



ČASŤ IV.

4.1

4.1.2

PRAVIDLÁ PRE PRIJATIE DLHOPISOV NA KÓTOVANÝ HLAVNÝ A PARALELNÝ TRH BURZY

OBSAH

Článok 1	3
Úvodné ustanovenia	3
Článok 2.....	3
Podmienky na prijatie dlhopisov na kótovaný trh	3
Článok 3.....	5
Prijatie dlhopisov na kótovaný trh	5
Článok 4.....	9
Podmienečné obchodovanie s dlhopismi na kótovanom trhu.....	9
Článok 5.....	10
Štátne dlhopisy a štátne pokladničné poukážky.....	10
Článok 6.....	11
Zahraničné dlhopisy	11
Článok 7.....	13
Všeobecné ustanovenia k povinnostiam emitenta voči burze	13
Článok 8.....	14
Informácie potrebné k zabezpečeniu bezproblémového fungovania trhu s dlhopismi	14
Článok 9.....	15
Regulované informácie.....	15
Článok 10.....	16
Pozastavenie obchodovania, vylúčenie, skončenie obchodovania a preradenie dlhopisov	16
Článok 11	19
Prechodné ustanovenia	19

Článok 1

Úvodné ustanovenia

- 1.1 Táto časť burzových pravidiel, Burzové pravidlá BCPB, časť 4.1.1- Pravidlá pre prijatie dlhopisov na kótovaný hlavný a paralelný trh (ďalej ako „pravidlá pre prijatie dlhopisov 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 dlhopisov a vymeniteľných dlhopisov (ďalej aj ako „dlhopisy“) na kótovaný hlavný trh (ďalej ako „hlavný trh“) a kótovaný paralelný trh (ďalej ako „paralelný trh“) (spolu aj ako „kótovaný trh“, „trh kótovaných cenných papierov“ alebo hlavný a paralelný trh“) Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len „burza“), podmienky podmieneného obchodovania s dlhopismi na kótovanom trhu burzy, povinnosti emitentov, ktorých dlhopisy sú prijaté na kótovanom trhu a podrobnosti o podmienkach pozastavenia a skončenia obchodovania s dlhopismi na kótovanom trhu, o podmienkach vylúčenia dlhopisov z kótovaného trhu a preradenia dlhopisov z kótovaného 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.
- 1.3 Pojmy použité v ustanoveniach pravidiel pre prijatie dlhopisov na kótovaný trh majú význam im daný zákonom o burze, zákonom 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“) resp. zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dlhopisoch“).

Článok 2

Podmienky na prijatie dlhopisov na kótovaný trh

- 2.1 Dlhopisy môže byť prijatý na kótovaný trh, len ak dlhopisy a ich emitent spĺňajú podmienky podľa zákona o burze (najmä § 29 a nasl. zákona o burze), osobitného zákona¹ a pravidiel pre prijatie dlhopisov na kótovaný trh.
- 2.2 Dlhopisy môžu byť prijaté na kótovaný trh burzy, len ak
 - a) sú finančnými nástrojmi podľa § 5 zákona o cenných papieroch,
 - b) sú zastupiteľnými cennými papiermi, pokiaľ § 25 ods. 4 prvá alebo druhá veta zákona o burze neustanovuje inak,
 - c) nie je obmedzená ich prevoditeľnosť,
 - d) sú zaknihovanými cennými papiermi, pokiaľ § 29 ods. 1 písm. d), alebo § 25 ods. 4 prvá alebo druhá veta zákona o burze neustanovuje inak,
 - e) 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,
 - f) burze nie sú známe skutočnosti, ktoré by v prípade prijatia dlhopisov na

¹ napr. zákon o cenných papieroch, zákon o dlhopisoch, nariadenie Komisie (ES) č. 1287/2006/ES

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 alebo druhá veta zákona o burze neustanovuje inak,

- g) bol schválený a zverejnený prospekt, ak zákon o burze alebo osobitný zákon² neustanovuje inak. Prospekt musí byť platný ku dňu rozhodovania burzy o prijatí a aktualizovaný v zmysle § 125c zákona o cenných papieroch. Ak by medzi dňom zverejnenia prospektu a prijatím na kótovaný trh uplynulo viac ako 12 mesiacov, je emitent povinný opätovne zverejniť prospekt a údaje z prospektu, pri ktorých nastali zmeny od posledného zverejnenia prospektu podľa § 125a zákona o cenných papieroch, najneskôr do 30 dní od rozhodnutia o prijatí cenného papiera na kótovaný trh,
 - h) bol plne splatený emisný kurz dlhopisov v zmysle § 7 ods. 6 zákona o cenných papieroch, pokiaľ § 25 ods. 4 prvá alebo druhá veta zákona o burze neustanovuje inak. Burza je oprávnená poskytnúť výnimku z podmienky podľa tohto písmena v zmysle ods. 2.3 týchto pravidiel kótovaného trhu,
 - i) bolo úspešne skončené ich upisovanie na základe verejnej ponuky alebo ak uplynula lehota, počas ktorej bolo možné prijímať žiadosti o upísanie dlhopisov; to neplatí pre dlhopisy vydávané priebežne, ak uzávierka na upisovanie nie je stanovená,
 - j) sú splnené ďalšie požiadavky, ktoré na dlhopisy a ich emitenta kladie zákon o burze alebo osobitný zákon³,
 - k) je technicky možné zabezpečiť obchodovanie s dlhopismi v obchodnom systéme burzy.
- 2.3 Burza je oprávnená poskytnúť výnimku z podmienky podľa ods. 2.2 písm. h) týchto pravidiel, ak obchodovanie s dlhopismi, ktorých emisný kurz nie je úplne splatený, nebude v rozpore so záujmami investorov a ak prospekt obsahuje údaj o neúplnom splatení emisného kurzu spolu s uvedením opatrení prijatých na zabezpečenie bezproblémového obchodovania s dlhopismi.
- 2.4 Dlhopisy môžu byť prijaté na hlavný trh pokiaľ § 25 ods. 4 prvá a druhá veta zákona o burze neustanovuje inak, len ak:
- a) minimálna doba podnikateľskej činnosti emitenta je 3 roky a emitent zostavil a zverejnil účtovnú závierku v súlade s osobitným predpisom najmenej za tri roky predchádzajúce roku, v ktorom sa podáva žiadosť o prijatie,
 - b) celková menovitá hodnota emisie dlhopisov, resp. jej nesplatenej alebo konvertovanej časti je najmenej 5 000 000,- Eur,
 - c) v posledných troch rokoch predchádzajúcich roku, v ktorom sa podáva žiadosť nebola na emitenta zavedená nútená správa⁴, emitent nevstúpil do likvidácie, nebol na majetok emitenta vyhlásený konkurz resp. povolená reštrukturalizácia

² napr. §25 ods.4, § 27 ods. 2 zákona o burze,

³ napr. zákon o cenných papieroch, zákona o dlhopisoch, Obchodný zákonník, zákon o kolektívnom investovaní, nariadenie Komisie (ES) č. 1287/2006/ES

⁴ napr. zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

alebo nebol zamietnutý návrhu na vyhlásenie konkurzu pre nedostatok majetku emitenta.

- 2.5 Dlhopisy môžu byť prijaté na paralelný trh pokiaľ § 25 ods. 4 prvá a druhá veta zákona o burze neustanovuje inak, len ak:
- a) minimálna doba podnikateľskej činnosti emitenta je 2 roky a emitent zostavil a zverejnil účtovnú závierku v súlade s osobitným predpisom najmenej za dva roky predchádzajúce roku, v ktorom sa podáva žiadosť o prijatie,
 - b) celková menovitá hodnota emisie dlhopisov, resp. jej nesplatennej alebo konvertovanej časti e najmenej 1 000 000,- Eur,
 - c) v posledných dvoch rokoch predchádzajúcich roku, v ktorom sa podáva žiadosť nebola na emitenta zavedená nútená správa⁵, emitent nevstúpil do likvidácie, nebol na majetok emitenta vyhlásený konkurz resp. povolená reštrukturalizácia alebo nebol zamietnutý návrhu 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 dlhopisov, 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 odôvodnený predpoklad, že pre dlhopisy bude zabezpečené dostatočne likvidné obchodovanie aj bez splnenia uvedenej podmienky.
- 2.8 Burza môže upustiť od uplatňovania dodatočných podmienok v zmysle § 29 ods. 5 prvej vety zákona o burze, ak by boli na prekážku postupu pri posudzovaní žiadosti o prijatie v prípade podľa § 33 zákona o burze.

Osobitné ustanovenia pre prijatie vymeniteľných dlhopisov na kótovaný trh

- 2.9 Dlhopisy, s ktorými je spojené právo na ich výmenu za akcie spoločnosti alebo prednostné právo na upísanie akcií spoločnosti⁶ (ďalej len vymeniteľný dlhopis“), môžu byť prijaté na kótovaný trh, len ak sú už na kótovaný trh burzy prijaté akcie emitenta, za ktoré majú byť vymenené vymeniteľné dlhopisy, alebo ak tieto akcie budú prijaté súčasne s vymeniteľnými dlhopismi.

Článok 3

Prijatie dlhopisov na kótovaný trh

- 3.1 O prijatie dlhopisov na kótovaný trh burzy žiada ich emitent alebo z poverenia emitenta člen burzy (ďalej aj ako „žadateľ“).
- 3.2 Žiadosť o prijatie dlhopisov na kótovaný trh (ďalej ako „žiadosť“, „žiadosť o prijatie na kótovaný trh“ alebo žiadosť o kótovanie“) sa musí vzťahovať na všetky dlhopisy tej istej emisie v zmysle § 7 ods. 3 zákona o cenných papieroch.

⁵ napr. zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

⁶ § 160 Obchodného zákonníka

3.3 Žiadosť o prijatie dlhopisov na kótovaný trh obsahuje najmä:

- a) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo emitenta, ak mu bolo pridelené; ak emitent nie je žiadateľom, aj obchodné meno, sídlo a IČO žiadateľa,
- b) označenie toho, čo sa ňou požaduje,
- c) pravdivé opísanie všetkých rozhodujúcich skutočností, nasvedčujúcich splnenie podmienok pre prijatie dlhopisov na kótovaný trh,
- d) druh, formu, podobu, počet, menovitú hodnotu a celkovú menovitú hodnotu dlhopisov, o ktorých prijatie sa žiada, ak sú tieto údaje ku dňu podania žiadosti známe, ako aj počet a celkovú menovitú hodnotu dlhopisov pripísaných na účet majiteľa, klientský účet alebo držiteľský účet ku dňu podania žiadosti,
- e) kód ISIN a sériové číslo,
- f) dátum vydania a mena, v ktorej sú dlhopisy vydané a v ktorej majú byť obchodované,
- g) v prípade dlhopisov s pohyblivým, premenlivým alebo kombinovaným výnosom, konkrétnu výšku výnosu na obdobie do jeho najbližšej výplaty, ak je tento údaj ku dňu podania žiadosti známy,
- h) označenie burzy alebo zahraničnej burzy, na ktorej trh boli dlhopisy prijaté pred podaním žiadosti, ako aj označenie inej burzy alebo zahraničnej burzy na ktorých bola v predchádzajúcich 60 dňoch pred podaním žiadosti podaná žiadosť o prijatie tých istých dlhopisov, alebo označenie burzy, alebo zahraničnej burzy, na ktorých bude v nasledujúcich 60 dňoch podaná žiadosť,
- i) označenie prospektu a rozhodnutia o jeho schválení v zmysle § 125 zákona o cenných papieroch, spôsobu a miesta zverejnenia prospektu, ak bol prospekt zverejnený pred podaním žiadosti; pri dlhopisoch vydaných v zahraničí rozhodnutie príslušného orgánu oprávneného na schválenie prospektu v štáte, v ktorom bol prospekt schválený,
- j) 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,
- k) informácie o opatreniach a sankciách uložených orgánom dohľadu nad finančným trhom,
- l) kontaktná osoba žiadateľa, kontaktné údaje,
- m) vyhlásenie o úplnosti, správnosti, pravdivosti, pravosti, preukázateľnosti a aktuálnosti podanej žiadosti vrátane jej príloh, pričom žiadateľ zodpovedá za pravdivosť tohto vyhlásenia,
- n) dátum a podpis žiadateľa alebo jeho splnomocnenca resp. povereného zástupcu žiadateľa.

3.4 K žiadosti žiadateľ priloží:

- a) originál platného prospektu (úradne overená kópia), ak zákon o burze alebo

- osobitný zákon⁷ neustanovuje inak,
- b) rozhodnutie orgánu dohľadu o schválení prospektu cenného papiera, ak zákon o burze alebo osobitný zákon⁸ neustanovuje inak,
 - c) doklad o zverejnení prospektu alebo oznamu o spôsobe zverejnenia prospektu, ak zákon o burze alebo osobitný zákon⁹ neustanovuje inak a emisné podmienky a doklad o zverejnení emisných podmienok pokiaľ boli zverejnené,
 - d) doklad preukazujúci registráciu emisie, vydanie emisie a pridelenie ISIN centrálnym depozitárom,
 - e) priebežné finančné výkazy v plnom rozsahu nie staršie ako tri mesiace od podania žiadosti, ak nie sú súčasťou prospektu,
 - f) stanovy, spoločenská zmluva a zakladateľská zmluva alebo zakladateľská listina emitenta v aktuálnom znení,
 - g) výpis z obchodného registra emitenta; ak emitent nie je žiadateľom, aj výpis z obchodného registra žiadateľa vyjadrujúci aktuálny stav spoločnosti ku dňu podania žiadosti,
 - h) plnomocenstvo alebo poverenie na zastupovanie emitenta (ak emitent koná prostredníctvom zástupcu) resp. žiadateľa voči burze na právne úkony týkajúce sa resp. súvisiace s prijatím na kótovaný trh.
- 3.5 Burza si môže od žiadateľa vyžiadať ďalšie informácie a podklady, ako aj požadovať vysvetlenia týkajúce sa dlhopisov, 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 dlhopisov na kótovaný trh.
- 3.7 Ak žiadateľ resp. emitent listiny podľa ods. 3.4 alebo niektoré z nich odovzdal burze pred podaním žiadosti a ak sú tieto naďalej v celom rozsahu aktuálne a úplné a naďalej spĺňajú zákonom a pravidlami ustanovené požiadavky a sú uschované na burze, žiadateľ ich môže v žiadosti nahradiť zoznamom už odovzdaných listín s uvedením dátumu odovzdania jednotlivých listín burze.
- 3.8 Žiadosť a prílohy sa predkladajú v slovenskom jazyku, v českom jazyku alebo v anglickom jazyku; ak je niektorá príloha k žiadosti vyhotovená v inom jazyku, burza môže rozhodnúť, 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. a), 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 overené kópie.
- 3.10 Žiadateľ zodpovedá za škodu spôsobenú uvedením nesprávnych, nepravdivých alebo neúplných údajov v žiadosti a priložených dokladoch, ak zákon o burze alebo osobitný zákon neustanovuje inak.
- 3.11 Na rozhodovanie burzy o žiadosti sa primerane vzťahujú ustanovenia osobitného

⁷ napr. §25 ods.4, § 27 ods. 2 zákona o burze

⁸ napr. §25 ods.4, § 27 ods. 2 zákona o burze

⁹ napr. §25 ods.4, § 27 ods. 2 zákona o burze

zákona.¹⁰

- 3.12 Ak sú splnené podmienky pre prijatie dlhopisov podľa § 25 ods. 3 zákona o burze a článku 2 týchto pravidiel, 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, ak vyzve žiadateľa na odstránenie nedostatkov žiadosti alebo požadovaných dokumentov alebo na základe písomnej žiadosti žiadateľa o prerušenie konania.
- 3.14 Burza je oprávnená prerušiť konanie o žiadosti o kótovanie do dňa predloženia rozhodnutia NBS o schválení prospektu.
- 3.15 Proti rozhodnutiu o prerušení konania nemožno podať opravný prostriedok. Počas prerušenia konania lehoty na rozhodnutie neplynú.
- 3.16 Burza konanie zastaví, ak:
- pominul dôvod konania,
 - žadateľ, na ktorého návrh sa konanie začalo, vzal žiadosť späť,
 - žadateľ neodstránil v určenej lehote nedostatky žiadosti alebo nepredložil všetky požadované dokumenty,
 - žadateľ zanikol bez právneho nástupcu,
 - burza nie je príslušná na konanie,
 - žadateľ 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. Proti rozhodnutiu burzy nie je možné podať opravný prostriedok.
- 3.18 Burza bezodkladne po tom, čo rozhodla o prijatí dlhopisov na hlavný alebo paralelný trh, oznámi svoje rozhodnutie žiadateľovi dorúčením písomného vyhotovenia rozhodnutia osobne, poštou, faxom alebo elektronicky; prípadné zamietnutie musí byť riadne odôvodnené. Oznámenie, ktoré bolo urobené faxom alebo elektronicky burza doplní písomne do 10 pracovných dní prostredníctvom pošty alebo prostredníctvom povereného zamestnanca burzy adresátovi v jeho sídle alebo na adresu na doručovanie písomností, ktorú burze písomne oznámil.
- 3.19 V prípade rozhodnutia o prijatí je žiadateľ povinný bezodkladne, najneskôr však do 30 dní od oboznámenia žiadateľa s rozhodnutím o prijatí (pokiaľ tieto pravidlá neustanovujú inak):
- doručiť doklad o spôsobe zverejnenia prospektu alebo oznamu o spôsobe zverejnenia prospektu v dennej tlači s celoštátnou pôsobnosťou, v ktorej bol alebo bude prospekt alebo oznam zverejnený; pokiaľ tento doklad nebol predložený v zmysle ods. 3.4 písm. c) pravidiel a ak zákon o burze alebo osobitný zákon¹¹ neustanovuje inak,

¹⁰ Zákon č. 747/2004 Z.z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

¹¹ napr. §25 ods.4, § 27 ods. 2 zákona o burze,

- b) doručiť burze prospekt v nemeniteľnej elektronickej podobe vo formáte schválenom burzou (napr. .doc, .xls, .pdf),
 - c) uhradiť poplatky v súlade s Poplatkovým poriadkom burzy,
 - d) zverejniť text konečných podmienok ponuky a doručiť burze doklad o zverejnení konečných podmienok ponuky v súlade s § 122 ods. 1 zákona o cenných papieroch, ak podmienky konečnej ponuky cenných papierov neboli ku dňu podania žiadosti známe.
- 3.20 Rozhodnutie o prijatí nadobudne právoplatnosť v deň doručenia oznámenia burzy o ich prijatí žiadateľovi a splnení podmienok podľa predchádzajúceho odseku. V prípade nesplnenia podmienok podľa predchádzajúceho odseku, rozhodnutie burzy zaniká.
- 3.21 Ak burza rozhodne o žiadosti pred vydaním dlhopisov, v takom prípade v rozhodnutí uvedie odkladacie podmienky; odkladacia podmienka sa nesmie týkať predloženia prospektu.
- 3.22 Obchodovanie s dlhopismi sa začne na kótovanom trhu v deň nasledujúci po dni, v ktorom nadobudlo rozhodnutie o prijatí dlhopisov na kótovaný trh právoplatnosť, najskôr však v deň nasledujúci po dni zverejnenia prospektu. To neplatí v prípadoch uvedených v § 27 ods. 2 a § 25 ods. 4 prvá veta zákona o burze.
- 3.23 O prijatí dlhopisov na kótovaný trh burza zverejní oznámenie v celoštátnej tlači uverejňujúcej burzové správy a prostredníctvom svojej internetovej stránky, pričom uvedie najmenej označenie cenného papiera, obchodné meno emitenta, deň prijatia na kótovaný trh a deň začiatku obchodovania. Deň začiatku obchodovania oznámi burza aj centrálnemu depozitárovi a Národnej banke Slovenska.
- 3.24 Ak podľa § 121 ods. 9 a § 125c zákona o cenných papieroch vznikne emitentovi povinnosť vypracovať dodatok k prospektu, je bezodkladne po jeho schválení NBS povinný doručiť burze dodatok, rozhodnutie o schválení dodatku a doklad o zverejnení dodatku alebo oznamu o spôsobe jeho zverejnenia. 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.
- 3.25 V prípade, ak bola podaná žiadosť o kótovanie toho istého dlhopisu 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 dlhopisy už sú prijaté na regulovaný trh so sídlom v členskom štáte, burza môže pri prijímaní dlhopisov po koordinácii s príslušným orgánom v tomto členskom štáte prijať opatrenia nevyhnutné na urýchlenie a zjednodušenie postupov prijatia.

Článok 4

Podmienečné obchodovanie s dlhopismi na kótovanom trhu

- 4.1 Burza je oprávnená prijať dlhopisy pred ich vydaním k podmienečnému obchodovaniu na hlavnom alebo paralelnom trhu aj pred splnením odkladacích podmienok uvedených v rozhodnutí podľa bodu 3.21; tým nie je dotknuté ustanovenie § 27 ods. 1 zákona o burze, pričom parametre pre podmienečné obchodovanie s takouto emisiou, a naň nadväzujúce činnosti stanoví burza..
- 4.2 Na rozhodovanie o prijatí dlhopisov k podmienečnému obchodovaniu sa vzťahujú ustanovenia Článku 3.

- 4.3 Podmienečné obchodovanie začne najskôr
- a) v deň nasledujúci po dni určenia záverečnej upisovacej ceny a celkového počtu upísaných dlhopisov, alebo
 - b) po splnení ďalších odkladacích podmienok podľa ods. 3.21.
- 4.4 Podmienečné obchodovanie sa končí v posledný obchodný deň pred začiatkom riadneho obchodovania.
- 4.5 Na uzatváranie obchodov v rámci podmienečného obchodovania a nadväzujúce činnosti, sa vzťahujú primerane ustanovenia Pravidiel obchodovania, Pravidiel účasti burzy a jej členov na zabezpečovaní zúčtovania a vyrovnania, Pravidiel garančného fondu a súvisiacich vykonávacích predpisov, a parametre obchodovania v zmysle ods. 4.1 tohto článku.
- 4.6 Vyrovnanie obchodov s dlhopismi uzavretých v podmienečnom obchodovaní sa vykoná najskôr v deň začatia riadneho obchodovania s dlhopismi.
- 4.7 Ak nedôjde k začatiu riadneho obchodovania s dlhopismi, obchody uzavreté v podmienečnom 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 podmienečnom obchodovaní sa považujú za burzové obchody odo dňa začatia riadneho obchodovania s dlhopismi.

Článok 5

Štátne dlhopisy a štátne pokladničné poukážky

- 5.1 Štátne dlhopisy sú dlhopisy vydávané Slovenskou republikou, pre ktoré platia ustanovenia § 18 a 19 zákona o dlhopisoch. Štátne pokladničné poukážky sú cenné papiere vydávané Slovenskou republikou, pre ktoré platia ustanovenia § 3 zákona o cenných papieroch.
- 5.2 Na štátne dlhopisy a štátne pokladničné poukážky sa nevzťahujú ustanovenia článkov 2 až 4 týchto pravidiel.
- 5.3 V súlade s § 25 ods. 4 zákona o burze sa štátne dlhopisy a štátne pokladničné poukážky prijímajú na základe žiadosti emitenta bez zostavenia a zverejnenia prospektu.
- 5.4 Žiadosť emitenta obsahuje nasledujúce údaje:
- a) objem emisie, druh, forma, podoba a menovitá hodnota dlhopisov, resp. štátnych pokladničných poukážok,
 - b) ISIN, sériové číslo,
 - c) dátum začiatku a lehota vydávania dlhopisov, resp. štátnych pokladničných poukážok,
 - d) dátum splatnosti dlhopisov, resp. štátnych pokladničných poukážok,
 - e) doba splatnosti štátnych pokladničných poukážok,
 - f) výnos a termíny vyplácania výnosov (v prípade pohyblivej úrokovej sadzby na určenie výnosu dlhopisov je emitent, resp. osoba poverená na činnosť spojenú s vydávaním dlhopisov, povinný oznámiť burze presnú výšku výnosu na

obdobie do nasledujúcej výplaty výnosu, a to najneskôr v deň výplaty predchádzajúceho výnosu),

- g) určenie dňa, ku ktorému bude mať majiteľ¹² dlhopisu, resp. štátnej pokladničnej poukážky nárok na výplatu výnosu,
 - h) dátum aukcie a forma primárneho predaja,
 - i) emisný kurz,
 - j) dosiahnutý výnos v aukcii,
 - k) sprostredkovateľ vydania dlhopisov,
 - l) spôsob vyplácania výnosov;
 - m) dátum registrácie dlhopisov, resp. štátnych pokladničných poukážok v centrálnom depozitári,
 - n) spôsob evidencie o stave a pohybe cenného papiera,
 - o) spôsob uverejnenia skutočností dôležitých pre uplatnenie práv majiteľov cenného papiera,
 - p) informácia o lehotách pozastavenia obchodovania pred termínom výplaty výnosov a istiny,
 - q) spôsob zdaňovania výnosu z dlhopisov, resp. štátnych pokladničných poukážok,
 - r) účel vydania dlhopisov, resp. štátnych pokladničných poukážok,
 - s) spôsob výpočtu úrokových výnosov.
- 5.5 Burza prijme štátne dlhopisy a štátne pokladničné poukážky k obchodovaniu bezodkladne po prijatí žiadosti a informácie od centrálného depozitára o vydaní týchto dlhopisov a pokladničných poukážok.
- 5.6 Burza o prijatí štátnych dlhopisov a štátnych pokladničných poukážok bezodkladne informuje účastníkov trhu v dennej tlači.
- 5.7 Na štátne dlhopisy a štátne pokladničné poukážky sa vzťahujú poplatky za kótovanie vo výškach a lehotách stanovených Poplatkovým poriadkom burzy.

Článok 6

Zahraničné dlhopisy

- 6.1 Na zahraničné dlhopisy (t.j. dlhopisy vydané v zahraničí) sa vzťahujú ustanovenia tohto článku. Ostatné ustanovenia týchto pravidiel sa na ne vzťahujú primerane.
- 6.2 Emisia zahraničných dlhopisov musí byť vydaná v súlade s právom štátu, v ktorom boli dlhopisy vydané (iného ako Slovenská republika), resp. v súlade s § 125g zákona o cenných papieroch. Emitent zahraničných dlhopisov musí spĺňať podmienky na vydávanie dlhopisov podľa práva štátu, v ktorom má emitent sídlo v súlade § 29 ods. 1 písm. e) zákona o burze.

¹² § 7 ods. 9 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

- 6.3 Žiadateľ predloží, pokiaľ zákon o burze¹³, resp. zákon o cenných papieroch neustanovuje inak,:
- a) prospekt cenného papiera spolu s dodatkami schválený príslušným orgánom oprávneným na schválenie prospektu v štáte, v ktorom bol prospekt schválený,
 - b) rozhodnutie príslušného orgánu o schválení prospektu, orgánom oprávneným na schválenie prospektu v štáte, v ktorom bol prospekt schválený, resp. doklad potvrdzujúci schválenie prospektu vydaný príslušným orgánom oprávneným na schválenie prospektu v štáte, v ktorom bol prospekt schválený,
 - c) preklad súhrnu prospektu do slovenského jazyka,
 - d) doklad o zverejnení prospektu cenného papiera podľa § 125a zákona o cenných papieroch resp. doklad o zverejnení prekladu súhrnu prospektu podľa predchádzajúceho písmena.
- 6.4 Žiadateľ je povinný poskytnúť burze všetky informácie a dokumenty potrebné k žiadosti, ako aj následné pravidelné a priebežné informácie podľa týchto pravidiel v jazyku slovenskom, českom alebo anglickom, resp. v jazyku bežne používanom v oblasti medzinárodných financií, ak burza s predložením dokumentov a informácií v tomto jazyku súhlasila.
- 6.5 Fotokópie dokladov podľa tohto článku overuje burza na základe predložených originálov alebo žiadateľ predloží ich úradne overené kópie.
- 6.6 Žiadateľ je povinný uviesť v žiadosti aj nasledujúce skutočnosti:
- a) zoznam všetkých organizátorov regulovaného trhu, kde je emisia zahraničných dlhopisov prijatá na regulovaný trh spolu s uvedením dátumu prijatia na regulovaný trh,
 - b) zdaňovanie príjmov a výnosov v krajine emitenta.
- 6.7 Burza je oprávnená zamietnuť žiadosť o prijatie cenných papierov už prijatých na trh kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy so sídlom v členskom štáte, ak si emitent neplní povinnosti vyplývajúce z kótovania jeho cenných papierov v tomto členskom štáte.
- 6.8 Prijat' zahraničné dlhopisy na kótovaný trh burzy je možné podľa § 125d ods. 2 zákona o cenných papieroch len v prípade, ak schválenie prospektu cenného papiera bolo oznámené NBS príslušným orgánom dohľadu domovského členského štátu emitenta podľa § 125e zákona o cenných papieroch. V prípade zahraničných dlhopisov emitentov so sídlom v nečlenských štátoch, ktorých schválenie prospektu nebolo oznámené NBS spôsobom podľa § 125e zákona o cenných papieroch, je možné takéto dlhopisy prijať len ak prospekt bol schválený NBS podľa § 125g zákona o cenných papieroch.
- 6.9 Rozhodnutie o prijatí zahraničných dlhopisov nadobudne platnosť po splnení podmienok podľa ods. 3.20, a po prijatí zahraničných dlhopisov do osobitnej evidencii zahraničných cenných papierov vedenej Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s. a zaevidovaní údajov o zahraničných dlhopisoch v tejto osobitnej evidencii. V prípade nesplnenia podmienok podľa ods. 3.20 alebo v prípade nezaevidovania zahraničných dlhopisov Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s. do osobitnej evidencie zahraničných cenných papierov rozhodnutie burzy o prijatí

¹³ napr. § 27 zákona o burze

zahraničných dlhopisov zaniká.

Článok 7

Všeobecné ustanovenia k povinnostiam emitenta voči burze

- 7.1 Informácie podľa tohto článku, článku 8 a článku 9, prípadne ďalšie informácie, ktoré emitent zašle burze, môže burza sama zverejniť. Za správnosť a úplnosť údajov zaslaných emitentom burze ako aj za včasnosť zaslania zodpovedá emitent.
- 7.2 Emitent je povinný oznámiť burze meno a kontaktné údaje osoby/osôb zodpovednej za komunikáciu s burzou ako aj ihneď oznámiť burze všetky zmeny v uvedených údajoch a zabezpečiť bezodkladnú informovanosť burzy o všetkých skutočnostiach, ktoré je emitent povinný burze oznamovať. Pokiaľ niektoré informácie, ktoré je emitent povinný oznamovať burze, bude v mene emitenta oznamovať burze člen burzy, resp. iná splnomocnená osoba, je emitent povinný túto skutočnosť oznámiť burze písomne. Informácie prijaté z iného zdroja nebude burza akceptovať.
- 7.3 Spôsob plnenia informačných povinnosti emitenta voči burze určí burza.
- 7.4 Informačné povinnosti vyplývajúce emitentovi z týchto pravidiel a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov sa vzťahujú na celú dobu, počas ktorej sú dlhopisy kótované na hlavnom alebo paralelnom trhu, t.j. od prijatia až do dňa skončenia obchodovania. Lehoty na poskytnutie príslušných informácií zostávajú nezmenené.
- 7.5 Emitent, na ktorého bola zavedená nútená správa¹⁴, 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 ostatné príslušné všeobecne záväzné právne predpisy.
- 7.6 Emitent je povinný uhrádzať poplatky v lehotách a výškach, ktoré sú stanovené v Poplatkovom poriadku burzy, s výnimkou prípadu.
- 7.7 Emitent je povinný poskytnúť súčinnosť príslušnému útvaru burzy pri výkone kontroly burzových obchodov v súlade s § 13 zákona o burze a predchádzať manipulácii s trhom a zneužitiu dôverných informácií v súlade s § 131a až 132d zákona o cenných papieroch.
- 7.8 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.
- 7.9 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.

¹⁴ napr. zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

Článok 8

Informácie potrebné k zabezpečeniu bezproblémového fungovania trhu s dlhopismi

- 8.1 Emitent je povinný bezodkladne zaslať burze všetky informácie, ktoré sú potrebné na ochranu investorov a na zabezpečenie bezproblémového fungovania regulovaného trhu s cennými papiermi a to najmä:
- a) informáciu o zmenách vo svojej finančnej situácii alebo iných skutočnostiach počas roka, ktoré môžu vyvolať významnú zmenu kurzu dlhopisov, zhoršiť schopnosť emitenta plniť záväzky vyplývajúce z emisie dlhopisov alebo významne ovplyvniť jeho podnikateľskú činnosť,
 - b) informáciu o zvolaní a program riadnych a mimoriadnych valných zhromaždení,
 - c) podrobnú informáciu o priebehu valného zhromaždenia a o prijatých rozhodnutiach (napr. zaslaním zápisnice z valného zhromaždenia),
 - d) návrh zmeny zakladateľskej listiny, spoločenskej zmluvy alebo stanov a to bezodkladne, najneskôr však v deň zvolania valného zhromaždenia, ktoré má o návrhu zmeny hlasovať alebo má byť o nej informované, pokiaľ § 25 ods. 4 neustanovuje inak,
 - e) zaslať nové aktuálne znenie zmenených stanov, spoločenskej zmluvy, zakladateľskej zmluvy alebo zakladateľskej listiny je emitent povinný zaslať burze v písomnej podobe ihneď po tom, ako ich má k dispozícii,
 - f) informáciu o personálnych zmenách u členov štatutárneho orgánu, členov dozorných orgánov a vedúcich zamestnancov¹⁵ emitenta,
 - g) informovať o vyplácaní dividend s uvedením výšky dividendy pred zdanením na jednu akciu v prípade, ak je emitentom akciová spoločnosť,
 - h) informovať o akýchkoľvek navrhovaných zmenách v štruktúre a podobe vydaných cenných papierov a informácie o realizácii týchto zmien, o zmene v právach patriacim k vydaným cenným papierom emitenta, o vydaní nových cenných papierov (druh, forma, menovitá hodnota a celkový počet, spôsob umiestnenia na trhu a opis práv s nimi spojenými), 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,
 - i) prijatie cenných papierov emitenta k obchodovaniu na inom regulovanom trhu,
 - j) ak má emitent vydané aj ďalšie dlhopisy prijaté na obchodovanie na verejnom trhu, akékoľvek oneskorenie výplaty ich výnosov, resp. nevyplatenie ich výnosov alebo istiny,
 - k) akékoľvek ďalšie informácie a doklady týkajúce sa emitenta, ktoré si burza vyžiada.
- 8.2 Emitent je povinný bezodkladne zaslať burze všetky informácie, ktoré sú potrebné na ochranu investorov a na zabezpečenie bezproblémového fungovania regulovaného trhu s cennými papiermi a to najmä:

¹⁵ § 27 ods.4 zákona č. 311/2001 Z.z. Zákonník práce v znení neskorších predpisov

- a) informovať o zmene náležitostí dlhopisov (emitent je následne povinný zaslať burze kópiu povolenia NBS k príslušným zmenám, pokiaľ je to potrebné podľa všeobecne záväzných právnych predpisov) a zmene počtu cenných papierov v emisii, o zániku cenných papierov a o postupe zaregistrovania príslušných zmien v centrálnom depozitári,
- b) omeškanie s výplatou výnosu alebo omeškanie s výplatou menovitej hodnoty dlhopisov resp. ich nevyplatenie,
- c) rozhodnutie emitenta o uplatnení predčasného splatenia časti alebo celého objemu dlhopisov s uvedením ďalších podrobnosti pre investorov,
- d) v prípade pohyblivej, premenlivej alebo kombinovanej úrokovej sadzby, presnú výšku výnosu na obdobie do nasledujúcej výplaty výnosu, a to najneskôr v deň výplaty predchádzajúceho výnosu,
- e) nadobudnutie časti alebo celého objemu dlhopisov emitentom,
- f) rozhodnutie emitenta o nadobúdaní vlastných dlhopisov a následne každú zrealizovanú kúpu s uvedením objemu dlhopisov a dátumu nákupu,
- g) zverejnené informácie týkajúce sa výplaty úrokov, výplaty práv konverzie, výmeny, upisovania alebo zrušenia a splatenia,
- h) podrobnosti k prípadnej konverzii dlhopisov na akcie a výsledok po realizácii,
- i) obchodné meno obchodníka s cennými papiermi, zahraničného obchodníka s cennými papiermi alebo inej právnickej osoby prostredníctvom ktorého emitent vykonáva vyplácanie výnosov z ním vydaných cenných papierov, ktorá má na túto činnosť oprávnenie (napr. v zmysle § 99 ods. 4 písm. a) zákona o cenných papieroch), ak emitent nevykonáva sám vyplácanie výnosov z ním vydaných dlhopisov,
- j) akékoľvek ďalšie informácie a doklady týkajúce sa dlhopisov, ktoré si burza vyžiada.

Článok 9

Regulované informácie

- 9.1 Regulovanými informáciami sa rozumejú všetky informácie, ktoré emitent musí zverejniť podľa zákona o burze¹⁶ a podľa § 132b zákona a cenných papieroch, pokiaľ tieto právne predpisy neustanovujú inak¹⁷.
- 9.2 Za údaje, ktoré sa vypracúvajú a zverejňujú podľa § 34 až 36 a § 37b ods. 1 až 3 zákona o burze, zodpovedá emitent alebo jeho štatutárny orgán, riadiaci orgán alebo dozorný orgán, alebo fyzická osoba zodpovedná v rámci emitenta. Týmto nie je dotknutá zodpovednosť týchto osôb podľa iných všeobecne záväzných právnych predpisov.
- 9.3 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.
- 9.4 Spôsob zverejňovania regulovaných informácií a ich náležitosti určuje 47 zákona

¹⁶ napr. § 34 až §49 zákona o burze

¹⁷ napr. § 50 ods. 2, § 37a ods. 1 a ods. 2, § 68d ods. 2 zákona o burze

o burze, § 48 ods. 3 alebo § 49 ods. 3 zákona o burze, ako aj § 125a zákona o cenných papieroch.

- 9.5 Ak emitent zverejní regulované informácie, je povinný súčasne tieto informácie predložiť bezodplatne burze.

Pravidelné informácie

- 9.6 Emitent, ktorého dlhopisy 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, najneskôr však bezodkladne po jej schválení valným zhromaždením a 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,
 - c) štvrťročnú správu pokiaľ ju emitent zverejňuje z vlastného podnetu alebo na základe osobitného predpisu a informovať burzu o spôsobe a termíne zverejnenia v lehotách podľa § 36 zákona o burze.

Článok 10

Pozastavenie obchodovania, vylúčenie, skončenie obchodovania a preradenie dlhopisov

- 10.1 Burza bez zbytočného odkladu pozastaví obchodovanie s dlhopismi na kótovanom trhu:
- a) ak dlhopisy alebo emitent prestanú spĺňať podmienky na prijatie cenného papiera na hlavný alebo paralelný trh ustanovené zákonom o burze alebo burzovými pravidlami alebo ak emitent neplní povinnosti ustanovené zákonom o burze, a písomne vyzve emitenta na odstránenie nedostatkov; ak nie je emitentovi možné doručiť písomnú výzvu, môže burza vyzvať emitenta aj zverejnením v tlači s celoštátnou pôsobnosťou. Deň zverejnenia podľa predchádzajúcej vety sa považuje za deň doručenia výzvy emitentovi.
 - b) ak zistila manipuláciu s trhom v súvislosti s týmto dlhopismi alebo ak v krátkom čase došlo k nezvykle výraznej zmene kurzu dlhopisov,
 - c) na základe rozhodnutia orgánu dohľadu nad finančným trhom,
 - d) po získaní informácie od centrálného depozitára o pozastavení práva nakladať s dlhopismi pri rušení emisie (zánik dlhopisov),
 - e) ak zistila, že dlhopisy prestali mať náležitosti stanovené všeobecne záväznými právnymi predpismi¹⁸.
- 10.2 Burza nie je povinná pozastaviť obchodovanie s dlhopismi podľa ods. 10.1 písm. a) alebo b), ak by to spôsobilo závažné poškodenie záujmov investorov alebo ohrozilo riadne fungovanie trhu.
- 10.3 Ak bolo pozastavené obchodovanie podľa odseku 10.1 písm. a) alebo b) a emitent dlhopisov v určenej lehote na výzvu burzy neodstráni nedostatky, burza dlhopisy vylúči z hlavného alebo paralelného trhu alebo ich preradí na iný trh, ktorého

¹⁸ napr. Obchodný zákonník, zákon o cenných papieroch

- podmienky dlhopisy spĺňajú.
- 10.4 Burza môže cenný papier preradiť na iný trh, ktorého podmienky dlhopisy spĺňajú :
- v prípade oznámenia emitenta o splynutí, zlúčení, rozdelení a zrušení spoločnosti alebo o akomkoľvek inom spôsobe transformácie spoločnosti,
 - na základe oznámenia emitenta o nevyplatení výnosu alebo menovitej hodnoty dlhopisu v súlade s emisnými podmienkami.
- 10.5 Burza môže preradiť dlhopisy na iný trh burzy, ktorého podmienky dlhopisy spĺňajú, aj v nasledujúcich prípadoch, ak zostávajúce obchodovateľné časti dlhopisov prestanú spĺňať podmienky týchto pravidiel:
- konverzia len časti z celkového objemu konvertibilných dlhopisov,
 - uplatnenie predčasného splatenia len časti objemu emisie,
 - postupné nadobúdanie dlhopisov emitentom.
- 10.6 Po rozhodnutí o preradení dlhopisov na iný trh burzy sa na emitenta vzťahujú povinnosti vyplývajúce z príslušných ustanovení pravidiel trhu, na ktorý boli dlhopisy preradené.
- 10.7 Vylúčením dlhopisov z kótovaného trhu dôjde k skončeniu obchodovania s dlhopismi.
- 10.8 Burza môže pozastaviť obchodovanie s dlhopismi na kótovanom trhu, ak
- emitent oznámil burze skutočnosti podľa § 37d zákona o burze a pozastavenie obchodovania s týmito dlhopismi je v záujme ochrany investorov,
 - sa dozvie o skutočnostiach, ktoré by v prípade nepozastavenia obchodovania mohli viesť k poškodeniu investorov alebo ohrozeniu verejného záujmu,
 - bol podaný príkaz na registráciu pozastavenia výkonu práva nakladať s dlhopismi podľa § 28 ods. 3 písm. e) zákona o cenných papieroch,
 - má dôvodné podozrenie z manipulácie s trhom,
 - o to požiadal emitent dlhopisov z dôvodu výplaty výnosov alebo istiny, predčasného splatenia časti, alebo celého objemu dlhopisov na dobu maximálne 5 pracovných dní, pričom v odôvodnených prípadoch môže burza povoliť pozastavenie na dlhšiu dobu. Ak emitent požiada burzu o pozastavenie obchodovania s dlhopismi v zmysle tohto odseku, je povinný predložiť burze príslušnú žiadosť minimálne 5 pracovných dní pred začiatkom pozastavenia obchodovania.
 - burze nebudú dostupné informácie o dlhopisoch potrebné pre zabezpečenie riadneho obchodovania s dlhopismi, príp. zúčtovania a vyrovnania príslušných obchodov (tzv. technické pozastavenie) v obchodnom systéme burzy,
 - na základe oznámenia emitenta o splynutí, zlúčení, rozdelení a zrušení spoločnosti alebo o akomkoľvek inom spôsobe transformácie spoločnosti,
 - na základe oznámenia emitenta o nevyplatení výnosu alebo menovitej hodnoty dlhopisu v súlade s emisnými podmienkami.
- 10.9 Burza pozastaví obchodovanie s dlhopismi najviac na tri mesiace.
- 10.10 Burza obnoví obchodovanie s dlhopismi bezodkladne po tom, ako sa dozvie o odstránení nedostatkov emitentom a oznámi túto skutočnosť účastníkom trhu.

- 10.11 Rozhodnutím o pozastavení obchodovania na kótovanom trhu burzy nie sú dotknuté povinnosti emitenta vyplývajúce mu z týchto pravidiel, zákona o burze a osobitných predpisov.
- 10.12 Burza skončí obchodovanie s dlhopismi:
- a) bezodkladne po získaní informácie od centrálného depozitára o zrušení emisie,
 - b) na základe rozhodnutia orgánu dohľadu nad finančným trhom,
 - c) bezodkladne po tom, ako sa dozvie, že dlhopisy prestali mať náležitosti stanovené všeobecne záväznými právnymi predpismi¹⁹,
 - d) na žiadosť emitenta alebo jeho právneho nástupcu o skončenie obchodovania pri zániku dlhopisov prijatých na kótovaný trh, a to v lehote požadovanej v žiadosti; ak lehota nie je uvedená, do piatich dní odo dňa doručenia žiadosti,
 - e) po skončení obchodovania v posledný obchodný deň pred dátumom splatnosti menovitej hodnoty dlhopisov,
 - f) na žiadosť emitenta v deň, ktorý určí emitent v emisných podmienkach a v prospekte ako rozhodujúci pre výplatu menovitej hodnoty dlhopisov a zároveň ako deň skončenia obchodovania s dlhopismi,
 - g) bezodkladne po tom ako sa burza dozvie o nadobudnutí dlhopisov emitentom.
- 10.13 Burza môže skončiť obchodovanie s dlhopismi:
- a) pokiaľ jej nebudú dostupné informácie o dlhopisoch potrebné pre zabezpečenie riadneho obchodovania s nimi, príp. zúčtovania a vyrovnania príslušných obchodov (tzv. technické skončenie obchodovania) v obchodnom systéme burzy,
 - b) na základe oznámenia emitenta o splynutí, zlúčení, rozdelení a zrušení spoločnosti alebo o akomkoľvek inom spôsobe transformácie spoločnosti,
 - c) na základe oznámenia emitenta o nevyplatení výnosu alebo menovitej hodnoty dlhopisu v súlade s emisnými podmienkami.
- 10.14 Emitent cenného papiera prijatého na kótovaný trh, ktorý má v prospekte uvedený údaj o tom, že s cenným papierom bude možné obchodovať na burze alebo že emitent požiada o prijatie cenného papiera na trh burzy, zodpovedá majiteľom cenných papierov a investorom za škody, ktoré im vznikli v dôsledku pozastavenia obchodovania s cenným papierom podľa odseku 10.1 písm. a) alebo písm. b) alebo v dôsledku vylúčenia cenného papiera z trhu z dôvodu podľa § 38 ods. 3 druhej vety zákona o burze.
- 10.15 Pozastavenie obchodovania s dlhopismi, skončenie obchodovania s dlhopismi, vylúčenie dlhopisov z kótovaného trhu alebo preradenie dlhopisov, je burza povinná bez zbytočného odkladu oznámiť Národnej banke Slovenska a zverejniť v tlači s celoštátnou pôsobnosťou. O vylúčení dlhopisov z kótovaného trhu alebo o skončení obchodovania s dlhopismi burza bezodkladne informuje centrálny depozitár. Burza je oprávnená zverejniť aj skutočnosť, že emitent neplní alebo nie je schopný plniť povinnosti vyplývajúce z prijatia ním vydaných dlhopisov na trh burzy.

¹⁹ zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch, zákon č.530/1990 Zb. o dlhopisoch atď.

- 10.16 Pri pozastavení alebo skončení obchodovania s dlhopismi a pri vylúčení dlhopisov a preradení dlhopisov z kótovaného trhu emitent nemá právo na vrátenie poplatkov uhradených burze.
- 10.17 Proti rozhodnutiu burzy podľa tohto článku nemožno podať opravný prostriedok.
- 10.18 Na rozhodovanie o pozastavení obchodovania, vylúčení dlhopisov, o skončení obchodovania alebo preradení dlhopisov sa primerane vzťahujú ustanovenia čl. 3 týchto pravidiel.

Článok 11

Prechodné ustanovenia

- 11.1 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 regulovaného trhu.
- 11.2 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 cenných papierov týchto emitentov posudzujú a prejednávajú 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.
- 11.3 Na lehoty, ktoré v deň nadobudnutia účinnosti týchto pravidiel ešte neuplynuli, sa vzťahujú ustanovenia doterajších pravidiel.