

KELER – 9-24 számú értéktári leirat

A pénzbírságok kezelésének részletszabályairól

Hatálybalépés dátuma: 2024. szeptember 2.

Tartalom

1.	Általános rész	3
1.1.	Bevezető rendelkezés	3
1.2.	Felülvizsgálat időpontja	3
1.3.	A szabályzat hatálya	3
1.4.	Kapcsolódó szabályozó dokumentumok	3
1.5.	Kapcsolódó jogszabályok és felügyeleti szabályozó eszközök:	4
1.6.	Hatályon kívül kerülő szabályzatok	4
1.7.	Verziókövetés	4
1.8.	Értéktári leiratban használt fogalmak, rövidítések	5
2.	Pénzbírságok alkalmazása	6
2.1.	Pénzbírsággal érintett pénzügyi eszközök és megbízások	6
2.2.	A pénzbírságok típusai és kiszámítása	7
2.3.	LMFP (Late Matching Fail Penalty)	7
2.4.	SEFP (Settlement Fail Penalty)	8
2.5.	Kalkulációs metódusok és bírságkulcsok.....	9
2.6.	A pénzbírságok devizaneme	12
2.7.	Az értékpapír napi referencia ára.....	13
3.	Pénzbírságok jelentése, riportok.....	13
3.1.	Napi riport.....	14
3.2.	Havi riport	14
3.3.	Külföldi értéktáraktól származó bírságtételek jelentése	14
3.4.	Nullás riport	15
3.5.	Bírságok életrikusa, bírságnaptár	15
3.6.	Fellebbezés, pénzbírságok módosítása	17

3.7. Pénzbírságok kiegyenlítése.....	19
3.8. Fizetést korlátozó eljárás esetén követendő eljárás	22
3.9. A központi szerződő fél által elszámolt ügyletek után esedékes pénzbírságok kezelése	22
4. Kapcsolattartásra vonatkozó adatok.....	22
5. Függelék	23

1. Általános rész

1.1. Bevezető rendelkezés

Jelen értéktári leirat célja, hogy a KELER Általános Üzletszabályzatának (ÁÜSZ) II.4.9. Kiegyenlítési fegyelemről szóló fejezetében foglalt rendelkezésekkel összefüggésben a kiegyenlítési fegyelem érvényesülése érdekében a KELER által kötelezően alkalmazandó pénzbírság szankciómechanizmus részletszabályait meghatározza. A szankciómechanizmus alkalmazását a CSDR¹, valamint a hozzá kapcsolódó, a kiegyenlítési fegyelmet szabályozó rendelet (SDR)² írja elő, a KELER által a jelen értéktári leiratban előírt rendelkezések ezen szabályokhoz igazodnak.

Ezen értéktári leirat a kiegyenlítési fegyelmet érintő intézkedések közül a pénzbírság alkalmazásának folyamatát, feltételeit, a kapcsolódó riportok küldését, valamint a pénzbírságok beszedésének és kiosztásának módját részletezi.

1.2. Felülvizsgálat időpontja

Folyamatos, de lekésőbb

- kétévente, a hatályba lépés negyedévének utolsó munkanapjáig;
- amennyiben jogszabályváltozás vagy egyéb ok miatt a szabályzatot érintő változás következik be.

1.3. A szabályzat hatálya

Tárgyi hatály: A CSDR 7. cikk (2) bekezdése szerinti szankciómechanizmus részeként a kiegyenlítés meghiúsulását okozó résztvevőkre (nem teljesítő résztvevők) vonatkozóan a KELER által alkalmazott pénzbírság mechanizmus.

Alanyi hatály: A KELER Kiegyenlítési rendszerében részt vevő Számlatulajdonos ügyfelek, továbbá a KELER KSZF a 2018/1229 (EU) rendelet 19. cikkében foglaltaknak megfelelően.

1.4. Kapcsolódó szabályozó dokumentumok

- 3-01 A KELER Általános Üzletszabályzata,
- 9-20. számú Értéktári leirat A kiegyenlítési megbízások kezelésének részletes szabályairól

¹ Az Európai Parlament és a Tanács 909/2014/EU rendelete (2014. július 23.) az Európai Unión belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelv, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról

² A Bizottság (EU) 2018/1229 felhatalmazáson alapuló rendelete (2018. május 25.) a 909/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kiegyenlítési fegyelemre vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

- 9-11. számú Értéktári leirat A megbízások beérkezési, teljesítési és visszavonási határidejéről
- 3-02 A KELER Díjszabályzata

1.5. Kapcsolódó jogszabályok és felügyeleti szabályozó eszközök:

A KELER a pénzbírságokra vonatkozó szabályokat, folyamatokat az alábbi jogszabályi előírások, iparági szakmai ajánlások, valamint egyéb dokumentumok alapján alakította ki:

- Az Európai Parlament és a Tanács 909/2014/EU rendelete az Európai Unión belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelv, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról (CSDR)
- A Bizottság (EU) 2018/1229 felhatalmazáson alapuló rendelete a 909/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kiegyenlítési fegyelemre vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (SDR)
- a Bizottság (EU) 2017/389 felhatalmazáson alapuló rendelete a 909/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kiegyenlítés megfiúsulását sújtó pénzbírságok kiszámításának paraméterei és a központi értéktáraknak a fogadó tagállamokban folytatott tevékenységei tekintetében történő kiegészítéséről
- Az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU rendelete a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (MiFIR)
- ESMA Questions and Answers - Implementation of the Regulation (EU) No 909/2014 on improving securities settlement in the EU and on central securities depositories
- ECSDA CSDR Penalties Framework.

1.6. Hatályon kívül kerülő szabályzatok

Nincs.

1.7. Verziókövetés

- Jelen utasítás/szabályzat verzió száma: v2.0
 - Előző utasítás/szabályzat verzió száma: v1.2
- Előző utasítás/szabályzat hatályba lépésének dátuma: 2023.04.01

1.8.Értéktári leiratban használt fogalmak, rövidítések

Jelen Értéktári leiratban használt fogalmak és kifejezések az Általános Üzletszabályzatban (ÁÜSZ) és a vonatkozó jogszabályokban, illetve az ECSDA Framework által meghatározott tartalommal megegyezően értendők.

BOTH - CUT-OFF utána mindkét fél instrukciója HOLD állapotban van

CSD - Central Securities Depository: Központi Értéktár

CUT-OFF - Elszámolás napon belüli határideje

DF - Delivery Free of Payment / Szállítás fizetés nélkül

DVP - Delivery versus Payment / Szállítás fizetés ellenében

ECSDA - Európai Központi Értéktárak Szövetsége

ESMA - Európai Értékpapír-piaci Hatóság

FITRS - Financial Instruments Transparency System / ESMA adatbázis

HOLD - Az instrukció visszatartott státuszban van

INBC - Azonos pool-ba tartozó, kapcsolódó kiegyenlítési megbízás hiányzik (FOP transzferek esetén lehetséges)

ISD - Instrukció tervezett kiegyenlítési napja

LACK - Értékpapír fedezettlen státusz

LINK - Azonos pool-ba tartozó, kapcsolódó kiegyenlítési megbízás megghiúsult (FOP transzferek esetén lehetséges), illetve amikor repo ügyletek esetén a lejáráó láb nem teljesült az induló láb megghiúsulása miatt

LMFP - Late Matching Fail Penatly: Késedelmes párosítás után felszámítandó pénzbírság

MONY - Saját instruckió pénzfedezettlen

OTHR - Egyéb megghiúsulási pk

PBD - Penalties Business Day: bírságkezelés szempontjából releváns üzleti napnak

PFOD - értékpapírokhoz kapcsolódó pénzáttalást jelent, de értékpapír-kiegyenlítés nem történik

PFOD-PAIR - Pénzbírságok kiegyenlítéséhez kapcsolódó instrukció

PREA -Saját instrukció ilyen esetben HOLD státuszban van. Vétkes félt jelöli pénzbírság kiszabásánál.

PRCY - Partner instrukció Hold státuszban van. Vétlen félt jelöli pénzbírság kiszabásnál

RELEASE - Az instrukció kiegyenlítésre bocsátott státuszban van.

RF - Receipt Free of Payment / Fogadás fizetés nélkül

RVP - Receive versus Payment /Fogadás fizetés ellenében

SEFP - Settlementn Fail Penalty: Nemeteljesítés után felszámítandó pénzbírság

2. Pénzbírságok alkalmazása

A CSDR 7. cikkének (2) bekezdése alapján a KELER pénzbírságot vet ki a Kiegyenlítési rendszerben történt meghiúsult kiegyenlítéseket okozó Számlatulajdonosokra.

A pénzbírság, - mint a jogszabályban előírt egyik szankciómechanizmus - nem képezi részét a KELER bevételeinek, hanem a meghiúsult kiegyenlítésben érintett vétlen Számlatulajdonos számára kerül továbbításra.

A pénzbírságok kezelése tekintetében a KELER is követi az ECSDA ajánlásait³, azaz az ECSDA CSDR Penalties Framework dokumentumban összefoglalt irányelveket alkalmazza.

2.1. Pénzbírsággal érintett pénzügyi eszközök és megbízások

A pénzbírságok mind a kereskedési helyszíneken, mind az OTC piacon kötött ügyletekre alkalmazandók.

Pénzbírsággal azok a párosított⁴ kiegyenlítési megbízások sújtandók, amelyek a kiegyenlítés tervezett napján nem teljesültek és olyan MiFID II/MiFIR pénzügyi eszköz (átruházható értékpapírok, pénzügyi eszközök, kollektív befektetési vállalkozások befektetési jegyei, kibocsátási egységek) kiegyenlítésére irányultak, amely:

- valamely EU-s kereskedési helyszínen kereskedhető vagy
- EU-s központi szerződő fél által elszámolható
- kivéve azon részvényeket amelyek elsődleges kereskedési helyszíne harmadik országban található.

A fenti kritériumok meghatározása, azaz annak megállapítása, hogy egy pénzügyi eszköz bírságkötelesnek tekintendő-e, az ESMA által üzemeltetett adatbázisok alapján történik:

- Az EU-s kereskedési helyszínekre bevezetett instrumentumokat a Financial Instruments Data System (FIRDS)⁵ adatbázis tartalmazza.
- Azon részvények listáját, amelyeknek elsődleges kereskedési helyszíne az EU-n kívül található, a Short Selling Regulation (SSR)⁶ lista alapján lehet megállapítani.

Az ESMA adatbázisokban megjelenő új, vagy megváltozott adatok a változást követő üzleti naptól kerülnek figyelembe vételre.

³ A pénzbírságokkal kapcsolatos részletes tudnivalókat az ECSDA CSDR Penalties Framework dokumentum tartalmazza. (A jelen értéktári leirat szerkesztésekor elérhető utolsó verzió itt érhető el: https://ecsda.eu/wp-content/uploads/2021/10/2021_10_05_ECSDA_CSDR_Penalties_Framework.pdf)

⁴ A páratlan kiegyenlítési megbízások önmagukban nem képezik pénzbírság alapját, azaz csak a megbízás sikeres párosítását követően kerülhet figyelembe vételre a pénzbírság alkalmazása szempontjából. Részletesen ld. a 3.3 fejezetet.

⁵ https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_firds

⁶ https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_mifid_shsex

A KELER számolja ki valamennyi, a saját Kiegyenlítési rendszerében megíusult megbízás után a pénzbírságot, ideértve a T2S platformon teljesítendő intra-CSD típusú kiegyenlítések után is. Nem alkalmazandók azonban pénzbírságok az értékpapír-zárolásokra, mivel ezek a tranzakciók nem minősülnek kiegyenlítési megbízásnak, nem eredményezik a pénzügyi eszközök számlák közötti transzferálását.

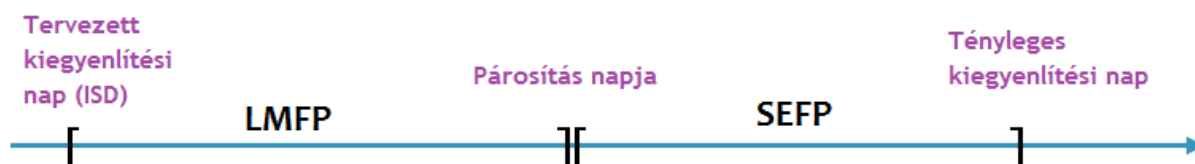
Amennyiben a megíusulás nem a KELER Kiegyenlítési rendszerében történik, hanem a KELER közvetítésével valamely külföldi, CSDR hatálya alá eső - vagy a pénzbírság mechanizmust önként alkalmazó nem a CSDR hatálya alá tartozó - központi értéktár rendszerében, úgy e kiegyenlítési megbízások után a pénzbírságok kiszámítása és jelentése az érintett központi értéktár feladata. E jelentéseket a KELER a külső számlavezetőitől kapja (jelenleg: SIX SIS - Svájc és KDPW - Lengyelország).

A KELER a külföldi központi értéktáraktól származó bírságtételekről is küld napi és havi riportokat ügyfeleinek, illetve e külső kiegyenlítési helyszíneken kivetett és továbbhárított bírságok kiegyenlítését is a KELER végzi el az ügyfél KELER-nél vezetett számláinak terhelésével, vagy jóváírásával.

A Számlatulajdonosok kötelesek a bírságtételek ügyfeleik felé történő allokálásáról, jelentéséről és továbbhárításáról gondoskodni.

2.2. A pénzbírságok típusai és kiszámítása

Az alábbi két bírságtípust különböztetjük meg, attól függően, hogy az érintett kiegyenlítési megbízások párosítására a tervezett kiegyenlítési naphoz, illetve annak napon belüli határidejéhez (CUT-OFF) képest mikor került sor.



1. ábra - Bírságok típusai a tervezett kiegyenlítési naptól függően

2.3. LMFP (Late Matching Fail Penalty)

Ha a kiegyenlítés tervezett napját (ISD) követő üzleti napon - vagy ha még a kiegyenlítés tervezett napján, de a kiegyenlítési CUT-OFF időpontját követően, az adott üzleti nap zárása előtt - kerül sor a kiegyenlítési megbízások sikeres párosítására, akkor a kiegyenlítés tervezett napjától a párosítás napjáig terjedően, akár egyszerre több üzleti napra (N) visszamenőlegesen kerülhet kivetésre a pénzbírság, amely a késői párosítást szankcionálja.

Az a Számlatulajdonos köteles megfizetni a bírságot, aki utolsóként küldte be a kiegyenlítési megbízását. (Abban az esetben is az, ha mindkét Számlatulajdonos az ISD napi határidő után nyújtotta be a megbízását.)

A pénzbírság észlelési napja LMFP esetén megegyezik a párosítás napjával.

Számítási képlet DF, RF, RVP, DVP (azaz tényleges értékpapírmozgást eredményező) megbízások esetén, ahol a pénzbírság vetítési alapja a meghíúsult értékpapír-mennyiség piaci értéke:

$$\text{LMFP} = \sum_{n=1}^N (\text{Bírságkulcs} * \text{Értékpapír napi referencia ára} * \text{Értékpapír mennyiség})$$

Számítási képlet PFOD (azaz tényleges értékpapírmozgást nem eredményező) megbízások esetén: Ebben az esetben a bírság vetítési alapja a

$$\begin{aligned} &\text{LMFP} \\ &= \sum_{n=1}^N (\text{Bírságkulcs (napi hitelkamatláb)}) \end{aligned}$$

A fentiek alapján tehát a késői párosítás miatt kalkulált pénzbírság az egyes vonatkozó napokra (üzleti napokra) számított egyedi pénzbírságok összege.

Amennyiben előrepárosított kiegyenlítési megbízás kerül késedelmesen benyújtásra, úgy alapértelmezetten a megbízásban szereplő eladó (átadó) Számlatulajdonos tekintendő vétkes félnek és így a pénzbírság az eladó terhére kerül felszámításra. Ugyanakkor az eladó Számlatulajdonos, a vevő Számlatulajdonos jóváhagyása esetén fellebbezés keretében kérheti a KELER-től a bírság újraallokálását a másik félre. Amennyiben a meghíúsulás az instrukciót benyújtó harmadik fél - kereskedési helyszín - miatt történt, akkor az érintett Számlatulajdonosok a KELER által működtetett pénzbírság mechanizmuson kívül, közvetlenül követelhetik a kereskedési helyszíntől a pénzbírság összegének megtérítését.

Felhívjuk tisztelt ügyfeleink figyelmét arra, hogy azon értékpapírszámlák esetén, amelyeknél a Számlatulajdonos engedélyezte az automatikus transzferjövőírást, - vagyis amikor az átadó Számlatulajdonostól származó transzfer-megbízás (FOP TRAD) hatására a KELER generálja a fogadó Számlatulajdonos nevében a párosítandó kiegyenlítési megbízást - az átadó fél által az ISD napi kiegyenlítési határidőt követően benyújtott és ezáltal meghíúsult megbízás esetén a fogadó Számlatulajdonos tekintendő vétkesnek, tekintettel arra, hogy az ő nevében automatikusan generált megbízás rendelkezik a későbbi befogadási időbélyeggel!

2.4. SEFP (Settlement Fail Penalty)

A tervezett és a tényleges kiegyenlítési nap(ok) közötti időszakra számított bírság, amelyet olyan kiegyenlítési megbízás után kell megfizetni, amely a kiegyenlítés tervezett napján, a releváns CUT-OFF időpontjáig párosításra került, de a tervezett kiegyenlítési napon, vagy az azt követő üzleti nap(ok)on nem teljesült. (A CUT-OFF után párosított megbízások esetén LMFP alkalmazandó, ld. 3.3.1.) Egy üzleti

napon, csak arra az adott napra vonatkozó SEFP kerül felszámításra, vagyis folytatólagos, több napon át tartó meghiúsulás esetén minden egyes üzleti napra vonatkozóan külön-külön kerülnek a SEFP típusú pénzbírságok kiszámításra.

A pénzbírság észlelési napja SEFP típusú pénzbírság esetén megegyezik a meghiúsulás napjával.

A pénzbírságok (SEFP) megállapításának alapja, hogy az érintett kiegyenlítési megbízás az adott tranzakció típus számára releváns, kiegyenlítést lehetővé tévő időablak végén (azaz a CUT-OFF időpontjában) milyen státusszal és meghiúsulási okkal (reason) rendelkezik. Ez az ok határozza meg, hogy az adott megbízásra számítandó-e pénzbírság és, hogy mely ügyfél sújtandó a pénzbírsággal.

Ennek megfelelően például egy DVP típusú kiegyenlítési megbízás esetén a KELER a releváns kiegyenlítési CUT-OFF, azaz 17:30-kor érvényes állapotot vizsgálja: értékpapír fedezethiány (LACK) miatt az eladó, pénzhiány (MONY) miatt a vevő, visszatartott (hold) státuszban (PREA, BOTH) tartott megbízások esetén akár mindkét fél egyszerre is sújtandó a pénzbírságokkal (amennyiben mindkét fél megbízása visszatartott).

Számítási képlet DF, RF, DVP, RVP (azaz tényleges értékpapírmozgást eredményező) megbízások esetén:

$$\text{SEFP} = \text{Bírságkulcs} * \text{Értékpapír napi referencia ára} * \text{Értékpapír mennyiség}$$

Számítási képlet PFOD (azaz tényleges értékpapírmozgást nem eredményező) megbízások esetén:

2.5. SEFP = Bírságkulcs (napi hitelkamatláb)* Kiegyenlítési összeg Kalkulációs metódusok és bírságkulcsok

Az alkalmazandó kalkulációs metódus határozza meg a bírságkulcs fajtáját.

- **SECU típusú kalkulációs metódus** az alábbi, tényleges értékpapírmozgást eredményező kiegyenlítési megbízás-típusok esetén alkalmazandó:
 - DF: Delivery Free of Payment (Szállítás fizetés nélkül)
 - RF: Receipt Free of Payment (Fogadás fizetés nélkül)
 - DVP: Delivery versus Payment (Szállítás fizetés ellenében)

A pénzbírság kiszámításának alapja a meghiúsult értékpapír-mennyiség piaci értéke, azaz az értékpapír-mennyiség és a meghiúsulás napjára vonatkozó értékpapír referenciaár szorzata.

Részleges kiegyenlítés esetén csak a maradék, ki nem egyenlített értékpapír-mennyiség kerül figyelembe vételre.

Az alkalmazandó bírságkulcsokat az 1. sz. táblázat tartalmazza (ld. lent).

SECU típusú metódus szerint akkor kerülhet sor pénzbírság kiszámítására, amennyiben a vétkes fél kiegyenlítési megbízása az adott üzleti napon, a kiegyenlítési CUT-OFF időpontjában az alábbi meghiúsulási okok (settlement reason code) valamelyikével rendelkezik:

- PENF (FIng) / LACK: értékpapír-fedezetlen
- PENF (FIng) / PREA vagy BOTH*: visszatartott (egyedül vagy mindkét fél által)
- PENF (FIng) / INBC: azonos pool-ba tartozó, kapcsolódó kiegyenlítési megbízás hiányzik (FOP transzferek esetén lehetséges)
- PENF (FIng) / LINK**: azonos pool-ba tartozó, kapcsolódó kiegyenlítési megbízás megghiúsult (FOP transzferek esetén lehetséges), illetve amikor repo ügyletek esetén a lejáró láb nem teljesült az induló láb megghiúsulása miatt
- PENF (FIng) / OTHR: egyéb megghiúsulási ok esetén.

1. sz. táblázat: Pénzbírságok számításához alkalmazandó bírságkulcsok (bázispont)⁷

(Zárójelben az érintett pénzügyi eszköz CFI kódja alapján történt, CSDR szerinti besorolása)

Likvid részvények (SHRS)	1,00 bp
Illikvid részvények (SHRS)	0,50 bp
Állampapírok (SOVR)	0,10 bp
Vállalati kötvények (DEBT, MMKT)	0,20 bp
KKV-tőkefinanszírozási piacon (Pl. BÉT Xtend) kereskedett pénzügyi eszközök, kivéve kötvények* (SHRS)	0,25 bp
KKV-tőkefinanszírozási piacon kereskedett kötvények* (DEBT,MMKT)	0,15 bp
Egyéb pénzügyi eszközök esetén (SECU, ETFS, UCIT, EMAL, OTHR)	0,50 bp

1 bázispont (bp) = 0,01 %

Az ún. KKV tőkefinanszírozási piacokon (SME growth market) kötött ügyleteket a kiegyenlítési megbízásban szereplő kereskedési helyszín (Place of Trade) MIC kódja alapján azonosítja be a KELER, amennyiben az erre vonatkozó információ megadásra került.

A illikvid részvények meghatározása az ESMA FITRS⁸ adatbázisa (Financial Instruments Transparency) alapján történik.

- **MIXE típusú kalkulációs módszer** RVP (Receive versus Payment / Fogadás fizetés ellenében) típusú kiegyenlítési megbízások esetében alkalmazandó. Ebben az esetben a megghiúsult értékpapírok piaci értéke a vetítési alap.

A bírságkulcs mértéke ebben az esetben a kiegyenlítés pénznemét kibocsátó központi bank által napi hitel fejében felszámított hivatalos kamatláb⁹, amely nem lehet kisebb, mint 0. (Azaz negatív kamatláb esetén a pénzbírság összege 0.)

⁷ Részletesen ld.: (EU) 2017/389 rendelet

⁸ https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_fitrs_files

⁹ HUF esetén ld.: <https://www.mnb.hu/en/monetary-policy/monetary-policy-instruments/policy-rate-and-interest-rate-corridor/overnight-standing-facilities> (O/N fedezett hitel kamatlába), EUR esetén: https://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/key_ecb_interest_rates/html/index.en.html (Marginal Lending Facility Rate)

A számítások során minden egyes üzleti napra közzétett éves kamatláb 1/360-ad része, azaz a napi kamatláb kerül alkalmazásra és a pénzbírság riportokban is a napi kamatláb jelenik meg.

- **CASH típusú kalkulációs módszer** PFOD típusú kiegyenlítési megbízások esetén alkalmazandó. Mivel ezeknél a tranzakcióknál nincs tényleges értékpapír-mozgás, és ezáltal nem értelmezhető az értékpapírok piaci értéke, így a pénzbírság kiszámításának alapja a párosított kiegyenlítési összeg. A bírságkulcs mértéke ebben az esetben is megegyezik a kiegyenlítés pénznemét kibocsátó központi bank által napi hitel fejében felszámított hivatalos kamatlábbal, amely nem lehet kisebb, mint 0. (Azaz negatív kamatláb esetén a pénzbírság összege 0.) Ld. fent.

MIXE vagy CASH típusú módszer szerint akkor kerülhet sor pénzbírság kivetésére, amennyiben a vétkes fél kiegyenlítési megbízása az adott üzleti napon, a kiegyenlítési CUT-OFF időpontjában a fizető fél kiegyenlítési megbízása a következő meghiúsulási okok egyikével rendelkezik:

- PENF (FIng) / MONY: Pénz-fedezetlen (vevő)
- PENF (FIng) / PREA vagy BOTH¹⁰: visszatartott (egyedül vagy mindkét fél által)
- PENF (FIng) / LINK¹¹: repo ügyletek esetén a lejáró láb nem teljesült az induló láb meghiúsulása miatt (csak MIXE kalkulációs módszer esetén)
- PENF (FIng) / OTHR: egyéb meghiúsulási ok esetén.

¹⁰ Amennyiben mindkét fél megbízása visszatartott állapotban van a releváns CUT-OFF időpontjában, úgy mind az eladó, mind a vevő fél részére is kiszámításra kerül a bírság összege a megfelelő kalkulációs módszer szerint. Ez alapján FOP típusú instrukciók esetén az egyes bírságok összegei azonosak, de ellentétes előjelűek lesznek, így végeredményben 0 összegűek.

A fizetés ellenében történő kiegyenlítési megbízások mindkét fél általi visszatartása (BOTH reason) esetén a DVP és RVP instrukciókra alkalmazandó eltérő kalkulációs módszerek és bírságkulcsok eltérő összegű pénzbírságokat eredményezhetnek!

¹¹ LINK meghiúsulási ok esetén a pénzbírság mindkét érintett fél számára automatikusan felszámításra kerül. Azonban csak az a Számlatulajdonos tekintendő ténylegesen vétkesnek, aki a kapcsolódó (linkelt) kiegyenlítési megbízás meghiúsulását okozta. A ténylegesen bírságolandó Számlatulajdonos megállapítása és a pénzbírság helyes megállapítása manuális úton történik. A KELER utólagosan törli a vétlen Számlatulajdonosnak felszámított pénzbírságot. Az érintett Számlatulajdonos(ok) fellebbezést nyújthatnak be a KELER felé az automatikusan kalkulált bírságtétel korrekciója érdekében.

Kalkulációs algoritmusok		
Tranzakciótípus	Irány	Kalkulációs algoritmus
FOP_TRAD FOP_OWNI FOP_SUBS FOP_REDM FOP_MTNS	Mindkettő	SECU
DVP_TRAD DVP_SUBS DVP_REDM DVP_PDSS DVP_PRMT DVP_BSEF DVP_BSEA DVP_MTNS REPO_SZALL	DELI	SECU
DVP_TRAD DVP_SUBS DVP_REDM DVP_PDSS DVP_PRMT DVP_BSEF DVP_BSEA DVP_MTNS REPO_SZALL	RECE	MIXE
PFOD_TRAD PFOD_MTNS	Mindkettő	CASH

2.6.A pénzbírságok devizaneme

A KELER által kalkulált pénzbírságok összegének (és egyben beszedésének, illetve kiosztásának) pénzneme a KELER számlák közötti (intra-CSD) megíusult kiegyenlítések esetén:

- Amennyiben az eredeti kiegyenlítési megbízás típusa FOP, akkor HUF-ban kerül kiszámításra a pénzbírság (a külföldi devizanemben denominált értékpapírok tranzakciói, vagy devizában nyilvántartott referencia ár esetén is). A KELER EUR esetében az EKB honlapján közzétett árfolyam alapján, míg az EUR-tól eltérő devizák esetében (pl. USD, CHF, GBP) az MNB által közzétett árfolyam alapján állapítja meg a FOP kiegyenlítési megbízás vonatkozásában a pénzbírság összegét.
- amennyiben a kiegyenlítés módja DVP, akkor a kiegyenlítési megbízás eredeti devizanemében kerül kiszámításra a pénzbírság is.

A külföldi értéktáraknál felmerült pénzbírságok devizanemét az adott központi értéktárak határozzák meg, a KELER abban a devizanemben jelenti és egyenlíti ki a pénzbírságokat, amilyen devizanemben azt a külső számlavezetőjétől megkapta.

2.7. Az értékpapír napi referencia ára

A pénzbírság számításához a megíusulás napjára vonatkozó piaci érték (ár) meghatározása az alábbiak szerint történik:

- Részvény típusú pénzügyi eszközök esetén a likviditás szempontjából legrelevánsabb kereskedési helyszín (MRM - most relevant market) záróárát használjuk, amennyiben ez rendelkezésre áll. Az MRM piacot jelölő MIC kódot az ESMA FITRS adatbázisa tartalmazza.
- Az egyéb pénzügyi eszközök esetén a legnagyobb forgalmú EU-s kereskedési helyszín árát kell alkalmazni. Az ISIN-ekhez rendelt legnagyobb forgalmú kereskedési helyszínek listáját az ESMA 2022 februárjától, negyedévente teszi közzé az egyes pénzügyi eszközök vonatkozásában, a megelőző negyedév kereskedési adatai alapján.
- Amennyiben nem áll rendelkezésre az adott megíusulási napra a legrelevánsabb / legnagyobb forgalmú kereskedési helyszínről származó záróár, akkor az adott kereskedési helyszínről származó utolsó elérhető, záróárát tekintjük érvényesnek. Az értékpapírhoz rendelt kereskedési helyszínre vonatkozó, 30 napnál nem régebbi záróár hiányában a KELER a saját módszere szerint meghatározott árat is felhasználhatja, ideértve a letétkezelők és árjegyzők által publikált, illetve nettó-eszközérték alapján számolt árakat, illetve elérhető piaci ár hiányában az értékpapírok névértéken történő értékelését is alkalmazhatja.

A KELER utólagosan is módosíthatja az addig kiszámolt pénzbírságokat valamely már felhasznált referenciaár rendszerben történt módosítása miatt, amennyiben a referenciaár változása olyan üzleti napot érint, amelyre vonatkozóan előzetesen pénzbírság került már kiszámításra.

A nemzetközi gyakorlatnak megfelelően a pénzbírság riportokon a kalkulációhoz felhasznált piaci árak és azok forrásai nem kerülnek megjelenítésre.

3. Pénzbírságok jelentése, riportok

A KELER minden bírságtétel esetén megállapítja, hogy ki a megíusulást okozó, azaz a bírságot fizetni köteles vétkes Számlatulajdonos, valamint a vétlen fél, aki a bírság kedvezményezettje lesz. A bírságok szempontjából minden esetben KELER számlatulajdonosként (KELER főszámlánként, azaz a központi értékpapírszámlaszám első 4 karaktere alapján) kerülnek meghatározásra a partnerek, így a pénzbírság riportok is minden esetben ezen a szinten készülnek, vagyis alszámlánkénti, vagy mögöttes megbízói / klíringtagi bontást a KELER nem biztosít a riportjaiban.

A pénzbírságok jelentését a KELER alapértelmezetten MT537, illetve a KID-en semt.044 riportok formájában biztosítja. (A napi és havi riportok esetén azonos az üzenetek típusai.)

Amennyiben az ügyfél által választott üzenetformátum technikai okok miatt nem érhető el, a KELER alternatív, helyettesítő megoldásként elektronikus levélben is küldhet értesítést az érintett bírságtételekről a KELER számára előzetesen bejelentett kapcsolattartók számára.

A riportokkal kapcsolatos beállítási, feliratkozási szabályok módosítását (csatorna, nullás riport) a Számlatulajdonos a KELER Központi Ügyfélszolgálatán keresztül kérheti a clientservice@keler.hu címre küldött cégszerűen aláírt elektronikus dokumentum megküldésével.

3.1. Napi riport

A KELER - a saját Kiegyenlítési rendszerében történt meghiúsulások után - napi szinten legkésőbb a bírság észlelési napját követő üzleti napon, tervezetten 12:00 óráig jelentést küld az előző üzleti napon észlelt, a Számlatulajdonos által fizetendő, vagy számára jóváírandó, újonnan észlelt pénzbírságokról és a kapcsolódó kiegyenlítési megbízások részleteiről.

Amennyiben valamely üzleti napon egy korábban rögzített pénzbírság módosítására, vagy törlésére kerül sor, úgy a következő riportban e módosítások is szerepelni fognak a bírság eredeti észlelési napjával.

A KELER által kiállított napi riportok mind az adott napi új, mind az adott napon módosított vagy törölt pénzbírságokat is tartalmazzák.

3.2. Havi riport

A havi riport az előző hónapra vonatkozó, véglegesített bírságtételek adatai alapján készül, azaz azokat az aktív státuszú bírságtételeket tartalmazza, amelyeknek az észlelési napja a riport küldését megelőző hónapra esik. (Pl. egy áprilisban készíthető havi riport a március 1. és 31. között észlelt pénzbírságokat tartalmazza.)

A havi riportok tartalmazzák devizánként és kiegyenlítési partnerenként a bírságok nettó összegeit (aggregated net amount), valamint az adott Számlatulajdonossal szemben ténylegesen kiegyenlítendő pénzbírságok nettósított összegeit (global net amount).

A KELER által kiegyenlítendő összeg (global net amount 2024. szeptember 2-től tartalmazza a központi szerződő fél által elszámolt ügyletek után kalkulált pénzbírságok összegeit is.

A havi riport nem tartalmazza az egyedi bírságtételek számítási részleteit és a kapcsolódó kiegyenlítési megbízás részletes adatait.

3.3. Külföldi értéktáráktól származó bírságtételek jelentése

Amennyiben a KELER Számlatulajdonos külső (EU-s) kiegyenlítési helyszínen teljesítendő (cross-border) megbízása meghiúsul, akkor az erre vonatkozó pénzbírságot a külföldi központi értéktár számolja ki és közvetlenül jelenti a KELER, mint résztvevő számára, illetve közvetett link esetén a KELER külső számlavezetője számára. A KELER ezen információkat és riportokat feldolgozva készít külön napi és havi riportokat a külső bírságokról. Tehát az a KELER Számlatulajdonos, aki egy adott üzleti napra (vagy hónapra) vonatkozóan nem csak KELER-en belüli meghiúsulása, hanem a külföldi értéktár jelentése alapján a cross-border ügyletek miatt is érintett, az egy üzleti naphoz, vagy hónaphoz kapcsolódóan

több riportot is fog kapni.

A riportok a KELER külső számlavezetőinek szintjén (SIX SIS és KDPW) külön-külön készülnek, és ezeket a külső bíróságokra vonatkozó riportokat a KELER a tárgynapot követő üzleti napon tervezetten 14 óráig küldi meg az érintett Számlatulajdonos részére.

Felhívjuk ügyfeleink szíves figyelmét arra, hogy a külföldi értéktárak által számolt pénzbírságokról a KELER csak abban az esetben tud jelentést küldeni, amennyiben azokat maga is megkapta és feldolgozta. A külföldi pénzbírságok feldolgozása esetenként több időt is igénybe vehet az egyes számlavezetők, illetve mögöttes értéktárak által adott riportok eltérő adattartalma, illetve a kiegyenlítési láncban érintett több szereplő miatt.

Emiatt KELER által a külföldi bíróságtételekre vonatkozó riportokban - a KELER saját Kiegyenlítési rendszeréből származó pénzbírságokkal szemben - eltérő részletezettségű adatok jelenhetnek meg, azaz például az egyes számítási részletek, vagy a mögöttes instrukcióra vonatkozó bizonyos adatok nem kerülnek átadásra Számlatulajdonosaink részére!

3.4. Nullás riport

A Számlatulajdonos választása szerint igényelhet ún. nullás (napi és havi) riportokat is, amelyek azokra az üzleti napokra vonatkozóan is elkészülnek, amelyeken nem történt új pénzbírság észlelése, vagy korábbi bíróságtétel módosítása (napi riport), illetve akkor is készül nullás havi riport, ha a riportálandó hónapra vonatkozóan nem volt a Számlatulajdonosnak aktív státuszú bíróságtétele.

A nullás napi riport tervezetten üzleti naponként 14:00 óráig készül el, figyelembe véve a külföldi értéktáraktól származó esetleges pénzbírságokat is.

Alapértelmezett beállítás szerint nullás riport nem készül minden Számlatulajdonos számára, csak külön igénylés alapján!

3.5. Bíróságok életcikusa, bíróságnaptár

A KELER - összhangban az ECSDA értéktárak eljárásrendjével - az egyes országok között harmonizált, egységes bíróságnaptár (Penalties Business Calendar) alapján határozza meg a bíróságok jelentését, fellebbezését és kiegyenlítését érintő napokat. Ennek értelmében a bíróságkezelés szempontjából releváns üzleti napnak (Penalties Business Day - PBD) tekintendő minden nap a következők kivételével: szombatok, vasárnapok, december 25. és január 1. A KELER az adott évre vonatkozó bíróságnaptárt a honlapján az alábbi elérhetőségen megjelenti:

<https://www.keler.hu/Root/Sites/KELER/Kapcsolat/Elérhetőségeink>

A KELER is az alábbi kiemelt napokat, határidőket határozza meg a saját Kiegyenlítési rendszerét érintő pénzbírságok kapcsán. *(Minden lent felsorolt kiemelt üzleti nap PBD-ként értelmezendő!)*

- 1) A Számlatulajdonos a hónap 10. üzleti napján (17:00 óráig) élhet fellebbezéssel a KELER felé

az előző hónapot érintő bírság kapcsán.¹²

- 2) A KELER-nél számlát vezető külföldi központi értéktár (ún. investor CSD) Számlatulajdonos a hónap 11. üzleti napján (17:00 óráig) élhet fellebbezéssel a KELER felé az előző hónapot érintő bírság kapcsán.
- 3) A KELER utoljára a hónap 12. üzleti napján végezhet módosításokat az előző hónapra kiszámított bírságtételeken.
- 4) Az előző hónap véglegesített bírságtételein alapuló, összesítéseket is tartalmazó havi riportot a 14. üzleti napon küldi ki a KELER a Számlatulajdonosoknak.
- 5) A 15. üzleti napon generálódnak és kerülnek beküldésre a kiegyenlítési rendszerbe a (PAIR típusú) PFOD megbízások a 18-i üzleti napra előre dátumozva.
- 6) A bírságok beszedése és kiosztása a hónap 18. üzleti napján esedékes. Ez a nap lesz a (PAIR típusú) PFOD ügyletek tervezett kiegyenlítési napja.

Amennyiben az 1-5. pontokban felsorolt PBD nap olyan napra esik, amely nem KELER üzleti nap, (azaz kiegyenlítési szolgáltatást nem nyújt a KELER), akkor az adott esemény az adott PBD-t megelőző utolsó olyan napon esedékes, amikor a KELER is üzleti napot tart.

Amennyiben a hónap 18. bírságkezelés szempontjából releváns üzleti napja (PBD) nem KELER üzleti nap, akkor a bírságok kiegyenlítését szolgáló PFOD instrukciók kiegyenlítése (6. pont) a következő KELER üzleti napon esedékes.

¹² Külföldi értéktár által számított pénzbírság fellebbezése esetén a fellebbezés KELER-hez való beérkezés határideje a 9. PBD napon 17:00 (Amennyiben a 9. PBD nem KELER üzleti napra esik, a fellebbezési határidő az azt megelőző KELER üzleti napon 17:00.)

3.6. Fellebbezés, pénzbírságok módosítása

A KELER Számlatulajdonosaitól elvárt, hogy a pénzbírság riportokat napi szinten ellenőrizzék és a mögöttes ügyfeleknek járó, vagy általuk fizetendő pénzbírságokat feléjük jelentsék.

A Számlatulajdonos fellebbezést nyújthat be, amennyiben a kiszámított pénzbírsággal nem ért egyet és fellebbezését az alábbi okok valamelyike indokolja.

Fellebbezésre jogosító okok lehetnek a következők:

- *Kalkulációs hiba:* Eltérést mutat a KELER által jelentett pénzbírság összege a Számlatulajdonos által megállapított összegtől. Jellemzően törzsadat-jellegű hibák állhatnak a háttérben, például a pénzügyi eszköz besorolása, likviditása, vagy az alkalmazott bírságkulcs, stb. miatt a számítás helytelen eredményt mutat.
- *Hiányzó bírság:* Amennyiben a megíúsult kiegyenlítési megbízás nem szerepel a KELER által küldött napi riportban, de a megbízásban szereplő pénzügyi eszköz bírságköteles.
- *Vitatott a vétkes fél:* Ritka esetekben csak a pénzbírság automatikus kalkulációját követően, utólagosan lehet eldönteni, hogy a kiegyenlítési megbízásban érintett résztvevők közül melyik tekintendő a ténylegesen vétkes félnek, aki a pénzbírság megfizetésére kötelezett. Ilyen esetek lehetnek az alábbiak:
 - o Piaci infrastruktúra által benyújtott, késedelmesen benyújtott előrepárosított megbízás esetén a LMFP automatikusan az átadó félre, mint vétkes félre kerül allokálásra.
 - o Linkelt FOP transzferek, illetve repo ügyletek LINK reason miatti megíúsulása esetén mindkét fél részére automatikusan kivetésre kerülhet a pénzbírság.
- *Tévesen felszámított bírság:* Az ESMA CSDR Q&A¹³ által felsorolt kivételes esetekben tekinthet el a központi értéktár a pénzbírság alkalmazásától:
 - o A résztvevő fizetést korlátozó eljárás alá kerül.
 - o Az adott ISIN kódú pénzügyi eszköz kereskedése vagy kiegyenlítése felfüggesztésre kerül rekonziliáció során feltárt indokolatlan értékpapír-teremtés miatt.
 - o Olyan kiegyenlítési megbízás esetén, amelynek a pénz oldali kiegyenlítése a Kiegyenlítési rendszeren kívül történik és az adott fizetési rendszer kiegyenlítési szünnapot tart a kiegyenlítés tervezett napján.
 - o Technikai probléma merül fel a központi értéktár rendszerében, amely megakadályozza az időbeli kiegyenlítést, pl. infrastruktúra elemek meghibásodása, kibertámadás, hálózati

¹³ <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-csdr-qas-10> (Settlement Discipline Questions 4 - Cash penalties: scope)

problémák esetén.

A KELER visszautasíthatja a fellebbezést a pénzbírság számításához alkalmazott és Számlatulajdonos által vitatott értékpapír referenciaár eltérése esetén, amennyiben a Számlatulajdonos által jelzett és a KELER által alkalmazott árak közötti eltérés mértéke nem haladja meg a 20%-ot!

Fellebbezési határidő: Fellebbezést a napi riport fogadásától kezdődően egészen a tárgyhónapot követő hónap erre kijelölt határidejéig nyújthatnak be a Számlatulajdonosok. (ld. 3.5)

Minden esetben kérjük tisztelt ügyfeleinket, hogy bármilyen vélt hiba, vagy fellebbezésre okot adó körülmény esetén **a lehető leghamarabb jelezzék a KELER-nek fellebbezési kérésüket**, észrevételeiket, annak érdekében, hogy annak kivizsgálására elegendő idő jusson. Kiemelten felhívjuk szíves figyelmüket arra, hogy a külföldi értéktárak által számított pénzbírságokkal kapcsolatos eljárások a kiegyenlítési láncolat hossza miatt jelentősen hosszabb időt vehetnek igénybe!

Amennyiben a KELER Számlatulajdonos által kezdeményezett fellebbezés kapcsán a külföldi számlavezető (központi értéktár) bármilyen díjat számít fel - például megalapozatlan fellebbezés miatt -, a KELER jogosult ezeket a díjakat továbbhárítani az érintett Számlatulajdonosra.

A Számlatulajdonosok a penalty@keler.hu címre küldött e-mail útján kérhetik a pénzbírságok felülvizsgálatát. A fellebbezés során a levélben minden olyan adatot és információt szerepeltetni kell, amely az adott bírság azonosításához és ellenőrzéséhez szükséges. Így többek közt:

- a Számlatulajdonos KELER-nél vezetett értékpapírszámlaszáma,
- a KELER által jelentett pénzbírság egyedi vagy közös azonosítója,
- a fellebbezés oka,
- a Számlatulajdonos által jogosnak ítélt számítás részletei,
- hiányzó bírságtétel esetén a megíúsult kiegyenlítési megbízás azonosítója.

A fellebbezést a KELER megvizsgálja és amennyiben indokolt a fellebbezés, elvégzi a kiszámított pénzbírság módosítását, újra felvételét, illetve a pénzbírság törlését. (Külföldi értéktárat érintő fellebbezés esetén pedig továbbítja a külső számlavezetője felé.)

A fellebbezés eredményéről a KELER válaszlevélben ad tájékoztatást a fellebbezést benyújtó fél számára, illetve bírságtétel módosítása és törlése esetén a következő napi riportban is megjelenik a módosított (új) rekord, az eredeti észlelési nap megtartásával, de új bírságstátusz, illetve ok (reason) megjelölésével.

Módosítást a KELER fellebbezés nélkül is végrehajthat a kalkulált bírságtételeken - legkésőbb a hónap 12. üzleti napjáig (PBD) -, amennyiben saját rendszerében utólagosan megváltozik valamely, a számításához felhasznált törzsadat, paraméter (pl. az értékpapír piaci ára, az értékpapír típusa), vagy saját hatáskörben fedez fel bírsággkalkulációt érintő hibát. (Illetve, amennyiben a külföldi értéktártól változásról szóló értesítést kap.)

Amennyiben egy bírságtételt módosít, vagy utólag rögzít a KELER, az érintett Számlatulajdonosok számára küldendő következő napi riportban megjelenik a tétel.

3.7. Pénzbírságok kiegyenlítése

A pénzbírságok kiegyenlítéséhez kapcsolódó dedikált pénzzámlák - amelyeken a beszedést - kiosztást a PFOD instrukciók segítségével a KELER végrehajthatja - a következő, alapértelmezett szabályrendszer alapján kerülnek beállításra minden Számlatulajdonos ügyfélre:

- HUF esetén:
 - hitelintézetek esetén: MNB-nél vezetett számla száma
 - nem hitelintézet ügyfelek esetén: KELER-nél vezetett saját típusú pénzzámla száma (kivéve, ha külön szerződés alapján az MNB-nél vezetett számla száma az alapértelmezett kiegyenlítési pénzzámla)
- Egyéb devizanemek: minden ügyfél esetén KELER-nél vezetett saját típusú deviza pénzzámla száma.

A fentiekől eltérő beállítási igény esetén kérjük forduljanak a KELER Ügyfélszolgálatához a clientservice@keler.hu címen.

Felhívjuk ügyfeleink figyelmét, hogy a Számlatulajdonosnak kötelezően rendelkeznie kell a pénzbírság devizanemében vezetett kiegyenlítési célú pénzzámlával, továbbá egy PENLTY értékpapír alszámlával a 909/2014 EU rendelet 7. cikke szerinti szankcióként a számlatulajdonossal szemben vagy javára a kiegyenlítés megghiúsulásáért kiszabott pénzbírságok teljesítése céljából. A pénzbírság kiegyenlítéséhez kapcsolódó ügyfélszámlák (pénz és értékpapír) addig nem kerülhetnek megszüntetésre, míg van olyan pénzbírság kiegyenlítési tranzakció, ami még nem került kiegyenlítésre.

Az előző hónapra vonatkozó bírságtételek nettósítását követően, tervezetten a hónap 15. üzleti napján (PDB) a KELER rendszere elkészíti azokat az előre értéknepozott és előre párosított PFOD (tranzakciótípus: PAIR) megbízásokat, amelyek segítségével a pénzbírságok beszedése és kiosztása megtörténik a hónap 18. üzleti napján (PBD), illetve ha ez a nap nem KELER üzleti nap, akkor a következő KELER üzleti napon.

Amennyiben egy KELER Számlatulajdonosnak cross-border ügylete kapcsán is bírságtételt állapít meg valamely külföldi értéktár, akkor a KELER külső számlavezetője felé fizetendő összegek - a KELER által kiszámolt bírságok mellett - egy-egy külön PFOD megbízással kerülnek kiegyenlítésre.

A külföldi értéktáraknál felmerülő bírságok nettósítása a KELER külső számlavezetőinek szintjén (devizanemenként) történik, abban az esetben is, ha az adott külső számlavezetőn keresztül több EU-s központi értéktárnál is volt az adott KELER Számlatulajdonosnak az adott hónapban bírsága.

A KELER Számlatulajdonosonként annyi PFOD megbízást fog generálni, ahány számlavezetőnél felmerültek bírságai és ahány devizanemben esedékes azok beszedése/kiosztása. (Nettósítás szempontjából jelenleg a KELER, a SIX SIS és a KDPW szintjén lehetséges a nettósítás.)

E PAIR tranzakciókóddal rendelkező PFOD megbízások Kiegyenlítési rendszerbe való befogadását követően a KELER a megbízásra vonatkozó státuszüzenet (MT548, sese.024) útján értesíti az ügyfelet a ténylegesen kiegyenlítendő összegről és a terhelendő vagy jóváírandó pénzzámlaszámról.

Ezen értesítés alapján a terhelendő Számlatulajdonosnak a PFOD instrukció tervezett kiegyenlítési napján, a kiegyenlítési időszak kezdetéig (07:00 óra) biztosítania kell a pénzbírságok beszedésére szolgáló pénzzámláján legalább akkora szabad egyenleget, amely fedezi a fizetendő pénzbírság kiegyenlítését.

A 18. üzleti nap nyitását követően a KELER megkísérli a PFOD tranzakció segítségével a bírságösszegek beszedését. A bírság terhelését célzó megbízások kiegyenlítésre bocsátott (RELEASE) állapotban, a bírságok Számlatulajdonosok felé történő jóváírását célzó megbízások pedig visszatartott (HOLD) státuszban kerülnek beküldésre a kiegyenlítési rendszer felé.

A sikeresen teljesült PFOD megbízások alapján a beszedett összegeket a KELER egy dedikált pénzzámlán tartja nyilván mindaddig, amíg valamennyi terhelendő bírság kiegyenlítése nem sikerült. A jogosult Számlatulajdonosok számára csak akkor kezdődik meg a bírságok jóváírása - az addig felfüggesztett állapotban tartott PFOD instrukciók kiegyenlítésre bocsátása -, ha valamennyi terhelés (beszedés), valamennyi Számlatulajdonos vonatkozásában sikeresen teljesült. Külföldi központi értéktártól származó pénzbírságok jóváírása, azt követően történik, hogy a KELER számláján az adott összeg a külső számlavezető által jóváírásra kerül.

A pénzbírságok kiegyenlítésére szolgáló PFOD megbízásokat az alábbi kiemelt adatokkal fogja a KELER generálni:

Tranzakciótípus	PAIR
ISIN	LU2128008567
Kötésnap	15. PBD (szünnapok miatti eltérés lehetséges)
Tervezett kiegyenlítési nap	18. PBD (szünnapok miatti eltérés lehetséges)
Kiegyenlítési mennyiség	0
Kiegyenlítési összeg és deviza	Global net amount (havi riport alapján)
Számlatulajdonos értékpapírszámlaszáma	XXXXPENLTY <i>ahol 'XXXX' a résztvevő központi értékpapírszámlaszámának első 4 karakterét (főszámlaszámát) jelöli, a 'PENLTY' pedig a pénzbírság kiegyenlítésére szolgáló dedikált alszámlát (központi értékpapírszámlaszám utolsó 6 karakter)</i>
Kiegyenlítési partner értékpapírszámlaszáma	9999PENLTY
Kiegyenlítési partner matching BIC	KELRHUHBXXX

Az esetleges **bírság-nemteljesítések kezelése** során a KELER az alábbi eljárást alkalmazza:

Egyik Számlatulajdonos sem kap addig bírság-jóváírást a 18. üzleti napon (PBD), ameddig bármely Számlatulajdonos nem teljesítette fizetési kötelezettségét, azaz ameddig a KELER minden Számlatulajdonostól hiánytalanul be nem szedte a terhelendő összegeket, vagyis az érintett PFOD megbízások kiegyenlítését a KELER addig visszatartja (HOLD állapotban).

- Amennyiben a 18. üzleti napon (PBD) legkésőbb reggel 9:00 óráig pénzhiány miatt nem teljesül a PFOD megbízás, a KELER nemteljesítést állapít meg és elektronikus levélben felszólítást küld

a nemteljesítő Számlatulajdonosnak. (Az esemény után pénzbírság nemteljesítési díj fizetendő!)

- Amennyiben adott napon belül 13:00 óráig továbbra is sikertelen marad a terhelés, a KELER a szokásos kommunikációs csatornákon (honlap, KID) közzétett hirdetményben értesít valamennyi Számlatulajdonost a nemteljesítés tényéről.
- Ha még a következő üzleti napon reggel 09:00 órakor is fennáll a nemteljesítés a terhelendő Számlatulajdonos részéről, akkor a KELER újabb napra vonatkozó nemteljesítést állapít meg és ismételt felszólítást küld a Számlatulajdonosnak. (Egyúttal újabb, emelt összegű pénzbírság nemteljesítési díj kerül felszámításra az esemény után.)
- Amennyiben a tervezett kiegyenlítési napot követő üzleti napon 13:00 óráig sem sikerül a terhelést végrehajtani, akkor a KELER külön eljárás keretében újrakalkulálja a nemteljesítő és valamennyi érintett Számlatulajdonos fizetési tételeit és új PFOD megbízásokat generál.

Egyúttal mindazon Számlatulajdonosoknál is törlésre kerülnek az eredeti, jóváírást szolgáló PFOD megbízások, amelyek a nemteljesítő Számlatulajdonostól terhelendő összegek alapján jóváírást vártak volna.

Az újrakalkuláció és új PFOD instrukciók generálásával együtt a többi vétlen Számlatulajdonos felé is megtörténik az addig beszédett összegek jóváírása, azaz az addig visszatartott kiegyenlítési megbízások kiegyenlítésre bocsátása (HOLD->RELEASE).

- Az újrakalkuláció eredményeképp létrehozott és az adott hónap utolsó üzleti napján is még függőben maradt PFOD megbízásokat a KELER a hónap utolsó üzleti napjának zárása előtt törli a rendszerből. A nemteljesített terhelési PFOD instrukció után a törlésig minden egyes üzleti napra vonatkozóan - a törlés napját is ideértve - felszámítja a nemteljesítési díjat .
- A PFOD instrukciók hónap végi, KELER általi törlése után az érintett Számlatulajdonosok (és ügyfelek) a KELER pénzbírság mechanizmusán kívül, bilaterálisan érvényesíthetik egymással szembeni követeléseiket.

A fizetési fegyelem többszöri megsértése adott esetben a KELER tagság felfüggesztésével és megszüntetésével is járhat. Továbbá az érintett esetek - a Számlatulajdonos megnevezésével - az illetékes nemzeti hatóság számára bejelentésre kerülhetnek.

A KELER abban az esetben is a pénzbírság-nemteljesítésre vonatkozó szabályokat alkalmazza, ha a Számlatulajdonosnak felróható okból hiányzik a (PAIR) PFOD instrukció teljesítéséhez szükséges értékpapír- vagy pénzszámlája. (Illetve hiányzó számla esetén a KELER addig nem teljesíti a Számlatulajdonos felé történő kifizetéseket, ameddig a számla megnyitásra nem került és az ezt alátámasztó szerződést a Számlatulajdonos aláírta.)

A KELER a pénzbírsággal kapcsolatos eljárásokkal kapcsolatban a mindenkorai Díjszabályzatban megjelölt díjakat számítja fel, illetve külföldi értéktár által felszámított díjakat jogosult továbbterhelni az érintett Számlatulajdonos felé!

3.8. Fizetést korlátozó eljárás esetén követendő eljárás

A KELER nem számít fel pénzbírságot azon Számlatulajdonos által okozott meghiúsulásért, amellyel szemben fizetést korlátozó eljárás indult, az eljárás bejelentésének időpontja után történő meghiúsulásokra.

Az eljárás bejelentésének időpontjáig kalkulált pénzbírságokat a havi riportban és a bírság beszédés során a KELER külön kezeli, azaz nem kerülnek figyelembe vételre a global net amount meghatározása során.

3.9.A központi szerződő fél által elszámolt ügyletek után esedékes pénzbírságok kezelése

A 2018/1212 (EU) rendelet 2024. szeptember 2-ától alkalmazandó 19. cikke szerint a központi szerződő felek által az elszámolt ügyletekre vonatkozóan benyújtott kiegyenlítési megbízásokhoz kapcsolódó pénzbírságokat a központi értéktáraknak kell kiszámítaniuk, az érintett résztvevőiktől beszédniük és azok között felosztaniuk. Ennek megfelelően 2024. szeptember 2-től kezdve, a KELER KSZF által benyújtott és elszámolt ügyletekre vonatkozó kiegyenlítési megbízások meghiúsulása esetén a KELER számítja ki, és szedi is be, továbbá osztja fel a felek közt a pénzbírságtételeket, eltérve az eddigi mechanizmustól, amikor ezen bírságok beszédését, és felosztását nem a KELER, hanem a KELER KSZF végezte.

A KELER által Számlatulajdonosonként kalkulált nettó fizetési pozíciók (globál net amount) meghatározása során ezentúl a központi szerződő felek által elszámolt ügyletekhez kapcsolódó bírságtételeket is figyelembe kell venni, ezáltal a KELER által legenerált PFOD típusú megbízások összegébe ezen bírságtételek összege is figyelembevételre kerül.

Amennyiben a KSZF által kerül benyújtásra a kiegyenlítési megbízás, a napi pénzbírság riportban a Party Capacity Indicator (:22F::TRCA) mezőben a CCPA jelölés található.

Mind a KSZF-hez köthető, mind a KELER-hez kapcsolódó napi pénzbírság riportokban az Amount Computed Flag (:17B::CMPU) mezőben „Y” (YES) érték kerül megjelenítésre.

4. Kapcsolattartásra vonatkozó adatok

- **KELER:**

A pénzbírsággal kapcsolatos kérdések, problémák jelzésére az alábbi elérhetőségek állnak az Ügyfelek rendelkezésére:

- napi operatív ügyek, fellebbezések: penalty@keler.hu
- riport feliratkozási szabályok beállítása, módosítása: clientservice@keler.hu
- riportok kézbesítésével kapcsolatos hibabejelentés, technikai problémák: servicedesk@keler.hu

- **Számlatulajdonos:**

Tájékoztatjuk ügyfeinket, hogy a pénzbírságokkal kapcsolatban valamennyi jelentést, tájékoztatást, felszólítást a KELER alapértelmezetten a kiegyenlítésekkel kapcsolatos operatív kapcsolattartó személy(ek)nek küld. Dedikált operatív kapcsolattartó hiányában a Szerződő fél törzsadatai nyomtatványon bejelentett személyek kapnak értesítést.

Amennyiben a pénzbírságok kezelése érdekében ettől elérő személyeket szeretnének bejelenteni, illetve bővíteni az értesítendő személyek körét (pl. csoportos e-mail cím megadásával), akkor kérjük, hogy a KELER honlapján található alábbi úrlapon jelezzék erre vonatkozó igényüket:

<https://www.keler.hu/KELER/KELERKapcsolattartok>

A KELER kizárja arra vonatkozó felelősségét, ha a Számlatulajdonos nem tesz eleget adatváltozási és bejelentési kötelezettségének és a nem megfelelő kapcsolattartónak küldött értesítések, vagy azok elmaradása miatt károk és következmények merülnek fel!

5. Függelék

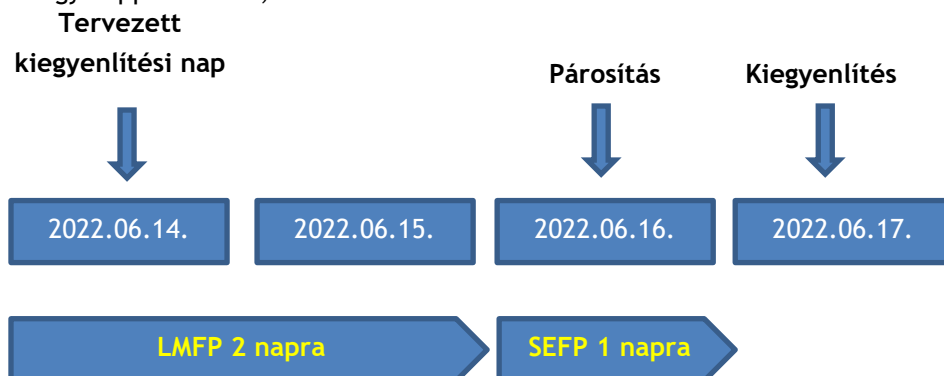
Példa:

Egy meghiúsult (fiktív) tranzakció adatai a következők:

- <i>Tervezett kiegyenlítési nap:</i>	<i>2022.06.14.</i>
- <i>Kiegyenlítés módja:</i>	<i>Fizetés ellenében (APMT)</i>
- <i>Kiegyenlítés pénzneme:</i>	<i>HUF</i>
- <i>Kiegyenlítendő értékpapír mennyisége:</i>	<i>25.000 db</i>
- <i>Értékpapír típusa:</i>	<i>Likvid részvény (SHRS)</i>
- <i>Bírságkulcs:</i>	<i>1,0 bp (=0,0001)</i>
- <i>Értékpapír piaci ára az egyes napokon:</i>	
o <i>2022.06.14.:</i>	<i>15.000 HUF</i>
o <i>2022.06.15.:</i>	<i>15.300 HUF</i>
o <i>2022.06.16.:</i>	<i>14.600 HUF</i>

- *Napi hitel kamatláb (HUF):* 4,9 %
- *Eladó (DVP) megbízásának befogadási időbélyege:* 2022.06.16. 13:00:00
- *Vevő (RVP) megbízásának befogadási időbélyege:* 2022.06.14. 08:05:00
- *Párosítás időpontja:* 2022.06.16. 13:00:01

A példában szereplő Eladó a tervezett kiegyenlítési naphoz képest két üzleti nappal később küldi be megbízását, így csak 2022.06.16-án kerülhet sor a két fél megbízásainak sikeres párosítására. 2022.06.16-án azonban nem teljesül az ügylet, mivel a Vevő pénzzámlája fedezetlen. A kiegyenlítésre csak egy nappal később, 2022.06.17.-én kerül sor.



A fentiek alapján első alkalommal 2022.06.16-án kerülhet sor a meghiúsulás észlelésére, ugyanis csak ettől a naptól tekinthetők párosnak a megbízások. Ezt követő üzleti napon (2022.06.17-én) a következő bírságokat számolja ki a KELER.

1. 2022.06.14. és 2022.06.16. közötti 2 üzleti napra: LMFP, vétkes fél: az Eladó. A két üzleti napra egyszerre, összevontan történik a bírság kiszámítása. Mivel a megbízás típusa DVP, ezért a kalkulációs algoritmus: SECU, azaz az értékpapír napi referenciaára és a bírságkulcs határozza meg a bírság összegét:

- 2022.06.14.: 25.000 db x 15.000 HUF x 0,0001 = 37.500 HUF
- 2022.06.15.: 25.000 db x 15.300 HUF x 0,0001 = 38.250 HUF

2 napra összesen: 75.750 HUF (LMFP)

2. 2022.06.16-án a Vevő RVP megbízása a nap végi CUT-OFF időpontjában pénzfedezetlen (PENF / MONY státusszal), ezért a vétkes fél a Vevő, az ő megbízása alapján számítandó ki a pénzbírság összege 1 napra. A kalkulációs algoritmus = MIXE, azaz a bírságkulcs a napi HUF hitelkamat 360-ad része, amelyet a meghiúsult értékpapír mennyiség piaci értékére vetítve kell meghatározni.:

25.000 db x 14.600 HUF x (0,049 / 360 = 0,000136111) = 49.681 HUF (SEFP)

A fenti pénzbírságokat a KELER 2022.06.16-i észlelési nappal (Penalty Detection Date) jelenti, 2022.06.17-én 12:00-ig a napi pénzbírság riportok útján.

