

**KELER - 9 - 23 számú Értéktári leirat**  
A KELER WARP rendszer keretén belül nyújtott  
szolgáltatásairól

**Hatálybalépés dátuma: 2023. december 22.**

## Tartalom

1. Bevezető.....	3
2. A WARP ügyfelei, felhasználói .....	3
3. WARP forgalmazási folyamat .....	4
4. WARP-on keresztül forgalmazott befektetési jegyek kiegyenlítése.....	5
5. Kiegészítő szolgáltatások.....	6
a) Forgalmazási jutalék (trailer fee) riportok .....	6
b) BAMOSZ árfolyam átadás .....	7

## 1. Bevezető

Jelen Értéktári leirat tartalmazza a KELER WARP rendszer keretében nyújtott szolgáltatásait, szereplőit.

A WARP (Wide Application Routing Platform) a KELER által üzemeltetett, a nyílt végű befektetési jegyek forgalmazásában érintett szereplők számára nyújtott web alapú megbízás-kezelő (order routing) rendszer, amely a forgalmazáshoz kapcsolódó elszámolási, kiegyenlítési és kiegészítő folyamatokat támogatja.

A rendszer fő funkciója, hogy - főszabály szerint az egy jegyre jutó árfolyam alapján - a Forgalmazók által rögzített, nyílt végű befektetési jegyek forgalomba hozatalára, visszaváltására vagy átváltására szóló forgalmazási megbízásoknak kiszámítja és visszaigazolja a teljesítési összegeit és darabszámait, továbbá meghatározza az egyes Forgalmazók és a Kiegyenlítési ügynök közötti kiegyenlítendő, nettó pozíciókat, azaz elszámolást végez. Továbbá a forgalmazási megbízások tervezett kiegyenlítési napján a WARP előállítja és a KELER kiegyenlítési rendszerébe küldi a befektetési jegyek rábocsátásával, vagy törlésével együtt járó kiegyenlítési megbízásokat és ezek státuszai alapján frissíti az eredeti forgalmazási megbízásokat.

A rendszer részletes használatára vonatkozó tudnivalókat a KELER honlapján elérhető [Felhasználói Kézikönyv](#) tartalmazza.

Az Értéktári leiratban használt fogalmak az ÁÜSZ-ben meghatározott tartalommal megegyezően értendők.

## 2. A WARP ügyfelei

A WARP szolgáltatásai a vonatkozó szolgáltatási szerződés megkötésével vehetők igénybe. A rendszerben ún. partner-szerepkörök határozzák meg, hogy egy Ügyfél a WARP-ban egy adott ISIN tekintetében milyen funkciókat érhet el, illetve milyen feladatai vagy jogosultságai vannak.

A Felhasználói Kézikönyv rögzíti a WARP partner-szerepkörök (Alapkezelő, Forgalmazó, Vezető forgalmazó, Árfolyam rögzítő, Kiegyenlítési ügynök, Letétkezelő) feladatait és jogosultságait.

A szolgáltatási szerződés megkötése minden, hozzáférést igénylő Ügyfél részére kötelező, függetlenül attól, hogy a rendszerben milyen partner-szerepkört fog betölteni az adott WARP-felhasználó.

Egy Ügyfél több WARP-partner hozzáféréssel (kóddal) is rendelkezhet, amennyiben több központi értékpapírszámlával is rendelkezik. Az Ügyfél a szolgáltatási szerződés részét képező formanyomtatványon határozza meg a WARP-ban rendelkezés alá vonni kívánt központi értékpapírszámláját.

A forgalmazásokhoz, illetve az ehhez kapcsolódó kiegyenlítések céljából bármely, a KELER-nél számlát vezető - kibocsátónak nem minősülő - Számlatulajdonos meghatalmazása alapján számla

feletti rendelkezési jog adható bármely, a WARP rendszerhez hozzáférő Ügyfél számára kifejezetten a WARP-on keresztül elérhető megbízások kiegyenlítése céljából. A meghatalmazás bármely, KELER által vezetett értékpapírszámlára és KELER-nél vagy MNB-nél vezetett, kiegyenlítési célú pénzszámlára adható a meghatalmazott számára.

A meghatalmazott WARP hozzáféréssel rendelkező Ügyfél a hozzárendelt számla - és forgalmazó partner-szerepkör - birtokában jogosulttá válik arra, hogy kiegyenlítéseit közvetlenül a meghatalmazó Számlatulajdonos számláján kezdeményezze.

A WARP-hoz kapcsolódó számla feletti rendelkezési jog beállítása az erre irányuló külön megállapodás aláírása alapján kezdeményezhető.

### **3. WARP forgalmazási folyamat**

A rendszerben csak olyan „HU” -kezdetű ISIN kóddal rendelkező nyílt végű befektetési jegyek forgalmazhatók, amelyeknek az Alapkezelője, és az általa felhatalmazott Kiegyenlítési ügynök is egyaránt szerződött WARP partnerek. (A Kiegyenlítési ügynöki szerepkört betöltő Számlatulajdonost a WARP rendszeren kívül, formszerződés keretében jelöli ki az Alapkezelő.) Az értékpapírt az Alapkezelő tudja aktiválni az értékpapír törzsadatainak beállításával.

A befektetési jegy forgalomba hozatal feltétele, hogy a Kibocsátó rendelkezzen érvényes LEI kóddal.

Forgalmazási instrukciót (megbízást) az adott ISIN-hez beállított, forgalmazói partner-szerepkörrel rendelkező Ügyfél jogosult megadni. Forgalmazói partner-szerepkört az Alapkezelő jogosult beállítani bármely, a rendszerben lévő Ügyfélre.

A rendszerben rögzíthető forgalomba hozatali, visszaváltási és átváltási (switch) instrukciók megadása történhet mind összeg mind darabszám alapján. (Az Alapkezelő által meghatározott értékpapír törzsadatok alapján.)

Az instrukciók kitöltéséért, tartalmáért a Forgalmazó felelős. Az instrukciók további feldolgozása akkor lehetséges, ha a Vezető forgalmazó az instrukciókat a forgalmazási napon az előírt határidőn belül jóváhagyta.

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 teljesítési értékeit. A WARP forgalmazónként, ISIN-enként és kiegyenlítési naponként összesíti és határozza meg a ténylegesen teljesítendő értékpapír és pénzüsségeket, figyelembe véve a forgalomba hozatali és visszaváltási darabszámokat is.

(Egyes befektetési jegyek esetén - amennyiben az Alapkezelő ezt az opciót engedélyezi - már az érvényes árfolyam rögzítése előtt is megtörténhet az ügylet értékpapír- vagy pénz oldali teljesítése, függően az instrukció megadási módjától és az ügylet irányától.)

Az instrukció nem teljesíthető amennyiben a Vezető forgalmazó visszautasítja, vagy az Alapkezelő

által meghatározott határidő végéig nem hagyja jóvá az instrukciót, ezért az automatikusan visszautasításra kerül.

Amennyiben egy befektetési jegy Vezető forgalmazója Forgalmazóként saját forgalmazási instrukciót rögzít, úgy az rögtön Vezető forgalmazó által elfogadottnak minősül és csak az aktuális árfolyam megléte szükséges a forgalmazási instrukció teljesítéséhez. (Kivéve az árfolyam nélküli kiegyenlítés esetét.)

A forgalmazási instrukció a saját, vagy meghatalmazotti minőségben hozzárendelt értékpapír-számlára és pénzszámlára rögzíthető. A forgalmazási megbízások sikeres rögzítése számlamozgást eredményező megbízást, egyben számla feletti rendelkezést is jelent a KELER számára.

Forgalmazási instrukció adott köténnapra vonatkozó rögzítésére legkésőbb az Alapkezelő által beállított forgalmazási határidőig (ún. WARP forgalmazási cut off-ig) van lehetősége a Forgalmazónak.

Amennyiben a forgalmazási idő lejárt, a rendszer lehetőséget nyújt a forgalmazási időablak újraindítására, a WARP forgalmazási cut-off és a Vezető forgalmazási jóváhagyási cut-off közötti időablakban, legkésőbb a Vezető forgalmazói cut-off időpontjáig. Az újraindítást a Vezető forgalmazó kezdeményezheti. Az újraindított forgalmazási időben valamennyi érintett Forgalmazó számára lehetőség van megbízás rögzítésére.

Amennyiben egy adott napon már a Vezető forgalmazói jóváhagyási cut-off is elmúlt, az újraindítás csak az után kezdeményezhető, ha az Alapkezelő az érintett ISIN-ek Vezető forgalmazási cut-off-ját megnöveli, vagyis az aktuális időponthoz későbbi időt állít be.

#### **4. WARP-on keresztül forgalmazott befektetési jegyek kiegyenlítése**

A Vezető forgalmazói jóváhagyással, illetve beállításoktól függően árfolyammal rendelkező vagy árfolyam nélküli instrukciókból a WARP a KELER kiegyenlítési rendszere felé FOP vagy DVP típusú kiegyenlítési megbízásokat küld a megbízás tervezett kiegyenlítési napján. (SUBS=rábocsátás, vagy REDM=törlés típusú megbízásokat)

A DVP elven teljesítendő forgalmazási instrukció rögzítésének és kiegyenlítésének feltétele, hogy mind a Forgalmazó, mind a Kiegyenlítési ügynök rendelkezzen a KELER-nél, vagy az MNB-nél vezetett kiegyenlítési célú pénzszámlával, vagy meghatalmazottként jogosult ilyen számla felett rendelkezni.

Amennyiben a Forgalmazó és a Kiegyenlítési ügynök eltérő központi értékpapírszámla (főszámla) alá tartoznak, úgy a WARP mindkét fél nevében egy-egy kiegyenlítési megbízást készít elő és küld a KELER kiegyenlítési rendszere felé és az érintett ügyfelek a WARP felületén keresztül külön-külön kezelhetik a nevükben generált kiegyenlítési megbízásaikat.

Így jogosultak a kiegyenlítési megbízásaik állapot-módosításait a kiegyenlítésre bocsátás (release)

vagy visszatartás (hold) érdekében kezdeményezni, illetve a kiegyenlítési megbízásokat törölni.

Amennyiben a Forgalmazó és a Kiegyenlítési ügynök azonos központi értékpapírszámla (főszámla) alá tartoznak, úgy a WARP egy darab előre párosított kiegyenlítési megbízást készít.

A kiegyenlítési megbízások és azok kezelésének szabályai egyebek tekintetében az általános kiegyenlítési szabályok alá esnek.

A Forgalmazó köteles gondoskodni arról, hogy a tervezett kiegyenlítési napon a visszaváltás teljesítéséhez szükséges értékpapír mennyiség maradéktalanul rendelkezésre álljon az instrukcióban megjelölt értékpapírszámlán, illetve DVP elvű kiegyenlítés esetén - az ügylet irányától függően - a Kiegyenlítési ügynöknek vagy Forgalmazónak rendelkeznie kell a teljesítéshez szükséges pénzfedezettel az érintett forint vagy devizaszámláján. A befektetési jegyek rábocsátása és törlése esetén a részleges kiegyenlítési mechanizmus nem érhető el.

Amennyiben a KELER kiegyenlítési rendszere egy WARP által beküldött kiegyenlítési megbízást a validáció eredményeképpen visszautasít, úgy az érintett Kiegyenlítési ügynök és Forgalmazó(k) közötti kiegyenlítéseket a KELER honlapján megtalálható Formanyomtatvány [szamlavezetes@keler.hu](mailto:szamlavezetes@keler.hu) email címre való megküldésével manuálisan, a WARP-on kívül, a KELER Díjszabályzatában meghatározott díj felszámítása mellett lehet teljesíteni.

Hibás kiegyenlítési megbízások újraküldésére, illetve módosítására nincs lehetőség.

A fedezetlen, illetve visszatartott kiegyenlítési megbízások meghiúsulásából eredő károk és következmények rendezése az érintett Ügyfelek felelősége.

Forgalmazó köteles arról gondoskodni, hogy a kiegyenlítési folyamat során esetlegesen hibássá (kiegyenlítési validáció során visszautasítottá) vált, vagy törölt kiegyenlítési megbízásaihoz kapcsolódó forgalmazási instrukciókat megfelelő (Törölt, Lezárt, Kiegyenlített) végállapotba helyezze.

## **5. Kiegészítő szolgáltatások**

### **a) Forgalmazási jutalék (trailer fee) riportok**

A WARP lehetőséget nyújt az Alapkezelőnek arra, hogy a trailer fee riport szolgáltatásba bevont befektetési jegyeire vonatkozóan egy adott hónap napjaira vonatkozóan a tényleges állományi adatokhoz (számlaegyenlegekhez) hozzáférjen.

A számlaegyenlegek a trailer fee szolgáltatásra való feliratkozás (Alapkezelő által a rendszerben történő beállítás) napját követő munkanaptól kezdődően érhetőek el. Az egyenlegeket - opcionálisan - módosíthatják az Alapkezelők és Forgalmazók által rögzített korrekciós tételek és a trailer fee mentesnek jelölt forgalmazási instrukciók adatai.

Az így meghatározott trailer fee köteles állományok után a rendszer kiszámítja az Alapkezelő által beállított mértékű, egyes Forgalmazóknak fizetendő jutalék összegét és az eredményt riport formájában elérhetővé teszi az Alapkezelő és az érintett Forgalmazó(k) részére.

## **b) BAMOSZ árfolyam átadás**

Amennyiben az Alapkezelő az értékpapír törzsadatok között engedélyezte a BAMOSZ árfolyam átadást és a BAMOSZ számára előzetesen bejelentette (WARP-on kívül) az értékpapír adatait, illetve kérte annak BAMOSZ általi nyilvántartásba vételét, akkor a WARP rendszerbe felvitt árfolyamokat és nettó eszközértékeket - ideértve a módosítások által érintett új rekordokat is - a KELER egy dedikált webservice útján elküldi a BAMOSZ rendszerre felé, amely publikálja ezeket az adatokat a BAMOSZ honlapján.

Az adatokat a WARP automatikusan küldi a BAMOSZ-nak, amint az árfolyam jóváhagyásra került a felületen. Sikertelen átadás esetén a KELER 3 óránként, legfeljebb 5 napig kísérli meg az adatokat újra elküldeni.

KELER Zrt.