



Központi  
Elszámolóház  
és Értéktár  
(Budapest) Zrt.

**A KELER Zrt.**

## **Általános Üzletszabályzata**

**Az Igazgatóság elfogadta:**

**3/2013. számú Határozatával  
2013. január 30. napján**

**A felügyeleti jóváhagyás  
száma és kelte:**

**H-EN-III-14/2013. sz. határozatával  
2013. március 20. napján**

**Hatályba lépés dátuma:**

**2013. április 8.**

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>A szabályzatban használt fogalmak és rövidítések jegyzéke, azok meghatározása</b>	<b>7</b>
<b>I. Bevezető rendelkezések</b>	<b>27</b>
<b>II. Általános rendelkezések</b>	<b>29</b>
<b>2.1. A KELER Ügyfelei</b>	<b>30</b>
<b>2.2. A KELER szolgáltatásai</b>	<b>31</b>
2.2.1. A szolgáltatások felsorolása	31
2.2.2. Az egyes tevékenységekre (szolgáltatásokra) vonatkozó korlátozások	31
2.2.3. Elszámolási napok és a működési idő meghatározása	32
<b>2.3. Számlaszerződések</b>	<b>32</b>
2.3.1. A számlanyitás feltételei	33
<b>2.4. Számla szegregáció</b>	<b>35</b>
<b>2.5. A számla feletti rendelkezés</b>	<b>35</b>
<b>2.6. A számla feletti rendelkezési jogosultság felfüggesztése</b>	<b>37</b>
<b>2.7. A KELER által vezetett számlák megszűnése</b>	<b>37</b>
2.7.1. A számla megszűnésének esetei	37
2.7.2. Számla megszűnésének előfeltétele	38
2.7.3. A számlaszerződés felmondása	38
<b>2.8. A KELER-rel szemben fennálló tartozások, követelések kezelése</b>	<b>39</b>
2.8.1. A KELER-rel szemben fennálló tartozások kezelésének folyamata	39
2.8.2. Ügyfelekkel fennálló követelések rendezésének általános szabályai	40
<b>2.9. Együttműködési kötelezettség, értesítések</b>	<b>40</b>
2.9.1. Együttműködési kötelezettség	40
2.9.2. Értesítés a KELER részéről	40
2.9.3. Értesítés az Ügyfél részéről	42
<b>2.10. Számlakivonatok, tranzakció visszaigazolások</b>	<b>42</b>
2.10.1. Számlakivonatok általános szabálya	42
2.10.2. A számlakivonat küldésének speciális szabályai	43
2.10.3. Bankszámla és értékpapírra vonatkozó számlák	43
<b>2.11. Az Elektronikus ügyfélkapcsolati rendszerek</b>	<b>43</b>
2.11.1. A KID rendszer működése	43
2.11.2. KELER SWIFT szabálykönyv szerinti üzenetek működése	44
2.11.3. Interneten keresztül igénybe vehető szolgáltatások	44
<b>2.12. A KELER ellenőrzési joga</b>	<b>44</b>
<b>III. Központi értéktári tevékenység</b>	<b>45</b>
<b>3.1. A központi értéktári tevékenységek</b>	<b>45</b>
<b>3.2. ISIN-azonosító kiadás</b>	<b>45</b>
<b>3.3. Központi értékpapír nyilvántartás</b>	<b>46</b>
3.3.1. A nyilvántartott értékpapírok köre	46
3.3.2. Belföldön kibocsátott értékpapírok nyilvántartása	46
3.3.3. Letiltott és semmissé nyilvánított értékpapírok központi nyilvántartása	47
<b>3.4. Dematerializált értékpapírra vonatkozó szolgáltatás</b>	<b>47</b>
3.4.1. Általános szabályok	47
3.4.2. Központi értékpapírszámlák	48
3.4.3. A demat esemény lebonyolításának módjai	49

3.4.4.	A dematerializált értékpapírokhoz kapcsolódó szolgáltatások csoportjai	50
3.4.5.	Számlamozgással járó dematerializált értékpapírhoz kapcsolódó szolgáltatások	50
3.4.6.	A dematerializált értékpapír keletkeztetése és rábocsátás	51
3.4.7.	Befektetési jegyek kezelése	55
<b>IV.</b>	<b>Általános értéktári tevékenység</b>	<b>58</b>
<b>4.1.</b>	<b>Nyomdai úton előállított értékpapír letétkezelése</b>	<b>58</b>
4.1.1.	Belföldön kibocsátott értékpapír gyűjtőelvű letétkezelése	58
4.1.2.	Külföldön kibocsátott értékpapír letétkezelése	58
4.1.3.	Az értékpapír beszállítása gyűjtő elvű kezelésre	58
4.1.4.	Eljárás hamisgyanús értékpapír esetén	59
4.1.5.	A beszállított értékpapír jóváírása	59
4.1.6.	Eljárás a közjegyzői hatáskörbe tartozó értékpapír megsemmisítésére irányuló eljárás (letiltás) hatálya alatt álló értékpapír esetén	59
4.1.7.	Eljárás közjegyző által semmissé nyilvánított értékpapír esetén	60
4.1.8.	A kibocsátó által érvénytelenné nyilvánított értékpapírok kezelése	61
4.1.9.	Eljárás az értékpapírokhoz csatolt okmányok kezelésére	61
4.1.10.	Az értékpapír kiadása	61
4.1.11.	Gyűjtőelvű tárolás	62
4.1.12.	Belföldön kibocsátott értékpapírok, közraktári jegyek, nyomdai úton előállított külföldi értékpapírok egyedi letétkezelése	62
<b>4.2.</b>	<b>Belföldön kibocsátott dematerializált értékpapírra és nyomdai úton előállított, a KELER által gyűjtőelven letétkezelt értékpapírokra vonatkozó értéktári szolgáltatások</b>	<b>63</b>
4.2.1.	Az Értéktár által végzett szolgáltatások	63
4.2.2.	Kifizetéssel járó társasági események fordulónapjával kapcsolatos szabályok	63
4.2.3.	A belföldön kibocsátott értékpapírokra vonatkozó egyéb értéktári szolgáltatások	63
<b>4.3.</b>	<b>A nyomdai úton előállított értékpapírok és szelvények fizikai érvénytelenítése és megsemmisítése</b>	<b>64</b>
4.3.1.	Nyomdai úton előállított értékpapír és szelvény érvénytelenítése	64
4.3.2.	Nyomdai úton előállított értékpapír és szelvény megsemmisítése	64
4.3.3.	Nyomdai úton előállított értékpapír és szelvény érvénytelenítése és megsemmisítése a kibocsátó megszűnése esetén	64
<b>4.4.</b>	<b>Érvénytelenné vált értékpapírok kezelése</b>	<b>64</b>
4.4.1.	A kibocsátó megszűnése miatt érvénytelenné vált értékpapírok kezelése	64
<b>V.</b>	<b>A KELER bank és értékpapír- számlavezetési tevékenysége</b>	<b>65</b>
<b>5.1.</b>	<b>Megbízások kezelése</b>	<b>65</b>
5.1.1.	Megbízások befogadása	65
5.1.2.	Megbízás visszavonása	65
5.1.3.	Megbízások véglegessége	65
<b>5.2.</b>	<b>A megbízások teljesítésének sorrendje</b>	<b>66</b>
5.2.1.	A teljesítés sorrendjét meghatározó szabályok	66
5.2.2.	Prioritás- és sorkezelés	66
5.2.3.	Kötegeltefeldolgozás	67
<b>5.3.</b>	<b>Az értékpapírra vonatkozó számla</b>	<b>67</b>
<b>5.4.</b>	<b>Az értékpapírra vonatkozó számlákon végzett értékpapír műveletek</b>	<b>68</b>
5.4.1.	A megbízás értéknapja	68
5.4.2.	Értékpapírra vonatkozó számla transzfer	68
5.4.3.	Zárolás az értékpapírra vonatkozó számlán	72
<b>5.5.</b>	<b>Forintban vezetett bankszámla vezetésére vonatkozó speciális szabályok</b>	<b>75</b>
5.5.1.	A fizetési módok	76
5.5.2.	A KELER által lebonyolított forint pénzforgalmi ügyletek	76
5.5.3.	A pénzforgalmi megbízás teljesítéséhez szükséges adatok	77

5.5.4.	A pénzforgalmi megbízás visszautasítása	77
5.5.5.	A kibocsátó, illetve a forgalmazó számára vezetett forint letéti alszámlára vonatkozó speciális szabályok	77
<b>5.6.</b>	<b>Pénztári tranzakciók</b>	<b>79</b>
<b>5.7.</b>	<b>Devizaszámla vezetés</b>	<b>79</b>
5.7.1.	A devizaszámlán könyvelt tranzakció típusok	79
5.7.2.	A devizaszámlákon történő jóváírások/terhelések általános szabályai	80
5.7.3.	Külföldi értékpapír elszámolási tranzakciók	81
5.7.4.	Devizakonverzió	81
5.7.5.	Deviza avizó (pre-advice)	82
5.7.6.	A KELER nostro számlavezetője(i) által indított tranzakció	82
5.7.7.	A KELER által kezdeményezett tranzakció	82
<b>VI.</b>	<b><i>KELER KSZF által nem garantált ügyletek elszámolása</i></b>	<b>83</b>
<b>6.1.</b>	<b>Általános rendelkezések</b>	<b>83</b>
<b>6.2.</b>	<b>BÉT-en kötött nem garantált ügyletek elszámolásának általános szabálya</b>	<b>83</b>
<b>6.3.</b>	<b>A warrantok elszámolása</b>	<b>83</b>
6.3.1.	A warrant átváltás kiemelt napjai	83
6.3.2.	Vételi warrant átváltása fizikai elszámolásra	84
6.3.3.	Vételi warrant átváltása pénzügyi elszámolásra	84
6.3.4.	Eladási warrant átváltása pénzügyi elszámolással	84
<b>6.4.</b>	<b>Szabályozott piaci ügylettől eltérő értékpapír ügyletek elszámolása</b>	<b>85</b>
6.4.1.	Szabályozott piacon kívül kötött OTC ügyletek	85
6.4.2.	Elsődleges piaci ügyletek elszámolása	85
6.4.3.	Repo ügyletek elszámolása	85
<b>6.5.</b>	<b>A CO<sub>2</sub> kibocsátási egység ügyleteinek elszámolása</b>	<b>86</b>
6.5.1.	Bevezetés	86
6.5.2.	Az ügyletek létrejötte	86
6.5.3.	Az ügyletek elszámolása	87
6.5.4.	CO <sub>2</sub> kibocsátási egység oldali fedezetvizsgálat	87
6.5.5.	Pénzügyi fedezetvizsgálat és könyvelés	87
6.5.6.	CO <sub>2</sub> kibocsátási egység oldali transzfer	87
6.5.7.	Fedezetlenség kezelése	88
<b>VII.</b>	<b><i>Nemzetközi ügyletek elszámolása</i></b>	<b>89</b>
<b>7.1.</b>	<b>Külföldi értékpapírra vonatkozó elszámolási szolgáltatások</b>	<b>89</b>
7.1.1.	Általános szabályok	89
7.1.2.	Fizetés nélküli (FOP) ügyletek	91
7.1.3.	Fizetéssel járó (A/P) ügyletek	92
7.1.4.	Külföldi értékpapírokra vonatkozó társasági események kezelése	93
7.1.5.	Adózással kapcsolatos eljárás	94
<b>7.2.</b>	<b>A XETRA rendszerében kötött ügyletekre vonatkozó elszámolási szolgáltatások</b>	<b>95</b>
7.2.1.	Általános szabályok	95
7.2.2.	Tőzsdei Elszámolások / Teljesítések	96
7.2.3.	Nemteljesítések kezelése	97
7.2.4.	Biztosíték-adási kötelezettség	98
7.2.5.	Értékpapír kölcsönzés	98
<b>VIII.</b>	<b><i>KELER egyéb szolgáltatásai</i></b>	<b>99</b>
<b>8.1.</b>	<b>Bankkártya és pénzforgalmi limit miatti értékpapír zárolás</b>	<b>99</b>
8.1.1.	Általános szabályok	99
8.1.2.	Limit-emelés	99
8.1.3.	Limit-csökkentés	99

<b>8.2. Tulajdonosi jogok gyakorolhatóságának KELER által történő biztosítása</b>	<b>100</b>
8.2.1. A kibocsátó igénye alapján lebonyolított társasági eseményekkel kapcsolatos rendelkezések	100
8.2.2. Az Ügyfél igénye alapján történő tulajdonosi joggyakorlás	105
<b>8.3. Visszamenőleges tulajdonosi megfeleltetés</b>	<b>106</b>
8.3.1. Visszamenőleges tulajdonosi megfeleltetés a Felügyelet határozata alapján	106
8.3.2. Visszamenőleges tulajdonosi megfeleltetés a kibocsátó kérelme alapján	106
<b>8.4. Értékpapír kölcsönzés</b>	<b>106</b>
8.4.1. Pool alapú értékpapír kölcsönzési rendszer	107
8.4.2. Háromoldalú értékpapír kölcsönzés	110
8.4.3. A KELER-rel kötött értékpapír kölcsön ügylet	114
<b>8.5. Harmadik fél részére végzett biztosítékértékelés és fedezetvizsgálat</b>	<b>118</b>
<b>8.6. A WARP keretében nyújtott szolgáltatások</b>	<b>119</b>
8.6.1. Általános szabályok	119
8.6.2. A WARP résztvevői	119
A Felhasználói Kézikönyv rögzíti a WARP résztvevői (alapkezelő, forgalmazó, vezető forgalmazó, árfolyam rögzítő, elszámoló fél, letétkezelő) feladatait és jogosultságait	119
8.6.3. WARP elszámolási folyamat	119
8.6.4. WARP-on keresztül forgalmazott befektetési jegyek elszámolása	120
<b>IX. A fizetési, illetve értékpapír elszámolási rendszerekben történő teljesítés véglegességéről szóló 2003. évi XXIII. törvény alapján létrejövő megállapodás</b>	<b>121</b>
<b>9.1. Általános rendelkezések</b>	<b>121</b>
<b>9.2. A Rendszer résztvevője</b>	<b>121</b>
<b>9.3. Közvetett Résztvevő</b>	<b>121</b>
<b>9.4. A Rendszerhez történő csatlakozás</b>	<b>121</b>
<b>9.5. A Rendszerüzemeltető</b>	<b>121</b>
9.5.1. A Rendszerüzemeltető kijelölése	121
9.5.2. A Rendszerüzemeltető feladata	122
9.5.3. A Rendszerüzemeltető feladata fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés esetén	122
<b>9.6. A Rendszer Résztvevőjének, közvetett Résztvevőjének kötelezettsége</b>	<b>122</b>
<b>9.7. A Rendszer Résztvevői közötti megállapodás</b>	<b>122</b>
9.7.1. Általános rendelkezések	122
9.7.2. A megbízások befogadásának időpontja	123
9.7.3. A transzfer és fizetési megbízás visszavonásának időpontja	123
9.7.4. Biztosítékból történő kielégítés	123
<b>9.8. A Rendszer Résztvevőjének feladata</b>	<b>124</b>
<b>9.9. Értesítések idejére vonatkozó rendelkezések</b>	<b>124</b>
<b>X. Panaszügyintézés, a KELER által alkalmazott szankciók és jogorvoslatok</b>	<b>125</b>
<b>10.1. Panaszügyintézés</b>	<b>125</b>
<b>10.2. Szankciók</b>	<b>125</b>
<b>10.3. Jogorvoslat</b>	<b>125</b>
<b>10.4. A kártérítés szabályai, felelősségi szabályok</b>	<b>125</b>

<b>XI.</b>	<b><i>A Központi Hitelinformációs Rendszerre vonatkozó szabályok</i></b>	<b><i>127</i></b>
<b>XII.</b>	<b><i>Záró rendelkezések</i></b>	<b><i>127</i></b>

## A szabályzatban használt fogalmak és rövidítések jegyzéke, azok meghatározása

### Fogalmak

<b>Alapbiztosíték:</b>	A garantált szabályozott piaci és CEEGEX fizikai határidős ügyletek elszámolásához a KELER KSZF által a klíringtag részére a SPAN® alapbiztosíték számítási szoftver segítségével, az egy napos kockázat fedezetére meghatározott biztosíték.
<b>Alklíringtag:</b>	Az a kereskedési joggal rendelkező szekciótag, aki a KELER elszámolási szolgáltatásainak igénybevételére klíringtaggal szerződést kötött.
<b>Allokáció:</b>	Az az eljárás, amelynek során az erre feljogosított személy előre meghirdetett elvek, algoritmusok alapján – vagy derivatív ügylet esetében a KELER, a kapott megbízások, pozícióvezetési számlák - alapján megteremti a kapcsolatot a személyek és a rendelkezésre álló mennyiségek között.
<b>Átalakítási terminus:</b>	A Tpt. 10-12. §-ai alapján az értékpapírok benyújtására nyitva álló időszak.
<b>Aukciós ügylet:</b>	A BÉT Kereskedési kódexében így szabályozott ügylet.
<b>Azonnali termék:</b>	Az azonnali ügyletek tárgya.
<b>Azonnali ügylet:</b>	Az a BÉT megállapodás, amely előre rögzített időpontban történő fizikai áru, vagy közraktári jegy teljesítésre irányul.
<b>Állampapír:</b>	A magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.
<b>Árutőzsdei szolgáltató:</b>	A Bszt. 9-11. §-aiban meghatározott vállalkozás
<b>Bankgarancia:</b>	A bank olyan kötelezettség vállalása, amelyben arra vállal kötelezettséget, hogy meghatározott feltételek – így különösen bizonyos esemény beállta vagy elmaradása, illetőleg okmányok benyújtása – esetében és határidőn belül a kedvezményezettnek a megállapított összeghatárig fizetést fog teljesíteni.
<b>Bankinformáció:</b>	Az auditált mérleghez kért információn kívül az ügyfél kérésére a KELER-ben vezetett bank- és értékpapírszámlájára vonatkozó egyéb írásos információ.
<b>Bankszámla:</b>	A Pft. 2. § 8. pontja szerinti fizetési számla.
<b>Befektetési vállalkozás:</b>	A Bszt. 4. § (2) bekezdés 9. pontjában meghatározott vállalkozás.

<b>Befogadási érték:</b>	A KELER, illetve a KELER KSZF által valamely biztosíték célra elfogadott eszköz azon értéke, melyen az adott eszköz, az adott biztosíték célra beszámításra kerül.
<b>Begyűjtő hely:</b>	A kibocsátó által megjelölt letétkezelő, amelyet a kibocsátó hirdetményében a nyomdai úton előállított részvények átvételére feljogosított és/vagy maga a kibocsátó.
<b>Belső kör:</b>	Kizárólag a KELER-nél vezetett bankszámlákat érintő fizetési művelet.
<b>BÉT termék:</b>	A Tőzsde termék és a BÉT MTF termék.
<b>BÉT ügylet:</b>	A Tpt. 319. §-a szerinti ügylet.
<b>BÉTa piac:</b>	A BÉT MTF-en belül működtetett, Bszt. szerinti multilaterális – külföldi értékpapírok kereskedését biztosító – kereskedési rendszer megnevezése.
<b>BÉTa termék:</b>	Az az értékpapír, amelyre a BÉTa piacon kereskednek.
<b>BÉTa ügylet:</b>	A BÉTa piacon kötött ügylet.
<b>BÉT határidős ügylet:</b>	A BÉT terméknek meghatározott áron későbbi időpontra szóló szabványosított adásvétele, a KELER KSZF ügyletbe történő belépése mellett történő teljesítéssel.
<b>BÉT MTF:</b>	A BÉT által működtetett, Bszt. szerinti multilaterális kereskedési rendszer(ek) megnevezése.
<b>BÉT MTF ügylet:</b>	A BÉT MTF piacon kötött ügylet.
<b>BÉT MTF termék:</b>	Az az értékpapír, amelyre a BÉT MTF piacon kereskednek.
<b>Bizományosi tevékenység:</b>	A Bszt. 5. § (1) bekezdés a) és b) pontjai szerinti bizományosi tevékenység.
<b>Biztosíték:</b>	Az ügyfél által valamely tranzakció, kötelezettség teljesítéséhez biztosított eszköz.
<b>Biztosíték eszköz:</b>	A jogosult rendelkezésére álló eszközök, biztosítékok összefoglaló elnevezése, a KELER és a KELER KSZF által támasztott különböző fedezet igények, biztosíték követelmények fedezetére.
<b>Biztosíték követelmény:</b>	A KELER KSZF által a kockázatok csökkentése érdekében támasztott különböző fedezet igények és azok összesített értéke.
<b>Biztosíték szabad egyenlege:</b>	A biztosítéknak a biztosítékadási kötelezettségek mértékét meghaladó része.



<b>CEEGEX ügylet:</b>	A CEEGEX-en kereskedett termékekre szóló ügylet. A CEEGEX-en kereskedett termékek fogalmát a CEEGEX „Market Rules” szabályzata határozza meg.
<b>Cégbejegyzés:</b>	Az a cégbíróági vagy más hatósági eljárás, amelynek eredményeként a cég a Gt., vagy a jogi személy személyes joga szerint irányadó jog szerint létrejön, azaz jogerős lajstromozást nyer.
<b>Certificate:</b>	A Kibocsátó saját joga szerinti olyan értékpapír, amely alapján a Kibocsátó arra vállal kötelezettséget, hogy a Certificate Végleges Feltételében rögzített esedékességkor az ott meghatározott Alaptermék értékétől függő pénz- vagy egyéb követelést teljesít az értékpapír tulajdonosa javára.
<b>Certificate Végleges Feltételek:</b>	Az a dokumentum, amelyben a certificate Kibocsátója meghatározza a certificate alapvető jellemzőit, így pl. a teljesítés módját, az elszámolási kötelezettség teljesítésének eseteit is.
<b>CO<sub>2</sub> kibocsátási egység:</b>	Az Üht. szerinti kötelezettségek teljesítésére felhasználható, egy tonna szén-dioxid-egyenérték meghatározott időn belül történő kibocsátását lehetővé tevő forgalomképes vagyoni értékű jog.
<b>D nap:</b>	A dematerializált részvény keletkezésének napja, illetve az átalakítási terminus lezárását követő első elszámolónap.
<b>Delivery:</b>	Derivatív ügyletek fizikai szállítással történő teljesítése.
<b>Demat esemény:</b>	A dematerializált értékpapírokra – a kibocsátó utasítása alapján – végzett szolgáltatások (keletkeztetés, törlés, átalakítás, rábocsátás, részleges törlést, kiszorítás, okiratcsere) összefoglaló elnevezése, mely fogalom a jelen Szabályzatban jelentheti az adott helyen tárgyalt speciális szolgáltatást, vagy utalhat általánosságban a dematerializált értékpapírokkal kapcsolatos, itt felsorolt szolgáltatásokra.
<b>Dematerializált értékpapír:</b>	A Tpt.-ben és külön jogszabályokban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség.
<b>Dematerializált értékpapírt meghatározó adat:</b>	Az értékpapír jogszabályban előírt valamennyi kelléket, a kibocsátott teljes sorozat össznévértéket és a kibocsátott értékpapírok számát digitálisan rögzítő jelsorozat.
<b>Dematerializált értékpapír számlavezető:</b>	A Tpt. 140. § (1) bekezdése szerint a befektetési vállalkozás, hitelintézet és a KELER.

**Dematerializált értékpapírra  
vonatkozó okirat:**

A kibocsátó által, a Tpt. 7. § (2) bekezdése alapján egy példányban kiállított és a KELER-nél nyomtatott vagy elektronikus okirati formában letétbe helyezett, értékpapírnak nem minősülő irat.

**Derivatív ügylet:**

A BÉT-en kötött határidős és opciós ügylet.

**Deviza számla:**

A KELER által az Ügyfél részére devizában vezetett fizetési számla.

**DVP elszámolású kötvény ügylet:**

A BÉT Kereskedési kódexében így szabályozott ügylet.

**DVD típusú értékpapírszámla  
transzfer:**

(Delivery versus Delivery) az a tranzakció, amely végrehajtása során egy vagy több meghatározott sorozatú értékpapír terhelése történik egy vagy több sorozatú értékpapír jóváírása ellenében. A terhelés és jóváírás egyidejűleg történik.

**DVP típusú értékpapírszámla  
transzfer:**

(Delivery versus Payment) az a tranzakció, amely végrehajtása során egy meghatározott sorozatú értékpapír terhelése történik, a pénzbeli ellenérték – MNB-nél, vagy a KELER-nél vezetett - pénzszámlán történő jóváírása ellenében. A terhelés és jóváírás egyidejűleg történik.

**E nap:**

Az értékpapírból származó és a kibocsátó által teljesítendő kifizetéssel járó esemény kezdő időpontja, továbbá társasági esemény napja.

**Egyedi értékpapír letéti számla:**

A nyomdai úton előállított értékpapírok címlet és sorszám szerinti nyilvántartására szolgáló számla.

**Elektronikusan végzett  
demat esemény:**

A KID rendszeren keresztül, valamint a KELER által kialakított internetes felületen beadott kibocsátói utasítás alapján végrehajtásra kerülő demat esemény.

**Elektronikus aláírás:**

Az Eat. szerinti elektronikus aláírás.

**Elsődleges adat:**

Az ISIN kód kiadásához szükséges információk köre.

**Elszámolás:**

A KELER KSZF által nyújtott klíring és a KELER által nyújtott teljesítés együttesen, valamint a KELER KSZF által nem garantált ügyletek és nemzetközi ügyletek esetében a KELER által nyújtott klíring és teljesítés.

<b>Elszámolási ciklus:</b>	Értékpapír fizikai teljesítéssel meghirdetett kontraktus esetén a lejáratú hónap utolsó kereskedési napja, opció esetén a lehívást követő elszámolási nap és a fizikai teljesítés (DVP ügylet) tényleges lebonyolításának napja között – az azonnali termék elszámolási ciklusának (T+3 vagy T+2) megfelelően – eltelt időszak.
<b>Elszámoló fél:</b>	Az a Részvevő, amely az intézmények, az esetleges központi szerződő fél, illetőleg az esetleges teljesítő fél nettó fizetési kötelezettségeit megállapítja.
<b>Elszámolási nap:</b>	Az a naptári nap, amelyen a KELER elszámolóházi, illetve központi értéktári szolgáltatást nyújt.
<b>Elszámolási megbízott: (settlement agent)</b>	A KELER-nél, illetve MNB-nél bankszámlával és a KELER-nél értékpapírszámlával rendelkező személy, aki megállapodás alapján klíringtag, illetve alklíringtag részére, a multinet elszámolásokhoz szükséges számlákat vezet és az elszámolás érdekében szolgáltatást végez.
<b>Elszámolási rendszer:</b>	Pénz- és értékpapír átutalások egységes szabályok szerinti feldolgozására, pozíció vezetésre vonatkozó, a rendszer tagjai által kötött kölcsönös megállapodás.
<b>Elszámolóházi Leirat:</b>	A KELER által a jelen Szabályzat felhatalmazása alapján a KELER szolgáltatásaira vonatkozóan további részletes, kiegészítő előírásokat, kötelezettségeket, eljárási rendeket leíró dokumentum.
<b>*Energiaipiac:</b>	Azon ECC által garantált és elszámolt piacok, melyekre a KELER KSZF energiaipiaci alklíringtagi szolgáltatást nyújt: HUPX, EPEX SPOT, EEX, CEGH, PXE.
<b>Energiaipiaci alklíringtag:</b>	Az az energiaipiaci kereskedési joggal rendelkező személy, aki a KELER KSZF-fel energiaipiaci alklíringtagi szerződést kötött.
<b>Értékpapír:</b>	Az a Tpt. hatálya alá tartozó okirat vagy - jogszabályban megjelölt - más módon rögzített, nyilvántartott adat, amely jogszabályban meghatározott kellékekkel rendelkezik és kiállítását (kibocsátást), illetve ebben a formában nyomdai úton történő vagy dematerializált megjelenítését jogszabály lehetővé teszi. Értékpapír továbbá az olyan okirat és befektetési eszköz, amely a megjelenítés formájától függetlenül a kibocsátás helyének joga alapján értékpapírnak minősül.

<b>Értékpapír csere:</b>	Olyan ISIN-kód változás nélküli, kibocsátó által kezdeményezett értékpapír csere, amely során a forgalomból kikerülő értékpapírok össznévértéke megegyezik a forgalomba visszakerülő értékpapír össznévértékével.
<b>Értéktár:</b>	A nyomdai úton előállított értékpapírok tárolására szolgáló hely.
<b>Értékpapírszámla:</b>	A dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás.
<b>Értékpapír alapcímlet:</b>	A nyomdai úton előállított értékpapírnak a kibocsátó által meghatározott azon legkisebb egysége, amely még önállóan megtestesíti az értékpapírban foglalt jogokat és kötelezettségeket.
<b>Értékpapír átalakítás:</b>	Az értékpapír előállítási módjának (nyomdai úton, dematerializált) megváltoztatása.
<b>Értékpapír-kibocsátás:</b>	A kibocsátó saját kibocsátású értékpapírjának első ízben történő eladására irányuló eredményes eljárás.
<b>Értékpapírkód:</b>	Olyan nemzetközi kód, amely az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, illetve egyéb BÉT termékek azonosítására szolgáló betű és számjel kombináció; például az ISIN azonosító.
<b>Értékpapír kiegyenlítési rendszer:</b>	A 10/2009. (II. 27.) MNB rendelet 2. § a) pontja szerinti fogalom.
<b>Értékpapír kölcsönzés:</b>	A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 44. pontja szerinti ügylet.
<b>Értékpapír-letétkezelés:</b>	A Bszt. 4. § (2) bekezdésének 44. pontjában meghatározott szolgáltatás.
<b>Értékpapír letéti őrzés:</b>	A Bszt. 4. § (2) bekezdésének 43. pontjában meghatározott szolgáltatás.
<b>Értékpapír letéti számla:</b>	A nyomdai úton előállított értékpapírok nyilvántartása.
<b>Értékpapír nemteljesítés:</b>	A BÉT ügyletek során keletkező értékpapír teljesítési kötelezettség elmulasztása.
<b>Értékpapír sorozat:</b>	A Tpt. eltérő rendelkezése hiányában az azonos előállítású, azonos jogokat megtestesítő értékpapír egy meghatározott időpontban forgalomba hozott teljes mennyisége, illetve az eltérő időpontban forgalomba hozott értékpapírok valamely későbbi időpontban azonos jogokat megtestesítő teljes mennyisége.

<b>Értékpapír-titok:</b>	A Tpt. 369. § (1) bekezdése szerinti bizalmas információ.
<b>Értékpapírszámla vezető:</b>	A Tpt. 140. § (2) bekezdésében meghatározott értékpapír-számlaszerződés kötelezettje.
<b>Értékpapírra vonatkozó számla:</b>	A KELER által vezetett, az Ügyfél rendelkezése alatt álló nyomdai úton előállított és dematerializált értékpapír megjelenítését szolgáló értékpapír nyilvántartás.
<b>Értékpapírra vonatkozó számla szegregálás:</b>	Az ügyfél rendelkezésére álló értékpapírok megkülönböztetése aszerint, hogy az adott értékpapír tulajdonosa maga az ügyfél, vagy a megbízói.
<b>Érvénytelenítés:</b>	Az egyes értékpapírok előállításának, kezelésének és fizikai megsemmisítésének biztonsági szabályairól szóló 98/1995. (VIII. 24.) Korm. rendelet 7. § szerinti eljárás.
<b>Fedezett pozíció:</b>	Az a pozíció, amelyre tekintettel a klíringtag a teljesítési kötelezettséget megelőzően az elszámolóház rendelkezésére bocsátja a szükséges mennyiségű értékpapírt.
<b>Felügyelet (PSZÁF):</b>	A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2010. évi CLVIII. törvényben meghatározott szervezet.
<b>FIFO:</b>	First In First Out, az elszámolásra benyújtott tételek feldolgozási elve, mely szerint a feldolgozás sorrendjét a tételek benyújtásának időpontja határozza meg, a korábban benyújtott tétel feldolgozásának időpontja megelőzi a később benyújtottat.
<b>Fizetést korlátozó eljárás:</b>	A Cstv. szerinti csődeljárás és felszámolási eljárás, valamint a Hpt. 157. §-a (1) bekezdésének b) pontja szerinti kivételes intézkedés, illetve a Hpt. 176/B. §-a (5) bekezdése, a Hpt. 181. §-a (2) bekezdése, a Bszt. 128. § (1) bekezdése, a Bszt. 135. §-a szerinti kifizetési tilalom, továbbá a Tpt. 400. §-a (1) bekezdésének h), j) és r) pontja, valamint (4) bekezdése szerinti, illetve a Bszt. 164. § (1) bekezdés h), i) és o) pontja szerinti felügyeleti intézkedések.
<b>Fix ügylet:</b>	A BÉT Kereskedési kódexében így szabályozott ügylet.
<b>Fogyasztó:</b>	A Hpt. 2. számú mellékletének III. pontjában meghatározott természetes személy.
<b>Folyamatos kibocsátás:</b>	A hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, valamint a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyének olyan forgalomba hozatala, amikor az értékesítés hatvan napot meghaladó időszak alatt történik úgy, hogy az egyes értékpapírok futamideje értékesítésük időpontjától kezdődik.

<b>Fordulónap (ex-day):</b>	Az az elszámolási nap, melyre vonatkozóan az értékpapírhoz kapcsolódó tulajdonosi jogosultság megállapításra kerül az aznapi záró számlaegyenlegek alapján.
<b>FoP típusú értékpapírszámla transzfer:</b>	Az a (free of payment) tranzakció, amely végrehajtása során egy meghatározott értékpapír sorozat terhelése és jóváírása történik az értékpapírra vonatkozó számlákon.
<b>Forgalmazó:</b>	A Tpt. 5. § (1) bekezdés 51. pontjában meghatározott befektetési vállalkozás, hitelintézet.
<b>Garantált szabályozott piaci ügylet:</b>	Multinet elszámolású, valamint a derivatív ügyletek.
<b>*Gázpiac:</b>	Az EP és a CEEGEX.
<b>*Gázpiaci klíringtag:</b>	Az EP és a CEEGEX klíringtag.
<b>*Gázpiaci ügylet:</b>	Az EP-n és a CEEGEX-en kereskedett ügylet.
<b>GIRO:</b>	Bankközi elszámolási rendszer (BKR).
<b>GIRO elszámolási ciklus:</b>	Az az időszak, amelyben az InterGIRO platformok – IG1 éjszakai, IG2 napközbeni – az elszámolásra befogadott fedezettel rendelkező tranzakciókat elszámolják.
<b>GIRO napközbeni elszámolás „4 órás szabály”:</b>	Az a maximális időtartam, amely alatt az átutaló fél pénzforgalmi szolgáltatójának a tárgynapi teljesítésre meghatározott időszak alatt elektronikusan indított és befogadott belföldi forint átutalása a kedvezményezett ügyfél pénzforgalmi szolgáltatójához eljut.
<b>GIRO IG1:</b>	GIRO éjszakai elszámolási mód.
<b>GIRO IG2:</b>	GIRO napközbeni elszámolási mód.
<b>Gyűjtőelvű letéti számla:</b>	A nyomdai előállítású értékpapírok olyan összevontan történő nyilvántartása, amelynek esetén az ügyfél számlakövetelése kizárólag alapcímet szerint meghatározott darabra szól.
<b>Hitelintézet:</b>	A Hpt. 5. § (3) bekezdése szerinti pénzügyi intézmény.
<b>Hitelpapír:</b>	Megegyezik a Tpt. 5. § (1) bekezdés 57. pontjában meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír fogalmával.
<b>Hivatalos megjelentetési hely:</b>	A Felügyelet által működtetett ( <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a> ), vagy ilyennek elismert nyilvános elektronikus rendszer.

<b>IBAN azonosító:</b>	A pénzforgalom lebonyolításáról szóló 18/2009 (VIII.6.) MNB rendeletben meghatározott nemzetközi pénzforgalmi jelzőszám.
<b>Ideiglenes zárolás:</b>	Az folyamat, amikor a KELER a transzfer ügyletek teljesítése során az értékpapír fedezetvizsgálat keretében, teljesítésig blokkolja az ügylet tárgyát képező értékpapírokat az eladónál.
<b>Immobilizált értékpapír:</b>	Az a nyomdai úton előállított értékpapír, amelynek teljes kibocsátott mennyisége a KELER-nél került letétbe helyezésre, és onnan fizikailag ki nem kérhető.
<b>Instrumentum:</b>	BÉT határidős ügylet esetén a kontraktuslistában meghatározott termék egy lejárat. Opció ügylet esetén egy opció sorozat. Gázpiaci ügylet esetén a napi piacon forgalmazott egyedi termék, amelynek minden olyan tulajdonsága meghatározott, amely a vételi és eladási ajánlatok párosítását lehetővé teszi.
<b>ISIN azonosító:</b>	Olyan nemzetközi kód, amely az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, illetve egyéb tőzsdetermékek azonosítására szolgáló betű és számjel kombináció.
<b>Jegyzési allokáció:</b>	Túljegyzés esetén a jegyzés lezárását követő eljárás, melynek során a kibocsátó, illetve a forgalmazó az előre meghirdetett elvek alapján dönt az egyes jegyzések elfogadásának mértékéről.
<b>Kapcsolt vállalkozás:</b>	A Tpt. 5. § (1) bekezdése 65. pontjában meghatározott vállalkozás.
<b>KELER által vezetett számla:</b>	A KELER által pénzeszközökről, értékpapírokról és derivatív pozíciókról vezetett nyilvántartás.
<b>KELER weblap:</b>	A <a href="http://www.keler.hu">www.keler.hu</a> honlapon elérhető felület.
<b>Kényszerértékesítés:</b>	Az a kényszerintézkedés amely során nemteljesítés esetén, a szabályozott piaci, a gázpiaci és az energiapiaci ügyletek nemteljesítése esetén a KELER KSZF, nem garantált ügyleteknél a KELER megkísérli a felhasználható értékpapírok értékesítését.
<b>Kényszerintézkedés:</b>	Valamely, a KELER-rel, illetve a KELER KSZF-fel szembeni, vagy szabályozott piaci, gázpiaci és energiapiaci elszámolásból fakadó kötelezettség elmulasztása esetén alkalmazott jogkövetkezmény, amelyet a KELER és a KELER KSZF Általános Üzletszabályzata kényszerintézkedésként jelöl meg.

<b>Kereskedési jog:</b>	Azon jogosultság, melynek birtokában valamely személy jogosult részt venni a BÉT, a BÉT MTF piaci, az MTS piaci, a gázpiaci és az energiapiaci kereskedésben.
<b>Késedelmi kamat mértéke:</b>	A KELER hatályos Díjszabályzatában meghatározott kamat.
<b>KHR:</b>	Központi Hitelinformációs Rendszer.
<b>Kibocsátó:</b>	Az a jogalany, aki az értékpapírban foglalt kötelezettség teljesítését a maga nevében vállalja.
<b>Kibocsátási egység-forgalmi jegyzék:</b>	A CO <sub>2</sub> kibocsátási egységek kiosztásának, forgalmának, visszaadásának, törlésének nyilvántartására szolgáló közhiteles és nyilvános rendszer.
<b>KID rendszer:</b>	A KELER által kiépített, a KELER és ügyfelei közötti elektronikus kommunikációt megvalósító rendszer.
<b>Klíring:</b>	A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 70. pontjában meghatározott tevékenység.
<b>Klíring Bank:</b>	A XETRA rendszerében kötött ügylet vonatkozásában az a helyi hitelintézet, amellyel a KELER megállapodást kötött az elszámolási banki funkciók ellátására.
<b>Klíringtag:</b>	Az személy, aki a KELER KSZF-fel klíringtagsági szerződést és a KELER-rel szolgáltatási szerződést kötött a garantált szabályozott piaci, vagy a gázpiaci ügyletek elszámolására és teljesítésére.
<b>Klíringtagsági rendszer:</b>	A garanciavállalás biztosítása érdekében a KELER KSZF által működtetett feltétel- és intézményrendszer.
<b>Korrigált elszámolóár: (Ex elszámolóár)</b>	Társasági esemény hatására az adott részvényre vonatkozó elszámolóár újraszámolt értéke, melyen a KELER a vonatkozó derivatív nyitott pozíciókat újranytja.
<b>Kötegeltefeldolgozás:</b>	Különböző időpontban beérkezett, azonos meghatározott ismérvek alapján egy csoportba sorolt tételek egy időben történő együttes feldolgozása.
<b>Központi Értékpapír Nyilvántartás:</b>	Az a nyilvántartási rendszer, melyben feldolgozásra és nyilvántartásra kerülnek az értékpapír ISIN kód kiadásához szükséges adatok.
<b>Központi értékpapírszámla "A" típusú :</b>	A KELER által a klíringtag és a szabályozott piaci ügyletekhez kapcsolódóan az árutőzsdei szolgáltató klíringtag saját tulajdonában álló dematerializált értékpapírról értékpapír- sorozatonként vezetett összesített nyilvántartás.



**Központi értékpapírszámla  
"B" típusú:**

A KELER által a befektetési vállalkozás, valamint a hitelintézet megbízói tulajdonában álló dematerializált értékpapírról értékpapír sorozatonként és értékpapírszámlavezetőnként vezetett összesített nyilvántartás, amely alapján nyilvántartott értékpapírnak az értékpapír-számlavezetője maga a befektetési vállalkozás, illetve hitelintézet.

**Központi értékpapírszámla  
„C” típusú:**

A KELER által a kibocsátó számára vezetett, az átalakításra be nem nyújtott fizikai értékpapír helyébe lépő dematerializált értékpapírra (tehát az értékpapír tulajdonosa nem ismert) vonatkozó, sorozatonkénti nyilvántartás.

**Központi értékpapírszámlák  
összessége:**

A központi értékpapírszámlák adott dematerializált értékpapír sorozatra vonatkozó együttes állománya, amely a teljes kibocsátás mennyiségét megjeleníti.

**Központi szerződő fél:**

A Fetv. szerint az a szervezet, amely a Rendszer intézményeinek transzfer megbízásai tekintetében – a jogviszonyba belépve – mindannyiukkal szemben kizárólagos szerződő félként jár el.

**Központi szerződő fél:**

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.

**Közraktári jegy:**

A Krt. 24. §-a szerint meghatározott értékpapír.

**Közvetett résztvevő:**

A Fetv. 2. § (1) bekezdés h) pontjában meghatározott személy.

**Külföldi értékpapír:**

A KELER által elfogadott külső számlavezető nyilvántartásában szereplő, nem forintban denominált értékpapír, valamint az ezekről kiállított – értékpapírnak minősülő – okirat.

**Külső kör:**

A KELER által vezetett bankszámlát, és külső bank által vezetett fizetési számlát érintő pénzmozgások GIRO-n (BKR-en) vagy VIBER rendszeren keresztül történő könyvelése.

**Külső számlavezető:**

A KELER által kiválasztott, a KELER nevében nyitott értékpapír és/vagy devizaszámlát vezető szervezet (bank, nemzeti-, nemzetközi elszámolóház, értéktár).

<b>Leirat:</b>	A KELER KSZF Általános Üzletszabályzatának felhatalmazása alapján az általa nyújtott szolgáltatásokra vonatkozóan további részletes, kiegészítő előírásokat, kötelezettségeket, eljárási rendeket leíró dokumentum.
<b>Letétkezelő:</b>	Ügyfelei számára - szerződéses alapon, az erre vonatkozó engedély birtokában - értékpapír letétkezelői szolgáltatást nyújtó szervezet.
<b>Letiltott értékpapír:</b>	Az egyes közjegyzői nemperes eljárásokról szóló 2008. évi XLV. törvény 28-36. §-aiban meghatározott eljárás hatálya alatt álló értékpapír.
<b>Másodlagos adat:</b>	A Központi Értékpapír Nyilvántartásban szereplő, az ISIN kód kiadásához szükséges adatokat meghaladó adat.
<b>Megbízó:</b>	A KELER és a KELER KSZF szolgáltatásait klíringtagon (alklíringtagon) keresztül igénybevevők összessége.
<b>Mikrovállalkozás:</b>	A Pft. 2. § 17. pontja szerint meghatározott vállalkozás.
<b>Minősített elektronikus aláírás:</b>	Az Eat. szerinti minősített elektronikus aláírás.
<b>MTS piac:</b>	Az EuroMTS által működtetett, Bszt. szerinti multilaterális kereskedési rendszer (MTF) megnevezése,
<b>MTS ügylet:</b>	Az MTS piacon kötött ügylet.
<b>*EP ügylet:</b>	Az EP-n kereskedett termékekre (MGP, HEG, KAP) szóló ügylet, valamint a KELER KSZF által létrehozott egyensúlytalansági ügyletek. Az EP-n kereskedett termékek fogalmát az FGSZ által működtetett Egyensúlyozó Platform Működési Szabályzata határozza meg.
<b>Nyilvános ajánlattétel:</b>	A Tpt. 5. § (1) bekezdése 94. pontjában meghatározottak szerinti esemény.
<b>Nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír:</b>	A nyilvános forgalomba hozatal útján forgalomba kerülő értékpapír.
<b>Nyilvános forgalomba hozatal:</b>	A Tpt. 5. § (1) bekezdés 95. pontjában meghatározott eljárás.
<b>Nyomdai úton előállított értékpapír:</b>	Az az értékpapír, amely a 98/1995. (VIII. 24.) számú, az egyes értékpapírok előállításának, kezelésének és fizikai megsemmisítésének biztonsági szabályairól szóló Kormány rendeletnek megfelelően került előállításra, valamint az a külföldi értékpapír, amely a kibocsátás helye szerint hatályos jogszabályok szerint fizikailag előállításra került.

<b>OTC ügylet:</b>	Szabályozott piaci ügyleten kívüli értékpapír-ügylet.
<b>Örökítés:</b>	Olyan teljesítési mód, amely során a KELER-hez beadott megbízásokat a KELER nemcsak a kért értéknapon, hanem azt követően meghatározott időpontig, ismételten megpróbál teljesíteni.
<b>Összevont értékpapírra vonatkozó számla:</b>	A KELER által vezetett, az Ügyfél rendelkezése alatt álló gyűjtőelven kezelt nyomdai úton előállított és dematerializált értékpapír megjelenítését szolgáló értékpapír nyilvántartás.
<b>Pénzforgalmi bankszámla:</b>	A Pft. 2. § 20. pontja szerint meghatározott pénzforgalmi számla.
<b>Piac:</b>	Meghatározott termékek, meghatározott elszámolási módú, meghatározott garanciákkal rendelkező kereskedése.
<b>Rendkívüli helyzet:</b>	Minden olyan különleges eljárást igénylő helyzet, amikor a KELER 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).
<b>Rendszer:</b>	A Fetv. 2. § (1) bekezdés i) pontjában meghatározott együttműködési forma.
<b>Rendszerkapcsolat:</b>	A Fetv. 2. § (1) bekezdés p) pontjában meghatározott együttműködési forma.
<b>Rendszerüzemeltető:</b>	A Fetv. 2. § (1) bekezdés q) pontjában meghatározott személy.
<b>Repo hosszabbítás:</b>	Olyan repo ügylet, ahol a felek egy korábban megkötött, elszámolt, de még le nem járt repo ügyletnek az eredeti feltételekkel történő meghosszabbításában állapodnak meg.
<b>Repo ügylet:</b>	A Tpt. 5. § (1) bekezdés 110. pontja szerinti ügylet.
<b>Részvény osztály:</b>	Az egy részvény típushoz és fajtához tartozó, de a részvény tulajdonosa számára az adott részvényfajtán belül azonos többlet jogokat megjelenítő értékpapírok halmaza.
<b>Részvény sorozat:</b>	Az azonos előállítású, azonos jogokat megtestesítő részvény egy meghatározott időpontban forgalomba hozott teljes mennyisége, illetve az eltérő időpontban forgalomba hozott részvények valamely későbbi időpontban azonos jogokat megtestesítő teljes mennyisége.
<b>Részrtvevő:</b>	A Fetv. 2. § (1) bekezdés j) pontjában meghatározott személy.

<b>SD nap (settlement date):</b>	A T+2 és a T+3 elszámolású szabályozott piaci ügyletek elszámoló napja. Az ügylet elszámolásának, rendezésének napja; amikor megtörténik a számlák (pénz és értékpapír) terhelése és jóváírása.
<b>SWIFT:</b>	Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication – nemzetközi fizetések átutalási rendszere.
<b>Szabályozott piac:</b>	A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 114. pontjában meghatározott piacok.
<b>Szabályozott piaci ügylet:</b>	A BÉT ügylet, valamint a BÉT MTF ügylet, valamint az MTS ügylet.
<b>Szabályozó irat:</b>	A KELER mint önszabályozó szervezet által meghatározott rendelkezéseket tartalmazó olyan dokumentum, amely az Ügyfélre vonatkozóan jogot, kötelezettséget vagy tájékoztatást tartalmaz és az Ügyfél számára a KELER honlapján elérhető, vagy részére közvetlenül megküldésre kerül (pl. nyilvános szabályzatok, Elszámolóházi Leiratok, kondíciós listák, formaszereződések).
<b>Szakosított hitelintézet:</b>	A Hpt. 5. § (5) bekezdésében meghatározott szervezet.
<b>Személyesen/Közvetlenül irányított demat esemény:</b>	A kibocsátó és a KELER képviselőjének személyes részvételével, a KELER székhelyén lebonyolításra kerülő demat esemény.
<b>Szekció:</b>	A BÉT kereskedésnek a kereskedés tárgya, illetve terméke, a kereskedelemre jogosultak köre és az elszámolás módja alapján elkülönülten szabályozott része.
<b>Szolgáltatási szerződés:</b>	A KELER és a klíringtag, gázpiaci, valamint az energiapiaci ügyletek elszámolására jogosult klíringtagok, energiapiaci alkliíringtagok által megkötött bankszámla-vezetési és értékpapírszámla-vezetési szolgáltatások nyújtására vonatkozó formaszereződés.
<b>T nap:</b>	Az a tőzsdenap, amelyen az ügyletkötés, vagy a derivatív elszámolóár változása megtörténik, illetve az az esemény, amellyel kapcsolatosan jogosultság és kötelezettség keletkezik.
<b>Társasági esemény:</b>	A KELER által kezelt értékpapírok esetében az az alkalom, amikor az értékpapír tulajdonosa jogosult az értékpapírhoz kapcsolódó jogok kibocsátóval szembeni gyakorlására (pl. osztalékfizetés, közgyűlés, kamatfizetés stb.).

<b>Tartós adathordozó:</b>	Olyan eszköz, amely lehetővé teszi az adatok megfelelő ideig történő tartós tárolását és a tárolt adatok változatlan formában és tartalommal történő megjelenítését.
<b>Távolról irányított demat. esemény:</b>	Az a nem elektronikus úton lebonyolított demat esemény, amikor a kibocsátó személyes jelenléte nélkül történik a demat esemény lebonyolítása.
<b>Teljesítés:</b>	A Tpt. 5. § (1) bekezdése 120. pontjában meghatározott tevékenység.
<b>Teljesítő fél:</b>	Az a szervezet, amely a Rendszerben résztvevő intézmények, illetőleg 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.
<b>Termék lista:</b>	A BÉT termékek kereskedési és elszámolási alapadatait meghatározó feltételek összessége, amelyet a BÉT állapít meg és publikál.
<b>Tolerancia szint:</b>	Az értékpapír kölcsön ügylet megkötésekor a felek által megállapodott azon maximális mérték, amely mértékkel a kölcsönvevő által nyújtott fedezet értéke a szükséges fedezet szintje alá csökkenhet, anélkül, hogy ez fedezet pótlási kötelezettséggel járna.
<b>Tőzsde:</b>	A Tpt. 5. § (1) bekezdése 122. pontjában meghatározott szervezet
<b>Tőzsdei elszámolási értékpapír alszámla "M" típusú:</b>	Az ügyfél számára nyitott olyan tőzsdei elszámolási értékpapír alszámla, amelyen szabályozott piaci ügylet elszámolása történik, és amely kizárólag az Ügyfél megbízójának tulajdonában álló értékpapírra vonatkozó ügylet elszámolására szolgál.
<b>Tőzsdei elszámolási értékpapír alszámla "S" típusú:</b>	Az ügyfél számára nyitott olyan tőzsdei elszámolási értékpapír alszámla, amelyen szabályozott piaci ügylet elszámolása történik, és amely kizárólag az Ügyfél saját tulajdonában álló értékpapírra vonatkozó ügylet elszámolására szolgál.
<b>Tőzsde termék:</b>	Az a derivatív-, vagy azonnali termék, amely a tőzsdei termékek listáján szerepel.

<b>Transzfer megbízás:</b>	Valamely Részrtvevő rendelkezése, hogy egy pénzösszeget, illetőleg átruházható értékpapírt valamely hitelintézetnél vagy a teljesítő félnél vezetett számlán történő jóváírással bocsássonak a kedvezményezett rendelkezésére.
<b>Tulajdonosi megfeleltetés:</b>	A KELER által nyilvántartott, illetve az Ügyfelek által átadott adatok alapján az adott értékpapír feletti rendelkezési jog megállapítása, a tulajdonos azonosítása.
<b>Ügyfél:</b>	A KELER-rel a jelen Szabályzatban rögzített szolgáltatások igénybevétele során szerződéses, vagy közvetett jogviszonyban álló jogalany.
<b>Üzleti nap:</b>	A Fetv. 2. § (1) bekezdés o) pontjában meghatározott időszak.
<b>Üzleti titok:</b>	A Tpt. 368. §-a szerinti adat.
<b>Valós idejű feldolgozási időszak:</b>	A KELER Elszámolóházi Leiratában meghatározott olyan időszak, amikor a KELER a tranzakciókat jelen Szabályzatban foglaltak szerint dolgozza fel.
<b>Vezető forgalmazó:</b>	Olyan alapkezelő, amely a Batv. 4. § (2) bekezdésének bg) pontjában foglalt tevékenységet végez.
<b>VIBER:</b>	Az MNB által lebonyolított hazai nagy értékű forint fizetési megbízások teljesítésére szolgáló, bruttó elven alapuló valós idejű elszámolási rendszer.
<b>Visszahívás:</b>	Az átutalt összeg visszautalására vonatkozó visszahívás kérése az IG2 platformon.
<b>Visszaváltás:</b>	Nyílt végű befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során a befektetési jegyek futamidő alatti, kibocsátó általi visszavásárlása.
<b>WARP:</b>	A KELER által üzemeltetett, a nyílt végű befektetési jegyek forgalmazását és elszámolását támogató megbízáskezelő és tranzakció-irányító (order routing) elektronikus rendszer.
<b>Warrant (Opció utalvány):</b>	A BÉT-re bevezetett, forgalomképes értékpapír, amely az értékpapírban megjelölt befektetési eszközre vonatkozó, magában a warrantban meghatározott jogosultságot a lejáratig terjedően tesz gyakorolhatóvá.
<b>XETRA Elszámolási Alszámla:</b>	A XETRA rendszerében megkötött ügyletek elszámolására az összevont értékpapírra vonatkozó számlán belül nyitott dedikált alszámla.
<b>XETRA Fedezeti Számla:</b>	A XETRA ügyletek elszámolása során a KELER Deviza számlavezetési rendszerében megnyitott technikai jellegű számla.

<b>XETRA ügylet:</b>	A Deutsche Börse XETRA rendszerében megkötött értékpapír ügylet.
<b>Záróár:</b>	A BÉT vagy az EuroMTS által ekként meghatározott érték.
<b>Zárolás:</b>	Az a számlaművelet, amelynek során a KELER az ügyfél önálló rendelkezési jogát felfüggeszti a jelen Szabályzatban rögzítettek szerint.
<b>Zártkörű forgalomba hozatal:</b>	Az értékpapírnak a Tpt. 14. §-ában meghatározottak szerinti forgalomba hozatala.

## Rövidítések

<b>ÁKK:</b>	Államadósság Kezelő Központ
<b>BÉT :</b>	Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság
<b>CEEGEX:</b>	Közép-Kelet-Európai Szervezett Földgázpiac
<b>*CEGH:</b>	Central European Gas Hub
<b>ECC:</b>	European Commodity Clearing AG
<b>*EEX:</b>	European Energy Exchange
<b>EGT:</b>	Európai Gazdasági Térség
<b>EuroMTS:</b>	EuroMTS Limited
<b>*EP:</b>	Egyensúlyozó Platform
<b>FGSZ:</b>	FGSZ Földgázszállító Zártkörűen Működő Részvénytársaság
<b>HUPX</b>	HUPX Magyar Szervezett Villamosenergia-piac
<b>IG1:</b>	InterGIRO1
<b>IG2:</b>	InterGIRO2
<b>KELER:</b>	Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zártkörűen Működő Részvénytársaság
<b>KELER KSZF:</b>	KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zártkörűen Működő Részvénytársaság
<b>MEH:</b>	Magyar Energia Hivatal
<b>MNB:</b>	Magyar Nemzeti Bank
<b>NFKP:</b>	Napi Földgáz és Kapacitás kereskedelmi Piac
<b>PSZÁF:</b>	Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete
<b>*PXE:</b>	Power Exchange Central Europe
<b>WARP:</b>	Wide Application Routing Platform



## Szabályozási környezet

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

<b>Avtv.:</b>	Az 1992. évi LXIII. törvény a személyes adatok védelméről és a közérdekű adatok nyilvánosságáról
<b>Batv:</b>	A befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCV. törvény
<b>Bszf.:</b>	A 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
<b>Cstv.:</b>	Az 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárástól, a felszámolási eljárásról
<b>Eat.:</b>	A 2001. évi XXXV. törvény az elektronikus aláírásról
<b>Fetv.:</b>	A 2003. évi XXIII. törvény a fizetési, illetve értékpapír elszámolási rendszerekben történő teljesítés véglegességéről
<b>Fgytv.:</b>	Az 1997. évi CLV. törvény a fogyasztóvédelemről
<b>Fttv.:</b>	A 2008. évi XLVII. törvény a fogyasztókkal szembeni tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmáról.
<b>Gt.:</b>	A 2006. évi IV. törvény a gazdasági társaságokról
<b>Hpt.:</b>	Az 1996. évi CXII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról
<b>Kárpótlási tv.:</b>	Az 1991. évi XXV. törvény a tulajdonviszonyok rendezése érdekében, az állam által az állampolgárok tulajdonában igazságtalanul okozott károk részleges kárpótlásáról
<b>Krt.:</b>	Az 1996. évi XLVIII. törvény a közraktározásról
<b>MNB tv.:</b>	2001. évi LVIII. törvény a Magyar Nemzeti Bankról
<b>PSZÁF tv.:</b>	A 2010. évi CLVIII. törvény a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről
<b>Pmt.:</b>	A 2007. évi CXXXVI. törvény a pénzmosás megelőzéséről és megakadályozásáról
<b>Pft.:</b>	A 2009. évi LXXXV. törvény a pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról.
<b>Ptk.</b>	Az 1959. évi IV. törvény, a Polgári Törvénykönyvről

<b>Tpt.:</b>	A 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról
<b>Üht.</b>	A 2005. évi XV. törvény az üvegházhatású gázok kibocsátási egységeinek kereskedelméről
<b>284/2001. (XII.26.) Korm. rendelet:</b>	A dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól.
<b>9/2009. (II.27.) MNB rendelet:</b>	A tőkepiacról szóló törvény szerinti elszámolóházi tevékenységet végző szervezet üzletszabályzatára és szabályzataira vonatkozó követelményekről.
<b>10/2009. (II.27.) MNB rendelet:</b>	A központi értéktár szabályzataira vonatkozó követelményekről.
<b>18/2009. (VIII. 6.) MNB rendelet:</b>	A pénzforgalom lebonyolításáról.
<b>24/2011 (XI.10.) PSZÁF rendelet:</b>	Az ISIN azonosítóról.
<b>BÉT-KELER együttműködési megállapodás</b>	A KELER és a BÉT között létrejött, a két szervezet együttműködését szabályozó megállapodás
<b>KELER-KELER KSZF együttműködési megállapodás:</b>	A KELER és a KELER KSZF között létrejött, a két társaság együttműködését szabályozó megállapodás.
<b>MNB-KELER együttműködési megállapodás:</b>	A KELER és az MNB között megkötött, a két szervezet együttműködését szabályozó megállapodás.
<b>UnicreditBank speciális pénzforgalmi számlaszerződés:</b>	A KELER-en kívüli pénztári szolgáltatás működtetésével kapcsolatos pénzforgalmi számlaszerződés.
<b>A KELER megállapodása az Erste Bankkal egyes értéktári feladatok kiszervezéséről:</b>	A KELER által kiszervezett értéktári szolgáltatást szabályozó megállapodás.

## I. Bevezető rendelkezések

A Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: KELER) a Tpt., a Hpt., valamint a Bszt. alapján működő elszámolóház és központi értéktár. Tevékenységének célja, hogy az értékpapír elszámolási rendszer működtetése, valamint a jogszabály által engedélyezett egyéb szolgáltatások nyújtása során hatékony háttérintézménye legyen a magyar tőkepiacnak. A KELER működése során a tisztesség és az egyenlő elbánás elvének messzemenő figyelembevételével a az európai tőkepiaci infrastruktúra intézményeinek szövetségei Viselkedési Kódexében (European Code of Conduct for Clearing and Settlement) megfogalmazott alapelvek szerint jár el.

A Felügyelet 33.001-1/1994. számú határozata alapján a KELER a magyarországi központi értéktári tevékenységek végzésére kijelölt szervezet.

A KELER a Tpt., az 1/2010 (I.8.) számú PM rendelet, illetve a Felügyelet 33.001-1/1994. számú határozata alapján, mint központi értéktár végzi az ISIN azonosítók kiadását és az értékpapírok központi nyilvántartását.

Értéktárként a KELER Értéktára (továbbiakban: Értéktár) ellátja az Értéktárban letétbe helyezett értékpapírok fizikai őrzését, letéti kezelését, valamint a fizikai és dematerializált értékpapírok vonatkozásában szolgáltatásokat nyújt.

A nyomdai úton előállított értékpapírok letéti őrzését, letétkezelését a KELER kiszervezte. E szolgáltatás igénybevételére vonatkozó szabályokat jelen Szabályzat tartalmazza.

A KELER 2004. január 01. napjától a Felügyelet I-1676/2003. számú határozata alapján szakosított hitelintézetként működő elszámolóház.

A Tpt. és a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001 (XII.26.) Korm. rendelet alapján a KELER a dematerializált értékpapírokra vonatkozó teljes körű szolgáltatást végez. A dematerializált értékpapírok vonatkozásában központi értékpapírszámlákat és a Tpt.-ben meghatározottak szerint értékpapír-számlákat vezet.

A KELER az Ügyfélnek szolgáltatásait igénybevevő személy vonatkozásában a fizikai értékpapírok esetében alletéteményesként jár el.

A KELER a tőzsdei kereskedés, a BÉT MTF piaci ügyletek, valamint az MTS piacon kötött ügyletek elszámolása során a KELER KSZF által klíringelt ügylet teljesítését végzi.

A KELER szakosított hitelintézetként a Tpt.-ben és a Hpt.-ben meghatározottak szerint jogosult hitel és pénzkölcsön nyújtása, pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása tevékenység végzésére.

Ügyfelei megbízása alapján a KELER végez OTC és nemzetközi elszámolást, biztosíték kezelést, részvénykönyv-vezetési tevékenységet, CO<sub>2</sub> kibocsátási egység ügyletekre vonatkozó elszámolást, értékpapír kölcsönzési, illetve a befektetési jegyek forgalmazását és elszámolását támogató rendszert működtet. Jogosult továbbá értékpapír kölcsön ügylet kötésére.

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

A KELER az általa vezetett bankszámlákra a Kamatfizetési kondíciós listájában meghatározottak szerint kamatot fizet.

A KELER a tudomására jutott üzleti, bank- és értékpapír titkot, valamint személyes adatot az Avtv. és egyéb vonatkozó jogszabályok rendelkezései szerint kezeli.

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

## II. Általános rendelkezések

A KELER működésére Magyarország és az Európai Unió mindenkor hatályos – a tevékenységével összefüggő – rendelkezései vonatkoznak. A KELER és Ügyfelei jogviszonyára a magyar jog az irányadó.

Jelen Szabályzat tartalmazza a KELER által nyújtott szolgáltatások részletes szabályait, a KELER és a szolgáltatásait igénybevevők (továbbiakban: Ügyfelek) jogait, kötelezettségeit a szolgáltatások nyújtása/igénybe vétele során. Rendelkezik továbbá a KELER és Ügyfelei közötti együttműködés és információszolgáltatás, valamint adatkezelés szabályairól.

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

A Rendkívüli helyzetekre alkalmazandó szabályok a vonatkozó szabályzatban kerülnek meghatározásra, amelyet a KELER Ügyfelei rendelkezésére bocsát.

A KELER Általános Üzletszabályzatát és annak módosítását az Igazgatóság fogadja el.

A szabályzat hatályba lépéséhez a Felügyelet jóváhagyása szükséges, amelyet a Tpt.-ben meghatározottak szerint az MNB szakhatósági hozzájárulásával ad ki.

Jelen Szabályzat, valamint a 9/2009. (II.27.) és a 10/2009. (II.27.) MNB rendeletek által előírt kérdéseket szabályozó egyéb szabályzat és nyilvános szabályozó irat előbbi rendeletek által érintett részének módosítása esetén a KELER lehetőséget biztosít Ügyfeleinek a módosítások megismerésére és észrevételeik megtételére a honlapon ismertetett módon és határidőig. Ennek érdekében a KELER a tervezett módosításokat az azokról határozó testület ülését 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 nem köteles közzétenni szabályozó iratainak tervezett módosítását a következő esetekben:

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

Az Ügyfelek a módosításokra vonatkozó esetleges észrevételeiket a [keler@keler.hu](mailto:keler@keler.hu) e-mail címre eljuttatott elektronikus levél útján küldhetik el a KELER részére.

Amennyiben jelen Szabályzat vagy más szabályozó irat a Mikrovállalkozásnak vagy Fogyasztónak minősülő Ügyfél számára pénzforgalmi szempontból hátrányos módosítást tartalmaz, a KELER az ilyen Ügyfél számára a módosítást nyomtatott formában vagy a Pft. szerinti tartós adathordozón a módosítás hatályba lépését megelőzően két hónappal megküldi.

Amennyiben a Mikrovállalkozásnak vagy Fogyasztónak minősülő Ügyfél az ilyen módosítás hatálybalépéséig nem tájékoztatja a KELER-t arról, hogy a módosítást nem fogadja el, a KELER úgy tekinti, hogy az Ügyfél a módosításhoz hozzájárult. Ebben az esetben a korábban érvényesen létrejött, hatályos bankszámlaszerződés a módosítással megfelelő tartalommal továbbra is hatályban marad.

A módosítás hatályba lépéséig a Mikrovállalkozásnak vagy Fogyasztónak minősülő Ügyfél jogosult a bankszámlaszerződést díj-, költség-, vagy egyéb fizetési kötelezettség nélkül felmondani. A bankszámlaszerződés ilyen egyoldalú megszüntetésének feltétele, hogy az Ügyfél valamennyi pénzforgalmi, illetve egyéb KELER-rel és KELER KSZF-fel szembeni pénzforgalmat is érintő kötelezettségének eleget tesz.

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

Jelen Szabályzatban foglaltak teljesülése érdekében az Ügyfél kötelezi magát arra, hogy olyan belső szabályzatokat és együttműködést alakít ki a KELER-rel és a KELER KSZF-fel, amely megfelel az ezen szervezetek szabályzataiban foglalt rendelkezéseknek, és lehetővé teszi azok betartását.

A KELER a jelen Szabályzat előírásai szerint jogosult az általa vezetett számlákra vonatkozó óvadékjoga érvényesítésére, kényszerintézkedések megtételére. A KELER elszámolási rendszerében kikötött óvadékjogot az Ügyfél felszámolására vonatkozó közzététel nem szünteti meg.

## **2.1. A KELER Ügyfelei**

A KELER szolgáltatásait azon személy részére nyújtja, aki a vonatkozó jogszabályi előírások alapján az adott szolgáltatás igénybevételére jogosult, megfelel a KELER szabályzataiban rögzített követelményeknek, vállalja a KELER által előírt bejelentési kötelezettség teljesítését, megfelel a szolgáltatás igénybevételéhez a KELER által előírt tárgyi, technikai feltételeknek, valamint magára nézve kötelezőnek fogadja el a KELER szabályzatait.

A KELER, mint elszámolóház szolgáltatásait – az elszámolóházi tevékenységet segítő kiegészítő tevékenységek kivételével - alábbiak jogosultak igénybe venni:

- befektetési vállalkozás, külföldi befektetési vállalkozás,
- hitelintézet, külföldi hitelintézet,
- árutőzsdei szolgáltató, külföldi árutőzsdei szolgáltató,
- befektetési alapkezelő,
- értékpapír kibocsátó, külföldi értékpapír kibocsátó, (kizárólag a tulajdonában álló értékpapír vonatkozásában),
- tőzsde, külföldi tőzsde,
- elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, külföldi elszámolóházi tevékenységet végző szervezet,
- törvény által meghatározott szervezett piac szereplője,
- központi értéktári tevékenységet végző szervezet, külföldi központi értéktári tevékenységet végző szervezet,
- központi szerződő fél, külföldi központi szerződő fél tevékenységet végző szervezet,
- a Magyar Állam,
- a Magyar Állam vagyonát kezelő szervezet,
- a Magyar Nemzeti Bank.

## **2.2. A KELER szolgáltatásai**

### **2.2.1. A szolgáltatások felsorolása**

A KELER, mint központi értéktár, és elszámolóház az alábbi, jelen Szabályzatban rögzített szolgáltatásokat nyújtja Ügyfeleinek:

- értékpapírkód kiadása,
- központi értékpapír nyilvántartás, amely tartalmazza a KELER számára eljuttatott, Tpt. hatálya alá tartozó, letiltott és semmissé nyilvánított értékpapírok központi nyilvántartását is,
- dematerializált értékpapír előállítása, nyilvántartása és törlése,
- belföldön kibocsátott értékpapírról külföldi forgalmazás céljára szolgáló okirat kiállítása,
- külföldön kibocsátott értékpapírról belföldi forgalmazás céljára szolgáló okirat kiállítása,
- szabályozott piacon kívül kötött DVP ügyletek klíringje,
- a klíringelt ügylet pénzügyi teljesítése,
- a klíringelt ügylet nem pénzbeli (termékkel) történő teljesítése,
- klíringelt ügylet értékpapírral történő teljesítése,
- pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása, ezen belül bankszámla, devizaszámla vezetése,
- pénzkölcsön nyújtása,
- pénzügyi eszköz letéti őrzése, nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése, letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése,
- értékpapír kölcsönzési rendszer működtetése,
- értékpapír-kölcsönzés,
- CO<sub>2</sub> kibocsátási egységekre vonatkozó ügyletek elszámolása.

A KELER jogosult továbbá a Tpt.-ben meghatározott kiegészítő tevékenységek végzésére.

### **2.2.2. Az egyes tevékenységekre (szolgáltatásokra) vonatkozó korlátozások**

A KELER szolgáltatásainak igénybe vétele esetén jogosult Ügyfeleitől biztosítékot kérni. A biztosíték az ügylet szerződészerű teljesítéséhez óvadékkul szolgál, amelyet a KELER az Ügyfél nem megfelelő teljesítése esetén korlátozás nélkül felhasználhat. Az Ügyfélnek a biztosíték felhasználhatóságát mindvégig garantálnia kell.

A KELER központi értéktárként központi értékpapírszámlát vezet az értékpapírszámla vezető számára. A KELER az átalakításra benyújtott, de át nem vett értékpapírokról vezetett központi értékpapírszámlát a kibocsátó számára vezeti.

A KELER jogosult pénzforgalmi valamint egyéb forintban, illetve devizában vezetett bankszámlát vezetni valamennyi Ügyfele számára.

A KELER Ügyfeleinek és azok megbízóinak tulajdonában lévő pénzeszközök szegregált kezelése, a biztosítékok elhelyezése a KELER által vezetett bankszámlán történik.

A KELER pénzforgalmi szolgáltatási tevékenységét a Tpt. 335/A § (3) bekezdésben rögzített tevékenységekhez kötötten végzi, az Ügyféllel kötött formaszerződés alapján.

A KELER elszámolóházi funkcionalitásából adódóan harmadik félként végzi belföldi hitelintézetek részére a DVP- és egyéb tőkepiaci ügyletek lebonyolítását, a hitelintézet MNB-nél vezetett forint pénzforgalmi számláján történő teljesítéssel.

A KELER értékpapírkód-kiadás, központi értékpapír-nyilvántartás és részvénykönyv-vezetési szolgáltatást a Tpt. és egyéb vonatkozó jogszabályok alapján kibocsátott értékpapírok kibocsátói, valamint tőzsdei tevékenységet végző szervezet részére nyújt.

### **2.2.3. Elszámolási napok és a működési idő meghatározása**

A KELER 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 KSZF és az MNB nyitvatartásához, valamint a BÉT és az Ügyfelek működési rendjéhez. Ennek érdekében az adott évi, munkaszüneti napok körüli munkarendre vonatkozó jogszabály közzétételét követően a KELER egyeztetést kezdeményez a KELER KSZF-fel, az MNB-vel, valamint a BÉT-tel az adott évi munkaszüneti napok megállapítása érdekében.

A KELER a BÉT-hez kapcsolódó szolgáltatásait a BÉT nyitva tartásával összehangolt üzemidőben nyújtja.

A fentiekre is tekintettel az elszámolási napok eltérőek lehetnek az egyes ügyletkörökben.

A KELER az adott évi munkarendjét előzetesen meghirdeti, valamint az folyamatosan megismerhető a honlapon.

### **2.3. Számlaszerződések**

A KELER számlavezetési szolgáltatásait a vonatkozó, nyilvánosan közzétett formaszabványok megkötésével és formanyomtatványok kitöltésével lehet igénybe venni.

A KELER az adott szolgáltatást a szerződés hatálybalépését, a formanyomtatvány mindkét fél által történő aláírását követően nyújtja.

A KELER a klíringtagok által igénybe vehető szolgáltatásokat kizárólag a KELER KSZF-fel klíringtagsági jogviszonyban álló személyek számára nyújt. A KELER KSZF folyamatosan megküldi a KELER-nek a Klíringtagok aktuális listáját, így ezt a kérelmezőnek nem kell igazolnia.

A KELER az energiapiaci alkíringtagok által igénybe vehető szolgáltatásokat kizárólag a KELER KSZF-fel energiapiaci alkíringtagsági jogviszonyban álló személyek számára nyújt.

A KELER abban az esetben jogosult a kérelmezővel történő szerződéskötést megtagadni, ha kérelmező nem tudja a jelen Szabályzatban meghatározott feltételek teljesülését kétséget kizáróan igazolni. Ebben az esetben a kérelem KELER-hez történő beérkezését követő 30 napon belül a kérelmező írásbeli értesítést kap a szerződéskötés elutasításáról és annak okáról. Amennyiben a kérelmező az elutasítás okára vonatkozó észrevételeit a KELER részére az elutasításról való értesítés kézhezvételét követő 30 napon belül írásban megküldi, úgy a KELER ezen észrevételekre 15 napon belül válaszol. A kérelmező határidő nélkül jogosult kérelmét ismételtelen előterjeszteni, amennyiben annak előterjesztése során maradéktalanul figyelembe veszi a jelen Szabályzatban és a korábbi kérelem elutasítására vonatkozó értesítésben foglaltakat.

Az Ügyfél jogosult több összevont értékpapírra vonatkozó számla nyitására, amelyek azonban az adott klíringtag vonatkozásában a KELER kockázatkezelési, valamint a KELER KSZF garanciavállalása szempontjából összetartoznak.



A KELER számlavezetési szolgáltatásaihoz kapcsolódó elektronikus ügyfélkapcsolati rendszert a vonatkozó formaszereződés megkötésével és a szükséges formanyomtatványok kitöltésével lehet igénybe venni.

### **2.3.1. A számlanyitás feltételei**

#### **2.3.1.1. Bank és értékpapírszámla nyitás**

##### **2.3.1.1.1. Általános szabályok**

Az Ügyfélnek a bank és/vagy értékpapírszámla nyitás iránti kérelmét írásban, magyar nyelven kell benyújtania a KELER-nek. A kérelemhez az alábbi dokumentumokat kell csatolnia eredeti vagy közjegyző által hitelesített példányban, illetve minősített elektronikus aláírást tartalmazó elektronikus dokumentumban (külföldi Ügyfél esetén a dokumentumokat és a kérelmet angol nyelven, vagy hiteles magyar fordítással ellátva):

- létesítő okirat,
- eredeti aláírási címpéldány, vagy eredeti aláírás minta, vagy más, a képviselő képviseleti jogkörben történő aláírását tanúsító dokumentum,
- aláírás bejelentő katon,
- a cégjegyzés módja szerint aláírt számlavezetési vagy szolgáltatási szerződés,
- 30 napnál nem régebbi okirat, mely igazolja, hogy az Ügyfél a rá vonatkozó nyilvántartásban szerepel, illetve amennyiben a szervezetet jogszabály hozza létre, ennek igazolása,
- az Ügyfél képviselőjének képviseleti jogát igazoló dokumentum, amennyiben a képviseleti jogosultság nem állapítható meg a hatósági nyilvántartásra vonatkozó dokumentumból,
- azon Ügyfél esetében, akinek a KELER bankszámlát vezet, az Ügyfél adószámát és statisztikai számjelét igazoló dokumentum, ha az nem állapítható meg a hatósági nyilvántartásra vonatkozó okirattól,
- külföldi Ügyfél esetében a személyes joga szerinti hatósági nyilvántartásba vételt igazoló dokumentum,
- felügyeleti szerv által kiadott engedély, abban az esetben, ha az Ügyfél felügyeleti engedélyhez kötött tevékenységet folytat
- a Rendszer résztvevői esetében a fizetés véglegességével kapcsolatos meghatalmazás és adatlap,
- a Rendszer külföldi résztvevője Ügyfél esetében a külföldi résztvevő saját jogászai által kiállított írásos jognyilatkozat arra vonatkozóan, hogy a Fetv. 10. § ea) eb) ec) pontjában előírtak maradéktalanul teljesülnek,
- A Fetv. 10. § ed) pontjában foglalt feltétel teljesülése igazolásának módjáról és terjedelméről a KELER – kizárólag EGT-n kívüli külföldi Ügyfél esetében - esetenként, a törvényi célnak megfelelően dönt, és külső jogi tanácsadó által kiállított jognyilatkozatot (country opinion) kér.
- a Pmt. rendelkezéseinek való megfeleléssel kapcsolatos adatlapok a Pmt. szerint átvilágításra kötelezett Ügyfél esetében,

Az EGT-ben bejegyzett külföldi vállalkozás magyarországi fióktelepe a számlaszereződést a külföldi székhelyű vállalkozás nevében és képviseletében köti meg.

A KELER jogosult a megnyitott értékpapírszámlára vonatkozó számlaszámot, bankszámlaszámot, továbbá az IBAN azonosítót módosítani, amennyiben erről 30 nappal a módosítást megelőzően értesíti Ügyfeleit.

A gázpiacra vonatkozóan szolgáltatást igénybe vevő Fogyasztónak minősülő Ügyfélnek az alábbi dokumentumokat kell csatolnia eredeti vagy közjegyző által hitelesített példányban, illetve minősített elektronikus aláírást tartalmazó elektronikus dokumentumban a számlanyitáshoz:

- a Pmt. rendelkezéseinek való megfeleléssel kapcsolatos adatlapot a Pmt. szerint az átvilágításra kötelezett Ügyfél esetében,
- az Ügyfél által aláírt szolgáltatási szerződést.

Fogyasztónak minősülő Ügyfélnek be kell mutatnia a személyazonosságát igazoló okiratok (személyazonosító igazolvány vagy útlevél és lakcímkártya) eredeti példányát.

A szerződéskötést megelőzően a KELER elvégzi a Bszt. szerinti ügyfélbesorolást, és az ehhez tartozó ügyfél tájékoztatást. Szerződéskötést megelőzően a KELER Ügyfeleitől nyilatkozatot kér, hogy a Pft. szerint Mikrovállalkozásnak vagy Fogyasztónak minősülnek-e. Mikrovállalkozásnak vagy Fogyasztónak minősülő Ügyfél esetén a KELER a szerződéskötést megelőzően elvégzi a Pft. szerinti előzetes ügyfél tájékoztatást.

A szolgáltatási szerződés esetében a benne foglalt formaszervezőkre jelen Szabályzat szerint irányadó rendelkezések alkalmazandók.

#### **2.3.1.1.2. Értékpapír alszámlák nyitása**

Az összevont értékpapírra vonatkozó számla alatt alszámla korlátlan mennyiségben nyitható.

Az alszámlanyitás feltétele, hogy az alszámla kedvezményezettjének legalább a kódját (az alszámla száma), illetve egyéb azonosítóját az Ügyfél megadja és hozzájáruljon az adatok kiadásához.

A kedvezményezett hozzájárulása esetén a Számlatulajdonost terheli annak felelőssége, hogy az alszámlán található értékpapírok az alszámla elnevezésének megfelelő személy tulajdonában vannak-e. Tulajdonosi megfeleltetéssel készült részvénykönyv esetén az automatikus bejegyzésre nem kerül sor, a nem megfeleltetett adatok egy soron összesítve jelennek meg a KELER által vezetett részvénykönyvben.

Abban az esetben, ha az összevont értékpapírra vonatkozó számla jogosultja nevesített alszámlát nyit a KELER-nél vezetett összevont értékpapírra vonatkozó számláján belül, a megbízó nyilatkozata alapján az alszámla nyitással egyidejűleg meg kell adni azon információt is, hogy a megbízó hozzájárul-e adatainak a kibocsátó társaság KELER által vezetett részvénykönyvében való automatikus megjelenéséhez.

#### **2.3.1.1.3. A bankszámlák nyitása**

A KELER szolgáltatásainak igénybevételéhez szükséges további bankszámlákat - megbízási és alkíringtagi bankszámla, a garantált szabályozott piacon történő kereskedés teljesítéséhez szükséges biztosíték bankszámlák (S/M és alkíringtagi), vételár letéti bankszámlák (S/M), illetve egyéb biztosíték bankszámla vagy letéti bankszámla - automatikusan nyitja meg.

#### **2.3.1.1.4. Elszámolási megbízott közreműködése**

A KELER a KELER KSZF klíringelt ügylet teljesítését a teljesítéshez szükséges számlával nem rendelkező klíringtagok esetében az általuk megbízott elszámolási megbízott közreműködésével biztosítja. A szolgáltatás igénybevételéről a klíringtag a KELER-t és a KELER KSZF-et értesíti. Ebben az esetben az elszámolási megbízottnak - hitelintézetek kivételével - kell rendelkeznie a KELER-nél a szükséges bank- és értékpapírszámlákkal.

#### **2.3.1.2. Devizaszámla nyitása**

A deviza alapú elszámolások igénybevételéhez a KELER devizaszámlát, és alatta devizanemenként elkülönített alszámlákat nyit. A devizaszámla nyitásakor a KELER a szabályozott piaci ügyletek, energiapiaci ügyletek teljesítéséhez szükséges devizanemben automatikusan megnyitja az alszámlákat. Az egyes alszámlák beazonosítása IBAN azonosító és devizanem megadásával történik.

A nyilvántartott devizanemek körén belül a KELER jogosult ún. elszámolási devizanemeket meghatározni és (mind a külföldi, mind pedig a KELER-en belüli) elszámolási ügyleteket, illetve devizakonverziós ügyleteket csupán ezen devizák körében elfogadni.

#### **2.4. Számla szegregáció**

A KELER az általa vezetett számlákon saját és megbízói szintű szegregációt biztosít.

#### **2.5. A számla feletti rendelkezés**

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

Az Ügyfél aláírási címpéldánnyal rendelkező cégjegyzője által, az erre rendszeresített formanyomtatványon (aláírás bejelentő karton, regisztrációs lap, aláírás bejelentő lap) írásban jelenti be a képviseleti joggal rendelkezők nevét és a képviseleti joggal felruházott személy hiteles aláírás mintáját.

Fogyasztónak minősülő Ügyfél esetében, amennyiben mást is fel kíván hatalmazni a számla feletti rendelkezésre, ennek tényét aláírás bejelentő formanyomtatványon jelenti be a KELER felé.

A KELER az Ügyféltől érkező megbízást kizárólag a fentiek szerinti aláírás bejelentő formanyomtatványon jegyzett személytől fogad el.

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

Az Ügyfél a megbízásokat:

- elektronikus ügyfélkapcsolati rendszeren keresztül,
    - o a KELER weblapon keresztül (kizárólag ISIN kód kiadás, valamint demat esemény esetében)
    - o a KID rendszeren keresztül vagy
    - o KELER SWIFT szabálykönyv szerint beküldött SWIFT üzenetben
  - postai úton, vagy személyesen az erre rendszeresített bizonylaton, illetve,
  - titkosított faxon keresztül
- juttathatja el a KELER-hez.

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

A bejelentett képviseleti jogosultságban történő változás esetén a KELER a hozzá bejelentett képviselőt és aláírását mindaddig hatályosnak tekinti, amíg az új, változásnak megfelelő aláírás bejelentő kartont hatályba nem helyezi.

Ha az Ügyfél rendelkezése az aláírásra jogosulatlan személytől származik, vagy az aláírás a bejelentett mintától eltérő, a KELER a rendelkezést - az ok megjelölésével - visszautasítja és egyidejűleg értesíti arról a benyújtót.

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

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

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

A KELER terhelési tranzakciókat kizárólag az Ügyfél számláján rendelkezésre álló - a zárolt összegek feletti szabad - egyenleg terhére hajt végre.

A KELER - jelen Szabályzat, illetve jogszabály eltérő rendelkezése hiányában - részteljesítést nem végez.

A dematerializált értékpapírra vonatkozó számlavezetéssel kapcsolatos megbízásokat a KELER kizárólag elektronikus ügyfélkapcsolati rendszeren keresztül fogad el az értékpapírszámla-vezetőtől.

A KELER az Ügyfél jelen Szabályzatban adott felhatalmazása alapján, külön rendelkezése nélkül, de értesítése mellett jogosult - a jelen Szabályzatnak, a számlaforgalomra vonatkozó jogszabályoknak, megfelelően - a számlavezetéssel kapcsolatos kamatok, jutalékok, díjak, különdíjak, valamint költségek, továbbá a KELER-rel szembeni kötelezettség nemteljesítése esetén felmerült költségek összegével, valamint jogszabályban meghatározott esetekben megterhelni az Ügyfél számláját. Amennyiben a KELER által az Ügyfél részére nyújtott szolgáltatás teljesítése során külföldi közreműködő (pl. letétkezelő) igénybevételére kerül sor (pl. BÉTa piaci elszámolás teljesítése során), a külföldi közreműködő által a KELER részére a tranzakció költségén felül kiszámlázott további többletköltséget (pl. regisztrációs költség, stamp-duty, külföldi adó stb.) a KELER automatikusan továbbhárítja az Ügyfél felé.

Az Ügyfél jelen Szabályzatban felhatalmazást ad a KELER-nek a KELER KSZF-fel szembeni kötelezettségének beszedésére a KELER KELER KSZF-fel kötött megállapodás szerint. Az Ügyfél felhatalmazza a KELER-t, hogy a KELER-nél vezetett számlaegyenlegeit a KELER KSZF részére hozzáférhetővé tegye a garantált ügyletek elszámolásához szükséges mértékben.

Hitelintézet esetén a VIBER rendszerben a KELER jogosult a hitelintézet nevében, a jelen Szabályzatból és a KELER KSZF Általános Üzletszabályzatából fakadó fizetési kötelezettségek teljesítése érdekében, az MNB-hez forint pénzforgalmi megbízásokat teljesítésre benyújtani. Az Ügyfél felhatalmazza a KELER-t, hogy a KELER-nél vezetett számlaegyenlegeit a KELER KSZF részére hozzáférhetővé tegye a garantált ügyletek elszámolásához szükséges mértékben.

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

A KELER az Ügyfél jelen Szabályzatban adott felhatalmazása alapján jogosult az elszámolások során az Ügyfél bankszámláján, illetve alszámláin az Ügyfél külön rendelkezése nélkül az elszámolással kapcsolatos terheléseket, jóváírásokat elvégezni.

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

## **2.6. A számla feletti rendelkezési jogosultság felfüggesztése**

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

A KELER hatóság határozata alapján jogosult az Ügyfél számláin zárolások végrehajtására. Zárolt számlán (alszámlán) terhelési tételeket kizárólag a zárolást kezdeményező hatóság határozatában megjelöltek szerint lehet végrehajtani.

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

## **2.7. A KELER által vezetett számlák megszűnése**

### **2.7.1. A számla megszűnésének esetei**

A KELER által vezetett számlák:

- a) az Ügyfél jogutód nélküli megszűnése,
- b) az Ügyfél felügyeleti engedélyének a visszavonása,
- c) a számlára vonatkozó szerződéses jogviszony megszüntetése,
- d) a KELER-rel szemben fennálló tartozás kezeléséről szóló pontban szabályozott esetben,
- e) erre vonatkozó kérelem esetén szűnnek meg.

## **2.7.2. Számla megszűnésének előfeltétele**

Az Ügyfél kezdeményezése, vagy a felügyeleti engedély visszavonása esetén a KELER jogosult az Ügyfél számláit megszüntetni, ha:

- a) valamennyi, a számlára vonatkozó terhelés, jóváírás megtörtént,
- b) a számla egyenlege nulla,
- c) zárolt számla esetén a zárolás feloldása megtörtént,
- d) a KELER KSZF nyilatkozata alapján hozzájárul.

Bankszámla és értékpapírra vonatkozó számla együttes megléte esetében amennyiben az Ügyfél bankszámláján terhelés, jóváírás még várható, az értékpapírra vonatkozó számla önállóan is megszüntethető abban az esetben, ha egyenlege nulla.

Befektetési vállalkozás és hitelintézet összevont értékpapírra vonatkozó számlájának megszűnése esetén a KELER a Felügyeletet értesíti.

Elszámolási megbízott pénz- és értékpapírszámlájának megszüntetésére vonatkozó kérelemre a KELER a fenti feltételek teljesülése esetén a kért számlákat megszünteti.

## **2.7.3. A számlaszerződés felmondása**

### **2.7.3.1. A KELER részéről**

A KELER jogosult a számlaszerződést 30 napos felmondási idővel írásban felmondani. Mikrovállalkozásnak vagy Fogyasztónak minősülő Ügyfél vonatkozásában a bankszámlaszerződésre vonatkozó felmondási idő a KELER részéről 60 nap kivéve, ha az Ügyfél a jelen Szabályzatban foglalt kötelezettségét súlyosan vagy ismételten megszegte. Klíringtag szerződését a KELER csak abban az esetben mondhatja fel, ha az Ügyfél vonatkozó tevékenységi engedélyét a Felügyelet visszavonta, ha a klíringtag KELER KSZF-fel fennálló klíringtagsági jogviszonya megszűnt, vagy ha a KELER-rel szemben fennálló számlatartozás kezelése miatt erre jogosulttá válik.

### **2.7.3.2. Az Ügyfél részéről**

Az Ügyfél felmondási jogát csak abban az esetben jogosult gyakorolni, ha

- a) teljesítette minden jelen Szabályzatban előírt kötelezettséget,
- b) nem áll fenn tartozása a KELER-rel vagy a KELER KSZF-fel szemben,
- c) rendelkezik a számlán fennmaradó egyenlegről.

Az Ügyfél által a jelen Szabályzat szerint a KELER részére adott olyan felhatalmazás visszavonása, amely a fizetési művelet teljesítésének jóváhagyására vonatkozik, egyben a bankszámlaszerződés Ügyfél általi felmondásának is minősül. A felhatalmazás visszavonása a felmondási idő alatt nem hatályosul.

Az Ügyfél a számlaszerződést írásban, 30 napos felmondási idővel jogosult felmondani. A Felek írásban ettől eltérő felmondási időben is megállapodhatnak.

## **2.8. A KELER-rel szemben fennálló tartozások, követelések kezelése**

### **2.8.1. A KELER-rel szemben fennálló tartozások kezelésének folyamata**

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

A KELER intézkedései az Ügyfél tartozása esetén:

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

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

A zárolással a Ptk. óvadéki szabályai értelmében az Ügyfél hatalmából a KELER hatalmába kerülnek át az eszközök, vagyis az óvadék tárgya átadásra (zárolásra) kerül. Az Ügyfél eszközeinek óvadékba vételéről a KELER az Ügyfelet haladéktalanul írásban tájékoztatja.

Az óvadék kiterjed az Ügyfél később rendelkezésre álló saját tulajdonú szabad rendelkezésű eszközeire is mindaddig, ameddig a tartozás fennáll. A KELER a zárolást csak a mindenkor fennálló tartozás mértékéig tartja fenn.

2. A felszólításban megjelölt határidő elteltével a KELER a nála vezetett bankszámlával rendelkező Ügyfél esetén a számlát a tartozás összegével megterheli, valamint a Díjszabályzatban meghatározott késedelmi kamatot számítja fel, melyre az Ügyfél jelen Szabályzatban a KELER részére felhatalmazást ad. Hitelintézet esetén a KELER a hitelintézet MNB számláját terhelheti meg az Ügyfél jelen Szabályzatban adott felhatalmazása alapján.
3. Amennyiben a tartozást az előbbiek alapján nem sikerül kiegyenlíteni, a KELER kényszerértékesíti a nemteljesítő Ügyfél óvadékba vett eszközeit, amelyből kiegyenlíti a tartozást.
4. Amennyiben a fenti lépések eredményeképpen követelése nem, vagy nem teljes mértékben térült meg, a Felügyelet egyidejű értesítése mellett jogosult felmondani a számlaszerződést és megindítja a lehetséges jogi eljárásokat.

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

A számlaszerződésben foglalt felmondási idő elteltével a KELER a számlákat megszünteti.



A megszüntetés időpontjában a számlán nyilvántartott pénzt, értékpapírt az Ügyfél instrukciója alapján visszautalja a megadott számlára, amennyiben ez nem jár sikerrel a pénzt, értékpapírt a KELER felelős őrzésbe veszi.

Dematerializált értékpapírok esetében a felelős őrzés a KELER főszámla alatt a megszünt számla tulajdonosának nevére megnyitandó zárolt alszámlára történő transzferálással valósul meg.

A tartozás kiegyenlítését, illetve a számlaszerződés felmondását követően a KELER írásos elszámolást küld az Ügyfélnek.

## **2.8.2. Ügyfelekkel fennálló követelések rendezésének általános szabályai**

A KELER jogosult az Ügyfél bankszámláját az Ügyfél jelen Szabályzatban adott felhatalmazása alapján a KELER saját és a KELER KSZF díjaival, valamint az Ügyféllel szemben fennálló követeléseivel megterhelni, illetve hitelintézet esetén a hitelintézet MNB-nél vezetett pénzforgalmi számláját a VIBER-en keresztül megterhelni. Az Ügyfél saját tulajdonában lévő, KELER-nél elhelyezett eszközei óvadékol szolgálnak a KELER Ügyfelével szemben fennálló követeléseire.

## **2.9. Együtműködési kötelezettség, értesítések**

### **2.9.1. Együtműködési kötelezettség**

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

### **2.9.2. Értesítés a KELER részéről**

#### **2.9.2.1. Az értesítés általános szabályai**

A KELER az Ügyfelének szóló értesítéseket a jelen Szabályzatban, illetve az Ügyféllel kötött vonatkozó szerződésben meghatározottak szerint elektronikus úton faxon, postai úton vagy telefon útján juttatja el Ügyfeleinek.

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

Mikrovállalkozásnak vagy Fogyasztónak minősülő Ügyfél vonatkozásában a Pft. által rögzített esetekben a KELER nyomtatott formában vagy tartós adathordozón értesíti az Ügyfelet a változásról.

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

A KELER nem köteles az Ügyfele részére szóló iratot, értesítést ajánlottan vagy tértívénnyel postára adni. Az elküldést kézjeggyel ellátott feladójegyzék vagy feladóvevény igazolja.

A szokásos postai idő elteltével a KELER jogosult úgy tekinteni, hogy az értesítést, iratot a címzett megkapta. Szokásos postai időnek a KELER belföldi viszonylatban öt naptári napot vesz figyelembe.



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

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

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

A KELER jelen Szabályzatát, Díjszabályzatát, valamint minden egyéb, az Ügyfeleket érintő szabályozó iratát, illetve azok módosulása esetén hatályos változatukat nyilvánosan közlésezi székhelyén, az ügyélforgalom számára nyitva álló helyiségben, honlapján, a KID-en, a Felügyelet által működtetett, vagy ilyennek elismert nyilvános elektronikus rendszeren ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)).

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

A gázpiaci Ügyfelek a banki szolgáltatással kapcsolatos kivonatokat, információkat a KID rendszeren keresztül érhetik el.

#### **2.9.2.2. Pénz és értékpapírra vonatkozó számlainformáció nyújtása**

Az Ügyfél és a KELER közötti megállapodásnak megfelelően a KELER az általa vezetett számlákra vonatkozóan felvilágosítást a következők szerint ad:

- a) telefonon, vagy személyesen jelszó (kód) használatával valamint a bejelentkező cégnevének együttes bemondásával, vagy
- b) írásban, cégszerű aláírással ellátott kérelemben.

Az információ fentiek alapján történő, szabályszerű kiadásából eredő bárminemű következményért felelősség a KELER-t nem terheli.

A jelszó az Ügyfél által írásban megküldött, legfeljebb 10 karakterű (betű vagy szám) kód lehet.

A KELER az Ügyfél bankszerűen aláírt írásban megküldött bankinformáció kérés iránti igényére adott válaszát, az igény kézhezvételétől számított legkésőbb 3 munkanapon belül átadja az Ügyfél részére.

A bankinformáció kiadásáért felszámított díjat a KELER mindenkor hatályos Díjszabályzata tartalmazza.

### **2.9.3. Értesítés az Ügyfél részéről**

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

Elektronikus úton történő kommunikáció esetén minősített elektronikus aláírással ellátott dokumentum benyújtása akkor lehetséges, ha jelen Szabályzat kifejezetten így rendelkezik.

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

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

- a) a KELER-rel vagy a KELER KSZF-fel fennálló szerződéssel kapcsolatos jelentős tényről, körülményről, illetve az azokban bekövetkező változásról szerez tudomást,
- b) ha elszámolásait elszámolási megbízott közreműködésével kívánja biztosítani,
- c) saját maga ellen csődeljárásra, vagy felszámolási eljárásra vonatkozó kérelmet nyújt be a bíróságnak, vagy ellene felszámolási eljárást kezdeményeztek,
- d) a hivatalos iratok (jogerős cégbírósági végzés vagy a változásokat is tartalmazó 30 napnál nem régebbi cégbírói kivonat, aláírási címpéldány eredeti vagy hiteles másolati példánya vagy aláírás minta eredeti példánya) benyújtása mellett a KELER-t, amennyiben a vezető tisztségviselőjének személyében változás történt, valamint székhelye, telephelye, cégneve, jogi státusza megváltozott,
- e) az aláírásra jogosultak személyében változás következett be,
- f) felügyeleti engedéllyel rendelkező Ügyfél a Felügyelet engedélyének visszavonása esetén,
- g) a KELER-rel létesített üzleti kapcsolat fennállása alatt a Pmt.-ben előírt kötelezettség végrehajtásával kapcsolatosan kitöltött adatlapon szereplő adatokban bekövetkező bármilyen változásról a tudomásszerzéstől számított öt munkanapon belül a KELER-t értesíteni.

Amennyiben eljárása során a KELER észleli, hogy az Ügyfél értesítési kötelezettségének nem tett eleget, a KELER írásban megkeresi az Ügyfelet és a Felügyelethez 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 a törvényes működés helyreállítása érdekében értesíti a Felügyeletet, a KELER KSZF-et, az illetékes bíróságot, illetve cégbíróságot arról, hogy az Ügyfél nem tartja be a szervezetére és működésére vonatkozó jogszabályi rendelkezéseket, illetve a létesítő okiratában foglaltakat.

Az értesítés elmulasztásából fakadó kárért az Ügyfél felelős.

## **2.10. Számlakivonatok, tranzakció visszaigazolások**

### **2.10.1. Számlakivonatok általános szabálya**

A KELER a számlakivonatot az Ügyféllel kötött szerződésnek megfelelően alapértelmezetten elektronikus formában bocsátja az Ügyfél rendelkezésére.

A KELER az Ügyfél által elfogadottnak tekinti a pénz és értékpapírra vonatkozó számlakivonatot - annak egyes tételei és egyenlege tekintetében egyaránt -, ha az Ügyfél a számlakivonat tartalmára, annak kézhezvételét követő napon írásban nem tesz észrevételt.

### **2.10.2. A számlakivonat küldésének speciális szabályai**

A KELER a számlakivonatot:

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

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

### **2.10.3. Bankszámla és értékpapírra vonatkozó számlák**

A KELER a bankszámla és az értékpapírra vonatkozó számla egyenlegének változásáról, és a megbízás teljesítéséről adott napon magyar nyelvű számlakivonattal értesíti az Ügyfeleit.

A GIRO napközbeni elszámolást tartalmazó bankszámla kivonatok angol nyelvű kifejezéseket is tartalmaznak.

Értékpapírra vonatkozó számla esetén a KELER az Ügyfél részére minden naptári hónap utolsó munkanapjának záró állapota alapján teljes körű számlakivonatot is készít.

A KELER a tranzakciós illetékekkel érintett fizetési műveletekről kiállított kivonatokon minden esetben feltünteti a tranzakciós illeték összegét.

## **2.11. Az Elektronikus ügyfélkapcsolati rendszerek**

A KELER KID rendszerén, vagy a KELER SWIFT szabálykönyv szerint küldött üzeneten keresztül biztosít elektronikus kommunikációs szolgáltatást.

Az Ügyfél, megkötött szerződés(ek) alapján bármelyik, esetleg mindkét elektronikus ügyfélkapcsolati rendszert igénybe veheti.

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

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

### **2.11.1. A KID rendszer működése**

A KID rendszert az Eat. rendelkezéseit a KELER szabályzataiban, formaszerveződéseiben meghatározott módon kell alkalmazni.

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

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

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

A kivonatok napi zárást követően, de legkésőbb a következő elszámolási nap 07.00 óra után lekérhetőek.

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

#### **2.11.1.1. A KID által visszautasított megbízások**

Az alaki hibás megbízásokat a KID nem fogadja be.

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

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

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

#### **2.11.2. KELER SWIFT szabálykönyv szerinti üzenetek működése**

A KELER a KID alternatívájaként a KELER SWIFT szabálykönyvben megtalálható esetekben lehetővé teszi a SWIFT-en és e-mailen keresztüli kommunikációt, amelyet a KELER szabályzataiban, formaszereződéseiben meghatározott módon kell alkalmazni. A megbízások a KELER SWIFT szabálykönyvében leírt szabályok szerint küldhetők a rendszerbe.

A KELER a megbízás befogadásakor a benyújtó Ügyfél BIC kódja alapján végzi az Ügyfél azonosítását.

#### **2.11.3. Interneten keresztül igénybe vehető szolgáltatások**

A KELER lehetőséget biztosít a jelen Szabályzatban foglaltak szerint "Az internet alapú szolgáltatásokról" szóló Elszámolóházi Leiratban meghirdetett szolgáltatásainak interneten keresztül történő igénybevételére.

#### **2.12. A KELER ellenőrzési joga**

A KELER jogosult ügyfélnél történő ellenőrzést (beleértve helyszíni ellenőrzést) végezni:

- a) a szabályzatban foglaltak betartásának ellenőrzése érdekében,
- b) a szabályzatban foglaltak Ügyfél általi megszegése esetében,
- c) a rendszerben való részvételből fakadó kockázat növekedésének megállapítása céljából.

A KELER az elektronikus ügyfélkapcsolati rendszerek hibája, rendellenes működése vagy az Ügyfél által bejelentett esemény okán jogosult a helyszínen is ellenőrizni az elektronikus ügyfélkapcsolati rendszer működését.

### **III. Központi értéktári tevékenység**

#### **3.1. A központi értéktári tevékenységek**

A KELER az alábbi központi értéktári tevékenységeket végzi:

- ISIN kód kiadása,
- központi értékpapír törzsadat nyilvántartás, amely tartalmazza a letiltott és semmissé nyilvánított értékpapírok központi nyilvántartását is,
- dematerializált értékpapírra vonatkozó szolgáltatás,
- belföldön kibocsátott értékpapírról külföldi forgalmazás céljára szolgáló okirat kiállítása,
- külföldön kibocsátott értékpapírról belföldi forgalmazás céljára szolgáló okirat kiállítása.

A KELER weblapjáról elérhető online alkalmazásokat „Az internet alapú szolgáltatásokról” szóló Elszámolóházi Leirat részletezi.

Az interneten keresztüli történő szolgáltatások az online alkalmazásokba külön-külön történő regisztrációval vehetők igénybe

#### **3.2. ISIN-azonosító kiadás**

A KELER ISIN-azonosítót ad ki a Magyarországon belföldi vagy külföldi kibocsátó által nyilvánosan vagy zártkörűen kibocsátott nyomdai és dematerializált módon előállítandó, sorozatban kibocsátott értékpapírra, valamint egyéb tőzsdei termékre. ISIN azonosító a szükséges adatok megadásával igényelhető. Az ISIN azonosítót a KELER által rendelkezésre bocsátott, illetve a KELER weblapjáról letölthető adatlapon, valamint a KELER weblapjáról indítható internetes alkalmazáson keresztül igényelheti a kibocsátó.

ISIN azonosító kiadása esetén hiánypótlásra nincs mód, a hiányosan kitöltött kérelem elutasításra kerül.

A kibocsátó köteles az ISIN azonosítóval összefüggésben a KELER rendelkezésére bocsátott adatokban bekövetkezett változást a KELER-nek bejelenteni.

Egyéb tőzsdei termékek ISIN azonosítójának kérése – az új instrumentum első kereskedési napját megelőzően – a BÉT feladata.

A kibocsátó köteles új ISIN-azonosítót kérni a BÉT-re már bevezetett értékpapírral megegyező jogosultságokat megtestesítő értékpapír rábocsátása esetén, amennyiben a rábocsátott mennyiség BÉT-re történő bevezetése nem a dematerializált előállítással azonos időpontban kerül sor.

A KELER jogosult az ISIN-azonosító kiadására azon nemzetközi, illetve Euro-kötvényekre, amelynek teljes mennyisége a KELER-nél kerül letétbe helyezésre, vagy kibocsátásra.

Az ISIN-azonosító kiadásának részletes szabályait a az ISIN azonosító kiadásáról és törléséről szóló Elszámolóházi leirat tartalmazza. A kiadott ISIN-azonosítókat a KELER honlapján hirdeti meg.

A KELER felelős az ISIN-azonosító pontos kiadásáért, nyilvántartásáért, de nem felelős a megadott adatok tartalmáért, illetve az azok pontatlanságából vagy hatálytalanságából eredő bármilyen kárért.

### **3.3. Központi értékpapír nyilvántartás**

#### **3.3.1. A nyilvántartott értékpapírok köre**

A központi értékpapír nyilvántartási tevékenység keretében a KELER nyilvántartja az alábbi, rendelkezésére álló adatokat:

- belföldön nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírok adatait,
- azon zárt kibocsátású értékpapírok adatait, amelyek vonatkozásában a kibocsátóval az adatszolgáltatásra vonatkozóan szerződést kötött,
- a Tpt. hatálya alá tartozó, a KELER számára bejelentett, letiltott és semmissé nyilvánított értékpapírok listáját.

#### **3.3.2. Belföldön kibocsátott értékpapírok nyilvántartása**

A vonatkozó jogszabályi előírás alapján az értékpapír sorozat és a kibocsátó adataiban történt változásokat a kibocsátó haladéktalanul köteles bejelenteni a KELER, mint az ISIN azonosító kiadására kijelölt szervezet számára.

A bejelentési kötelezettség különös tekintettel az alábbiakban felsorolt változásokra áll fenn, mivel:

a) új ISIN azonosító igénylése mellett:

- értékpapír előállítási módjának változása,
- pénznem változása,
- névérték változása.

b) új ISIN azonosító nélkül:

- kibocsátott össznévérték változása,
- sorozat megszűnése.

Amennyiben a változás kibocsátói döntés következménye, részvény esetében a döntés cégbírósági bejegyzését követően, más értékpapírok esetében a döntést követően haladéktalanul kell a bejelentést megtenni.

Dematerializált értékpapírok esetében a bejelentéssel egy időben a kibocsátónak a hatályos jogszabályok előírásai szerint rendelkeznie kell arról, hogy az értékpapír sorozatban történt változást milyen módon kívánja végrehajtani.

Amennyiben a KELER eljárása során észleli, hogy a kibocsátó bejelentési kötelezettségének nem tett eleget, illetve a változások végrehajtásáról az értékpapírok vonatkozásában nem rendelkezett, írásban megkeresi a kibocsátót és felhívja a szükséges intézkedések megtételére.

Amennyiben az elmulasztott intézkedések megtételére a kitűzött határidőben nem kerül sor, a KELER a Kibocsátó törvényes működésének helyreállítása érdekében értesíti a Felügyeletet, az illetékes bíróságot, illetőleg cégbíróságot arról, hogy a Kibocsátó nem tartja be az általa kibocsátott értékpapírokra vonatkozó jogszabályi rendelkezéseket.

A bejelentési vagy intézkedési kötelezettség elmulasztásából fakadó felelősség a kibocsátót terheli.

A kibocsátó által elhatározott változás végrehajtásához szükséges intézkedésekre megfelelő határidő tűzésével a KELER is jogosult felhívni az Ügyfelet.

A nyomdai úton előállított és letétkezelésben KELER által kezelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok befogadásakor, valamint dematerializált előállítású értékpapírok központi értékpapírszámlára keletkeztetésekor a kibocsátó köteles az értékpapír sorozathoz kapcsolódó, kifizetésekkel járó előirányzott események előirányzott esedékességi időpontját a KELER által kért formátumban elektronikus adathordozón rendelkezésre bocsátani.

A KELER az általa nyilvántartott adatokról mind belföldre, mind külföldre adatszolgáltatási tevékenység folytatására jogosult.

### **3.3.3. Letiltott és semmissé nyilvánított értékpapírok központi nyilvántartása**

A KELER-hez beérkező közjegyzői végzések alapján a KELER a Tpt. hatálya alá tartozó letiltás alatt álló, valamint a semmissé nyilvánított értékpapírokat nyilvántartja. A semmissé nyilvánítási eljárással érintett értékpapírokra vonatkozó közjegyzői végzések a Magyar Országos Közjegyzői Kamara honlapján érhetőek el.

A KELER az adatok valódiságáért, tartalmi elemeiért semminemű felelősséget nem vállal, azok tájékoztató jellegűek.

## **3.4. Dematerializált értékpapírra vonatkozó szolgáltatás**

### **3.4.1. Általános szabályok**

Dematerializált értékpapír esetében a szolgáltatásokat a KELER a demat események vonatkozásában a kibocsátóval, az értékpapír-számlák vonatkozásában pedig az Ügyfelekkel kötött szerződések alapján végzi.

A dematerializált értékpapírokkal kapcsolatos műveletek során a KELER a 284/2001. (XII.26.) Korm. rendelet előírásainak megfelelően jár el.

A dematerializált értékpapírokhoz kapcsolódó szolgáltatások elvégzésének előfeltétele a vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek való megfelelés és a KELER szabályzataiban a kibocsátó számára előírt kötelezettségek teljesítése.

A KELER minden, a jelen Szabályzat előírásának megfelelő, belföldön nyilvánosan forgalomba hozott vagy zárt körben kibocsátott dematerializált értékpapírt befogad és központi értékpapírszámlán tart nyilván.

A dematerializált értékpapír az értékpapír számlán történő jóváírással keletkezik.



A KELER a vele szerződéses kapcsolatban álló értékpapírszámla-vezetőkkel együtt biztosítja a dematerializált értékpapír tulajdonosának mindenkori megállapíthatóságát.

Az értékpapír dematerializált formában történő előállítására vonatkozó részletes szabályokat a KELER „A dematerializált értékpapírok kezeléséről” szóló Elszámolóházi Leiratban teszi közzé.

Dematerializált értékpapírokhoz kapcsolódó szolgáltatások megrendelését, valamint a megrendelt szolgáltatások elvégzéséhez szükséges dokumentumokat az Ügyfelek

- a) nyomtatott formában: postai úton, vagy személyesen a KELER ügyfélszolgálatán,
- b) elektronikus dokumentumként: az [iktato@keler.hu](mailto:iktato@keler.hu) email címen, vagy
- c) a KELER honlapján elérhető eDEMAT online alkalmazáson keresztül bocsáthatják a KELER rendelkezésére.

A dokumentumok KELER-hez történő beérkezési módja alapján a demat eseményekre a KELER eltérő díjazás alkalmazására jogosult.

A KELER a részére rendelkezésre bocsátott dokumentumokat megvizsgálja abból a szempontból, hogy valamennyi, jogszabály által előírt feltétel, illetve adat rendelkezésre áll-e, hogy a dokumentumok alapján a dematerializált értékpapír sorozathoz kapcsolódó szolgáltatás végrehajtható-e, illetve a dokumentumokban foglaltak alátámasztják-e a dematerializált értékpapírról kiállított okiratban foglaltakat. Részvényhez kapcsolódó demat esemény lebonyolításának feltétele az annak alapjául szolgáló cégjogi változás cégbíróság általi bejegyzése.

A központi értékpapírszámlákon történő jóváírás előtt a KELER a kibocsátó által megadott adatok egyezőségét ellenőrzi, hiba esetén a kibocsátót az adatok javítására hívja fel.

Amennyiben a beadott adatok javítására a KELER által megadott határidő eredménytelenül telik el, a KELER a dematerializált értékpapír előállítását megtagadja.

A megadott adatok valódiságáért a felelősség a kibocsátót terheli.

A kibocsátó által tévesen megadott adatok alapján rögzített/jóváírt értékpapír adataiban kizárólag új okirat alapján lehetséges módosítás a kibocsátó meghatalmazott képviselője részvételével.

### **3.4.2. Központi értékpapírszámlák**

A KELER a dematerializált értékpapírról értékpapír-fajtánként, sorozatonként és értékpapírszámlavezetőként saját-megbízói bontásban központi értékpapírszámlát vezet. Központi értékpapírszámlát a KELER a Tpt. 11. § (3) bekezdése alapján kibocsátó számára is vezet.

A KELER az adott értékpapírra vonatkozó központi értékpapírszámla vezetésére irányuló szolgáltatásait a kibocsátó előzetes értesítése mellett, az alábbi feltételek fennállása esetén szünteti meg:

- a) a fennálló tranzakciók, tartozások rendezését, valamint az értékpapírra vonatkozó számláin nyilvántartott értékpapírok teljes állományának átruházását,
- b) a dematerializált értékpapír törlését,
- c) értékpapírszámla vezetésre vonatkozó engedély megszűnése,
- d) a Tpt. alapján szükséges összevonást és az adatok archiválását követően.



### **3.4.3. A demat esemény lebonyolításának módjai**

A demat. esemény lebonyolítása a Kibocsátó közreműködésének módjától függően lehet:  
A demat. esemény lebonyolításának részletes szabályait Elszámolóházi Leirat határozza meg.

#### **3.4.3.1. Személyesen irányított demat esemény**

A kibocsátó személyes jelenléte mellett, előzetesen rendelkezésre bocsátott dokumentumok birtokában, a KELER által meghatározott egyeztetett időpontban, a kibocsátó által átadott kinyomtatott, cégszerűen aláírt kibocsátói utasítással, a KELER és a kibocsátó képviselői által alakított bizottsági keretek között történik a KELER székhelyén.

#### **3.4.3.2. Elektronikusan végzett demat esemény**

##### **3.4.3.2.1. KID rendszer használatával**

Kizárólag KID rendszerrel rendelkező kibocsátók számára, a kibocsátó személyes jelenléte nélkül, előzetesen rendelkezésre bocsátott dokumentumok birtokában, a KID rendszeren beadott kibocsátói utasítás adataival, valamint az Okirat nyomtatott formában, cégszerűen aláírtnak, postai, illetve futárral történő beküldésével történik.

A KID rendszerben az alábbi szolgáltatások vehetők igénybe:

- keletkeztetés,
- rábocsátás,
- sorozat teljes törlése.

##### **3.4.3.2.2. eDEMAT rendszer használatával, elektronikus aláírási jogosultsággal rendelkező kibocsátó számára**

Az eDEMAT rendszerben regisztrált kibocsátók számára, meghatalmazott képviselőjük útján, a kibocsátó személyes jelenléte nélkül, az eDEMAT rendszeren beadott elektronikus dokumentumokkal és a kibocsátói utasítás adataival, valamint elektronikusan aláírt Okirat beadásával történik.

Az eDEMAT rendszerben az alábbi szolgáltatások vehetők igénybe:

- keletkeztetés,
- rábocsátás,
- sorozat teljes törlése,
- okirat csere.

##### **3.4.3.2.3. eDDEMAT rendszer használatával, elektronikus aláírási jogosultsággal nem rendelkező kibocsátó számára**

Az eDDEMAT rendszerben regisztrált kibocsátók számára, meghatalmazott képviselőjük útján, a kibocsátó személyes jelenléte nélkül, az eDEMAT rendszeren beadott elektronikus dokumentumokkal és a kibocsátói utasítás adataival, valamint az Okirat nyomtatott, cégszerűen aláírt formában történő rendelkezésre bocsátásával történik.

Az eDEMAT rendszerben az alábbi szolgáltatások vehetők igénybe:

- keletkeztetés,
- rábocsátás,
- sorozat teljes törlése,
- okirat csere.

### **3.4.3.3. Távolról irányított demat esemény**

A távolról irányított demat esemény kibocsátó személyes jelenléte nélkül, előzetesen a KELER rendelkezésre bocsátott dokumentumokkal, az Okirat nyomtatott, cégszerűen aláírt formában történő beküldésével történik.

A következő szolgáltatások vehetők igénybe ezen a módon:

- sorozat teljes törlése,
- olyan okirat csere, melyhez nem kapcsolódik számlaművelet (pl. kibocsátói adatváltozás, lejárat dátum változása, átruházási megkötések módosulása stb.).

A kibocsátó az értékpapír előállítás érdekében egy példányban – értékpapírnak nem minősülő – okiratot állít ki, amelyet a KELER-nél letétbe helyez.

Amennyiben a demat esemény egy korábbi dematerializált értékpapírról kiállított okirat érvénytelenítésével jár együtt, úgy a kibocsátónak erre vonatkozó nyilatkozatát is át kell adnia a KELER-nek.

Egy értékpapír sorozathoz egyidejűleg csak egy hatályos demat okirat tartozhat.

A dematerializált sorozatba tartozó értékpapírok darabszáma csak pozitív egész szám lehet.

### **3.4.4. A dematerializált értékpapírokhoz kapcsolódó szolgáltatások csoportjai**

Számlamozgással nem járó dematerializált értékpapírokhoz kapcsolódó szolgáltatás:

- a) a dematerializált értékpapírról kiállított értékpapírnak nem minősülő okirat cseréje.

Számlamozgással járó dematerializált értékpapírokhoz kapcsolódó szolgáltatások:

- a) első kibocsátás,
- b) rábocsátás,
- c) részleges törlés
- d) sorozat teljes törlése.

### **3.4.5. Számlamozgással járó dematerializált értékpapírhoz kapcsolódó szolgáltatások**

A központi értékpapírszámlákon történő jóváírás előtt a KELER a kibocsátó által megadott adatok egymással való egyezőségét ellenőrzi, hiba esetén a kibocsátót az adatok javítására hívja fel. A KELER nem vizsgálja a kibocsátó által megadott számla-jóváírási adatok helyességét, kizárólag a tekintetben, hogy a kibocsátó által megadott számlaszám létezik-e, illetve arra vonatkozóan dematerializált értékpapírra vonatkozó művelet végrehajtható-e.

Amennyiben a beadott adatokban eltérést észlel, vagy a számla-jóváírási adatok között megjelölt Ügyfél közvetlenül vagy közvetetten nem áll a KELER-rel értékpapír-számlavezetési jogviszonyban, a KELER a dematerializált értékpapír központi értékpapírszámlán történő megjelenítését megtagadja.

A megadott adatok valódiságáért a felelősség a kibocsátót terheli.

A kibocsátó által megadott adatok alapján rögzített/jóváírt értékpapír adataiban módosítás kizárólag új okirat alapján lehetséges.

Számlamozgással járó demat események esetén a kibocsátói utasítás:

- a jogszabályi előírások figyelembe vételével kiállított értékpapírnak nem minősülő Okiratból, valamint
- a számla-jóváírási adatokból áll.

A bizottsági keretek között végzett demat esemény során a számla-jóváírási adatokat a kibocsátó a KELER által előírt szabványosított formátumban adathordozón, kísézőjegyzékkel adja meg a KELER részére.

A KID rendszeren, illetve a KELER által üzemeltetett internetes felületen végrehajtott demat esemény esetén a kialakított felületen mind az értékpapír törzsadatokhoz, mind a jogosult értékpapírszámlákhoz ellenőrzötten kerülhetnek a számlaadatok megadásra.

A KELER az értékpapírnak nem minősülő okiratot a változás végrehajtásával egyidejűleg érvényteleníti, az érvénytelenítés időpontjának megjelölésével. Az érvénytelenített okiratot a KELER nem selejtezi.

#### **3.4.6. A dematerializált értékpapír keletkeztetése és rábocsátás**

##### **3.4.6.1. Első kibocsátás - keletkeztetés**

Első kibocsátásnak minősül egy értékpapír sorozat keletkeztetése, ha az értékpapírnak nincs semmilyen formában előállított értékpapír előzménye.

A kibocsátó jogosult a dematerializált értékpapírok keletkeztetésének napját (értéknapi) az értékpapír adatainak számítógépes rendszerbe történő felvitelének napjától eltérően is meghatározni, azonban az értéknapi nem lehet korábbi, mint az értékpapír adatainak számítógépes rendszerbe történő felvitelének napja.

A dematerializált értékpapír keletkeztetéséhez szükséges okirat kötelező tartalmi elemeit a vonatkozó jogszabályok tartalmazzák.

##### **3.4.6.2. Rábocsátás**

A dematerializált úton előállított értékpapír sorozat eredeti kibocsátott darabszámának és sorozatértékének növelése rábocsátásnak minősül.

Rábocsátás esetén a számla jóváírási adatokban csak az emelés számára vonatkozóan kell a kibocsátónak rendelkeznie. A dematerializált értékpapír sorozatról kiállított korábbi okiratot a rábocsátás sikeres lebonyolítását követően az okirat érvénytelenítésének szabálya szerint kell érvényesíteni.

##### **3.4.6.2.1. Rábocsátás BÉT-en forgalmazott értékpapír sorozat esetén**

A BÉT Terméklistán szereplő értékpapír kibocsátója a már bevezetett értékpapírral megegyező jogosultságokat megtestesítő értékpapír rábocsátása esetén a BÉT vonatkozó előírásai szerint köteles kezdeményezni a rábocsátott értékpapír mennyiség BÉT-re történő bevezetését.

A BÉT Terméklistáján szereplő értékpapírra történő rábocsátás esetén amennyiben a később forgalomba hozott értékpapírok BÉT-re történő bevezetésére nem a rábocsátással egyidőben kerül sor, úgy az értékpapírok keletkeztetése és a BÉT-re történő bevezetés időpontja közötti időszakra a kibocsátónak a rábocsátott mennyiségre az új ISIN kód igénylését követően a keletkeztetést kezdeményeznie köteles, tekintettel arra, hogy a BÉT-en történő kereskedés elszámolása az újonnan kibocsátott, de még BÉT-re be nem vezetett értékpapírral nem lehetséges.

Az újonnan kibocsátott értékpapír (rábocsátott mennyiség) BÉT-re történő bevezetésének napján az eltérő ISIN kóddal rendelkező rábocsátott mennyiség átalakításra kerül a már BÉT-re bevezetett, vele megegyező jogosultságokat megtestesítő értékpapírrá, azaz a két értékpapír sorozat összevezetésre kerül és a KELER az átmeneti időre kiadott ISIN-azonosítót törli.

#### **3.4.6.3. Értékpapír átalakítás**

Értékpapír sorozat átalakítása esetén az ISIN azonosítóval rendelkező jogelőd értékpapír sorozat új ISIN azonosítóval megkülönböztetett jogutód értékpapír sorozattá alakul át.

A jogelőd értékpapírok sorozat a sikeres átalakítási folyamat lezárását követően mind az értékpapír-, mind a központi értékpapírszámlákról törlésre, a jogutód értékpapír sorozat új sorozatként létrehozásra kerül, vagy egy meglévő értékpapír sorozat rábocsátásaként jön létre.

Az átalakítási folyamat feltétele, hogy a jogelőd értékpapír össznévértéke megegyezzen a jogutód értékpapír sorozat össznévértékével.

Átalakítás esetén a jogutód értékpapírok azon értékpapírszámlákra kerülnek jóváírásra, ahonnan a jogelőd értékpapírok törlésre kerültek. Az átalakítás az értékpapírhoz kapcsolódó jogokat nem érinti, így például a számlazárolások a jogutód értékpapírra változatlanul fennállnak.

##### **3.4.6.3.1. Nyomdai úton előállított, vagy előállítani rendelt értékpapír átalakítása dematerializált értékpapírrá**

Átalakítás esetén a nyomdai úton előállított értékpapír érvénytelenné nyilvánítását követően kerül sor az értékpapír dematerializált formában történő előállítására.

Nyomdai úton előállított vagy előállítani rendelt értékpapírok dematerializált értékpapírrá történő átalakítása esetén a keletkeztetésre vonatkozó szabályok alkalmazandóak.

Az átalakítani rendelt nyomdai úton előállított értékpapírok begyűjtése, érvénytelenítése, megsemmisítése a kibocsátó felelőssége, azt a KELER nem vizsgálja.

Az átalakítási folyamattal a nyomdai értékpapír sorozattól eltérő ISIN azonosítóval kerül sor az értékpapír dematerializált formában történő előállítására.

#### **3.4.6.4. Eljárás kizorítás esetén**

Amennyiben a Tpt. befolyásszerzésre vonatkozó szabályai alapján a vételi ajánlattevő a vételi ajánlat következtében a szavazati jogok több mint 90%-át megszerezve vételi jogával él (kizorítás), és az eladási kötelezettséggel terhelt részvényes határidőben nem transzferálja át az ajánlattevőnek a vételi joggal érintett részvényeket, a kibocsátó az ilyen részvényeket (a darabszám meghatározásával) érvénytelenné nyilvánítja.

A kibocsátó az érvénytelenné nyilvánított részvények helyett új részvények kibocsátásáról dönt.

Az érvénytelenné nyilvánításról, valamint az új részvények kibocsátásáról szóló döntések és a nyilvános vételi ajánlatra vonatkozó felügyeleti határozat, benyújtását követően a kibocsátó utasítása alapján megjelölt értéknapjal a KELER az érvénytelenné nyilvánított részvényeket a 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet rendelkezéseinek figyelembevételével – tehát az értékpapírszámla vezető által az értékpapírszámlán történő törlést követően, az ott végrehajtott törléseknek megfelelő mennyiségben – törli a központi értékpapírszámlákról.

Az érvénytelenítés során alkalmazott határidőket és az egyes résztvevők feladatait a KELER a Kibocsátóval egyeztetett eljárási rendben rögzíti.

Az eljárási rend alapján a KELER a KID-en hirdetményt tesz közzé. A Kibocsátó az érvénytelenítésről az eljárási rendben meghatározottak szerinti, a kapcsolódó eljárásokról a rá vonatkozó szabályok szerinti hirdetményt tesz közzé.

BÉT-re bevezetett részvények esetén a törlés értéknapja az adott részvény utolsó kereskedési napjának és elszámolási ciklusának figyelembevételével számított utolsó elszámolási nap. A részvények törlésére az értéknapon az utolsó elszámolást követően kerül sor.

A szükséges iratok benyújtása után a kibocsátó által megjelölt értéknapjal a KELER először az érvénytelenített dematerializált értékpapírokat törli az értékpapír számlákról a részleges törlés és az okirat érvénytelenítés szabályai szerint, majd ezt követően az új értékpapírok előállításra kerülnek a kibocsátás szabályai szerint.

A KELER az érvénytelenítést követően az új részvényeket megkeletkezteti a dematerializált értékpapír keletkeztetésére szolgáló okirat és a kibocsátó instrukciói alapján.

#### **3.4.6.5 A dematerializált értékpapír törlése, okirat érvénytelenítése**

##### **3.4.6.5.1. Dematerializált értékpapír törlése**

A KELER a dematerializált értékpapír törlését a kibocsátó vagy jogutódja, illetve felszámolója által benyújtott törlési kérelem alapján végzi el.

Értékpapír sorozat teljes törlésére esetén a kibocsátó a törléssel járó demat esemény megrendelésével egyidőben benyújtott dokumentumokkal igazolja a dematerializált értékpapír központi értékpapírszámlákról történő törlésének feltételeit.

A KELER a törlést a kérelem és az azt alátámasztó dokumentumok alapján hajtja végre.

A kibocsátó írásban nyilatkozik a KELER felé a dematerializált értékpapírban foglalt jogok és kötelezettségek megszűnéséről.

A KELER a kibocsátó értesítése alapján értesíti az értékpapír-számlavezetőket a dematerializált értékpapír központi értékpapírszámlákról történő törlésének várható értéknapjáról.

Az értékpapír-számlavezető az értesítés alapján a szabályzatában meghatározott módon köteles törölni a dematerializált értékpapírt az általa vezetett értékpapírszámlákról.

A dematerializált értékpapír törlése előtt a KELER és az értékpapír-számlavezető az adott dematerializált értékpapírra vonatkozó adatállományát és a megjelenítő szoftvert 20 év időtartamra archiválja.

Az adatállomány az értékpapír törzsadataiból és a záró számlaállomány adataiból áll.

Az értékpapír az értékpapír-számlán és a központi értékpapírszámlán történő együttes törléssel szűnik meg.

A kibocsátó a törlés tényéről értesítést kap. Részvény esetében törlés kizárólag jogerős cégbírósági végzés vagy a változásokat tartalmazó, 30 napnál nem régebbi cégekivonat alapján lehetséges. Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok lejárat előtti törlése esetén a kibocsátónak nyilatkoznia kell arról, illetve igazolnia kell azt, hogy a lejárat előtti törlés feltételei fennállnak.

#### **3.4.6.5.2. Az értékpapír lejáratára tekintettel történő törlés**

A lejáratral rendelkező értékpapírok lejáratát a KELER az értékpapírról kiállított okirat alapján nyilvántartásba veszi és az így rendelkezésére álló adatokat meghirdeti, beleértve azt az esetet is, amikor a kifizetés napja eltér a lejárat napjától.

A lejáratral rendelkező értékpapírok lejáratkori törléséhez is szükséges a kibocsátó erre irányuló kérelme. A törlés értéknapja nem lehet korábbi, mint a lejárat napja.

#### **3.4.6.5.3. Dematerializált értékpapír sorozat részleges törlése**

A dematerializált úton előállított értékpapír központi értékpapírszámlákon nyilvántartott darabszámának csökkentése (bevonás) részleges törléssel valósul meg.

A részleges törléssel a dematerializált értékpapír sorozat ISIN azonosítója nem változik.

A részleges törlés csak abban az esetben hajtható végre, ha a kibocsátó meghatározza, hogy mely ügyfél melyik értékpapírszámláiról, és mekkora mennyiséggel kell az értékpapír bevonást megvalósítani, valamint ha az érintett értékpapír-számlavezetők közreműködnek a részletes törlés végrehajtásában.

A dematerializált értékpapírok részleges törlését a KELER csak a kibocsátó személyes közreműködésével bonyolítja.

Jelen eljárás a nyílt végű befektetési jegyek folyamatos forgalmazás miatti forgalomból történő kivonására nem vonatkozik.

#### **3.4.6.5.4. Dematerializált okirat érvénytelenítése**

A törléssel egyidejűleg a KELER az érvénytelenítés időpontjának rögzítésével érvényteleníti a dematerializált értékpapírra vonatkozó okiratot is.

Az érvénytelenített okirat nem selejtezhető.

Amennyiben a felszámolási eljárást lefolytató bíróság vagy a cégbíróság értesítése alapján a KELER tudomást szerez arról, hogy a kibocsátó a cégnyilvántartásból jogerősen törlésre került, anélkül, hogy az értékpapírok törlése felől rendelkezett volna, a KELER a kibocsátó cégjegyzékből való jogerős törlését követően törli a megszűnt kibocsátó által kibocsátott dematerializált értékpapírokat a központi értékpapírszámlákról.

Ebben az esetben a dematerializált értékpapír érvénytelenítésének (törlésének) értéknapját

a KELER hivatalos honlapján teszi közzé, valamint a KID-en közzétett hirdetmény útján értesíti az értékpapírszámla vezetőket a törlés értéknapijáról. A KELER a meghirdetett értéknapon érvényteleníti az okiratot.

### **3.4.7. Befektetési jegyek kezelése**

#### **3.4.7.1. Nyílt végű befektetési alap által kibocsátott befektetési jegyek kezelése**

Nyílt végű befektetési alap által forgalomba hozott befektetési jegyet a KELER a kibocsátó nevében az alapkezelő és a napi keletkeztetéseket, törléseket végző, a nyílt végű befektetési jegyek vonatkozásában kötött kiegészítő megállapodásban megjelölt jogosult által aláírt megállapodás alapján fogad be.

Nyílt végű befektetési alap által kibocsátott befektetési jegy esetében a KELER az alapkezelő, illetve az általa megbízott, a nyílt végű befektetési jegyek vonatkozásában kötött kiegészítő megállapodásban megjelölt jogosult Számlatulajdonos utasítása alapján naponta keletkezteti, illetve törli a befektetési jegyeket. Ennek érdekében a KELER beállítja a felhatalmazott Ügyfél számára a szükséges jogosultságokat

A befektetési jegyek jegyzéskor kibocsátott mennyiségét a KELER az eredeti kibocsátás esetén szabályozottak szerint jeleníti meg a központi értékpapírszámlákon. Mivel nyíltvégű befektetési jegyek esetében darabszámra és össznévértékre vonatkozó adat nem szerepel a demat okiraton, így okirat cserére ezekben az esetekben nem kerül sor a napi keletkeztetéssel és törléssel összefüggésben.

A befektetési jegyeknek a folyamatos forgalmazás során a Tpt. vonatkozó bekezdésében előírt napi keletkeztetés és törlés a nyílt végű befektetési jegyek vonatkozásában kötött kiegészítő megállapodásban megjelölt jogosultja által adott megbízásokkal történik. Valamely értékpapír sorozatra történő napi keletkeztetésre és törlése csak egy jogosult számára adható felhatalmazás.

A megbízások beadhatóak akár a feldolgozás során folyamatosan, akár az összesítést követően összevontan. A napi keletkeztetési és törlési megbízások benyújthatók közvetlenül a jogosult által a KID rendszeren adott megbízás útján, illetve a WARP-on létrehozott elszámolási tranzakciók útján is. A megbízások, tranzakciók végrehajtása automatikusan történik, így azokra vonatkozóan minden felelősség a tranzakciót kezdeményező felet terheli.

A napi keletkeztetések során a befektetési jegyek – a jogosult Ügyfél megbízása alapján - az Ügyfelek dematerializált értékpapírok keletkeztetéséhez kapcsolódó alszámláin kerülnek jóváírásra. A befektetési jegyek napi törlése esetén a jogosult dedikált alszámlája javára kell a törlendő befektetési jegyeket transzferálni (ún. demat transzfer útján), és a jogosult Ügyfél által a befektetési jegyek napi törlése onnan kezdeményezhető.

Amennyiben a napi keletkeztetésre, törlésre jogosult Ügyfél törlésre vonatkozó instrukciójában meghatározott törlendő értékpapír mennyiség nem található a dedikált alszámláján, az instrukciót a KELER visszautasítja.



Amennyiben a befektetési alapkezelő a befektetési alap illikviddé vált eszközeit megtestesítő befektetési jegyek elkülönítéséről döntött, a KELER-t értesíti:

- a döntésről,
- az elkülönítéssel érintett befektetési jegy sorozatról,
- az elkülönített befektetési jegyek darabszámáról, valamint
- a befektetők közötti megosztási arányról.

Ezzel egy időben a befektetési alapkezelő kezdeményezi az elkülönítéssel érintett befektetési jegy sorozatból való elkülönítést és az új „IL” sorozatjellel ellátott elkülönített befektetési jegy sorozat keletkeztetését.

Amennyiben a befektetési alapkezelő az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről döntött, abban az esetben a KELER-t értesíti:

- a döntéséről,
- az érintett befektetési jegy sorozatról,
- az elkülönített befektetési jegyek darabszámáról, valamint
- a befektetők közötti megosztási arányról

értesíti a KELER-t és kezdeményezi az „IL” sorozatjellel ellátott befektetési jegyek részleges törlését vagy a sorozat teljes törlését valamint a befektetési jegyeknek az elkülönítéssel érintett befektetési jegy sorozatba való visszaalakítását.

#### **3.4.7.2. Zárt végű befektetési alap jegyeinek nyílt végűvé történő átalakítása**

Zárt végűből nyílt végűvé alakuló befektetési alap befektetési jegy kibocsátója a zárt végű befektetési alap lejáratá előtt legalább tizenöt elszámolási nappal írásban tájékoztatja a KELER-t arról, hogy a zárt végű befektetési alap nyílt végűvé átalakul, továbbá közölnie kell az átalakítás feltételeit, így a hozam fizetésének időpontját, és az átalakítás feltételeit.

A zárt végű befektetési alap nyílt végűvé történő átalakítása nem jár együtt ISIN azonosító változással.

Amennyiben a kibocsátó a zárt végű befektetési jegyek forgalmazása folytonosságának fenntartásával kívánja a befektetési jegyeket átalakítani, úgy az átalakítás adatait legkésőbb a lejárat napját megelőző 4. napon kell a KELER rendszereibe rögzíteni, melyhez a nyílt végű befektetési jegyekre vonatkozó okiratot és a további szükséges dokumentumokat kellő időben rendelkezésre kell bocsátani, valamint a nyíltvégű befektetési alapra vonatkozó befektetési jegyek napi keletkeztetésére és törlésére vonatkozóan háromoldalú megállapodást kell kötnie a keletkeztetésre és törlésre felhatalmazott Ügyféllel.

Ezen átalakítási folyamatot a KELER kizárólag a kibocsátó személyes jelenlétével bonyolítja le.

#### **3.4.7.3. Ideiglenes részvény speciális szabályai**

Az ideiglenes részvényeket befizetett összeg szintek szerint külön-külön értékpapír sorozatonként kezeli a KELER. Az azonos befizetett összeg szinthez tartozó ideiglenes részvények egy ideiglenes részvényt sorozatot alkotnak. Az ideiglenes részvényre teljesített további befizetés esetén a befizetéssel érintett részvények a korábbi befizetett összeg szinthez tartozó sorozatból törlésre, a magasabb befizetett összeg szinthez tartozó sorozatban pedig keletkeztetésre kerülnek.



A KELER a befizetéseket nem ellenőrzi, a ténylegesen teljesített vagyoni hozzájárulást meghaladóan kibocsátott, keletkeztetett ideiglenes részvényekhez kapcsolódó felelősség a kibocsátót terheli.

#### **3.4.7.4. A certificate-okra vonatkozó speciális szabályok**

A certificate magyarországi forgalmazójának a Végleges Feltételekkel (Final Terms) együtt tőzsdei elszámolásra vonatkozó kérelmet kell benyújtania, a KELER által biztosított formanyomtatványon a certificate első tőzsdei kereskedési napját megelőző 5. kereskedési napig. A KELER a certificate befogadásáról nyilatkozatot állít ki.

A certificate megszűnhet adott esemény, feltétel, időszak, lejárat bekövetkeztekor, vagy a kibocsátó által előre meghatározott időpontban.

A certificate kibocsátója, vagy forgalmazója a Végleges Feltételekben meghatározott certificate megszűnési eset (a certificate lejáratának kivételével) bekövetkezésekor köteles a tudomásszerzését követően erről haladéktalanul (telefonon és faxon) tájékoztatni a BÉT-et és a KELER-t.

## **IV. Általános értéktári tevékenység**

### **4.1. Nyomdai úton előállított értékpapír letétkezelése**

#### **4.1.1. Belföldön kibocsátott értékpapír gyűjtőelvű letétkezelése**

Belföldön kibocsátott nyomdai úton előállított értékpapír letétkezelését a KELER gyűjtőelven, vagy egyedi letétként végzi.

Belföldön kibocsátott, zárt körben forgalomba hozott értékpapír gyűjtőelvű letétkezelésre történő befogadásának feltétele, hogy a kibocsátó és a KELER a kibocsátott értékpapír folyamatos adatszolgáltatására vonatkozóan írásban megállapodjon.

A szerződés KELER által történő aláírásának feltétele az, hogy a kibocsátó a KELER rendelkezésére bocsássa valamennyi olyan dokumentumot, amely az értékpapír befogadásához szükséges, és a dokumentumok összhangban legyenek a KELER szabályzataival.

A szükséges dokumentumok listáját a KELER által, a kibocsátó számára megküldött dokumentumcsomag tartalmazza.

A KELER a rendelkezésére álló dokumentumok átvizsgálása után befogadó nyilatkozatot ad ki a nyomdai úton előállított értékpapír gyűjtőelvű letétkezelésre történő befogadására vonatkozóan.

#### **4.1.2. Külföldön kibocsátott értékpapír letétkezelése**

Nyomdai úton előállított, a KELER értéktárába beszállított, külföldön kibocsátott értékpapírt a KELER kizárólag egyedi letétként kezel.

### **4.1.3. Az értékpapír beszállítása gyűjtő elvű kezelésre**

#### **4.1.3.1. Az értékpapír csomag átvétele**

Értékpapír bankszerűen lezárt csomagban kerülhet beszállításra az Értéktárba. Bankszerűen lezárt csomagnak a szállító által plombával lezárt borítékja minősül vagy az azzal minőség és biztonság szempontjából egyenértékű csomagoló eszköz (pl. a kifejezetten értékpapír szállításra kialakított, egyszer használatos biztonsági műanyag tasak).

Az Értéktár a csomaghoz tartozó szállítólevélen aláírással és pecséttel igazolja az értékpapír bankszerűen lezárt formában, állítólagos tartalommal történő átvételét.

Nem budapesti értékpapír szállító, valamint közvetlenül a nyomdából történő beszállítás esetén az értékpapírok KELER részére történő átadásának helye az Értéktár.

Kárpótlási jegy szállítást a KELER nem végez.

#### **4.1.3.2. Az értékpapír átvétele**

##### **4.1.3.2.1. Értékpapír bevételezés**

Az Értéktárba beszállított értékpapírt csak részletes ellenőrzést követően írja jóvá a KELER, az értékpapírra vonatkozó számlán. A részletes ellenőrzést az erre jogosult bizottság végzi.

A bankszerűen lezárt csomag felbontása, tartalmának darabonkénti átvizsgálása a bizottság által történik. Az Ügyfél köteles elfogadni a bizottsági átvétel eredményét.

A bevételezésre nem alkalmas értékpapírt - az okmányszakértői vizsgálat alá vont és az értékpapírcsere céljából átadott sérült értékpapír kivételével - az Értéktár a beszállítónak visszaküldi.

A beszállított hamis vagy hamisított értékpapírért a felelősség az értékpapír csomagot átadó Ügyfelet terheli.

#### **4.1.3.2.2. Az értékpapír ellenőrzés**

Valamennyi értékpapírnál ellenőrzésre kerülnek a következők:

- alakilag az értékpapír teljes, nem sérült,
- tárolásra alkalmas,
- a toldat elválaszthatatlan részét képezi,
- az értékpapír sorszáma érvényes (a kibocsátó által megadott sorszámok között szerepel, továbbá közjegyző által nem letiltott, illetve nem semmissé nyilvánított),
- az értékpapír üres forgatmánya szabályos, és a megelőző forgatások láncolata alakilag hibátlan és teljes.

#### **4.1.4. Eljárás hamisgyanús értékpapír esetén**

Amennyiben az értékpapírok bevételezése során az Értéktár hamisgyanús értékpapírt talál, a KELER erről haladéktalanul értesíti az értékpapír kibocsátóját, valamint az értékpapírt beszállító ügyfelet.

Hamisgyanús értékpapírt a KELER értékpapírra vonatkozó számlán nem ír jóvá, azt a beszállítást követő elszámolási napon a beszállító részére visszaküldi.

Az értékpapír kibocsátójának kötelessége a hamisgyanús értékpapír érvényességi vizsgálata felől (okmányszakértői vizsgálat) intézkedni.

#### **4.1.5. A beszállított értékpapír jóváírása**

A bizottság által forgalomképesnek elfogadott - és közjegyzői hatáskörbe tartozó értékpapír megsemmisítésére irányuló eljárás hatálya alatt nem álló - értékpapír az Értéktár által történő fizikai átvétel napján kerül az értékpapírra vonatkozó számlán jóváírásra.

Amennyiben az Ügyfél az átadott értékpapírt más Ügyfél számláján kéri jóváírni, az Értéktár részére történő átadással egyidejűleg a jóváírásra kerülő számla tulajdonosának is köteles megküldeni az általa kiállított értékpapír beszállítási bizonylat egy példányát.

Az értékpapír bevételezését az Értéktár az értéktári beszállítási bizonylat kiadásával igazolja. Az értéktári beszállítás joghatásai az értékpapírra vonatkozó számlán történő jóváírással állnak be.

#### **4.1.6. Eljárás a közjegyzői hatáskörbe tartozó értékpapír megsemmisítésére irányuló eljárás (letiltás) hatálya alatt álló értékpapír esetén**

Amennyiben az Értéktárban elhelyezett vagy az Értéktár részére átadott értékpapír közjegyzői letiltásra került a KELER haladéktalanul értesíti az eljáró közjegyzőt, a kibocsátót, valamint azon Ügyfelet, aki az értékpapírt beszállította.

Amennyiben a beszállított értékpapírt a KELER az értékpapírra vonatkozó számlán még nem írta jóvá, a letiltott mennyiséget az Ügyfél részére azonnal visszaküldi.

Amennyiben a beszállított értékpapírt a KELER az értékpapírra vonatkozó számlán már jóváírta (azaz a közjegyzői eljárás egy, a KELER által már számlán nyilvántartott értékpapírra vonatkozik) a letiltott sorszámú értékpapírokat a KELER kiszállítja az Ügyfél részére.

Amennyiben az alszámlán történő elkülönítést végre lehet hajtani a KELER írásban felhívja a beszállító Ügyfelet, hogy tíz elszámolási napon belül

- a) igényelje az eljárás hatálya alatt álló értékpapíroknak az Értéktárból történő díjmentes kiadását, vagy
- b) adja meg a KELER részére az értékpapír titok alóli felmentést, a Bszt. 118. § (2) bekezdése alapján (azaz adjon felhatalmazást a KELER részére arra vonatkozóan, hogy az az Ügyfélre vonatkozó adatokat közölhesse a végzést kiadó közjegyzővel a letiltás hatályon kívül helyezése érdekében).

Amennyiben a fenti határidő eredménytelenül telik el – azaz az Ügyfél a KELER felhívásának nem tesz eleget - az érintett értékpapírokat a KELER a beszállító Ügyfél részére annak költségére kiszállítja.

Amennyiben a letiltó végzés hatályon kívül kerül, a KELER az alszámlán elkülönített értékpapírt az Ügyfél értékpapírra vonatkozó számlájára visszahelyezi.

#### **4.1.7. Eljárás közjegyző által semmissé nyilvánított értékpapír esetén**

Amennyiben az Értéktár részére átadott értékpapír semmissé nyilvánításra került a KELER haladéktalanul értesíti az eljáró közjegyzőt, a kibocsátót, valamint azon ügyfelet, aki az értékpapírt beszállította.

Amennyiben a beszállított értékpapírt a KELER az értékpapírra vonatkozó számlán még nem írta jóvá, a semmissé nyilvánított mennyiséget az Ügyfél részére azonnal visszaküldi.

Amennyiben valamely Értéktárban elhelyezett értékpapírt az értékpapírra vonatkozó számlán történt jóváírást követően nyilvánít a közjegyző semmissé a KELER az alábbiak szerint jár el.

Amennyiben az adott Ügyfél értékpapírra vonatkozó számláján a semmissé nyilvánított mennyiség rendelkezésre áll, a KELER a semmissé nyilvánított értékpapírt díjmentesen azonnal kiszállítja az Ügyfél számára.

Amennyiben a kiadást nem lehet végrehajtani, a KELER felszólítja a semmissé nyilvánított értékpapírt beszállító Ügyfelet, hogy tíz elszámolási napon belül a semmissé nyilvánított értékpapírok mennyiségével egyező alapcímlet darabszámú, azonos jogokat megtestesítő, forgalomképes értékpapír értékpapírra vonatkozó számlán történő jóváírását biztosítsa.

Amennyiben az Ügyfél a felszólításnak eleget tesz, a forgalomképes értékpapírok Értéktár által történő kézhezvétele után az Értéktár díjmentesen kiadja a semmissé nyilvánított értékpapírokat az Ügyfél részére.

#### **4.1.8. A kibocsátó által érvénytelenné nyilvánított értékpapírok kezelése**

Amennyiben a KELER által gyűjtőelven kezelt értékpapír sorozatot vagy a sorozat egy részét a kibocsátó érvénytelenné nyilvánít, a KELER a következők szerint jár el:

- a KID rendszeren keresztül tájékoztatja a letétkezelőket az értékpapírok érvénytelenné nyilvánításának időpontjáról;
- kiszállítható értékpapírok esetén megadja azt a munkanapot, amikor az értékpapírokat az Ügyfél részére kiszállítja/kiadja. Ezen értékpapírok kiadására kiszállítási igény beadása nélkül kerül sor.
- nem megfelelő címletösszetétel miatt ki nem szállítható értékpapírok esetén a KELER jogosult a kibocsátó részére történő átadásról szóló közleménynek a KID-en és a KELER honlapján történő közzétételét követő 10 nap elteltével a kibocsátó részére átadni. A KELER ezen értékpapírokkal egyidejűleg átadja a kibocsátó részére az érintett letétkezelők és a részükre letétkezelt értékpapírok adatait.

#### **4.1.9. Eljárás az értékpapírokhoz csatolt okmányok kezelésére**

Értékpapírhoz mellékelten csatolt meghatalmazást, okiratot, végzést, ítéletet, gyámhatósági engedélyt, stb. a KELER nem kezel. Az ilyen dokumentumot az Értéktár haladéktalanul visszaküldi a beszállító részére.

#### **4.1.10. Az értékpapír kiadása**

##### **4.1.10.1. A kiadás igénylése**

Az értékpapír kiadás az erre rendszeresített formanyomtatvány KELER-be történő eljuttatásával igényelhető. Gyűjtőelven nyilvántartott értékpapír esetén a KELER a kiszállítási igény beérkezését követően az érintett mennyiséget a kiszállítás időpontjáig zárolja.

Nem igényelhető kiadás a teljes futamidő alatt immobilizált értékpapír esetében.

Az adott elszámolási napon 14.00 óráig - címlet megkötés nélkül - beérkezett kiszállítási igényt az Értéktár legkorábban a következő elszámolási napon vagy a kért értéknapon teljesíti.

Amennyiben az igénylő valamely meghatározott címlet kombinációt kíván kiszállítani, a KELER megvizsgálja ennek lehetőségét és dönt a kiszállítandó értékpapír címletösszetételéről. Amennyiben a kért címlet szerinti kiadás nem teljesíthető, ezt a KELER jelzi a kiadási igénybejelentésen, amelyet telefax útján visszaküld a kiadást igénylőnek.

##### **4.1.10.2. Felelősségi szabályok értékpapír kiadása esetén**

Az Értéktárból való kiadás esetén a KELER értékpapírt üres forgatmánnyal ad ki. A forgatmány kitöltésével kapcsolatos minden felelősség a kiszállítót terheli.

Értékpapír kiadás esetén az Ügyfél köteles elfogadni a KELER Bizottsága által hitelesített kiszállítási bizonylaton rögzített mennyiséget.

#### **4.1.10.3. A kiadott értékpapír terhelése**

Az értékpapír Értéktár által történő kiadásával egyidejűleg megtörténik az értékpapírra vonatkozó számla terhelése. A számlaterhelés akkor is hatályban marad, ha a címzett a szállítmányt az adott elszámolási napon nem vette át. Az át nem vett értékpapírokat a KELER felelős őrzésbe veszi.

Amennyiben a kiadást igénylő (a terhelendő értékpapírra vonatkozó számla tulajdonosa) más Ügyfél címére kéri az értékpapír kiadást, köteles a kiszállítást igénylő bizonylat egy példányát - az igény KELER-be történő eljuttatásával egyidejűleg - a kiadási célhely részére továbbítani.

#### **4.1.11. Gyűjtőelvű tárolás**

A KELER a gyűjtőelvű tárolás során az értékpapírt kizárólag sorozatonként különíti el és tartja nyilván.

A gyűjtőelven tárolt értékpapír esetében az Ügyfélnek nincs jogosultsága a számlán jóváírt értékpapírok meghatározott címletére és sorszámára, követelése kizárólag alapcímletben meghatározott darabszám szerinti mennyiségre szól.

A KELER csak olyan értékpapír őrzését és kezelését vállalja, amely megszakítatlan forgatmányosi láncolatú, és üres forgatmánnyal van ellátva.

#### **4.1.12. Belföldön kibocsátott értékpapírok, közraktári jegyek, nyomdai úton előállított külföldi értékpapírok egyedi letétkezelése**

A KELER a belföldön kibocsátott értékpapírt, közraktári jegyet az Ügyféllel aláírt egyedi letétkezelési megállapodás alapján kezeli letétként és tartja nyilván egyedi letéti számlán.

Az egyedi letéti számlán nyilvántartott értékpapír beszállítási és kiszállítási műveleteire vonatkozó szabályok azonosak a gyűjtőelven letétkezelt értékpapíroknál leírtakkal, ugyanakkor az Ügyfélnek az egyedi értékpapír letéti számlán nyilvántartott értékpapír esetében az értékpapír adott címletére és sorszámára van jogosultsága.

Az egyedi letéti számlán nyilvántartott értékpapírookra az Értéktár nem végez sorszámellenőrzést, az általa átvett értékpapírokat őrzi és azokat az egyedi letéti számla tulajdonosának rendelkezésére tartja.

Egyedileg számlavezetett értékpapír esetében az Értéktár nem ellenőrzi az értékpapír forgatmányozás megszakítatlan láncolatát és az értékpapírok ügyfélre forgatmányozását sem.

A forgatmányozással összefüggésben az értékpapír tulajdonosa kizárólag az adott Ügyféllel szemben támaszthat kártérítési igényt.

A KELER kizárólag üresre forgatott közraktári jegyet (áru és zálogjegy) fogad be.

Az egyedi értékpapír letéti számlán nyilvántartott értékpapírookra beszállítás és kiszállítás műveletek végezhetőek, transzferálás nem lehetséges. Az egyedi letéti számlán kezelt értékpapírokra – a közraktári jegy kivételével – az Értéktár az Ügyfél írásos megbízása alapján végzi az értékpapír érvénytelenítés és megsemmisítési szolgáltatást.

## **4.2. Belföldön kibocsátott dematerializált értékpapírra és nyomdai úton előállított, a KELER által gyűjtőelven letétkezelt értékpapírokra vonatkozó értéktári szolgáltatások**

### **4.2.1. Az Értéktár által végzett szolgáltatások**

A KELER a kibocsátó írásos megrendelése alapján a következő szolgáltatásokat biztosítja:

- esedékességekori kifizetések,
  - esedékességekori kifizetések a tulajdonosok azonosításának igénye nélkül
  - esedékességekori kifizetések a tulajdonosok azonosításának igényével
- tulajdonosi azonosítás (kifizetés nélkül),
- nyomdai úton előállított értékpapírok esedékes szelvényének vágása,
- nyomdai úton előállított értékpapírok és szelvények fizikai érvénytelenítése és megsemmisítése (egyedileg letétkezelt értékpapírokra vonatkozóan is) és
- a belföldön kibocsátott értékpapírokra vonatkozó egyéb szolgáltatások.

### **4.2.2. Kifizetéssel járó társasági események fordulónapjával kapcsolatos szabályok**

A társasági esemény fordulónapjáig az Értéktárba értékpapírt beszállítani kizárólag az adott esedékességekori kifizetésre jogosító érvényes szelvényvel lehet, illetve a kifizetést igazoló bélyegzés nélkül.

A fordulónapot követően beszállításra csak szelvény nélküli (illetve annak hiányában az ezt helyettesítő bélyegzéssel ellátott) értékpapírok kerülhetnek.

### **4.2.3. A belföldön kibocsátott értékpapírokra vonatkozó egyéb értéktári szolgáltatások**

#### **4.2.3.1. Lejáráttal rendelkező értékpapír kezelése**

Lejáráttal rendelkező értékpapír esetén – a lejáráttal rendelkező befektetési alap befektetési jegyeinek kivételével - a fordulónapot követő naptól az esedékesség napjáig a KELER a teljes értékpapír mennyiséget zárolja.

A zárolás alá vont értékpapírt a zárlat ideje alatt értékpapír műveletekre felhasználni nem lehet.

A lejárt értékpapírt, ha a rá vonatkozó fizetési kötelezettséget a kibocsátó igazoltan teljesített, a KELER a kibocsátó nyilatkozata alapján törli az értékpapírra vonatkozó számlákról a nyilatkozat beadásának napján.

Azon lejárt értékpapírokat, amelyekre vonatkozóan a kibocsátó a lejárt követelésnek nem tett eleget, az értékpapírra vonatkozó számláról való törlés időpontjáig zárolva maradnak.

#### **4.2.3.2. A gyűjtőelvű tárolásban kezelt értékpapír vonatkozásában történő kifizetés szabályai**

A gyűjtőelvű tárolásban kezelt értékpapír vonatkozásában a kibocsátó írásban megrendeli a KELER-től az esedékes kifizetéshez kapcsolódó szelvények vágását, illetve részvények esetében a tulajdonosi megfeleltetésre vonatkozóan igényét az alábbi adatokkal:

- a kifizetés kezdő időpontja,
- a kifizetés szabályai szerinti vagy attól eltérő lebonyolítást kér-e,

- tulajdonosi megfeleltetés átadási módja,
- az esedékes szelvényekkel kapcsolatos igényei :

### **4.3. A nyomdai úton előállított értékpapírok és szelvények fizikai érvénytelenítése és megsemmisítése**

#### **4.3.1. Nyomdai úton előállított értékpapír és szelvény érvénytelenítése**

Értékpapír és szelvény-érvénytelenítést gyűjtőelven tárolt értékpapírok esetében az értékpapír kibocsátójának írásos megbízása alapján végez a KELER.

Az érvénytelenített értékpapírt a kibocsátó írásos rendelkezése alapján őrzi az Értéktár i a megsemmisítés időpontjáig vagy az érvénytelenítést követően átadja azokat a kibocsátónak. Szelvény-érvénytelenítést kizárólag abban az esetben végez az Értéktár, amennyiben a szelvény általa kerül megsemmisítésre.

#### **4.3.2. Nyomdai úton előállított értékpapír és szelvény megsemmisítése**

A gyűjtőelven tárolt értékpapírok esetében az értékpapír kibocsátójának erre vonatkozó írásos megbízása alapján a KELER vállalja az általa érvénytelenített értékpapír és szelvény megsemmisítését.

#### **4.3.3. Nyomdai úton előállított értékpapír és szelvény érvénytelenítése és megsemmisítése a kibocsátó megszűnése esetén**

Amennyiben a felszámolási eljárást lefolytató bíróság vagy a cégbíróság értesítése alapján a KELER tudomást szerez arról, hogy a kibocsátó a cégnyilvántartásból jogerősen törlésre került, anélkül, hogy a nyomdai úton előállított, az Értéktárban gyűjtőelvével letétben lévő értékpapírok törlése felől rendelkezett volna, a KELER a kibocsátó cégjegyzékből való jogerős törlését követően intézkedik a megszűnt kibocsátó által kibocsátott nyomdai úton előállított értékpapírok letevők részére történő kiszállítására, amennyiben ez nem lehetséges úgy érvénytelenítése és megsemmisítése iránt.

A nyomdai úton előállított értékpapír érvénytelenítésének és megsemmisítésének értéknapját a KELER holnapján teszi közzé, valamint a KID-en közzétett hirdetmény útján értesíti az értékpapírszámla vezetőket a törlés értéknapjáról.

### **4.4. Érvénytelenné vált értékpapírok kezelése**

#### **4.4.1. A kibocsátó megszűnése miatt érvénytelenné vált értékpapírok kezelése**

A KELER lehetőséget biztosít megszűnt társaságok – az Értéktárba beszállított és ki nem szállítható nyomdai, vagy a KELER értékpapírszámla-vezető rendszerében már nyilvántartott dematerializált - értékpapírjainak speciális számlára történő helyezésére.

A KELER Ügyfelenként technikai megbízói értékpapír számlát nyit, amelyre a Ügyfelek kizárólag a KELER által – a KID rendszeren keresztül - meghirdetett megszűnt társaságok értékpapírjait transzferálhatják. A kibocsátó megszűnése miatt érvénytelenné vált értékpapírok fenti technikai számlára történő transzferálással a letétkezelő/ügyfél hozzájárul, hogy a megsemmisítés jogi akadályának megszűnését követően, az értékpapírokat az Értéktár megsemmisítse. Ezen a számlán elhelyezett, érvénytelenné vált értékpapírok után a számlatulajdonosnak díjfizetési kötelezettsége nincs.



## **V. A KELER bank és értékpapír- számlavezetési tevékenysége**

### **5.1. Megbízások kezelése**

#### **5.1.1. Megbízások befogadása**

A benyújtott megbízások beadási határidejét, a benyújtás formáját (elektronikus, kézi bizonylat) a KELER a megbízások beérkezési és teljesítési határidejéről szóló Elszámolóházi Leirata tartalmazza.

A KELER befogadottnak tekinti a megbízást, ha az adott napra vonatkozó értékpapír vagy pénzforgalmi megbízás elektronikus úton, határidőn belül sikeresen beérkezik.

Okirat formájában megjelenő bizonylat esetén a befogadás időpontja megegyezik a megbízás KELER-be érkezésének, illetve leadásának időpontjával, amelyet a KELER a megbízáson feltüntet.

Fentiek alól kivételt képez, ha a megbízás logikai (alaki-tartalmi) ok miatt visszautasításra kerül.

#### **5.1.2. Megbízás visszavonása**

Az Ügyfél jogosult a KELER-hez beküldött instrukciók törlését – az ügyletek párosítására vonatkozó szabályok figyelembevételével - mindaddig kérni, amíg a sorban álló transzfer és fizetési megbízások nem teljesülnek, azokat a benyújtó visszavonhatja elektronikus úton, vagy rendelkező levél formájában.

A visszavonásra benyújtott rendelkező levelet kifejezetten ilyenként kell megjelölni, és tartalmaznia kell egyértelműen a visszavonandó megbízásra vonatkozó hivatkozást. A beadott megbízást a KELER törli a könyvelendő tételek közül. Erről a megbízás benyújtója a napi kivonat útján értesül.

Az Ügyfél által benyújtott valós idejű feldolgozású megbízás kizárólag elektronikus úton vonható vissza.

Elektronikus úton beadott visszavonás sikeressége esetén a tétel automatikusan törlődik az elszámolási rendszerekből. A megbízás benyújtója a sikeres, vagy sikertelen visszavonásról ugyanazon elektronikus ügyfélkapcsolati rendszeren kap értesítést, mint amelyen az alapinstrukciót beadta.

A KELER a törlési instrukciót csak abban az esetben hajtja végre, ha az adott alapügylet elszámolása még nem történt meg, illetve - amennyiben nem KELER belső körű tranzakcióról van szó - a külső számlavezető a törlési instrukciót fogadja, az alapügyletet törli és ezt visszaigazolja a KELER felé.

#### **5.1.3. Megbízások véglegessége**

A KELER azokat a megbízásokat tekinti véglegesnek, amelyek befogadásra kerültek, illetve értéknapos, vagy örökíthető transzfer és fizetési megbízás esetén a KELER a teljesítéshez szükséges zárolást, fedezetvizsgálatot elvégezte, és az sikeres volt.

## 5.2. A megbízások teljesítésének sorrendje

### 5.2.1. A teljesítés sorrendjét meghatározó szabályok

A KELER számlavezető rendszerei a beadott megbízásokat a feldolgozás módja szerint valós időben, vagy kötegelt módon dolgozzák fel.

A KELER jelen Szabályzata, valamint a vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően jogosult meghatározni a megbízások teljesítési sorrendjét.

A megbízások közül a hatósági átutalás és az átutalási végzés alapján történő átutalás teljesítése megelőzi az egyéb fizetési műveletek teljesítését.

A KELER, mint a VIBER tagja, az Ügyfelek által kezdeményezett fizetési megbízások VIBER-ben történő teljesítését az MNB által meghatározott bankközi eljárási szabályok alapján végzi.

A KELER valós idejű működése során a megbízások teljesítési sorrendjét a prioritások és ezen belül azok beérkezési ideje határozza meg.

A tranzakciók prioritása függ:

- az MNB VIBER Rendszerében alkalmazottaktól,
- a KELER elszámolási rendszerében meghatározott prioritás beállításától, valamint
- az Ügyfél által meghatározottaktól.

### 5.2.2. Prioritás- és sorkezelés

A valós idejű feldolgozás összetett prioritás- és sorkezeléssel valósul meg. Az egyes (terhelési) tranzakciók teljesítési sorrendje az alábbi prioritási rend szerint meghatározott.

- a) *KELER prioritás*: a KELER által az egyes típusú tranzakciókhoz rendelt, Elszámolóházi Leiratban meghirdetett prioritás, melynek módosítására az Ügyfél nem jogosult.
- b) *Ügyfél prioritás*: az azonos KELER prioritású tranzakciókon belül - tranzakcióhoz rendelt - az Ügyfél jogosult maga meghatározni az egyes ügyletek teljesítési sorrendjét, az Elszámolóházi Leiratban meghatározott értékek szerint. Az Ügyfél prioritás értékét a tranzakcióhoz kapcsolódóan, a tranzakció részeként adja meg.
- c) *Beérkezési sorrend*: az azonos KELER prioritású és azonos Ügyfél prioritású ügyletek teljesítése a beérkezés sorrendje szerint történik.

A teljesítési sorrend meghatározásánál a KELER a számlát érintő terhelési tranzakciókat veszi figyelembe. A jóváírások azonnal teljesülnek.

A KELER a beérkező tranzakciókat fő- és alszámlánként, a fentiek szerinti prioritások által meghatározott rend szerint rendezi.

Az értékpapír sorkezelés számlatípusonként megkülönböztetett. A tőzsdei elszámolási értékpapír alszámlák, és az összevont értékpapírra vonatkozó számla esetében ügfyelenként és értékpapíronként, továbbá értékpapír fő-, illetve alszámlánként a beérkezett, aznapi elszámolású és még le nem könyvelt tételeket (megbízásokat) a rendszer sorba állítja.

A rendszer minden esetben a sor legelején álló, legmagasabb KELER és Ügyfél prioritású, legkorábban beérkezett tételt kíséri meg feldolgozni. Amennyiben az lekönnyvelhető, a rendszer továbbhalad a soron következő tételre.

Amennyiben az adott tranzakcióra nincs elegendő fedezet, akkor az Ügyfél adott sora áll, tehát az egyébként (összegében) teljesíthető, de a sorban hátrébb álló tételt a rendszer nem kíséri meg teljesíteni. Az Ügyfél a sor állásáról haladéktalanul visszajelzést kap.

A kialakult sor „feloldására” lehetőséget ad:

- a tétel könyveléséhez szükséges fedezet megteremtése,
- a sor elején álló tétel prioritásának módosítása alacsonyabb prioritásra, vagy
- az adott tétel felfüggesztése, vagy törlése.

DVP ügylet esetén az ügylet prioritásának módosításával kizárólag az értékpapír sor módosul (csak eladói oldalon). DVP ügyleteknél a pénzsor prioritás nem értelmezett, illetve esetleges kitöltése esetén automatikusan felülíródik.

Az összes egyéb valós idejű tranzakcióra vonatkozóan az Ügyfél önmaga állíthatja be az adott ügylet ügyfél prioritását, a megbízás megadásakor. A még le nem könyvelt (sorban álló) tétel esetében az Ügyfél prioritást az Ügyfél egy erre vonatkozó üzenetben szabadon módosíthatja.

### **5.2.3. Kötegelt feldolgozás**

A kötegelt feldolgozású megbízások, elszámolások típusait a KELER vonatkozó Elszámolóházi Leirata rögzíti.

A napközbeni elszámolású, kötegelt tételek feldolgozása a KELER vonatkozó Elszámolóházi Leiratában meghirdetett időpontokban - a GIRO által kialakított ciklusok figyelembevételével - szakaszosan történik. Az egyes ciklusokon belül a KELER több körben végez fedezetvizsgálatot és könyvelést.

A KELER az egyes könyvelési csoportokon belül a teljesítési sorrendet a tranzakcióhoz rendelt prioritás, a megbízás benyújtásának időpontja, valamint a megbízás összege alapján határozza meg.

Fedezetvizsgálatot az adott értéknapi vonatkozó, a feldolgozás időpontjáig beérkezett megbízásokra végez a KELER. A feldolgozás során az elszámolási rendszer törekszik a lehető legnagyobb számú tranzakció teljesítésére.

### **5.3. Az értékpapírra vonatkozó számla**

A KELER azon Ügyfelei számára, akik részt vesznek a KELER által működtetett, jogszabályban meghatározott értékpapír-kiegyenlítési rendszerben, értékpapírra vonatkozó számlát vezet. A KELER Ügyfelei számára az értékpapírszámla vezetési számlaszerződés megkötését követően értékpapír főszámlát nyit.

Az értékpapírok terhelése és jóváírása a főszámla alatt megnyitásra kerülő alszámlákon történik.

Az Ügyfél kérésére a KELER a főszámla alatt tetszőleges számú alszámlát nyit.

A Tpt. szerinti értékpapír számlának az az alszámla minősül, melyet a KELER az Ügyfél saját tulajdonában lévő dematerializált értékpapírokról vezet.

A KELER az Ügyfél ügyfelei tulajdonában lévő dematerializált értékpapírokat az erre vonatkozó igény alapján külön alszámlán tartja nyilván.

A KELER-nél letétbe helyezett értékpapírok letéti alszámlára kerülnek. Az Ügyfél tulajdonában lévő dematerializált és gyűjtőelvű letétbe helyezett értékpapírok közös alszámlán is megjelenhetnek.

Az egyedi letétbe helyezett értékpapírok a letéti alszámlától elkülönülő alszámlára kerülnek.

A zárolt értékpapírok zárolt alszámlára kerülnek.

A dematerializált értékpapírok keletkeztetésére és törlésére szolgáló alszámla megnyitása a főszámla megnyitásával együtt automatikusan történik.

A KELER KSZF-től kapott értesítés alapján, az Ügyfél részére, klíringtaggá válásakor automatikusan megnyitásra kerülnek a tőzsdei elszámolási alszámlák és az értékpapírral történő teljesítéshez szükséges alszámlák.

#### **5.4. Az értékpapírra vonatkozó számlákon végzett értékpapír műveletek**

##### **5.4.1. A megbízás értéknapja**

Értéknapos megbízást legfeljebb az adott megbízás értéknapját megelőző tizenöt elszámolási napon belül lehet benyújtani. Az értéknaposan benyújtott megbízást a KELER a kért értéknapon, illetve örökítés esetén az értéknapot követő húsz elszámolási napig kísérli meg teljesíteni. Azon örökíthető instrukciók esetében, ahol a megbízásban szereplő kért értéknap a beadás időpontjához képest múltbéli időpont, az örökítés a beadást követő húsz elszámolási napig tart. Az adott értéknap (elszámolási nap) végéig nem teljesült ügylet - az elsődleges ügylet, multinet ügylet nemteljesítése, valamint az örökített ügylet kivételével - törlődik.

Az örökített ügylet, az Ügyfél beadási instrukcióját követő huszadik napon automatikusan törlődik. Örökítés csak pénzmozgás nélküli transzfer, DVD és DVP értékpapírszámla transzfer esetén lehetséges.

A benyújtott, de az értéknapon, illetve az örökített értéknapig nem teljesült és így törölt tranzakciókról a KELER értesítést küld az Ügyfél részére.

##### **5.4.2. Értékpapírra vonatkozó számla transzfer**

###### **5.4.2.1. Általános szabályok**

A KELER, az értékpapírra vonatkozó számla transzfer műveleteket ügyletről-ügyletre haladva, bruttó módon végzi. A bruttó módon végzett értékpapírra vonatkozó számla transzfer lehet DVP, DVD és FoP típusú.

Transzferre vonatkozó megbízást a KELER attól fogad, aki a KELER-nél értékpapír számlával rendelkezik.

A KELER a transzfer megbízásokat a számlán rendelkezésre álló aktuális értékpapír egyenleg terhére teljesíti.

###### **5.4.2.1.1. A megbízás elszámolásra készre nyilvánítása**

Az értékpapírra vonatkozó számla transzfer esetében, mind a terhelendő, mind a jóváírandó Ügyfélnek lehetősége van az ügylet végrehajtása érdekében a transzfermegbízáson kívül külön, ügyletenként elszámolási (validálási) megbízást adni.

A validálási megbízást Ügyfél adhat főszámlára és egyedi tranzakcióra. A főszámla szintű validáláshoz az Ügyfél nyilatkozata szükséges, amely alapján egy adott számlához rendelt validálási megbízás valamennyi ezen a számlán végzett értékpapírra vonatkozó számla transzfer esetében kötelező.

Amennyiben az Ügyfél validálási nyilatkozatot nem ad, a vonatkozó főszámlán a KELER „automatikusan validált” beállítást alkalmaz, azaz az ilyen főszámlán végzett tranzakciók nem igényelnek validálási megbízást. Saját főszámlán belüli tranzakciók esetén nem szükséges validálási megbízás.

#### **5.4.2.1.2. A megbízás felfüggesztése**

Az Ügyfél által beadott validált értékpapírra vonatkozó számla transzfer elszámolása egyoldalúan felfüggeszthető, ameddig az ügylet nem kerül könyvelésre. Felfüggesztés kizárólag már validált ügyletek esetében lehetséges.

Az ügylet felfüggesztésének visszavonása esetén az ügylet ismét validált lesz.

#### **5.4.2.1.3. A megbízás Ügyfél általi törlése**

Az Ügyfél által beadott értékpapírra vonatkozó számla transzfer az ügyfél által beadott törlési instrukció alapján egyoldalúan törölhető.

#### **5.4.2.2. Az értékpapírra vonatkozó számla transzfer típusai**

##### **5.4.2.2.1. FoP típusú transzfer**

A pénzmozgás nélküli, (free of payment) tranzakció során a KELER az értékpapírra vonatkozó számlákon egy meghatározott értékpapír sorozat terhelését és jóváírását végzi.

A beadott megbízásokat a KELER automatikusan párosítja. A terhelendő és a jóváírandó Ügyfél által instrukció vagy számlabeállítás alapján egyaránt elszámolandónak meghatározott (validált) és párosított ügyletekre a KELER értéknapon, valós időben értékpapír fedezetvizsgálatot végez.

A jóváírandó Ügyfél alszámlánként jogosult nyilatkozni arról, hogy kizárólag az általa adott transzfer befogadási megbízás esetén teljesüljön a megbízás.

A transzfer ügylet végrehajtásánál szükséges legalább a terhelendő Ügyfél transzfermegbízása.

A Ügyfélnek értékpapírszámláján belüli, két alszámlája között végrehajtandó transzfermegbízása esetében transzferfogadási megbízást nem kell benyújtania.

##### **5.4.2.2.2. Egyedi letéti számlán kezelt értékpapírokra vonatkozó speciális transzfer**

A KELER egyedi letéti számlán kezelt értékpapírokra vonatkozó speciális transzfer megbízást attól a letétkezelőtől/számlatulajdonostól fogad be, és annak teljesít, aki a KELER-nél egyedi értékpapír letéti számlával rendelkezik.

Egyedi letéti számlán kezelt értékpapírokra a speciális transzfer kizárólag nyomtatott formában adható be, telefaxon vagy személyesen. A nyomtatott formában beadott, tartalmi és alaki követelményeknek megfelelő transzfermegbízást a KELER a beérkezést követő 2 órán belül teljesíti.

A KELER a speciális transzfer megbízásokat a megbízáson szereplő egyedi letéti számlán kezelt értékpapír sorszámra hajtja végre.

Egyedi letéti számlán kezelt értékpapírokra vonatkozó speciális transzferre validálási, felfüggesztési és törlési instrukció nem adható.

#### **5.4.2.2.3. DVD típusú transzfer**

A DVD - „szállítás-szállítás-ellenében” - elvet megvalósító tranzakció végrehajtása során a KELER egy vagy több meghatározott sorozatú értékpapír terhelését végzi egy vagy több sorozatú értékpapír jóváírása ellenében. A terhelés és jóváírás egyidejűleg történik.

A megbízás abban az esetben teljesül, ha a terhelendő és jóváírandó értékpapír(ok) teljes mennyiségben az ügyfelek értékpapírra vonatkozó számláján rendelkezésre áll.

#### **5.4.2.2.4. DVP típusú transzfer**

A DVP - „szállítás-fizetés-ellenében” - elvet megvalósító tranzakció végrehajtása során a KELER egy meghatározott sorozatú értékpapír terhelését végzi a pénzbeli ellenérték - MNB-nél, vagy a KELER-nél vezetett bankszámlán történő - jóváírása ellenében. A terhelés és jóváírás egyidejűleg történik.

A DVP típusú értékpapírszámla transzfer teljesítése az értékpapírt szállító, illetve fogadó Ügyfél önálló instrukciója alapján történik. A mindkét fél által benyújtandó Elszámolási Jegyet a KELER párosítja.

A KELER az Elszámolási Jegy párosítását az értéknapot megelőzően beadott Elszámolási Jegy esetében a beérkezés napjától, az értéknapon beadott Elszámolási Jegy esetében a beérkezéstől kezdődően az értéknapon, illetve örökítés időtartama alatt folyamatosan megkísérli. További feldolgozásra kizárólag a teljes körűen párosított Elszámolási Jegyek kerülnek.

DVP típusú értékpapírszámla transzfer alkalmazandó:

- OTC-,
- repo-,
- elsődleges-,
- a BÉT Részvény és Hitelpapír szekcióban köthető nem garantált ügyletek (fix-, tőzsdai aukciós- és DVP elszámolású kötvény ügyletek),
- a derivatív ügyletek fizikai szállítása valamint
- külföldi elszámolóházon keresztül teljesülő értékpapír tranzakció esetén.

A könyvelés során egyidejűleg történik a terhelendő Ügyfél vonatkozó számlájának megterhelése, illetve a kedvezményezett Ügyfél számlájának jóváírása. A könyvelés végleges és visszavonhatatlan.

### **5.4.2.3. A DVP típusú transzfer feldolgozási folyamata**

#### **5.4.2.3.1. Értékpapír fedezetvizsgálat**

A tranzakció elszámolása során elsőként értékpapír fedezetvizsgálatra kerül sor. Az értékpapír fedezetvizsgálatot teljes körűen a KELER végzi az eladói oldalon álló Ügyfél által megbízásában megjelölt számlán.

A fedezetvizsgálat az Ügyfél aktuális értékpapír egyenlege terhére történik. Sikeres értékpapír fedezetvizsgálat esetén az értékpapírok ideiglenesen zárolásra kerülnek a pénzügyi fedezetvizsgálat befejezéséig.

Az értékpapír fedezetvizsgálat sikertelensége esetén a tranzakció sorba állításra kerül. A sorban álló tétel teljesítését a KELER a sorkezelés keretén belül folyamatosan megkísérli. Nap végén a beadott fedezetlen tranzakciót a KELER törli, vagy az instrukció tartalma alapján örökíti.

#### **5.4.2.3.2. Pénzügyi fedezetvizsgálat és könyvelés**

Sikeres értékpapír fedezetvizsgálatot követően történik a pénzügyi fedezetvizsgálat az értékpapírt vásárló Ügyfél által a megbízásban megjelölt, vonatkozó bankszámlán.

Az adott Ügyfél bankszámláját az általános rendelkezésben leírtak szerint

- a) a KELER vagy
- b) az MNB vezeti.

A szükséges pénzügyi fedezet megléte és visszaigazolása esetén megtörténik a végleges és visszavonhatatlan pénzügyi teljesítés az Ügyfél által megadott számlán.

Amennyiben a terhelendő Ügyfél nem rendelkezik a megadott számlán a szükséges pénzügyi fedezettel, az adott tranzakció a KELER-ben, vagy az MNB-nél sorban áll, és annak teljesítését az adott pénzzámla-vezető rendszer folyamatosan megkísérli, hacsak a tranzakció időközben visszavonásra (törlésre) nem került.

Az eladói oldalon álló Ügyfél számláján az adott értékpapír ideiglenes zárolása folyamatos. Az elszámolási nap végén, illetve az örökítés utolsó napjának végén még sorban álló tranzakció törlődik, az eladó számláján az értékpapír felszabadul.

A pénzügyi fedezetvizsgálat a fentiek szerint az eredeti instrukció alapján az Ügyfél által megadott számlán történik, pénzügyi fedezetlenség esetén az érintett Ügyfél egyéb pénzügyi eszközei a teljesítésbe nem vonhatóak be.

#### **5.4.2.3.3. Értékpapír oldali könyvelés**

A pénzforgalmi könyvelést követően megtörténik a végleges és visszavonhatatlan értékpapír oldali elszámolás, melynek során a már foglalt értékpapír feloldásra kerül és az eladói oldalon álló Ügyfél számláját a KELER megterheli, valamint ezzel párhuzamosan a vevői oldalon álló Ügyfél - az eredeti megbízásban megjelölt - számláját jóváírja.

### **5.4.3. Zárolás az értékpapírra vonatkozó számlán**

#### **5.4.3.1. A zárolás általános szabályai**

Értékpapír zárolására - a jogszabályban meghatározott eseteken kívül - az Ügyfél jogosult megbízást adni a KELER-nek. A KELER általános szabályként a zárolt értékpapírokról az Ügyfél kérésére letéti igazolás(oka)t állít ki.

A dematerializált értékpapírra vonatkozó zárolás esetén a zárolást igazoló okirat zárolási kivonat néven kerül kiadásra. (A továbbiakban a letéti igazolás és a zárolási kivonat együttesen letéti igazolásként kerül feltüntetésre.)

A letéti igazolás kizárólag a zárolás kezdeményezésekor igényelhető.

Lejáráttal rendelkező értékpapír esetében, - lejáráttal rendelkező befektetési jegy kivételével - a zárolás lejárat napja legfeljebb az értékpapír lejáratát megelőző második elszámolási nap lehet. Lejáráttal rendelkező befektetési jegy esetén a zárolás a kifizetést megelőző 5. elszámolási nap. Ha az értékpapír tulajdonosa a zárolás alatt jogosult elidegeníteni, az Ügyfél gondoskodik arról, hogy a zárolásra okot adó körülmény feltüntetésével az értékpapír haladéktalanul jóváírásra és zárolásra kerüljön az új tulajdonos értékpapír számláján.

A zárolás alá vont értékpapírt a zárolás ideje alatt értékpapír műveletekre felhasználni nem lehet, azt az Ügyfél a kötelező zárolás alatt levő értékpapír kivételével nem jogosult elidegeníteni.

A fentiek alól kivételt képez a hatóság által elrendelt zárolás esete, amely esetben a zárolás a hatóság által megjelölt időpontig tart.

Amennyiben a zárolás időpontjában letéti igazolás vagy zárolási kivonat került kiadásra, a zárolás lejárat előtti feloldásának feltétele a letéti igazolás visszaszolgáltatása, így ennek megfelelően a zárolás feloldása nem igényelhető elektronikus ügyfélkapcsolati rendszeren keresztül.

Részvény esetében a zárolás lejárat időpontjának meghatározása a Tpt. rendelkezései szerint történik.

Abban az esetben, ha valamely ok miatt a kiadott letéti igazolás(ok) visszaszolgáltatása, nem lehetséges (elvesztés, megsemmisülés stb.), erről a tényről a KELER és a letéti igazolás tulajdonosa jegyzőkönyvet vesz fel. A jegyzőkönyvet a KELER és az Ügyfél megbízottja írja alá. A jegyzőkönyv aláírására kizárólag az erre meghatalmazással rendelkező jogosult.

#### **5.4.3.2. A zárolások csoportjai**

##### **5.4.3.2.1. Egyoldalú zárolás**

Az Ügyfél a KELER-nél vezetett értékpapírra vonatkozó számláján egyoldalú zárolást kezdeményezhet. A KELER az egyoldalú zárolást – a megbízás alaki és formai ellenőrzését követően – a megjelölt értékpapírra vonatkozó számla szabad értékpapír terhére végzi.

A zárolás az Ügyfél önálló instrukciója alapján, az eredeti lejárat napja előtt is bármikor feloldható.



#### **5.4.3.2.2. Együttes zárolás**

Együttes zárolás esetében az Ügyfél és annak valamely ügyfele együttesen adnak be zárolási igényt azzal a céllal, hogy a zárolás az értékpapírok lejáratá előtt csak abban az esetben szüntethető meg, ha ahhoz mindkét fél hozzájárult. Mindkét fél hozzájárulásának tekinthető a letéti igazolások, illetve zárolási kivonatok mindkét példányának a KELER-hez való eljuttatása.

Együttes zárolás végrehajtása érdekében az Ügyfél nevesített értékpapír alszámlát nyit az adott ügyfele részére, a zárolás kizárólag nevesített alszámlán történhet. A nevesített alszámla kizárólag egy tulajdonos nevére szólhat.

Az Ügyfél megbízásához mellékelni kell a megbízó (alszámla tulajdonos) egy hónapnál nem régebbi keltezésű eredeti vagy hiteles másolatú, azonos értelmű nyilatkozatát (zárolásról rendelkező levél) az értékpapír zárolására vonatkozóan (értékpapír megjelölése, mennyiség, lejárat, levelezési cím).

A rendelkező levélnek tartalmaznia kell, hogy az Ügyfél ügyfele a KELER jelen Szabályzatának rendelkezéseit magára nézve kötelezőnek fogadja el. A KELER a rendelkező levél aláírásának cégszerűségét nem ellenőrzi, ez az Ügyfél felelőssége.

A zárolt értékpapírok részleges feloldására nincs mód.

A zárolt értékpapírról a KELER két eredeti példányban állít ki letéti igazolást. A KELER a letéti igazolás egyik példányát az Ügyfél részére, az Ügyfélszolgálaton adja át. A letéti igazolás második példányát a KELER az Ügyfél ügyfelének a rendelkező levélben megjelölt levelezési címére, ennek hiányában az Ügyfél ügyfelének székhelyére tértívényes ajánlott levél útján küldi meg. A levelezési cím téves megadásából, a posta igénybevételeből és a letéti igazolás elvesztéséből fakadó következmények az Ügyfelet, illetve az Ügyfél ügyfelét terhelik.

A KELER jegyzőkönyvet csak a zárolás feloldásával egyidejűleg vesz fel. Az Ügyfél és az Ügyfél ügyfele jogosultak a feloldott értékpapírt ismételten zárolni.

#### **5.4.3.2.3. Kedvezményezett zárolás**

Kedvezményezett zárolás esetén az Ügyfél megjelöli azt a KELER-nél értékpapírra vonatkozó számlával rendelkező kedvezményezett ügyfelet, aki jogosult a zárolt értékpapírt lejárat előtt felszabadítani, illetve – szükség esetén – elvonni. A teljesült zárolásról a KELER két eredeti példányban letéti igazolást állít ki.

A kedvezményezett zárolás speciális esetei:

- a háromoldalú zárolás,
- biztosítékra, fedezett pozícióra KELER, KELER KSZF kedvezményezett zárolás.

##### **5.4.3.2.3.1. Háromoldalú zárolás**

A háromoldalú zárolás során az értékpapírok tulajdonosa, mint teljesítő biztosítékot képez a vele szerződéses viszonyban lévő kötelezett javára. A biztosíték-képzésre a kötelezett kedvezményezettel szemben fennálló kötelezettségeinek rendezéséhez van szükség.

A harmadik személy javára szóló háromoldalú zárolást a teljesítő jogosult kezdeményezni, megjelölve a fedezet adásához kapcsolódó ügylet kötelezettjét. A zárolásról a KELER három eredeti példányban zárolási kivonatot állít ki.

A háromoldalú zárolásról a KELER elektronikus ügyfélkapcsolati rendszerén értesíti az érintett Ügyfeleket.

#### **5.4.3.2.3.2. KELER, KELER KSZF kedvezményezetti zárolás**

Az Ügyfél biztosítékadási kötelezettséggel járó tranzakció esetében jogosult a biztosítékot a KELER, illetve a KELER KSZF hatályos befogadási kondíciós listáiban szereplő eszköz a KELER, illetve a KELER KSZF kedvezményezettséggel történő zároltatásával biztosítani.

Az erre vonatkozó megbízást kizárólag az érintett Ügyfél jogosult beadni.

A KELER-rel, valamint a KELER KSZF-fel szemben fennálló biztosítékadási kötelezettség teljesíthető akként is, hogy a fedezetet jelentő értékpapírok nem a kötelezett, hanem a vele szerződéses kapcsolatban álló elszámolási megbízott értékpapírra vonatkozó számláján kerülnek zárolásra.

A zárolást a KELER a megbízások beérkezési és teljesítési határidejéről szóló Elszámolóházi Leiratban meghatározott időszakban hajtja végre, amennyiben a szükséges értékpapír fedezet az Ügyfél instrukciójában meghatározott számlán rendelkezésre áll.

A zárolt értékpapírok biztosítékként történő értékelése a KELER, illetve a KELER KSZF kondíciós listái szerint történik.

A zárolt értékpapír lejárat előtti feloldása kizárólag a KELER, illetve a KELER KSZF hozzájárulásával történhet, abban az esetben, amennyiben az adott Ügyfél aktuális biztosítékadási kötelezettsége teljes mértékben lefedezett a zárolva maradó biztosítékkal.

A kedvezményezetti zárolás speciális formája az alapbiztosíték számítási szempontból megkülönböztetett ún. fedezett pozíció érdekében történő zárolás.

Fedezett pozícióra zárolások a teljesítés napján automatikusan megszűnnek.

#### **5.4.3.2.3.3. A kedvezményezetti zárolás feloldásának módjai**

A kedvezményezetti zárolás feloldható:

- a) Az Ügyfél által megjelölt kedvezményezett önálló utasítása alapján, maximum a zárolás lejártát követő nap 11.00 óráig. Ebben az esetben a zárfeloldási utasításon fel kell tüntetni azt is, hogy „a transzfer jogommal élek/nem élek”, amennyiben transzfer utasítást is ad be, mindkét utasításra rávezetve, hogy a "kedvezményezett jogával élve".
- b) A kedvezményezett önálló utasítása hiányában a zárolás lejártát követő elszámolási nap 11.00 óra után a KELER általi feloldással, mely esetben az Ügyfél szabadon rendelkezik a továbbiakban az értékpapírral.

A háromoldalú zárolás lejárat előtti feloldása kizárólag a kedvezményezett Ügyfél instrukciója és a zárolási kivonatok mindhárom példányának benyújtásával történhet.

#### **5.4.3.2.4. Értékpapírszámla kötelező zárolása**

A KELER zárol minden olyan dematerializált értékpapírt, amelyet jogszabály, bírósági, hatósági intézkedés, vagy szerződés alapján harmadik személyt megillető jog terhel, illetőleg amelyről az Ügyfél így rendelkezik.

A zárolás során meg kell jelölni a zárolás jogcímét – így különösen óvadék, zálogjog, bírósági letét, igényper, végrehajtási eljárás – azt a személyt, akinek javára azt bejegyezték, és a zárolás időtartamát. A zárolás eltérő rendelkezés hiányában a tárgy évet követő év utolsó napjáig tart.

A zárolási kivonatot az Ügyfél megküldi a megbízójának és annak a személynek, akinek javára a jogosultságot bejegyezte, továbbá az érintett bíróságnak, végrehajtónak, más hatóságnak.

A jogosultság bejegyzésének törlése esetén a KELER erről értesíti az Ügyfelet, aki továbbítja azt mindazoknak a személyeknek, akik a jogosultság alapítása idején erről értesítést küldött.

Ha a megbízó a zárolás időtartama alatt az értékpapírt jogosult elidegeníteni, az Ügyfél gondoskodik arról, hogy a zárolásra okot adó körülmény feltüntetésével az értékpapír – zárolt minőségének feltüntetésével - jóváírásra kerüljön az új tulajdonos értékpapír számláján.

Ha az a személy, akinek javára a zárolás történt, igazolja, hogy az értékpapír tulajdonjogát megszerezte, az Ügyfél haladéktalanul gondoskodik az értékpapírnak az új tulajdonos által megjelölt értékpapír számlára történő átvezetéséről.

A zárolás tényét az értékpapír-számlavezető az értékpapírra vonatkozó számlán is köteles megjeleníteni.

A zárolás alapját jelentő értékpapírra vonatkozó számla zárolás elmulasztásából fakadó felelősség az Ügyfelet terheli.

A „B” típusú központi értékpapírszámlát érintő, azaz az Ügyfelek megbízóinak tulajdonában álló értékpapírokat érintő zárolásokat nem a KELER-nél, hanem az értékpapír-számla vezetőnél kell kezdeményezni. A zárolás érvényességéhez a zárolás tényének a KELER-nél történő átvezetése szükséges.

Az átalakított értékpapírra vonatkozó rendelkező levél annak első zárolás feloldása érdekében történő felhasználásig érvényben marad.

#### **5.5. Forintban vezetett bankszámla vezetésére vonatkozó speciális szabályok**

A hitelintézet forint pénzforgalmát – a forintban elhelyezett biztosíték kivételével - a KELER a VIBER-en keresztül bonyolíthatja le. A VIBER rendszerben a KELER jogosult a hitelintézet nevében, a jelen Szabályzatból fakadó fizetési kötelezettségek teljesítése érdekében, az MNB-hez forint pénzforgalmi megbízásokat teljesítésre benyújtani.

A Hpt. alapján nem pénzforgalmi szolgáltatásnak minősülő, a KELER és a Fetv. szerinti rendszer résztvevő Ügyfelek közötti, továbbá a Bszt. szerinti értékpapír letétkezelésével összefüggő fizetési műveletekre a Pft. és a 18/2009. (VIII. 6.) MNB rendelet rendelkezéseit a jelen Szabályzatban valamint a KELER más pénzforgalomra vonatkozó szabályozó irataiban foglalt eltérésekkel kell alkalmazni.

A pénzforgalmi jogszabályok Mikrovállalkozások és Fogyasztók részére előírt szabályai kizárólag a Mikrovállalkozásnak vagy Fogyasztónak minősülő Ügyfelek esetén alkalmazandóak.

Az elszámolás forgalom keretén belül bonyolódó pénzügyi megbízások beérkezési és teljesítési határidejét Elszámolóházi Leirat tartalmazza.

#### **5.5.1. A fizetési módok**

A KELER a pénzforgalmi szolgáltatási tevékenysége keretében a következő fizetési módokat alkalmazza:

- átutalás (ezen belül egyszerű átutalás ideértve a a belsőköri átvezetést, hatósági átutalás és átutalási végzés),
- készpénzfizetés. Készpénzfizetést a KELER kizárólag az általa megbízott, a pénztári szolgáltatás KELER-en kívüli működtetéséről szóló Elszámolóházi Leiratban közzétett kereskedelmi bank pénztárban történő ki-, és befizetésével biztosítja.

#### **5.5.2. A KELER által lebonyolított forint pénzforgalmi ügyletek**

A KELER által vezetett forint bankszámlán az ügyletek az alábbi módon bonyolódnak:

- GIRO-n , IG1 és IG2 elszámolási mód keretében érkező jóváírás/terhelés megbízás elszámolása
- VIBER-en keresztül érkező terhelési/jóváírási megbízás elszámolása,
- hatósági átutalások és átutalási végzések elszámolása IG1 elszámolási mód keretében,
- DVP- és egyéb tőkepiaci ügyletek, valamint a valós idejű feldolgozású pénzforgalmi megbízások pénzügyi elszámolása,
- terhelési/jóváírási megbízás belsőkörben történő elszámolása,
- a KELER KSZF által adott megbízások.

A KELER csak, a mindenkor hatályos vonatkozó pénzforgalmi jogszabályokban és a KELER Elszámolóházi Leiratában foglaltaknak megfelelő tételt írja jóvá az Ügyfél számláján. Az ettől eltérő, beazonosíthatatlan tétel függő számlára kerül. Amennyiben az átutaló hitelintézet írásban beazonosítja a tételt, az a megfelelő forint bankszámlán jóváírásra kerül, ellenkező esetben a KELER a tételt visszautasítja.

GIRO tranzakcióra vonatkozó hibás tételek visszautasítása abban az elszámolási módban történik, amelyben az eredeti megbízás érkezett.

Az Ügyfél által kezdeményezett forint pénzforgalmi megbízások az alábbi számlák közötti pénzmozgást jelenthetnek:

- Ügyfél és külső hitelintézetnél vezetett Számlatulajdonos,
- Ügyfelek,
- Ügyfél és a KELER,
- Ügyfél és KELER KSZF, illetve
- az Ügyfél alszámlái között.

Pénzügyi fedezetlenség esetén az adott tranzakció a KELER-ben sorban áll és annak teljesítését a pénzszámla-vezető rendszer folyamatosan megkísérli.

A GIRO napközi elszámolás fedezetlen tételeit napon belül a KELER az Elszámolóházi Leiratban meghirdetett, soron következő elszámolási ciklusában megkísérli teljesíteni. Napvégi fedezetlenség esetén törli a fedezetlen megbízásokat.

A GIRO elszámolás keretében a feldolgozásra átvett és fedezetvizsgálaton át nem esett tranzakciókat az Ügyfél az eredeti elszámolási módot követve az Elszámolóházi Leiratban meghatározottak alapján visszavonhatja. Az Ügyfél által kezdeményezett és elszámolt tranzakciók visszavonása, azaz az átutalt összeg visszautalása kizárólag az IG2 keretén belül lehetséges, visszahívás kezdeményezésével.

Az IG2 elszámolási mód keretében az Ügyfél számláján jóváírt pénzüsszegről vonatkozó visszahívási kérést a KELER illetékességéből továbbítja ügyfelének. Az Ügyfél dönthet a visszahívás teljesítéséről vagy elutasításáról, kizárólag rendelkező levél útján. A visszahívási kérés teljesítése esetén az Ügyfél rendelkező levele egyben felhatalmazás a KELER felé a számlája feletti rendelkezésre, azaz számlája terhelésére.

Az Ügyfélnek lehetősége van a sorban álló tranzakció visszavonására, prioritás változtatására, a vonatkozó Elszámolóházi Leiratban meghatározottak figyelembevételével. Amennyiben ezzel a lehetőséggel nem él, az elszámolási nap végén a megbízás törlődik.

### **5.5.3. A pénzforgalmi megbízás teljesítéséhez szükséges adatok**

A KELER pénzforgalmi megbízást elektronikus-, továbbá nyomdai úton készült bianco, vagy "KELER" megjelöléssel készült megbízás formában fogad be.

Nyomtatott formában benyújtott GIRO feldolgozású tételeket a KELER kizárólag IG2 elszámolási módban dolgoz fel.

Faxon érkező megbízást a KELER nem teljesít, kivéve a pénzkölcsön ügylet rendelkező levelét, az Ügyfél által kezdeményezett köteget feldolgozású pénzügyi megbízás visszavonására vonatkozó levelet, valamint a visszavonás teljesítésére vagy visszautasítására vonatkozó rendelkező levelet.

Ha a megbízás teljesítését jogszabály hatósági engedélyhez köti és ennek vizsgálatát a KELER számára előírja, a KELER köteles annak meglétéről meggyőződni. Ennek hiányában a megbízást a KELER visszautasítja.

### **5.5.4. A pénzforgalmi megbízás visszautasítása**

A KELER az ok pontos megjelölésével visszautasítja az olyan kézi, és törli az olyan elektronikus úton érkező pénzforgalmi megbízást, amelyet tévesen, hiányosan vagy egyéb, nem megfelelő módon állítottak ki.

### **5.5.5. A kibocsátó, illetve a forgalmazó számára vezetett forint letéti alszámlára vonatkozó speciális szabályok**

#### **5.5.5.1. A letéti bankszámla fajtái**

A KELER az alábbi letéti bankszámlákat különbözteti meg:

- a) értékpapírok forgalomba hozatala esetén a kibocsátó, illetve a forgalmazó számára nyitott letéti bankszámla,

- b) dematerializált átalakítás esetén az át nem vett dematerializált értékpapír ellenértékének elhelyezésére nyitott kibocsátói letéti bankszámla,
- c) kibocsátói hozam bankszámla.

#### **5.5.5.2. A letéti alszámlára vonatkozó általános szabályok**

A bankszámla alatt erre a célra letéti bankszámla nyitható. A letéti bankszámla az 5.5.5.1. pontban rögzítettektől eltérő célra nem használható.

A letéti bankszámla nyitás feltétele a vonatkozó számlaszerződés megléte.

A KELER a letéti alszámlán elhelyezett összeget semmilyen jogcímen nem vonhatja el.

A letéti alszámlán lévő egyenlegek után a KELER Kamatfizetési Kondíciós Lista alapján meghirdetett kamatot fizet, amelytől a KELER egyedi megállapodás alapján eltérhet.

#### **5.5.5.3. Az értékpapír forgalomba hozatal során nyitott letéti alszámlákra vonatkozó speciális szabályok**

Amennyiben a forgalomba hozatali eljárás során a kibocsátó, illetve a forgalmazó ellenértéket vesz át a befektetőtől, a forgalomba hozatali eljárás során befizetett összeget hitelintézetnél letéti számlán köteles tartani. A forgalomba hozatalban közreműködők haladéktalanul kötelesek gondoskodni az általuk átvett pénz letéti számlára történő befizetéséről. A letéti számlán elhelyezett összeg a forgalomba hozatali eljárás eredménytelensége esetén keletkező visszafizetési kötelezettség teljesítéséig, illetve a visszafizetési kötelezettség hiányának megállapításáig nem használható fel.

A kibocsátó - forgalmazó igénybevétele esetén a kibocsátó és a forgalmazó közösen - írásban értesíti a KELER-t az értékpapír forgalomba hozatali eljárás eredményéről.

Ha az értékpapír megszerzésére tett ajánlat a tájékoztatóban meghatározott okból részben vagy egészben nem fogadható el, a kibocsátó, illetve a forgalmazó a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő hét napon belül köteles a nem kiadható értékpapírra már befizetett, a letéti számlán lévő összeget maradéktalanul visszafizetni.

#### **5.5.5.4. Dematerializált átalakítás esetén, az át nem vett dematerializált értékpapír ellenértékének elhelyezésére nyitott kibocsátói letéti alszámlákra vonatkozó speciális szabályok**

Az érvénytelenné nyilvánított értékpapír bemutatásával tulajdonosa követelheti részére a dematerializált értékpapír kiadását. Amennyiben az értékesítés megtörtént, illetőleg a hitelpapír lejárt, vagy a befektetési jegyet kibocsátó befektetési alap megszűnt, az értékesített dematerializált értékpapír ellenértékére, illetőleg a lejáratkor esedékes összegre jogosult az értékpapír tulajdonosa.

Az értékesített értékpapír ellenértékét, illetve a lejáratkor esedékes összeget a tulajdonos jelentkezéséig a kibocsátó hitelintézetnél nyitott letéti számlán tartja.

A benyújtási határidőt elmulasztó értékpapír-tulajdonos az igényének érvényesítéséig felmerült költségeket köteles megfizetni.

Az értékpapír kiadása iránti követelés helyébe lépő pénzkövetelés elévülésére az értékpapírban megtestesített követelés elévülésére irányadó szabályok érvényesek.

#### **5.5.5.5. Kibocsátói hozam bankszámla**

A kibocsátó által fizetendő hozamok technikai bonyolítását segítő olyan bankszámla, amelyről a hozam kifizetések fedezetéül szolgáló összeget a kibocsátó, vagy annak megbízottja az értékpapír tulajdonosainak megfizeti.

#### **5.6. Pénztári tranzakciók**

A KELER a bankszámlák készpénzforgalmát, egy általa megbízott kereskedelmi bank pénztárába történő ki-, és befizetéssel biztosítja.

A KELER Elszámolóházi Leiratban hirdeti meg a készpénzforgalom bonyolítására megbízott kereskedelmi bank nevét és a ki- befizetéssel kapcsolatos eljárási rendet.

#### **5.7. Devizaszámla vezetés**

A KELER Ügyfelei részére devizaszámlát vezet a KELER deviza nostro számláin keresztül.

Az egyes Ügyfelek részére ezen nostro számlákon jóváírt deviza összegeket a KELER a külső számlavezető visszaigazolásai (értesítők, számlakivonatok) alapján írja jóvá az Ügyfeleknek megfelelő devizanemben vezetett alszámláin.

A Fetv. szerinti rendszer résztvevő Ügyfeleket érintő, továbbá a Bszt. szerinti értékpapír letétkezelésével összefüggő devizában elszámolt fizetési műveletekre a Pft. és a 18/2009. (VIII. 6.) MNB rendelet rendelkezéseit a jelen Szabályzatban valamint a KELER más pénzforgalomra vonatkozó szabályozó irataiban foglalt eltérésekkel kell alkalmazni.

##### **5.7.1. A devizaszámlán könyvelt tranzakció típusok**

A devizaszámlán a KELER a terheléseket és jóváírásokat az alábbiak szerint végzi.

1. Az Ügyfél megbízása alapján:
  - a) belső és külső körű deviza átutalásra vonatkozóan,
  - b) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapír esetén társasági esemény során,
  - c) hitelviszonyt megtestesítő értékpapír esetén, külföldi értékpapír elszámolási kört érintően, kamatfizetéshez és törlesztéshez,
  - d) devizakonverzió és deviza avizó ügyletekhez.
2. A KELER nostro számlavezetője által kezdeményezett jóváírási és terhelési tranzakciók alapján.
3. A KELER, a KELER KSZF és az Ügyfél jelen Szabályzatban adott felhatalmazása alapján:
  - a) devizában végzett elszámolási szolgáltatás biztosításához szükséges, saját hatáskörben indított terhelés, jóváírás, konverzió
    - aa) bruttó elvű DVP elszámolási kört érintő pénzügyi teljesítésre,
    - ab) XETRA-n kötött ügyletek elszámolásának biztosításához,
    - ac) külföldi értékpapír elszámolás forgalmat érintő értékpapír adás-vételi ügyletekhez,
  - b) kényszerintézkedések esetén.



4. A KELER KSZF felhatalmazása alapján:
  - a) devizában végzett elszámolási szolgáltatás biztosításához szükséges, saját hatáskörben indított terhelés, jóváírás, konverzió
    - aa) devizában elszámolt szabályozott piaci ügyletek teljesítéséhez,
    - ab) energiapiaci teljesítéshez,
  - b) kényszerintézkedések esetén.

A devizaszámlára adott megbízásokat a KELER az adott devizára vonatkozó elszámolási naptár szerinti értéknapokon hajtja végre.

#### **5.7.2. A devizaszámlákon történő jóváírások/terhelések általános szabályai**

Az Ügyfél külföldi elszámolási körbe indított deviza átutalási megbízása esetén, a KELER az instrukció benyújtásakor deviza-fedezetvizsgálatot végez. A fedezetvizsgálat kizárólag a rendelkezésre álló devizaösszegek terhére történik, azaz a devizakonverzióból származó későbbi, illetve az avizóval megerősített, de a deviza nostro számlavezető által még meg nem erősített (vissza nem igazolt) devizaösszeg nem utalható át.

A KELER a megbízás szerinti deviza összeget, az Ügyfél devizaszámláján teljesítésig zárolja. A zárolt devizaösszeg egyéb tranzakcióhoz nem használható fel.

A KELER, devizaszámla-vezetőjének visszaigazolása alapján, feloldja a zárolást és ténylegesen megterheli az Ügyfél devizaszámláját.

A zárolás az elszámolási napon automatikusan nem oldódik fel, amennyiben az alapügylet várhatóan nem teljesül, a zárolást a KELER az alapügylet törlésével oldja fel.

Végleges jóváírásnak, terhelésnek - a KELER devizaszámla-vezetőjének értesítései, illetve az ügyleteknél meghatározott egyéb feltételek teljesülése alapján - az Ügyfél devizaszámláján véglegesen jóváírt/terhelt devizaösszeg minősül.

A terhelési/jóváírási megbízás könyvelési napja a KELER feldolgozási napja, értéknapja pedig a megbízásban szereplő értéknap.

Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapír társasági eseménnyel kapcsolatos deviza jóváírása az Ügyfél devizaszámláján, a KELER nostro számlavezetőjének deviza jóváírási értesítője, valamint az adott társasági eseményre vonatkozó egyéb információk alapján történik. Értéknapja a KELER feldolgozási napja.

Adott társasági esemény KELER által összeállított értesítője értelmében, a KELER jogosult deviza terhelést kezdeményezni a társasági eseményben érintett devizaösszeg erejéig, az Ügyfél (alapügyletre vonatkozó) instrukciója alapján.

A KELER jogosult nostro számlavezetőjének deviza terhelési értesítője alapján az ügyfél KELER által vezetett devizaszámlájára technikai devizahitelt nyújtani és a hitelezés időtartamára hitelkamatot felszámítani.



### **5.7.3. Külföldi értékpapír elszámolási tranzakciók**

#### **5.7.3.1. Külföldi értékpapír vétel (alapügylet)**

A KELER az értékpapír vételi ügylet feldolgozása során az érintett devizaszámlán az aktuális rendelkezésre álló fedezet alapján fedezetvizsgálatot végez. Elegendő fedezet esetén az ügylet értéke zárolásra kerül és a megbízás teljesítésre váró státusszal várakozik a külföldi elszámolásra. Fedezethiány esetén a KELER az eredeti megbízást sorba állítja és csak a fedezet teljes összegének rendelkezésre állása esetén teljesíti. Fedezetlen megbízásra törlés kezdeményezhető. A feldolgozás sorrendje a sorba kerülés időpontjától függ (FIFO elv szerint). Azonos időben érkezett megbízások között a prioritás adja meg a sorrendiséget.

Amennyiben az ügylet a külső számlavezetőnél teljesült, a KELER – a külső devizaszámla vezetőjének visszaigazolása (terhelési értesítő) alapján – a fedezet zárolását feloldja és az adott ügylet deviza összegével az Ügyfél devizaszámláját megterheli. A terhelés értéknapja a KELER-nél történő feldolgozás napja.

#### **5.7.3.2. Külföldi értékpapír eladás (alapügylet)**

A KELER, devizaszámla-vezetőjének visszaigazolása (jóváírási értesítő) és a külföldi értékpapír eladási ügyletre vonatkozó teljesítési értesítő alapján, az alapügylet devizaösszegét az Ügyfél devizaszámláján jóváírja. A jóváírás értéknapja a KELER-nél történő feldolgozás értéknapja.

### **5.7.4. Devizakonverzió**

#### **5.7.4.1. Általános rendelkezések**

A KELER azon Ügyfelei részére, akiknek forint bankszámlát vezet, devizakonverziós szolgáltatást nyújt.

Devizakonverziós ügyletet a KELER csak az Elszámolóházi Leiratban meghirdetett elszámolási devizanemekben és deviza konverziós időpontokra hajt végre.

#### **5.7.4.2. Deviza vételi ügylet**

A deviza konverziós megbízás a KELER Elszámolóházi Leiratában meghatározottak szerint kezdeményezhető.

A z Ügyfélnek a deviza ellenértékét forint számláján kell biztosítania. A KELER a konverzió értéknapján az Ügyfél forint számláját a deviza vételárával megterheli.

Amennyiben az Ügyfél forint számláján nem biztosítja a szükséges ellenértéket, a KELER automatikusan törli a konverziós ügyletet.

#### **5.7.4.3. Deviza – deviza konverzió**

A deviza-deviza konverziós megbízás csak T+2 napra kezdeményezhető. A megbízásban meg kell adni az eladásra kínált deviza nemét és összegét, valamint a vásárolni kívánt deviza nemét. Amennyiben az Ügyfél devizaszámláján nem biztosítja a szükséges fedezetet, a KELER automatikusan törli a konverziós ügyletet. Amennyiben a fedezet rendelkezésre áll, a KELER az eladni kívánt összeget zárolja az ügyfél számláján.

A konverziót a KELER a számlakapcsolatán keresztül hajtja végre, és annak elszámolását követően az eladás összegével megterheli és a vásárolt deviza összegével jóváírja az ügyfél adott devizaszámláját.

#### **5.7.4.4. Deviza eladási ügylet**

A deviza konverziós megbízás a KELER Elszámolóházi Leiratában meghatározottak szerint kezdeményezhető

A deviza eladási ügyletre vonatkozó megbízás befogadását követően a KELER ellenőrzi, hogy az Ügyfél feldolgozási napra vonatkozó követel devizaszámla egyenlege elegendő-e az ügylet teljesítéséhez.

Fedezetlenség esetén a deviza eladásra vonatkozó megbízást a KELER automatikusan törli.

Az ügylet teljesítéséhez szükséges deviza fedezet megléte esetén, a KELER az Ügyfél megbízásából konverziós megbízást teljesít.

#### **5.7.5. Deviza avizó (pre-advice)**

Önálló instrukcióként deviza avizó adható be a KELER-hez. A benyújtással az Ügyfél vállalja, hogy más banknál vezetett forint számlája vagy devizaszámlája terhére megbízást adott, és az avizóban szereplő devizaösszeget, a jelzett értéknapra biztosítja a KELER Clearstream Luxembourg-nál vezetett nostro devizaszámláján.

A KELER vállalja, hogy az avizóban előrejelzett összeget a devizanostro számlán történő jóváírás napján, további jogosult azonosítás nélkül az Ügyfél javára jóváírja.

Amennyiben az avizó a megadott összegben és értéknapra a KELER nostro számláján nem teljesül, a KELER jogosult a nostro számlavezető által esetlegesen kivetett díjakat, illetékeket és kamatokat az avizót beküldő Ügyfélre ráterhelni.

#### **5.7.6. A KELER nostro számlavezetője(i) által indított tranzakció**

A KELER jogosult a külső nostro számlavezetője által, a KELER számláján végrehajtott jóváírási/terhelési tételt az Ügyfél megkérdezése nélkül, a nostro számlavezető által megadott, és ez alapján beazonosított Ügyfél devizaszámlája javára/terhére könyvelni.

#### **5.7.7. A KELER által kezdeményezett tranzakció**

A KELER a devizában elszámolt ügyletek teljesítésének biztosítása érdekében az Ügyfél jelen Szabályzatban adott felhatalmazása alapján jogosult az Ügyfél devizaszámláján jóváírásokat terheléseket végrehajtani a jelen Szabályzatban meghatározott esetekben, így többek között a derivatív és multinet elszámolás, biztosíték-képzés, devizában előírt vételár rendezés, energiapiaci elszámolás és kényszerintézkedések kapcsán. A XETRA-n kötött ügyletekre vonatkozó devizaszámlát érintő tranzakciókat a KELER automatikusan, a kijelölt Klíring Banktól kapott ügyletlista alapján hajtja végre.

## **VI. KELER KSZF által nem garantált ügyletek elszámolása**

### **6.1. Általános rendelkezések**

A KELER a KELER KSZF garanciavállalása nélkül nyújt elszámolási szolgáltatásokat a következő tőzsdei, illetve tőzsdén kívüli ügyletek vonatkozásában.

Tőzsdén kötött ügylet lehet fix, aukciós és DVP elszámolású kötvény ügylet, valamint az Áruszekcióban kötött azonnali ügylet és közraktári jegyre szóló ügylet. Speciális szabályok vonatkoznak a tőzsdén kereskedett warrant ügyletekre.

Tőzsdén kívüli értékpapír ügyletek az OTC, az elsődleges és a repo ügyletek.

Ezen elszámolt ügyletek esetében az Ügyfél végzi napvégi rendezéssel a saját és megbízói számlák közötti szegregációt.

### **6.2. BÉT-en kötött nem garantált ügyletek elszámolásának általános szabálya**

A BÉT szabályzatában meghatározott feltételek szerint a Részvény és Hitelpapír szekcióban köthetőek nem garantált ügyletek.

Ezen ügyleteknél a hitelpapírok elszámolása T+2 napon történik, a tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok elszámolása T+1 napnál nem rövidebb, de T+7 napot meg nem haladó időszakon belül lehetséges, a tőzsdei kötéstől függően.

Az ügyletek elszámolása szegregáltan, bruttó módon, a megadott elszámolási napon a DVP típusú értékpapírszámla transzferek teljesítésére vonatkozó szabályok szerint történik.

BÉT-en kötött nem garantált ügyletet kötő tőzsdei kereskedő számára a KELER elszámolási szolgáltatást a vonatkozó formaszereződés alapján nyújt.

Az Ügyfél megbízója által kötött ügyletek elszámolásának feltétele az Ügyfél és a KELER között megkötendő formaszereződés létrejötte.

Az ügylet elszámolási napjának végén még teljesítetlen tranzakciót a KELER automatikusan törli.

A még el nem számolt ügyletek módosítását kezdeményezni kizárólag a BÉT jogosult.

### **6.3. A warrantok elszámolása**

#### **6.3.1. A warrant átváltás kiemelt napjai**

A warrant átváltásának kiemelt napjai:

- a) A BÉT-re bevezetett külföldi értékpapírokra kibocsátott warrant esetében az utolsó értéktőzsdei kereskedési nap: E-8 nap.
- b) E-5 nap a forduló nap. A warrant átváltására az jogosult, aki ezen nap végi elszámolást követően a warrant tulajdonosa, illetőleg az erre vonatkozó instrukciója alapján jelezte az átváltásban való részvételi szándékát. A jelzett mennyiségű átváltani kívánt warrantot a KELER E-4. naptól zárolja. A fentieknek megfelelően E-5 napon zárásig lehet még az értékpapírra vonatkozó számlákon műveleteket végrehajtani. A warrant lejáratát megelőző utolsó átváltási lehetőség esetében ezen a napon lehet utoljára a warrantra műveleti utasítást adni.

- c) E-4 napon nyitáskor a KELER pozíciójelentést küld az Ügyfél részére az értékpapírra vonatkozó számlákon a fordulónapi záró állapotkor kezelt warrantról és az Ügyfél E-5 napi instrukciója alapján zárolja az átváltani kívánt warrantot.
- d) legkésőbb E-2 napon a KELER átadja a kibocsátó vagy megbízottja részére Ügyfél szerinti bontásban az egyes Ügyfelek által átváltani kívánt warrant darabszámát, illetőleg - pénzügyi elszámolású warrant átváltás esetén - az Ügyfél által az erre rendszeresített formanyomtatványon korábban megadott pénzforgalmi jelzőszámot is, ahová az átutalást kéri indítani.

### **6.3.2. Vételi warrant átváltása fizikai elszámolásra**

A warrant kibocsátásakor meghatározott előre rögzített átváltási napot megelőző negyedik elszámolási naptól (E-4) a KELER az Ügyfél erre vonatkozó instrukciója alapján zárolja az átváltani kívánt warrantokat.

A KELER a warrant pénzügyi teljesítésében nem vesz részt, azt az Ügyfelek közvetlenül a warrant kibocsátója, illetve az általa megbízott ügynök részére teljesítik. A KELER E napi (illetve a kibocsátó által meghatározott és nyilvánosságra hozott napi) értéknappal az Ügyfél korábbi instrukciója alapján az átváltásra zárolt warrantot a warrant kibocsátója által megjelölt számlára utalja.

Az átváltott warrant ellenében a kibocsátó rendelkezik a mögöttes értékpapír megfelelő számlákra történő allokálásáról.

### **6.3.3. Vételi warrant átváltása pénzügyi elszámolásra**

Fedezett vételi warrant átváltása az erre vonatkozó pontban leírtak szerint történik, azzal a különbséggel, hogy a warrant kibocsátója a beváltott warrant ellenében nem mögöttes értékpapírt, hanem a warrant kibocsátásakor meghatározottak szerinti, a mögöttes értékpapírra vonatkozó aktuális árfolyam és a beváltási díj különbözetét utalja át a warrantot átváltó Számlatulajdonos által megadott (és a KELER által a warrant kibocsátója részére továbbított) bankszámla számra.

### **6.3.4. Eladási warrant átváltása pénzügyi elszámolással**

A pénzügyi elszámolású eladási warrant átváltása megegyezik az erre vonatkozó pontban leírtakkal, azzal a különbséggel, hogy a warrant kibocsátója az átváltási ár és a mögöttes értékpapír aktuális (a warrant kibocsátásakor meghatározott módon kalkulált) árfolyama közötti különbséget utalja át az Ügyfél megjelölt bankszámla számára.

A lejárt warrantot a KELER a lejárat napján automatikusan zárolt számlára vezeti át a kibocsátó költségére.

A warrantra vonatkozó szolgáltatások alapvető tartalmi elemeit a KELER az adott warrantra vonatkozó egyedi megállapodásban határozza meg.

## **6.4. Szabályozott piaci ügylettől eltérő értékpapír ügyletek elszámolása**

### **6.4.1. Szabályozott piacon kívül kötött OTC ügyletek**

A KELER a szabályozott piacon kívül kötött OTC ügyletek szabálya szerint kezeli a két Ügyfél által adott transzferre vonatkozó megbízásokat is.

A KELER a szabályozott piacon kívül kötött OTC ügyletek elszámolását a DVP típusú értékpapírszámla transzfer szabályai szerint végzi.

A párosítást a KELER azokra az instrukciókra is elvégzi, amelyekre az értékpapír szállító és a fogadó Ügyfél által beadott Elszámolási Jegyen feltüntetett vételár az erre vonatkozó Elszámolóházi Leiratban meghatározott limiten belüli avagy a limittel egyező összeggel tér el, a limiten túli eltérés esetén a párosítás nem történik meg. Eltérő vételárral beadott és párosított Elszámolási Jegyek esetében az ügylet teljesítésénél a vevő által megadott vételár az elszámolás alapja.

A KELER örökítendőként kezeli azt az instrukciót, amelynél az Ügyfél az örökítést kérte, vagy amelynél az árfolyam mező értéke nem került kitöltésre.

Az MNB-vel kötött OTC ügyletek tekintetében jelen Szabályzatban nem szabályozott kérdésekben az MNB vonatkozó szabályozása irányadó.

### **6.4.2. Elsődleges piaci ügyletek elszámolása**

A kibocsátótól, illetve megbízottjától - a Felek által megállapodott formában - kapott kibocsátási (allokációs) adatok alapján a KELER elvégzi az elsődleges piaci ügylet elszámolását.

Az elsődleges ügylet elszámolás menete - azzal a kivétellel, hogy Elszámolási Jegyek benyújtására és párosítására nem kerül sor - megegyezik a DVP típusú értékpapírszámla transzferrel. Az elsődleges ügylet elszámolásánál a vételi oldalon álló ügyfél - az értékpapír alszámlához rendeltén – megadhatja a közvetlenül terhelendő pénzszámla számát.

Az elsődleges piaci elszámolási megbízás módosítását - a fedezetvizsgálat megindításáig – a Felek eltérő megállapodásának hiányában kizárólag a kibocsátó, illetve megbízottja kezdeményezheti.

Jelen Szabályzatban nem rendezett kérdésekben az elsődleges piaci ügyletek tekintetében a kibocsátó szabályozása az irányadó.

### **6.4.3. Repo ügyletek elszámolása**

#### **6.4.3.1. A repo ügylet típusai**

Repo ügylet lehet:

- a) az óvadéki típusú általános fedezeti jellegű és
- b) a szállítási típusú repo ügylet.

Az óvadéki típusú, általános fedezeti jellegű repo ügylet esetén az ügylet tárgyát képező értékpapírt a KELER az eladó számláján vevő kedvezményezettséggel zárolja.

A szállítási típusú repo ügylet esetén az ügylet tárgyát képező értékpapír a vevő számláján kerül jóváírásra, a repo ügylet időtartama alatt a vevő azzal szabadon rendelkezhet.

#### **6.4.3.2. Repo ügylet meghosszabbítása**

A repo ügylet az Ügyfelek megállapodása alapján meghosszabbítható, mind teljes ügyletre, mind pedig egy részére vonatkozóan.

A repo hosszabbításra vonatkozó utasítást mindkét félnek – az Elszámolóházi Leiratban megjelölt időpontig – kell benyújtania a KELER részére. A repo hosszabbítási megbízás párosításra kerül és csak a párosított ügyletre történik elszámolás.

Repo hosszabbítás esetén a lejáratkori pénzügyi elszámolás a repo kamatra/vételár-különbözetre történik.

#### **6.4.3.3. Repo ügylet lejárat**

Az elszámolás a lejárat napján történik. Pénzügyi oldalon a repo kamat/vételár elszámolása, értékpapír oldalon pedig óvadéki típusú repo esetén a zárt értékpapír felszabadítása, szállítási repo esetén az értékpapírnak a megfelelő számlákon történő terhelése/jóváírása.

Abban az esetben, ha a repo ügylet lejáratának napját megelőző napon a KELER nem kap a repo hosszabbításra vonatkozó utasítást (a két Ügyfél párosítható instrukciója), a repo ügyletet lejárnak tekinti. Megtörténik a pénzügyi oldalon a repo kamat és a vételár elszámolása, értékpapír oldalon pedig óvadéki típusú repo esetén a zárt értékpapír felszabadítása, szállítási repo esetén az értékpapírnak a megfelelő számlákon történő terhelése/jóváírása.

Amennyiben valamely lejáró repo ügylet pénzügyi kötelezettje nem teljesíti fizetési kötelezettségét (nem biztosított elegendő fedezetet számláján), akkor óvadéki repo esetén az érintett értékpapírt a KELER a valós idejű feldolgozási időszakot követően automatikusan jóváírja a repo ügylet eredeti vevőjének számláján, míg szállítási repo esetén az értékpapír az ügylet vevőjének a számláján marad.

### **6.5. A CO<sub>2</sub> kibocsátási egység ügyleteinek elszámolása**

#### **6.5.1. Bevezetés**

Az erre vonatkozó formszerződéssel rendelkező Ügyfelei számára a KELER szolgáltatást nyújt a CO<sub>2</sub> kibocsátási egység BÉT-en kívüli kereskedésének elszámolására. A kibocsátási egységek vevő és eladó felek közötti átruházása a kibocsátási egység-forgalmi jegyzékben a KELER számára vezetett számlán keresztül történik.

A CO<sub>2</sub> kibocsátási egység kereskedésének elszámolása bruttó elven, ügyletről-ügyletre haladva, a „szállítás fizetés ellenében” elvet megvalósítva történik.

#### **6.5.2. Az ügyletek létrejötte**

A pénzmozgással együtt járó CO<sub>2</sub> kibocsátási egység transzfer teljesítése a CO<sub>2</sub> kibocsátási egységet szállító, illetve fogadó Ügyfél önálló megbízása alapján történik, mely alaki és formai hibától mentesen a KELER által rendelkezésre bocsátott Elszámolási Jegyen kerül benyújtásra.

Az Elszámolási Jegyeket az Ügyfelek titkosított és aláírt e-mail-en, vagy titkosított faxon keresztül jogosultak benyújtani a KELER számára. A mindkét fél által benyújtandó Elszámolási Jegyet a KELER párosítja. További feldolgozásra kizárólag a teljes körűen párosított Elszámolási Jegyek kerülnek. A nem párosított Elszámolási Jegyeken beadott megbízásokat az elszámolási nap végén a KELER automatikusan törli.

Az Elszámolási Jegyen beadott megbízás a könyvelést megelőzően az Ügyfél által egyoldalúan törölhető.

### **6.5.3. Az ügyletek elszámolása**

A KELER az Elszámolási Jegyek párosítását az elszámolási napot megelőzően beadott Elszámolási Jegy esetében a beérkezés napjától, az elszámolási napon beadott Elszámolási Jegy esetében a beérkezéstől kezdődően az elszámolási napon folyamatosan megkísérli.

Az elszámolás első lépéseként a CO<sub>2</sub> kibocsátási egység, majd ennek sikeressége esetén a pénzoldali fedezetvizsgálat történik meg. Az ügylet mindkét oldali fedezettsége esetén megtörténik az elszámolás. Részteljesítést a KELER nem hajt végre.

Az Elszámolási Jegy benyújtására, a fedezetek megteremtésére és elszámolásra vonatkozó határidőket a KELER a megbízások beérkezési és teljesítési határidejéről szóló Elszámolóházi Leiratban hirdeti meg.

### **6.5.4. CO<sub>2</sub> kibocsátási egység oldali fedezetvizsgálat**

Az eladó az ügylet elszámolásához szükséges CO<sub>2</sub> kibocsátási egység fedezetét a KELER kibocsátási egység-forgalmi jegyzékben vezetett számlájára való transzferálással biztosítja. A tranzakció elszámolása során elsőként CO<sub>2</sub> kibocsátási egység fedezetvizsgálatra kerül sor. A fedezetvizsgálat az Ügyfél által transzferált CO<sub>2</sub> kibocsátási egység egyenlege terhére történik.

### **6.5.5. Pénzügyi fedezetvizsgálat és könyvelés**

A vevő klíringtag köteles az előírt határidőre és módon, saját és megbízói bontásban letétbe helyezni a vételárfedezetet a KELER-nél vezetett saját és megbízói vételár letéti alszámláján. Hitelintézetnek a forint vételárfedezetet a KELER központi vételár letéti számláján kell elhelyeznie.

A sikeres CO<sub>2</sub> kibocsátási egység fedezetvizsgálatát követően történik a pénzügyi fedezetvizsgálat.

A szükséges pénzügyi fedezet megléte esetén megtörténik a végleges és visszavonhatatlan pénzügyi teljesítés az e célra szolgáló pénzforgalmi számlákon, azaz a vevői oldalon álló Ügyfél terhelése, valamint ezzel párhuzamosan az eladói oldalon álló Ügyfél jóváírása.

### **6.5.6. CO<sub>2</sub> kibocsátási egység oldali transzfer**

A pénzforgalmi könyveléssel egy időben megtörténik a végleges és visszavonhatatlan CO<sub>2</sub> kibocsátási egység oldali elszámolás, melynek során a KELER a kibocsátási egység forgalmi-jegyzékben vezetett számlájáról az ügyletben megadott mennyiségű CO<sub>2</sub> kibocsátási egységet a vevő kibocsátási egység forgalmi-jegyzékben vezetett számlájára transzferálja.

A CO<sub>2</sub> kibocsátási egység és a pénzoldal elszámolásával befejeződik az ügylet elszámolása, mely tényről az Ügyfeleknek a KELER értesítést küld.

### **6.5.7. Fedezetlenség kezelése**

CO<sub>2</sub> kibocsátási egység, vagy pénzüldali nemteljesítés esetén a KELER felhívja az érintett Ügyfelet a fedezet megteremtésére. Amennyiben az elszámolásra rendelkezésre álló idő alatt nem sikerül a fedezet megteremtése, az ügylet fedezetlennek minősül és a továbbiakban a KELER nem tesz kísérletet annak elszámolására.

Az eredménytelenül eltelt elszámolási időszakot követő elszámolási napon a KELER visszautalja az eladó CO<sub>2</sub> kibocsátási egységeit, illetve a vevő pénz fedezetét.

### **6.6. A kárpótlási jegyek elszámolása**

A kárpótlási jegy BÉT-en történő tőzsdei kereskedésének elszámolását a KELER KSZF a multinet elszámolású ügyletekre vonatkozó szabályok szerint végzi, 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 négyjegyű főszámla kód mellett az "S" típusú, azaz S00000 vagy az "M" típusú, azaz M00000 alszámla kódokat is attól függően, hogy az Ügyfél saját, vagy megbízója részére kéri a jóváírást.

A kárpótlási jegyek nyilvántartása során a KELER a kárpótlási jegyek névértéke alatt nem a Kárpótlási tv. alapján meghatározott értéket, hanem az alapcímlet x db értéket szerepelteti.



## **VII. Nemzetközi ügyletek elszámolása**

### **7.1. Külföldi értékpapírra vonatkozó elszámolási szolgáltatások**

#### **7.1.1. Általános szabályok**

##### **7.1.1.1. Külföldi értékpapírok befogadása**

A külföldi értékpapír nyilvántartása, kezelése és nemzetközi (cross-border) elszámolása céljából a KELER számlavezetési szerződést köt az általa kiválasztott külföldi letétkezelővel. Az Ügyfelek és azok megbízóinak portfóliójában lévő értékpapírok nyilvántartása a KELER külső számlavezetőjénél nem szegregáltan történik.

A KELER-nél vezetett számlákon a KELER a tranzakciókat alapértelmezetten az Ügyfél saját számláján végzi, kivéve, ha az Ügyfél ettől eltérően rendelkezik.

A KELER által befogadható külföldi értékpapírok körét – a vonatkozó jogszabályi előírásokon túl – a külföldi letétkezelő szabályai határozzák meg.

Külföldi értékpapír belföldi forgalomba hozatala esetén a külföldi értékpapír nyilvántartását a KELER a külföldi letétkezelővel vagy elszámolóházzal kötött egyedi szerződés alapján biztosítja.

Amennyiben a kibocsátó befogadható külföldi értékpapírt vezet be a BÉT-re, a KELER a kibocsátó írásos kérelmére, a külföldi letétkezelő által nyilvántartott adatok alapján adja ki a tőzsdei elszámolásra vonatkozó befogadó nyilatkozatot.

A külső számlavezetőn keresztül jóváírt értékpapírok kizárólag számlakövetelés formájában jelennek meg az Ügyfél értékpapír számláján, azok fizikai ki-, illetve beszállítására nincs mód.

A KELER a külső számlavezetőjénél vezetett értékpapír-számláján jóváírt töredék értékpapírokról külön nyilvántartást vezet, ahol nyilvántartja az egyes Ügyfeleket megillető töredék értékpapírokat. A KELER a töredék értékpapírok pontos állományáról minden naptári hónap utolsó munkanapjának záró állapota szerint e-mail üzenet útján értesíti az Ügyfelet. Amennyiben az Ügyfél javára jóváírt töredék értékpapírok összesen egész darabszámú értékpapírt eredményeznek, az így jóváírt értékpapírt a KELER átvezeti az Ügyfél értékpapír-számlájára.

##### **7.1.1.2. „Multi-market” értékpapírok**

Az egyes országokban kibocsátott értékpapírok több más tőzsdén, illetve piacon – többek között a BÉT-en – is mozoghatnak. Ennek megfelelően, az ilyen „multi-market” értékpapírok a hazai, illetve távoli piacokat kiszolgáló, több különböző központi értéktár elszámolási rendszerében is elszámolhatóak. Az értékpapírok különböző piacok közötti mozgatására az elszámolási rendszerek között fennálló linkek függvényében „cross-border” elszámolás keretében van lehetőség.

Annak ellenére, hogy az értékpapírok a különböző piacoktól függetlenül ugyanazon jogokat testesítik meg, elszámolás-gyakorlati szempontból mégsem tekinthetők azonosnak. A KELER rendszerében keletkeztetett vagy abba egy bizonyos piacról befogadott és nyilvántartott értékpapír egy másik ország tőkepiacán csak az értékpapír piacok közötti átcsoportosítását (konverzió) követően válik elszámolhatóvá.

Az ilyen átcsoportosítás azonban a „cross-border” tranzakciók bonyolultsága miatt időbe telik, amit egy másik piacon való teljesítési határidő vállalásakor az ügyfélnek figyelembe kell vennie. Ezen kívül az ügyfélnek számolnia kell az átcsoportosítás során felmerülő addicionális költségekkel is.

A különböző piacokon előfordulhatnak különbségek egy „multi-market” értékpapírra vonatkozó társasági esemény feldolgozása során is. Az egyes piacokon a KELER részére közvetetten szolgáltatást nyújtó közvetítők ugyanis nem biztos, hogy azonos feltételek mellett teszik lehetővé az adott társasági eseményben való részvételt.

### **7.1.1.3. Külföldi értékpapírok elszámolása**

A nemzetközi elszámolások során a KELER az Ügyfél részére egyaránt lehetőséget biztosít fizetés nélküli (FOP, free of payment) és fizetéssel járó (A/P, against payment) tranzakciók elszámolására is. A KELER a megbízásokat bruttó elven számolja el, és fedezetvizsgálat nélkül, validálatlanul továbbítja a külső számlavezető felé. Így a megbízások anélkül is részt vesznek a párosítási folyamatban, hogy a szükséges fedezet az ügyfél számláján maradéktalanul rendelkezésre áll. Az ügyletek sikeres elszámolásának azonban feltétele az ügyfél részéről a fedezet helyi piaconként eltérő értékpapír befogadási határidőkhöz kötött határidőn belül történő biztosítása. A fizetéssel járó értékpapír vételi és eladási ügyletek deviza oldali elszámolására a deviza számlavezetés szabályai az irányadók.

A külföldi értékpapírokra vonatkozó megbízásokat elektronikus formában lehet a KELER részére eljuttatni, melyeket a KELER formai és tartalmi vizsgálat után SWIFT kommunikációs rendszer segítségével továbbít a külső számlavezető felé. A KELER által meghatározott esetekben, ettől eltérően más kommunikációs csatornán (PI. telefax útján) is kérheti a Számlatulajdonostól a megbízásokat, amennyiben a KID rendszeren keresztül arra nem nyílik lehetőség. A KELER a Számlatulajdonosoktól kapott instrukciókat FIFO elven a „First In First Out”, azaz a beadás sorrendjében továbbítja a külső számlavezető felé. A befogadási határidőket a KELER „A megbízások beérkezési és teljesítési határidejéről szóló Elszámolóházi Leirat” tartalmazza.

A KELER a külső számlavezető által az adott ügyletre vonatkozó minden – az elszámolandó ügylet státuszát lényegileg befolyásoló - információt folyamatosan továbbít az Ügyfél részére. A társasági eseményekre vonatkozóan a KELER a külső számlavezető által nyújtott szolgáltatás függvényében biztosítja, hogy az Ügyfélnek az adott értékpapírból eredő jogai ne sérüljenek.

A külföldi értékpapír-tranzakciónál a KELER megkülönböztet

- a) KELER-en belüli,
- b) a KELER külső számlavezetőjének rendszerében belső körű (nem helyi piacos) és
- c) különböző nemzeti, ún. helyi piacos

ügyleteket.

A külföldi értékpapír KELER-en belüli elszámolásának, számlavezetésének szabályai megegyeznek a hazai kibocsátású értékpapírra vonatkozó szabályokkal.

A külföldi letétkezelő bank szempontjából „belső körű” tranzakciók elszámolása a KELER külső számlavezetőjének rendszerén belül vezetett számlák között történik, annak szabályainak figyelembe vételével.

Amennyiben a letétkezelő bank lehetőséget biztosít több rendszeren átnyúló tranzakció végrehajtására egy instrukció benyújtásával, úgy a vonatkozó tranzakció díja eltérő lehet a belső körüli tranzakciókétól, melyet a letétkezelő bank egyedileg határoz meg.

A „helyi piacos” ügyletek elszámolásához a külső számlavezető maga is további számlavezetőt (alletétkezelő) vesz igénybe. Az ügyletek elszámolása elsődlegesen ezen közreműködő rendszerében, annak szabályai szerint történik.

A különböző nemzeti, ún. helyi piacokon történő elszámolásokra vonatkozó lényeges információkat, instrukció-beadási határidőket a „A megbízások beérkezési és teljesítési határidejéről szóló Elszámolóházi Leirat” tartalmazza. A „Tájékoztató a külföldi értékpapírok nemzetközi elszámolásáról (cross-border) szóló Elszámolóházi Leiratban” részletezett korlátozások és kötelezettségek (büntetések, adó és kamatterhek) betartása, illetve a dokumentumban nem szereplő helyi piacok elszámolására vonatkozó szabályok ismerete az Ügyfél felelőssége.

A KELER egyedi elbírálás alapján bizonyos körülményeket figyelembe véve (pl: nemzeti ünnepnapok, devizaszünnapok adott helyi piacokon) eltérhet a bruttó elvű elszámolás folyamatától. Ezen ügyletek elszámolását a KELER kiemeli az automatikus elszámolás folyamatából és csak és kizárólag manuális feldolgozás keretében végzi el, melyekre egyedi díjat számít fel. Ezen információk ismeretének hiányából eredő esetleges károkért, büntetésekért a KELER felelősséget nem vállal, azokat minden esetben továbbhárítja az Ügyfél felé.

Amennyiben az ügylet elszámolása során a KELER részére a tranzakció költségén felüli további többletköltséget számláz ki a külföldi letétkezelő (pl. regisztrációs költség, stamp-duty, adó stb.) azt a KELER automatikusan továbbhárítja a Számlatulajdonos felé. Nemzetközi ügyletek elszámolása esetén – mivel a KELER nem vizsgálja a tranzakciók természetét – minden esetben a Számlatulajdonos felelőssége, hogy az instrukció és az ahhoz szükséges fedezetek időben, maradéktalanul rendelkezésre álljanak az ügyfél számláján annak érdekében, hogy azok elszámolása sikeresen megtörténjen.

### **7.1.2. Fizetés nélküli (FOP) ügyletek**

#### **7.1.2.1. Külföldi értékpapír befogadás (transzfer jóváírás)**

Az Ügyfél által benyújtott külföldi értékpapír befogadási instrukció adatainak megfelelően a KELER - szükség szerint, a párosítási szabályok figyelembe vételével - továbbítja a megbízást a külső számlavezető részére.

A külső számlavezető értékpapír jóváírási értesítése alapján a KELER haladéktalanul jóváírja az Ügyfél instrukcióban megjelölt értékpapír számláját/alszámláját.

#### **7.1.2.2. Külföldi értékpapír „kiszállítás” (transzfer terhelés)**

Az Ügyfél az összevont értékpapírra vonatkozó számláján jóváírt külföldi értékpapírra külföldi értékpapír „kiszállítási” instrukciót adhat be.

Az instrukció fedezetvizsgálat nélkül automatikusan továbbításra kerül a külső számlavezető felé validálatlan üzenet formájában, azonban az ügylet csak a validálást követően kerülhet elszámolásra.

Amennyiben az elszámoláshoz szükséges értékpapír fedezet az Ügyfél számláján rendelkezésre áll, sor kerül az értékpapírok értékpapírszámlán történő zárolására. A sikeres értékpapír zárolást követően a KELER validálja az ügyletet és továbbítja az instrukciót a külső számlavezető részére a megbízás adatainak megfelelően.

A külső számlavezető értékpapír terhelési értesítése alapján a KELER haladéktalanul feloldja a korábban az ügyletre zárolt értékpapírokat, majd terheli az Ügyfél instrukcióban megjelölt összevont értékpapírra vonatkozó számláját/alszámláját.

### **7.1.3. Fizetéssel járó (A/P) ügyletek**

A fizetéssel járó tranzakciók deviza oldali elszámolása a deviza elszámolás szabályaiban foglaltak szerint zajlik.

#### **7.1.3.1. Értékpapír kibocsátáshoz köthető ügyletek**

Értékpapír kibocsátáshoz köthető vételi ügyletek esetében a megbízást az Ügyfélnek a jelen Szabályzatban meghatározott határidők figyelembevételével kell megadnia, a szükséges fedezettel együtt. Későn vagy fedezetlenül beadott ügyletek esetén a külföldi letétkezelő fenntartja a jogot a visszaválogatott pénzügyi terhelésre azon tranzakciók esetén amikor a kibocsátás napján az ügylet elszámolása pénzügyi fedezetlenség okán nem történhet meg. Az fentiekből eredő kamatjellegű terheléseket a KELER minden esetben továbbhárítja ügyfeleire.

#### **7.1.3.2. Külföldi értékpapír vétel**

Az Ügyfél által benyújtott külföldi értékpapír vételi instrukciókat a KELER - a szükség szerinti értékpapír törzsadatok beszerzését követően - deviza fedezetvizsgálat nélkül automatikusan továbbítja a külső számlavezető felé validálatlan üzenet formájában, azonban az ügyletek csak a validálást követően kerülhetnek elszámolásra. Amikor az ügyfél pénzszámláján az elszámoláshoz szükséges fedezet rendelkezésre áll, sor kerül a pénzoldali zárolásra. A sikeres devizazárolást követően, a KELER validálja az ügyleteket.

A külső számlavezető adott ügyletre vonatkozó teljesítési visszaigazolása alapján a KELER a deviza zárolást feloldja és az adott összeggel terheli az Ügyfél megfelelő nyilvántartási számláját, illetve értékpapír oldalon haladéktalanul jóváírja az Ügyfél instrukciójában megjelölt összevont értékpapírra vonatkozó számláját /alszámláját.

#### **7.1.3.3. Külföldi értékpapír eladás**

Az Ügyfél az összevont értékpapírra vonatkozó számláján jóváírt külföldi értékpapírokra - elektronikus úton - külföldi értékpapír eladási instrukciót adhat be, melyet a KELER értékpapír-fedezetvizsgálat nélkül automatikusan továbbít a külső számlavezető felé validálatlan üzenet formájában, azonban az ügyletek csak a validálást követően kerülhetnek elszámolásra.

Amikor az Ügyfél által megjelölt összevont értékpapírra vonatkozó számlán az elszámoláshoz szükséges fedezet rendelkezésre áll, akkor kerül sor az értékpapírok zárolására. A sikeres értékpapír zárolást követően, a KELER validálja az ügyleteket.

A külső számlavezető adott ügyletre vonatkozó visszaigazolása alapján a KELER haladéktalanul feloldja a korábban az ügyletre zárolt értékpapírokat, majd terheli az Ügyfél instrukcióiban megjelölt összevont értékpapírra vonatkozó számláját/alszámláját és ezzel párhuzamosan jóváírja az Ügyfél devizaszámláját a megfelelő devizanemben.

#### **7.1.3.4. Külföldi értékpapír tranzakciók törlése**

A korábban benyújtott instrukciókra vonatkozó törlési kérelmek aszerint kerülnek feldolgozásra, hogy az Ügyfél által beadott instrukció továbbításra került-e már a külső számlavezető felé.

Amennyiben az eredeti instrukció már elküldésre került a külső számlavezető részére, úgy az ügylet törlésére csak akkor kerülhet sor, amennyiben a törlés tényét igazoló megerősítés már megérkezett a KELER részére a külső számlavezetőtől.

#### **7.1.4. Külföldi értékpapírokra vonatkozó társasági események kezelése**

A KELER az Ügyfél külföldi értékpapírjaira vonatkozóan mindazon társasági eseményeken való „részvételt” biztosítja, melyet a KELER külső számlavezetője nyújt az adott értékpapírok vonatkozásában.

Társasági eseményben azon ügyfelek jogosultak részt venni, akik az adott esemény fordulónapján az érintett értékpapírokban egyenleggel rendelkeztek, illetve egyes külföldi piacok esetében azon ügyfelek, akik az értékpapír vételi ügylet adatai (ügylet kötésének napja, ex-date) értelmében az értékpapírok birtokosai voltak, de az elszámolás még nem történt meg a külső számlavezető rendszerében.

A KELER a külső számlavezetőjétől kapott információk alapján tájékoztatja az Ügyfeleket az esemény részleteiről, mint például az esemény típusáról, a kiemelt napokról, a lebonyolítás menetéről. A letétkezelő bankoktól kapott információkat, SWIFT üzeneteket a KELER a rendszer által automatikusan továbbítja az ügyfelek részére. Az üzenetek hivatalos nyelve az magyar.

A külföldi értékpapírok társasági eseményeinek kiemelt napjai és a társasági esemény lebonyolításának menete nem (feltétlen) egyeznek meg a magyar értékpapírokra vonatkozóan használatos eljárási renddel.

A társasági eseményeknek két fő típusa létezik a részvételi szándék tekintetében. Vannak kötelező érvényű események, illetve önkéntes szándékon alapuló események

##### **7.1.4.1. Külföldi értékpapírokra vonatkozó kötelező érvényű társasági események**

Kötelező érvényű társasági események („mandatory event”) során az értékpapírok fordulónapi tulajdonosának (s így a letétkezelői láncolat szereplőinek) nincs lehetősége a társasági eseményből eredő jogok és/vagy kötelezettségek tekintetében felmentést kérniük, a kibocsátó döntése szerinti értékpapír vagy pénzmozgás a számlájukon automatikusan megtörténik.

#### **7.1.4.2. Külföldi értékpapírokra vonatkozó választható társasági események**

Önkéntes/választható társasági események során (voluntary/choice event) az értékpapírok fordulónapi tulajdonosának (s így a letétkezelői láncolat szereplőinek) a vonatkozó társasági esemény és a letétkezelői láncolat biztosította kereteken belül lehetőségük van dönteni az eseményben történő részvételtől, illetve választani a kibocsátó által felkínált lehetőségek közül.

Társasági eseményeknél, amennyiben van lehetősége az Ügyfélnek instrukció beadására, a KELER az Ügyfél instrukciója alapján, ha nincs, ennek hiányában az adott értékpapírra vonatkozó társasági esemény értesítőjében meghirdetett alapértelmezett eljárás szerint jár el.

Abban az esetben, ha valamely speciális társasági eseményből eredően az Ügyfél pénzügyi kompenzációra jogosult (pl. töredékrészesvények kompenzációja), úgy a KELER a kompenzáció könyvelését az Ügyfél számláján csak a KELER külső számlavezetőjénél történt tényleges jóváírást követően hajtja végre.

A nemzetközi letétkezelői láncolatok sajátosságából, a nem szegregált nyilvántartásból adódóan, valamint a külső számlavezető által a társasági eseményeknél alkalmazott kerekítések miatt nem kizárt, hogy bizonyos társasági eseményeknél egyes ügyfelek minimális mértékben kedvezőbb, míg más ügyfelek minimális mértékben kedvezőtlenebb helyzetbe kerülhetnek a kibocsátó által meghatározott eredeti feltételekhez képest. Az Ügyfelek nem jogosultak az ebből eredő eltérések kompenzációjára.

A KELER nem vállal felelősséget, ha a külföldi értékpapír nem-rezidens kibocsátója által összehívott közgyűlésen az esetlegesen hosszú letétkezelői láncolatok miatt az értékpapír tulajdonosok jogai sérülnek.

#### **7.1.5. Adózással kapcsolatos eljárás**

A KELER a pénzben fizetett hozamot nettó elven fizeti az Ügyfél javára. A nettó összeg kiszámításánál alkalmazott adó mértékét a kibocsátó adóilletősége határozza meg. Az általános adókulcs használatától való eltérésre - kedvezményes adókulcs használata - a kettős adóztatást elkerülő egyezmény ad lehetőséget. Ennek hiányában a kibocsátó országában érvényben lévő legmagasabb adókulcs az irányadó. A kedvezményes adókulcsok alkalmazásának lehetőségeiről, feltételeiről a KELER értesítést küld az érintett Számlatulajdonosok részére.

Amennyiben lehetőség van kedvezményes adókulcs igénybevételére a KELER értesíti a Számlatulajdonosokat és bekéri az összes szükséges dokumentumot, amelyet eljuttat a külföldi letétkezelő részére (Pl. W-8-Ben nyomtatvány és regisztrációs lap, amerikai adókedvezmény igénybevétele esetén). A végső kedvezményezett felfedése érdekében a KELER allokációs megbízásokat továbbít a külföldi letétkezelő bank felé, minden egyes kedvezményes kifizetés esetén, melynek tranzakciós költségeit továbbhárítja a Számlatulajdonosok felé.

## **7.2. A XETRA rendszerében kötött ügyletekre vonatkozó elszámolási szolgáltatások**

### **7.2.1. Általános szabályok**

A KELER a BÉT-tel együttműködve elszámolási szolgáltatást nyújt a Deutsche Börse XETRA rendszerében kötött értékpapírügyletekre (továbbiakban: XETRA ügyletek). A XETRA ügylet klíringjét az EUREX (a XETRA ügyletek CCP klíringháza), míg elszámolását a német központi értéktár, a Clearstream Bank Frankfurt végzi. A KELER értékpapírszámlával rendelkezik a Clearstream Bank Frankfurt-nál, valamint megállapodást kötött a klíringtagi és elszámolási banki funkciók ellátására egy ezen szolgáltatást nyújtó helyi hitelintézettel (Klíring Bank).

A KELER által a XETRA ügyletek elszámolására nyújtott szolgáltatások a KELER-rel közvetlen vagy közvetett kapcsolatban álló harmadik személyek által nyújtott szolgáltatásoktól függenek, a KELER működése tekintetében ezen személyek vonatkozó szabályzatai meghatározóak, különös tekintettel a Deutsche Börse, az EUREX, a Klíring Bank és a Clearstream Bank Frankfurt tőzsdei elszámolási szabályaira.

A KELER által XETRA elszámolásra befogadható értékpapírok körét a XETRA rendszerében befogadható értékpapírok határozzák meg. Az értékpapírok törzsadata határozza meg, hogy az adott értékpapírra vonatkoznak-e az EUREX által biztosított központi garanciavállalás szabályai. Amennyiben központilag garanciát vállalnak az adott értékpapírra vonatkozó ügyletek elszámolására, úgy a tranzakcióra a CCP ügyletekre vonatkozó díj az irányadó. Amennyiben az értékpapírra nem vonatkozik a központi garanciavállalás, úgy a tranzakciók díja a nem CCP ügyletekre vonatkozó díj szerint kerül felszámításra. Az értékpapírok kizárólag számlakövetelés formájában jelennek meg az Ügyfél összevont értékpapírra vonatkozó számláján, azok fizikai ki-, illetve beszállítására nincs mód.

A KELER azon Ügyfele, aki a XETRA rendszeren keresztül közvetlenül kereskedik, rendelkezésre bocsátja a számlanyitáshoz és a kereskedési jogosultság megszerzéséhez szükséges dokumentumokat, amelyek alapján a KELER bejelenti az Ügyfelet a Klíring Bank felé. A XETRA ügyletek elszámolása kizárólag ezt követően történhet a KELER-en keresztül.

A XETRA rendszerében megkötött ügyletek elszámolására az Ügyfélnek a KELER-nél vezetett összevont értékpapírra vonatkozó számláján belül egy dedikált alszámlát – XETRA Elszámolási Alszámla – kell megnyitnia.

Az értékpapír fedezetvizsgálat, illetve teljesítés minden esetben ezen a dedikált XETRA Elszámolási Alszámlán megy végbe.

Az Ügyfél dedikált XETRA Elszámolási Alszámláján nyilvántartott értékpapírok, a Klíring Banknál is szegregált alszámlán vannak nyilvántartva.

A pénzügyi teljesítés az Ügyfél KELER-ben vezetett EUR devizaszámláján keresztül történik.

A XETRA rendszerében kötött ügyleteket a KELER a Klíring Bankjától közvetlenül megkapja, így ezen ügyleteket az Ügyfélnek nem kell a KELER felé jelentenie. A megkötött ügyletek elszámolása - a német piaci szabványoknak megfelelően - T+2 napos elszámolási ciklus alapján történik.



A XETRA ügyletek teljesítésére vonatkozó németországi klíring és elszámolási szabályok ismerete az Ügyfél felelőssége. Ennek elmulasztásából származó károkért, büntetésekért a KELER felelősséget nem vállal, azokat minden esetben továbbhárítja az Ügyfél felé.

A XETRA ügyletek alapján jóváírt külföldi értékpapírok KELER-en belüli elszámolásának, számlavezetésének szabályai megegyeznek a hazai kibocsátású értékpapírra vonatkozó szabályokkal.

Dedikált XETRA Elszámolási Alszámlára vonatkozóan cross-border elszámolási megbízás elektronikus ügyfélkapcsolati rendszeren keresztül történő benyújtása nem engedélyezett. Ezen ügyletek elszámolását a KELER manuális tranzakció keretében teljesíti.

A dedikált számlákon kétféle tranzakció típust különböztet meg a külső számlavezető bank. A piacon belül, ún. CASCADE tranzakciókat, melyek elszámolása során a külső számlavezető nem lépi át az adott piac határait. A piacon kívüli tranzakciókat a CREATION rendszeren keresztül számolják el.

## **7.2.2. Tőzsdei Elszámolások / Teljesítések**

A XETRA rendszerben T napon kötött ügyletek listáját a KELER T+1 napon reggel megkapja a Klíring Banktól. A XETRA ügyletek elszámolása ezen értesítésben szereplő ügyletekre történik. Az ügyletek listáját a KELER T+1 nap délelőtt elektronikus levélben továbbítja az Ügyfél részére.

A XETRA rendszer lehetőséget biztosít az ügyfelek részére, hogy magyar kibocsátású értékpapírokat vásároljanak közvetlenül más piacról. Ezen ügyletek elszámolását követően a KELER pozíció rendezés keretében (konverzió) a magyar értékpapírokat átvezeti a magyar helyi piacra, melynek többlet költségét a Számlatulajdonos részére továbbhárítja.

### **7.2.2.1. Értékpapír befogadás (vétel)**

A vételi ügyletekre a KELER nem végez előzetes fedezetvizsgálatot. A Klíring Bank pénzoldali terhelési értesítése alapján a KELER vételi ügyletek EUR ellenértékeinek megfelelő terhelési tételeket indít az Ügyfél devizaszámlája ellenében.

Az Ügyfél felelőssége és kötelezettsége gondoskodni arról, hogy a T napi vételi ügyletei tekintetében a megfelelő pénzügyi fedezet T+2 napon rendelkezésre álljon. A fedezetet a „Tájékoztató a KELER-be történő deviza átutalásokról” című dokumentumban foglaltaknak megfelelően kell megképeznie. Fedezethiány esetén a terhelési tételek sorban állnak.

A pénzoldali terhelésekkel párhuzamosan a Klíring Bank értékpapír jóváírási értesítése alapján – amennyiben az ügylet ellenértéke időben rendelkezésre állt - a KELER jóváírja az értékpapírokat az Ügyfél XETRA Elszámolási Alszámláján.

### **7.2.2.2. Értékpapír „kiszállítás” (eladás)**

Az eladási ügyletekre a KELER nem végez előzetes fedezetvizsgálatot. A Klíring Bank értékpapír oldali terhelési értesítése alapján a KELER az eladási ügyletekben meghatározott értékpapír darabszámmal terheli az Ügyfél értékpapírszámláját.



Az Ügyfél felelőssége és kötelezettsége, hogy a T napon megkötött ügyletek tekintetében a szükséges értékpapírok a KELER-nél vezetett dedikált XETRA Elszámolási Alszámláján T+2 nap 09.00 órára rendelkezésre álljanak.

A Klíring Bank értékpapír terhelési értesítése alapján elvonja az ügylet fedezeteként szolgáló értékpapírokat az Ügyfél XETRA Elszámolási Alszámlájáról. Ezzel párhuzamosan a Klíring Bank pénzdoldali jóváírási értesítése alapján jóváírja az Ügyfél EUR devizaszámláját az ügylet ellenértékének összegével. Fedezethiány esetén a terhelési tételek sorban állnak.

### **7.2.3. Nemteljesítések kezelése**

#### **7.2.3.1. Általános szabályok**

A KELER fenntartja a jogot, hogy az ügyletek hatékony elszámolása érdekében igénybe vegyen minden olyan rásegítő mechanizmust, amelyet részére a Klíring Bank mind értékpapír, mind pénz oldalon rendelkezésre bocsát, és ennek költségeit az Ügyfélre hárítsa.

Mivel a XETRA ügylet nem törölhető, a KELER fenntartja a jogot, hogy a nemteljesítésből eredő mindennemű kötelezettségét, valamint a KELER, illetve a Klíring Bank által kezdeményezett kényszerintézkedések költségeit a nemteljesítő Ügyfél terhére, annak XETRA ügyletek fedezetére zárolt biztosítékából, illetve az adott ügylet ellenértékéből fedezze. Amennyiben a XETRA ügyletekhez kapcsolódó biztosíték és az ügyletek elszámolásának a bank, vagy értékpapír oldali ellenértéke nem fedezi a kényszerintézkedések és a KELER esetleges egyéb költségeit, úgy a KELER jogosult az Ügyfél szabad egyenlegű biztosítékainak és saját tulajdonú értékpapírjainak óvadékként történő elvonására és szükség szerinti kényszerértékesítésére.

A KELER fenntartja a jogot, hogy a sorozatban és nagymértékben nem teljesítő Ügyfelet kizárja elszámolási rendszeréből úgy, hogy a Klíring Banknál kéri az általa leadott XETRA tagok listájából törölni a nemteljesítő tagot. Ennek következményeként az Ügyfél által kötött ügyletek elszámolását a Klíring Bank automatikusan elutasítja.

#### **7.2.3.2. Pénzügyi nemteljesítés**

Vételi ügylet esetén az elszámolást segítő mechanizmus igénybe vétele automatikus, tehát az eladó fél értékpapír fedezettsége esetén az ügylet elszámolása a német piacon még akkor is megtörténik, ha az Ügyfél nem rendelkezik pénzügyi fedezettel a KELER-nél vezetett devizaszámláján. Ezért amennyiben valamely Ügyfél értékpapír vételi ügyletei teljesítésére a jelen Szabályzatban meghatározott határidőt követően nem rendelkezik elegendő EUR fedezettel a devizaszámláján a vételi ügyletből befolyó értékpapírokat a KELER jogosult az Ügyfél dedikált XETRA Elszámolási Alszámláján, a KELER kedvezményezettségével zárolni és óvadékként kezelni a pénzügyi teljesítés megtörténteig.

Amennyiben az Ügyfél a szükséges devizafedezetet késve biztosította, az időközben felmerült költségek kiegyenlítését követően jogosult az óvadékként elhelyezett értékpapírokra.

### **7.2.3.3. Értékpapír oldali nemteljesítés**

Amennyiben valamely Ügyfél értékpapír eladási ügyletei teljesítésére a jelen Szabályzatban meghatározott határidőre nem rendelkezik elegendő értékpapír fedezettel a XETRA Elszámolási Alszámláján, úgy az ügylet T+2 napon történő elszámolása részben vagy egészben meghiúsul és az ebből adódó mindenféle költséget, kártérítési igényt a KELER az Ügyfélre hárít.

Amennyiben a szükséges értékpapír fedezet később rendelkezésre áll, és nem került sor semmilyen – a Klíring Bank által – felajánlott rásegítő mechanizmus igénybevételére, a KELER intézkedik az ügylet következő elszámolási körben való teljesítéséről.

### **7.2.4. Biztosíték-adási kötelezettség**

A XETRA rendszerben kötött ügyletekre vonatkozó klíring és elszámolási szolgáltatásban résztvevő Ügyfelet napi biztosítékadási kötelezettség terheli. A szolgáltatás igénybevételének alapvető feltétele a biztosítékadási kötelezettségek folyamatos és időbeni teljesítése.

A biztosítékok körét, mértékét, illetve a biztosítékkal kapcsolatos egyéb részletszabályokat a KELER a „XETRA elszámolások biztosítékáról” szóló Elszámolóházi Leirata tartalmazza.

A KELER a Klíring Bank által meghatározott napi biztosítékigényt képezteti meg az Ügyféllel, de legalább a „XETRA elszámolások biztosítékáról” szóló Elszámolóházi Leiratban szereplő minimum összeget.

A KELER fenntartja a jogot, hogy

- a) a biztosítékadási kötelezettségét késedelmesen teljesítő Ügyfél biztosítékát határozatlan időre egyoldalúan megemelje,
- b) a biztosítékadási kötelezettségét sorozatban késedelmesen vagy egyáltalán nem teljesítő Ügyfelet kizárja elszámolási rendszeréből úgy, hogy a Klíring Banknál kéri az általa leadott XETRA tagok listájából törölni a nemteljesítő tagot. Ennek következményeként az Ügyfél által kötött ügyletek elszámolását a Klíring Bank automatikusan elutasítja.

### **7.2.5. Értékpapír kölcsönzés**

A XETRA elszámolások elősegítése végett a KELER külön „Értékpapír kölcsönzési keretmegállapodás” alapján értékpapír kölcsönzési szolgáltatást nyújthat XETRA Elszámolási Alszámlával rendelkező Ügyfele részére. Az értékpapír kölcsönzéssel kapcsolatos részletszabályokat ezen keretmegállapodás szabályozza.

#### **7.2.5.1. Értékpapír kölcsön biztosítéka**

Az értékpapír kölcsönzés során a KELER jogosult az Ügyféltől biztosítékot kérni és a biztosíték mértékét a kölcsön futamideje alatt a kockázat változása miatt egyoldalúan módosítani. A biztosítékadás rendjét az „Értékpapír-kölcsönzési keretmegállapodás” szabályozza.

## VIII. KELER egyéb szolgáltatásai

### 8.1. Bankkártya és pénzforgalmi limit miatti értékpapír zárolás

#### 8.1.1. Általános szabályok

Bankkártya és pénzforgalmi limitet az MNB által meghatározott értékpapírok ezen célokra történő zárolásával teremthet a GIRO, illetve VIBER tag a KELER-nél vezetett értékpapír számlán történő zárolással. A bankkártya és a pénzforgalmi limitekre a zárolás külön-külön jogcímenként történik.

Mind a limit-emelést (állampapír zárolásával), mind pedig a limit-csökkentést (a zárolt értékpapír feloldásával) az Ügyfélnek kell a KELER felé kezdeményeznie.

A limitek kezelésének további szabályozását, illetve a befogadható értékpapírok körét, értékelésének szabályait, az MNB vonatkozó szabályzatai, utasításai tartalmazzák.

Pénzforgalmi limitre a zárolás visszavonásig történik, bankkártya limitre a zárolásra vonatkozó szabályok szerint kérhető visszavonásig meghatározott időpontra, vagy lejáratig. Minden esetben a zárolás lejáratát legkésőbb az értékpapír lejáratát megelőző második elszámolási nap.

MNB javára történő értékpapír zárolás kizárólag az Ügyfél saját számláján lévő, saját tulajdonát képező értékpapír terhére történhet.

Amennyiben az Ügyfél tulajdonát képező, MNB kedvezményezettséggel zárolt értékpapír törlésére az értékpapír kibocsátója kérelmére lejárat előtt sor kerül, a KELER a törlést az Ügyfél által kezdeményezett, az MNB általi haladéktalan zárfeloldási engedély kézhezvételét követően hajtja végre. Amennyiben az Ügyfél nem kérelmezi a zárolás feloldását, úgy a KELER azt a törlést megelőzően feloldja.

#### 8.1.2. Limit-emelés

A limit-emelést az Ügyfél a bankkártya, vagy a pénzforgalmi limitre kialakított megbízás benyújtásával kezdeményezi, megjelölve benne - egyéb információk mellett - a zárolandó értékpapír fajtáját és mennyiségét. A KELER a sikeres értékpapír fedezetvizsgálatot követően, az értékpapírt a megadott célra zárolja. A zárolásról a KELER értesíti az MNB-t és az adott Ügyfelet.

#### 8.1.3. Limit-csökkentés

##### 8.1.3.1. Automatikus limit-csökkentés

Az Ügyfél limitértéke csökken az adott értéknapon, amennyiben korábbi limitre zárolt értékpapírja lejár. Ekkor – a lejáratot megelőző napon - a zárolt értékpapír automatikusan felszabadul. A limit értékének csökkenéséről a KELER az MNB-t E-1 nap, a napi limit zárolási periódus végével értesíti.

##### 8.1.3.2. Limit-csökkentés az Ügyfél rendelkezése alapján

Az Ügyfél jogosult a zárolt értékpapír feloldására vonatkozó megbízás KELER-hez történő benyújtásával a limit értékét csökkenteni.

A zárolt értékpapír feloldása az MNB rendelkezése alapján történik.

Amennyiben az MNB értesíti a KELER-t, hogy a zárolt értékpapír feloldása lehetséges, a KELER a zárolást feloldja, és erről értesíti mind az MNB-t, mind pedig az érintett ügyfelet. Limitre zárolt értékpapírok zárfeloldásánál részteljesítés nem lehetséges.

## **8.2. Tulajdonosi jogok gyakorolhatóságának KELER által történő biztosítása**

A KELER az általa kezelt értékpapírok vonatkozásában a kibocsátó, illetve az Ügyfél igénye alapján biztosítja a tulajdonosi jogok gyakorolhatóságát.

### **8.2.1. A kibocsátó igénye alapján lebonyolított társasági eseményekkel kapcsolatos rendelkezések**

#### **8.2.1.1. Általános rendelkezések**

A Jelen Szabályzat szerint lebonyolítható társasági eseményről a KELER a KID rendszer útján tájékoztatja az Ügyfeleket.

Amennyiben valamely társasági esemény a jelen Szabályzat szerint nem bonyolítható le, a KELER a KID rendszerben megjelenti a kibocsátóval egyeztetett kötelezően követendő eljárási rendet is.

A kibocsátó által kért tulajdonosi megfeleltetés a KELER által a fordulónapon kezelt teljes értékpapír mennyiségre vonatkozik.

Az Ügyfél a rendelkezése alatt álló értékpapír mennyiség vonatkozásában tulajdonosi adatokat ad át a KELER számára.

Az Ügyfél előre megadja a KELER részére azt a pénzforgalmi jelzőszámot, amelyre minden, pénzmozgással járó társasági eseménnyel kapcsolatos átutalást kér. A KELER a kifizetési diszpozíción a megadott számlaszámot jeleníti meg a kibocsátó felé.

Amennyiben az Ügyfél nem adja meg a számlaszámát, a KELER a pénzmozgással járó társasági eseményekkel kapcsolatos átutalások tekintetében a kibocsátó részére az Ügyfél KELER-nél vezetett bankszámláját adja meg.

A pénzforgalmi jelzőszám megadásának hiányából eredő esetleges kár az Ügyfelet terheli.

A részvénykönyv-vezetés az egyes kibocsátók vonatkozásában eltérő szabályok szerint történhet. A kibocsátó felelőssége a részvényes figyelmét felhívni az adott részvénykönyv speciális szabályaira, ideértve a KELER rendelkezéseit is.

MNB javára történő értékpapír zárolás kizárólag az Ügyfél saját számláján lévő, saját tulajdonát képező értékpapír terhére történhet.

### **8.2.1.2. Tulajdonosi jogok gyakorolhatóságának KELER által történő biztosítása részvény esetében**

#### **8.2.1.2.1. Általános előírások**

Valamennyi nyilvános részvény kibocsátója kifizetéssel járó társasági esemény (osztalékfizetés, osztalékkelőleg fizetés és kamatozó részvény esetén kamatfizetés) esetén köteles tulajdonosi megfeleltetést kérni a KELER-től.

Társasági esemény esetében a közgyűlés napja és az osztalékfizetés kezdőnapja között legalább 10 munkanapnak kell eltelnie.

Valamennyi, az értékpapírra vonatkozó számlazárolással együtt járó társasági eseményen történő részvételi szándékot az Ügyfél E-5 napon legkésőbb 16.00 óráig telefax útján vagy E-4 napon 10.00 óráig a elektronikus ügyfélkapcsolati rendszeren keresztül nyújthatja be.

A zárolási igény alapján a KELER E-4 naptól E napig zárolja az Ügyfél által megadott értékpapír mennyiséget. A KELER E-4 napot követően az Ügyfél erre vonatkozó kifejezett kérelmére a zárolást feloldja, egyébként a zárolás E napot követően automatikusan megszűnik.

Valamennyi, tulajdonosi megfeleltetéssel járó társasági esemény esetén az Ügyfél E-4 napon legkésőbb 15.00 óráig a KID rendszeren keresztül, vagy 10.00-15.00 óráig személyesen szabványosított adathordozón adhatja át a KELER részére a kibocsátóval szembeni jogait érvényesíteni kívánó tulajdonosok adatait. Az adatátadás a KELER által meghatározott formátum szerint és adattartalommal történik.

#### **8.2.1.2.2. A társasági esemény bejelentése**

A kibocsátó bármely társasági eseményről köteles a társasági eseményről szóló döntés meghozatala után haladéktalanul - legkésőbb a társasági esemény napját megelőző tizenötödik elszámolási napig - értesíteni a KELER-t. Amennyiben ezen kötelezettségét nem, vagy csak késve teljesíti, az ebből származó esetleges károkért felel.

#### **8.2.1.2.2.1. A társasági esemény kiemelt napjai**

A részvényekhez kapcsolódó társasági esemény lebonyolítása során kiemelt napnak az alábbi napok minősülnek:

- E-10 nap: a társasági esemény megrendelési igény KELER részére történő megküldésének határnapja. Amennyiben ezen kötelezettségét a kibocsátó nem vagy csak késve teljesíti, az ebből származó esetleges károkért felel.
- E-8 nap (cum date): a BÉT-re bevezetett részvények esetében az utolsó kereskedési nap, amelyen az adásvétel a kibocsátó által meghatározott társasági eseményhez kapcsolódó tulajdonosi joggal együtt történik.
- E-5 nap (record date) a fordulónap: a tulajdonosi jogának gyakorlására az részvényes jogosult, akiezen nap végén a részvény tulajdonosa Ezen a napon történhet utoljára az esedékes szelvényvel ellátott részvény be-, illetve kiszállítása.
- E-4 nap: a részvénytulajdonosok adatainak a KELER részére történő átadásának a napja. Ezen a napon már az esedékes szelvény nélkül történik a részvény be-, illetve kiszállítása. Amennyiben az Ügyfél mégis az esedékes szelvényvel ellátva szállítja be a részvényt, úgy a KELER díjköteles szolgáltatásként a szelvényt levágja és visszaszállítja.
- E-2 nap: A kibocsátó vagy megbízottja részére a tulajdonosi megfeleltetés (valamint kifizetéssel járó társasági esemény esetén a kifizetési diszpozíció) átadása.
- E nap (event date): a társasági esemény napja.

A fentiekől eltérő eljárási rend kialakítására a kibocsátó javaslatot tehet.

#### **8.2.1.2.3. A részvény tulajdonos azonosítása az Ügyfél részéről**

Az Ügyfél, amennyiben a kibocsátó ettől eltérően nem rendelkezik, E-4 napon a KID rendszeren keresztül vagy szabványosított adathordozón átadja a KELER részére a kibocsátóval szembeni jogait érvényesíteni kívánó tulajdonosok adatait.

A nyilvánosan működő részvénytársaság azon részvényese, aki nem járul hozzá a részvénykönyvi bejegyzéshez a hatályos jogi szabályozás szerint nem gyakorolhatja tulajdonosi jogait.

Amennyiben az Ügyfél által a KELER részére megadott nevesített megbízók összesített pozíciója magasabb az adott Ügyfél fordulónapi összesített pozíciójánál, a KELER a tulajdonosi megfeleltetést nem végzi el. Erről a KELER a KID rendszeren keresztül ad értesítést, illetve - rögzítés nélkül - visszaadja az Ügyfél részére a szabványosított adathordozót.

Az Ügyfél kötelessége, hogy a megadott időpontig a KELER által előírt formátumban a KELER részére a szükséges adatokat átadja. Amennyiben ez nem vagy csak késve történik meg, a KELER a tulajdonosi megfeleltetést az értékpapírszámla vezetők által határidőben átadott adatokra vonatkozóan végzi el. Az ebből esetlegesen származó károkért nem felel.

A nyilvánosan működő részvénytársaság részvényese vagy meghatalmazottja ellenkező tartalmú rendelkezésének hiányában az Ügyfél hozzájárul ahhoz, hogy az általa vezetett értékpapírszámlák részvényekre vonatkozó adatait a KELER a kibocsátó részére átadja.

A KELER az Ügyfél által átadott adatokért felelősséget nem vállal, azokat változatlan tartalommal juttatja el a kibocsátónak.

#### **8.2.1.2.4. A tulajdonosi megfeleltetések állományainak feldolgozása**

A KID-en beérkezett állományok feldolgozása folyamatosan történik. Hibás tételek esetén a KELER a KID-en keresztül ad értesítést a hiba okáról. A hiba javítása után az állomány újból beküldhető.

Az állományokat a KELER - az Ügyfél által már javított állományokra vonatkozóan is - kötelezően E-4 napon 15.00 óráig fogadja be.

Amennyiben E-4 napon 15.00 óráig hibás állomány érkezik be a KELER-hez, a megadott tulajdonosi adatok feldolgozhatatlanságáról a KELER telefax útján, vagy a KID-en keresztül értesíti a beküldő Ügyfelet, aki ebben az esetben a tulajdonosi adatokat közvetlenül a kibocsátó vagy megbízottja felé továbbíthatja.

#### **8.2.1.2.5. Allokáció**

Dematerializált és fizikai részvény esetében egyaránt a KELER alapcímlet darabszám szerinti allokációt nem, kizárólag alapcímlet darabszámban meghatározott allokációt végez.

A kibocsátó vagy megbízottja részére az E-2 napon kerül átadásra szabványosított tartalmú adathordozón az egyes részvényesekhez rendelt alapcímlet darabszám.

A hiteles adatokat szabványosított tartalmú adathordozó tartalmazza.

A nem azonosított pozíciók esetén a KELER név nélkül jeleníti meg az összesített pozíciót, amit nem azonosítottként jelöl meg.

### **8.2.1.3. A tulajdonosi jogok gyakorolhatóságának KELER által történő biztosítása hitelpapír esetében**

Az általa kezelt hitelpapírra vonatkozóan a kibocsátó vagy megbízottja megbízása alapján a KELER részt vesz az esedékességekori (kamatfizetés, tőketörlesztés, kamatfizetés és tőketörlesztés, lejáratkori kifizetés) kifizetések lebonyolításában, illetve tulajdonosi megfeleltetést végez.

#### **8.2.1.3.1. Kiemelt napok**

- a) E-9 nap: a tulajdonosi megfeleltetési igény KELER részére történő megküldésének határnapja. Amennyiben ezen kötelezettségét a kibocsátó nem vagy csak késve teljesíti, az ebből származó esetleges károkért felel.
- b) E-4 nap (cum date): a BÉT-re bevezetett hitelpapír esetében az utolsó kereskedési nap, amelyen az adásvétel az adott esedékességre vonatkozó joggal együtt történik.
- c) E-2 nap a fordulónap (record date): az esedékességekori kifizetésre az jogosult, illetve tulajdonosként az kerül regisztrálásra, akinek e nap végén az értékpapír a számláján megjelenik. Ennek megfelelően ezen a napon zárásig lehet még – az adott eseményben történő részvételi szándékkal - az értékpapírra vonatkozó számlákon műveleteket végrehajtani.
- d) E-1 nap: Tulajdonosi megfeleltetés esetén a tulajdonosi adatok KELER felé beadásának napja.
- e) E-1 napon a KELER átadja a kibocsátó vagy megbízottja részére a kifizetési diszpozíciót, amely Ügyfél szerinti bontásban tartalmazza az Ügyfél által, az erre rendszeresített formanyomtatványon korábban megadott azon pénzforgalmi jelzőszámot is, ahová az átutalásokat kéri indítani.
- f) E-napon a KELER átadja a kibocsátó vagy megbízottja részére a tulajdonosi megfeleltetést, amennyiben a kibocsátó annak elvégzését igényelte a KELER-től.
- g) E-nap (event date): a kifizetés napja, illetve a tulajdonosok kibocsátó által történő regisztrálásának napja.

A fentiekől eltérő eljárási rend kialakítására a kibocsátó javaslatot tehet.

#### **8.2.1.3.2. Tulajdonosi megfeleltetéssel kapcsolatos speciális rendelkezések**

Az Ügyfél E-1 napon legkésőbb 15.00 óráig a KID rendszeren keresztül vagy 10.00-15.00 óráig személyesen szabványosított adathordozón adhatja át a KELER részére a kibocsátóval szembeni jogaikat érvényesíteni kívánó tulajdonosok adatait a KELER által meghatározott formátum szerint és adattartalommal.

A KELER kifizetés esetén nem fogadosít zárolást az adott értékpapírra vonatkozó számlákon.

#### **8.2.1.4. A tulajdonosi jogok gyakorolhatóságának biztosítása a befektetési jegy esetében**

A KELER az általa kezelt befektetési jegy esetében a kibocsátó írásos megbízása alapján részt vesz az esedékességekori (hozam, hozamelőleg, tőketörlesztés, lejárat) kifizetések lebonyolításában.



Kiemelt napok az esedékességre vonatkozóan

- a) E-8 nap: a kifizetésre vonatkozó megrendelési igény KELER részére történő megküldésének határnapja. Amennyiben ezen kötelezettségét a kibocsátó nem vagy csak késve teljesíti, az ebből származó esetleges károkért felel.
- b) E-6 nap (cum date): a BÉT-re bevezetett értékpapír esetében az utolsó kereskedési nap, amelyen az adásvétel az adott esedékességre vonatkozó joggal együtt történik.
- c) E-3 nap a fordulónap (record date): az esedékességkori kifizetésre az jogosult, aki ezen nap végén az értékpapír tulajdonosa. Ennek megfelelően ezen a napon zárásig lehet még – az adott esedékességhez kapcsolódó joggal - az értékpapírszámlákon az értékpapírral számlaműveleteket végrehajtani.
- d) E-2 napon a KELER átadja a kibocsátó vagy megbízottja részére a kifizetési diszpozíciót, amely ügyfelek szerinti bontásban tartalmazza az egyes ügyfelek által az erre rendszeresített formanyomtatványon korábban megadott pénzforgalmi jelzőszámot is, ahová az átutalásokat kérik indítani.

A fentiekől eltérő eljárási rend kialakítására a kibocsátó javaslatot tehet.

#### **8.2.1.5. A zárt végű befektetési alap által kibocsátott befektetési jegy lejáratkori kezelése**

##### **8.2.1.5.1. Zárt végűből nyílt végűvé alakuló befektetési alap befektetési jegyei**

A befektetési jegy kibocsátója a zárt végű befektetési alap lejáratá előtt legalább tizenöt elszámolási nappal írásban tájékoztatja a KELER-t arról, hogy a zárt végű befektetési alap nyílt végűvé alakul át, továbbá közölnie kell a hozam és a tőke visszafizetésének időpontját, és az átalakítás feltételeit.

A befektetési jegyre az utolsó BÉT kereskedési nap az alap lejáratá (E nap) előtti harmadik elszámolási nap (E-3 nap). A zárt végű befektetési alap befektetési jegyéből fakadó kifizetésre, illetve az átalakulás folytán a nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyére az jogosult, aki az utolsó elszámolási napon, E napon az elszámolás végrehajtása utána befektetési jegy tulajdonosa.

Az átalakulás folytán létrejövő nyílt végű befektetési alap befektetési jegyeinek dematerializált módon előállítására E napon történik.

##### **8.2.1.5.2. Nyílt végűvé nem átalakuló zárt végű befektetési alap befektetési jegyének lejáratkori kezelése**

A zárt végű, nyílt végűvé nem átalakuló befektetési alap befektetési jegyeinek lejáratá és az ezen befektetési jegyre történő kifizetés (esedékesség) elkülönül egymástól.

A befektetési jegy kibocsátója a zárt végű alap lejáratát megelőzően legalább tizenöt elszámolási nappal köteles a KELER-t írásban tájékoztatni arról, hogy az alap nem alakul át nyílt végűvé, továbbá kérni, hogy a zárt végű alap lejáratát a KELER tekintse technikai lejáratnak és ne a befektetési jegyekre vonatkozó esedékességnek. Ebben az esetben a befektetési jegyek a zárt végű befektetési alap lejáratát követően is a KELER által vezetett értékpapírra vonatkozó számlákon maradnak.

A befektetési jegy kibocsátója a zárt végű alap végelszámolása során írásban tájékoztatja a KELER-t arról az időpontról, amikor sor kerül a hozam és a tőke visszafizetésére. A KELER az esedékesség napját a KID-en megjelenti.



A befektetési jegy kibocsátójának a fenti pontokban előírt kötelezettségek elmulasztása vagy késedelmes teljesítése okán keletkező esetleges károkért a KELER nem felel.

#### **8.2.1.5.3. Lejáráttal rendelkező nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyének lejáratkori kezelése**

A lejáráttal rendelkező nyílt végű befektetési alap kibocsátója az alap lejáratát megelőzően legalább tizenöt munkanappal köteles a KELER-t írásban tájékoztatni az alap lejáratát követő változásokról. A tájékoztatásnak tartalmaznia kell azt, hogy az alap átalakul-e határozatlan futamidejűvé, továbbá a befektetési jegyek lejáratkori kötelezettségeinek mi lesz a teljesítési módja.

A lejáráttal rendelkező nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyei mindaddig értékpapírszámlákon maradnak, amíg az alapot a Felügyelet nem törölte a nyilvántartásából.

A lejáráttal rendelkező nyílt végű befektetési alapra vonatkozóan előírt kibocsátói kötelezettségek elmulasztása vagy késedelmes teljesítése miatt keletkező esetleges károkért a KELER nem felel.

#### **8.2.1.5.4. Lejáráttal rendelkező befektetési alap befektetési jegyeire vonatkozó eltérő szabályok**

Lejáráttal rendelkező befektetési alap befektetési jegyeit a KELER a kifizetés napjától a befektetési jegy törlésének napjáig zárolja. A kifizetés megkezdését megelőzően legalább öt munkanappal az alapkezelő – illetve az alapkezelő akadályoztatása, felszámolása esetén a letétkezelő – köteles a KELER-t a kifizetés megkezdésének időpontjáról írásban értesíteni.

Amennyiben az alapkezelő az eszközök értékesítéséből származó ellenértékből, illetve a befektetési alap bankszámlájának pozitív egyenlege terhére a befektetők számára előleg formájában részki fizetést kíván teljesíteni, az alapkezelő a részki fizetés megtörténtét legalább öt munkanappal megelőzően köteles a KELER-t értesíteni. A KELER a részki fizetés napjától a nettó eszközérték kifizetést követő közzétételének napjáig a befektetési jegyeket zárolja.

### **8.2.2. Az Ügyfél igénye alapján történő tulajdonosi joggyakorlás**

Az Ügyfél igénye alapján a KELER egyedi részvénykönyvi bejegyeztetést végez, illetve tulajdonosi igazolást állít ki.

#### **8.2.2.1. Az Ügyfél által kért egyedi részvénykönyvi bejegyeztetés elvégzése**

Az Ügyfél a kezelésében lévő részvényre vonatkozóan részvénykönyvi bejegyeztetést kérhet.

Az Ügyfél egyedi részvénykönyvi bejegyzés iránti igényét az általa megjelölt esedékességi napnál legalább hat elszámolási nappal korábban (E-6 napon 16.00 óráig), az erre a célra rendszeresített formanyomtatványon, telefax útján jelenti be.

A KELER az Ügyfél igénye alapján E-4 naptól E napig az Ügyfél által megadott értékpapír mennyiséget zárolja az értékpapírra vonatkozó számlán.

A KELER az Ügyfél által E-4 napon a megadott tulajdonosi adatokat E-2 napon szabványosított adathordozón továbbítja a kibocsátó részére.

### **8.2.2.2. Az Ügyfél által kért tulajdonosi igazolás kiadása**

Annak érdekében, hogy az Ügyfél a tulajdonosi jogát gyakorolhassa, a KELER tulajdonosi igazolást állít ki a Gt. 212. § alapján.

Az Ügyfél a tulajdonában lévő dematerializált értékpapírra vonatkozóan kérheti tulajdonosi igazolás kiadását. A tulajdonosi igazolás kiállítását követően a KELER a számlán a részvényre vonatkozó változást csak a tulajdonosi igazolás egyidejű visszavonása és érvénytelenítése mellett vezet át.

### **8.3. Visszamenőleges tulajdonosi megfeleltetés**

Dematerializált részvény esetén visszamenőleges tulajdonosi megfeleltetést végez a KELER a Felügyelet határozata vagy a kibocsátó írásos megrendelése alapján. A visszamenőleges tulajdonosi megfeleltetéseket a KELER a KID rendszeren keresztül jelenteti meg.

Visszamenőleges tulajdonosi megfeleltetést kizárólag a Tpt. 2006. július 01-én életbelépett módosításától lehetséges kérni, az ezen időponttal kezdődő esemény fordulónapra vonatkozóan.

#### **8.3.1. Visszamenőleges tulajdonosi megfeleltetés a Felügyelet határozata alapján**

A Felügyelet határozata alapján visszamenőleges tulajdonosi megfeleltetésre kerülhet sor, melyet a Felügyelet határozatában megjelölt időpontban hatályos adatokra nézve kell végrehajtani.

Az értékpapírszámla vezető köteles átadni a központi értéktárnak azoknak az értékpapírszámla tulajdonosoknak az azonosító adatait és részvényeinek darabszámát, akik a tulajdonosi megfeleltetést elrendelő határozatban meghatározott időpontban az ott meghatározott dematerializált részvénnyel rendelkeznek. A KELER a tulajdonosi megfeleltetést az értékpapírszámla vezetők által a KELER által megadott határidőben átadott adatokra vonatkozóan végzi el.

#### **8.3.2. Visszamenőleges tulajdonosi megfeleltetés a kibocsátó kérelme alapján**

Ha a tulajdonosi megfeleltetésre a kibocsátó kérése alapján kerül sor, az értékpapírszámla vezető átadja a központi értéktárnak azoknak az értékpapírszámla tulajdonosoknak az azonosító adatait, és részvényeinek darabszámát, akik a tulajdonosi megfeleltetésre vonatkozó kibocsátói kérelemben meghatározott időpontban az ott meghatározott dematerializált részvénnyel rendelkeznek és nyilvános társaság esetében nem rendelkeztek a részvénykönyvbe történő bejegyzés megtiltásáról vagy nem kérték törlésüket.

### **8.4. Értékpapír kölcsönzés**

A KELER értékpapír kölcsönzési rendszert működtet elsősorban az Ügyfelek ügyletei elszámolása során jelentkező értékpapír oldali fedezetlenségek áthidalása érdekében. A KELER által működtetett értékpapír kölcsönzési rendszer részét képezi a KELER elszámolási rendszerének.

A nyílt végű értékpapír kölcsön esetén a kölcsönbevevő fél jogosult lejárat előtt teljesíteni.

Az értékpapír kölcsön után tett kamatkikötés semmis.

Az Ügyfél tevékenységi engedélyének felfüggesztése, illetve ellene csőd- felszámolási eljárás megindulása, valamint a kölcsönzés szabályainak megszegése miatt az értékpapír kölcsön lejáratnak minősül, teljesítése esedékessé válik.

Amennyiben valamely értékpapírra kifizetéssel járó társasági esemény zajlik, a vonatkozó szabályok szerint a kifizetés az aktuális (fordulónapi) tulajdonosok részére történik, azaz – ha ezen értékpapírokra éppen nyitott kölcsönügylet van – a kölcsönbe adó eszik a közvetlen kifizetéstől.

Ennek kompenzálására a KELER automatikus mechanizmusokat futtat. A fordulónapi állapot szerint az éppen nyitott kölcsönügyletekre a kölcsönbe vevő tag bankszámláját (MNB-ben vezetett pénzforgalmi, illetve a KELER-nél vezetett pénz számla) a KELER automatikusan megterheli a kölcsönbe vett értékpapírok alapján számított bruttó kifizetés értékével. Az így beszedett összeget kompenzációként jóváírja a kölcsönbe adó bankszámláján. A kompenzáció jóváírása kizárólag a beszédések alapján történik.

A KELER értékpapír kölcsönzési szolgáltatásait külön díjazás alapján nyújtja.

A KELER három típusú kölcsönzési szolgáltatást működtet:

- pool alapú kölcsönzés,
- háromoldalú értékpapír kölcsönzés,
- KELER-rel kötött értékpapír kölcsön ügylet.

#### **8.4.1. Pool alapú értékpapír kölcsönzési rendszer**

A KELER a multilaterális nettó elvű elszámolások értékpapír-oldali teljesítésének biztosításához pool alapú zárt végű értékpapír kölcsönzési rendszert működtet. A pool alapú kölcsönzés anonim jellegű, azaz sem a kölcsönbe adó, sem pedig a kölcsönbe vevő nem ismeri a másik felet, az ügylet közöttük a KELER közreműködésével jön létre.

A KELER működteti a kölcsönzési rendszert, a kapcsolódó számlarendszert, vezeti a kölcsönügyletek nyilvántartását, a kölcsönbe adott értékpapírokra napi értékelést és biztosítékkezelést nyújt.

Kölcsönzésre az egyes Ügyfeleknek, mint potenciális kölcsönbe adóknak a pool alapú kölcsönzési rendszerbe adott (pool alszámlára helyezett) szabad értékpapírjai kerülhetnek. A kölcsönbeadó mind saját tulajdonú, mind pedig megbízója tulajdonát képező értékpapírokat bevonhat a kölcsönzésbe. Ez utóbbi esetben a kölcsönadónak rendelkeznie kell az értékpapír tulajdonosának ez irányú írásos nyilatkozatával. A nyilatkozat bekérésének elmulasztásából fakadó felelősség a kölcsönadót terheli.

Kölcsönadó lehet minden, a KELER-nél pool megjelölésű értékpapír alszámlával (a továbbiakban: pool alszámla) rendelkező Ügyfél, aki a fenti alszámlára forgalomképes értékpapírt helyezett és nyilatkozik arról, hogy Üzletszabályzata az értékpapír kölcsönzésre vonatkozó szabályokat tartalmazza.

Kölcsönvevő kizárólag multilaterális nettó elszámolásban résztvevő klíringtag lehet.

A KELER valamennyi értékpapírra vonatkozó számlával rendelkező Ügyfele részére megnyitja a pool saját, illetve pool megbízói elnevezésű alszámlákat.

A pool alszámla tulajdonos ezen alszámlákra való transzferálással jelzi a KELER részére, hogy a pool kölcsönzés alszámlán nyilvántartott értékpapírokat kölcsönzésre igénybe vehetők.

A pool alszámlákon elhelyezett értékpapírok szabadon transzferálhatóak, zárolhatóak, bruttó elvű elszámolásba vonhatóak.

Az adott napi kölcsönzésre rendelkezésre álló agregált értékpapír pool mennyiség az Ügyfelek pool alszámláinak szabad értékpapír egyenlegének összessége.

#### **8.4.1.1. A kölcsönzési ügylet létrejötte**

Amennyiben a multilaterális nettó elvű elszámolás során a T napi értékpapír ügyleteknek nincs vagy nem elégséges az értékpapír fedezettsége, a KELER megkísérli a pool alapú kölcsönzési rendszer működtetésével biztosítani az elszámoláshoz szükséges értékpapír mennyiséget. A kölcsönzési folyamat megindítása a fedezetlenség megállapítását követően történik.

#### **8.4.1.2. Limitfigyelés a kölcsönzési rendszerben**

A kölcsönzési rendszer az alábbi limitok mellett működik:

- a) egy adott értékpapír sorozatából egy időben a kibocsátott mennyiség maximum 10%-a lehet kölcsönzés alatt,
- b) egy adott értékpapír sorozatból nem lehet egy klíringtag számára a kibocsátott mennyiség 2%-át meghaladó összegű kölcsönt nyújtani.

Amennyiben a kölcsönzési igény a kölcsönzési limitet nem éri el, a kölcsönzési folyamat továbbfolytatódik az allokációval. Amennyiben az igény a fenti limitet meghaladja, a kölcsönzésre nem kerülhet sor és a KELER a tőzsdei értékpapír oldali nemteljesítéshez kapcsolódó kényszerintézkedéseket hajtja végre.

#### **8.4.1.3. Allokációs elvek**

A limit vizsgálatot követően a KELER ellenőrzi, hogy a szükséges értékpapír mennyiség a pool számlán kölcsönzésre rendelkezésre áll-e. Ha a kölcsönzési poolban az adott értékpapírból a rendelkezésre álló mennyiség meghaladja a szükséges mennyiséget, a KELER a kölcsönadót a számítógépes rendszerébe épített véletlenszerű, sorsolásos eljárással választja ki. Amennyiben az így kiválasztott ügyfél által a poolba helyezett értékpapír mennyiség nem elegendő, a KELER újabb és újabb kölcsönadókat sorsol mindaddig, amíg a fennálló értékpapírhiány teljes mértékben kielégítésre nem kerül.

Amennyiben az adott napon több klíringtag is tőzsdei nemteljesítő pozícióba került az adott értékpapír vonatkozásában és a teljes mennyiség poolból történő kielégítésére nincs mód, a KELER a legkisebb összegű nemteljesítéstől halad a legnagyobb felé és a fentiek szerinti eljárással kísérel meg, hogy a lehető legkevesebb számú kötés maradjon fedezetlen.

Ha a poolban a szükséges mennyiségű értékpapír nem áll rendelkezésre - tekintettel arra, hogy részteljesítésre nincs mód - kölcsönzésre nem kerülhet sor és a KELER a tőzsdei elszámolásokhoz kapcsolódóan további kényszerintézkedéseket hajt végre.

#### **8.4.1.4. Biztosíték adás és ellenőrzés szabályai**

A kölcsönbe vevő tag a kölcsönbe vett értékpapírok után biztosítékot ad. A kölcsönzési biztosíték értékpapírban, bankgaranciában, forintban vagy devizában képezhető meg. A pénzben rendelkezésre bocsátott biztosítékot a pénz számla biztosíték alszámláján kell elhelyezni.

A kölcsönbe vevő tag ezen alszámlán kizárólag saját pénzeszközeit helyezheti el.

A KELER a kölcsönbe adott értékpapírokat naponta értékeli és a kölcsönzési biztosítékot ennek alapján naponta kiszámítja. A biztosíték számítás alapja a kölcsönbe vett értékpapírok mindenkori, aktuális tőzsdei záróáron számított értéke.

Amennyiben a biztosítékszámításhoz valamely napot megelőző napon az adott értékpapírra nem született tőzsdei kötés, a KELER jogosult meghatározni az elméleti árat/árfolyamot. A biztosíték mértéke a kölcsönbe vett értékpapír fentiek szerint számított értékének a 120%-a.

A kölcsön csak abban az esetben folyósítható, ha a kölcsönbe vevő klíringtag rendelkezik a kölcsönbe veendő értékpapírokkal kalkulált - megfelelő mennyiségű kölcsönzési biztosítékkal.

Az allokációs eljárás során kiválasztott kölcsönbe adó pool alszámláról az adott értékpapírokat a tőzsdei nemteljesítő tag megfelelő tőzsdei elszámolási értékpapír alszámlájára transzferálja a KELER.

Ezt követően a T napi szabályozott piaci ügyletek elszámolása a jelen Szabályzatban rögzítetteknek megfelelően folytatódik.

A kölcsönbe adott értékpapírokat az adott értékpapírra vonatkozó ciklus végén, a korábban hiányt mutató és a kölcsönzés kezdőnapjával megjelölt számlára kell visszatranszferálni.

#### **8.4.1.5. A kölcsönzési biztosítékadás szabályai, napi átértékelés**

Amennyiben – a kölcsönbe vett értékpapírok árának elmozdulása miatt – valamely klíringtag pool alapú kölcsönzésre megképzett biztosítéka nem bizonyul elegendőnek, pótlólagos biztosítékot kell megképeznie. A pótlólagos biztosíték megképezésének határideje az adott napot követő elszámolónap 10.00 óra.

A biztosítékként elhelyezett értékpapírok a KELER kedvezményezettségével zároltak. Az értékpapírok, bankgarancia, és deviza befogadása a mindenkori hatályos befogadási kondíciós lista szerint történik.

#### **8.4.1.6. A kölcsönügylet lezárása**

Az automatikus kölcsönzés maximális időtartama három elszámolási nap. A kölcsönügyletet a kölcsönbe vevő ezen időtartam alatt bármikor lezárhatja a korábban hiányt mutató és a kölcsönzés kezdőnapjával megjelölt összevont értékpapírra vonatkozó számlára történő transzfer-művelettel.

#### **8.4.1.7. A kölcsönzéshez kapcsolódó kényszerintézkedések**

A KELER a kölcsönzéshez kapcsolódóan kényszerintézkedéseket fogantatosít a kölcsönbe vevővel szemben, ha

- a) a KELER értesítését követően nem teljesíti valamely napon a megnövekedett biztosítékadási kötelezettségét,
- b) a kölcsönügylet lejáratának napján, a BÉT-es vagy EuroMTS-es kereskedés megindulása előtt a kölcsönbe vett értékpapírokat nem szolgáltatja vissza.

Nemteljesítés esetén a KELER a kölcsönzési biztosítékokat az adott napon 16.00 órát követően elvonja és erről a nemteljesítő felet haladéktalanul értesíti. Ezt követően a KELER megkísérli a nemteljesített értékpapírt beszerezni.

Amennyiben a nemteljesített értékpapírok beszerzése a nemteljesítést követő három munkanapon belül sikertelen, a KELER a nem-teljesítő tag kölcsönzési biztosítékai terhére, a nemteljesítés napján érvényes tőzsdei bruttó záróár/árfolyam (vagy ennek hiányában a KELER által meghatározott ár/árfolyam) 105%-án kártalanítja a kölcsönbe adót.

Ha a nemteljesítő klíringtag biztosítékai nem nyújtanak fedezetet a hiányzó értékpapírok megvásárlására, illetve a kölcsönbe adó kártalanítására, a KELER három elszámolási napon keresztül megkísérli a fennmaradó összeget beszedni

- a) azonnali inkasszóval a pénz számlával rendelkező klíringtag esetén,
- b) az MNB által vezetett pénzforgalmi számla esetén pedig magas prioritású terhelési megbízással a VIBER-ben.

Ennek sikertelensége esetén a KELER megindítja a szükséges jogi eljárásokat.

A KELER jogosult az egy naptári éven belül háromszor nem teljesítő Ügyfelet a kölcsönzési rendszerből kizárni.

#### **8.4.1.8. A kölcsönhöz kapcsolódó díjfizetés szabályai**

A kölcsönbe adók részére beszedett díjakat - az esetlegesen felmerülő átutalási költségek levonása után - a KELER a megadott számlára utalja.

A kölcsönbe vevő által fizetett díj 50 %-a a kölcsönbe adót, 25 %-a a kölcsönzési rendszert működtető KELER-t illeti meg. A fennmaradó 25 % egy elkülönített kölcsönzési pénzalapba kerül.

A kölcsönzési pénzalapba befizetett összeget a KELER minden év végén a pool alszámlákon elhelyezett, kölcsönzésbe vonható értékpapírok évi átlagos állománya alapján szétosztja az alap tulajdonosai, a pool alszámlatulajdonosok között.

#### **8.4.2. Háromoldalú értékpapír kölcsönzés**

A háromoldalú kölcsönzés nem automatikus, hanem nevesített. A kölcsönbe adó, a kölcsönbe vevő egymást választja ki. A klíringtagok a kockázatokat felmérve kötik a kölcsönügyletet, a KELER kizárólag a nyilvántartással, biztosíték-kezeléssel kapcsolatos szerepet tölti be. Az ügylet elszámolása valós idejű feldolgozással történik. A háromoldalú kölcsön lehet zárt végű, vagy nyílt végű.

A háromoldalú kölcsönzés maximális időtartama 365 nap lehet.  
Zártvégű kölcsönügylet esetében a lejárat napját a szerződő felek az ügylet nyitásakor meghatározzák.

Nyíltvégűnek minősül a kölcsönügylet, amennyiben a létrejöttkor a szerződő felek a lejárat napját nem határozzák meg.

#### **8.4.2.1. A kölcsönzési rendszer résztvevői**

Kölcsönbe adó bármely értékpapírra vonatkozó számlával rendelkező Ügyfél lehet. A kölcsönbeadó mind saját tulajdonú, mind pedig ügyfelei tulajdonát képező értékpapírokat bevonhat a kölcsönzésbe. Ez utóbbi esetben a kölcsönadónak az értékpapír tulajdonosának ez irányú írásos nyilatkozatával rendelkeznie kell.

A megbízói nyilatkozat hiányából fakadó felelősség kizárólag a kölcsönbe adót terheli.

A háromoldalú kölcsönzés a kölcsönbe adó összevont értékpapírra vonatkozó számlájáról történik.

Kölcsönbe vevő a KELER-nél értékpapírra vonatkozó számlával rendelkező bármely Ügyfél lehet, aki a kölcsönügylet feltételeit teljesíti.

A KELER a háromoldalú kölcsönügyletben a kölcsönbe adó és a kölcsönbe vevő által megállapodottak szerint végrehajtja a szükséges számlaműveleteket, az ügylet nyilvántartását, a biztosítékok szintjének folyamatos nyomon követését, a kölcsönbe adott/vett értékpapírokra a társasági eseményekkel kapcsolatos esetleges kompenzációkat, illetve a nemteljesítésekkel kapcsolatosan kényszerintézkedéseket.

#### **8.4.2.2. A kölcsönzési kondíció**

A kölcsönzési kondíciót (ajánlatot) a potenciális kölcsönbe adó Számlatulajdonosok határozzák meg. A KELER által biztosított elektronikus kommunikációs rendszeren (KID) keresztül a kölcsönbe adó rögzíti az ajánlat legfontosabb feltételeit:

- a) egyedi kölcsönügylet azonosító,
- b) kölcsönbe adható értékpapírok,
- c) kölcsönfedezet százaléka,
- d) fedezetként elfogadható értékpapírok köre,
- e) fedezetlenség elfogadásának százalékos mértéke, a feltöltési időszak megjelölésével,
- f) visszahívás időszak megjelölése,
- g) kölcsönzési díj,
- h) lehetséges kölcsönbe vevő Ügyfelek,
- i) lejárat típusa,
- j) kölcsönfedezet átválthatósága.

Egy kölcsönbe adó több kölcsönajánlatot is kialakíthat. Az elküldött ajánlat az egyedi kölcsönügylet azonosító alatt nyilvántartásba kerül.

A korábban rögzített kölcsön kondíciók a kölcsönbe adó által törölhetőek.



#### **8.4.2.3. Elérhető ajánlatok a kölcsönbe vevő számára**

Amennyiben az Ügyfél egy adott értékpapírra vonatkozóan kölcsönzési ajánlatokat keres, az elektronikus terminálján keresztül kizárólag azon kölcsönzés ajánlatok részleteit tekintheti meg, melyek számára elérhetőek, azaz, ahol potenciális kölcsönbe vevőként szerepelhet. A kölcsönbe vevő az ajánlatok kondícióit összehasonlítva választja ki, a legkedvezőbbnek tartott kölcsönajánlatot.

#### **8.4.2.4. A kölcsönbe vevő és a kölcsönbe adó megállapodása, a kölcsönügylet KELER-hez történő eljuttatása**

Az ajánlat kiválasztását követően a kölcsönbe vevő kapcsolatba lép az ajánlatot tevővel és egyeztetni, hogy rendelkezik-e az adott értékpapírból megfelelő mennyiséggel. Amennyiben sikerült megállapodni, a kölcsönbe adó és a kölcsönbe vevő kölcsönmegbízást (kötjegyet) juttat el a KELER-be a KID rendszeren keresztül.

A kötjegy tartalmazza:

- a hivatkozott kölcsön kondíció azonosítóját,
- a kölcsönbe venni kívánt értékpapír megnevezését és mennyiségét,
- az érintett értékpapírra vonatkozó főszámla kódot és alszámla számokat (kölcsönbe adónál, hogy mely számláról adja az értékpapírokat, kölcsönbe vevőnél pedig, hogy mely számlára kívánja fogadni),
- a kölcsönbe vevő mely értékpapírokat vagy pénzt, milyen mennyiségben és mely alszámláján (alszámláin) kívánja biztosítani az ügylet fedezeteként (biztosítékként),
- a kölcsönügylet díját, valamint
- a kölcsön lejáratára vonatkozó információkat (fix lejárat esetén a lejárat napját is).

A KELER, a kölcsönbe adó és a kölcsönbe vevő által megküldött kölcsönmegbízást párosítja. Kizárólag párosított ügylet kerül további feldolgozásra. A valós idejű feldolgozási időszak végén a továbbra is párosítatlan ügylet törlésre kerül.

#### **8.4.2.5. Fedezetvizsgálat**

Párosított ügyletre a KELER fedezetvizsgálatot végez. A fedezetvizsgálat során elsőként a kölcsönbe adó Ügyfélnél, az általa megadott fő-, illetve alszámlán végzi el a KELER a fedezetvizsgálatot és azok előzetes foglalását.

A sikeres foglalást követően a KELER ellenőrzi, hogy a kölcsönbe vevő által kiállított kötjegyben biztosítékként feltüntetett eszközök megfelelnek-e az adott kölcsön kondícióinak, azaz kizárólag a megadott eszközökre történik-e a biztosítékképzés, illetve, hogy a megjelölt értékpapírok biztosítékértéke lefedi-e az adott kölcsönügylet biztosíték szükségletét.

A megjelölt számlákon a biztosíték eszközök KELER kedvezményezetti zárolásra kerülnek az adott értékpapír kölcsön ügylethez.

#### **8.4.2.6. Az ügylet létrejötte**

A sikeres fedezetvizsgálat, illetve biztosíték-képzést követően, a kölcsön ügylet létrejön: a KELER a kölcsönbe adó értékpapírra vonatkozó számláját megterheli (az előzetes foglalás feloldását követően), majd a kölcsönbe vevő által megjelölt számlán az értékpapírokat jóváírja. Az Ügyfelek folyamatosan figyelemmel kísérhetik KID termináljukon keresztül a nyitott értékpapír kölcsön ügyleteiket.



#### **8.4.2.7. Biztosíték számítás és ellenőrzés a kölcsönügylet futamideje alatt**

A KELER naponta értékeli a kölcsönbe adott értékpapírokat. Amennyiben a napi ármozgásból adódóan a korábban megképzett biztosíték akár túlfedezi, akár már nem fedi a biztosíték-igényt (az adott kölcsönügyletre meghatározott tolerancia szintet is figyelembe véve), a KELER értesíti mind a kölcsönbe adót, mind pedig a kölcsönbe vevőt. Túlbiztosítás esetén a kölcsönbe vevő jogosult a biztosítékból eszközöket felszabadítani (a KELER-nek küldött ez irányú instrukcióval), mindaddig a mértékig, amíg a biztosíték összértéke legalább a biztosíték igény értékét eléri.

Biztosíték hiány esetén a kölcsönbe vevőnek az adott értéknapon a valós idejű feldolgozás zárásáig lehetősége van a hiányzó biztosítékot – a kölcsönügylet egyedi azonosítójára való hivatkozással - KELER kedvezményezettli zárolással lefedni. A benyújtott zárolási utasításnál a KELER elsőként azt vizsgálja, hogy a zárolandó eszközök megfelelnek-e a kölcsönkondíciókban leírtaknak.

Amennyiben megfelelnek – és az instrukcióban jelzett mennyiség a megadott számlán rendelkezésre áll -, a KELER zárolást végrehajtja, ellenkező esetben a zárolási instrukciót visszautasítja.

#### **8.4.2.8. Kényszerintézkedések a biztosíték nemteljesítése miatt**

Amennyiben a valós idejű feldolgozás végén az adott ügyletre nem áll rendelkezésre a szükséges biztosíték-mennyiség, a KELER kényszerintézkedéseket fogantatosít. Ennek során elsőként az adott kölcsönügyletre megképzett biztosítékokat - a kölcsönbe adó egyidejű értesítése mellett - a KELER elvonja és a kölcsönbiztosítékokat átrendezi a kölcsönbe adó számlájára, azon fő,- illetve alszámla javára, melyről az értékpapír kölcsön eredetileg teljesült.

#### **8.4.2.9. A háromoldalú értékpapír kölcsön ügylet lezárása**

Zártvégű kölcsönügyletet lejárat előtt lezárhat a kölcsönbe vevő, az értékpapírok visszaadásával, illetve a kölcsönbe adó, visszahívással. Az ügylet lejárat előtt meghosszabbítható. A nyíltvégű kölcsönügyletet a kölcsönbe vevő a kölcsön időtartama alatt bármikor lezárhatja a megadott összevont értékpapírra vonatkozó számlára vonatkozóan beadott instrukcióval, illetve a kölcsönbe adó visszahívhatja a kölcsönbe adott papírokat, ezzel meghatározva az ügylet lejáratának napját.

Amennyiben a lejárat napján nem kerül sor az ügylet lezárására, a kölcsönzési rendszerhez kapcsolódó kényszerintézkedésekre kerül sor, a 8.4.3.3. pont szerint.

#### **8.4.2.10. A zárt végű értékpapír kölcsön hosszabbítása**

A zárt végű értékpapír kölcsön esetén, a két fél (kölcsönbe adó, kölcsönbe vevő) ez irányú egyező (párosított) instrukciója alapján a kölcsönügylet eredeti futamideje meghosszabbítható, illetve a zárt végű ügylet nyitott futamidejű ügyletté alakítható. Erre a lejárat napján a valós idejű feldolgozás zárásáig van lehetőség.

#### **8.4.2.11. A zárt végű kölcsön lejárat**

A zártvégű értékpapír kölcsön lejáratának napján a valós idejű feldolgozás során a kölcsönbe vevőnek a kölcsönbe vett értékpapírokat visszaadásra biztosítania kell.

Amennyiben a kölcsönbe vevő az értékpapírok visszaadását illetően nem adott be instrukciót lejárat előtt, a kölcsön törlesztésének elszámolása automatikusan történik. A kölcsön törlesztésével párhuzamosan az adott ügyletre zárolt biztosítékok is felszabadításra kerülnek. Abban az esetben, ha a lejárat napján a valós feldolgozás lezárásáig a kölcsönbe vevő nem biztosítja a kölcsönbe vett értékpapírokat a megadott értékpapírra vonatkozó számláján, a KELER kényszerintézkedéseket hajt végre.

Ennek során elsőként az adott kölcsönügyletre megképzett biztosítékokat - a kölcsönbe adó egyidejű értesítése mellett - a KELER elvonja, és a kölcsönbiztosítékokat átrendezi a kölcsönbe adó számlájára azon fő-, illetve alszámla javára, melyről az értékpapír kölcsön eredetileg teljesült.

#### **8.4.2.12. A kölcsön visszahívása a kölcsönbe adó által**

A háromoldalú, zárt végű értékpapír kölcsön ügylet a lejáratot megelőzően lezárható a kölcsönbe adó visszahívási instrukciójával, a nyílt végű ügylet visszahívása esetén pedig a lejárat napját a kölcsönbe adó ezzel az instrukcióval határozza meg.

A visszahívás alapján a KELER értesítést küld a kölcsönbe vevő Számlatulajdonosnak, megjelölve, hogy – az adott ügylet kondíciói szerint – mennyi nap áll rendelkezésére a kölcsön törlesztésére. A visszahívási periódus alatt a KELER minden nap küld a kölcsönbe vevő részére értesítést. A visszahívott kölcsön ügylet a visszahívási periódus utolsó napján lejárt ügyletté válik, és a KELER a zárt végű kölcsön lejáratkori elszámolási szabályai szerint jár el.

#### **8.4.3. A KELER-rel kötött értékpapír kölcsön ügylet**

Az Ügyfél a jelen szabályzati rendelkezések keretei között külön megállapodás alapján értékpapír kölcsönzési szerződést köthet a KELER-rel. Az értékpapír-kölcsönzési külön megállapodásban nem rögzített kérdésekben a Szabályzat rendelkezései az irányadók.

Az értékpapír kölcsön ügyleteknél a KELER mind kölcsönadó mind kölcsönvevő félként jogosult értékpapír kölcsön ügyletet kötni.

A továbbiakban kölcsönadó illetve kölcsönvevő félként a KELER-t, illetve az ügyfelet kell érteni, az értékpapír kölcsön megállapodásban meghatározottak szerint.

##### **8.4.3.1. Az értékpapír kölcsön szerződés létrejötte**

Az Ügyfél értékpapír kölcsön nyújtására vagy igénybevételére vonatkozó igényét a KELER-hez telefonon jelzi. A telefonos adategyeztetés alapján az értékpapír kölcsön szerződés még nem jön létre. A telefonon egyeztetett feltételekkel az Ügyfél - a KELER által erre rendszeresített minta alapján - kölcsönkötjegyet köteles benyújtani a KELER-hez titkosított faxon.

Amennyiben valamelyik fél a kölcsönkötjegyet nem nyújtja be, vagy a benyújtott kölcsönkötjegy feltételei nem egyeznek meg, a kölcsönügylet nem jön létre.

Az értékpapír kölcsön megállapodás akkor jön létre, ha:

- az Ügyfél és a KELER is benyújtja az általa kiállított OTC kölcsönkötjegyet és azok feltételei megegyeznek, és
- a kölcsönkötjegyben meghatározott fedezet a kölcsönvevő fél számláján a kölcsönadó fél kedvezményezettségével zárolásra került, és
- a kölcsönadó fél értékpapírra vonatkozó számláján a kölcsön tárgyát képező értékpapír rendelkezésre áll.

Nem lehet az értékpapír kölcsön ügylet tárgya, valamint az annak biztosítékául szolgáló fedezete olyan értékpapír, amely az értékpapír kölcsön futamideje alatt lejár.

Az értékpapír kölcsön futamideje legfeljebb egy év lehet.

#### **8.4.3.2. Az értékpapír kölcsön szerződés teljesítése**

A kölcsön tárgyát képező értékpapírok átruházása értékpapír transzferrel a KELER által vezetett értékpapírra vonatkozó számlán való terheléssel illetve jóváírással történik.

A kölcsönvevő fél köteles a kölcsön tárgyát képező értékpapírokat a kölcsön lejáratának napján a kölcsönadó fél részére visszaadni. A kölcsönvett értékpapír visszaadása oly módon történik, hogy a KELER a lejárat napján a KELER által előre meghirdetett időpontban megkísérli megterhelni a kölcsönvevő fél értékpapírra vonatkozó azon számláját illetve alszámláját, amelyre a kölcsönügylet megkötésekor a kölcsön tárgyát képező értékpapír jóváírásra került.

Amennyiben az értékpapírra vonatkozó számla elegendő fedezetet nyújt a terheléshez, úgy a kölcsön tárgyát képező értékpapírok visszaadása automatikusan megtörténik a kölcsönadó fél azon értékpapírra vonatkozó számlájára illetve alszámlájára való jóváírással, amely a kölcsönügylet megkötésekor megterhelésre került.

Amennyiben a kölcsön lejáratát olyan napra esik, amely napon a KELER szünnapot tart, úgy a lejárat napja a következő elszámolási nap.

Amennyiben a kölcsönvevő fél a kölcsön tárgyát képező értékpapírokat a lejárat napját megelőzően kívánja a kölcsönadónak visszaadni, úgy erre a kölcsönvevő félnek a elektronikus ügyfélkapcsolati rendszeren benyújtott instrukcióval van lehetősége.

Az értékpapír kölcsön teljesítése során – a kölcsönadó és a kölcsönvevő eltérő megállapodása hiányában - részteljesítésre nincsen lehetőség.

#### **8.4.3.3. Az értékpapírkölcsön fedezete**

Az értékpapír kölcsön fedezetének mértékéről és a fedezetül szolgáló befektetési eszközökről az Ügyfél és a KELER külön megállapodásban, a kölcsönkötőjegen állapodnak meg.

A szükséges fedezet számításának alapja a kölcsön tárgyát képező értékpapírok mindenkoritőzsdei záróára.

A fedezetül szolgáló befektetési eszközök értékelése a KELER saját befogadási kondíciói szerint történik. A KELER a KID rendszeren keresztül tájékoztatja az ügyfelet amennyiben az ügylet fedezete nem éri el a tolerancia mértékével csökkentett szükséges mértéket.

Amennyiben a kölcsönvevő számláján zárolt fedezet értéke a kölcsönkötőjegen meghatározott szükséges fedezetnek a tolerancia szinttel csökkentett mértéke alá csökken, úgy a kölcsönvevő köteles a fedezet mértékét az erről való értesítés kézhezvételének napján a szükséges fedezet mértékéig kiegészíteni.

A kölcsön fedezetének kiegészítésére a kölcsönvevő félnek „Biztosíték módosító kölcsönkötőjegy” a KID rendszeren keresztüli benyújtásával van lehetősége.

A fedezet kiegészítést, amennyiben erre a kölcsönvevő értékpapírra vonatkozó számlája elegendő fedezetet nyújt, a KELER a „Biztosíték módosító kölcsönkötjegy” alapján zárolja a kölcsönadó fél kedvezményezettségével.

Amennyiben a kölcsönvevő fél a fedezet kiegészítési kötelezettségének határidőre nem tesz eleget, úgy a kölcsönadó fél jogosult a kölcsönügyletet felmondani, és lejárt követelését a fedezetből kielégíteni.

A kölcsönügylet fedezeteként a kölcsönadó javára zárolt befektetési eszközök óvadékul szolgálnak. Az óvadékul szolgáló befektetési eszközökből a kölcsönadó fél jogosult a kölcsönügylettel kapcsolatos lejárt követelését – így különösen, de nem kizárólag kártérítési, késedelmi kötbér igényét - közvetlenül kielégíteni, amennyiben a kölcsönvevő fél a kölcsön-ügyletből fakadó kötelezettségeinek nem tesz eleget.

Amennyiben a kölcsön lejáratakor a kölcsön tárgyát képező értékpapírok visszaadására a kölcsönvevő fél értékpapírra vonatkozó számlájának fedezetlensége miatt nincsen mód, úgy a KELER a fedezetül szolgáló befektetési eszközöket automatikusan elvonja a kölcsönvevő fél számlájáról és jóváírja a kölcsönadó fél számláján.

Ebben az esetben a kölcsönzésben résztvevő felek kötelesek a lejáratot követő három elszámolási napon belül a megállapodott módon egymással elszámolni.

A kölcsön fedezeteként zárolt értékpapír hozama (kamat, osztalék, stb.) vagy tőketörlesztése az értékpapírkölcsön lejártáig az értékpapír kölcsönvevőt illeti meg. Amennyiben a fedezetül szolgáló értékpapírokban foglalt jogok a kibocsátó döntése alapján megváltoznak (pl. névértékváltozás, előállítási mód változás, stb.), úgy a korábbi értékpapír helyére lépő értékpapír az értékpapír kölcsönügylet fedezetéül szolgál, és zárolásra kerül.

A kölcsön tárgyát képező értékpapíroknak a kölcsönadó részére való hiánytalan visszaadása és a kölcsönből fakadó egyéb kötelezettségek (pl. díjfizetés, kompenzáció fizetés) maradéktalan teljesítése esetén az óvadékul szolgáló fedezet zárolás alóli feloldása megtörténik.

Amennyiben a kölcsönvevő fél az értékpapírkölcsön lejáratakor a kölcsön tárgyát képező értékpapírokat nem adja vissza a Szabályzat és az értékpapír kölcsön külön megállapodás rendelkezései szerint, úgy ettől az időponttól kezdődően az elvont fedezet hozama (kamat, osztalék, stb.) és tőketörlesztése is az értékpapírkölcsön óvadékaul szolgál, és a kölcsönadó ezen összegekből is kielégítést kereshet.

A kölcsönvevő fél jogosult a fedezetül szolgáló befektetési eszközöket más - a kölcsönadó által előzetesen elfogadott – befektetési eszközre kicserélni. A kölcsönvevő fél által nyújtott fedezet kicserélése a „Biztosíték-módosító kölcsönkötjegy” KID rendszeren való benyújtásával történhet.

#### **8.4.3.4. Az értékpapír kölcsön díja**

A kölcsönvevő fél köteles a megállapodott kölcsönzési díjat a kölcsönadó félnek a kölcsönadó fél által kiállított számla alapján a számla kézhezvételét követő nyolc napon belül megfizetni.

A kölcsönadó fél abban az esetben is jogosult a teljes lejáratú időre számított díjra, ha a kölcsönvevő fél a kölcsön tárgyát képező értékpapírokat a lejáratú idő előtt adja vissza, vagy a kölcsön az eredeti lejáratú idő előtt lejár (pl. késedelem miatti kölcsönadói felmondás).

A megállapodott kölcsönzési díjon kívül a KELER-t mint a kölcsönzési rendszer üzemeltetőjét megilleti a Díjszabályzatában meghatározott egyszeri kölcsönügylet megnyitási díj függetlenül attól, hogy a KELER kölcsönadó vagy kölcsönvevő félként vesz részt a kölcsönügyletben. A KELER fenti kölcsönügylet megnyitási díjat havonta utólag számlázza az Ügyfélnek.

#### **8.4.3.5. Késedelem**

Amennyiben a kölcsönvevő fél a kölcsön tárgyát képező értékpapírok szerződés szerinti visszaadásával késedelembe esik, úgy a kölcsönadó fél a mindenkorli jegybanki alapkamat alapján számított, de minimum 50.000,- Ft összegű késedelmi kötbérre jogosult.

#### **8.4.3.6. A kölcsön felmondása**

A kölcsönadó fél jogosult azonnali hatállyal az értékpapír kölcsönt felmondani a lejárat előtti időpontban amennyiben:

- a) a kölcsönvevő fél a kölcsön szerződésből fakadó fedezetképzési kötelezettségének határidőre nem tesz eleget, vagy
- b) a kölcsönvevő fél ellen az illetékes bíróság jogerősen vagy nem jogerősen csőd vagy felszámolási eljárás kezdeményezését rendeli el.

A kölcsönadó fél jogosult bármely a kölcsönvevővel kötött hatályban lévő kölcsön szerződést felmondani, amennyiben a b) pontban meghatározott felmondási ok bekövetkezik.

Az értékpapír-kölcsön jogszerű felmondása esetén a kölcsön lejár.

#### **8.4.3.7. Az értékpapír kölcsön megszűnése**

Az értékpapír kölcsön megszűnik:

- a) az értékpapír kölcsön szerződésből fakadó kötelezettségek teljesítésével;
- b) az értékpapír kölcsön jelen Szabályzat szerinti felmondásával;
- c) a kölcsönadó és a kölcsönvevő fél közös megegyezésével;
- d) valamelyik szerződő fél jogutód nélküli megszűnésével;
- e) egyéb, jogszabályban meghatározott esetekben.

Az értékpapír kölcsön megszűnése esetén a kölcsönügyletben résztvevő felek kötelesek haladéktalanul elszámolni egymással.

#### **8.4.3.8. Elszámolás a kölcsön tárgyát képező értékpapírok hozamával**

Addig az időpontig, amíg a kölcsön tárgyát képező értékpapírokat a kölcsönvevő fél a kölcsönadó félnek nem adja vissza, vagy a kölcsönadó félnek értékpapír kölcsönből fakadó követelése teljes mértékben kielégítést nem nyernek, a kölcsönvevő fél köteles a kölcsön tárgyát képező értékpapírok bruttó hozamával (kamat, osztalék, stb.) illetve tőketörlesztésével megegyező összegű kompenzációt fizetni a kölcsönadó félnek. A kölcsönvevő fél a kompenzációt a hozam esedékességét követő nyolc napon belül átutalással köteles megfizetni a kölcsönadó fél részére.

#### **8.4.3.9. Az értékpapír kölcsön lehetetlenülése**

Amennyiben az értékpapír kölcsön teljesítése olyan okból válik lehetetlenné, amelyért sem a kölcsönadó, sem a kölcsönvevő nem felelős, így például, ha valamely harmadik személy a kölcsön tárgyát képező értékpapírra vonatkozóan jogszabályban rögzített vételi jogával él, vagy a kölcsön tárgyát képező értékpapír anélkül megszűnne, hogy helyébe más értékpapír lépne, úgy az értékpapír kölcsön szerződés megszűnik. A kölcsönvevő fél a fenti esetben köteles a kölcsön tárgyát képező értékpapír helyébe lépő vagyoni értéknek (pl. vételár, likvidációs hányad) megfelelő kompenzációt a lehetetlenülés bekövetkezését követő nyolc napon belül a kölcsönadónak megfizetni.

Az értékpapír kölcsön lehetetlenülésére egyebekben a vonatkozó jogszabályi rendelkezések az irányadók.

#### **8.4.3.10. Az értékpapír kölcsönzéssel kapcsolatos egyéb rendelkezések**

A kölcsönadó fél köteles arról gondoskodni, hogy az ügyfele tulajdonát képező értékpapírok kölcsönadásához, vagy fedezetként való megterheléséhez az ügyfelétől megfelelő felhatalmazással rendelkezzen. A kölcsönvevő fél nem köteles a kölcsönadó fél fenti felhatalmazását vizsgálni.

#### **8.5. Harmadik fél részére végzett biztosítékértékelés és fedezetvizsgálat**

A KELER harmadik fél részére megbízás alapján a biztosítékértékelés keretében az alábbi szolgáltatásokat végzi:

- a KELER-nél elhelyezett fedezetek értékelése az előzetesen egyeztetett, befogadási kondíciók vagy a megbízó által küldött befogadási értékek alapján,
- a rendelkezésre álló tényleges, befogadási kondíciók alapján értékelt biztosítékok tételes és összesített nyilvántartása,
- folyamatos információ-nyújtás/fogadás és kapcsolattartás megbízást adó harmadik féllel.

A KELER a fedezetvizsgálat keretében az alábbi szolgáltatásokat végzi:

Fedezetvizsgálat a KELER-nél harmadik fél részére:

- a fedezetigényeinek nyilvántartása a KELER rendszerében az átadott adatok alapján,
- a fedezeti igények és a rendelkezésre álló tényleges, befogadási kondíciók alapján értékelt fedezet összehasonlítása,
- a fedezetvizsgálat eredményének átadása a megbízó részére,
- folyamatos információ-nyújtás/fogadás és kapcsolattartás a megbízást adó harmadik féllel.

Fedezetvizsgálat harmadik félnél a KELER által nyújtott adatszolgáltatással:

- a harmadik fél részére a KELER-nél rendelkezésre álló biztosítékok tételes és összesített nyilvántartása,
- folyamatos információ-nyújtás/fogadás és kapcsolattartás megbízást adó harmadik féllel,
- a számlatulajdonos által a biztosíték csökkentésére vonatkozó tranzakció engedélyeztetése a fedezetvizsgálatot végző harmadik fél által.

## **8.6. A WARP keretében nyújtott szolgáltatások**

### **8.6.1. Általános szabályok**

A nyílt végű befektetési jegyek forgalmazásában érintett szereplők számára a KELER elektronikus, web alapú megbízáskezelő és tranzakció-irányító (order routing) rendszert üzemeltet a forgalmazási folyamatok támogatására, a vonatkozó Elszámolóházi Leirattában és a Felhasználói Kézikönyvben foglaltak szerint.

Az egyes Forgalmazók jogosultak a megbízóiktól felvett, nyílt végű befektetési jegyek forgalomba hozatalára vagy azok visszaváltására szóló megbízásaikat a WARP-on keresztül továbbítani a Vezető forgalmazó részére.

A KELER a WARP üzemeltetőjeként nem válik eladóként vagy vevőként a forgalmazás részesévé és nem vállal garanciát az elszámolási tranzakciók teljesítésére.

A rendszerben csak olyan KELER-ben kibocsátott, „HU” -kezdetű ISIN kóddal rendelkező nyílt végű befektetési jegyek forgalmazhatók, amelyeknek – az értékpapír törzsadatai által meghatározott – Kibocsátója (Alapkezelője), és az általa felhatalmazott Elszámoló fél is egyaránt résztvevői a rendszernek.

### **8.6.2. A WARP résztvevői**

A WARP-hoz történő csatlakozás a WARP-ra vonatkozó szolgáltatási szerződés megkötésével létesíthető.

Egy Ügyfél több WARP-partner hozzáféréssel (kóddal) is rendelkezhet.

Az Ügyfél a szolgáltatási szerződés részét képező formanyomtatványon határozhatja meg a WARP-ban rendelkezés alá vonni kívánt értékpapír főszámlái körét.

A rendszerben ún. partner szerepkörök határozzák meg, hogy egy WARP-partner egy adott ISIN tekintetében milyen funkciókat érhet el, illetve milyen feladatai vagy jogosultságai vannak.

A Felhasználói Kézikönyv rögzíti a WARP résztvevői (Alapkezelő, Forgalmazó, Vezető forgalmazó, Árfolyam rögzítő, Elszámoló fél, Letétkezelő) feladatait és jogosultságait

### **8.6.3. WARP forgalmazási folyamat**

Forgalmazási instrukciót (megbízást) az adott ISIN-hez beállított, forgalmazói partnerszerepkörrel rendelkező Ügyfél jogosult megadni.

A rendszerben rögzíthető forgalomba hozatali és visszaváltási instrukciók megadása történhet mind összeg mind darabszám alapján.

Az instrukciók kitöltéséért, tartalmáért a Forgalmazó felelős.

Amennyiben mind a Vezető forgalmazói jóváhagyás, mind pedig a befektetési jegy adott napi árfolyamának - árfolyam rögzítő partner általi - rögzítése is megtörtént, úgy a rendszer kiszámítja az instrukciók elszámolási értékeit. (Forgalmazónként, ISIN-enként és elszámolási naponként összesíti és határozza meg a ténylegesen teljesítendő értékpapír és pénzüsségeket, figyelembe véve a forgalomba hozatali és visszaváltási darabszámokat is.)



Amennyiben a Vezető forgalmazó visszautasítja, vagy a vezető forgalmazói határidő végéig nem hagyja jóvá az instrukciót, akkor az instrukció nem teljesíthető. Az instrukciók módosítására, újrafelhasználására nincs lehetőség.

Amennyiben egy befektetési jegy Vezető forgalmazója saját forgalmazási instrukciót rögzít, úgy az rögtön Vezető forgalmazó által elfogadottnak minősül és csak az aktuális árfolyam megléte szükséges a forgalmazási instrukció teljesítéséhez.

A Forgalmazó által rögzített forgalmazási instrukció a megjelölt alszámlára vonatkozóan számlamozgást eredményező megbízást, egyben számla feletti rendelkezést is jelent a KELER számára. (Az instrukció Vezető forgalmazó általi és az elszámolás tranzakciók Elszámoló fél által adott jóváhagyásai is szükséges feltételei a tényleges elszámolásnak)

Forgalmazási instrukció adott napra vonatkozó rögzítésére legkésőbb az Alapkezelő által beállított forgalmazási határidőig van lehetősége a Forgalmazónak.

#### **8.6.4. WARP-on keresztül forgalmazott befektetési jegyek elszámolása**

Az árfolyammal és Vezetői forgalmazói jóváhagyással rendelkező instrukciókból a WARP a KELER számlavezető rendszere felé elszámolási tranzakciókat készít elő. Az elszámolás során alkalmazott tranzakció típusok megegyeznek a KELER sztenderd számlaműveleteivel.

A WARP által kezdeményezett transzferműveletek a Forgalmazó korábbi rendelkezésétől függetlenül teljesülnek.

A Forgalmazó köteles gondoskodni arról, hogy a visszaváltás teljesítéséhez szükséges értékpapír mennyiség maradéktalanul rendelkezésre álljon az instrukcióban megjelölt alszámláján.

Az egyes tranzakciók a rendszerben beállított elszámolási határidőben jönnek létre, melyeket az Elszámoló fél a WARP felületen hagy jóvá, indít el. A KELER számlavezető rendszerébe feladott tranzakciók státuszai a WARP-on keresztül érhetők el.

Amennyiben az Elszámoló fél által késedelmesen, - elszámolást lehetővé tévő határidőn túl - történik meg a WARP-ban a tranzakciók jóváhagyása, úgy az érintett Elszámoló fél és Forgalmazó(k) közötti elszámolásokat manuálisan, a WARP-on kívül lehet teljesíteni.

Hibás tranzakciók újraküldésére, illetve módosítására nincs lehetőség. Fedezetlen vagy határidőn túl jóváhagyott tranzakciók nem teljesüléséből eredő károk és következmények rendezése az érintett Ügyfelek felelőssége.



## **IX. A fizetési, illetve értékpapír elszámolási rendszerekben történő teljesítés véglegességéről szóló 2003. évi XXIII. törvény alapján létrejövő megállapodás**

### **9.1. Általános rendelkezések**

A KELER jelen Fejezetben a Fetv.-ben meghatározott, az értékpapír 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.

### **9.2. A Rendszer résztvevője**

A KELER Ügyfelei közül a jelen Fejezetben meghatározott Rendszer Résztvevője:

- a) a Hpt. szerinti hitelintézet,
- b) a Bszt. szerinti befektetési vállalkozás,
- c) a Magyar Államkincstár,
- d) az Államadósság Kezelő Központ,
- e) a Magyar Nemzeti Bank,
- f) az Európai Unió más tagállamában székhellyel rendelkező hitelintézet, befektetési vállalkozás, és mindazon intézmény, amely más tagállamban a rendszer résztvevője lehet,
- g) olyan harmadik országbeli hitelintézet, amely megfelel a Hpt. 2. sz. melléklet III. fejezet 44. pontjában foglaltaknak, vagy olyan harmadik országbeli befektetési vállalkozás, amely megfelel a Bszt. 4. §-a (2) bekezdése 39. pontjában foglaltaknak,
- h) a Tpt. szerinti központi szerződő fél,

### **9.3. Közvetett Résztvevő**

Közvetett Résztvevő esetében is alkalmazásra kerülnek a Rendszer Résztvevőjének transzfer megbízására, illetőleg a biztosíték sérthetetlenségére irányadó, jelen Fejezetben rögzített szabályok.

### **9.4. A Rendszerhez történő csatlakozás**

A jelen Fejezetben meghatározott Rendszerhez történő csatlakozás bármely, a 9.2. pontban meghatározott Résztvevő, a KELER mint Rendszerüzemeltető számára a Fetv. 3. § (1) bekezdésének c) pontjában meghatározott tevékenység végzésére adott, erre rendszeresített meghatalmazás aláírásával történik.

### **9.5. A Rendszerüzemeltető**

#### **9.5.1. A Rendszerüzemeltető kijelölése**

A meghatalmazás aláírásával a Rendszer Résztvevői a KELER-t nevezik meg a Rendszer Rendszerüzemeltetőjeként.

A KELER, mint a Fetv. által meghatározott Rendszerüzemeltetője egyidejűleg ellátja a teljesítő fél és az elszámoló fél feladatát is.

### **9.5.2. A Rendszerüzemeltető feladata**

- a) a kijelölés iránti kérelem benyújtása,
- b) a kijelölési feltételekben bekövetkezett változások bejelentése a kijelölő hatóságnak,
- c) bejelentkezés a bírósághoz és az intézkedésre jogosult hatósághoz a fizetést korlátozó eljárással kapcsolatos értesítés fogadása céljából,
- d) kapcsolattartás a bírósággal és az intézkedésre jogosult hatósággal,
- e) a felszámoló bíróság és intézkedésre jogosult más hatóság értesítése a rendszer nyilvántartásba vételéről, a rendszer résztvevőinek jogszabályban meghatározott adatairól, ezek változásairól,
- f) a Fetv.-ben meghatározott értesítések megtétele, okmányok bemutatása,
- g) a Fetv.-ben meghatározott nyilvántartások vezetése,
- h) a Résztvevők közötti, a megállapodás végrehajtásához szükséges eljárási rend megalkotása, karbantartása, a megállapodás módosításának bejelentése a kijelölő hatóság számára.

### **9.5.3. A Rendszerüzemeltető feladata fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés esetén**

Fizetést korlátozó eljárásról szóló értesítés kézhezvétele esetén a KELER azonnal, de legfeljebb a kézhezvételtől számított öt percen belül leállítja az adott Résztvevő transzfer megbízásainak befogadását, és értesíti a kijelölő hatóságot, a Felügyeletet, az illetékes bíróságot, valamint a Résztvevőket.

### **9.6. A Rendszer Résztvevőjének, közvetett Résztvevőjének kötelezettsége**

A Rendszer Résztvevője, közvetett Résztvevője köteles:

- a) a 9.4. pontban rögzített meghatalmazás aláírásával egyidejűleg a KELER által rendszeresített adatlapon az alábbi adatokat megadni:
  - o név,
  - o székhely,
  - o cégjegyzékszám,
  - o adószám,
  - o kapcsolattartó személy neve, helyettese(i),
  - o beosztás, szervezeti egység megnevezése,
  - o levelezési és e-mail cím,
  - o telefon és telefax szám.
- b) az a) pont szerinti adatokban bekövetkezett változásokról a változástól számított 5 napon belül értesíteni.

### **9.7. A Rendszer Résztvevői közötti megállapodás**

#### **9.7.1. Általános rendelkezések**

A Rendszer Résztvevői közötti, a Fetv. 3. §-ában előírt megállapodás tartalmát jelen Szabályzat előírásai adják meg.

### **9.7.2. A megbízások befogadásának időpontja**

A transzfer és fizetési megbízások Rendszerbe történő befogadásának időpontját a megbízások beérkezési és teljesítési határidejéről szóló Elszámolóházi Leirat tartalmazza.

Az Elszámolási Leiratban meghatározott részletes időponttól kezdődően a transzfer és fizetési megbízás teljesítése és az elszámolási nettósítás a Rendszer Résztevője elleni fizetést korlátozó eljárás megindításától függetlenül végrehajtható és megtámadhatatlan. Ez a rendelkezés megfelelően alkalmazandó a kapcsolódó rendszer résztvevője (Rendszerkapcsolat), valamint a kapcsolódó rendszer résztvevőnek nem minősülő rendszerüzemeltetője ellen indított fizetést korlátozó eljárás megindításakor.

Ha a transzfer megbízást a fizetést korlátozó eljárás megindításának időpontját követően fogadta be a Rendszer, és még ugyanazon az Üzleti napon megtörténik a végrehajtása, teljesítését követően csak akkor válik jogilag kötelezővé, és harmadik személyek számára megtámadhatatlanná, ha a KELER bizonyítja, hogy abban az időpontban, amikortól kezdve a transzfer megbízás nem vonható vissza a Rendszerből, az eljárás megindulásáról nem volt és nem is kellett, hogy tudomása legyen.

A transzfer megbízás rendszerbe történő befogadásának a Rendszer résztvevői számára származó jogkövetkezményeit a jelen Szabályzat vonatkozó fejezetei tartalmazzák.

### **9.7.3. A transzfer és fizetési megbízás visszavonásának időpontja**

Mindaddig, amíg a sorban álló transzfer és fizetési megbízások nem teljesülnek, azokat a benyújtó visszavonhatja elektronikus úton, vagy nyomtatott formában.

Elektronikus ügyfélkapcsolati rendszeren beadott visszavonás sikeressége esetén a tétel automatikusan törlődik az elszámolási rendszerekből. A megbízás benyújtója a sikeres, vagy sikertelen visszavonásról a KELER (benyújtással azonos) elektronikus ügyfélkapcsolati rendszerén keresztül értesül.

Nyomtatott formában beadott megbízás esetén a KELER törli a megbízást a könyvelendő tételek közül. Erről a megbízás benyújtója a napi kivonat útján értesül.

A beadott transzfer megbízás visszavonásának lehetséges időpontját, eljárását a vonatkozó Elszámolóházi Leirat tartalmazza.

### **9.7.4. Biztosítékból történő kielégítés**

A Rendszer és a kapcsolódó rendszer (Rendszerkapcsolat) bármely Résztevője, a kapcsolódó rendszer résztvevőnek nem minősülő Rendszerüzemeltetője, az Európai Unió tagállamának központi bankja és az Európai Központi Bank felé központi elszámoló fél szolgáltatást nyújtó intézmény, valamint a biztosítékot nyújtó harmadik fél ellen indított fizetést korlátozó eljárás nem akadályozza a Rendszer vagy a kapcsolódó rendszer bármely Résztevője és Rendszerüzemeltetője követelésének biztosítékból történő közvetlen kielégítését.

A Résztevő, illetve a kapcsolódó rendszer Rendszerüzemeltetője ellen indított fizetést korlátozó eljárás esetén a jogszerűen befogadott transzfer megbízás teljesítéséig nem lehet elvonni a teljesítési számláján nyilvántartott azon biztosítékokat, amelyek a Résztevőnek a fizetést korlátozó eljárás megindítása napjának megfelelő Üzleti napon a Rendszerrel, illetve kapcsolódó rendszerrel szemben fennálló kötelezettsége teljesítését szolgálják.

Ugyanígy felhasználható a Résztevő Rendszerhez kapcsolódóan igénybe vehető hitelkerete - a hitelkeret fedezeteként ténylegesen meglévő biztosíték erejéig - a Rendszerben keletkezett kötelezettségének teljesítésére.

A KELER a tudomásszerzést követően haladéktalanul értesíti a KELER KSZF-et arról, hogy a klíringtag ellen fizetést korlátozó eljárás indult.

A KELER KSZF a kapott értesítés alapján a klíringtag klíringjogát felfüggeszti.

A fenti intézkedések foganatosítására a KELER abban az esetben is jogosult, ha a Rendszer Résztevője a jelen Szabályzat hatályba lépését követő 15 napon belül nem adja meg a KELER-nek a 9.4. pont szerinti meghatalmazást.

Számlanyitásra, illetve a KELER szolgáltatásainak igénybevételére a 9.2. pontban megjelölt Ügyfelek csak a meghatalmazás aláírása esetén jogosultak.

#### **9.8. A Rendszer Résztevőjének feladata**

A Résztevő köteles a bejelentett adataiban bekövetkezett változást a Rendszerüzemeltető számára haladéktalanul bejelenteni.

A Rendszer résztvevője köteles a Rendszerüzemeltető számára haladéktalanul bejelenteni, amennyiben ellene fizetést korlátozó eljárást indítanak meg.

#### **9.9. Értesítések idejére vonatkozó rendelkezések**

Abban az esetben, ha az értesítés mind postai, mind elektronikus formában is megadható, a KELER a két értesítési mód közül a korábban érkezett időpontját tekinti a jelen Fejezetben rögzített megállapodás szempontjából releváns időpontnak.

## **X. Panaszügyintézés, a KELER által alkalmazott szankciók és jogorvoslatok**

### **10.1. Panaszügyintézés**

Az Ügyfelektől beérkezett panaszok, reklamációk elbírálásának szabályait a KELER honlapján folyamatosan elérhető Panaszkezelési szabályzat tartalmazza.

### **10.2. Szankciók**

A KELER az elszámolás biztonsága érdekében a jelen Szabályzatban meghatározott szankciókat alkalmazza.

Szankciónak kizárólag az egyes Ügyfélre, megbízóra vonatkozó, egyedi döntés minősül.

A szabályzat rendelkezéseinek megsértése esetén alkalmazható szankciókat az adott tevékenység szabályozása rögzíti.

### **10.3. Jogorvoslat**

A KELER által kiszabott szankció ellen jogorvoslattal élhet az alábbiak szerint:

- a jogorvoslat iránti igényt írásban, a KELER vezérigazgatójához címezve kell benyújtani a sérelmezett szankcióról szóló tudomásszerzést követő 30 napon belül,
- a jogorvoslat iránti igény benyújtásának a végrehajtásra halasztó hatálya nincs.

A benyújtott igényt a szankciót kiszabó vezérigazgató saját hatáskörben megvizsgálja. Abban az esetben, ha a kérelmet alaposnak találja, jogosult a hozott döntés módosítására.

Abban az esetben, ha a KELER vezérigazgatója az általa hozott szankció ellen benyújtott jogorvoslati igénnyel nem ért egyet, azt az Igazgatóság soron következő ülésén 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 a vezérigazgató által hozott döntést jogosult hatályon kívül helyezni, módosítani.

A KELER a jogorvoslatról hozott döntésről a kérelmezőt a döntés meghozatalát követő 8 napon belül, írásban tájékoztatja.

### **10.4. A kártérítés szabályai, felelősségi szabályok**

A KELER megtéríti az Ügyfélnek a KELER által felróhatóan okozott és az Ügyfél által bizonyított közvetlen vagyoni kárt, amely kár közvetlenül a KELER tevékenységi körében jelentkezik.

A KELER nem felel olyan kárért, pénzügyi veszteségért, elmaradt haszonért és a nem vagyoni természetű kárért, mely nem a KELER jogszabályok, vagy a jelen Szabályzat alapján folytatott tevékenységi körében keletkezik.

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

A KELER nem vállal felelősséget:

- az olyan kárért, amelyek erőhatalom, hatósági rendelkezés, szükséges hatósági engedély indokolatlan megtagadása vagy késedelmes megadása folytán következnek be,
- az olyan hamis vagy hamisított megbízás teljesítésének a következményéért, amelyek hamis vagy hamisított voltát a szokásos ügymenet során alkalmazott gondos ellenőrzéssel sem lehetett felismerni,
- azon károkért, amely a hiányosan kiállított megbízás hiánypótlásából fakadó késedelemről és/vagy teljesítéséből származik,
- 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 kárért;
- a kommunikáció során az Ügyfél oldalán bekövetkezett esetleges alkalmazási hibákért, rendellenességekért, technikai akadályokért (pl. KELER-en kívüli vonalszakadás), visszaélésekért,
- azon károkért, melyek az MNB-ben vezetett számlát érintő valós idejű feldolgozásra beküldött tételek a VIBER rendszer (vagy bármely eleme, pl. SWIFT, MNB, VIBER) üzemzavara miatti nemteljesüléséből erednek,
- a közreműködésével létrejött kölcsönzési ügyletek teljesítéséért, illetve az azokhoz esetleg kapcsolódó adójogi kérdések rendezéséért - a „működtetési felelősség” kivételével,
- a CO<sub>2</sub> kibocsátási egység ügylet elszámolásáért amennyiben az a kibocsátási egység-forgalmi jegyzék működése miatt késedelmet szenved, vagy meghiúsul.

Az Ügyfél bármely értesítési kötelezettsége elmulasztásából fakadó kárért az Ügyfél felelős. Az Ügyfél köteles üzletszabályzatában felhívni megbízói figyelmét arra, hogy a biztosítékként elhelyezett értékpapír óvadékként felhasználásra kerülhet. Ezen kötelezettség elmulasztásából fakadó mindennemű kárért az Ügyfél felel.

Az Ügyfél hibájából duplán (elektronikus ügyfélkapcsolati rendszeren keresztül és kézi bizonylatként is) kezdeményezett, majd feldolgozásra kerülő tranzakcióból eredő kár megtérítésével kapcsolatban a felelősség az Ügyfelet terheli.

A különböző nemzeti, ún. helyi piacokon történő elszámolásokra vonatkozó lényeges információkat, instrukció-beadási határidőket a „Külföldi értékpapírok nemzetközi (cross-border) elszámolásáról szóló Elszámolóházi Leirat” tartalmazza. A tájékoztató anyagban részletezett korlátozások és kötelezettségek (büntetések, adó és kamatterhek) betartása, illetve a dokumentumban nem szereplő helyi piacok elszámolására vonatkozó szabályok ismerete az Ügyfél felelőssége.

Ennek elmulasztásából származó esetleges károkért, büntetésekért a KELER felelősséget nem vállal, azokat minden esetben továbbhárítja az Ügyfél felé.

A KELER-hez postai úton érkezett megbízás teljesítéséhez szükséges idő, a bizonylatok beérkezési időpontja „A megbízások beérkezési és teljesítési határidejéről” szóló Elszámolóházi Leirat alapján kerül megállapításra. A szükségesnél rövidebb rendelkezésre állási idő miatt késedelmesen teljesített megbízásból eredő kárért a KELER nem felel.

## **XI. A Központi Hitelinformációs Rendszerre vonatkozó szabályok**

A Központi Hitelinformációs Rendszerrel kapcsolatos feladatokat külön Elszámolóházi Leirat határozza meg.

## **XII. Záró rendelkezések**

Jelen Szabályzat a Felügyelet jóváhagyását követően lép hatályba.

A \*-al megjelölt fogalmakra vonatkozó módosítás hatályba lépésének időpontja, a KELER KSZF Zrt. Igazgatósága által 2/2013. határozattal - 2013. január 30. napján - elfogadott Általános Üzletszabályzat hatályba lépésének napja.