



ČASŤ VI.

PRAVIDLÁ ÚČASTI BURZY A JEJ ČLENOV NA ZABEZPEČOVANÍ ZÚČTOVANIA A VYROVNANIA

BURZA CENNÝCH PAPIEROV V BRATISLAVE, A.S.

OBSAH

Článok 1	1
Úvodné ustanovenia	1
Článok 2.....	1
Predmet zúčtovania a vyrovnania obchodov	1
Článok 3.....	2
Predpoklady zúčtovania a vyrovnania obchodov.....	2
Článok 4.....	3
Pozastavenie práva nakladať	3
Článok 5.....	3
Spôsob vyrovnania obchodov	3
Článok 6.....	4
Nevyrovnané obchody.....	4
Článok 7.....	4
Povinnosti členov a burzy, zodpovednosť za škody	4

Článok 1

Úvodné ustanovenia

- 1.1 Pravidlá účasti burzy a jej členov na zabezpečovaní zúčtovania a vyrovnania (ďalej len „pravidlá“) sú vydané Burzou cenných papierov v Bratislave, a.s., (ďalej len "burza") v súlade s § 18 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o burze“), upravujú najmä postup burzy a jej členov pri zabezpečovaní zúčtovania a vyrovnania burzových obchodov (burzový obchod - ďalej len „obchod“).
- 1.2 V prípade, že v ďalších ustanoveniach týchto pravidiel sú použité nasledujúce výrazy, majú tieto výrazy význam uvedený nižšie:
- a) „zúčtovanie“ je určenie výšky záväzkov a pohľadávok členov vyplývajúcich z uzavretých obchodov za účelom následného vyrovnania predmetných obchodov;
 - b) „vyrovnanie“ je finalizácia obchodu/-ov, ktorá zahŕňa v prípade obchodov s finančným vyrovnaním dodanie CP, ktoré boli predmetom obchodu/-ov za stanovenú finančnú protihodnotu jednotlivým protistranám; v prípade obchodov bez finančného vyrovnania zahŕňa len časť dodania CP kupujúcej protistrane;
 - c) „zúčtovacia banka“ je člen burzy – banka, resp. pobočka zahraničnej banky, vybraná na základe individuálneho rozhodnutia iného člena, ktorá je oprávnená zasielať inštrukcie do zahraničného zúčtovacieho centra a otvárať súčasne majetkový aj finančný účet pre iného člena burzy, ktorý o to požiada. Zúčtovacia banka je povinná zabezpečiť zasielanie inštrukcií a dodržiavať harmonogram vyrovnania burzových obchodov stanovený burzou podľa týchto pravidiel;
 - d) „centrálny depozitár“ (ďalej len „DCD“) je subjekt vykonávajúci činnosť podľa 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“);
 - e) „účet v evidencii CDCP ČR“ (ďalej len „evidencia CDCP ČR“) je účet vedený v Centrálnom depozitári cenných papírů, a.s. v Českej republike;
 - f) „platobný systém“ – platobný systém TARGET2-SK prevádzkovaný Národnou bankou Slovenska;
 - g) „zahraničné zúčtovacie centrum“ je subjekt, ktorý poskytuje zúčtovacie služby pre cenné papiere, ktoré nie sú vedené v evidencii DCD;
 - h) „deň T“ je deň uzavretia obchodu/-ov;
 - i) v spojení „T+x“ x znamená počet burzových dní odo dňa T;
 - j) „deň SD“ je deň vyrovnania obchodu/-ov;
 - k) v spojení „SD-x“ x znamená počet burzových dní do dňa SD.

Článok 2

Predmet zúčtovania a vyrovnania obchodov

- 2.1 Predmetom zúčtovania a vyrovnania sú obchody s cennými papiermi, ktoré:
- a) sú vedené v evidencii DCD a sú obchodované v mene euro (ďalej „typ obchodov DCD/EUR“);

- b) sú vedené v evidencii DCD a sú obchodované v cudzej mene (ďalej „typ obchodov DCD/CM“);
 - c) nie sú vedené v evidencii DCD a sú obchodované v mene euro (ďalej „typ obchodov ZD/EUR“);
 - d) nie sú vedené v evidencii DCD a sú obchodované v cudzej mene (ďalej „typ obchodov ZD/CM“).
- 2.2 Predmetom zúčtovania a vyrovnania kurzotvorných a blokových obchodov je finančné a majetkové vyrovanie.
- 2.3 Predmetom zúčtovania a vyrovnania priamych a repo obchodov s finančným vyrovnaním je finančné a majetkové vyrovanie (ďalej len „priame a repo obchody s finančným vyrovnaním“).
- 2.4 Predmetom zúčtovania a vyrovnania priamych a repo obchodov bez finančného vyrovnania je majetkové vyrovanie (ďalej len „priame a repo obchody bez finančného vyrovnania“).
- 2.5 Podkladom pre zúčtovanie a vyrovanie obchodov sú výsledky obchodovania za daný burzový deň, ktoré člen obdrží v daný burzový deň v dátovej alebo písomnej forme a to oddelene podľa jednotlivých typov obchodov podľa Článku 2 ods. 2.1.
- 2.6 Podrobnosti ohľadne postupu burzy a jej členov na zabezpečovaní zúčtovania a vyrovnania jednotlivých typov obchodov stanoví burza vo vykonávacích predpisoch.

Článok 3

Predpoklady zúčtovania a vyrovnania obchodov

- 3.1 Člen je povinný pri obchodoch typu DCD/EUR a DCD/CM
- a) zabezpečiť v DCD, ako aj voči burze, všetky potrebné kroky podmieňujúce úspešnú realizáciu prevodu cenných papierov;
- 3.2 Člen je povinný pri obchodoch typu DCD/CM, ZD/EUR a ZD/CM:
- a) uzatvoriť dohodu so zúčtovacou bankou, na základe ktorej bude členovi zriadený v zúčtovacej banke majetkový a finančný účet. Člen nie je povinný uzatvárať dohodu so zúčtovacou bankou, pokiaľ je schopný samostatne zabezpečiť vyrovanie vlastných obchodov v zahraničnom zúčtovacom centre;
 - b) splnomocniť burzu na zadávanie debetných a kreditných príkazov alebo príkazov na zadanie inštrukcií vzťahujúcich sa k účtom podľa Článku 3 ods. 3.2 a), s výnimkou člena, ktorý zabezpečuje vyrovanie vlastných obchodov v zahraničnom zúčtovacom centre samostatne;
 - c) oznámiť burze názov zúčtovacej banky, s ktorou uzavrel dohodu podľa Článku 3 ods. 3.2 a), identifikáciu majetkového a finančného účtu, ktorý zriadil v zúčtovacej banke na účel vyrovnania obchodov typu ZD/CM a ZD/EUR, alebo oznámiť burze, že funkciu zúčtovacej banky bude pre vlastné obchody vykonávať samostatne.
- 3.3 Ustanovenia o zúčtovacej banke sa používajú primerane aj na člena, ktorý zabezpečuje vyrovanie vlastných obchodov v zahraničnom zúčtovacom centre samostatne.

Článok 4

Pozastavenie práva nakladať

- 4.1 Burza je v súlade s §28 ods. (3) písm. c) zákona o cenných papieroch oprávnená dať príkaz na registráciu pozastavenia práva nakladať (ďalej len „PPN“) centrálnemu depozitárovi alebo jeho členovi, ak sa má zaknihovaný CP predať na burze.
- 4.2 Predávajúci člen, pokiaľ nezadal príkaz na registráciu PPN v súlade s §28 ods. (3) písm. b) zákona o cenných papieroch sám, môže požiadať burzu o zadanie príkazu na registráciu PPN podľa prvého odseku tohto Článku.
- 4.3 Pri obchodoch typu DCD/CM zadáva príkaz na registráciu PPN burza a predávajúci člen je povinný jej to umožniť¹. Dôsledkom nesplnenia tejto povinnosti môže byť nevyrovnanie obchodu v stanovenom SD.

Článok 5

Spôsob vyrovnania obchodov

- 5.1 Burza zadáva v elektronickej forme a/alebo faxom v mene člena príkazy
 - a) na registráciu prevodu cenných papierov do DCD pri obchodoch typu DCD/EUR a DCD/CM;
 - b) na registráciu prevodu cenných papierov zúčtovacej banke pri obchodoch typu ZD/CM a ZD/EUR, pokiaľ zúčtovacia banka oboch protistrán obchodu je rovnaký subjekt;
 - c) na zadanie potrebných inštrukcií do zahraničného zúčtovacieho centra zúčtovacej banke, pri obchodoch typu ZD/CM a ZD/EUR, pokiaľ zúčtovacia banka protistrán obchodu nie je rovnaký subjekt;
 - d) zúčtovacej banke kupujúceho člena na vykonanie platby v cudzej mene v prospech účtu predávajúceho člena pri obchodoch typu DCD/CM.
- 5.2 Vyrovnanie obchodov typu DCD/EUR zabezpečí DCD v súlade s Prevádzkovým poriadkom DCD.
- 5.3 Zúčtovanie záväzkov a pohľadávok vyplývajúcich z obchodov typu DCD/EUR zabezpečí burza. Účastníkmi zúčtovania sú členovia burzy.
- 5.4 Pri výpočte peňažných záväzkov a pohľadávok člena burza využíva spravidla princíp multilaterálneho nettingu (viacstranné vzájomné započítanie záväzkov a pohľadávok, ktoré vznikli členovi za jednotlivé obchody uzavreté v deň T na daný SD, finančné záväzky vyplývajúce z iných obchodných dní na ten istý SD je možné do finálneho záväzku na daný SD započítať len na základe žiadosti člena).
- 5.5 Obchody, ktoré neboli zaradené do nettingu, resp. boli zo zúčtovania metódou netting vyradené z dôvodu možného nesplnenia/oneskoreného splnenia záväzku, budú zúčtované metódou gross (stanovenie výšky záväzku a pohľadávky člena za každý obchod samostatne).
- 5.6 Vyrovnanie obchodov typu DCD/CM sprostredkuje burza a prebieha v dvoch fázach:

¹ T.j. pri zaslaní príkazu na registráciu PPN burzou nesmie byť na predmetnom účte majiteľa v DCD na CP ktoré boli predmetom PPN zadané PPN člena podľa §28 ods. (3) písm. b), resp. člen je povinný umožniť v týchto prípadoch burze zmeniť jeho PPN na PPN burzy službou D106B.

- a) zabezpečenie záväzkov (príkazy na registráciu PPN s cenným papierom v DCD na príslušných účtoch v DCD, príkaz zúčtovacej banke kupujúceho člena na vykonanie platby v cudzej mene v prospech účtu predávajúceho člena;
 - b) zaslanie príkazu na registráciu prevodu cenných papierov DCD.
- 5.7 Vyrovnanie obchodov typu ZD/CM a ZD/EUR sprostredkuje burza. Realizuje sa súčasnými zápismi na účtoch v zúčtovacej banke, resp. prostredníctvom zúčtovacej banky na účtoch v zahraničnom zúčtovacom centre v súlade s obchodnými podmienkami zúčtovacieho centra.
- 5.8 Ak nie je možné burzový obchod príp. jeho časť vyrovnať, resp. zaslať na vyrovnanie z dôvodu poruchy technického a/alebo programového vybavenia burzy, zlyhania technických prostriedkov mimo dosahu burzy, výpadku elektrického prúdu, prírodnej katastrofe, štrajku, z dôvodu vyššej moci alebo inej skutočnosti, či udalosti čiastočne alebo úplne obmedzujúcej zúčtovanie a vyrovnanie, resp. sprostredkovanie vyrovnaní obchodov v stanovenom termíne vyrovnaní, oznámi burza túto skutočnosť členom a po dohode s nimi stanoví nový termín a spôsob vyrovnaní. Povinnosti členov pri zabezpečovaní zúčtovania a vyrovnaní burzových obchodov týmto nie sú dotknuté.

Článok 6

Nevyrované obchody

- 6.1 Ak obchod, resp. jeho časť, zaslaný burzou na vyrovnanie DCD nie je vyrovnaný v SD, burza na základe informácie od DCD oznámi túto skutočnosť protistranám predmetného obchodu a ďalej postupuje v súlade s príslušnými ustanoveniami burzových pravidiel a vykonávacích predpisov.
- 6.2 Ak priamy alebo repo obchod, alebo jeho časť nie je vyrovnaná v pôvodne stanovenom termíne vyrovnaní z dôvodu zlyhania plnenia záväzku niektorej z protistrán obchodu, sú protistrany takéhoto obchodu, resp. jeho časti povinné bezodkladne písomne oznámiť burze nový termín vyrovnaní, prípadne písomne požiadať BCPB o zrušenie vyrovnaní.
- 6.3 V prípadoch, keď nie je možné obchod, resp. jeho časť zrušiť ani vyrovnať v súlade s burzovými pravidlami a/alebo prevádzkovým poriadkom DCD, sa takýto obchod, resp. jeho časť kvalifikuje ako nevyrovnaný obchod, resp. nevyrovnaná časť obchodu.

Článok 7

Povinnosti členov a burzy, zodpovednosť za škody

- 7.1 Členovia a burza sú povinní pri účasti na zabezpečovaní zúčtovania a vyrovnaní postupovať v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, burzovými pravidlami a vykonávacími predpismi.
- 7.2 Členovia a burza pri činnostiach podľa predchádzajúceho odseku sú povinní vykonať všetky potrebné úkony k tomu, aby platne uzavretý burzový obchod bol riadne a včas vyrovnaný.
- 7.3 Členovia burzy zodpovedajú za škody, ktoré vznikli tým, že príslušné požiadavky na vykonanie úkonov týkajúce sa zúčtovania a vyrovnaní obchodov poskytli oneskorene, nesprávne, alebo neúplne, alebo v inej ako požadovanej forme stanovenej v burzových pravidlách.

- 7.4 Burza zodpovedá za škody, ktoré spôsobila nesprávnym, neúplným alebo oneskoreným vykonaním úkonov, potrebných k zúčtovaniu a vyrovnaniu obchodov.
- 7.5 Burza nezodpovedá za škody, ktoré nastali v dôsledku zlyhania technických prostriedkov mimo dosahu burzy, výpadku elektrického prúdu, prírodnej katastrofe, štrajku, z dôvodu vyššej moci alebo inej skutočnosti, či udalosti čiastočne alebo úplne obmedzujúcej zúčtovanie a vyrovnanie obchodov v stanovenom termíne vyrovnania.
- 7.6 Členovia zodpovedajú za to, že ku každej požiadavke na vykonanie úkonov v DCD, ktoré v ich zastúpení burza predkladá do DCD, majú všetky potrebné doklady, ktoré pre túto činnosť vyžadujú všeobecne záväzne právne predpisy, resp. DCD.
- 7.7 Burza nezodpovedá za škody, ktoré vznikli po prijatí príkazov burzy na registráciu prevodu zaknihovaných cenných papierov DCD, ktoré sú predmetom obchodov.