössége a lehívásból eredő fizikai teljesítéseket veszélyezteti, továbbá bizonyos Társasági események esetén,

b) BÉT határidős ügyletre vonatkozó opció esetén, ha lejáratot megelőző időszakban, amerikai jellegű opciók esetén, az opciós kereskedés vagy a mögöttes termék kereskedelme leáll.

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

7.13.6.8. Minden lehívott opciós kontraktus esetén az érintett sorozatban kötelezettséggel bíró Klíringtagok közül a nap végi elszámolás során véletlen számgeneráláson alapuló módszerrel kerül kiválasztásra a teljesítő Klíringtag/Megbízó fél. A KELER KSZF jogosult lehívást kiosztani olyan Klíringtagra/Alklíringtagra/Megbízóra is, aki a lehívás elfogadásának napján nyitotta az opciós kötelezettségét. A KELER KSZF nem oszt ki lehívást olyan nyitott kötelezettséggel rendelkező klíringtagra, aki az adott Tőzsdenapon pozíció-zárási szándékkal kötött Opciós ügyletet, és a KELER KSZF azt befogadta. A KELER KSZF a kiosztott opció kötelezettjeit és jogosultjait - az opció lehívásából keletkező ügylet visszaigazolásával - az adott Tőzsdenapi elszámolás keretében értesíti. Az opció teljesítésére kijelölt Klíringtagok a kijelölést magukra nézve kötelezőnek ismerik el.

7.13.6.9. A Klíringtag a KELER KSZF által Alklíringtagokra/Megbízókra kiosztott lehívásokat nem módosíthatja. Saját számlájára kiosztott lehívást a Klíringtag nem oszthat tovább megbízói számlára.

7.13.7. **Egyedi derivatív részvény kontraktus elszámolására vonatkozó speciális szabályok**

7.13.7.1. Névérték változás, részvényben fizetett osztalék esetén 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 esetén a pozíciók számának, vagy kötésegységének és lehívási árának szükséges mértékű módosításáról, a fizikai leszállítás pénzben történő elszámolással történő kiváltásáról, az Opciós lehívások felfüggesztéséről és az egyes Instrumentumok lejárati napjának az eredetihez képest korábbi napra helyezéséről.

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

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 kötésegységgel, opció esetén lehívási árral, valamint ex-elszámolóárral újranyitja a pozíciókat,
c) a napi elszámolás ezt követően változatlan.

7.13.7.3. A nyitott kontraktusok mennyiségének módosítására csak abban az esetben kerül sor, ha a Társasági esemény hatására, vagy a BÉT módosításra vonatkozó határozat alapján bekövetkező újraértékelés alapján a részvények száma az eredeti mennyiség egész számú többszörösére változtatható. Ebben az esetben a KELER KSZF a Nyitott pozíciók kontraktusainak mennyiségét, és az elszámolóárat, 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 újranyitja a pozíciókat,
c) a napi elszámolás ezt követően változatlan.

7.13.8. **Szegregáció a pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása során, a teljesítés során és a biztosítékigényekhez kapcsolódóan**

7.13.8.1. A Pénzügyi piaci ügyletek elszámolásához valamennyi Klíringtagnak vagy Kiegyenlítési megbízottjának a jelen pontban meghatározott szegregációs elvek szerinti számlákkal kell rendelkeznie, melyeken a Klíringtag saját számlára (Kiegyenlítési megbízott útján eljáró Klíringtag esetében a Kiegyenlítési megbízott által részére elkülönített számlára) kötött ügyleteinek rendezése a megbízói ügyletek rendezésétől elkülönülten történik. A Klíringtag

a) megbízói ügyleteinek pénzügyi és értékpapír teljesítésére a szabad rendeltetésű, sajáttól elkülönült, összevont megbízói számlát,
b) alklíringtagi ügyleteinek pénzügyi és értékpapír teljesítésére a szabad rendeltetésű, sajáttól elkülönült, a Klíringtag ilyen irányú kezdeményezése esetén megnyitott, egyedi alklíringtagi számlát, vagy – alklíringtagi teljesítési számla hiányában - az összevont megbízói számlát

kell használni.

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

7.13.8.3. A 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 egyedi szintig szegregált.

7.13.8.4. A 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.

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

7.13.8.6. A Klíringtag írásos kérelmére a KELER KSZF egyedi biztosítékigény és pozícióvezetési

nyilvántartást vezet a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és az előírásoknak megfelelő Származtatott piaci Megbízó részére az alábbi számlák egyikének megnyitásával:

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

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

7.13.8.7. A Klíringtag írásos kérelmére a KELER KSZF egyedi biztosítékigény és pozícióvezetési nyilvántartást vezet a Szegregált alklíringtag vagy Szegregált megbízó részére. A Szegregált alklíringtag vagy Szegregált megbízó ügyleteinek pénzügyi és értékpapír teljesítésére alklíringtag esetében a szabad rendeltetésű, a klíringtagi sajáttól elkülönült megbízói alklíringtagi számlát, vagy az összevont megbízói számlát kell használni, Megbízó esetében az összevont megbízói számlát kell használni.
A Szegregált alklíringtag, Szegregált megbízó biztosítékeszközeit a Klíringtag köteles a Szegregált alklíringtag vagy a Szegregált megbízó számára megnyitott alszámlákon tartani.
A Szegregált alklíringtag vagy Szegregált megbízó ügyletei fedezetéül szolgáló valamennyi biztosítékeszközt, így a KELER KSZF által meghatározott biztosítékigényen felüli részt is, az elkülönített biztosítékszámlákon kell elhelyezni, zárolni. A Szegregált alklíringtag vagy Szegregált megbízó biztosítékeszközei a Klíringtag saját és más alklíringtagi vagy megbízói eszközeitől elkülönítetten kerülnek nyilvántartásra, azok kizárólag a Szegregált alklíringtag vagy Szegregált megbízó nemteljesítése esetén használhatóak fel. A Szegregált alklíringtag vagy Szegregált megbízó nemteljesítése esetén a KELER KSZF által meghatározott biztosítékigényen felüli biztosítékeszköz is felhasználható a nemteljesítés fedezetéül.

7.13.8.8. 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 klíringjogát. Az összevont megbízói szint, a szegregált alklíringtagi vagy a szegregált megbízói szint fedezetlensége esetén a Klíringtag saját biztosítékeszközeinek a fedezetlen biztosítékszámlákra történő átvezetésével, zárolásával teljesíthet.

7.13.9. **A KELER KSZF feladata a BÉT termék megszűnése esetén**

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 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 leszállítású kontraktusok esetén a BÉT utolsó hatályos szabályzata szerint jár el az ügylet teljes elszámolásáig,
c) BÉT határidős ügylet esetén a megelőző Tőzsdenap hivatalos elszámolóára alapján az ügyletek lezárásra kerülnek,
d) Opciós ügyletek esetén minden értéken vett, és értéken belüli opciót a KELER KSZF automatikusan lehívottnak tekinti, és pénzben történő elszámolással teljesít. Az értéken kívüli opciókat a KELER KSZF automatikusan törli.

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

7.13.10. **Piaci jelentések (Trade Reporting)**

7.13.10.1. Amennyiben a Klíringtag a KELER-rel külön szerződést kötött az EMIR 9. cikke szerinti adatok Kereskedésii adattár felé történő továbbítására, úgy a KELER KSZF az általa nyújtott klíringszolgáltatás keretében – a Klíringtag helyett – eleget tesz az EMIR 9. cikkének rendelkezései

szerint a Klíringtagot terhelő bejelentési kötelezettségnek a KELER KSZF által garantált Származtatott ügyletek adatai, illetve ezen ügyletek módosításainak és megszüntetésének adatai vonatkozásában. A KELER KSZF ez esetben automatikusan előállítja az ügylet azonosítására alkalmas UTI azonosítót.

7.13.10.2. 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 – előállítja az ügylethez kapcsolódó UTI azonosítót. A KELER KSZF e szolgáltatása kizárólag a kivonat közzétételére korlátozódik, a KELER KSZF Klíringtagjának Megbízója nevében bejelentést nem tesz.

7.13.10.3. 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 érvényes LEI kódját a KELER KSZF részére írásban megadni. 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.

7.14. Hordozhatóság

7.14.1. Nyitott pozíciók és az azok fedezetéül elhelyezett biztosítékeszközök hordozása az alábbi esetekben lehetséges:
a) Származtatott ügylet megbízó kérésére bármikor a jelen Szabályzat 7.13.5.4. pontja szerint.
b) Nemteljesítés esetén a jelen 7.14. pont szerint.

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

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

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

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

hozzájáruló nyilatkozata alapján, kötelezhető a pozíciók és a hozzátartozó biztosítékeszközök átvételére.

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

7.14.7. A pozíció- és biztosítékeszköz átadás feltétele, hogy az átvevő 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 vétkesKlíringtagot.

7.14.8. A Multinet elszámolású ügyletek esetében a nemteljesítő Klíringtagnál regisztrált ügyletekből eredő pénzügyi és értékpapír pozíciók és ezen ügyletek fedezetéül szolgáló biztosítékeszközök nem adhatóak át más Klíringtag részére. A szabad biztosítékeszközök átadhatók az átvevő vagy Tartalék klíringtagnál regisztrált ügyletek fedezetéül.

7.15. Nemteljesítés

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

7.15.2. A jelen Szabályzat és a Szolgáltatási szerződés egyéni Biztosítékokra és Garanciaalapokra vonatkozó rendelkezéseitől függetlenül minden esetben alkalmazandó szabály, hogy

- az ügylet teljesítéséhez a Klíringtag KELER által vezetett Pénzszámláján elkülönítetten nyilvántartott pénzügyi eszköz az ügylet teljesítéséhez óvadékul szolgál;

- a KELER ügyfelének nemteljesítése esetén valamennyi, az ügyfél KELER-nél nyilvántartott saját tulajdonú pénzügyi eszköze az ügylet teljesítéséhez óvadékul szolgál.

A KELER-rel kötött Szolgáltatási szerződésben vagy a KELER szabályzatában az ügylet teljesítése érdekében előírt óvadék zárolása a KELER KSZF mint óvadéki kedvezményezett javára történik.

7.16. A Tvt. alapján létrejövő megállapodás

7.16.1. A KELER KSZF a jelen 7.16. fejezetben az Elszámolási rendszer Résztvevői számára a teljesítés véglegességének biztosítására és a rendszer valamely Résztvevője ellen indított fizetést korlátozó intézkedésből fakadó kockázat csökkentése érdekében létrehozott együttműködés szabályait rögzíti.

7.16.2. A KELER KSZF Ügyfelei közül a Rendszer Résztvevője:
a) a Hpt. szerinti hitelintézet,
b) a Bszt. szerinti befektetési vállalkozás,
c) az ÁKK,
d) az Európai Unió más tagállamában székhellyel rendelkező hitelintézet, befektetési vállalkozás, és mindazon Intézmény, amely más tagállamban a rendszer résztvevője lehet,
e) olyan harmadik országbeli hitelintézet, amely megfelel a Hpt. 6. § (1) bekezdésének 35. pontjában foglaltaknak, vagy olyan harmadik országbeli befektetési vállalkozás, amely megfelel a Bszt. 4. §-a (2) bekezdése 39. pontjában foglaltaknak.

7.16.3. Közvetett résztvevő

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 formaszerződésben vagy formanyomtatványon (Alklíringtagi / Szegregált alklíringtagi, Szegregált megbízói / Közvetetett elszámolási szolgáltatási és közvetett megbízói bejelentő lap) Közvetett résztvevőként nevesít.

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 korlátozó eljárás alá került Közvetett résztvevőtől származó tranzakciót, azaz a Fizetést korlátozó eljárás alá került Közvetett résztvevő tranzakcióit elkülönítetten kezeli.

7.16.3.3. A Kiegyenlítési megbízottat igénybe vevő Ügyfél ellen indult Fizetést korlátozó eljárás esetén az előzőekben leírtakat a KELER KSZF a Kiegyenlítési megbízottal szemben alkalmazza, így a Kiegyenlítési megbízottnak kell nyilatkoznia a KELER KSZF felé arról, hogy az általa elszámolásra küldött tranzakciók nem tartalmaznak a Fizetést korlátozó eljárás alá került Közvetett résztvevőtől származó tranzakciót, azaz a Fizetést korlátozó eljárás alá került Közvetett résztvevő tranzakcióit elkülönítetten kezeli.

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 korlátozó eljárás alá, úgy ennek tényéről köteles a BÉT-et, az MTS-t, a KELER-t, az MNB-t és a GIRO-t értesíteni.

7.16.3.5. Amennyiben az érintett Résztvevő nyilatkozott a KELER KSZF felé arról, hogy a Közvetett résztvevő 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.

7.16.4. A Rendszerüzemeltető feladatai és kötelezettségei:

a) ellátja az Elszámoló fél feladatát,
b) a kijelölés iránti kérelem benyújtása,
c) a kijelölési feltételekben bekövetkezett változások bejelentése a kijelölő hatóságnak,
d) bejelentkezés a bírósághoz és az intézkedésre jogosult hatósághoz a Fizetést korlátozó eljárással kapcsolatos értesítés fogadása céljából,
e) kapcsolattartás a bírósággal és az intézkedésre jogosult hatósággal, ennek keretében (i) a Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés fogadására kijelölt személy, beosztása, elérhetősége és (ii) 15 napon belül a Résztvevők 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 Résztvevőknek a jogszabályban meghatározott adatairól, ezek változásairól,
h) a Tvt.-ben meghatározott értesítések megtétele, okmányok bemutatása,
i) a Tvt.-ben meghatározott nyilvántartások vezetése,
j) a Résztvevők közötti, a megállapodás végrehajtásához szükséges eljárási rend megalkotása, karbantartása, a megállapodás módosításának bejelentése a kijelölő hatóság számára;
k) olyan nyilvántartás vezetése, és öt évig történő megőrzése, amelyből utólag is egyértelműen megállapítható a bíróság, vagy az intézkedésre jogosult hatóság Fizetést korlátozó eljárás megindításáról szóló értesítésének tartalma és beérkezésének időpontja (év, hó, nap, óra, perc). Az értesítések tartalmának és érkezési időpontjának tárolása során a KELER KSZF a tárolt adatok sértetlenségét biztosítja.

7.16.5. A Rendszerüzemeltető feladata fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés esetén

7.16.5.1. A Tvt. 4. § (1) bekezdése alapján a Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvételéig befogadott megbízások teljesítése és elszámolási nettósítás a Résztvevő elleni Fizetést korlátozó eljárás megindításától függetlenül végrehajtható és megtámadhatatlan. A Tvt. 4. § (2) bekezdése alapján ez megfelelően alkalmazandó a kapcsolódó rendszer résztvevője (Rendszerkapcsolat), valamint a kapcsolódó rendszer résztvevőnek nem minősülő rendszerüzemeltetője ellen indított

Fizetést korlátozó eljárás megindításakor.

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 Résztvevő transzfer megbízásainak befogadását és felfüggeszti a Résztvevő klíringjogát, valamint értesíti a kijelölő hatóságot, a felügyeletet, a bíróságot és a Résztvevőket.

7.16.5.3. KELER KSZF továbbá haladéktalanul eljár a BÉT és az MTS felé annak érdekében, hogy BÉT és az MTS a Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés KELER KSZF általi kézhezvételét követően azonnal, de legfeljebb a KELER KSZF általi kézhezvételtől számított harminc percen belül a KELER KSZF felé leállítsa a Multinet elszámolású ügyletek napközbeni, valós idejű küldését, így felfüggessze a Résztvevő kereskedési jogát. A BÉT és az MTS felől a Fizetést korlátozó eljárás alá vont Résztvevő T+2 elszámolási ciklusú tranzakcióinak KELER KSZF részére történő napközbeni, valós idejű küldése legfeljebb a Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés KELER KSZF általi kézhezvételét követő harmincadik percig lehetséges. Amennyiben ezt követően érkeznek a KELER KSZF-hez a Fizetést korlátozó eljárás alá vont Résztvevő T+2 elszámolási ciklusú tranzakciói, a KELER KSZF azokat nem fogadja be.

7.16.5.4. Amennyiben a Klíringtag klíringjogának felfüggesztésére az általa bejelentett Alklíringtag ellen indított Fizetést korlátozó eljárás miatt került sor, a KELER KSZF a fenti intézkedéseket a Klíringtag 7.14.3.2. pontban meghatározott nyilatkozatának beérkezéséig a Klíringtaggal szemben alkalmazza. A nyilatkozat kézhezvételét követően a KELER KSZF haladéktalanul értesíti a BÉT-et és az MTS-t erről annak érdekében, hogy a BÉT és az MTS a kereskedési jog felfüggesztését a továbbiakban csak az érintett Alklítingtaggal szemben tartsa fenn, a Klíringtaggal szemben a felfüggesztést szüntessék meg.

7.16.5.5. A fentiek nem érintik harmadik személy jogát arra, hogy a KELER KSZF által – az általa a Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvételét követően – befogadott tranzakció teljesítését a Tvt. 4. § (3) bekezdése alapján megtámadja. Ha a tranzakciót a Fizetést korlátozó eljárás megindításának időpontját követően fogadta be a Rendszer, és még ugyanazon az Üzleti napon megtörténik a végrehajtása, a teljesítését követően csak akkor válik jogilag kötelezővé, és harmadik személyek számára megtámadhatatlanná, ha a KELER KSZF bizonyítja, hogy abban az időpontban, amikortól kezdve a tranzakció nem vonható vissza a Rendszerből, az eljárás megindulásáról nem volt és nem is kellett, hogy tudomása legyen.

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

7.16.5.7. Amennyiben az intézkedésre jogosult hatóság értesítése tartalmazza, hogy a Fizetést korlátozó eljárás átmeneti jellegű, úgy a KELER KSZF a 7.18. pontban foglalt eljárási rendet követi azzal, hogy az átmeneti időszak elteltét követően az érintett Résztvevő felfüggesztését megszünteti és tranzakcióit a továbbiakban befogadja. A KELER KSZF a felfüggesztést azon a napon szünteti meg, melyről az intézkedésre jogosult hatóság őt írásban tájékoztatta. A Fizetést korlátozó eljárás alatt visszautasított vagy törölt tranzakciók utólag nem állíthatók vissza.

7.16.5.8. A KELER KSZF Származtatott ügylet esetén a jelen Szabályzat 11.2. pontja alapján, a Nemteljesítésekre vonatkozó szabályok szerint jár el. A Származtatott ügyletek esetében keletkező napi negatív Árkülönbözeteknek a Résztvevő KELER-nél vezetett számláján történő terhelése Transzfer megbízásnak minősül. A KELER KSZF a Rendszer működése szempontjából kockázatosnak tekinti azt, ha a Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítést követően a Származtatott ügyletek esetében keletkező negatív és pozitív Árkülönbözet elszámolásának kezelése attól függően, hogy az terheléssel vagy jóváírással jár, eltér egymástól. Ezért a Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvétele esetén a KELER KSZF azonnal, de legfeljebb a kézhezvételtől számított harminc percen belül leállítja a Résztvevő pozitív Árkülönbözetének kifizetését és felfüggeszti a Résztvevő klíringjogát, valamint értesíti a kijelölő hatóságot, a felügyeletet, a bíróságot és a Résztvevőket. A Fizetést korlátozó eljárás megindítását megelőzően lehívott opció a mögöttes ügyletnek megfelelő ügyletté alakul, ahol a KELER KSZF a vonatkozó transzfer megbízásnak megfelelő szabályok szerint jár el.

7.16.6. A Rendszer Résztvevőjének kötelezettségei

7.16.6.1. A Rendszer Résztvevőjének kötelezettségei az alábbiak:

a) A Rendszerhez történő csatlakozás érdekében a KELER által rendszeresített adatlapon az alábbi adatokat megadni a Közvetett Résztvevő vonatkozásában a KELER KSZF részére:
   - cégnév,
   - 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 Üzletszabályzatában meghatározott, a kijelölési eljárás lefolytatásához szükséges dokumentumokat a KELER KSZF rendelkezésére bocsátani.

7.16.6.2. 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 3 hónapnál nem régebbi okmányok, dokumentumok bekérésére, melyeket a Résztvevő köteles 5 napon belül rendelkezésre bocsátani.

7.16.6.3. A Rendszer Résztvevője – amennyiben tudomására jut - köteles a Rendszerüzemeltető számára haladéktalanul bejelenteni, amennyiben ellene vagy Közvetett résztvevője ellen Fizetést korlátozó eljárást indítanak meg.

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

7.16.7.1. A Multinet elszámolású ügyletek (jelen 7.14. fejezet alkalmazásában a továbbiakban: tranzakciók) adott napon befogadottnak minősülnek, amennyiben a jelen Szabályzat 7.11.1. pontjában meghatározott feltételek teljesülnek, továbbá

- a BÉT vagy az MTS a tranzakciót napközben, a tranzakciók fogadásának 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.

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.

7.16.7.3. Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvételét követően a KELER KSZF az Ügyfél által beadott, de a Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvételéig be nem fogadott tranzakciókat törli. Egyéb esetekben a Multinet elszámolású ügylet törlését a BÉT-en és BÉT MTF-en kötött ügylet esetében a BÉT, az MTS ügylet esetében pedig az MTS kezdeményezheti.

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 tranzakciók teljesítésére azok elszámolási ciklusának kifutásáig sor kerül.

7.16.8. Biztosítékból történő kielégítés Fizetést korlátozó eljárás esetén:

a) A Tvt. 8. § (1) bekezdése alapján a Rendszer és a kapcsolódó rendszer (Rendszerkapcsolat) bármely Résztvevője, a kapcsolódó rendszer résztvevőnek nem minősülő Rendszerüzemeltetője, az Európai Unió tagállamának központi bankja és az Európai Központi Bank felé központi elszámoló fél szolgáltatást nyújtó Intézmény, valamint a biztosítékot nyújtó harmadik fél ellen indított Fizetést korlátozó eljárás nem akadályozza a Rendszer vagy a kapcsolódó rendszer bármely Résztvevője és Rendszerüzemeltetője követelésének biztosítékból történő közvetlen kielégítését.

b) A Tvt. 8. § (2) bekezdése alapján a Résztvevő, illetve a kapcsolódó rendszer Rendszerüzemeltetője ellen indított Fizetést korlátozó eljárás esetén a Tvt. 4. § (1) bekezdése szerint jogszerűen befogadott transzfer megbízás teljesítéséig nem lehet elvonni a teljesítési számláján a Fizetést korlátozó eljárás megindítása napjának megfelelő Üzleti napon nyilvántartott azon pénzeszközöket és értékpapírokat, így

– amelyek a Résztvevőnek a Rendszerrel, illetve kapcsolódó rendszerrel szemben a Fizetést korlátozó eljárás megindítása napjának megfelelő Üzleti napon fennálló kötelezettsége teljesítését szolgálják.

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

7.16.9. A Fizetést korlátozó eljárás megindításáról szóló értesítés kézhezvételét követően a KELER KSZF, mint a Tvt. 3. § (1) bekezdés c) pontja szerinti Rendszerüzemeltető, elektronikus formában (e-mail) haladéktalanul értesíti a Résztvevők által ezen értesítés fogadására felhatalmazott és intézkedésre jogosultként megjelölt személyeket

a) az eljárás megindításának tényéről, az erről szóló értesítés tartalmáról és kézhezvételének időpontjáról,

b) arról a konkrét időpontról, amikortól az eljárás alá vont Résztvevők megbízásainak befogadását a Rendszer leállította.

Amennyiben az elektronikus úton való értesítésre nincs lehetőség, akkor az értesítési kötelezettségnek személyes átadás vagy posta útján lehet eleget tenni.

A Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés akkor tekinthető kézhez vettnek, amennyiben a KELER KSZF az írásbeli értesítést a honlapján meghatározott e-mail címen elektronikus úton vagy a honlapján meghatározott levelezési címen igazoltan megkapta.

VIII. Gázpiaci ügyletekre vonatkozó speciális rendelkezések

8.1. A klíringtagsági rendszer szereplői

A KELER KSZF elszámolási szolgáltatást a Gázpiachoz kapcsolódóan kizárólag gázpiaci elszámolásra jogosult Klíringtagok részére nyújt.

8.1.1. **Kiegyensúlyozó klíringtag**

Az a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeket kielégítő kiegyensúlyozásért felelős szállítási rendszerüzemeltető vagy rendszerhasználó, akinek a napi egyensúlytalansági pozícióját a KELER KSZF a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint elszámolja és melyre tekintettel a KELER KSZF pénzügyi teljesítési garanciát vállal. A Kiegyensúlyozó klíringtag jogosult más Kiegyensúlyozó klíringtagok nemteljesítése esetén a KELER KSZF által működtetett garanciarendszerek elemeit, továbbá a Kiegyensúlyozói ügyletek pénzügyi teljesülése érdekében a KELER KSZF garanciáját igénybe venni. A Kiegyensúlyozó klíringtag kizárólag saját számlára jogosult klíringelni, klíringszolgáltatást alklíringtag vagy megbízó számára nem nyújthat.
(A mutatkozó forrástöbbletet, vagy forráshiányt a Kiegyensúlyozó klíringtag köteles a KELER KSZF-nek eladni vagy tőle megvenni). A KELER KSZF által az FGSZ-szel létrehozott ügyletben a KELER KSZF naponta teljes mértékben lezárja saját gázpozícióját (az FGSZ köteles a KELER KSZF forrástöbbletét, vagy forráshiányát eladni vagy tőle megvenni). A gáznapi Kiegyensúlyozói ügyletek elszámolására vonatkozó szabályokat az FGSZ Üzletszabályzata tartalmazza.

Törölt: z

8.1.2. **KP klíringtag**

Az a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeket kielégítő KP kereskedési joggal rendelkező rendszerhasználó, akinek a KP piaci ügyleteiért a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint a KELER KSZF pénzügyi teljesítési garanciát vállal. A KP klíringtag jogosult más KP klíringtagok nemteljesítése esetén a KELER KSZF által működtetett KP garanciarendszerek elemeit, továbbá a KP ügyletek pénzügyi teljesülése érdekében a KELER KSZF garanciáját igénybe venni. A KP klíringtag kizárólag saját számlára jogosult klíringelni, klíringszolgáltatást alklíringtag vagy megbízó számára nem nyújthat.

8.1.3. **CEEGEX klíringtag**

Az a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeket kielégítő CEEGEX kereskedési joggal rendelkező jogi személy, akinek a CEEGEX ügyleteiért a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint a KELER KSZF pénzügyi teljesítési garanciát vállal. A CEEGEX klíringtag jogosult más CEEGEX 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 alklíringtag vagy megbízó számára nem nyújthat.

8.1.4. **HUDEX/Gáz klíringtag**

Az a jelen Szabályzatban meghatározott feltételeket kielégítő HUDEX/Gáz kereskedési joggal rendelkező jogi személy, akinek a HUDEX/Gáz ügyleteiért a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint a KELER KSZF pénzügyi teljesítési garanciát vállal. A HUDEX/Gáz klíringtag jogosult más 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 alklíringtag vagy megbízó számára nem nyújthat.

8.2. A szerződéskötés feltételei

8.2.1. A klíringtagsági szerződés megkötésének előfeltételei valamennyi jogi személy Gázpiaci klíringtag esetén:

a) a jelen Szabályzatban előírt saját tőke követelménynek való megfelelés igazolása,
   - az előző éves auditált mérleg és eredmény-kimutatás benyújtásával, vagy
   - ha a kérelmező cégbejegyzésére a Törzsadatlap 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,
e) a Kiegyenlítő bankkal Szolgáltatási szerződés megkötése.

8.2.2. A klíringtagsági szerződés megkötésének speciális feltételei Kiegyensúlyozó klíringtag Rendszerhasználói kategória esetében:
a) a szállítási rendszerüzemeltetővel érvényes Rendszerhasználati Keretszerződés,
b) az FGSZ igazolása, amely az Ügyfél rendszerhasználói kategóriáját igazolja.

8.2.3. A klíringtagsági szerződés megkötésének speciális feltételei KP klíringtag Rendszerhasználói kategória esetében:
a) a szállítási rendszerüzemeltetővel érvényes Rendszerhasználati Keretszerződés, vagy a szállítási rendszerüzemeltetővel csatlakozó rendszerüzemeltetőként kötött együttműködési megállapodás,
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 szállíttatói 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) Fogyasztó esetén a 8.2.1. pont b)-d) pontjai szerinti követelmények irányadók.

8.3. A Gázpiaci klíringtag általános kötelezettségei

8.3.1. A Klíringtag köteles:
a) a Tevékenységi engedélyét és a klíringtagsághoz szükséges szerződést folyamatosan fenntartani,
b) az elszámoláshoz szükséges Fizetési számlát folyamatosan biztosítani,
c) elszámolási kötelezettségének eleget tenni, azaz saját számlás, valamint Kiegyensúlyozói ügyletügyleteit jelen Szabályzat szerint teljesíteni,
d) az előírt Biztosítékokat, pénzügyi fedezeteket, Garanciaalap hozzájárulást a jelen Szabályzatban, Leiratokban és Kondíciós Listákban meghatározott értékben, formában és határidőre rendelkezésre bocsátani, és gondoskodni arról, hogy a Biztosítékok tárgyát képező eszközökön a KELER KSZF, mint kedvezményezett javára az óvadék létrejöjjön,
e) a jelen Szabályzatban meghatározott értesítési és együttműködési kötelezettségnek eleget tenni,
f) folyamatosan megfelelni a jelen Szabályzatban foglalt egyéb követelményeknekígy különösen, de nem kizárólagosan díjfizetési, tőke-, limit-, és adatszolgáltatási követelményeknek,
g) tájékoztatni a KELER KSZF-et a jegyzett tőke emeléséről, illetve leszállításáról.

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

FGSZ korábban még nem adott ki azonos tartalmú igazolást.

8.3.3. A Gázpiaci klíringtag a Szolgáltatási szerződés megkötésével megbízza és felhatalmazza a Kiegyenlítő bankot, hogy a nála vezetett Fizetési számlája terhére 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 honlapon Leiratban teszi közzé a gázpiaci szolgáltatásokhoz igénybe vehető kijelölt Kiegyenlítő bankok listáját.

8.4. Saját tőke követelmények

8.4.1. A Gázpiaci klíringtagi saját tőke követelmények az alábbiak:

	Határidős piac / Azonnali piac
Csak **saját** számlára klíringelő Kiegyensúlyozó, KP, CEEGEX, HUDEX/Gáz piaci **egyéni** klíringtag	75 MFt

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

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.

8.4.4. A tőkekövetelmények vizsgálata során a KELER KSZF a Klíringtag által teljesített adatszolgáltatási kötelezettség révén a KELER KSZF által megismert mérleg szerinti, ténylegesen befizetett saját tőkét veszi figyelembe, módosítva a Klíringtag által jelzett jegyzett tőkeemeléssel, illetve leszállítással. A jegyzett tőke emelését, illetve leszállítását a Klíringtagok haladéktalanul kötelesek a KELER KSZF felé bejelenteni. A jegyzett 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.

8.5. Adatszolgáltatási kötelezettségek

8.5.1. A 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 eljuttatni a KELER KSZF-hez.

8.5.2. A klíringjog megszerzése előtt a Klíringtag köteles megadni a KELER KSZF részére az éves beszámolója készítése során figyelembe vett üzleti évének a fordulónapját, illetve azt, hogy a Klíringtag székhelyének országának szabályai szerint a fordulónaptól számítva mennyi idő áll a Klíringtag rendelkezésére, 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.

8.5.3. A Klíringtag a mérleget és eredmény-kimutatást a mindenkori 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 a kérdőívet a KELER KSZF által Leiratban közzétett módon köteles eljuttatni a KELER KSZF-hez.

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

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

Törölt: g

8.5.6. A Klíringtag írásbeli kérelme alapján – amennyiben a kérelemben hivatkoztt 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.

8.5.7. A Gázpiaci klíringtag, a biztosítéki követelményekre vonatkozó jogszabályi előírásoknak (különösen ideértve az EMIR 41. cikkében foglaltaknak) történő megfelelés biztosítása érdekében köteles a Forgalmi biztosíték megfelelő mértékének meghatározásához szükséges adatokat a KELER KSZF-nek átadni. A Gázpiaci klíringtag ezen adatszolgáltatási kötelezettségét oly módon is teljesítheti, hogy a KELER KSZF részére hozzáférést biztosít a Gázpiaci klíringtag által a MEKH vagy az FGSZ részére szolgáltatott adatokhoz, feltéve, hogy a KELER KSZF az adatokhoz nehézség nélkül, ténylegesen és valós időben hozzáfér. Az adatszolgáltatási kötelezettséggel érintett adatkört, az irányadó múltbeli és jövőbeli időszakot, az adatstruktúrát, valamint az adatszolgáltatás intenzitását és határidejét a KELER KSZF Leiratban határozza meg. A KELER KSZF kockázatértékelés alapján indokolt esetben a Leiratban meghatározottaktól eltérő adatszolgáltatást is előírhat.

8.6. Limitekre vonatkozó kötelezettségek

8.6.1. Tőkepozíciós limit

8.6.1.1. A KELER KSZF a HUDEX/Gáz határidős Klíringtagok pozíciói esetében az alábbi tőkepozíciós limiteket alkalmazza:

	Kiegészítő pénzügyi fedezet elhelyezése nélkül:	Kiegészítő pénzügyi fedezet elhelyezésével:
HUDEX/Gáz klíringtag határidős pozícióra számított limit	400%	800%

8.6.1.2. A tőkepozíciós limitek kalkulációjának módja:

KELER KSZF által számított alapbiztosíték követelmény / saját tőke.

8.6.2. KP pozíciós limit

8.6.2.1. A KELER KSZF pozíciós limitet határoz meg a KP klíringtagok számára.

8.6.2.2. A KELER KSZF által az FGSZ részére átadott KP pozíciós limit adatok alapján, a KP Klíringtagok a szabad 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. A KP pozíciós limit meghatározása során a KELER KSZF az alábbi KP biztosítékelemeket és biztosítékeszközöket veszi figyelembe:
Biztosíték igény:
- Alapszintű pénzügyi fedezet,
- Kiegészítő pénzügyi fedezet.

Biztosíték eszközök:
- KP jogcímre nyújtott biztosítékeszközök mindenkori értéke.

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

8.6.3. CEEGEX pozíciós limit

8.6.3.1. A KELER KSZF pozíciós limitet határoz meg a CEEGEX klíringtagok számára.

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.

8.6.3.3. A CEEGEX pozíciós limit meghatározása során a KELER KSZF az alábbi CEEGEX biztosítékelekemet, biztosítékeszközöket veszi figyelembe:
Biztosíték igény:
- Alapszintű pénzügyi fedezet,
- Kiegészítő pénzügyi fedezet.

Biztosíték eszközök:
- CEEGEX jogcímre nyújtott biztosítékeszközök mindenkori értéke.

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

8.7. A Klíringtag megnövekedett kockázatainak kezelése, szankciók, felfüggesztés és megszüntetés

8.7.1. Helyszíni vizsgálat

8.7.1.1. A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a Klíringtagnál helyszíni vizsgálatot tartani:
a) a jelen Szabályzat rendelkezései betartásának ellenőrzése céljából,
b) a klíringtagság feltételeinek ellenőrzése céljából,
c) a Klíringtag ismételt nemteljesítése esetén,
d) tőkepozíciós limit túllépése esetén,
e) jelentési kötelezettség elmulasztása esetén,
f) kockázat növekedése esetén,
g) együttes vizsgálat esetén az érintett kereskedési helyszín szabályzat rendelkezései betartásának ellenőrzése céljából.

8.7.1.2. A KELER KSZF a helyszíni vizsgálatot önállóan vagy az érintett kereskedési helyszínnel együttműködve végzi el.

8.7.1.3. A KELER KSZF a helyszíni vizsgálat során jogosult a Klíringtag nyilvántartásaiba betekinteni és a 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 teljesítését nem veszélyeztető probléma esetén a KELER KSZF jogosult ajánlást tenni a vizsgált Klíringtag működése, tevékenysége vonatkozásában. A KELER KSZF az ajánlásban foglaltak bevezetését ismételten 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 Klíringtagnak és felhívja a feltárt hiányosságok megszüntetésére. A KELER KSZF a javaslat, feladat teljesítését a határidő lejártát követően ellenőrzi.

8.7.1.4. A KELER KSZF jogosult Klíringtag MEKH vagy az illetékes külföldi felügyeleti szerv általi vizsgálatát, intézkedését kezdeményezni.

8.7.2. Kiegészítő pénzügyi fedezet meghatározása

8.7.2.1. A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a Klíringtag részére Kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni:

a) Nagyobb, a KELER KSZF működését, jó hírnevét, az elszámolt piacok biztonságát és a Klíringtag teljesítését veszélyeztető hiányosságok esetén legalább a feltárt hiányosság igazolt módon történő megszüntetéséig.
b) Újonnan belépő Klíringtag esetén amennyiben a kérelmező saját tőkéje nem éri el az e fejezetben meghatározott szintet, olyan mértékben, mely fedezi a tőkehiányból adódó többlet kockázatot.
c) Amennyiben a kérelmező Klíringtag nem rendelkezik auditált beszámolóval.
d) Az adatszolgáltatási kötelezettségét (ideértve a rendkívüli adatszolgáltatást is) nem teljesítő Klíringtag számára, a beküldési határidő lejáratát követő Elszámolási naptól.
e) Amennyiben a 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.
f) A Klíringtag kilencven napon belüli Ismételt nemteljesítése esetén, melyet a Klíringtag kérésére a KELER KSZF félévente felülvizsgál.
g) Amennyiben a Klíringtag Nemteljesítése miatt szükségessé válik a kapcsolódó Garanciaalap felhasználása.
h) A nemteljesítési kockázatok teljes körű értékelését követően a gázpiaci elszámolási kötelezettség nemteljesítése esetén.
i) A Garanciaalap méretének elégtelensége esetén a VI. fejezetben meghatározottak szerint.
j) A Klíringtag kockázatértékelése alapján.
k) KP pozíciós limit túllépése esetén.

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 Klíringtag saját tőkéjének nagysága a klíringtevékenység folytatásához szükséges követelmény alatti értéket vesz fel, olyan mértékben, mely fedezi a tőkehiányból adódó többlet kockázatot. Amennyiben a Klíringtag a saját tőke mértékének változását igazoló dokumentumot küld a KELER KSZF számára, akkor legkésőbb a beérkezett igazolás kiértékelését követő egy elszámolási napon belül a KELER KSZF szükség szerint módosítja vagy visszavonja a Kiegészítő pénzügyi fedezetet. A beérkezett igazolás az illetékes terület kézhezvételét követő legfeljebb öt munkanapon belül kiértékelésre kerül.
b) Amennyiben a Klíringtag mérlegküldési kötelezettségének nem az előírt formában tesz eleget, azaz a mérleg hiányos, az éves beszámoló auditálatlan, illetve az auditálás elutasító, korlátozó, vagy függő záradékot tartalmaz.
c) A tőkepozíciós limitek három Elszámolási napot meghaladó átlépése esetén, ahol a Kiegészítő pénzügyi fedezet képzés teljesítési határideje a meghatározást követő második Elszámolási nap.

8.7.2.3. A KELER KSZF Fizetésképtelenségi eljárás esetén is jogosult kiegészítő pénzügyi fedezet előírására, amennyiben a Klíringtag a klíringtagságból eredő jogait a Fizetésképtelenségi eljárás hatálya alatt is gyakorolni kívánja.

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

8.7.3. A Klíringjog felfüggesztése

8.7.3.1. A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a Klíringtag klíringjogát azonnali hatállyal felfüggeszteni:

a) A Klíringtag díjfizetési kötelezettségének nem szerződésszerű teljesítése esetén.
b) A 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) Amennyiben a Klíringtag mérlegküldési kötelezettségének nem az előírt formában tesz eleget, azaz a mérleg hiányos, az éves beszámoló auditálatlan, illetve az auditálás elutasító, korlátozó, vagy függő záradékot tartalmaz.
e) A Klíringtag az előírt időközi mérleg és eredménykimutatás küldésnek a határidőt követő tizenötödik napig sem tesz eleget.
f) A Klíringtag az előírt adatszolgáltatási kötelezettségét (ideértve a rendkívüli adatszolgáltatást is)határidőben nem teljesíti.
g) Amennyiben a 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.
h) A tőkepozíciós limit túllépése esetén.
i) Amennyiben a Klíringtag eléri, vagy meghaladja a Kiegészítő pénzügyi fedezet elhelyezése ellenében elérhető tőkepozíciós limitet.
j) Amennyiben a helyszíni vizsgálat olyan tényeket tárt fel, amelyek a piac, illetve a KELER KSZF biztonságát veszélyeztethetik.
k) A Klíringtag kockázatértékelése alapján.
l) A Klíringtag elleni hatósági vizsgálat megindításáról való tudomásszerzés esetén.
m) 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.

8.7.3.2. A KELER KSZF az alábbi esetekben a Klíringtag klíringjogát azonnali hatállyal felfüggeszti:

a) Az előírt fedezetek elégtelensége esetén (a Klíringtag nem tesz eleget fedezetképzési vagy -fizetési kötelezettségének vagy a fedezet bármely okból megszűnik vagy Nemteljesítés miatt felhasználásra kerül). Fizetésképtelenségi eljárások esetén a Klíringtag adatszolgáltatása alapján elvégzett kockázatértékelés eredményének megszületéséig az előírt fedezetek elégtelennek tekintendők.
b) Az Elszámolási kötelezettség nemteljesítése esetén.
c) A MEKH, vagy az illetékes külföldi felügyeleti szerv, az FGSZ, CEEGEX vagy HUDEX általi felfüggesztés, az illetékes hatóság általi számlazárolás esetén.
d) Fizetésképtelenségi eljárás vagy a Klíringtag személyes joga szerint ilyennek minősülő eljárás megindítására vonatkozó értesítés esetén.
e) A klíringtagsághoz szükséges szerződések megszűnése esetén.
f) A saját tőkekövetelmény elégtelensége esetén, amennyiben a Klíringtag a 8.7.2.2.a) pontban foglalt kötelezettségének az előírt határidőig nem tesz eleget.
g) Amennyiben a Klíringtag nem tesz eleget a Kiegészítő pénzügyi fedezet képzési kötelezettségének.
h) Amennyiben a Klíringtag a Garanciaalap hozzájárulását nem fizeti, vagy a Garanciaalap feltöltési kötelezettségét nem teljesíti, a hozzájárulás tárgyát képező eszközön az óvadék a KELER KSZF javára nem kerül megalapításra.
i) Amennyiben a Klíringtagnak Pénzügyi nemteljesítése áll fenn.
j) Bármilyen egyéb biztosítékképzési kötelezettség határidőre történő teljesítésének elmulasztása esetén.
k) Az Európai Unió és az ENSZ Biztonsági Tanácsa által elrendelt pénzügyi és vagyoni

korlátozó intézkedésekben meghatározott körülmények fennállása esetén.

8.7.3.3. A klíringjog felfüggesztésének következményei:

- A Klíringjog felfüggesztéséről szóló értesítőt a KELER KSZF megküldi az FGSZ-nek, illetve az érintett Kereskedési helyszínnek.
- Az FGSZ, a CEEGEX illetve a HUDEX értesítéséről a KELER KSZF tájékoztatja a Klíringtagot, a az MNB-ta MEKH-et. 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 a Kiegyensúlyozói ügyletek kivételével – nem kerülnek a KELER KSZF által garantálásra.
- Az FGSZ, a CEEGEX és a HUDEX a KELER KSZF-től megkapott értesítést követően gondoskodik arról, hogy a felfüggesztett Klíringtag a napi kereskedés során ne kössön olyan ügyletet, amelyre a felfüggesztés időtartama alatt nincs jogosultsága. Amennyiben a Klíringtag a felfüggesztés ellenére jogosulatlanul ügyletet köt, úgy a KELER KSZF az ügylet visszaigazolását megtagadja.
- A klíringjog felfüggesztése esetén a Gázpiaci klíringtag klíringtagsági jogviszonya továbbra is fennáll, így a Klíringtag a klíringjog felfüggesztését követően is köteles a Gázpiaci ügyleteket és Nyitott pozíciók Elszámolását lebonyolítani és az ehhez szükséges fedezeteket és biztosítékokat rendelkezésre bocsátani, ideértve a Garanciaalap követelményeket is.

Törölt: z

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 a Kiegyensúlyozói ügyletek teljes körű elszámolásában való részvételre.

Törölt: z

8.7.3.5. A KELER KSZF a felfüggesztési okok módosulása esetén a felfüggesztett Klíringtagok listáját módosíthatja, melyről haladéktalanul értesíti 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 ügyletkötésére vonatkozó korlátozásról, vagy annak feloldásáról intézkedik.

8.7.3.6. 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. Ha a klíringjog a Klíringtag kockázatértékelése alapján került felfüggesztésre, a felfüggesztés legkésőbb a KELER KSZF által előírt kockázatcsökkentő intézkedések joghatályos megtörténtét (pl. a kiegészítő pénzügyi fedezet érvényes és végrehajtható módon történő rendelkezésre bocsátását) követő Elszámolási napon veszti hatályát. Fizetésképtelenégi eljárásban bármely jognyilatkozat megtételét és kiegészítő pénzügyi fedezet nyújtását a KELER KSZF csak akkor köteles elfogadni, ha arra vonatkozóan a vonatkozó jogszabály által előírt valamennyi jóváhagyás rendelkezésre áll és azok tartalma a KELER KSZF számára a jognyilatkozatból származó jogkövetkezmények levonására és a kiegészítő pénzügyi fedezet érvényesítésére is kiterjed.

8.7.4. Pozíciók zárása

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

a) Súlyos, a piacok és a KELER KSZF biztonságos működését veszélyeztető esetekben
b) A tőkepozíciós limitet túllépő Gázpiaci Klíringtag esetén.

8.7.5. A Klíringtagsági jogviszony megszüntetése

8.7.5.1. KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult a klíringtagsági szerződést azonnali hatállyal felmondani:

a) A Klíringtag Tevékenységi engedélye visszavonásra kerül.
b) A Klíringtag a KELER KSZF felé fennálló bámely tartozását, a KELER KSZF írásbeli felszólítása ellenére sem teljesíti az írásbeli felszólításban megjelölt határidőig.
c) Amennyiben a Klíringtag nem tesz eleget a Kiegészítő pénzügyi fedezet képzési kötelezettségének.

d) Nagyobb, a KELER KSZF működését, jó hírnevét, az elszámolt piacok biztonságát és a Klíringtag teljesítését veszélyeztető hiányosságok esetén.
e) Amennyiben a klíringtagsággal már rendelkező ügyfél saját tőkéjének nagysága a klíringtevékenység folytatásához szükséges követelmény alatti értéket vesz fel, és a KELER KSZF által meghatározott, tőkehiányból adódó többlet kockázat fedezésére szolgáló Kiegészítő pénzügyi fedezetet 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 változását.
f) A gázpiaci elszámolási kötelezettség nemteljesítése esetén.
g) Amennyiben a Klíringtag Nemteljesítése miatt szükségessé válik a kapcsolódó Garanciaalap felhasználása.
h) 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.
i) 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.
j) Amennyiben a klíringjog saját kérelemre történő felfüggesztésének ideje alatt a Klíringtag nem tesz eleget a Garanciaalap hozzájárulás követelményeknek,

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

8.7.5.3. A klíringtagság megszűnéséről a KELER KSZF értesíti a Kiegyenlítő bankot 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.

8.7.5.4. Amennyiben a KP/CEEGEX klíringtag klíringtagsági jogviszonyát a KELER KSZF megszünteti, de még a Kiegyensúlyozói 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.

Törölt: z

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

8.7.5.6. A klíringtagsági jogviszony megszűnésével a Klíringtag klíringjoga is megszűnik.

8.7.6. Mérlegelési szempontok, többféle szankció alkalmazása

8.7.6.1. Amennyiben a Klíringtag a jelen Szabályzatban foglalt valamely kötelezettségének nem, vagy nem maradéktalanul tesz eleget, úgy a KELER KSZF a jelen 8.7. fejezetben szereplő azon jogkövetkezményeket, ahol a KELER KSZF-nek mérlegelési joga van, a következő szempontok figyelembevételével alkalmazza:
a) a kötelezettségszegések gyakorisága, ismétlődése,
b) az ismétlődő kötelezettszegések 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) a Klíringtag biztosítékainak mértéke,
h) a Klíringtagnak az esemény bekövetkezéséig lebonyolított forgalma,

i) a Klíringtag fennálló számlaegyenlege,
j) a kötelezettségszegéssel érintett esemény pénzügyi következményei,
k) Klíringtagot közvetlenül vagy közvetetten érintő negatív piaci események,
l) a Klíringtag cégcsoporti minőségéből eredő kockázat,
m) egyéb, a Klíringtagot érintő kockázati szempontok.

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.

8.8. A KELER KSZF jogosultságai a Klíringtag kockázatértékelése alapján

8.8.1. A KELER KSZF a Klíringtag kockázatértékelését rendszeres vagy rendkívüli elemzés során végzi el. Egyedi intézkedést magával vonó elemzés tényéről és az alkalmazott intézkedésről a KELER KSZF tájékoztatja az érintett Klíringtagot, azonban az elemzés módszertana és eredménye bizalmas információként kezelendő.

A Klíringtag a KELER KSZF-et köteles minden általa kezdeményezett Fizetésképtelenségi eljárásról (különösen ideértve a csődeljárást, az adós által kezdeményezett felszámolási eljárást, a reorganizációs eljárást és a szerkezetátalakítási eljárást, abban az esetben is, ha a KELER KSZF az adott eljárásban nem minősül vagy nem minősülne hitelezőnek, illetőleg az eljárásba bevont hitelezőnek, és függetlenül attól, hogy a Fizetésképtelenségi eljárásban moratorium illeti vagy illetheti meg, illetőleg az a Klíringtagnak a klíringtagságával összefüggő szerződéseiben vállalt kötelezettségekre kiterjed vagy kiterjedhet) az eljárás megindítására vonatkozó kérelem benyújtását megelőzően, a kérelem beadásáról (annak megküldésével), valamint bármely ilyen eljárás esetén az eljárás megindulásáról és az esetlegesen elrendelt moratorium (fizetési haladék) feltételeiről írásban tájékoztatni (függetlenül attól, hogy a Fizetésképtelenségi eljárásban moratorium illeti vagy illetheti meg, illetőleg az a KELER KSZF irányában fennálló vagy keletkező kötelezettségekre kiterjed vagy kiterjedhet) és nyilatkozni arról, hogy a Fizetésképtelenségi eljárás tartama alatt klíringtagságból eredő jogait gyakorolni kívánja-e. Ha úgy nyilatkozik, hogy a klíringtagságból eredő jogait nem kívánja gyakorolni, azt a KELER KSZF úgy tekinti, hogy a Klíringtag maga kérte a klíringjog felfüggesztését és ebben az esetben a kérelemre történt felfüggesztés szabályai irányadók. Ha a Klíringtag ilyen nyilatkozatot nem tesz, azt a KELER KSZF úgy tekinti, hogy a klíringtagságból eredő jogait a Fizetésképtelenségi eljárás tartama alatt nem kívánja gyakorolni.

A Klíringtaggal szembeni Fizetésképtelenségi eljárás kezdeményezéséről, ennek szándékáról és az eljárás megindulásáról történő tudomásszerzés esetén a KELER KSZF a Klíringtagot rendkívüli adatszolgáltatásra hívja fel, többek között arra vonatkozóan, hogy a Fizetésképtelenségi eljárás, különösen, de nem kizárólagosan a Klíringtag által kért, várható vagy esetlegesen elrendelt (ideiglenes) moratorium hatálya kiterjed-e vagy kiterjedhet-e a Klíringtagnak a klíringtagságával összefüggő szerződéseiben vállalt kötelezettségeire, valamint a Klíringtag képes lesz-e teljesíteni e kötelezettségeit a Fizetésképtelenségi eljárás (és egy esetleges moratorium) hatálya alatt. Az előírt rendkívüli adatszolgáltatás rendszeres, meghatározott időszakonkénti adatszolgáltatásra is irányulhat, amely esetben a Klíringtag a rendszeres adatszolgáltatást időről-időre, a KELER KSZF külön felhívása nélkül is köteles teljesíteni.

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 közvetlenül vagy közvetetten érintő negatív piaci események,
f) a Klíringtag cégcsoporti minőségéből eredő kockázat,
g) fizetésképtelenné válás kockázata vagy annak kockázata, hogy a Fizetésképtelenségi eljárás hatálya alatt a Klíringtag nem lesz képes teljesíteni a klíringtagságból származó kötelezettségeit.
.

8.8.3. A KELER KSZF az alábbi intézkedéseket jogosult tenni a Klíringtag kockázatértékelése esetén:
a) a Klíringtag részére Kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni, az Alklíringtag, vagy a Megbízó pozíció után is,
b) a Klíringtagnál helyszíni vizsgálatot tartani, vagy a MEKH vagy az illetékes felügyelet általi klíringtagi vizsgálatát, intézkedését kezdeményezni,
c) a Klíringtag klíringjogát felfüggeszteni,
d) a Klíringtag klírintagsági jogviszonyát megszüntetni.

8.8.4. A kockázatértékelés alapján a KELER KSZF által alkalmazott intézkedések nem tekinthetők klíringtagi kötelezettségszegés miatt alkalmazott szankcióknak, csupán a viszonylagosan magasabbnak ítélt becsült partnerkockázati szint miatt kerülnek alkalmazásra. Amennyiben a KELER KSZF kockázatértékelése során a Klíringtag kockázati profilja tekintetében bekövetkező bármely jelentős negatív fejleményt állapít meg, beleértve azt az esetet is, amennyiben úgy ítéli meg, hogy a Klíringtag nem lesz képes teljesíteni jövőbeni kötelezettségeit, a kockázat fokozódásáról (így a potenciális Nemteljesítésről is) haladéktalanul értesíti az illetékes hatóságot.

8.9. Szegregáció

Gázpiaci ügyletek esetén a pozíciók nyilvántartása és visszaigazolása, valamint az ügyletek elszámolása és a teljesítés kizárólag klíringtagi saját szinten történik.

8.10. Fedezetvizsgálat

8.10.1. A Gázpiaci klíringtag vételár-, árkülönbözet- és biztosítékképzési (Alapszintű pénzügyi fedezet, Kiegészítő pénzügyi fedezet, Garanciaalap, Forgalmi biztosíték, Alapbiztosíték) kötelezettségének minden Elszámolási napon reggel 9:00-ig köteles eleget tenni, amelyről a KELER KSZF által küldött elszámolásokból, vagy felszólításból értesül.
A napi elszámolási jelentésben a Gázpiaci klíringtag a napvégi klíringet követően értesül a biztosíték igényéről/kötelezettségéről.

Törölt: a Gáznap lezárását

8.10.2. A Gázpiaci klíringtag:
a) a napközbeni biztosíték-képzési kötelezettségének a KELER KSZF általi felszólításban megjelölt időpontig, vagy időpont megjelölésének hiányában a felszólítást követő 60 percen belül,
b) a havi biztosítékszámításból eredő biztosítékképzési kötelezettségének (KP KGA, CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA) a hónap utolsó Gáznapi klíringjét követő második Elszámolási napon 8.10.1. pont szerinti időpontig

Törölt: t

Törölt: G

Törölt: az a)

köteles eleget tenni.

8.10.3. A biztosítékképzési kötelezettség teljesítése a Gázpiaci klíringtag által a Kiegyenlítő banknál vezetett saját devizaszámláján rendelkezésre álló szabad pénzegyenleg terhére történik. A teljesítés érdekében a szükséges mértékig a KELER KSZF terhelési megbízást ad a Gázpiaci klíringtag kiegyenlítésre használt devizaszámlájára a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett dedikált és jogcímenként vezetett Letéti számlája javára. A biztosítékszámítás eredményén felül keletkező és korábban teljesített biztosítékösszeget a KELER KSZF átutalja a Gázpiaci klíringtag kiegyenlítésre használt saját devizaszámlájára.

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

8.11. Elszámolási szabályok a KP és Kiegyensúlyozói ügyletekre

8.11.1. KELER KSZF szolgáltatásai:

a) kereskedési adatok átvétele az FGSZ-től, formai ellenőrzés,
b) kereskedési adatok visszaigazolása,
c) egyensúlytalansági adatok fogadása,
d) kiegyensúlyozói ügyletkötések kezelése,
e) napvégi klíring,
f) a kereskedésre jogosult Gázpiaci klíringtagok limitfedezettség meghatározása és átadás az FGSZ részére,
g) jelentések készítése.

8.11.2. Adatátadás

8.11.2.1. Az elszámoláshoz szükséges adatokat a KELER KSZF-nek a Kiegyensúlyozó elszámolás és a KP piac esetében az FGSZ, az FGSZ és a KELER KSZF között létrejött együttműködési megállapodás szerinti időben és módon, összesítve adja át. Az átadott adatokért az FGSZ-t terheli felelősség. Amennyiben az adatátadás a KELER KSZF-nek fel nem róható okból késedelmesen történik, a KELER KSZF az adott napon történő Elszámolás elkészítését nem garantálja.

8.11.2.2. Az átadott ügyletek adatai a Klíringtag által utólag nem módosíthatók, a KELER KSZF kereskedelmi adatok módosítására vonatkozó kérelmet csak az FGSZ-től fogad el, és csak az Elszámolás megkezdéséig köteles azt elfogadni. Az Elszámolás megkezdését követően érkezett módosítást a KELER KSZF az Elszámolás során nem vesz figyelembe. Az esetleges helyesbítésre az FGSZ-szel egyeztetett egyedi eljárás keretében kerülhet sor.

8.11.2.3. A KELER KSZF a 8.11.2.1. pontban hivatkozott együttműködési megállapodásban rögzítettek szerint, az ott rögzített tartalommal fogadja a gázpiaci kereskedési adatokat az elszámolás tekintetében. A Gázpiacon az ügylet beérkezettnek minősül, amennyiben:

a) az ügyletkötés alakilag és formailag helyes adatokat tartalmaz,
b) az átadott egyensúlytalansági adatok megfelelő gáznapot tartalmaznak,
c) az átadott kereskedési adatok megfelelő kereskedési napot tartalmaznak,
d) az átadott adatokban szereplő Gázpiaci klíringtagnak biztosított a klíringjoga, ide nem értve a jelen Szabályzat 8.7.3.4. pontjában rögzített ügyleteket (eladási és Kiegyensúlyozói ügylet).

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

8.11.2.4. Egyensúlytalansági adatok fogadását követően a Kiegyensúlyozói ügyletet a KELER KSZF hozza létre. A Kiegyensúlyozói ügylet KELER KSZF általi létrehozásának időpontjával beérkezetté válik. A KELER KSZF a Felfüggesztett klíringjogú KP/CEEGEX/HUDEX klíringtag esetén is létrehozza a Kiegyensúlyozói ügyletet a KP/CEEGEX/HUDEX klíringtag és a KELER KSZF között mindaddig, ameddig a KP/CEEGEX/HUDEX klíringtag klíringtagsági joga meg nem szűnik. Amennyiben a KP/CEEGEX/HUDEX klíringtag klíringtagsági jogát a KELER KSZF megszünteti, de még az Kiegyensúlyozói ügyletekben a volt KP/CEEGEX/HUDEX klíringtagnak a gázpiaci jogszabályok alapján kötelezően szerepet kell vállalnia, a KELER KSZF a megszűnt klíringtagságú KP/CEEGEX/HUDEX klíringtag helyett az FGSZ és a KELER KSZF között hozza létre a Kiegyensúlyozói ügyletet. Ebben az esetben az FGSZ köteles helytállni az ügylet teljesítéséért.

8.11.3. A KP és a Kiegyensúlyozói ügyletek napi klíringje és elszámolása

8.11.3.1. Az Elszámolási napokon 13:00 órakor átvett adatok alapján a KELER KSZF minden Gáznapra vonatkozóan elvégzi a Kiegyensúlyozó ügyletek előzetes Elszámolását. Az előzetes Elszámolás eredményéről, azaz a beérkezett ügyletekről, azok értékéről, az ügyletek eredményeként előálló nettósított pénzügyi pozíciókról, és a kötelezettségekről a KELER KSZF előzetes értesítést küld a Kiegyensúlyozó klíringtagok és az FGSZ felé. A KP piaci ügyletek tekintetében a napvégi záráskor átvett kötegelt feldolgozás (batch) alapján a KELER KSZF elvégzi a KP ügyletek elszámolását. A KP a kötegelt feldolgozása során a T napon 18:00 óráig megkötött és korábban még el nem számolt 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 KP klíringtagok felé.

Törölt: elszámolás tekintetében
Törölt: az
Törölt: z
Törölt: z
Törölt: z
Törölt: z
Törölt: z
Törölt: e
Törölt: és KP piaci ügyletek Elszámolását
Törölt: és a KP

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.

8.11.3.3. A Gáznapot lezáró kiegyensúlyozási folyamat az alábbiak szerint zajlik:

a) A KELER KSZF fogadja az FGSZ-től:
- a napi egyensúlyozó gáz elszámolóárakat (forrástöbbletes – nettó egyirányú eladói pozícióra, ill. forráshiányos – nettó egyirányú vételi pozícióra külön-külön),
- a naponta felhasznált kiegyensúlyozó földgáz mennyiségeket Kiegyensúlyozó klíringtagonkénti bontásban, amelyek az egyensúlyi pozíciók kiszámításához szükségesek,
- az eredménysemleges költségfelosztást Kiegyensúlyozó klíringtagi bontásban, mely az eredményfelosztáshoz szükséges.

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) A Kiegyensúlyozói ügyletek egyik oldalán mindig a KELER KSZF áll. Az üzletkötés kötésára megegyezik az FGSZ-től kapott egyensúlyozó gáz elszámolóárával a nettó egyirányú pozíciónak megfelelően és az ügyletek visszaigazolása a napi elszámolási jelentésben történik.

A napvégi klíring folyamán kiszámításra kerülnek a biztosítékigények és a pénzügyi eredmények. A jelentéseket a Kiegyensúlyozó és KP piaci klíringtagok e-mailen és az FGSZ Informatikai Platformján keresztül is elérik. 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.

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.

8.11.3.5. A KELER KSZF vezeti és gyűjti a Kiegyensúlyozó és KP piaci klíringtagok Gázpiaci ügyletekből származó pénzügyi pozícióit. A KELER KSZF a pozíciókat bruttó módon vezeti.

8.12. Elszámolási szabályok a CEEGEX és HUDEX/Gáz ügyletekre

8.12.1. KELER KSZF szolgáltatásai:

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

8.12.2. Adatátadás

8.12.2.1. Az Elszámoláshoz szükséges adatokat a KELER KSZF-nek 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 a CEEGEX-et, illetve a HUDEX-et terheli felelősség. A kereskedési adatok érkezhetnek valós időben és a kereskedés

Törölt: z

Törölt: ,

Törölt: klíringelt Gáznapra vonatkozó

Törölt: , a havi kumulált pénzügyi eredmények és a forgalmi díjak

Törölt: elszámolás

Törölt: ¶

<#>A pénzügyi elszámolás során a KELER KSZF Kiegyensúlyozó és KP klíringtagonként és Gáznaponként összesítve határozza meg a teljesítési napra vonatkozó nettósított pénzügyi pozíciót az összevont pénzügyi követelések / kötelezettségek (azonnali piaci bruttó vételár, Kiegyensúlyozói ügyletek bruttó vételár) alapján. A teljesítési határidő a napi elszámolást követő első Elszámolási nap 9:00 óra.¶

¶

<#>A napi pénzügyileg nettósított vételár elszámoláshoz szükséges összegre a KELER KSZF terhelési megbízást ad a Kiegyensúlyozó és KP klíringtag Kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási Fizetési számlára vonatkozóan a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett Kiegyensúlyozó és KP piaci vételár technikai Letéti számlája javára.¶

¶

<#>A jóváírási tételek pénzügyi rendezése a KELER KSZF Kiegyenlítő bank részére adott megbízása alapján a Kiegyensúlyozó és KP klíringtag Kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási Fizetési számlájának jóváírásával történik a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett Kiegyensúlyozó és KP piaci vételár technikai Letéti számlájának megterhelésével.¶

¶

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

¶

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

¶

zárását követően összesítve.

8.12.2.2. Amennyiben az adatátadás a KELER KSZF-nek fel nem róható okból késedelmesen történik, a KELER KSZF az adott napon történő Elszámolás elkészítését nem garantálja.

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

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 piaci (másnapi 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.

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

8.12.2.6. A KELER KSZF a 8.12.2.1. pontban hivatkozott együttműködési megállapodásokban rögzítettek szerint, az ott rögzített tartalommal fogadja a gázpiaci kereskedési adatokat az elszámolás tekintetében. A Gázpiacon az ügylet beérkezettnek minősül, amennyiben

a) az ügyletkötés alakilag és formailag helyes adatokat tartalmaz,
b) az átadott adat megfelelő kereskedési napokat tartalmaznak,
c) az átadott adatokban szereplő Gázpiaci klíringtagnak biztosított a klíringjoga, a KP/CEEGEX/HUDEX piacon ide nem értve a jelen Szabályzat 8.7.3.4 pontjaiban rögzített ügyleteket (eladási és Kiegyensúlyozói ügylet).

Törölt: gáznapot

Törölt: elszámolás tekintetében

A CEEGEX piacon a beérkezettnek minősülés további feltétele, hogy az azonnali 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.

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) A hónaphátralék (balance of month) kontraktus napi elszámolású termékekre kerülnek felbontásra a lejáratnak megfelelő napok és órák száma alapján, melyek pénzügyi teljesítése az 8.12.4. pont szerint történik. A felbontás során létrehozott azonnali pozíciók vételára a hónaphátralék kontraktus kötésnapi elszámolóárán kerül meghatározásra a szállítási periódus egésze alatt belföldi HUDEX/Gáz klíringtag esetében a mindenkori ÁFA-val növelt bruttó értéken, külföldi HUDEX/Gáz klíringtag esetében nettó értéken.
b) 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 8.12.4 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.
c) A havi lejáratú kontraktus utolsó kereskedési napján nyitva maradt pozíciók napi elszámolású termékekre kerülnek felbontásra a lejárati hónapnak megfelelő napok és órák száma alapján, melyek pénzügyi teljesítése az 8.12.4. pont szerint történik. A felbontás során létrehozott azonnali pozíciók vételára a havi kontraktus lejáratkori elszámolóárán kerül meghatározásra a szállítási periódus egésze alatt belföldi HUDEX/Gáz klíringtag esetében a mindenkori ÁFA-val növelt bruttó értéken, külföldi HUDEX/Gáz klíringtag esetében nettó értéken.
d) A negyedéves lejáratú kontraktusok a negyedévnek megfelelő 3 hónapra kerülnek felbontásra. Az újonnan létrehozott havi lejáratú kontraktusok megnyitása a negyedéves kontraktus lejárati napján érvényes megfelelő havi lejáratú kontraktusok elszámolóárán történik.

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 lejárati napján érvényes megfelelő havi és negyedéves lejáratú kontraktusok elszámolóárán történik.

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 lejárati napján érvényes megfelelő havi és negyedéves lejáratú kontraktusok elszámolóárán történik.

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

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

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 ügyletek tekintetében kizárólag a napvégi záráskor átvett kötegelt feldolgozás (batch) alapján a KELER KSZF elvégzi a CEEGEX és HUDEX/Gáz ügyletek elszámolását. A CEEGEX a kötegelt feldolgozása során a T napon 18:00 óráig megkötött és korábban még el nem számolt 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.

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 piaci pozíciókat bruttó módon, a határidős pozíciókat nettó módon vezeti.

8.12.4.3. A napvégi elszámolás folyamán kiszámításra kerülnek az Árkülönbözetek, a biztosítékigények és pénzügyi eredmények. A KELER KSZF által elkészített elszámolási jelentések a CEEGEX és HUDEX/Gáz klíringtagok részére e-mailben kerülnek megküldésre.

8.12.4.4. 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.

8.12.4.5. A KELER KSZF a határidős HUDEX/Gáz ügyletekre vonatkozóan tranzakciós értesítéshez szükséges információt küld a CEEGEX informatikai rendszerének. A tranzakciós értesítéshez szükséges üzenetben a CEEGEX klíringtagonként és Gáznaponként kimutatott nettó egyirányú szállítási/átvételi mennyiségei szerepelnek a szállítási ciklusban lévő határidős HUDEX/Gáz ügyletek vonatkozásában, a 8.12.2.1. pontban hivatkozott együttműködési megállapodásokban foglaltak szerint.

8.12.5. Közös elszámolási szabályok a Gázpiaci ügyletekre

8.12.5.1. A pénzügyi elszámolás során a KELER KSZF Gázpiaci klíringtagonként és teljesítési napra összesítve határozza meg a teljesítési napra vonatkozó nettósított pénzügyi pozíciót az összevont pénzügyi követelések / kötelezettségek (Kiegyensúlyozó ügyletek bruttó vételára, eredményfelosztás bruttó vételára, 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.

8.12.5.2. A napi pénzügyileg nettósított vételár elszámoláshoz szükséges összegre a KELER KSZF terhelési megbízást ad a Gázpaci klíringtag Kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási

Törölt: minden Gáznapra vonatkozóan

Törölt: , a klíringelt Gáznapokra vonatkozó

Törölt: és a forgalmi díjak

Törölt: Gáznapi

Törölt: <#>A pénzügyi elszámolás során a KELER KSZF CEEGEX és HUDEX/Gáz Klíringtagonként és Gáznaponként összesítve határozza meg a teljesítési napra vonatkozó nettósított pénzügyi pozíciót az összevont pénzügyi követelések / kötelezettségek (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.¶

¶

<#>A napi pénzügyileg nettósított vételár és árkülönbözet elszámoláshoz szükséges összegre a KELER KSZF terhelési megbízást ad a CEEGEX és HUDEX/Gáz klíringtag Kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási Fizetési számlájára vonatkozóan, a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett CEEGEX és HUDEX/Gáz piaci vételár technikai Letéti számlája javára.¶

¶

<#>A jóváírási tételek pénzügyi rendezése a KELER KSZF Kiegyenlítő bank részére adott megbízása alapján a CEEGEX és HUDEX/Gáz klíringtag Kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási fizetés számlájának jóváírásával történik a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett CEEGEX és HUDEX/Gáz piaci vételár technikai Letéti számlájának megterhelésével.¶

¶

<#>Az azonnali piaci vételár megállapítása belföldi CEEGEX klíringtag esetében a mindenkori ÁFA-val növelt bruttó értéken, külföldi CEEGEX klíringtag esetében nettó értéken történik.¶

¶

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

Fizetési számlára vonatkozóan a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett Gázpiaci vételár technikai Letéti számlája javára.

8.12.5.3. A jóváírási tételek pénzügyi rendezése a KELER KSZF Kiegyenlítő bank részére adott megbízása alapján a Gázpiaci klíringtag Kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási Fizetési számlájának jóváírásával történik a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett Gázpiaci vételár technikai Letéti számlájának megterhelésével.

8.12.5.4. A vételár megállapítása belföldi Gázpiaci klíringtag esetében a mindenkori ÁFA-val növelt bruttó értéken, külföldi Gázpiaci klíringtag esetében nettó értéken történik.

8.12.5.5. Nemteljesítésnek minősül, amennyiben a jelen Szabályzatban rögzített időpontban az elszámolási kivonatok alapján meghatározott teljesítési napi nettó pénzügyi kötelezettséget a Gázpiaci klíringtag maradéktalanul nem teljesíti.

8.12.6. Piaci jelentések (Trade Reporting)

8.12.6.1. Amennyiben a HUDEX/Gáz Klíringtag a KELER-rel külön szerződést kötött az EMIR 9. cikke szerinti adatok Kereskedési adattár felé történő továbbítására, úgy a KELER KSZF az általa nyújtott klíringszolgáltatás keretében – a Klíringtag helyett – eleget tesz az EMIR 9. cikkének rendelkezései szerint a Klíringtagot terhelő bejelentési kötelezettségnek a KELER KSZF által garantált 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.

8.12.6.2. A KELER KSZF abban az esetben tud eleget tenni a Klíringtagot terhelő bejelentési kötelezettségnek, amennyiben a Klíringtag 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 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.

8.13. Vételárszámlázás

8.13.1. A Gázpiaci klíringtag a gázpiaci klíringtagsági szerződés megkötésével megbízza a KELER KSZF-et a Gázpiaci klíringtag által a Gázpiaci ügyletek vonatkozásában kiállítandó számlák KELER KSZF, mint megbízott általi kiállításával. A vételárszámlázással kapcsolatos feladatokat a KELER KSZF megbízása alapján a KELER végzi.

8.13.2. A Gázpiaci ügyletekre vonatkozó vételár meghatározása és a vételárszámla kiállítása belföldi Gázpiaci klíringtag esetében a mindenkori ÁFA-val növelt bruttó értéken, külföldi Gázpiaci klíringtag esetében nettó értéken történik. A külföldi Gázpiaci klíringtag köteles a saját országa szerinti adózási szabályok szerint bevallani és megfizetni a mindenkori ÁFA-t.

8.13.3. A KELER a Kiegyensúlyozó, a KP, a CEEGEX és a HUDEX/Gáz ügyletek tekintetében havonta elvégzi a Gázpiaci ügyletekkel kapcsolatos időszaki zárásokat. A Gázpiaci klíringtag részére – az elszámolási időszakot követően – a KELER gyűjtőelven, mindkét fél nevében állítja ki a számlákat. A Gázpiaci ügyletek tekintetében a KELER KSZF alapesetben az MNB által közölt hivatalos devizaárfolyamon értékeli az ügyleteket ÁFA szempontból. Amennyiben a Gázpiaci klíringtag a MNB által közölt hivatalos devizaárfolyamtól eltérő értékelőárfolyamot alkalmaz, akkor köteles azt naponta 16:00 óráig elektronikus úton a KELER KSZF rendelkezésére bocsátani. Ennek elmulasztása esetén a KELER KSZF a legutolsó rögzített árfolyamot, annak hiánya esetén az aktuális MNB árfolyamot veszi figyelembe.

8.14. Nemteljesítés

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

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 alklíringtagi szolgáltatást nyújt a KELER KSZF-fel energiapiaci alklíringtagsági szerződést kötő Energiapiaci alklíringtagok részére. A jelen Szabályzatban nem szabályozott kérdésekben az ECC Klíring szabályzata irányadó. Energiapiaci alklíringtag tudomásul veszi, hogy a KELER KSZF és az ECC között létrejött klíringtagsági szerződés bármilyen okból történő megszűnése esetén – az ECC Klíring szabályzatában foglaltak figyelembevétele mellett - az Energiapiaci alklíringtagsági szerződés legkésőbb azonos határidővel megszűnik.

9.1.2. A KELER KSZF az ECC által garantált piacok vonatkozásában nyújt Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatást.

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

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

9.2. Az Energiapiaci alklíringtagsági jogviszony és a klíringjog létrejöttére vonatkozó szabályok

9.2.1. Az Energiapiaci alklíringtagsági jogviszony az energiapiaci alklíringtagsági szerződés KELER KSZF és az Energiapiaci alklíringtag általi aláírásával jön létre. Az Energiapiaci alklíringtag 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.

9.2.2. A KELER KSZF az energiapiaci alklíringtagsági kérelem elbírálásakor, valamint az üzleti kapcsolat fennállása alatt rendszeresen értékeli a kockázatkezelési, compliance alapú és egyéb objektív szempontokat, valamint az Energiapiaci alklíringtag rendelkezésére álló működési kapacitásait, így például:

Törölt:

a) felügyeleti bírságok, végzések,
b) 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),
c) piacfelügyeleti határozatok,
d) a pénzmosás és terrorizmus finanszírozás megelőzési, valamint pénzügyi, illetve energetikai felügyeleti szankciókkal összefüggő kockázatok,
e) Tevékenységi engedély rendelkezésre állása,
f) a KELER KSZF által nyújtott szolgáltatás igénybevételéhez szükséges válllati struktúra, erőforrások, illetve szakértelem,
g) a KELER KSZF által nyújtott szolgáltatás igénybevételéhez szükséges informatikai rendszer,
h) rendelkezésre álló üzletfolytonossági terv,
i) az Energiapiaci alklíringtag által alkalmazott kockázatkezelési eszközök, likviditást biztosító mechanizmusok.

9.2.3. Az energiapiaci alklíringtagsági szerződés megkötésének előfeltételei:

a) Hatályos Tevékenységi 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 Törzsadatlap 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.
c) 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).
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.
f) A Kiegyenlítő bankkal Szolgáltatási szerződés megkötése.

9.2.4. Amennyiben a kérelmező Energiapiaci alklíringtag nem rendelkezik auditált beszámolóval, abban az esetben a KELER KSZF jogosult Leiratban meghatározott esetekben és mértékben kiegészítő pénzügyi fedezetet kivetni.

9.2.5. Az Energiapiaci alklíringtag az Energiapiaci klíringjogot csak azon piacok vonatkozásában jogosult gyakorolni, melyekre az Energiapiaci alklíringtagsági szerződés feljogosítja, továbbá mely piacokra vonakozóan 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.

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 alklíringtag a Szolgáltatási szerződés megkötésével megbízza és felhatalmazza a Kiegyenlítő bankot, mint számlavezető hitelintézetét, hogy a nála vezetett Fizetési számlája terhére a KELER KSZF által a jogosultak Fizetési számlája javára benyújtandó terhelési megbízás(ok)at teljesítse. Kiegyenlítő bank kizárólag a KELER KSZF által kijelölt hitelintézet lehet. A z Energiapiaci szolgáltatásokhoz igénybe vehető kijelölt Kiegyenlítő bankok listája a KELER KSZF honlapon Leiratban érhető el.

9.2.7. Amennyiben a KELER KSZF a saját tőke követelmény teljesítése során a jelen Szabályzat 9.4. pontja szerint figyelembe vette az Energiapiaci alklíringtag által megképzendő Alapszintű pénzügyi fedezetet, akkor az Energiapiaci alklíringtagsági kérelem feltételesen kerül jóváhagyásra. A kérelmező Energiapiaci alklíringtag a kérelem feltételes jóváhagyását követő 15 napon belül köteles teljesíteni a részére előírt Alapszintű pénzügyi fedezetet. Az előírt Alapszintű pénzügyi fedezet határidőre történő teljesítésének elmulasztása esetén a szerződés nem jön létre. Az előírt Alapszintű pénzügyi fedezet határidőre történő teljesítésének esetén a szerződés a kérelem feltételes jóváhagyásának időpontjával megegyező hatállyal jön létre.

9.2.8. A KELER KSZF az alábbi esetekben 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
   c) a kérelmező vagy jogelődje 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,

   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.

9.2.9. Negatív döntés esetén a Hiánytalansági értesítés 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.

9.3. Együttműködési kötelezettség

9.3.1. Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony fenntartása során az Energiapiaci alklíringtag a KELER KSZF kérésére a rendszerkockázatok felmérése érdekében információt szolgáltat más központi szerződő félnél fennálló klíringtagsági / alklíringtagsági jogviszonyáról és az abból eredő kitettségeiről. Az információszolgáltatás alapja a KELER KSZF felügyeleti szervei által előírt adatbekérés.

9.3.2. Az Energiapiaci alklíringtag köteles a KELER KSZF kérésére tájékoztatást adni arról, hogy milyen kritériumok és feltételek garantálják a KELER KSZF szolgáltatásainak igénybevételéhez szükséges működési kapacitások meglétét.

9.3.3. Az Energiapiaci alklíringtag köteles a KELER KSZF számára lehetővé tenni, hogy az Energiapiaci alklíringtag jelen Szabályzat szerinti kötelezettségeinek teljesülését helyszíni vizsgálat keretében vagy az Energiapiaci alklíringtag írásos nyilatkozata alapján ellenőrizze és a 9.2.2. .pont szerinti szempontokat az Energiapiaci alklíringtagsági jogviszony fennállása alatt rendszeresen értékelje.

9.4. Az Energiapiaci alklíringtag általános kötelezettségei

Az Energiapiaci alklíringtag köteles:

a) a Tevékenységi engedélyt folyamatosan fenntartani,
b) a KELER KSZF-fel a tevékenysége megkezdéséhez és folytatásához az Energiapiaci alklíringtagsághoz szükséges szerződést megkötni és folyamatosan fenntartani,
c) az Elszámoláshoz szükséges számlákat folyamatosan fenntartani,
d) folyamatosan megfelelni a jelen Szabályzatban és Leiratokban foglalt tőke-, limit, adatszolgáltatási és egyéb követelményeknek,
e) az Energiapiacon kötött saját számlás ügyleteit jelen Szabályzat szerint teljesíteni, az Energiapiaci ügyletek elszámolása és teljesítése érdekében a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint eljárni,
f) a KELER KSZF által előírt biztosítékokat, pénzügyi fedezeteket a jelen Szabályzatban, Leiratokban és Kondíciós Listákban meghatározott értékben, formában és határidőre rendelkezésre bocsátani,
g) a KELER KSZF kérésére tájékoztatást adni arról, hogy milyen kritériumok és feltételek garantálják a KELER KSZF szolgáltatásainak igénybevételéhez szükséges működési kapacitások meglétét,
h) az ECC Klíring szabályzatában foglaltakat betartani.

9.5. Saját tőke követelmények

9.5.1. Az energiapiaci alklíringtagi saját tőke követelmények az alábbiak:

	Derivatív piac / Azonnali piac
Saját számlára klíringelő **egyéni** energiapiaci alklíringtag	75 MFt

9.5.2. Devizakülföldi Energiapiaci alklíringtagok esetén a KELER KSZF a saját tőke értékét a mérleg fordulónapján érvényes MNB devizaárfolyamon átszámítva veszi figyelembe. Fióktelep formájában működő Energiapiaci alklíringtagok esetén a KELER KSZF a fióktelepet létrehozó, az EGT-ben

bejegyzett külföldi vállalkozás saját tőkéjét vizsgálja és veszi figyelembe.

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

9.5.4. 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 Cégbírósághoz intézett változásbejegyzési kérelem alapján határozza meg. A KELER KSZF az Energiapiaci alklíringtagsági kritériumok vizsgálata során a jegyzett tőke leszállítását az erről való értesítést követően haladéktalanul figyelembe veszi.

9.5.5. A saját tőke követelmény teljesítése során az Energiapiaci alklíringtag által a 9.11.5.a). pont szerint megképzendő Alapszintű pénzügyi fedezet a saját tőke kiegészítéseként figyelembe vehető, mely esetben a vonatkozó szankciók az így módosított összegre vonatkoznak.

9.5.6. Azon elszámolt Energiapiacok esetében, ahol az ECC lehetővé teszi pre-trade kereskedési limitek alkalmazását az ECC hatályos limitrendszerre vonatkozó szabályzatával összhangban, ott a KELER KSZF – a limitek kötelező alkalmazása mellett – jogosult eltekinteni a vonatkozó szankciók alkalmazásától a saját tőke követelményt nem teljesítő Energiapiaci alklíringtag tekintetében.

9.6. Adatszolgáltatási kötelezettségek

9.6.1. Az 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.

9.6.2. 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 alklíringtag 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.

9.6.3. Az Energiapiaci alklíringtag a mérleget és eredmény-kimutatást a mindenkori 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.

9.6.4. Az energiapiaci alklíringtag a Know Your Customer kérdőívet éves rendszerességgel a KELER

KSZF által Leiratban közzétett módon köteles eljuttatni a KELER KSZF-hez.

9.6.5. 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.

9.7. Limitekre vonatkozó kötelezettségek

9.7.1. A jelen Szabályzat Energiapiac fogalmában felsorolt piacainak tőzsdei szabályzatában és az ECC Klíring szabályzatában meghatározottak szerint a KELER KSZF az Energiapiaci alklíringtagok vonatkozásában limitek elrendeléséről dönthet. A limitek típusai és mértékük a vonatkozó Leirat szerint kerülnek megállapításra.

9.7.2. Az Energiapiaci alklíringtag köteles három (3) Elszámolási napon belül tájékoztatni a KELER KSZF-et a KELER KSZF által felállított Egyéni kereskedési limit allokációjáról. Az allokáció elmaradása esetén a KELER KSZF jogosult saját hatáskörben elvégezni az allokációt, és az ebből esetlegesen keletkező károkért a KELER KSZF nem felel.

9.7.3. Derivatív energiapiacokon, amennyiben Egyéni kereskedési limitsértés áll fenn, az Energiapiaci alklíringtag kereskedési joga az ECC-nél felfüggesztésre kerül, mindaddig, amíg az Egyéni kereskedési limit megfelelő megemlésére nem kerül sor. Egyéni kereskedési limit megemelését az Energiapiaci alklíringtag a KELER KSZF által Leiratban meghatározott Partner klíringkitettség limit megsértése esetén is kezdeményezheti. Nem lehetséges az Egyéni kereskedési limit megemelése a Leiratban meghatározott Globális klíringkitettségi limit megsértése esetén.

9.7.4. A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult az Energiapiaci alklíringtagot a Nyitott pozíciók zárására kötelezni:
   a) Súlyos, a piacok és a KELER KSZF biztonságos működését veszélyeztető esetekben,
   b) A Globális klíringkitettségi limitet túllépő Energiapiaci alklíringtag esetén, a Leiratban meghatározottak szerint.

9.8. Energiapiaci alklíringtag megnövekedett kockázatainak kezelése, szankciók, felfüggesztés és megszüntetés

9.8.1. Kiegészítő pénzügyi fedezet meghatározása

9.8.1.1. A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult az Energiapiaci alklíringtag részére Kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni:
   a) Amennyiben az energiapiaci alklíringtagsággal már rendelkező ügyfél saját tőkéjének nagysága az előírt tőkekövetelmény alatti értéket vesz fel, olyan mértékben, mely fedezi a tőkehiányból adódó többlet kockázatot. Amennyiben az Energiapiaci alklíringtag 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.
   b) Az energiapiacra újonnan belépő Energiapiaci alklíringtag esetén amennyiben a kérelmező saját tőkéje nem éri el az e fejezetben meghatározott szintet, olyan mértékben, mely fedezi a tőkehiányból adódó többlet kockázatot.
   c) Az adatszolgáltatási kötelezettségét (ideértve a rendkívüli adatszolgáltatást is) nem teljesítő Energiapiaci alklíringtag számára, a beküldési határidő lejáratát követő elszámolási naptól.
   d) A limitek megsértése a jelen Szabályzatban rögzített kockázati szempontok figyelembevételével.
   e) Amennyiben az Energiapiaci alklíringtag mérlegküldési kötelezettségének nem az előírt formában tesz eleget, azaz a mérleg hiányos, az éves beszámoló auditálatlan, illetve az auditálás elutasító, korlátozó, vagy függő záradékot tartalmaz.

f) Amennyiben az Energiapiaci alklíringtag 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 alklíringtag kilencven napon belüli Ismételt nemteljesítése esetén mely kiegészítő pénzügyi fedezetet az Energiapiaci alklíringtag kérésére a KELER KSZF félévente felülvizsgál.
i) Az Energiapiaci alklíringtag kockázatértékelése alapján.

9.8.1.2. A KELER KSZF Fizetésképtelenségi eljárás esetén is jogosult kiegészítő pénzügyi fedezet előírására, amennyiben az Energiapiaci alklíringtag az alklíringtagságból eredő jogait a Fizetésképtelenségi eljárás hatálya alatt is gyakorolni kívánja.

9.8.1.3. A Kiegészítő pénzügyi fedezet mértékéről és a kiszabás időtartamáról a KELER KSZF a Kiegészítő pénzügyi fedezet meghatározása időpontjában értesíti az Energiapiaci alklíringtagot.

9.8.2. A klíringjog felfüggesztése

9.8.2.1. A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult az Energiapiaci alklíringtag klíringjogát azonnali hatállyal felfüggeszteni:
a) Díjfizetési kötelezettség nem szerződésszerű teljesítése esetén.
b) Ha az Energiapiaci alklíringtag az auditált mérleg és eredménykimutatás küldésnek a határidőt követő tizenötödik napig sem tesz eleget.
c) Ha az Energiapiaci alklíringtag az előírt adatszolgáltatási kötelezettségét (ideértve a rendkívüli adatszolgáltatást is)nem teljesíti.
d) A helyszíni vizsgálat alapján, ha az olyan tényeket tárt fel, amelyek a piac, illetve a KELER KSZF biztonságát veszélyeztethetik.
e) Az Energiapiaci alklíringtag kockázatértékelése alapján.
f) Az illetékes hatóság eljárásának megindítása esetén.
g) Amennyiben az Energiapiaci alklíringtag mérlegküldési kötelezettségének nem az előírt formában tesz eleget, azaz a mérleg hiányos, az éves beszámoló auditálatlan, illetve az auditálás elutasító, korlátozó, vagy függő záradékot tartalmaz.
h) Amennyiben az Energiapiaci alklíringtag 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 beérkezéséig.
i) Az elszámolási és biztosítékképzési kötelezettség megszegése esetén.
j) Amennyiben az Energiapiaci alklíringtag nem tesz eleget az áthárított ECC garanciaalap teljesítési kötelezettségének.

9.8.2.2. A KELER KSZF az alábbi esetekben azonnali hatállyal felfüggeszti az Energiapiaci alklíringtag klíringjogát:
a) Az előírt fedezetek elégtelensége esetén (Fizetésképtelenségi eljárások esetén az Energiapiaci alklíringtag adatszolgáltatása alapján elvégzett kockázatértékelés eredményének megszületéséig az előírt fedezetek elégtelennek tekintendők).
b) A napi elszámolás nem szerződésszerű teljesítése esetén.
c) Limitsértés esetén.
d) Az Energiapiaci alklíringtag Pénzügyi nemteljesítése esetén.
e) Az Energiapiaci alklíringtag MEKH vagy az illetékes külföldi felügyelet általi felfüggesztése, az illetékes hatóság általi számlazárolás esetén.
f) Fizetésképtelenségi eljárás vagy az Energiapiaci alklíringtag személyes joga szerint ilyennek minősülő eljárás megindítására vonatkozó értesítés esetén.
g) Az Energiapiaci alklíringtagsághoz szükséges KELER KSZF, Kiegyenlítő banki, illetve ECC szerződések megszűnése esetén.
h) Az ECC döntése alapján.
i) Saját tőke követelmény elégtelensége esetén a Leiratban meghatározott esetekben.
j) Az Energiapiaci alklíringtag kilencven napon belüli ismételt nemteljesítése esetén.
k) Az Európai Unió és az ENSZ Biztonsági Tanácsa által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedésekben meghatározott körülmények fennállása esetén.

9.8.2.3. A klíringjog felfüggesztésének következményei:

- a KELER KSZF kezdeményezi az ECC-nél az Energiapiaci alklíringtag kereskedési jogának felfüggesztését, melyről értesíti az Energiapiaci alklíringtagot is.
- A felfüggesztett Energiapiaci alklíringtag Energiapiaci ügyletet nem köthet, és köteles a kereskedési rendszer ajánlati könyvébe általa beadott ajánlatokat azonnal visszavonni.
- Az Energiapiaci alklíringtag jogviszonya továbbra is fennáll, így a klíringjog felfüggesztését követően is fennáll a kötelezettsége az Energiapiaci ügyletek elszámolásának lebonyolítására és az ehhez szükséges fedezetek és biztosítékok rendelkezésre bocsátására.

9.8.2.4. 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 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. Ha a klíringjog az Energiapiaci Alklíringtag kockázatértékelése alapján került felfüggesztésre, a felfüggesztés legkésőbb a KELER KSZF által előírt kockázatcsökkentő intézkedések joghatályos megtörténtét (pl. a kiegészítő pénzügyi fedezet érvényes és végrehajtható módon történő rendelkezésre bocsátását) követő Elszámolási napon veszti hatályát. Fizetésképtelenségi eljárásban bármely jognyilatkozat megtételét és kiegészítő pénzügyi fedezet nyújtását a KELER KSZF csak akkor köteles elfogadni, ha arra vonatkozóan a vonatkozó jogszabály által előírt valamennyi jóváhagyás rendelkezésre áll és azok tartalma a KELER KSZF számára a jognyilatkozatból származó jogkövetkezmények levonására és a kiegészítő pénzügyi fedezet érvényesítésére is kiterjed.

9.8.3. Az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony megszűnése

9.8.3.1. A KELER KSZF az alábbi esetekben jogosult az energiapiaci alklíringtagsági szerződést azonnali hatállyal felmondani:

a) a Tevékenységi engedély MEKH vagy az illetékes külföldi felügyelet általi visszavonása esetén.
b) Az energiapiaci alklíringtagsághoz szükséges KELER KSZF, kiegyenlítő banki és ECC szerződések megszűnése esetén.
c) Az ECC Klíring szabályzatában rögzített esetekben,
d) Az Energiapiaci alklíringtag a KELER KSZF felé fennálló bámely tartozását, a KELER KSZF írásbeli felszólítása ellenére sem teljesíti az írásbeli felszólításban megjelölt határidőig.
e) Az energiapiaci elszámolási kötelezettség nemteljesítése esetén.
f) Amennyiben az Energiapiaci alklíringtagsággal már rendelkező ügyfél saját tőkéjének nagysága az előírt tőkekövetelmény alatti értéket vesz fel, és az Energiapiaci alklíringtag a 9.7.1.1.a.) pontban foglalt kötelezettségének a KELER KSZF erre vonatkozó felszólításában megjelölt határidőig, de legkésőbb a felszólítást követő 90 napon belül nem tesz eleget.
g) Amennyiben az Energiapiaci alklíringtag nem tesz eleget a Kiegészítő pénzügyi fedezet képzési kötelezettségének.
h) Amennyiben az Energiapiaci alklíringtag nem tesz eleget a limitsértés miatti Nyitott pozíció zárási kötelezettségének.
i) Az Energiapiaci alklíringtag kilencven napon belüli Ismételt nemteljesítése esetén.
j) A Klíringjog kérelemre történő felfüggesztése esetén, amennyiben az Energiapiaci alklíringtag legkésőbb a felfüggesztést követő hatodik hónap végéig nem rendelkezik a klíringjog visszaállításáról vagy az Energiapiaci alklíringtagsági jogviszony megszüntetéséről.
k) Amennyiben a klíringjog saját kérelemre történő felfüggesztésének ideje alatt az Energiapiaci alklíringtag nem tesz eleget az Energiapiaci Alapszintű pénzügyi fedezet követelményeknek.
l) Amennyiben az Energiapiaci alklíringtag nem tesz eleget az áthárított ECC garanciaalap teljesítési kötelezettségének.
m) Nagyobb, a KELER KSZF működését, jó hírnevét, az elszámolt piacok biztonságát és az Energiapiaci alklíringtag teljesítését veszélyeztető hiányosságok esetén.
n) Amennyiben az Energiapiaci alklíringtag klíringjogának felfüggesztését kiváltó ok megszűnését az Energiapiaci alkíringtag a KELER KSZF felszólításában meghatározott időpontig, de legfeljebb a felfüggesztést követő 90 napon belül nem igazolja hitelt érdemlően.

9.8.3.2. A KELER KSZF legkésőbb az energiapiaci alklíringtagsági szerződés felmondásával egyidejűleg felefüggeszti az Energiapiaci alklíringtag klíringjogát valamennyi érintett piacon.

9.8.3.3. Az Energiapiaci alklíringtagság megszűnéséről a KELER KSZF értesíti a Kiegyenlítő bankot.

9.8.3.4. Az energiapiaci alklíringtagsági szerződés felmondásának hatályosulásához szükséges a KELER KSZF értesítésének ECC általi igazolt kézhez vétele, vagy visszaigazolása.

9.8.3.5. Az energiapiaci alklíringtagsági szerződés KELER KSZF általi felmondása esetén az Energiapiaci alklíringtag és a KELER KSZF köteles egymással elszámolni. Az elszámolás lezárásáig a KELER KSZF jogosult az Energiapiaci alklíringtag biztosítékait továbbra is kezelni, illetve az elszámolás érdekében felhasználni. Ennek érdekében az Energiapiaci alklíringtag biztosítékaival csak az elszámolás lezárását követően jogosult rendelkezni. Az Energiapiaci alklíringtag köteles a felmondást megelőzően vállalt kötelezettségeiért, illetve ezen kötelezettségek rendezéséig beálló módosulásaiért helytállni.

9.8.3.6. Az Energiapiaci alklíringtag Energiapiaci alklíringtagsági jogviszonyának megszűnésével az Energiapiaci alklíringtag klíringjoga is megszűnik.

9.8.4. Mérlegelési szempontok, többféle szankció alkalmazása

9.8.4.1. Amennyiben az Energiapiaci alklíringtag a jelen Szabályzatban foglalt valamely kötelezettségének nem, vagy nem maradéktalanul tesz eleget, úgy a KELER KSZF a jelen 9.7. pontban szereplő azon jogkövetkezményeket, ahol a KELER KSZF-nek mérlegelési joga van a következő szempontok figyelembevételével alkalmazza:

a) a kötelezettségszegések gyakorisága, ismétlődése,
b) az ismétlődő kötelezettszegések 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 alklíringtag biztosítékainak mértéke,
h) az Energiapiaci alklíringtagnak az esemény bekövetkezéséig lebonyolított forgalma,
i) az Energiapiaci alklíringtag fennálló számlaegyenlege,
j) a kötelezettségszegéssel érintett esemény pénzügyi következményei,
k) az Energiapiaci alklíringtagot közvetlenül vagy közvetetten érintő negatív piaci események,
l) az Energiapiaci alklíringtag cégcsoporti minőségéből eredő kockázat,
m) a kötelezettségszegésnek, bekövetkezett eseménynek a KELER KSZF mint az ECC általános klíringtagja biztonságos működésére feltételezhetően gyakorolt negatív hatásának várható mértéke,
n) egyéb, az Energiapiaci alkíringtagot érintő kockázati szempontok.

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

9.9. Az Energiapiaci alklíringtag kérelmére történő felfüggesztés, illetve megszüntetés

9.9.1. Az Energiapiaci alklíringtag írásos kérelemmel indokolás nélkül jogosult 12 hónapos időszakon belük legfeljebb egy alkalommal és legfeljebb hat hónapos időtartamraklíringjogának felfüggesztését kérni. A klíringjog kérelemre történő felfüggesztésének feltétele, hogy annak hatálybalépését megelőzően az Energiapiaci alklíringtag Energiapiaci elszámolásból eredő kötelezettségeit rendezze, és Nyitott pozícióval ne rendelkezzen. Klíringtagság felfüggesztése nem kérhető.

9.9.2. Amennyiben az Energiapiaci alklíringtag legkésőbb a felfüggesztést követő hatodik hónap utolsó

munkanapjáig nem rendelkezik írásban az energiapiaci alklíringtagsági jogviszonyának rendezéséről (azaz nem kéri annak visszaállítását, vagy megszüntetését), a KELER KSZF jogosult az energiapiaci alklíringtagsági szerződést azonnali hatállyal írásban felmondani .

9.9.3. A klíringjog saját kérelemre történő felfüggesztésének ideje alatt az Energiapiaci alklíringtag köteles az Energiapiaci Alapszintű pénzügyi fedezet követelményeknek továbbra is folyamatosan eleget tenni. Amennyiben ezen kötelezettségének az Energiapiaci alklíringtag nem tesz eleget, akkor a KELER KSZF jogosult az Energiapiaci alklíringtagsági szerződést azonnali hatállyal írásban felmondani.

9.9.4. Az Energiapiaci alklíringtag jogosult az energiapiaci alklíringtagsági szerződést bármikor, legalább 30 napos határidővel, indokolás nélkül írásban felmondani, és a megszűnéskor az Energiapiaci alklíringtag és a KELER KSZF köteles kölcsönösen elszámolni egymással. A KELER KSZF az Energiapiaci alklíringtag által nyújtott biztosítékokat csak azt követően 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.

9.10. A KELER KSZF jogosultságai az Energiapiaci alklíringtag kockázatértékelése esetén

9.10.1. A KELER KSZF az Energiapiaci alklíringtag 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 alklíringtagot, azonban az elemzés módszertana és eredménye bizalmas információként kezelendő.

Az Energiapiaci alklíringtag a KELER KSZF-et köteles minden általa kezdeményezett Fizetésképtelenségi eljárásról (különösen ideértve a csődeljárást, az adós által kezdeményezett felszámolási eljárást, a reorganizációs eljárást és a szerkezetátalakítási eljárást, abban az esetben is, ha a KELER KSZF az adott eljárásban nem minősül vagy nem minősülne hitelezőnek, illetőleg az eljárásba bevont hitelezőnek, és függetlenül attól, hogy a Fizetésképtelenségi eljárásban moratorium illeti vagy illetheti meg, illetőleg az a Klíringtagnak a klíringtagságával összefüggő szerződéseiben vállalt kötelezettségekre kiterjed vagy kiterjedhet) az eljárás megindítására vonatkozó kérelem benyújtását megelőzően, a kérelem beadásáról (annak megküldésével), valamint bármely ilyen eljárás esetén az eljárás megindulásáról és az esetlegesen elrendelt moratorium (fizetési haladék) feltételeiről írásban tájékoztatni (függetlenül attól, hogy a Fizetésképtelenségi eljárásban moratorium illeti vagy illetheti meg, illetőleg az a KELER KSZF irányában fennálló vagy keletkező kötelezettségekre kiterjed vagy kiterjedhet) és nyilatkozni arról, hogy a Fizetésképtelenségi eljárás tartama alatt alklíringtagságból eredő jogait gyakorolni kívánja-e. Ha úgy nyilatkozik, hogy az alklíringtagságból eredő jogait nem kívánja gyakorolni, azt a KELER KSZF úgy tekinti, hogy az Energiapiaci alklíringtag maga kérte a klíringjog felfüggesztését és ebben az esetben a kérelemre történt felfüggesztés szabályai irányadók. Ha az Energiapiaci alklíringtag ilyen nyilatkozatot nem tesz, azt a KELER KSZF úgy tekinti, hogy az alklíringtagságból eredő jogait a Fizetésképtelenségi eljárás tartama alatt nem kívánja gyakorolni.

Az Energiapiaci alklíringtaggal szembeni Fizetésképtelenségi eljárás kezdeményezéséről, ennek szándékáról és az eljárás megindulásáról történő tudomásszerzés esetén a KELER KSZF az Energiapiaci alklíringtagot rendkívüli adatszolgáltatásra hívja fel, többek között arra vonatkozóan, hogy a Fizetésképtelenségi eljárás, különösen, de nem kizárólagosan az Energiapiaci alklíringtag által kért, várható vagy esetlegesen elrendelt (ideiglenes) moratorium hatálya kiterjed-e vagy kiterjedhet-e az Energiapiaci alklíringtagnak az alklíringtagságával összefüggő szerződéseiben vállalt kötelezettségeire, valamint az Energiapiaci alklíringtag képes lesz-e teljesíteni e kötelezettségeit a Fizetésképtelenségi eljárás (és egy esetleges moratorium) hatálya alatt. Az előírt rendkívüli adatszolgáltatás rendszeres, meghatározott időszakonkénti adatszolgáltatásra is irányulhat, amely esetben az Energiapiaci alklíringtag a rendszeres adatszolgáltatást időről-időre, a KELER KSZF külön felhívása nélkül is köteles teljesíteni.

9.10.2. Az elemzés során a KELER KSZF különösen, de nem kizárólagosan, az alábbi kockázati alapú szempontokat veszi figyelembe:
   a) partnerminősítési információk,
   b) koncentrációs mértékek,
   c) Egyéni kereskedési limitsértések száma és mértéke,
   d) korábbi fizetési fegyelem,
   e) az Energiapiaci alklíringtagot közvetlenül vagy közvetetten érintő negatív piaci események,
   f) az Energiapiaci alklíringtag cégcsoporti minőségéből eredő kockázat,
   g) fizetésképtelenné válás kockázata vagy annak kockázata, hogy az Energiapiaci alklíringtag nem lesz képes teljesíteni az alklíringtagsából eredő kötelezettségeit a Fizetésképtelenségi eljárás hatálya alatt.

9.10.3. A KELER KSZF az alábbi intézkedéseket jogosult tenni az Energiapiaci alklíringtag kockázatértékelése esetén:
   a) az Energiapiaci alklíringtag részére Kiegészítő pénzügyi fedezetet meghatározni,
   b) az Energiapiaci alklíringtagnál helyszíni vizsgálatot tartani, vagy a MEKH vizsgálatát, intézkedését kezdeményezni,
   c) az Energiapiaci alklíringtag kereskedési jogát felfüggeszteni,
   d) az Energiapiaci alklíringtag alklíringtagsági jogviszonyát megszüntetni.

9.10.4. A kockázatértékelés 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 kockázatértékelése során a Klíringtag kockázati profilja tekintetében bekövetkező bármely jelentős negatív fejleményt állapít meg, beleértve azt az esetet is, amennyiben úgy ítéli meg, hogy az Energiapiaci alklíringtag nem lesz képes teljesíteni jövőbeni kötelezettségeit, a kockázat fokozódásáról (így a potenciális Nemteljesítésről is) haladéktalanul értesíti az illetékes hatóságot.

9.11. Szegregáció

9.11.1. Az Energiapiac elszámolása során az ügyletek teljesítéséhez jelen Szabályzatban meghatározott biztosíték, vételár, árkülönbözet nyilvántartása szegregáltan történik, azaz az Energiapiaci alklíringtagok tulajdonát képező pénzügyi eszköz és pénzeszköz egymástól és a KELER KSZF vagyonától elkülönítve kerül nyilvántartásra. Ezzel összhangban a biztosítékok elhelyezése a 9.12. pont szerint valósul meg. Az elkülönítésre vonatkozó előírások a Kiegyenlítő bank tekintetében is megvalósulnak.

9.11.2. Az Energiapiaci alklíringtag valamennyi ügyletének pénzügyi teljesítésére a Kiegyenlítő banknál vezetett saját Fizetési számlát kell használni.

9.11.3. A KELER KSZF alapesetben gyűjtőszámlás elkülönítést alkalmaz, mely esetben az Energiapiaci alklíringtag ECC-hez továbbított eszközei a KELER KSZF Kiegyenlítő bankjánál vezetett számlán összevontan kerülnek elhelyezésre.

9.11.4. 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 alklíringtag ügyletei fedezetéül szolgáló valamennyi biztosítékeszközt, így a KELER KSZF által meghatározott biztosítékigényen felüli részt is, az elkülönített biztosítékszámlákon 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 alklíringtag biztosítékeszközei a KELER KSZF saját és más Energiapiaci alklíringtagok eszközeitől elkülönítetten kerülnek nyilvántartásra, azok kizárólag az egyéni ügyfél-elkülönítést választó Energiapiaci alklíringtag Nemteljesítése esetén használhatóak fel. A egyéni ügyfél-elkülönítést választó Energiapiaci alklíringtag nemteljesítése esetén a KELER KSZF által meghatározott biztosítékigényen felüli biztosítékeszköz is felhasználható a nemteljesítés fedezetéül.

9.12. Garanciarendszer

9.12.1. Az Energiapiaci alklíringtagok számára a kockázati kitettség korlátozására előírt egyéni biztosítékelemek

9.12.1.1. A KELER KSZF Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatásának igénybevétele esetén jogosult Energiapiaci alklíringtagjaitól biztosítékot kérni. A biztosíték az Energiapiaci ügylet szerződésszerű teljesítéséhez óvadékul szolgál, amelyet a KELER KSZF az Energiapiaci alklíringtag nem megfelelő teljesítése esetén korlátozás nélkül felhasználhat. Az Energiapiaci alklíringtagnak a biztosíték felhasználhatóságát mindvégig garantálnia kell. Az óvadékból az Energiapiaci alklíringtag nemteljesítése esetén a KELER KSZF az energiapiaci ügyletek teljesítéséből fakadó követelését közvetlenül kielégítheti.
Az Energiapiaci alklíringtag Kiegyenlítő banknál vezetett Fizetési számlájáról a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett elkülönített számlájára átvezetett, zárolt összeg a KELER KSZF javára pénzóvadékul szolgál.

9.12.1.2. 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.

9.12.1.3. 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 elszámolású termék esetében a biztosítékot euróban határozza meg.

9.12.1.4. A KELER KSZF az Energiapiaci alklíringtagok biztosíték követelményeit az alábbi biztosíték típusok összegeként határozza meg:

a.) Alapszintű pénzügyi fedezet
Az Energiapiaci ügyletek elszámolásához az Energiapiaci alklíringtagnak Alapszintű pénzügyi fedezetet kell folyamatosan biztosítania. Az Alapszintű pénzügyi fedezet visszautalására csak az energiapiaci alklíringtagsági jogviszony megszüntetése esetén kerülhet sor. Az Alapszintű pénzügyi fedezet a KELER KSZF megbízása alapján az Energiapiaci alklíringtag Kiegyenlítő banknál vezetett kiegyenlítésre szolgáló Fizetési számlájának megterhelésével kerül rendezésre a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett energiapiaci alapszintű pénzügyi fedezet Letéti számlájának jóváírásával.
Az Alapszintű pénzügyi fedezet meghatározását és módosítását a KELER KSZF a hatályba lépést megelőzően legalább 10 (tíz) elszámolási nappal Leiratban teszi közzé.

b.) Azonnali energiapiaci biztosíték
A KELER KSZF az azonnali piacokon való részvétel és kereskedés esetén biztosítékigényt ír elő Energiapiaci alklíringtagjai számára. Az Azonnali energiapiaci 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 energiapiaci biztosíték napi biztosíték elszámoláson belüli rendezése a KELER KSZF által meghirdetett Leiratban foglaltak szerint történik, az ECC Klíring szabályzata szerint benyújtott és befogadott Energiapiaci bankgarancia figyelembe vételével.

c.) Derivatív energiapiaci biztosíték

A KELER KSZF a derivatív piacokon való részvétel és kereskedés esetén biztosítékigényt ír elő Energiapiaci alklíringtagjai számára. A derivatív energiapiaci biztosíték meghatározása alapesetben az ECC által számított gyakoriság és algoritmus szerint történik. A KELER KSZF jogosult az ECC által számított biztosítékon felül, további biztosítéigényt 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.
A Derivatív energiapiaci biztosíték napi biztosíték elszámoláson belüli rendezése a KELER KSZF által meghirdetett Leiratban foglaltak szerint történik.

d.) Kiegészítő pénzügyi fedezet

A KELER KSZF jogosult Kiegészítő pénzügyi fedezetet előírni valamely Energiapiaci alklíringtag részére a jelen Szabályzatban meghatározott esetekben. A KELER KSZF a Kiegészítő pénzügyi fedezet mértékét legkésőbb a teljesítést megelőző tárgynapig határozza meg, és arról értesíti az energiapiaci alklíringtagot.
Az Energiapiaci alklíringtag biztosítékképzési kötelezettségét, úgymint Alapszintű pénzügyi fedezet, Kiegészítő pénzügyi fedezet, Azonnali energiapiaci biztosíték, Derivatív energiapiaci biztosíték és áthárított ECC garanciaalap hozzájárulás kötelezettségét minden elszámolási napon 10:00 óráig köteles megképezni, melyről a KELER KSZF által küldött elszámolásokból, 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 Energiapiaci alklíringtag által mindenkor megképzett Alapszintű pénzügyi fedezetet legfejlebb annak mértékéig.

9.12.1.5. A KELER KSZF az egyes biztosíték elemek számításának paramétereit és algoritmusát – a kiegészítő pénzügyi fedezet kivételével – Leiratban hirdeti meg.

9.12.1.6. A fedezetképzés során a KELER KSZF a szükséges mértékig terhelési megbízást ad be az Energiapiaci alklíringtag Kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási Fizetési számlája terhére és a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett biztosítéki technikai Letéti számlája javára. A jóváírási tételek pénzügyi rendezése az Energiapiaci alklíringtag Kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási Fizetési számlájának jóváírásával történik a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett energiapiaci biztosítéki technikai Letéti számlájának a KELER KSZF megbízása alapján a Kiegyenlítő bank által megterhelésével.

9.12.1.7. A KELER KSZF az Energiapiaci alklíringtagi biztosítékkövetelmények fedezetének céljából elhelyezésre kerülő biztosítékeszköz állományra, és biztosítékeszköz típusokra koncentrációs limiteket vezet be. A koncentrációs limitek aktuális értékeit a KELER KSZF eszköztípustól függően az értékpapír- és deviza befogadási kondícióiban hirdeti meg. A limitek vonatkozhatnak egyedi kibocsátóra, kibocsátó típusra, eszköztípusra, egyedi energiapiaci alklíringtagi és összes energiapiaci alklíringtagi szinten egyaránt. A biztosítékeszközök limitszempontú figyelembe vétele aktuális befogadási értéken történik a teljes KELER KSZF kedvezményezettséggel biztosítékként zárolt eszközök halmazán.

9.12.1.8. A fedezetek meglétének vizsgálatát a KELER KSZF végzi.

9.12.2. ECC garanciaalap

9.12.2.1. A KELER KSZF általános klíringtagként az ECC Klíring szabályzata szerint járul hozzá az ECC garanciaalaphoz, 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 készpénzfizetési kötelezettséget.

9.12.2.2. A KELER KSZF jogosult az ECC garanciaalap hozzájárulás és az ECC által előírt Helyreállítási készpénzfizetési kötelezettség Energiapiaci alklíringtagokra történő kockázatarányos áthárítására (áthárított ECC garanciaalap és áthárított Helyreállítási készpénzfizetési kötelezettség) a vonatkozó Leiratban közzétett küszöbérték átlépése esetén. A KELER KSZF a küszöbérték megközelítése esetén (a küszöbérték Leiratban meghatározott mértékének elérése esetén), illetve

az ECC fizetési nehézségeiről való tudomásszerzés esetén korai figyelmeztetést küld az Energiapiaci alklíringtagok részére. Az áthárított ECC garanciaalap és az áthárított Helyreállítási készpénzfizetési kötelezettség összege a közzétett küszöbérték feletti hozzájárulás összege. A KELER KSZF az áthárított ECC garanciaalap mértékét legkésőbb a teljesítést megelőző tárgynapig határozza meg, és arról értesíti az Energiapiaci alklíringtagot. Az áthárított ECC garanciaalap és áthárított Helyreállítási készpénzfizetési kötelezettség összegét az Energiapiaci alklíringtag nem érvényesítheti a KELER KSZF-fel szemben, annak megfizetése kizárólag az Energiapiaci alklíringtag kötelezettségét képezi.

9.12.2.3. 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.

9.12.3. A KELER KSZF teljesítési kötelezettségvállalása

A jelen fejezetben említett garancia elemek elégtelensége esetén a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéjével helyt áll az Energiapiacon kötött ügyletek pénzügyi teljesítése érdekében.

9.13. Energiapiaci fedezetvizsgálat

9.13.1. A napi Elszámolás alkalmával előállt T napi biztosítékigényt az Energiapiaci alklíringtag a vonatkozó Leiratban foglaltak szerint köteles teljesíteni. A teljesítési határidő a T napot követő első Elszámolási nap 10:00 óra.

9.13.2. A napi biztosíték elszámoláshoz szükséges pénzmennyiségre vonatkozóan a KELER KSZF terhelési megbízást ad az Energiapiaci alklíringtag Kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási Fizetési számlájára a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett energiapiaci biztosíték technikai Letéti számlája javára.

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

9.13.4. Elszámolási napokon az Energiapiaci alklíringtagok jogosultak kezdeményezni a KELER KSZF felé az általuk az energiapiaci kereskedés fedezetére elhelyezett biztosíték eszközök feloldását a mindenkori aktuális szabad egyenlegük erejéig.

9.14. Energiapiaci elszámolási szabályok

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

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

9.14.3. A napi nettó vételár és Árkülönbözet elszámoláshoz szükséges pénzmennyiségre vonatkouóan a KELER KSZF terhelési megbízást ad az Energiapiaci alklíringtag Kiegyenlítő banknál vezetett saját

deviza elszámolási fizetés számlájára, a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett energiapiaci vételár technikai Letéti számlája javára.

9.14.4. A jóváírási tételek pénzügyi rendezése az Energiapiaci alklíringtag Kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási Fizetési számlájának jóváírásával történik a KELER KSZF Kiegyenlítő banknál vezetett energiapiaci vételár technikai Letéti számlájának megterhelésével.

9.14.5. A határidős pozícióknál a pozitív és negatív Árkülönbözetet egyaránt a KELER KSZF rendezi az Energiapiaci alklíringtag számára a Kiegyenlítő banknál vezetett saját deviza elszámolási Fizetési számlán.

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

9.15. Piaci jelentések (Trade reporting)

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

9.15.2. A KELER KSZF abban az esetben tud eleget tenni az Energiapiaci alklíringtagot terhelő bejelentési kötelezettségnek, amennyiben az Energiapiaci alklíringtag rendelkezik LEI kóddal. A jelentésért, annak tartalmáért az Energiapiaci alklíringtag tartozik teljes körű felelősséggel. Az Energiapiaci alklíringtag köteles érvényes LEI kódját a KELER KSZF részére írásban megadni. Az Energiapiaci alklíringtag 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 alklíringtag által rendelkezésre bocsátott LEI kód nem érvényes, az ebből eredő következményekért az Energiapiaci alklíringtag teljes körű felelősséggel és helytállási kötelezettséggel tartozik a KELER KSZF felé.

9.16. Nemteljesítés

Nemteljesítés esetén a KELER KSZF az Energiapiaci alklíringtagok tekintetében jelen Szabályzat X. és XII. fejezeteiben foglaltak szerint jár el.

X. Nemteljesítés-kezelés általános szabályai

10.1. Nemteljesítési események

10.1.1. Nemteljesítésre akkor kerül sor, ha a teljesítésre kötelezett Klíringtag vagy Energiapiaci alklíringtag (jelen X. fejezet értelmében a továbbiakban együttesen vagy bármelyik: Klíringtag) az ügyletek, vagy pozíciók elszámolásához kapcsolódó pénzügyi, értékpapír vagy egyéb kötelezettségét a jelen Szabályzatban, a Leiratokban, illetve egyéb szabályozásban előírt módon, illetve határidőben nem teljesíti.

10.1.2. A KELER KSZF a teljesítés elősegítése, valamint a nemteljesítéssel okozott költségek megtérítése érdekében a jelen Szabályzatban részletezett intézkedéseket teszi és tartja fenn mindaddig, amíg a Klíringtag a KELER KSZF felé tartozását ki nem egyenlítette. Ezen intézkedéseket a KELER KSZF a követelés teljesülését követően oldja fel.

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 a nemteljesítés indokával összefüggő tényeket közvetlenül is megvizsgálni.

10.1.4. A biztosítékképzési kötelezettség határidőre történő teljesítésének elmulasztása esetén a KELER KSZF a Pénzügyi nemteljesítés szabályai szerint intézkedik.

10.2. Pénzügyi nemteljesítés kezelése

10.2.1. Amennyiben a jelen Szabályzatban meghatározott határidőben nem teljesül valamely elszámoláshoz, biztosítékképzéshez kapcsolódó pénzügyi terhelési tétel, jelen Szabályzat alapján a teljesítés elősegítése érdekében

a.) Forintban előírt kötelezettség nemteljesítése esetében:
Amennyiben a T napi ügylet teljesítésének elszámolása során valamely terhelés nem, vagy csak részben teljesült (a biztosítékadási kötelezettség elmulasztását nem ideértve), akkor a KELER a KELER KSZF általi Kényszerintézkedést megelőzően a KELER KSZF technikai számláját negatívba engedi, ezzel biztosítva a fizetést az eladók javára.

b.) Devizában előírt kötelezettség nemteljesítése esetében – amennyiben a Klíringtag rendelkezik a KELER-nél Pénzszámlával, MNB-nél vagy Kiegyenlítő banknál más devizában vezetett Fizetési számlával – a KELER KSZF a Klíringtag Pénz- vagy Fizetési számlájának terhére intézkedik a rendezéshez szükséges devizakonverzióról, amelynek költsége a nemteljesítő Klíringtagot terheli. Amennyiben a Pénz- vagy Fizetési számla nem nyújt elegendő fedezetet a devizakonverzióra, a KELER KSZF a forintban keletkező Nemteljesítésnél szabályozottak szerint jár el.

10.2.2. Amíg a Nemteljesítés fennáll, a KELER KSZF folyamatosan megkísérli megterhelni a nemteljesítő Klíringtag számláját a hiányzó összegekkel, ezzel csökkentve a tényleges tartozás mértékét.

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 intézkedések eredményeképpen a Klíringtag tartozásait nem tudja rendezni, a KELER KSZF a vonatkozó jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően jár el a tartozás beszedése érdekében.

10.2.4. A KELER KSZF a Nemteljesítés megállapítását követően azonnal intézkedik az értékpapírban elhelyezett biztosítékok eladásáról (Kényszerértékesítés), és a befolyt vételárból rendezi a hiányt.

10.3. Kényszerértékesítés

10.3.1. Kényszerértékesítésre kerül sor amennyiben:
a) az értékpapír vevő Klíringtag az előírt pénzügyi teljesítési kötelezettségének határidőre nem tesz eleget, vagy
b) a Klíringtag Elszámolásból eredő kötelezettségével kapcsolatos értékpapír fedezetének elvonása és értékesítése válik szükségessé.

10.3.2. Kényszerértékesítés esetén a KELER KSZF jogosult a Klíringtag nemteljesített ügyleteinek vagy bármely egyéb kötelezettségének fedezetéül szolgáló, vagy a Klíringtag saját tulajdonú, illetve megbízói nemteljesítés esetén az adott Megbízó beazonosított megbízói tulajdonú értékpapírjai közül a Szegregáció figyelembevételével, saját belátása szerint bármelyiket értékesíteni.

10.3.3. Amennyiben a nemteljesítő Klíringtag a meghatározott határidőt követően teljesít, úgy a KELER KSZF megkísérli a Kényszerértékesítést megszüntetni. A KELER KSZF a Klíringtag értékpapírjainak Kényszerértékesítéséből fakadó veszteségekért felelősséget nem vállal.

10.3.4. A KELER KSZF által megelőlegezett összeg rendezése a Kényszerértékesítésből befolyt ellenértékből történik.

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 Pénz- vagy 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.

10.3.6. A KELER KSZF haladéktalanul értesíti a Kényszerértékesítésről a Nemteljesítő Klíringtagot, Pénzügyi piaci ügylet nemteljesítése esetén a BÉT-et, illetve az MTS-t és az MNB-t, Kiegyensúlyozó és KP Nemteljesítés esetén az FGSZ-t, az FGSZ KP-t és a MEKH-et, CEEGEX Nemteljesítés esetén a CEEGEX-et és a MEKH-et, HUDEX/Gáz Nemteljesítés esetén a HUDEX-et, a MEKH-et és az MNB-t.

10.3.7. A Pénzügyi piacon történő Kényszerértékesítés

10.3.7.1. A Pénzügyi piacon történő Kényszerértékesítés elrendelése esetén a KELER KSZF írásban ad megbízást a kiválasztott kereskedési joggal rendelkező Klíringtag részére. A KELER KSZF a megbízást annak teljesítéséig jogosult visszavonni. A megbízás teljesítéséért a Klíringtagot az értékesített értékpapírok árfolyama alapján számított 1% megbízási jutalék illeti meg.

10.3.7.2. A megbízott Klíringtag köteles a megbízás kézhezvételét követő harminc percen belül a megbízást írásban visszaigazolni. Amennyiben a megbízott Klíringtag a fenti időtartam alatt nem ad visszaigazolást, úgy a KELER KSZF jogosult a megbízástól a megbízott Klíringtaghoz intézett írásos nyilatkozattal elállni. Amennyiben a KELER KSZF a megbízástól a fentiek miatt elállt, úgy jogosult új Klíringtagot megbízni a Kényszerértékesítéssel. A KELER KSZF a megbízást az adott Tőzsdenapra adja azzal, hogy a megbízás a nap végén hatályát veszti. Amennyiben a megbízott Klíringtag a tőzsde zárását követő tizenöt percen belül nem igazolja vissza a megbízás teljesülését, úgy a KELER KSZF úgy tekinti, hogy a megbízás nem teljesült. A KELER KSZF jogosult a megbízottnak a következő napon új megbízást adni, vagy a kényszerértékesítésre új Klíringtagnak adni megbízást.

10.3.7.3. A megbízott Klíringtag köteles haladéktalanul írásban jelezni a megbízás teljes vagy részbeni teljesítését. A visszaigazolásban meg kell jelölni az eladási árat értékpapíronkénti és ügyletkötésenkénti bontásban.

10.3.7.4. A KELER KSZF a teljesítettként visszaigazolt megbízásban meghatározott értékpapírokat a teljesítéshez szükséges időpontban helyezi el a megbízott értékpapírra vonatkozó számláján.

10.3.7.5. A megbízott Klíringtag az eladásból származó vételárat a megbízási jutalékkal csökkentve a Kényszerértékesítést követő 3. napon köteles a KELER KSZF KELER-nél vezetett számlájára

utalni.

10.3.8. A Pénzügyi piacon kívüli Kényszerértékesítés

10.3.8.1. A KELER KSZF legalább három, legfeljebb öt 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.

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.

10.3.8.3. Több azonos árfolyamú, teljes mennyiségű ajánlat és részajánlat esetén a KELER KSZF az ajánlatokat beérkezésük sorrendjében fogadja el.

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 kötjegyet benyújtani a KELER KSZF-hez. Az ajánlattevő tag jutalékra, illetve költségtérítésre nem jogosult. Az ügylet elszámolása bruttó elszámolási elven történik.

10.4. Késedelmi- és nemteljesítési díjak kiszabása, beszedése

10.4.1. Díjak kiszabása

10.4.1.1. A KELER KSZF Nemteljesítés esetén a jelen Szabályzatban és a Díjszabályzatban meghatározott késedelmi díj, nemteljesítési alap- és pótdíj beszedésére, illetve számlázására jogosult.

10.4.1.2. A KELER KSZF nem számítja fel a nemteljesítő Klíringtagnak a késedelmi díjat, valamint nemteljesítési alap- és pótdíjat, amennyiben a Nemteljesítésre azért került sor, mert a Nemteljesítést megelőző elszámolási ciklusban a Klríingtag kiválasztott Klíringtagként a Nemteljesítéssel érintett ugyanilyen sorozatú értékpapírt nem, vagy csak részben kapta meg.

A késedelmi díj és nemteljesítési alap- és pótdíj alóli mentesítés további feltétele, hogy

a) 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 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.

10.4.2. Díjtípusok

10.4.2.1. Késedelmi díj

a) Multinet ügyletek esetén a KELER KSZF minden nap 8:50-kor a biztosítéknemenként (Alapszintű pénzügyi fedezet, Kiegészítő pénzügyi fedezet, Garanciaalap, Alapbiztosíték ésÁrkülönbözet) megállapított biztosíték nemteljesítés esetén biztosítéknemenként, illetve SD napon 14:00 órakor megállapított Pénzügyi nemteljesítés esetén devizanemenként, illetve SD napon 14:00 órakor megállapított értékpapír nemteljesítés esetén értékpapíronként a nemteljesítő Klíringtagnál a Díjszabályzat szerinti késedelmi díjat számít fel, amelyet a tárgyhavi díjszámlája alapján a Klíringtag köteles megfizetni. Minden egyes biztosítéknemenkénti biztosíték, devizanemenkénti pénzügyi és értékpapíronkénti értékpapír nemteljesítés a Díjszabályzat 9.1 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 KELER KSZF minden nap reggel 8:50-kor megállapított biztosíték, vételár, Árkülönbözet, vagy SD napon 9:00-kor megállapított fizikai értékpapír szállítás nemteljesítés vagy részteljesítés esetén biztosítéknemenként, devizanemenként, ügyletkörönként, értékpapíronként külön-külön a Díjszabályzat szerinti Származtatott piaci késedelmi díjat számít fel a nemteljesítőKlíringtagnak, amelyet a tárgyhavi díjszámlája alapján a Klíringtag köteles megfizetni. Minden egyes biztosítéknemenként, ügyletkörönként, devizanemenként és értékpapíronként megállapított nemteljesítés a Díjszabályzat 9.2. 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 klíringtagnak és Energiapiaci alklíringtagnak egyszeri késedelmi díjat számít fel, melyet a Gázpiaci klíringtag, illetve az Energiapiaci alklíringtag a KELER KSZFtárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni.

10.4.2.2. Nemteljesítési alapdíj

a) Multinet ügylet esetén a KELER KSZF minden nap 8:50-kor a biztosítéknemenként (Alapszintű pénzügyi fedezet, Kiegészítő pénzügyi fedezet, Garanciaalap, Alapbiztosíték és Árkülönbözet) megállapított napon túli biztosíték nemteljesítés esetén biztosítéknemenként, az SD napon 14:00-kor megállapított napon túli Pénzügyi nemteljesítés esetén devizanemenként a nemteljesítő Klíringtagtól, a késedelmi díjon felül, nemteljesítési alapdíjat szed. A KELER KSZF a nemteljesítési alapdíj Garanciaalapot illető részének beszedéséről 3 Elszámolási napon belül intézkedik. A Klíringtag a tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni a KELER KSZF-et illető nemteljesítési alapdíjat. Minden egyes biztosítéknemenkénti biztosíték, devizanemenkénti Pénzügyi nemteljesítés a Díjszabályzat 9.1. pontja értelmében külön alkalomnak számít. Amennyiben biztosítékrendezés következtében kerül sor biztosíték nemteljesítésre, a biztosítékrendezés következtében előállt biztosíték nemteljesítésre a KELER KSZF további nemteljesítési alapdíjat nem számít fel.

b) Multinet ügylet esetén a KELER KSZF minden az SD nap 14:00-kor értékpapíronként megállapított, napon túli értékpapír nemteljesítést követő 3 elszámolási napon belül, a késedelmi díjon felül, a Díjszabályzatában értéksávonként meghatározott, napi értékpapír nemteljesítési alapdíjat szed. Az értékpapír nemteljesítési alapdíj minden egyes értékpapíronként megállapított értékpapír nemteljesítés után kivetésre kerül. Az értékpapír nemteljesítési alapdíj az értékpapíronként megállapított értékpapír nemteljesítés értéke alapján a Díjszabályzatban meghatározott értéksávok szerint kerül megállapításra. A KELER KSZF az értékpapír nemteljesítési alapdíj Garanciaalapot illető részének beszedéséről 3 elszámolási napon belül intézkedik. A Klíringtag a tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni a KELER KSZF-et illető értékpapír nemteljesítési alapdíjat.

c) Származtatott ügylet esetén a KELER KSZF minden T+1 nap reggel megállapított napon túli biztosíték, vételár, árkülönbözet, fizikai értékpapír szállítás Nemteljesítés vagy részteljesítés esetén biztosítéknemenként, devizanemenként, ügyletkörönként, értékpapíronként külön-külön, a késedelmi díjon felül, a Díjszabályzat szerinti Származtatott piaci nemteljesítési alapdíjat szed. A KELER KSZF a Származtatott piaci nemteljesítési alapdíj Garanciaalapot illető részének beszedéséről 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 9.2. pontja értelmében külön alkalomnak számít. Amennyiben biztosítékrendezés következtében kerül sor biztosíték nemteljesítésre, a biztosítékrendezés 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 különbözetének 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.

d) Gázpiaci ügylet esetén napon túli nemteljesítés esetén, illetve a biztosítékképzési kötelezettség nemteljesítése esetén a késedelmi díjon felül, a KELER KSZF a nemteljesítő Gázpiaci klíringtagtól a Díjszabályzatban meghatározott mértékű nemteljesítési alapdíjat szed be. A KELER KSZF a nemteljesítési alapdíj Garanciaalapot illető részének beszedéséről 3 elszámolási napon belül intézkedik. A Gázpiaci klíringtag a tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni a KELER KSZF-et illető nemteljesítési alapdíjat.

e) Energiapiaci ügylet esetén napon túli nemteljesítés esetén, illetve a biztosítékképzési kötelezettség nemteljesítése esetén a késedelmi díjon felül, a KELER KSZF a nemteljesítő Energiapiaci alklíringtag részére a Díjszabályzatban meghatározott mértékű nemteljesítési alapdíjat számít fel, melyet az Energiapiaci alklíringtag a KELER KSZF tárgyhavi díjszámlája alapján köteles megfizetni.

10.4.2.3. Nemteljesítési pótdíj

Multinet ügylet esetén SD nap 16:00 óra után is fennálló 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 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 értékének arányában indokolt.
Multinet ügylet esetén SD nap 16:00 óra utánra húzódó Pénzügyi nemteljesítés esetén is az eladók a vételárat időben megkapják, így nemteljesítési pótdíjra nem tarthatnak igényt. A vétkes Klíringtagok szankcionálása egyéb, korábban szabályozott eszközökkel történik.

XI. Nemteljesítés-kezelés speciális szabályai a Pénzügyi piacokon

11.1. Pénzügyi nemteljesítés speciális szabályai a Pénzügyi piacokon

11.1.1. A KELER KSZF a Pénzügyi nemteljesítés észlelését követően a jelen Szabályzat XII. fejezetében meghatározott sorrend szerint, a Szegregáció figyelembe vételével elvonja a 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:

a) Elvonásra kerül a Klíringtag azonnali, BÉT MTF, és MTS piaci saját biztosítéka
b) Elvonásra kerül a saját számlás tőzsdei elszámolási értékpapír alszámla teljes szabad egyenlege (kivéve az elszámolási ciklusnak megfelelő multinet elszámoláshoz szükséges szabad állományt).
c) Szükség esetén a KELER KSZF instrukciója alapján a KELER elvonja a nemteljesítő Klíringtag valamennyi összevont értékpapírra vonatkozó számlája saját megjelölésű alszámláinak szabad értékpapír egyenlegét a KELER KSZF e célra megnyitott értékpapír számlája javára.
d) Amennyiben a nemteljesítő Klíringtag Alklíringtagja, illetve Megbízója nemteljesítése miatt esett késedelembe a KELER KSZF haladéktalanul felszólítja a Klíringtagot, hogy
   - azonosítsa be, hogy az adott Megbízója, illetve 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, illetve Alklíringtag által vásárolt, de ki nem egyenlített értékpapírok,
   - mely alszámlán/alszámlákon találhatóak az adott Megbízó, illetve Alklíringtag 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 köteles nyilatkozni a felszólítást követő hatvan percen belül, hogy mely pozícióvezetési számlákon történt Nemteljesítés és milyen értékű és típusú Alapbiztosíték tartozik a nemteljesítő pozíciós számlához/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 rendezésére felhasználni. Amennyiben a Klíringtag 60 percen belül nem nyilatkozik, a KELER KSZF jogosult a Klíringtag saját számlás pozícióinak Kényszerlikvidálását megkezdeni.

11.1.4. Súlyos esetben a KELER KSZF azonnal jogosult megkezdeni a Klíringtag saját számlás és a nemteljesítő megbízók pozícióinak Kényszerlikvidálását. A KELER KSZF súlyos esetnek tekinti, ha a Klíringtag ismétlődéssel fizetési kötelezettségének nem tesz eleget, valamint, ha az adott napi Árkülönbözet és opciós díj befizetési kötelezettsége meghaladja a Klíringtag által elhelyezett biztosítékok összegét.

11.2. Pénzügyi nemteljesítés kezelésének eljárásrendje a Származtatott piacon

11.2.1. 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:

a) derivatív pozícióiból eredő fedezet képzési és fizetési kötelezettségének,
b) pénzügyi fedezete bármely okból megszűnik, vagy nemteljesítés miatt felhasználásra kerül,
c) a LiDÓ bármely okból megszűnik, a KELER KSZF Leiratában meghatározott szint alá csökken, illetve nemteljesítés miatt felhasználásra kerül,
d) Garanci alap hozzájárulás meg nem fizetése miatt.

11.2.2. Amennyiben a klíringtag nem tesz eleget fedezetképzési és fizetési kötelezettségének a KELER

KSZF megkezdi a kényszerlikvidálást az alábbiak szerint:

a) ha saját nyitott pozíció esetében történik nemteljesítés, a KELER KSZF a klíringtag bármely saját pozícióját jogosult likvidáltatni,
b) a klíringtag minden saját pozícióvezetési számlájának pozícióit összevezeti és az ellentétes nyitott pozíciókat automatikusan összezárja,
c) ha megbízói pozíciókon történik nemteljesítés:
    a) a KELER KSZF jogosult kényszerlikvidáltatni a klíringtag bármely saját nyitott pozícióját,
    b) a klíringtag által a nemteljesítő megbízókról adott nyilatkozat alapján a KELER KSZF:
        ba) minden nemteljesítő megbízónál az ellentétes nyitott pozíciókat automatikusan összezárja,
        bb) a nemteljesítő megbízói pozíciókat a klíringtag saját számlás pozíciói közé átvezeti, az ellentétes nyitott pozíciókat összezárja, majd megkezdi a kényszerlikvidálást,
    c) amennyiben a klíringtag nyilatkozattételi kötelezettségének nem tesz eleget, illetve nem gondoskodott a teljesítő megbízói pozíciók átadásáról, úgy a KELER KSZF az összes megbízói pozíciót likvidáltathatja.

11.2.3. A likvidálandó pozíciókat a KELER KSZF jogosult saját hatáskörben meghatározni.

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.

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.

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 Garanciaalapot is.

11.3. Multinet piaci Értékpapír nemteljesítés kezelése

11.3.1. Értékpapír nemteljesítés történhet a Klíringtag saját számlás tőzsdei értékpapír elszámolási számláján, valamely Alklíringtagjának nyitott tőzsdei értékpapír elszámolási alszámláján vagy megbízói számlás tőzsdei értékpapír elszámolási alszámlán.

11.3.2. Értékpapír nemteljesítés esetén a KELER KSZF jogosult a nemteljesítő Kílringtag 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.

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.

11.3.4. A nettó értékpapírhiány rendezés szabályai

Abban az esetben, ha SD napon 14:00 órát követően a Nemteljesítést a KELER KSZF megállapítja, a nettó értékpapírhiány rendezése érdekében az alábbiak szerint jár el:

11.3.4.1. Meghatározza az adott értékpapírra vonatkozó hiány összegét:

A KELER KSZF a T napi záróár vagy a teljesítés napot megelőző (SD-1) napi záróár közül a magasabb ár alapján meghatározza a hiányzó értékpapír értékét (a hiány összegét), azaz a Nemteljesítési értéket.

11.3.4.2. Kiválasztja a vétlen Klíringtago(ka)t

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 alklíringtagi poziciókkal együttesen a megbízói nettó vételi pozíciókat sorrendbe rendezi a legnagyobb mértékű nettó pozíciótól a legkisebb felé haladva.
2. A KELER KSZF a fentiek szerint kialakított sorrendben, a legnagyobbtól haladva határozza meg azokat a nettó értékpapír vételi pozíciókat, amelyekre a Nemteljesítés történik, mindaddig, amíg a kiválasztott nettó értékpapír vételi pozíciók mennyisége el nem éri a nem teljesített mennyiséget. Amennyiben az utolsónak kiválasztandó mennyiségnél két nettó pozíció mértéke azonos, úgy a KELER KSZF a két Klíringtag sorrendjét véletlenszerűen határozza meg.
3. Amennyiben az utolsónak kiválasztott nettó értékpapír vételi pozíció magasabb a Nemteljesítés összes mennyiségénél, a KELER KSZF a szükséges részmennyiségre állapít meg Nemteljesítést.
4. Értékpapír nemteljesítés esetén, a kiválasztott pozíciók kivételével a KELER KSZF lezárja a tárgynapi multilaterális nettó elvű elszámolást.

11.3.4.3. A kiválasztott vétlen Klíringtaggal korrekciós ügyleteket hoz létre:

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).
b) A KELER KSZF a kiválasztott vétlen vevő(k) és a KELER KSZF között új, korrekciós DVP ügylete(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 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 korrekciósértékpapírügylet elszámolásra kerül. A korrekciós DVP ügylet részteljesítésének lehetősége biztosított. Részteljesítés során a KELER KSZF a vétlen tagi kiválasztás során alkalmazott elv fordított sorrendjében írja jóvá a teljesített mennyiséget.

   Amennyiben legkésőbb a hiányzó értékpapír beérkezését követő 1 (egy) órán belül a korrekciós DVP ügylet – vétlen vevőt érintő - pénzügyi oldala nem teljesül, KELER KSZF elindítja az értékpapír Kényszerértékesítését.

11.3.4.4. A nemteljesítő Klíringtaggal korrekciós ügyleteket hoz létre:

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 alapján csökkenti a Klíringtag adott napi Multinet jóváírásainak összegét. Amennyiben az alklíringtagi, vagy megbízói hiány továbbra is fennáll, a KELER KSZF a Klíringtag saját pozíciói után járó adott napi Multinet jóváírások összegéből pótolja a hiányt.

   Amennyiben nincs, vagy nem elegendő a Multinet jóváírásokból felhasználható összeg, a KELER KSZF a Szegregációnak megfelelően arra a Pénz- vagy Fizetési számlára ad be terhelési megbízást, amelyhez kapcsolódóan a Nemteljesítés történt. Megbízói és

alklíringtagi eredménytelen terhelés esetén a KELER KSZF a Klíringtag saját Pénz- vagy Fizetési számláját megkisérli megterhelni a hiányzó összeggel.
Eredménytelen saját számlás terhelés esetén, a Klíringtagnak 1 (egy) óra áll rendelkezésre, hogy a fedezetlen számlán a szükséges fedezetet (utalással, számlák közötti átvezetéssel, stb.) megteremtse.

Amennyiben a Nemteljesítési érték visszafizetése fentiekben meghatározott időpontig nem teljesül, de ezen 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 vétlen Klíringtagokkal az elszámolást végrehajtani.

Amennyiben a Nemteljesítési érték visszafizetése fentiekben meghatározott időpontig nem teljesül, és 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.

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 korrekciós DVP ügyletet annak teljesítéséig, de legfeljebb további 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.
A korrekciós DVP ügylet részteljesítésének lehetősége biztosított.

Amennyiben a DVP ügylet a kiegyenlítési türelmi idő alatt nem teljesül, a KELER KSZF SD + 5. napon megkezdi 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 11.4.1.6 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 11.4.1.7 pont szerinti árkülönbözet, illetve a pénzbeli kártalanítás összegének levonása után a KELER KSZF a fennmaradó összeget a nemteljesítő Klíringtag részére visszautalja.

c) Abban az esetben, ha a Kényszerbeszerzés megtörténtét követően a tényleges tartozás összegét nem fedezik a Klíringtagtól elvont pénzügyi eszközök, a különbözetet a KELER KSZF a jelent Szabályzatban meghatározott sorrend szerint felhasznált garanciaelemekből fedezi.

Amennyiben a nettó értékpapír hiány rendezési eljárás során a nemteljesítő Klíringtag által nem fedezett költség merül fel, azt a KELER KSZF pénzeszközéből pótolja, és a garancia elemek felhasználási sorrendjének megfelelően kerül rendezésre.

11.3.5. A Nemteljesítés megállapítását követően, a nemteljesítő Klíringtag a 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
Amennyiben az eredeti értékpapírhiány alklíringtagi, illetve megbízói számlás tőzsdei értékpapír elszámolási alszámlán keletkezett, a KELER KSZF felszólítja a klíringtagot, hogy 60 percen belül azonosítsa be:
a) az adott nemteljesítő megbízó, illetve alklíringtag KELER-ben nyilvántartott értékpapírjait,
b) az a) pontban leírt felszólítás nemteljesítése esetén valamennyi megbízó, illetve alklíringtag összes KELER-ben lévő értékpapírját.

A nyilatkozat alapján a nemteljesítő megbízó, illetve alklíringtag azonosított értékpapírjait a KELER KSZF elvonja a KELER KSZF e célra megnyitott értékpapír számlája javára.

Amennyiben a KELER KSZF saját vagyonából a nemteljesítő tag tartozásához igénybevett összeg nem kerül megtérítésre, a KELER KSZF jogosult az e célra megnyitott értékpapír számla javára elvont értékpapírok Kényszerértékesítését megkezdeni.

Amennyiben a fenti intézkedések révén a tartozás rendezése megtörténik, a KELER KSZF elszámol a nemteljesítő Klíringtaggal.

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.

11.4. Kényszerbeszerzés

11.4.1. Általános szabályok

11.4.1.1. Kényszerbeszerzésre kerülhet sor:

a) T+2 elszámolású értékpapír teljesítési kötelezettség elmulasztása esetén,
b) fizikai leszállításos 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.

A KELER KSZF megállapítja, hogy Kényszerbeszerzés lehetséges-e. Ha az érintett pénzügyi eszköz már nem létezik, azaz nem lehetséges a Kényszerbeszerzés, a KELER KSZF beszedi a nemteljesítő Klíringtagtól a pénzbeli kártalanítás összegét és továbbítja azt a vételen félnek.

A nemteljesítő Klíringtag kizárólag a kiegyenlítési türelmi idő alatt teljesíthet. Ebben az időszakban részteljesítés korlátlan számban lehetséges. SD+5. napon, a Kényszerbeszerzés megkezdését 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) keresztül lehetséges a teljesítés. A kényszerbeszerzési ügynöknek nem lehet összeférhetetlensége a Kényszerbeszerzés végrehajtása során és a Kényszerbeszerzést a nemteljesítő Klíringtag számára legkedvezőbb feltételek mellett hajtja végre, a 2014/65/EU irányelv 27. cikkével összhangban. A vételen Klíringtag, a nemteljesítő Klíringtag és azok bármelyikével azonos tulajdonosi csoportba tartozó Klíringtag nem lehet kényszerbeszerzési ügynök. A kényszerbeszerzési ügynöknél a Kényszerbeszerzéshez kapcsolódó, kényszerbeszerési 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. Amennyiben valamely napon több ügylet miatt kell Kényszerbeszerzést elrendelni, a KELER KSZF az utolsó tőzsdei záróár figyelembevételével a kisebb összegektől a nagyobbak felé haladva rendeli el a Kényszerbeszerzést.

11.4.1.3. A Kényszerbeszerzés ellenértékének jóváírása a Klíringtag KELER-nél vezetett Pénzszámláján, illetve hitelintézeti klíringtag esetében 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 vételen Klíringtagoknak.

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.

11.4.1.7. A KELER KSZF a hiányzó értékpapírok beszerzése érdekében Kényszerbeszerzést indít a kiegyenlítési türelmi idő lejártát követően, SD+5. nap 9:00 órakor.
A KELER KSZF SD+5. nap 9 óráig értesíti a Kényszerbeszerzés megkezdéséről a nemteljesítő klíringtagot, a BÉT-et, illetve az MTS-t és az MNB-t.

11.4.1.8. A Kényszerbeszerzés teljesítése elsősorban a nemteljesítő tagtól elvont Nemteljesítési összeg terhére, másodsorban a nemteljesítő tag Pénz- vagy Fizetési számláinak aktuális szabad egyenlege terhére történik, amelyet a KELER KSZF a nettó értékpapír hiány rendezésére szolgáló KELER KSZF technikai Pénzszámla 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.

11.4.1.9. 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 órakor 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.

11.4.1.10. A kényszerbeszerzési ügynökként kiválasztott Klíringtag köteles a megbízás kézhezvételét követő harminc percen belül írásban visszaigazolni a megbízás elfogadását, vagy elutasítását. Amennyiben a kényszerbeszerzési ügynökként kiválasztott 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.

11.4.1.11. A kényszerbeszerzési ügynökként kiválasztott Klíringtag a megbízás visszaigazolásával hozzájárulását adja ahhoz, hogy a KELER KSZF a megbízásnak megfelelő mennyiségű és fajtájú értékpapírt az értékpapírra vonatkozó saját tulajdonú számláján a KELER KSZF kedvezményezettségével zárolja.

11.4.1.12. A Kényszerbeszerzés során a részteljesítés elfogadott.

11.4.1.13. A KELER KSZF a megbízást annak teljesítéséig jogosult visszavonni, ebben az esetben az értékpapírok zárolása feloldásra kerül.

11.4.1.14. A kényszerbeszerzési ügynökként kiválasztott Klíringtag a megbízás (rész)teljesítésének eredményéről SD+5. napon 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.

11.4.1.15. A KELER KSZF a Kényszerbeszerzés ellenértékét a teljesítést követően, azonos napon átutalja a megbízást teljesítő, kényszerbeszerzési ügynökként eljáró Klíringtagnak. A megbízás

teljesítéséért a kényszerbeszerzési ügynökként kiválasztott Klíringtagot a beszerzett értékpapírok árfolyama alapján számított 1% megbízási jutalék illeti meg.

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.

11.4.2. Kényszerbeszerzés elszámolási periódusban történő kivezetés, strukturált termék megszűnés esetén

Amennyiben kiszorítás vagy tőzsdéről történő kivezetés miatt a kényszerbeszerzés BÉT-en vagy MTS piacon már nem lehetséges, a KELER KSZF a jelen Szabályzat „A pénzügyi piacon kívüli kényszerbeszerzés menete" pontjában meghatározottak szerint jár el. Kivételt képeznek ez alól az ott meghatározott határidők, amelyekről a körülmények figyelembevételével a KELER KSZF egyedi időpontokat jogosult meghatározni, amelyről klíringtagjait 10:00 óráig KID-en értesíti. Strukturált termék megszűnése esetén a nemteljesítés pénzbeli kártalanítással zárul.

11.4.3. Kárpótlási jegyekre vonatkozó speciális szabály

A kárpótlási jegy BÉT-en történő tőzsdei kereskedésének elszámolása során a kárpótlási jegy átvételét nem a KELER, hanem a kárpótlási jegy kibocsátója által, erre megbízott befektetési vállalkozás, hitelintézet végzi. Ha a kárpótlási jegyek átvételére kijelölt befektetési vállalkozás, hitelintézet hibájából valamely vétkes Ügyfél ellen kényszerbeszerzést kell elrendelni, akkor a vétlen Ügyfél a kárpótlási jegyek központi tárolására kijelölt szervezettel szemben jogosult kártérítési igényét érvényesíteni.

11.4.4. A pénzügyi piacon kívüli kényszerbeszerzés menete

11.4.4.1. Amennyiben a Kényszerbeszerzés a 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 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.

11.4.4.2. 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.

11.4.4.3. 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.

11.4.4.4. 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 ellenértékét a teljesítést követően azonnal átutalja az általa elfogadott, kényszerbeszerzési ügynökként ajánlatot tevő Klíringtagnak.

11.4.4.5. Nem BÉT megbízással történő Kényszerbeszerzés esetén az ajánlattevőt jutalék nem illeti meg. Az ajánlattevő költségtérítésre nem jogosult.

11.4.5. A Kényszerbeszerzés sikertelensége

Amennyiben az előzőek szerinti eljárást követően is (részben vagy egészben) sikertelen a

Kényszerbeszerzés, úgy a KELER KSZF a kiválasztott vétlen tagot a nemteljesítő Klíringtag terhére pénzbeli kártalanítással fizeti ki.

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 meghiúsulásához kapcsolódó kiegyenlítési megbízások törlésre kerülnek.

11.4.6.2. A KELER KSZF biztosítja, hogy a kiegyenlítés meghiúsulásához kapcsolódó kiegyenlítési megbízások az esetleges pénzbeli kártalanítás kifizetését követően legkésőbb a második elszámolási napon törlésre kerüljenek.

11.4.7. Értesítések

11.4.7.1. A KELER KSZF SD+5. nap 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.

11.4.8. Speciális rendelkezések a fizikai értékpapír szállítás Nemteljesítése esetén

11.4.8.1. Nemteljesítés az eladó részéről:

Amennyiben a megadott határidőre a Klíringtag értékpapírra vonatkozó számláján nem áll rendelkezésre a megfelelő mennyiségű és sorozatú értékpapír, a KELER KSZF a 4 nap kiegyenlítési türelmi időt követően, az általános szabályok szerinti Kényszerbeszerzést rendel el. A KELER KSZF Kényszerbeszerzést csak olyan mennyiségű értékpapírra rendel el, amelynek ellenértéke az adott klíringtag KELER-nél vezetett értékpapír vételár Letéti számlákon rendelkezésre áll.

A nem egészszámú kontraktusnak megfelelő mennyiségű értékpapírokat a KELER KSZF az elszámolási folyamatban figyelmen kívül hagyja, de az eladó értékpapírra vonatkozó számláján zárolja, és a kényszerbeszerzés során, amennyiben az szükséges a lejáratkori elszámolóáron a KELER KSZF igénybe veszi.

A kényszerbeszerzési folyamat befejezését követően a rendelkezésre álló értékpapírokat a KELER KSZF a vételi pozíciókon végig haladva, véletlenszerűen (random módon) osztja ki.

11.4.8.2. Nemteljesítés a vevő részéről:

Amennyiben a megadott határidőre a vevő Klíringtag nem biztosította a vételárat a KELER KSZF Kényszerértékesítést rendel el. A vételár eladó felé történő kifizetése és a Kényszerértékesítésből befolyó vételár beérkezésének időpontja közötti időszakra a KELER KSZF a Díjszabályzatban meghatározott mértékű késedelmi kamatot számít fel. A Kényszerértékesítésből befolyt - költségekkel csökkentett - vételárral a KELER KSZF elszámol a vevő felé. A kényszerértékesítésből eredő többletbevétel a Garanciaalapot illeti. Hiány esetén a KELER KSZF jogosult felhasználni a Klíringtag biztosítékait.

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.

11.5. Kényszer devizakonverzió

11.5.1. Amennyiben a megadott határidőre a klíringtag devizaszámláján nem áll rendelkezésre a megfelelő

mennyiségű deviza, a KELER KSZF kényszerbeszerzést rendel el.

11.5.2. A KELER KSZF kényszer devizakonverziót csak olyan mennyiségű devizára rendel el, amelynek ellenértéke az adott klíringtag KELER-nél vezetett értékpapír 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.

11.5.3. 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.

11.5.4. 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.

11.6. Fizikai nemteljesítés az Áru Szekcióban

11.5.5. 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 esetén az felhasználható a pénzügyi kártalanításra.

11.5.6. Az eladó a lejárati napot 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 saját Pénz- és/vagy megbízói Pénzszámlájára átutalja.

11.5.7. 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 Alapbiztosíték és pénzügyi fedezetek kifizetését, átvezetését, illetve felszabadítását megtagadja.
d) A tőzsdei vevő jogosult az eladótól fuvarparitás miatt levont fuvarköltségre.
e) A tőzsdei vevő köteles megfizetni fedezet nyújtás időszakára a jegybanki alapkamat kétszeresét.
f) A KELER KSZF elszámolását követő 3. Elszámolási napig a tőzsdei vevő köteles fizetési kötelezettségét rendezni. Amennyiben tartozását nem rendezi, a KELER KSZF felhasználja a klíringtagsághoz biztosított valamennyi garanciát.

XII. Garanciaelemek felhasználása az egyes piacokon

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 terheli, ezért minden Nemteljesítés is klíringtagi nemteljesítésnek minősül.

12.1.1.2. 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 számlán elhelyezett biztosítékeszközök, melyek a következők:

- Alapszintű pénzügyi fedezet,
- LIDO,
- a klíringtagi minimális saját tőke elégtelensége miatt alkalmazott Kiegészítő pénzügyi fedezet,
- a tőkepozíciós limitek átlépése miatt kivetett Kiegészítő pénzügyi fedezet,
- klíringtagi kötelezettségszegés esetén kivetett Kiegészítő pénzügyi fedezet,
- kockázatértékelés 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 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 értékpapírjai 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 használhatók fel. A saját számlás biztosítékok teljes körűen csak a saját számlás pozíciók megszűnése esetén vonhatók el. Ennek érdekében a Klíringtag köteles átvezetni a Nemteljesítéssel érintett szegregációnak megfelelő számlára a saját pozíciók fedezetéből felszabadult 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, biztosítékszámláin elhelyezett biztosítékai és fedezetei teljes körűen felhasználhatók az adott szegregált alklíringtag vagy szegregált megbízó nemteljesítése esetén, ugyanakkor – a szegregáció választott módjától függetlenül – nem használhatók fel más alklíringtagok, megbízók nemteljesítésének fedezetéül.

12.1.1.6. Alkíringtagi, megbízói nemteljesítést követően a Klíringtag azonnal köteles nyilatkozni a nemteljesítő alklíringtag, megbízó személyéről. A Nemteljesítést követő felhasználás során KELER KSZF a nemteljesítő alklíringtag, megbízók biztosítékait használja fel először.

12.1.1.7. Devizában keletkezett Árkülönbözet, Nemteljesítés, vagy devizában vezetett Pénz- vagy 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 Pénzszámlával 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 Letéti számla 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 Nemteljesítés miatt fennálló hiány esetén a KELER KSZF jogosult az elkülönített 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.

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.

12.1.1.11. 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.

12.1.1.12. Tőzsdére be nem vezetett és az értékpapír és deviza befogadási kondíciós listában sem szereplő értékpapírok beszámítási értékét a KELER KSZF egyedileg határozza meg.

12.1.1.13. A Klíringtagok Pénzügyi nemteljesítése esetén a KELER KSZF által működtetett garanciarendszer és a KELER KSZF biztosított garanciális tőke felhasználási sorrendje a következő:

1) nemteljesítő klíringtagi eszközök a szegregációnak megfelelően,
2) nemteljesítő klíringtag Garanciaalap hozzájárulása,
3) a KELER KSZF Garanciaalap piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje
4) Garanciaalap fennmaradó része.
5) a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

12.1.2. A garancia elemek felhasználása Multinet ügylet nemteljesítése esetén

Pénzügyi- és Értékpapír nemteljesítés esetén a multinet elszámolás garanciarendszerének végleges felhasználási sorrendje a következő:

12.1.2.1. Saját számlás nemteljesítés esetén:

- Klíringtag saját, elszámolási deviza szerinti Fizetési- vagy Pénzszámla egyenlege (hitelintézeti klíringtag esetén a hitelintézet MNB-nél vezetett Fizetési- vagy Pénzszámlának VIBER-en keresztül történő megterhelése),
- a Klíringtag saját Alapbiztosítéka és pénzügyi fedezetei,
- a Klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett Fizetési- vagy Pénzszámláinak szabad egyenlege,
- Klíringtag saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a TEA klíringtag általi saját hozzájárulás,
- a KELER KSZF TEA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a TEA,
- a Klíringtag Származtatott piaci saját Alapbiztosítéka a Klíringtag derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz kapcsolódó Alapszintű pénzügyi fedezete és KGA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

12.1.2.2. Megbízói nemteljesítés esetén:

- a megbízói, elszámolási deviza szerinti fizetési számla egyenlege (Ft/deviza),
- a Klíringtag, elszámolási deviza szerinti Fizetési- vagy Pénzszámlájának egyenlege (Ft/deviza),
- nem az elszámolási devizában vezetett megbízói Fizetési- vagy Pénzszámla szabad egyenlege,
- a Klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett Fizetési- vagy Pénzszámlájának szabad egyenlege,
- a Klíringtag Alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett Kiegészítő pénzügyi fedezetei,

- a Klíringtag saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a TEA klíringtag általi saját hozzájárulása,
- a megbízók Alapbiztosítéka és Kiegészítő pénzügyi fedezete,
- egyedi számlavezetett alklíringtag Alapbiztosítéka és Kiegészítő pénzügyi fedezete,
- a KELER KSZF TEA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a TEA,
- a Klíringtag saját Alapbiztosítéka a klíringtag azonnali pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a Klíringtag Származtatott piaci saját Alapbiztosítéka a Klíringtag derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz kapcsolódó Alapszintű pénzügyi fedezete és KGA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

12.1.2.3. Alklíringtagi nemteljesítés esetén:

- az alklíringtagi, elszámolási deviza szerinti Fizetési- vagy Pénzszámla egyenlege (Ft/deviza),
- a Klíringtag, elszámolási deviza szerinti Fizetési- vagy Pénzszámlájának egyenlege (Ft/deviza),
- nem az elszámolási devizában vezetett alklíringtagi Fizetési- vagy Pénzszámla szabad egyenlege,
- a Klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett Fizetési- vagy Pénzszámlájának szabad egyenlege,
- egyedi számlavezetett Alklíringtag saját Alapbiztosítéka és Kiegészítő pénzügyi fedezete,
- a Klíringtag Alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett Kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- az Alklíringtag saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a Klíringtag saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a TEA klíringtag általi saját hozzájárulása,
- a megbízók Alapbiztosítéka és Kiegészítő pénzügyi fedezete,
- a KELER KSZF TEA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a TEA,
- a Klíringtag saját Alapbiztosítéka a Klíringtag azonnali pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a Klíringtag Származtatott piaci saját Alapbiztosítéka a Klíringtag derivatív pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz kapcsolódó Alapszintű pénzügyi fedezete és KGA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

12.1.2.4. Szegregált alklíringtagi/szegregált megbízói nemteljesítés esetén:

A szegregált alklíringtagi vagy szegregált megbízói számlákon elhelyezett biztosítékokat a KELER KSZF saját számlás és összevont megbízó nemteljesítés, illetve más szegregált alklíringtag vagy szegregált megbízó esetén nem jogosult felhasználni.

- a Szegregált alklíringtag/szegregált megbízó, elszámolási deviza szerinti alszámla szabad egyenlege (Ft/deviza),
- a Szegregált alklíringtag/szegregált megbízó saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- Szegregált alklíringtag/szegregált megbízó saját Alapbiztosítéka és Kiegészítő pénzügyi fedezete
- a Klíringtag, elszámolási deviza szerinti Fizetési- vagy Pénzszámlájának szabad egyenlege (Ft/deviza),
- a Klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett Fizetési- vagy Pénzszámlájának szabad egyenlege,
- a Klíringtag saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a Klíringtag alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett Kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- a TEA Klíringtag általi saját hozzájárulása,

- a KELER KSZF TEA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a TEA,
- a Klíringtag saját Alapbiztosítéka a Klíringtag azonnali pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a Klíringtag Származtatott piaci saját Alapbiztosítéka a Klíringtag derivatív pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és KGA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

12.1.3. A garancia elemek felhasználása Származtatott ügylet nemteljesítése esetén

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 saját forint Pénzszámla egyenlege (hitelintézeti Klíringtag esetén a hitelintézet MNB-nél vezetett Fizetési számlának VIBER-en keresztül történő megterhelése),
- a Klíringtag saját Alapbiztosítéka és,
- pénzügyi fedezetei,
- Likviditási Deviza Óvadék,
- a Klíringtag saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a Klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett Pénz- vagy Fizetési számláinak szabad egyenlege,
- KGA Klíringtag általi saját hozzájárulása,
- a KELER KSZF KGA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a KGA,
- a Klíringtag azonnali, BÉT MTF és MTS piaci saját Alapbiztosítéka a Klíringtag azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a Klíringtag az adott klíringjoghoz kapcsolódó Alapszintű pénzügyi fedezete és TEA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

b) Devizában történő:
- devizaszámla saját szabad és biztosítékként zárolt egyenlege,
- Likviditási Deviza Óvadék,
- Klíringtag saját forint Pénzszámla egyenlege (hitelintézeti klíringtag esetén az MNB-nél vezetett forint Fizetési számlának VIBER-en keresztül történő megterhelése),
- a Klíringtag saját alapbiztosítéka és pénzügyi fedezetei,
- a Klíringtag saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a KGA Klíringtag általi saját hozzájárulása,
- a KELER KSZF KGA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a KGA,
- a Klíringtag azonnali, BÉT MTF és MTS piaci saját alapbiztosítéka a Klíringtag azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a Klíringtag az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és TEA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

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 Klíringtag Pénzszámlájának egyenlege (hitelintézeti Klíringtag esetén a hitelintézeti Klíringtag MNB-nél vezetett Fizetési számlájának a VIBER-en keresztül történő megterhelése)
- a Klíringtag alapszintű pénzügyi fedezete, Klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- Likviditási Deviza Óvadék,
- a Klíringtag saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- saját devizaszámla szabad egyenlege,
- a KGA Klíringtag általi saját hozzájárulása,
- a megbízók alapbiztosítéka és kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- a KELER KSZF KGA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a KGA,
- a Klíringtag saját alapbiztosítéka a Klíringtag derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a Klíringtag azonnali, BÉT MTF és MTS piaci saját alapbiztosítéka a Klíringtag azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a Klíringtag az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és TEA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

b) Devizában történő:
- devizaszámla megbízói szabad egyenlege,
- devizaszámla saját szabad egyenlege,
- Likviditási Deviza Óvadék,
- a Klíringtag forint Pénzszámlájának egyenlege (hitelintézeti Klíringtag esetén a hitelintézet MNB-nél vezetett Fizetési számlájának a VIBER-en keresztül történő megterhelése),
- a Klíringtag alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- a Klíringtag saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a KGA Klíringtag általi saját hozzájárulása,
- a megbízók alapbiztosítéka és kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- a KELER KSZF KGA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- KGA,
- a Klíringtag saját alapbiztosítéka a Klíringtag derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a Klíringtag azonnali, BÉT MTF, és MTS piaci saját alapbiztosítéka a Klíringtag azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a Klíringtag az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és TEA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

12.1.3.3. Szegregált alklíringtag/szegregált megbízói, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a közvetett megbízót is, nemteljesítés esetén

A szegregált alklíringtagi vagy szegregált megbízói számlákon, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a közvetett megbízót is, elhelyezett biztosítékokat a KELER KSZF saját számlás és összevont megbízó, illetve más szegregált alklíringtagi vagy szegregált megbízói, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a közvetett megbízót is, nemteljesítés esetén nem jogosult felhasználni.

a) Forintban történő:
- a szegregált alklíringtag/szegregált megbízó forint alszámlájának szabad egyenlege
- a szegregált alklíringtag/szegregált megbízó saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a szegregált alklíringtag/szegregált megbízó alapbiztosítéka és kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- a Klíringtag Pénzszámlájának egyenlege (hitelintézeti Klíringtag esetén a hitelintézeti Klíringtag MNB-nél vezetett Fizetési számlájának a VIBER-en keresztül történő megterhelése),

- a Klíringtag saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a Klíringtag alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- Likviditási Deviza Óvadék,
- Klíringtag saját deviza alszámla szabad egyenlege,
- a KGA Klíringtag általi saját hozzájárulása,
- a KELER KSZF KGA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a KGA,
- a Klíringtag saját alapbiztosítéka a Klíringtag derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a Klíringtag azonnali, BÉT MTF és MTS piaci saját alapbiztosítéka a Klíringtag azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a Klíringtag az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és TEA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

b) Devizában történő:
- szegregált alklíringtag /szegregált megbízó deviza alszámla szabad egyenlege,
- a szegregált alklíringtag/szegregált megbízó saját tulajdonú szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a szegregált alklíringtag/szegregált megbízó alapbiztosítéka és kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- Klíringtag devizaszámlának saját szabad egyenlege,
- Likviditási Deviza Óvadék,
- a Klíringtag forint Pénzszámlájának egyenlege (hitelintézeti Klíringtag esetén a hitelintézet MNB-nél vezetett Fizetési számlájának a VIBER-en keresztül történő megterhelése),
- a Klíringtag saját tulajdonú, szabad rendeltetésű értékpapírja,
- a Klíringtag alapszintű pénzügyi fedezete, klíringtagi funkcióval összefüggésben elhelyezett kiegészítő pénzügyi fedezetei,
- a KGA Klíringtag általi saját hozzájárulása,
- a KELER KSZF KGA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a KGA,
- a Klíringtag saját alapbiztosítéka a Klíringtag derivatív pozícióinak teljes körű megszűnése esetén,
- a Klíringtag azonnali, BÉT MTF és MTS piaci saját alapbiztosítéka a Klíringtag azonnali pozícióinak teljeskörű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá a Klíringtag az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és TEA hozzájárulása is.
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

12.1.4. A garancia elemek felhasználása a KP ügylet és Kiegyensúlyozói ügylet nemteljesítése esetén

KP ügylet és Kiegyensúlyozói ügylet elszámolásához kapcsolódó nemteljesítés esetén a Kiegyensúlyozó elszámolás és a KP elszámolás garanciarendszerének végleges felhasználási sorrendje a következő:
- Klíringtag saját, elszámolási deviza szerinti Fizetési számla egyenlege,
- a Klíringtag saját forgalmi biztosítéka és pénzügyi fedezetei,
- a Klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett Fizetési számláinak szabad egyenlege,
- a KP KGA Klíringtag általi saját hozzájárulás,
- a KELER KSZF KP KGA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a KP KGA,
- a Klíringtag CEEGEX és HUDEX/Gáz forgalmi és alapbiztosítéka a CEEGEX és HUDEX/Gáz pozíciók teljes körű megszűnése esetén. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz kapcsolódó alapszintű pénzügyi fedezete és CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA hozzájárulása is,
- a KELER KSZF kiegészítő garanciális tőkéje.

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 saját, elszámolási deviza szerinti Fizetési számla egyenlege,
- a Klíringtag saját forgalmi biztosítéka, alapbiztosítéka és pénzügyi fedezetei,
- a Klíringtag nem az elszámolási devizában vezetett Fizetési számláinak szabad egyenlege,
- a CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA Klíringtag általi saját hozzájárulás,
- a KELER KSZF CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA piacaira allokált alapszintű garanciális tőkéje,
- a CEEGEX / HUDEX/Gáz KGA,
- a Klíringtag Forgalmi biztosítéka a KP pozíciók teljes körű megszűnése esetén, ideértve az egyensúlyi ügyletekből eredő pénzügyi kötelezettségeket és az esetleges IP piaci korrekciókat is. Ezt követően felhasználható továbbá az adott klíringjoghoz kapcsolódó 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 Kiegyenlítő banknál elhelyezett egyéb fedezeteit is.

XIII. Helyreállítás

13.1. Általános rendelkezések

Helyreállítási szituáció kizárólag a Szabályzat XI. fejezete szerinti Nemteljesítési eszközök implementálását és a garanciaelemek kimerítését követően állhat fenn.

A KELER KSZF Helyreállítási szituációban jogosult a jelen fejezetben meghatározott Helyreállítási intézkedéseket alkalmazni a kritikus funkciók fenntartása és a pénzügyi stabilitás biztosítása érdekében azzal, hogy a KELER KSZF bármelyik, a 13.2 pontban foglalt Helyreállítási intézkedés alkalmazását megelőzően köteles felhasználni a Másodlagos garanciális tőkéjét.

13.2. Helyreállítási intézkedések piaconként

13.2.1. Multinet elszámolású ügyletek

13.2.1.1. Helyreállítási készpénzbefizetési kötelezettség

A KELER KSZF a teljesítő Klíringtagok számára, Garanciaalap hozzájárulás arányában a Helyreállítási készpénzbefizetési kötelezettséget írhat elő, melynek felső értékhatára legalább az egyes Klíringtagok Garanciaalap hozzájárulásként befizetett összege.
A KELER KSZF a Helyreállítási készpénzbefizetési kötelezettség mértékét legkésőbb a teljesítési határidőt megelőző napon határozza meg és arról értesíti a Klíringtagot.
A Helyreállítási készpénzbefizetési kötelezettség teljesítésének elmaradása Pénzügyi Nemteljesítésnek minősül.

13.2.1.2. Pozitív kifizetések visszatartása

A KELER KSZF jogosult a Pénzügyi nemteljesítésből és/vagy Értékpapír nemteljesítésből eredő Helyreállítási szituációban a végső veszteséget a jóváírandó számlák között – a teljesítéshez kapcsolódó szegregáció figyelembevételével – a jóváírandó összeg arányában szétosztani, azaz arányosan kevesebb vételárat kifizetni.
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.

A fenti sorrendtől az Igazgatóság kizárólag a Felügyelet egyetértésével térhet el.

Az adott Nemteljesítés miatt elrendelt és végrehajtott Garanciaalap feltöltés nem része a Helyreállításnak, az a Helyreállítás érdekében nem használható fel.

13.2.2. Kiegyensúlyozó elszámolás

A KELER KSZF Helyreállítási szituációban jogosult a 13.2.1.1. és a 13.2.1.2. pont szerinti Helyreállítási intézkedéseket alkalmazni.

13.2.3. KP piaci ügylet és CEEGEX 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.

13.2.4. Származtatott ügylet és HUDEX/Gáz piaci határidős ügylet

13.2.4.1. Helyreállítási készpénzbefizetési kötelezettség

A KELER KSZF Helyreállítási szituációban Klíringtagok számára Helyreállítási készpénzbefizetési kötelezettséget jogosult előírni a 13.2.1.1. pont szerint.

13.2.4.2. Pozitív árkülönbözet-vágás

A Származtatott, valamint a HUDEX/Gáz piaci határidős ügyletek esetében a KELER KSZF a Szabályzat 11.2.2. pontjának megfelelően megkísérli lezárni a nemteljesítő pozíciókat. A KELER KSZF a nemteljesítő pozíciókon keletkező negatív Árkülönbözetet a Szabályzat 12.1. pont szerinti szabályok alkalmazásával kezeli.

A veszteségallokáció során a nemteljesítő klíringtag pozícióin keletkező pozitív Árkülönbözetet a KELER KSZF a veszteségrendezésre visszatartja és felhasználja, illetve a nemteljesítő nyitott pozíciók lezárását követően a fennmaradó összeget a Nemteljesítési eljárás szabályai szerint visszaosztja.

Amennyiben a negatív Árkülönbözet már nem fedezhető a garancia elemek jelen Szabályzat 10.4. pontjában leírt garancia elemek felhasználásával, illetve a nemteljesítő Klíringtag pozíciói még nem kerültek lezárásra, akkor a KELER KSZF Pozitív árkülönbözet-vágást alkalmaz. A Pozitív árkülönbözet-vágás alkalmazása során a fennálló helyzet megszüntetéséig, azaz a nemteljesítő Klíringtag összes pozíciójának lezárásáig, a negatív Árkülönbözetek továbbra is minden Klíringtagtól beszedésre kerülnek, azonban, ha ez nem elegendő arra, hogy abból a KELER KSZF az összes pozitív Árkülönbözetet kifizesse, akkor a KELER KSZF a fizetési kötelezettségeinek (azaz a pozitív Árkülönbözetek teljesítésének) csökkentett mértékben tesz eleget. Főszabályként a pozitív Árkülönbözet kifizetés csökkentése a következő sorrend szerint történik:

1. saját számlák,
2. összevont 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.

A fenti sorrendtől az Igazgatóság kizárólag a Felügyelet egyetértésével térhet el.

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.

13.2.4.3. Egyéb helyreállítási intézkedések

A KELER KSZF a Pozitív árkülönbözet-vágás mellett az alábbi sorrend szerintkezeli nemteljesítő Klíringtag pozícióit:

a) A KELER KSZF intézkedik a teljesítő Szegregált alklíringtagok, Szegregált megbízók, ideértve a közvetett elszámolási szolgáltatást végző és a Közvetett megbízót is, pozícióinak és eszközeinek hordozásáról (az előzetesen bejelentett tartalék Klíringtaghoz, vagy annak hiányában egy újonnan megnevezett átvevő Klíringtaghoz). A nem Szegregált alklíringtagok és megbízók pozícióit és eszközeit pedig megkísérli átadni egy átvevő Klíringtag részére. A KELER KSZF a hordozás tekintetében a jelen Szabályzat 7.14. pontja szerint jár el.
b) A KELER KSZF önkéntes aukciót hirdet és vezet le a Klíringtagok között a nemteljesítő Klíringtag le nem zárt pozíciónak átvételére. A KELER KSZF az önkéntes aukciót a KID rendszeren keresztül hirdeti meg. Az önkéntes aukcióra eszközönként kerül sor és 1 Elszámolási nap alatt lebonyolításra kerül. Az aukción a legmagasabb árat ajánló, kellő fedezettel rendelkező Klíringtag szerzi meg az eszközt. Azonos árat ajánló több Klíringtag esetén az időben hamarabb beérkezett licit az irányadó. A minimális licit nem lehet alacsonyabb, mint az eszköz utolsó elszámolóárának mindenkori alapbiztosíték értékkel csökkentett értéke.

c) Az a)-b) bekezdések alapján végrehajtott lépések után továbbra is le nem zárt nemteljesítő klíringtagi nyitott pozíciókat a KELER KSZF megszünteti. A pozíciók megszüntetése az utolsó elszámolóáron történő készpénzes végelszámolással és a pozíciók rendszerből való kivezetésével történik. A pozíciók megszüntetése során a KELER KSZF sorsolás útján határozza meg, hogy mely vétlen klíringtagi pozíciókkal zárja össze a még le nem zárt pozíciókat.

A fenti lépések ütemezéséről az Igazgatóság egyedileg dönt az aktuális helyzet értékelését követően, melynek elemzése során figyelembe vételre kerül a vétlen Klíringtagok veszteségviselő képessége, a piaci koncentráció és a piac egészére gyakorolt hatás a piac biztonságos és folyamatos működésének fenntartása érdekében.

13.2.5. Energiapiaci alklíringtagi szolgáltatásban érintett piacok

Az energiapiaci alklíringtagi szolgáltatás során a KELER KSZF az ECC általános klíringtagjaként jár el, így a KELER KSZF veszteségallokációs tevékenységet ezen piacok tekintetében nem végezhet.

13.3. A Helyreállítási terv aktiválását követő további Nemteljesítés(ek) kezelése

A KELER KSZF a Helyreállítási terv aktiválását követően, bekövetkező újabb Nemteljesítéseket a már kihirdetett Helyreállítás keretében kezeli és teszi meg a jelen fejezetben rögzített szükséges és lehetséges Helyreállítási intézkedéseket, azzal, hogy akár azonos, akár különböző piacon bekövetkezett újabb Nemteljesítés esetén a jelen fejezetben meghatározott Helyreállítási intézkedések kizárólag a Garanciaelemeknek a Szabályzat 12.1. pont szerinti kimerítését és a Nemteljesítéssel érintett piacra allokált Másodlagos garanciális tőke teljes felhasználását kimerítését követően alkalmazhatóak.

13.4. Kártérítési felelősség kizárása Helyreállítás esetén

A KELER KSZF a Klíringtagok Helyreállítás következtében bekövetkezett káraiért nem vállal felelősséget. A Klíringtag tudomásul veszi, hogy Megtérülés kizárólag a nemteljesítő fél által teljesített kötelezettségből lehetséges.

Bármely későbbi megtérülést a KELER KSZF az egyes Klíringtagok Helyreállítás időszakában elszenvedett egyéni veszteségeik összes veszteséghez viszonyított arányában teljesít.

A KELER KSZF az esetleges megtérülésből történő kifizetéseket egy héten egy alkalommal teljesít.

Amennyiben a megtérülésből való részesedésre jogosult valamely Klíringtag időközben jogutód nélkül megszűnik a megtérülés a jogutód nélkül megszűnt Klíringtagot illető részének a felhasználásáról a KELER KSZF Igazgatósága határoz.

XIV. Záró rendelkezések

Jelen Szabályzat a Magyar Nemzeti Bank jóváhagyását követően, a KELER KSZF által meghirdetett időpontban lép hatályba.

1. sz. melléklet **Kiszervezett tevékenységek**

1. **A KELER 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,
   - PR & marketing tevékenységek,
   - pénzügyi és számviteli tevékenységek,
   - humánerőforrás gazdálkodási tevékenységek,
   - facility, office management, beszerzés, iratkezelés,
   - informatikai tevékenységek,
   - biztonsági rendszer működtetése és karbantartása,
   - informatikai belső ellenőrzési tevékenység,
   - adatszolgáltatás

2. Az MNB-Biztonsági Szolgáltatások Zártkörűen Működő Részvénytársaság az alábbi tevékenységet végzi:

   - fizikai biztonsági feladatok ellátása

3. A SORECO Társadalomkutatási Tanácsadó Bt. és a SORECO Research Kutató és Elemző Kft. az alábbi tevékenységet végzi:

   - ügyfél-elégedettség felmérés

4. A TF Systems Kft. az alábbi tevékenységet végzi:

   - informatikai rendszerek üzemeltetés támogatása

5. A ComBase Számítástechnikai Szolgáltató Kft. az alábbi tevékenységet végzi:

   - informatikai rendszerek üzemeltetés támogatása

6. Az MWT Technology Szolgáltató Kft. az alábbi tevékenységet végzi:

   - informatikai rendszerek üzemeltetés támogatása

7. A Szintézis-NET Kft. az alábbi tevékenységet végzi:

   - informatikai rendszerek üzemeltetés támogatása