



## **ČASŤ IV.**

### **4.1**

#### **4.1.1**

# **PRAVIDLÁ PRE PRIJATIE AKCIÍ NA KÓTOVANÝ HLAVNÝ A PARALELNÝ TRH BURZY**

**BURZA CENNÝCH PAPIEROV V BRATISLAVE, A.S.**

## OBSAH

Článok 1 .....	3
Úvodné ustanovenia .....	3
Článok 2 .....	3
Podmienky na prijatie akcií na kótovaný trh.....	3
Článok 3 .....	6
Prijatie akcií na kótovaný trh .....	6
Článok 4 .....	11
Podmienky podmieneného obchodovania s akciami na kótovanom trhu .....	11
Článok 5 .....	11
Zvýšenie základného imania .....	11
Článok 6 .....	11
Všeobecné ustanovenia k povinnostiam emitenta voči burze .....	11
Článok 7 .....	13
Informácie potrebné k zabezpečeniu bezproblémového fungovania trhu s akciami .....	13
Článok 8 .....	14
Regulované informácie .....	14
Článok 9 .....	14
Pozastavenie obchodovania, vylúčenie, skončenie obchodovania a preradenie akcií .....	14
Článok 10 .....	17
Prechodné ustanovenia .....	17

## Článok 1

### Úvodné ustanovenia

- 1.1 Táto časť burzových pravidiel, Burzové pravidlá BCPB, časť 4.1.1 - Pravidlá pre prijatie akcií na kótovaný hlavný a paralelný trh (ďalej len „pravidlá pre prijatie akcií na kótovaný trh“ alebo „pravidlá“) je vydaná na základe § 18 zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o burze“) a upravuje najmä podrobnosti o podmienkach prijatia akcií a cenných papierov zastupujúcich akcie (ďalej aj ako „akcie“) na kótovaný hlavný (ďalej len "hlavný trh") a kótovaný paralelný trhu (ďalej len "paralelný trh") (spolu aj ako „kótovaný trh“ alebo „trh kótovaných cenných papierov“) Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len „burza“), podmienky podmieneného obchodovania s akciami na kótovanom trhu burzy, povinnosti emitentov, ktorých akcie sú prijaté na kótovanom trhu a podrobnosti o podmienkach preradenia, pozastavenia, vylúčenia a skončenia obchodovania s akciami na kótovanom trhu.
- 1.2 Trh kótovaných cenných papierov je regulovaným trhom s cennými papiermi organizovaným burzou v zmysle § 25 ods. 2 prvá veta zákona o burze a delí sa na hlavný trh a paralelný trh.

## Článok 2

### Podmienky na prijatie akcií na kótovaný trh

- 2.1 Akcie môžu byť prijaté na kótovaný trh burzy, len ak akcie a ich emitent spĺňajú podmienky podľa zákona o burze<sup>1</sup> osobitných predpisov<sup>2</sup> a pravidiel pre prijatie akcií na kótovaný trh.
- 2.2 Akcie môžu byť prijaté na kótovaný trh burzy, pokiaľ osobitné predpisy neustanovujú inak, len ak:
- sú finančnými nástrojmi podľa § 5 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“),
  - sú zastupiteľné, pokiaľ § 25 ods. 4 prvá veta zákona o burze neustanovuje inak,
  - nie je obmedzená ich prevoditeľnosť, pokiaľ § 29 ods. 3 zákona o burze neustanovuje inak,
  - sú zaknihované, pokiaľ § 29 ods. 1 písm. d) za bodkočiarkou, alebo § 25 ods. 4 prvá veta zákona o burze neustanovuje inak,
  - sú vydané v súlade s právom štátu, v ktorom boli vydané, a ich emitent spĺňa požiadavky na ich vydávanie podľa práva štátu, v ktorom má emitent sídlo,
  - burze nie sú známe skutočnosti, ktoré by v prípade ich prijatia na

<sup>1</sup> Najmä § 29 a nasl. zákona o burze.

<sup>2</sup> Napr. nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (Ú.v. EÚ L 168, 30.6.2017), zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov.

obchodovanie na kótovanom trhu mohli viesť k poškodeniu investorov alebo k vážnemu ohrozeniu ich záujmov, alebo k ohrozeniu dôležitého verejného záujmu, pokiaľ § 25 ods. 4 prvá veta zákona o burze neustanovuje inak,

- g) bol schválený a uverejnený prospekt, ak zákon o burze<sup>3</sup> alebo osobitný predpis<sup>4</sup> neustanovuje inak. Prospekt musí byť platný ku dňu začiatku obchodovania a aktualizovaný v zmysle osobitného predpisu<sup>4</sup>.
- h) bol plne splatený emisný kurz akcií v zmysle § 7 ods. 6 zákona o cenných papieroch, pokiaľ § 25 ods. 4 prvá veta zákona o burze neustanovuje inak.
- i) bolo úspešne skončené ich upisovanie na základe verejnej ponuky alebo ak uplynula lehota, počas ktorej bolo možné prijímať žiadosti o upísanie akcií,
- j) emitent má pridelený platný kód LEI,
- k) sú splnené ďalšie požiadavky, ktoré na akcie a ich emitenta kladie zákon o burze alebo osobitné predpisy<sup>5</sup>,
- l) emitent splnil povinnosti v zmysle § 26 ods. 4 zákona o burze v prípade akcií vydaných v súvislosti s premenou, pokiaľ § 25 ods. 4 prvá veta zákona o burze neustanovuje inak.

2.3 Burza je oprávnená poskytnúť výnimku z podmienky podľa ods. 2.2 písm. h) týchto pravidiel, ak obchodovanie s akciami, ktorých emisný kurz nie je úplne splatený, nebude v rozpore so záujmami investorov a ak prospekt obsahuje údaj o neúplnom splatení emisného kurzu a o dôsledkoch tejto skutočnosti pre akcionárov spolu s uvedením opatrení prijatých na zabezpečenie bezproblémového obchodovania s akciami.

2.4 Akcie môžu byť prijaté na hlavný trh burzy, pokiaľ § 25 ods. 4 prvá veta zákona o burze neustanovuje inak, len ak:

- a) minimálna doba podnikateľskej činnosti emitenta je tri roky a emitent zostavil a zverejnil účtovnú závierku v súlade s osobitným predpisom<sup>6</sup> najmenej za tri roky predchádzajúce roku, v ktorom sa podáva žiadosť o prijatie akcií na kótovaný trh,
- b) trhová kapitalizácia<sup>7</sup> emisie je najmenej 15 000 000,- EUR; toto ustanovenie sa nepoužije, ak akcie rovnakého druhu vydané tým istým emitentom už boli prijaté na hlavný trh burzy,
- c) sú distribuované medzi verejnosťou<sup>8</sup> akcie predstavujúce najmenej 25% menovitej hodnoty akcií, pre ktoré sa podáva žiadosť o prijatie akcií na kótovaný trh, alebo trhová kapitalizácia časti emisie distribuovanej medzi

<sup>3</sup> Napr. § 25 ods. 4 zákona o burze.

<sup>4</sup> Nariadenie (EÚ) 2017/1129.

<sup>5</sup> Napr. zákon o cenných papieroch, zákon č. 513/1991 Zb., Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov, delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/568 z 24. mája 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy pre prijatie finančných nástrojov na obchodovanie na regulovaných trhoch (Ú. v. EÚ L 87, 31. 3. 2017).

<sup>6</sup> Napr. zákon č. 431/2002 Zb. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“)

<sup>7</sup> Trhová kapitalizácia akcií je určená ako súčin ročnej objemu v kusoch váženej priemernej ceny vypočítanej z obchodov uzavretých na burze a počtu CP v danej emisii akcií; v prípade ak akcie neboli na burze obchodované, predpokladanú trhovú kapitalizáciu posúdi burza.

<sup>8</sup> Za akcie distribuované medzi verejnosťou sa považujú akcie, ktoré sú v majetku osôb s podielom na danej emisii menej ako 5% a súčasne nie sú v majetku emitenta, členov štatutárnych orgánov a dozorných orgánov a dcérskych spoločností emitenta.

verejnou je najmenej 5 000 000,- EUR,

- d) v posledných troch rokoch predchádzajúcich roku, v ktorom sa podáva žiadosť o prijatie akcií na kótovaný trh, nebola na emitenta zavedená nútená správa<sup>9</sup>, emitent nevstúpil do likvidácie, nebol na majetok emitenta vyhlásený konkurz, resp. povolená reštrukturalizácia alebo nebol zamietnutý návrh na vyhlásenie konkurzu pre nedostatok majetku emitenta.

2.5 Akcie môžu byť prijaté na paralelný trh burzy, pokiaľ § 25 ods. 4 prvá veta zákona o burze neustanovuje inak, len ak:

- a) minimálna doba podnikateľskej činnosti emitenta je tri roky a emitent zostavil a zverejnil účtovnú závierku v súlade s osobitným predpisom<sup>10</sup> najmenej za tri roky predchádzajúce roku, v ktorom sa podáva žiadosť o prijatie akcií na kótovaný trh,
- b) trhovú kapitalizácia<sup>6</sup> emisie je najmenej 3 000 000,- EUR; toto ustanovenie sa nepoužije, ak akcie rovnakého druhu vydané tým istým emitentom už boli prijaté na paralelný trh burzy,
- c) sú distribuované medzi verejnou<sup>7</sup> akcie predstavujúce najmenej 25% menovitej hodnoty akcií, pre ktoré sa podáva žiadosť o prijatie akcií na kótovaný trh, alebo trhovú kapitalizácia časti emisie distribuovanej medzi verejnou je najmenej 1 000 000,- EUR,
- d) v posledných troch rokoch predchádzajúcich roku, v ktorom sa podáva žiadosť o prijatie akcií na kótovaný trh, nebola na emitenta zavedená nútená správa<sup>11</sup>, emitent nevstúpil do likvidácie, nebol na majetok emitenta vyhlásený konkurz, resp. povolená reštrukturalizácia alebo nebol zamietnutý návrh na vyhlásenie konkurzu pre nedostatok majetku emitenta.

2.6 Burza je oprávnená poskytnúť výnimku z podmienky podľa odseku 2.4 písm. a) alebo 2.5 písm. a), ak je to v záujme emitenta a investorov a ak burza dôjde k záveru, že investori budú mať aj napriek udelenej výnimke dostatok informácií na presné a správne posúdenie akcií, majetku a záväzkov emitenta a jeho finančnej situácie.

2.7 Burza je oprávnená poskytnúť výnimku z podmienky podľa odseku 2.4 písm. b) alebo 2.5 písm. b), ak je predpoklad, že pre akcie bude zabezpečené dostatočne likvidné obchodovanie aj bez splnenia uvedenej podmienky. Výnimku podľa prvej vety nemožno udeliť, ak je počet akcií, pre ktoré sa podáva žiadosť, nižší ako 10 000.

2.8 Burza je oprávnená poskytnúť výnimku z podmienky podľa odseku 2.4 písm. c) alebo 2.5 písm. c), ak:

- a) dostatočná distribúcia akcií medzi verejnou má byť zabezpečená ich predajom na burze pri ich vydaní a burza dôjde k záveru, že podmienka distribúcie akcií medzi verejnou v zmysle § 30 ods. 6 zákona o burze bude splnená v krátkom čase po prijatí akcií na kótovaný trh alebo
- b) iné akcie rovnakého druhu toho istého emitenta sú už prijaté na kótovaný trh burzy alebo burzy so sídlom v zahraničí, na ktorej tieto akcie podmienku dostatočnej distribúcie spĺňajú.

<sup>9</sup> Napr. zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len zákon o bankách“), zákon o cenných papieroch.

<sup>10</sup> Napr. zákon o účtovníctve.

<sup>11</sup> Napr. zákon o bankách, zákon o cenných papieroch.

- 2.9 Burza môže upustiť od uplatňovania ďalších podmienok v zmysle § 29 ods. 4 prvej vety zákona o burze, ak by boli na prekážku postupu pri posudzovaní žiadosti o prijatie akcií na kótovaný trh v prípade podľa § 33 zákona o burze.

### Článok 3

#### Prijatie akcií na kótovaný trh

- 3.1 Na kótovaný trh možno prijať akcie na základe žiadosti o prijatie akcií na kótovaný trh (ďalej len „žiadosť“). O prijatie akcií na kótovaný trh žiada ich emitent alebo z poverenia emitenta člen burzy (ďalej len „žiadateľ“).
- 3.2 Žiadosť sa musí vzťahovať na všetky akcie tej istej emisie v zmysle § 7 ods. 3 zákona o cenných papieroch a zároveň na všetky akcie toho istého druhu v zmysle § 155 ods. 5 Obchodného zákonníka vydané jedným emitentom. Zo žiadosti však môžu byť vybraté akcie držané v majetku na účely ovládania emitenta v zmysle § 66a Obchodného zákonníka alebo také akcie, s ktorými nie je možné na základe platne uzavretej dohody po určitú dobu obchodovať, ak burza uzná, že to neohrozí záujmy majiteľov akcií, pre ktoré sa podáva žiadosť. Vybratie zo žiadosti spôsobom podľa predchádzajúcej vety sa musí vzťahovať na všetky akcie s rovnakým kódom ISIN. Skutočnosť, že sa žiadosť vzťahuje len na časť akcií toho istého druhu v zmysle § 155 ods. 5 Obchodného zákonníka musí byť uvedená v prospekte akcií spolu s uvedením dôvodu.
- 3.3 Žiadosť obsahuje najmä:
- obchodné meno, sídlo, identifikačné číslo emitenta, ak mu bolo pridelené a identifikátor právnickej osoby (ďalej ako „kód LEI“), ak emitent nie je žiadateľom, aj obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo žiadateľa, ak mu bolo pridelené,
  - označenie toho, čo sa ňou požaduje,
  - pravdivé opísanie všetkých rozhodujúcich skutočností, nasvedčujúcich splnenie podmienok pre prijatie akcií na kótovaný trh, predovšetkým vyhlásenie, že právne postavenie emitenta je v súlade s právom štátu, v ktorom má emitent sídlo a že akcie spĺňajú požiadavky práva štátu, podľa ktorého boli vydané,
  - názov, druh, formu, podobu, počet, menovitú hodnotu a celkovú menovitú hodnotu akcií, o ktorých prijatie sa žiada, ak sú tieto údaje ku dňu podania žiadosti známe, ako aj počet a celkovú menovitú hodnotu akcií pripísaných na účet majiteľa, klientsky účet alebo držiteľský účet ku dňu podania žiadosti,
  - kód ISIN, resp. sériové číslo, ak je pridelené, CFI kód a FISN,
  - dátum a miesto registrácie akcií, dátum vydania a mena, v ktorej sú akcie vydané a v ktorej majú byť obchodované,
  - označenie burzy alebo zahraničnej burzy, na ktorej trh boli akcie prijaté pred podaním žiadosti, ako aj označenie inej burzy alebo zahraničnej burzy, na ktorú bola v predchádzajúcich 60 dňoch pred podaním žiadosti podaná žiadosť o prijatie tých istých akcií, alebo označenie inej burzy alebo zahraničnej burzy, na ktorú bude v nasledujúcich 60 dňoch podaná žiadosť,
  - označenie prospektu a všetkých jeho dodatkov, označenie rozhodnutia o

schválení prospektu a rozhodnutia o schválení dodatku k prospektu v zmysle osobitného predpisu<sup>4</sup>, označenie spôsobu a miesta uverejnenia prospektu, označenie osvedčenia o schválení prospektu, resp. dodatku k prospektu príslušného orgánu domovského členského štátu preukazujúceho, že prospekt, resp. dodatok k prospektu bol vyhotovený v súlade s osobitným predpisom<sup>4</sup>,

- i) informácia o kódexe o riadení spoločnosti, ktorý sa na emitenta vzťahuje alebo ktorý sa rozhodol dodržiavať pri riadení a údaj o tom, kde je tento kódex o riadení spoločnosti verejne dostupný, resp. informácia o neuplatňovaní žiadneho kódexu riadenia spoločnosti a dôvody, pre ktoré sa tak emitent rozhodol,
- j) informácie o opatreniach a sankciách uložených príslušným orgánom dohľadu v priebehu 1 roka pred podaním žiadosti,
- k) kontaktná osoba žiadateľa a kontaktné údaje osoby zodpovednej za plnenie informačnej povinnosti emitenta,
- l) vyhlásenie o úplnosti, správnosti, pravdivosti, pravosti, preukázateľnosti a aktuálnosti podanej žiadosti vrátane jej príloh, pričom žiadateľ zodpovedá za pravdivosť tohto vyhlásenia,
- m) dátum a podpis žiadateľa alebo jeho splnomocnenca, resp. povereného zástupcu žiadateľa.

#### 3.4 K žiadosti žiadateľ priloží:

- a) platný prospekt so všetkými dodatkami, ak zákon o burze<sup>3</sup> alebo osobitný predpis<sup>4</sup> neustanovuje inak, v elektronickom formáte, ktorý je možno vytlačiť, vyhľadávať v ňom a ktorý nemožno upravovať a odkaz na webové sídlo, na ktorom je prospekt sprístupnený verejnosti v elektronickej podobe v zmysle osobitného predpisu<sup>4</sup>,
- b) rozhodnutie orgánu dohľadu o schválení prospektu cenného papiera, resp. rozhodnutie orgánu dohľadu o schválení dodatku k prospektu, ak zákon o burze<sup>3</sup> alebo osobitný predpis<sup>4</sup> neustanovuje inak, príp. osvedčenie príslušného orgánu domovského členského štátu o schválení prospektu preukazujúce, že prospekt bol vyhotovený v súlade s osobitným predpisom<sup>4</sup>.
- c) doklad o sprístupnení schváleného prospektu verejnosti, ak zákon o burze<sup>3</sup> alebo osobitný predpis<sup>4</sup> neustanovuje inak,
- d) výpis z registra emitenta, resp. výpis údajov o cenných papieroch alebo iný doklad preukazujúci upísanie a vydanie emisie, doklad preukazujúci registráciu emisie a pridelenie kódu ISIN a LEI,
- e) priebežné finančné výkazy emitenta v plnom rozsahu nie staršie ako tri mesiace od podania žiadosti, ak nie sú súčasťou prospektu,
- f) stanovy, spoločenskú zmluvu a zakladateľskú zmluvu alebo zakladateľskú listinu emitenta v platnom a aktuálnom znení,
- g) výpis z obchodného registra emitenta; ak emitent nie je žiadateľom, aj výpis z obchodného registra žiadateľa, ktorý vyjadruje aktuálny stav spoločnosti ku dňu podania žiadosti,
- h) plnomocnenstvo alebo poverenie na zastupovanie emitenta (ak emitent koná prostredníctvom zástupcu), resp. žiadateľa voči burze na právne úkony

- súvisiace s prijatím na kótovaný trh,
- i) doklad o spôsobe sprístupnenia dokumentov verejnosti, ktoré opisujú podmienky a okolnosti, za ktorých došlo k premene, vrátane začiatkovej súvahy, ak emitent ešte nezostavil účtovnú závierku, a to v prípade, ak predmetom žiadosti o kótovanie sú cenné papiere vydané v súvislosti s premenou emitenta,
  - j) rozhodnutie príslušného orgánu emitenta o vydaní akcií.
- 3.5 Burza si môže od žiadateľa vyžiadať ďalšie informácie a podklady, ako aj požadovať vysvetlenia týkajúce sa akcií o ktorých prijatie sa žiada, vysvetlenia týkajúce sa emitenta, resp. žiadateľa alebo predloženej žiadosti a dokladov.
- 3.6 Burza môže žiadosť osobne prerokovať so žiadateľom, resp. emitentom a tretími osobami. Z osobného prerokovania žiadosti sa vyhotoví záznam, ktorý je podkladom pre rozhodovanie burzy o prijatí na kótovaný trh.
- 3.7 Ak žiadateľ odovzdal burze pred podaním žiadosti niektoré z príloh k žiadosti podľa ods. 3.4 (ďalej len „prílohy“) a ak sú tieto naďalej v celom rozsahu aktuálne, správne, pravdivé, úplné a spĺňajú príslušnými právnymi predpismi a týmito pravidlami ustanovené požiadavky a sú uschované na burze, žiadateľ ich môže v žiadosti nahradiť zoznamom už odovzdaných príloh s uvedením dátumu odovzdania jednotlivých príloh burze.
- 3.8 Žiadosť a sa predkladá v slovenskom jazyku, v českom jazyku alebo v anglickom jazyku. Prílohy sa spravidla predkladajú v slovenskom jazyku, českom jazyku alebo anglickom jazyku. Ak je niektorá príloha vyhotovená v inom jazyku, burza môže určiť, že spolu s príslušnou prílohou sa predloží aj jej úradne osvedčený preklad do jazyka slovenského, českého alebo anglického.
- 3.9 Žiadosť a prílohy (v zmysle ods. 3.4 písm. b), f) až h) sa predkladajú burze v origináloch alebo ako ich úradne osvedčené kópie. Ostatné prílohy podľa Článku 3.4 overuje burza na základe predložených originálov dokladov alebo žiadateľ predloží ich úradne osvedčené kópie.
- 3.10 Žiadateľ zodpovedá za škodu spôsobenú uvedením nesprávnych, nepravdivých alebo neúplných údajov v žiadosti a prílohách, ak zákon o burze alebo osobitný predpis neustanovuje inak.
- 3.11 Konanie o žiadosti sa začína dňom doručenia písomnej žiadosti burze. Na rozhodovanie burzy o žiadosti sa primerane vzťahujú ustanovenia osobitného predpisu.<sup>12</sup>
- 3.12 Ak sú splnené podmienky pre prijatie akcií podľa § 25 ods. 3 zákona o burze a Článku 2 týchto pravidiel pre prijatie akcií na kótovaný trh, burza rozhodne o žiadosti do 60 dní od jej doručenia alebo doplnenia; ak sa na posudzovanie žiadosti vzťahuje aj § 33 zákona o burze, môže burza predĺžiť lehotu na rozhodnutie na šesť mesiacov od doručenia alebo doplnenia žiadosti, ak si to vyžaduje postup podľa § 33 zákona o burze.
- 3.13 Burza konanie o žiadosti preruší,
- a) ak vyzve žiadateľa na odstránenie nedostatkov alebo doplnenie žiadosti, resp.

---

<sup>12</sup> Zákon č. 747/2004 Z.z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.



jej príloh; výzva zároveň musí obsahovať lehotu na odstránenie nedostatkov alebo doplnenie žiadosti, resp. jej príloh, ktorá nesmie byť kratšia ako 5 pracovných dní od doručenia písomnej výzvy žiadateľovi,

b) na základe písomnej žiadosti žiadateľa o prerušenie konania.

3.14 Burza je oprávnená prerušiť konanie o žiadosti:

a) do dňa predloženia rozhodnutia orgánu dohľadu o schválení prospektu cenného papiera príp. osvedčenia príslušného orgánu domovského členského štátu o schválení prospektu preukazujúceho, že prospekt bol vyhotovený v súlade s osobitným predpisom<sup>4</sup>, alebo

b) ak burza požiadala príslušný orgán verejnej moci alebo inú osobu o odborné vyjadrenie, poskytnutie podkladov alebo zaujatie stanoviska.

3.15 Proti rozhodnutiu o prerušení konania nemožno podať opravný prostriedok. Počas prerušenia konania lehoty na rozhodnutie neplynú. Burza bezodkladne pokračuje v konaní ak pominú dôvody prerušenia.

3.16 Burza konanie zastaví, ak:

a) pominul dôvod konania,

b) žiadateľ, na ktorého návrh sa konanie začalo, vzal žiadosť späť,

c) žiadateľ neodstránil v určenej lehote nedostatky žiadosti alebo nepredložil všetky požadované dokumenty,

d) žiadateľ zanikol bez právneho nástupcu,

e) burza nie je príslušná na konanie,

f) žiadateľ nie je oprávnený na podanie žiadosti.

3.17 Burza vydá písomné rozhodnutie o žiadosti a oboznámi žiadateľa s rozhodnutím bez zbytočného odkladu potom, čo rozhodne. Ak burza v lehote 60 dní od doručenia alebo doplnenia žiadosti rozhodnutie nevydá, možno sa jeho vydania domáhať na súde.

3.18 Burza oboznámi žiadateľa s rozhodnutím o žiadosti podľa ods. 3.17 tohto Článku zaslaním písomného vyhotovenia rozhodnutia písomne listom alebo elektronicky. Oboznámenie s rozhodnutím burzy o žiadosti urobené elektronicky burza do 10 pracovných dní doplní písomne prostredníctvom pošty. Proti rozhodnutiu burzy nie je možné podať opravný prostriedok. Burza informuje žiadateľa o povinnostiach v zmysle zákona o burze, osobitných predpisov<sup>13</sup> a burzových pravidiel, ktoré sa na žiadateľa vzťahujú v dôsledku prijatia cenných papierov na kótovaný trh.

3.19 V prípade rozhodnutia o žiadosti je žiadateľ povinný bezodkladne, najneskôr však do 30 dní od oboznámenia žiadateľa s rozhodnutím o žiadosti (pokiaľ tieto pravidlá neustanovujú inak):

a) uhradiť poplatky v súlade s Poplatkovým poriadkom burzy,

---

<sup>13</sup> Napr. Zákon o cenných papieroch, Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014 zo 16. apríla 2014 o zneužívaní trhu (nariadenie o zneužívaní trhu) a o zrušení smernice Európskeho parlamentu a Rady 2003/6/ES a smerníc Komisie 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 1), Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/109/ES z 15. decembra 2004 o harmonizácii požiadaviek na transparentnosť v súvislosti s informáciami o emitentoch, ktorých cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorou sa mení a dopĺňa smernica 2001/34/ES (Ú. v. EÚ L 390, 31.12.2004, s. 38), Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 84), Nariadenie (EÚ) 2017/1129.

- b) sprístupniť verejnosti konečnú cenu a/alebo konečný počet cenných papierov, ktoré sú predmetom verejnej ponuky a doručiť burze doklad o sprístupnení konečnej ceny a/alebo konečného počtu cenných papierov verejnosti v súlade s osobitným predpisom<sup>4</sup>, ak tieto neboli ku dňu podania žiadosti známe,
  - c) splniť ďalšie podmienky uvedené v rozhodnutí burzy o žiadosti potrebné na zabezpečenie obchodovania s cenným papierom a/alebo vyrovnania obchodov s cenným papierom. Na splnenie ďalších podmienok môže burza v rozhodnutí o žiadosti určiť aj inú lehotu ako je lehota určená v tomto Článku.
- 3.20 Rozhodnutie o žiadosti nadobudne účinnosť po splnení podmienok podľa ods. 3.19 tohto Článku. V prípade nesplnenia podmienok podľa ods. 3.19 tohto Článku rozhodnutie o žiadosti zanikne.
- 3.21 Ak burza rozhodne o žiadosti pred vydaním akcií, v takom prípade v rozhodnutí uvedie odkladacie podmienky; odkladacia podmienka sa nesmie týkať predloženia prospektu.
- 3.22 Obchodovanie s akciami sa začne na kótovanom trhu v deň nasledujúci po dni, v ktorom nadobudlo rozhodnutie o prijatí akcií na kótovaný trh účinnosť, najskôr však v deň nasledujúci po dni uverejnenia prospektu. To neplatí v prípadoch uvedených v zákone o burze<sup>3</sup> a v osobitnom predpise<sup>4</sup>.
- 3.23 O prijatí akcií na kótovaný trh burza zverejní oznámenie v celoštátnej tlači uverejňujúcej burzové správy a prostredníctvom svojho webového sídla, pričom uvedie najmenej označenie cenného papiera, obchodné meno emitenta, deň prijatia na kótovaný trh a deň začiatku obchodovania. V prípade prijatia akcií na podmienené obchodovanie na kótovanom trhu burza na svojom webovom sídle informuje o tejto skutočnosti a o tom, že tieto akcie nie sú vydané a nie sú úplne splatené a o dôsledkoch vyplývajúcich z tejto skutočnosti pre akcionárov a investorov, najmä v rozsahu informácií podľa Článku 4 ods. 4.6 až 4.8 týchto pravidiel.
- 3.24 Ak v zmysle osobitného predpisu<sup>4</sup> vznikne emitentovi povinnosť vypracovať dodatok k prospektu, je bezodkladne po jeho schválení príslušným orgánom dohľadu povinný doručiť burze dodatok, rozhodnutie o schválení dodatku, resp. označenie osvedčenia o schválení dodatku k prospektu príslušného orgánu domovského členského štátu a informáciu o spôsobe a mieste uverejnenia dodatku k prospektu. Ak sa podstatne nezmenia dôvody, pre ktoré burza zamietla žiadosť, môže emitent opätovne požiadať o prijatie tej istej emisie najskôr po uplynutí 1 roka od vydania konečného rozhodnutia, ktorým bola žiadosť zamietnutá. Burza nie je oprávnená prijať akcie, ktoré inak spĺňajú podmienky pre prijatie akcií na kótovaný trh podľa týchto pravidiel, pokiaľ nie sú dostupné informácie o akciách alebo o ich emitentovi potrebné na zabezpečenie obchodovania s akciami v obchodnom systéme burzy, na zabezpečenie vyrovnania obchodov v príslušnom centrálnom depozitári a na zabezpečenie riadneho plnenia vykazovacích povinností burzy.
- 3.25 V prípade, ak bola podaná žiadosť o kótovanie tých istých akcií súčasne na burzu a na zahraničnú burzu so sídlom v členskom štáte alebo ak na týchto burzách súčasne prebieha rozhodovanie o žiadosti o kótovanie, alebo ak akcie už sú prijaté na regulovaný trh so sídlom v členskom štáte, burza môže pri prijímaní akcií po koordinácii s príslušným orgánom v tomto členskom štáte prijať opatrenia nevyhnutné na urýchlenie a zjednodušenie postupov prijatia.

## Článok 4

### Podmienky podmieneného obchodovania s akciami na kótovanom trhu

- 4.1 Burza je oprávnená rozhodnúť o žiadosti a prijať akcie na podmienené obchodovanie na kótovanom trhu pred ich vydaním a pred splnením odkladacích podmienok uvedených v rozhodnutí podľa Článku 3 ods. 3.21; tým nie je dotknuté ustanovenie § 27 zákona o burze a osobitného predpisu, pričom parametre pre podmienené obchodovanie s takouto emisiou, a naň nadväzujúce činnosti určí burza.
- 4.2 Na rozhodovanie o prijatí akcií k podmienenému obchodovaniu sa primerane vzťahujú ustanovenia Článku 3 týchto pravidiel.
- 4.3 Podmienené obchodovanie začne najskôr
  - a) v deň nasledujúci po dni určenia záverečnej upisovacej ceny a celkového počtu upísaných akcií, alebo
  - b) po splnení ďalších odkladacích podmienok podľa Článku 3 ods. 3.21.
- 4.4 Podmienené obchodovanie sa končí v posledný obchodný deň pred začiatkom riadneho obchodovania.
- 4.5 Na uzatváranie obchodov v rámci podmieneného obchodovania a nadväzujúce činnosti, sa vzťahujú primerane ustanovenia ostatných častí burzových pravidiel a súvisiacich vykonávacích predpisov k nim a parametre obchodovania v zmysle ods. 4.1 tohto Článku.
- 4.6 Vyrovnanie obchodov s akciami uzavretých v podmienenom obchodovaní sa vykoná najskôr v prvý deň začatia riadneho obchodovania s akciami.
- 4.7 Ak nedôjde k začatiu riadneho obchodovania s akciami, obchody uzavreté v podmienenom obchodovaní sa považujú za neplatné a rozhodnutie burzy o prijatí podľa Článku 3 dňom nasledujúcim po uplynutí lehoty na splnenie odkladacích podmienok podľa Článku 3 ods. 3.21 zaniká.
- 4.8 Obchody uzavreté v podmienenom obchodovaní sa považujú za burzové, resp. iné obchody odo dňa začatia riadneho obchodovania s akciami.

## Článok 5

### Zvýšenie základného imania

- 5.1 Ak emitent akcií prijatých na obchodovanie na kótovanom trhu vydá nové akcie toho istého druhu, je povinný podať žiadosť o prijatie týchto akcií na kótovaný trh do šiestich mesiacov od ich vydania, ak zákon o burze neustanovuje inak<sup>14</sup>.
- 5.2 Rozhodnutie emitenta o zvýšení základného imania je emitent povinný oznámiť burze bezodkladne po prijatí tohto rozhodnutia.

## Článok 6

### Všeobecné ustanovenia k povinnostiam emitenta voči burze

- 6.1 Emitent je povinný predložiť burze informácie podľa týchto pravidiel. Informácie podľa tohto Článku, Článku 7 a Článku 8 týchto pravidiel, prípadne ďalšie informácie, ktoré emitent zašle burze, môže burza sama zverejniť. Za správnosť a úplnosť údajov zaslaných emitentom burze ako aj za včasnosť ich zaslania zodpovedá emitent.

---

<sup>14</sup> Napr. § 25 ods. 4 prvá veta zákona o burze.

- 6.2 Emitent je povinný bezodkladne oznámiť burze meno a kontaktné údaje osoby zodpovednej za plnenie povinností emitenta voči burze v zmysle týchto pravidiel, zákona o burze a osobitných predpisov ako aj každú zmenu tejto osoby a kontaktných údajov. Ak v mene emitenta plní povinnosti tretia osoba na základe splnomocnenia, je emitent povinný o tom burzu bezodkladne písomne informovať a doručiť burze originál, resp. úradne osvedčenú kópiu plnomocenstva.
- 6.3 Spôsob plnenia informačných povinností emitenta voči burze určí burza na svojom webovom sídle.
- 6.4 Informačné povinnosti vyplývajúce emitentovi z týchto pravidiel a osobitných predpisov sa vzťahujú na celú dobu, počas ktorej sú akcie prijaté na kótovanom trhu t.j. od dňa ich prijatia až do dňa skončenia obchodovania. Lehoty na poskytnutie príslušných informácií zostávajú nezmenené.
- 6.5 Emitent, na ktorého bola zavedená nútená správa<sup>15</sup>, ktorý vstúpil do likvidácie, alebo na majetok ktorého bol vyhlásený konkurz, alebo sa povolila reštrukturalizácia, alebo sa návrh na vyhlásenie konkurzu zamietol pre nedostatok majetku, plní povinnosti podľa týchto pravidiel v maximálne možnom rozsahu, ktorý mu umožňuje činnosť spoločnosti a osobité predpisy.
- 6.6 Emitent je povinný uhrádzať poplatky v lehotách a výškach, ktoré sú stanovené v Poplatkovom poriadku burzy.
- 6.7 Emitent je povinný poskytnúť súčinnosť príslušnému útvaru burzy pri výkone kontroly v súlade s § 13 zákona o burze . Emitent je povinný v súlade s osobitným predpisom<sup>16</sup> najmä:
- a) predchádzať manipulácii s trhom a oznámiť burze podozrenie zo zneužitia trhu,
  - b) predchádzať zneužitiu dôverných informácií najmä nakladať s dôvernými informáciami, sprístupňovať ich verejnosti a oznámiť ich burze, uchovávať dôverné informácie v zmysle osobitného predpisu<sup>19</sup> a po strate dôvernosti takýchto informácií tieto hneď zverejniť, ako aj oznámiť burze odklad zverejnenia dôverných informácií,
  - c) zostaviť, aktualizovať, uchovávať a poskytnúť burze na vyžiadanie aktuálny zoznam osôb, ktoré majú dôverné informácie,
  - d) oznámiť burze transakcie manažérov.
- 6.8 Ak má emitent cenné papiere umiestnené na rôznych trhoch burzy, a ak príslušné pravidlá ukladajú emitentovi plnenie rovnocenných informačných povinností, emitent poskytne burze tieto informácie len raz, a to podľa pravidiel, ktoré stanovujú kratšie lehoty.
- 6.9 Ak orgán dohľadu nad finančným trhom oslobodil emitenta od povinností podľa zákona o burze alebo osobitného predpisu, emitent je povinný túto skutočnosť bezodkladne písomne oznámiť burze.
- 6.10 Emitent je povinný zabezpečiť, aby bol až do skončenia obchodovania s akciami na kótovanom trhu identifikovateľný overeným, vydaným a riadne obnoveným kódom

---

<sup>15</sup> Napr. zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, zákon o cenných papieroch.

<sup>16</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014 zo 16. apríla 2014 o zneužívaní trhu (nariadenie o zneužívaní trhu) a o zrušení smernice Európskeho parlamentu a Rady 2003/6/ES a smerníc Komisie 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES (Ú.v. EÚ L 173, 12.6.2014).

LEI a aby boli referenčné údaje týkajúce sa jeho kódu LEI obnovené v súlade s podmienkami ktorejkoľvek z akreditovaných miestnych operačných jednotiek systému globálnych identifikátorov právnickej osoby.

## Článok 7

### Informácie potrebné k zabezpečeniu bezproblémového fungovania trhu s akciami

- 7.1 Emitent je povinný bezodkladne zaslať burze všetky informácie, ktoré sú potrebné na ochranu investorov a na zabezpečenie bezproblémového fungovania kótovaného trhu s akciami, vrátane informácií o zmenách vo svojej finančnej situácii alebo iných skutočnostiach počas roka, ktoré môžu vyvolať významnú zmenu kurzu akcií, resp. zhoršiť schopnosť emitenta plniť záväzky vyplývajúce z emisie akcií alebo významne ovplyvniť jeho podnikateľskú činnosť, a to najmä:
- a) informáciu o zvolaní riadnych a mimoriadnych valných zhromaždení a program valného zhromaždenia,
  - b) podrobnú informáciu o priebehu valného zhromaždenia a o prijatých rozhodnutiach (napr. zaslaním zápisnice z valného zhromaždenia),
  - c) nové aktuálne znenie stanov, spoločenskej zmluvy, zakladateľskej zmluvy alebo zakladateľskej listiny bezodkladne po každej ich uskutočnenej zmene,
  - d) informáciu o personálnych zmenách u členov štatutárneho orgánu, členov dozorných orgánov a vedúcich zamestnancov<sup>17</sup> emitenta,
  - e) informáciu o vyplácaní dividend s uvedením výšky dividendy pripadajúcej na jednu akciu vrátane rozhodnutia o určení rozhodujúceho dňa na nárok na výplatu dividendy ako aj informáciu o termíne a spôsobe výplaty dividend,
  - f) informáciu podľa Článku 5 ods. 5.2 týchto pravidiel,
  - g) informáciu o rozhodnutí valného zhromaždenia emitenta o tom, že sa s akciami prestane obchodovať na burze v zmysle § 119 a § 170 ods. 3 zákona o cenných papieroch; toto oznámenie emitent doloží notárskou zápisnicou o rozhodnutí, rozhodnutím NBS o schválení povinnej ponuky vrátane znenia oznámenia povinnej ponuky,
  - h) informáciu o zmene náležitostí akcií, zmene počtu akcií v emisii, o zániku akcií podľa § 14 zákona o cenných papieroch a o postupe zaregistrovania príslušných zmien v centrálnom depozitári,
  - i) informáciu o akýchkoľvek navrhovaných zmenách v štruktúre a podobe vydaných akcií a informácie o realizácii týchto zmien, o zmene v právach patriacich k vydaným akciám emitenta, o vydaní nových cenných papierov (druh, forma, menovitá hodnota a celkový počet, spôsob umiestnenia na trhu a opis práv s nimi spojených), o právach vzťahujúcich sa na získanie nových emisií emitenta, o výsledku predaja nových emisií emitenta, o vydaní GDR (Global Depository Receipts), resp. ADR (American Depository Receipts) na akcie emitenta s podrobnosťami,
  - j) obchodné meno obchodníka s cennými papiermi, zahraničného obchodníka s cennými papiermi alebo inej právnickej osoby prostredníctvom ktorého

---

<sup>17</sup> § 9 ods. 3 zákona č. 311/2001 Z.z. Zákonník práce v znení neskorších predpisov.

emitent vykonáva vyplácanie dividendy z ním vydaných akcií, ktorá má na túto činnosť oprávnenie, ak emitent nevykonáva sám vyplácanie dividendy z ním vydaných akcií,

- k) informáciu o prijatí akcií emitenta k obchodovaniu na inom regulovanom trhu,
- l) akékoľvek ďalšie informácie a doklady o emitentovi alebo akciách, ktoré si burza vyžiada od emitenta a informácie a doklady, k zverejňovaniu a zasielaniu ktorých sa emitent sám zaviazal napr. v prospekte cenného papiera alebo inou formou.

## Článok 8

### Regulované informácie

- 8.1 Regulovanými informáciami sa rozumejú všetky informácie, ktoré emitent musí zverejniť podľa zákona o burze<sup>18</sup> a podľa osobitných predpisov<sup>19</sup> pokiaľ tieto právne predpisy neustanovujú inak<sup>20</sup>.
- 8.2 Za správnosť údajov, ktoré emitent vypracúva a zverejňuje podľa zákona o burze a podľa osobitného zákona, zodpovedá emitent v plnom rozsahu. Týmto nie je dotknutá zodpovednosť podľa iných osobitných predpisov.
- 8.3 Jazyk v ktorom sa zverejňujú regulované informácie určuje § 46 zákona o burze. Burza môže určiť, že určité informačné povinnosti musia byť burze zasielané aj v anglickom jazyku.
- 8.4 Spôsob zverejňovania regulovaných informácií a ich náležitosti určuje § 47 zákona o burze, § 48 ods. 3 alebo § 49 ods. 3 zákona o burze v osobitnom prípade aj § 37c ods. 4 zákona o burze, ako aj osobitné predpisy<sup>23</sup>.
- 8.5 Ak emitent zverejní regulované informácie, je povinný súčasne tieto informácie predložiť bezodplatne burze.
- 8.6 Emitent, ktorého akcie sú prijaté na kótovanom trhu je povinný doručiť burze a zverejniť:
  - a) ročnú finančnú správu vypracovanú v súlade s § 34 zákona o burze, vrátane správy audítora a výroku audítora informovať burzu o spôsobe a termíne zverejnenia,
  - b) polročnú finančnú správu vypracovanú v súlade s § 35 zákona o burze a informovať burzu o spôsobe a termíne zverejnenia.

## Článok 9

### Pozastavenie obchodovania, vylúčenie, skončenie obchodovania a preradenie akcií

- 9.1 Burza bez zbytočného odkladu pozastaví obchodovanie s akciami na kótovanom trhu alebo vylúči akcie z obchodovania na kótovanom trhu:
  - a) ak sa dozvie o skutočnostiach, ktoré by pri nepozastavení obchodovania mohli viesť k poškodeniu investorov alebo ohrozeniu verejného záujmu,
  - b) ak zistila manipuláciu s trhom alebo ak má dôvodné podozrenie z manipulácie s trhom v súvislosti s týmito akciami,

<sup>18</sup> Napr. § 34 až § 49 zákona o burze.

<sup>19</sup> Najmä nariadenie (EÚ) č. 596/2014 a nariadenie (EÚ) 2017/1129.

<sup>20</sup> Napr. § 50 ods. 2, § 37 a ods. 1 zákona o burze.

- c) na základe rozhodnutia príslušného orgánu dohľadu,
  - d) po získaní informácie o rušení emisie (zánik akcií) v centrálnom depozitári,
  - e) ak zistila, že akcie prestali mať náležitosti stanovené osobitnými predpismi<sup>21</sup>.
  - f) ak jej nebudú dostupné informácie o akciách alebo emitentovi potrebné na zabezpečenie riadneho obchodovania s akciami v obchodnom systéme burzy, na zabezpečenie vyrovnaní obchodov s akciami v príslušnom centrálnom depozitári a na zabezpečenie riadneho plnenia vykazovacích povinností burzy. Burza písomne vyzve emitenta na odstránenie nedostatkov; ak nie je emitentovi možné doručiť písomnú výzvu, môže burza vyzvať emitenta aj zverejnením výzvy v tlači s celoštátnou pôsobnosťou. Deň zverejnenia výzvy podľa predchádzajúcej vety sa považuje za deň doručenia výzvy emitentovi.
- 9.2 Burza môže pozastaviť obchodovanie s akciami alebo vylúčiť akcie z obchodovania na kótovanom trhu:
- a) ak akcie alebo emitent prestanú spĺňať podmienky na prijatie akcií na kótovaný trh burzy ustanovené týmto zákonom alebo burzovými pravidlami alebo ak emitent neplní povinnosti, pri ktorých zákon vyžaduje pozastavenie obchodovania. Burza písomne vyzve emitenta na odstránenie nedostatkov; ak nie je emitentovi možné doručiť písomnú výzvu, môže burza vyzvať emitenta aj zverejnením výzvy v tlači s celoštátnou pôsobnosťou. Deň zverejnenia výzvy podľa predchádzajúcej vety sa považuje za deň doručenia výzvy emitentovi.
  - b) na základe oznámenia emitenta o splynutí, zlúčení, rozdelení a zrušení spoločnosti alebo o akomkoľvek inom spôsobe transformácie spoločnosti.
- 9.3 Burza nie je povinná pozastaviť obchodovanie s akciami, ak by to spôsobilo závažné poškodenie záujmov investorov alebo ohrozilo riadne fungovanie trhu.
- 9.4 Ak bolo pozastavené obchodovanie s akciami podľa odseku 9.1 písm. f) a emitent akcií v určenej lehote na výzvu burzy neodstráni nedostatky, burza akcie vylúči z kótovaného trhu.
- 9.5 Ak bolo pozastavené obchodovanie s akciami podľa odseku 9.2 písm. a) a emitent akcií v určenej lehote na výzvu burzy neodstráni nedostatky, burza akcie vylúči z kótovaného trhu alebo ich preradí na iný trh, ktorého podmienky akcie spĺňajú. Burza môže akcie preradiť na iný trh, ktorého podmienky akcie spĺňajú aj v prípade oznámenia emitenta o splynutí, zlúčení, rozdelení a zrušení spoločnosti alebo o akomkoľvek inom spôsobe transformácie spoločnosti.
- 9.6 Po rozhodnutí o preradení akcií na iný trh burzy sa na emitenta vzťahujú povinnosti vyplývajúce z príslušných ustanovení pravidiel trhu, na ktorý boli akcie preradené.
- 9.7 Vylúčením akcií z kótovaného trhu dôjde k skončeniu obchodovania s akciami.
- 9.8 Burza môže pozastaviť obchodovanie s akciami najviac na tri mesiace.
- 9.9 Burza obnoví obchodovanie s akciami bezodkladne po tom, ako sa dozvie o odstránení nedostatkov emitentom
- 9.10 Rozhodnutím o pozastavení obchodovania s akciami nie sú dotknuté povinnosti emitenta vyplývajúce mu z týchto pravidiel, zákona o burze a osobitných predpisov.

---

<sup>21</sup> Napr. Obchodný zákonník, zákon o cenných papieroch.

- 9.11 Burza skončí obchodovanie s akciami:
- a) bezodkladne po získaní informácie o zrušení emisie v príslušnom centrálnom depozitári,
  - b) ak zistila, že akcie prestali mať náležitosti stanovené osobitnými predpismi<sup>22</sup>,
  - c) s akciami, ak emitent alebo jeho právny nástupca požiada burzu o skončenie obchodovania pri zániku akcií prijatých na kótovaný trh, a to v lehote požadovanej v žiadosti; ak lehota nie je uvedená, do piatich dní odo dňa doručenia žiadosti,
  - d) s akciami na základe žiadosti emitenta, na ktorého sa vzťahuje povinnosť podľa § 39 zákona o burze alebo podľa osobitného predpisu. Emitent je v tomto prípade povinný predložiť burze doklady o splnení tejto povinnosti alebo rozhodnutie všetkých akcionárov emitenta o skončení obchodovania na kótovanom trhu burzy. Burza skončí obchodovanie s týmito akciami do piatich dní odo dňa, keď jej emitent oznámil splnenie záväzkov z povinnej ponuky na prevzatie alebo bezodkladne po prijatí oznámenia emitenta o rozhodnutí všetkých akcionárov emitenta o skončení obchodovania na kótovanom trhu burzy.
- 9.12 Burza môže skončiť obchodovanie s akciami na základe oznámenia emitenta o splynutí, zlúčení, rozdelení a zrušení spoločnosti alebo o akomkoľvek inom spôsobe transformácie spoločnosti.
- 9.13 Emitent akcií prijatých na kótovaný trh, alebo emitent akcií prijatých na kótovaný trh, ktorý má v prospekte uvedený údaj o tom, že s akciami bude možné obchodovať na burze alebo že emitent požiada o prijatie akcií na kótovaný trh burzy, alebo emitent akcií podľa § 170 ods. 1 zákona o cenných papieroch, zodpovedá majiteľom akcií a investorom za škody, ktoré im vznikli v dôsledku pozastavenia obchodovania s akciami podľa odseku 9.1 písm. f) a 9.2 písm. a) alebo v dôsledku vylúčenia akcií z trhu z dôvodu podľa ods. 9.4 a ods. 9.5.
- 9.14 Emitent akcií prijatých na kótovaný trh, alebo emitent akcií prijatých na kótovaný trh, ktorý má v prospekte uvedený údaj o tom, že s akciami bude možné obchodovať na burze alebo že emitent požiada o prijatie akcií na príslušný trh burzy, alebo emitent akcií podľa § 170 ods. 1 zákona o cenných papieroch, je povinný vyhlásiť povinnú ponuku<sup>23</sup> na kúpu všetkých akcií, s ktorými by po vylúčení z kótovaného trhu burzy podľa ods. 9.4 nebolo možné obchodovať na žiadnej burze, na zahraničnej burze alebo na zahraničnom regulovanom trhu; tým nie je dotknuté ustanovenie § 39 zákona o burze ani § 119 zákona o cenných papieroch. Na účely vykonania povinnej ponuky na prevzatie sa akcie vylúčené z kótovaného trhu považujú za akcie prijaté na kótovanom trhu.
- 9.15 Emitent akcií prijatých na kótovaný trh, alebo emitent akcií prijatých na kótovaný trh, ktorý má v prospekte uvedený údaj o tom, že s akciami bude možné obchodovať na burze alebo že emitent požiada o prijatie akcií na príslušný trh burzy, alebo emitent akcií podľa § 170 ods. 1 zákona o cenných papieroch, môže rozhodnúť o tom, že akcie prestanú byť obchodované na burze v súlade s § 170 ods. 3 zákona o cenných papieroch len za podmienok a postupom podľa § 119 zákona o cenných papieroch; to neplatí, ak sa skončenie obchodovania s týmito akciami netýka všetkých búrz,

---

<sup>22</sup> Napr. Obchodný zákonník, zákon o cenných papieroch.

<sup>23</sup> § 118g zákona o cenných papieroch.



zahraničných búrz alebo zahraničných regulovaných trhov, na ktorých sa s týmito akciami obchoduje.

- 9.16 O prijatí opatrení podľa tohto Článku je burza povinná bez zbytočného odkladu informovať príslušný orgán dohľadu, zverejniť oznámenie o prijatí takýchto opatrení na svojom webovom sídle a v tlači s celoštátnou pôsobnosťou. Burza je oprávnená zverejniť aj skutočnosť, že emitent neplní alebo nie je schopný plniť povinnosti vyplývajúce z prijatia ním vydaných akcií na trh burzy.
- 9.17 Pri pozastavení, vylúčení, skončení obchodovania s akciami, alebo preradení akcií z kótovaného trhu emitent nemá právo na vrátenie poplatkov uhradených burze.
- 9.18 Proti rozhodnutiu burzy podľa tohto Článku nemožno podať opravný prostriedok.
- 9.19 Na konanie a rozhodovanie burzy o pozastavení obchodovania, o vylúčení, skončení obchodovania s akciami alebo preradení akcií z kótovaného trhu sa primerane vzťahujú ustanovenia Článku 3 týchto pravidiel.

## **Článok 10**

### **Prechodné ustanovenia**

- 10.1 Ustanoveniami týchto pravidiel sa spravujú aj právne vzťahy vzniknuté pred nadobudnutím ich účinnosti; vznik týchto právnych vzťahov, ako aj nároky z nich vzniknuté pred nadobudnutím účinnosti týchto pravidiel sa však posudzujú podľa doterajších pravidiel kótovaného trhu.
- 10.2 O žiadosti doručenej alebo doplnenej pred nadobudnutím účinnosti týchto pravidiel, o ktorej burza do nadobudnutia účinnosti týchto pravidiel nerozhodla sa rozhodne podľa doterajších pravidiel kótovaného trhu. Odo dňa nadobudnutia účinnosti týchto pravidiel sa nedostatky zistené v činnosti emitentov alebo nedostatky zistené u akciách týchto emitentov posudzujú podľa týchto pravidiel, ak ide o také nedostatky, ktoré sa posudzujú ako nedostatky aj podľa týchto pravidiel. Odo dňa nadobudnutia účinnosti týchto pravidiel však možno uložiť len také opatrenia a sankcie, aké umožňujú tieto pravidlá a zákon o burze. Právne účinky úkonov, ktoré nastali pred nadobudnutím účinnosti týchto pravidiel zostávajú zachované.
- 10.3 Na lehoty, ktoré v deň nadobudnutia účinnosti týchto pravidiel ešte neuplynuli, sa vzťahujú ustanovenia doterajších pravidiel.