



**VYKONÁVACÍ PREDPIS Č.1 K  
PRAVIDLÁM ÚČASTI BURZY A JEJ  
ČLENOV NA ZABEZPEČOVANÍ  
ZÚČTOVANIA A VYROVNANIA**

**(PODROBNOSTI POSTUPU BURZY A JEJ ČLENOV NA  
ZABEZPEČOVANÍ ZÚČTOVANIA A VYROVNANIA  
BURZOVÝCH OBCHODOV)**

BURZA CENNÝCH PAPIEROV V BRATISLAVE, A.S.

## **Článok 1**

### **Úvodné ustanovenia**

- 1.1 Tento vykonávací predpis je vydaný v súlade s Článkom 2 ods. 2.6 časti VI. burzových pravidiel a stanovuje podrobnosti ohľadne postupu burzy a jej členov na zabezpečovaní zúčtovania a vyrovnania jednotlivých typov obchodov a pri suspendovaní burzových obchodov.
- 1.2 V prípade, že v ďalších ustanoveniach tohto vykonávacieho predpisu 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.

### **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 depozitáru alebo jeho členovi, ak sa má zaknihovaný CP predať na burze. Registrácia PPN sa spravidla zadáva s platnosťou do stanoveného SD.

- 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 umožniť<sup>1</sup>. 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:
- 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.

---

<sup>1</sup> 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

- 5.8 Ak nie je možné burzový obchod príp. jeho časť vyrovnat', resp. zaslať na vyrovanie 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 vyrovanie, resp. sprostredkovanie vyrovnania obchodov v stanovenom termíne vyrovnania, oznámi burza túto skutočnosť členom a po dohode s nimi stanoví nový termín a spôsob vyrovnania. Povinnosti členov pri zabezpečovaní zúčtovania a vyrovnania burzových obchodov týmto nie sú dotknuté.

## **Článok 6**

### **Nevyrované obchody**

- 6.1 Ak obchod resp. jeho časť, zaslaný burzou na vyrovanie DCD nie je vyrovaný 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, resp. jeho časť nie je vyrovaná v pôvodne stanovenom termíne vyrovnania z dôvodu zlyhania plnenia záväzku niektorej z protistrán obchodu, sú protistrany takéhoto obchodu, resp. jeho časti povinné bezodkladne písomne oznámiť burze nový termín vyrovnania, prípadne písomne požiadať BCPB o zrušenie vyrovnania.
- 6.3 V prípadoch, keď nie je možné obchod, resp. jeho časť zrušiť ani vyrovnat' v súlade s burzovými pravidlami a/alebo prevádzkovým poriadkom DCD, sa takýto obchod, resp. jeho časť kvalifikuje ako nevyrovaný obchod, resp. nevyrovaná časť obchodu.

## **Článok 7**

### **Povinnosti členov a burzy, zodpovednosť za škody**

- 7.1 Členovia a burza sú povinní pri účasti na zabezpečovaní zúčtovania a vyrovnania 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 vyrovaný.
- 7.3 Členovia burzy zodpovedajú za škody, ktoré vznikli tým, že príslušné požiadavky na vykonanie úkonov týkajúce sa zúčtovania a vyrovnania obchodov poskytnú 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 vyrovanie 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 záväzné 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.

## **Článok 8**

### **Finalizácia obchodu**

- 8.1 Obchod uzavretý v obchodnom systéme burzy je finalizovaný, ak jeho protistrany splnia záväzky vyplývajúce z neho, t.j.
- a) v prípade obchodov s finančným vyrovnaním, keď predávajúci člen dodá, resp. zabezpečí dodanie CP nadobúdateľovi (ktorého reprezentuje kupujúci člen) a zároveň kupujúci člen dodá, resp. zabezpečí dodanie zodpovedajúcej finančnej čiastky predávajúcemu členovi;
- b) v prípade obchodov bez finančného vyrovnania, keď predávajúci člen dodá, resp. zabezpečí dodanie CP nadobúdateľovi (ktorého reprezentuje kupujúci člen).
- 8.2 Obchod typu DCD/EUR je finalizovaný v momente, keď burza obdrží od DCD informáciu o úspešnom vyrovnaní obchodu.
- 8.3 Obchody typu DCD/CM, ZD/CM a ZD/EUR sú finalizované v momente, keď burza obdrží informácie o splnení povinností podľa ods. 8.4 a ods. 8.5 od DCD, resp. od zúčtovacej banky, resp. od člena, ktorý zabezpečuje vyrovnanie vlastných obchodov v zahraničnom zúčtovacom centre.
- 8.4 Momentom splnenia povinnosti kupujúceho zaplatiť je moment pripísania predmetnej čiastky na účet DCD, resp. na účet predávajúceho člena, v platobnom systéme (typ obchodov DCD/EUR), príp. na účet predávajúceho člena (typ obchodov ZD/CM, ZD/EUR, DCD/CM) v zúčtovacej banke alebo v zahraničnom zúčtovacom centre.
- 8.5 Momentom splnenia povinnosti predávajúceho dodať cenné papiere je moment, keď burza obdrží potvrdenie o úspešnom zaregistrovaní príznaku vyhradenosti na príslušný počet CP od DCD (typ obchodov DCD/EUR), resp. potvrdenie o úspešnom vykonaní prevodu cenných papierov od DCD (typ obchodov DCD/CM), resp. od zúčtovacej banky (typ obchodov ZD/EUR a ZD/CM).
- 8.6 Perfektný obchod je obchod, ktorý bol finalizovaný v stanovený SD.

## **Článok 9**

### **Niektoré podmienky úspešnosti prevodu v DCD**

- 9.1 Na majetkové účty prevodcov, na ktorých bola vykonaná registrácia PPN burzou podľa ods. 4.2 Článku 4, sa príkaz na registráciu prevodu zasiela ako zložená služba spolu s príkazom na zrušenie registrácie PPN. Ak predávajúci člen zadal príkaz na registráciu PPN v súlade s §28 ods. (3) písm. b) zákona o cenných papieroch sám, je povinný zabezpečiť zrušenie registrácie takéhoto PPN včas a tak, aby úspešnosť prevodu v DCD v stanovenom SD nebola ohrozená, alebo dodať burze potrebné identifikačné údaje predmetného PPN včas a tak, aby burza mohla zaslať príkaz na registráciu prevodu ako zloženú službu.

## Článok 10

### Termín vyrovnania obchodov

- 10.1 Burza vykoná všetky potrebné úkony k tomu, aby obchody uzavreté v jej obchodnom systéme boli vyrovnané v stanovenom termíne. Stanovený termín vyrovnania SD podľa prvej vety je súčasťou príkazu na registráciu prevodu, resp. pokynu pre zúčtovaciu banku.
- 10.2 Termín vyrovnania obchodov sa riadi prevádzkovými dňami BCPB, DCD a v prípade obchodov z/do evidencie CDCP ČR aj prevádzkovými dňami CDCP ČR.
- 10.3 Pokiaľ nie je uvedené inak, termín vyrovnania obchodov uzavretých v obchodnom systéme burzy je stanovený na tretí burzový deň, ktorý nasleduje po dni uzavretia obchodu, t.j.  $SD = T+3$ .
- 10.4 Pri blokových obchodoch je možné požiadať o vyrovanie aj v termíne  $SD = T+4$  až  $T+15$ , ak sa protistrany obchodu prostredníctvom burzy dohodnú na takomto termíne a písomne ho potvrdia burze najneskôr v deň T do 16:00 hod. Pokiaľ sa protistrany obchodu nedohodnú na termíne podľa prvej vety tohto odseku, použije sa ustanovenie ods. 10.3 tohto Článku.
- 10.5 Termín vyrovnania priamych a repo obchodov s akciami alebo podielovými listami s/bez finančného vyrovnania je stanovený v súlade s pokynom člena do obchodného systému burzy v príkaze na priamy a repo obchod na  $SD = T+1$  až  $T+15$ . Pokiaľ termín vyrovnania v príkaze na priamy a repo obchod nie je uvedený, použije sa ustanovenie ods. 10.3 tohto Článku. Na základe písomnej žiadosti člena doručenej BCPB do 15:30 hod. dňa T môže byť termín vyrovnania týchto obchodov stanovený aj na  $SD = T+0$ . Uzatvárať obchody v  $T+0$  z/do evidencie CDCP ČR nie je možné v zmysle Prevádzkového poriadku DCD. K žiadosti je potrebné v uvedenom termíne priložiť doklady, ktoré člena oprávňovali zadávať a realizovať pokyny a úkony prostredníctvom burzy v zmysle príslušných ustanovení Pravidiel pre členstvo. Ak burza žiadosti vyhovie, tak príkazy na registráciu prevodu vyplývajúce z takýchto obchodov sú zasielané do DCD najskôr o 16:00 hod.
- 10.6 Termín vyrovnania priamych a repo obchodov s investičnými certifikátmi a dlhopismi s/bez finančného vyrovnania je stanovený v súlade s pokynom člena do obchodného systému burzy v príkaze na priamy a repo obchod na  $SD = T+0$  až  $T+15$ . Pokiaľ termín vyrovnania v príkaze na priamy a repo obchod nie je uvedený, použije sa ustanovenie ods. 10.3 tohto Článku.
- 10.7 Ak člen požaduje zmenu termínu vyrovnania, nahlási ju písomne najneskôr v  $SD-1$  do 16:00 hod. Vo výnimočných prípadoch je možné na základe písomnej žiadosti člena zmeniť pôvodne nahlásený termín vyrovnania obchodu aj v inom čase, ale len do okamihu priradenia príznaku vyhradenosti podľa pravidiel zúčtovania a vyrovnania DCD.
- 10.8 Termín vyrovnania obchodov typu DCD/CM s finančným vyrovaním je najskôr možný v  $SD = T+3$ . Pokiaľ termín vyrovnania v príkaze nie je uvedený, použije sa ustanovenie ods. 10.3 tohto Článku.
- 10.9 Burza je oprávnená požadovať od člena aj písomné potvrdenie termínu vyrovnania.
- 10.10 Obchody typu ZD/CM a ZD/EUR sú vyrovnané v súlade s podmienkami zahraničného zúčtovacieho centra. Ak je predmetom kurzotvorného, blokového, resp.

priameho a repo obchodu emisia cenných papierov, ktorá nie je v evidencii DCD a pri ktorej nie je možné z technických dôvodov uskutočniť vyrovnanie v stanovenom termíne vyrovnania, burza určí zvlášť termín vyrovnania pre každú takúto emisiu pri jej prijatí na niektorý z burzových trhov.

## Článok 11

### Harmonogram priebehu zúčtovania a vyrovnania obchodov

- 11.1 Burza po ukončení dennej uzávierky obchodovania odovzdá všetkým členom, ktorí sa v daný burzový deň zúčastnili obchodovania a ich zúčtovacím bankám (pri obchodoch typu DCD/CM, ZD/CM, ZD/EUR), prehľad záväzkov a pohľadávok člena.
- 11.2 Členovia nadväzne po obdržaní prehľadu záväzkov a pohľadávok za daný burzový deň T sú povinní ešte v daný burzový deň T do 16:30 hod. (typ obchodov DCD/EUR a DCD/CM) doplniť alebo potvrdiť ku každému poradovému číslu obchodu dispozície vyrovnania (identifikačné údaje prevodcu, resp. nadobúdateľa, pre ktorého sprostredkovali predaj alebo nákup cenného papiera). V odôvodnených prípadoch je možný termín pre doplnenie, resp. zmenenie zaslaných údajov v SD-1 do 16:00 hod. Nesplnenie tejto povinnosti môže mať za následok nevyrovanie obchodu v požadovanom termíne.
- 11.3 Pre obchody, kde  $SD=T+0$  sú členovia povinní doplniť alebo potvrdiť ku každému poradovému číslu obchodu dispozície vyrovnania (identifikačné údaje prevodcu, resp. nadobúdateľa, pre ktorého sprostredkovali predaj alebo nákup cenného papiera) v deň T do 16:30 hod.
- 11.4 V daný burzový deň zasiela burza príslušné pokyny zúčtovacej banke v súlade s Článkom 5 ods. 5.1 (typ obchodov ZD/CM, ZD/EUR a DCD/CM).

### Vyrovnanie obchodov typu DCD/EUR

- 11.5 Burza zadáva príkazy na registráciu PPN s cenným papierom v súlade s Článkom 4 ods. 4.2 spravidla v deň T po skončení uzávierky obchodovania pre všetky cenné papiere, ktoré sú predmetom dodania za daný burzový deň T.
- 11.6 V prípade obchodov s finančným vyrovnaním burza
  - a) po potvrdení dispozícií vyrovnania zo strany členov sprístupní tieto informácie DCD a členom DCD,
  - b) oznámi členom a DCD finančné pozície v členení netting – gross na daný SD, pričom pozície zúčtovania metódou netting sa aktualizujú až do SD-1, spravidla do 16:00 hod., kedy je oznámená finálna pozícia netting na príslušný SD – finálne pozície sú následne oznámené aj členom burzy; pre obchody z/do evidencie CDCP ČR je oznámená finálna pozícia spravidla v deň SD v súlade s harmonogramom Prevádzkového poriadku DCD,
  - c) v prípade obdržania informácie o nesplnení povinnosti dodať CP od DCD (SD-1, resp. SD) burza vyzve členov k odstráneniu príčiny. V prípade ak dodanie CP nie je úspešné, burza vyradí problémové obchody zo zúčtovania metódou netting do

zúčtovania metódou gross, aktualizuje pozície členov na daný SD a oznámi ich členom burzy a DCD,

- d) po obdržaní informácie od DCD o splnení povinnosti dodať CP a súčasne povinnosti dodať finančné prostriedky zasiela v deň SD (pri obchodoch kde  $SD=T+0$  v deň T) v súlade s harmonogramom DCD:
  - i) príkazy na registráciu prevodu do DCD na ťarchu účtu prevodcu (v burzovom obchode reprezentovaný predávajúcim členom) v prospech účtu nadobúdateľa (v burzovom obchode reprezentovaný kupujúcim členom),
  - ii) príkazy na zrušenie priradenia príznaku vyhradenosti do DCD v prípade obchodov z/na držiteľský účet, kde účet nadobúdateľa a prevodcu je ten istý držiteľský účet.

11.7 V prípade obchodov bez finančného vyrovnania burza

- a) po potvrdení dispozícií vyrovnania zo strany členov sprístupní tieto informácie DCD a členom DCD,
- b) po obdržaní informácie od DCD o splnení povinnosti dodať CP, zasiela v deň SD (pri obchodoch kde  $SD=T+0$  v deň T) v súlade s harmonogramom DCD:
  - i) príkazy na registráciu prevodu do DCD z účtu prevodcu (v burzovom obchode reprezentovaný predávajúcim členom) v prospech účtu nadobúdateľa (v burzovom obchode reprezentovaný kupujúcim členom),
  - ii) príkazy na zrušenie priradenia príznaku vyhradenosti do DCD v prípade obchodov z/na držiteľský účet, kde účet nadobúdateľa a prevodcu je ten istý držiteľský účet.

### **Vyrovnanie obchodov typu DCD/CM**

- 11.8 Burza zadáva príkazy na registráciu PPN s cenným papierom v deň T po skončení uzávierky obchodovania pre všetky cenné papiere na účte prevodcu (v obchode reprezentovaný predávajúcim členom) v DCD, ktoré sú predmetom dodania za daný burzový deň T.
- 11.9 Po úspešnom vykonaní príkazu na registráciu PPN s cenným papierom zadá burza najneskôr v SD-2 do 11:30 hod. príkaz do zúčtovacej banky kupujúceho člena na zabezpečenie úhrady v prospech predávajúceho člena v súlade s Článkom 5 ods. 5.1 písm. d).
- 11.10 Zúčtovacia banka predávajúceho člena potvrdí burze najneskôr v SD do 14:00 hod. prijatie úhrady.
- 11.11 Na základe potvrdenia o prijatí úhrady od zúčtovacej banky predávajúceho člena, burza v deň SD,
  - a) po potvrdení dispozícií vyrovnania zo strany členov sprístupní tieto informácie DCD a členom DCD,
  - b) po obdržaní informácie od DCD o splnení povinnosti dodať CP, zasiela v deň SD v súlade s harmonogramom DCD:
    - i) príkazy na registráciu prevodu do DCD z účtu prevodcu (v burzovom obchode reprezentovaný predávajúcim členom) v prospech účtu nadobúdateľa (v burzovom obchode reprezentovaný kupujúcim členom),
    - ii) príkazy na zrušenie priradenia príznaku vyhradenosti do DCD v prípade obchodov z/na držiteľský účet, kde účet nadobúdateľa a prevodcu je ten istý držiteľský účet.

- 11.12 Príkaz podľa ods. 11.11 tohto Článku bude pre potreby prevodu CP v DCD označený ako obchod bez finančného vyrovnania.
- 11.13 V prípade obchodov bez finančného vyrovnania burza
- a) po potvrdení dispozícií vyrovnania zo strany členov sprístupní tieto informácie DCD a členom DCD,
  - b) po obdržaní informácie od DCD o splnení povinnosti dodať CP, zasiela v deň SD (pri obchodoch kde  $SD=T+0$  v deň T) v súlade s harmonogramom DCD:
    - i) príkazy na registráciu prevodu do DCD z účtu prevodcu (v burzovom obchode reprezentovaný predávajúcim členom) v prospech účtu nadobúdateľa (v burzovom obchode reprezentovaný kupujúcim členom),
    - ii) príkazy na zrušenie priradenia príznaku vyhradenosti do DCD v prípade obchodov z/na držiteľský účet, kde účet nadobúdateľa a prevodcu je ten istý držiteľský účet.

### **Vyrovnanie obchodov typu ZD/EUR a ZD/CM**

- 11.14 V daný burzový deň T zasiela burza príslušné pokyny zúčtovacej banke v súlade s Článkom 5 ods. 5.1 písm. b) a 5.1 písm. c), v ktorých uvedie stanovený SD a protistranu obchodu. Obchody sú vyrovnané v súlade s prevádzkovým režimom zahraničného zúčtovacieho centra, resp. zúčtovacej banky.
- 11.15 Zúčtovacia banka informuje o výsledku spracovania pokynu burzu najneskôr jeden burzový deň, ktorý nasleduje po stanovenom SD. Burza túto informáciu bezodkladne sprostredkuje protistranám obchodu.
- 11.16 Člen, ktorý zabezpečuje vyrovnanie vlastných obchodov v zahraničnom zúčtovacom centre je povinný zaslať príslušné inštrukcie do zahraničného zúčtovacieho centra a informovať burzu najneskôr jeden burzový deň, ktorý nasleduje po stanovenom SD o výsledku spracovania pokynu.

## **Článok 12**

### **Suspendované obchody**

- 12.1 Suspendovaný obchod je obchod, pri ktorom v dôsledku nesplnenia povinnosti člena nastalo riziko oneskoreného zúčtovania a vyrovnania. Spravidla ide o obchod, ktorý nebol finalizovaný v SD, ktorý bol súčasťou príkazu na registráciu prevodu zaslaného do DCD.
- 12.2 Suspendovať možno len kurzotvorný a blokový obchod typu DCD/EUR.<sup>2</sup>
- 12.3 Podľa príčiny vzniku rizika sa suspendované obchody delia na:
- a) zavinené zo strany predávajúceho člena,
  - b) zavinené zo strany kupujúceho člena.
- 12.4 Burza suspenduje aj kurzotvorný a blokový obchod, ak pred odoslaním príkazu na registráciu prevodu do DCD zistí, že člen nemá k pokynu na predaj alebo kúpu cenných papierov na účet klienta, ktorý zadal na burzu, príslušné doklady. Burza neumožní vyrovnanie obchodu na účet uvedeného klienta. Povinnosť člena dodať

---

<sup>2</sup> Priame a repo obchody a obchody v rámci MTF – najskôr sa môže posunúť vyrovnanie, resp. dohodnúť sa na zrušení obchodu, ak sa to nestihne, kvalifikujú sa ako nevyrovnané. Len DCD/EUR preto, lebo garančný fond len v EUR.

cenné papiere alebo zaplatiť tým nie je dotknutá. Ak člen dodatočne predloží príslušné doklady podľa prvej vety tohto odseku a obchod medzitým nie je vyrovnaný iným spôsobom, burza zabezpečí potrebné kroky tak, aby mohol byť obchod vyrovnaný na účet pôvodne uvedeného klienta.

#### **Suspendované obchody zavinené predávajúcim členom (nedostatok CP)**

- 12.5 V prípade, že burza obdrží informáciu od DCD o nedostatku CP na účte, resp. o neúspešnosti prevodu z dôvodu nedostatku CP na účte prevodcu, suspenduje obchod, s uvedenou finančnou protihodnotou, a bezodkladne o tejto skutočnosti informuje protistrany.
- 12.6 Člen – dlžník je povinný nakúpiť chýbajúce CP tak, aby zabezpečil vyrovnanie obchodu v DCD najneskôr v lehote do 3 burzových dní od pôvodného SD.
- 12.7 V prípade, že člen nenakúpi cenné papiere ani v predĺženej lehote podľa predchádzajúceho odseku, burza prekonzultuje riešenie suspendovaného obchodu s členom - veriteľom a s členom - dlžníkom a rozhodne o ďalšom postupe, ako aj o opatreniach a sankciách, ktoré budú voči členovi vyvodené.

#### **Suspendované obchody zavinené kupujúcim členom (nedostatok finančných prostriedkov)**

- 12.8 V prípade, ak burza obdrží od DCD v deň SD informáciu o čiastočnom alebo úplnom nedostatku peňažných prostriedkov informuje bezodkladne o tejto skutočnosti člena.
- 12.9 Ak sa členovi nepodarí zabezpečiť dostatok peňažných prostriedkov na splatenie záväzku v SD za pozície z nettingu do 10:00 hod. a za gross pozície do 13:00 hod., burza vyzve členov na doplnenie peňažných prostriedkov. Ak k doplneniu peňažných prostriedkov nedôjde, burza suspenduje obchod, o čom bezodkladne informuje člena.
- 12.10 Ak na pokrytie záväzku člena postačuje výška prostriedkov na jeho vedľajšom účte garančného fondu, burza v SD použije na splatenie záväzku príslušnú sumu z prostriedkov vedľajšieho účtu garančného fondu v súlade s Pravidlami garančného fondu.
- 12.11 V prípade, že na pokrytie dlžnej čiastky nepostačuje výška prostriedkov na vedľajšom účte garančného fondu člena, burza v SD použije na splatenie záväzku okrem prostriedkov člena – dlžníka aj prostriedky z vedľajších účtov ostatných členov v rovnakom pomere, v akom sa jednotliví členovia podieľajú na výške prostriedkov garančného fondu.
- 12.12 Člen – dlžník je povinný doplniť bezodkladne prostriedky čerpané z garančného fondu, najneskôr však do 3 burzových dní nasledujúcich po pôvodne stanovenom SD.
- 12.13 V prípade, že dlžná suma prevyšuje výšku peňažných prostriedkov na účte garančného fondu, burza prekonzultuje riešenie suspendovaného obchodu s členom - veriteľom a s členom - dlžníkom a rozhodne o ďalšom postupe, ako aj opatreniach, resp. sankciách voči členovi - dlžníkovi.

#### **Poplatky za suspendované obchody**

- 12.14 Za suspendovanie obchodu, ktorý člen vyrovná v náhradnom termíne do 3 burzových dní nasledujúcich po pôvodne stanovenom SD burza:

- a) vyúčtuje členovi poplatok za suspendovanie obchodu v súlade s Poplatkovým poriadkom, s výnimkou prípadu, keď registrácia príznaku vyhradenosti na účte predávajúceho v DCD bola úspešná (preukázala dostatok CP na účte), ale prevod cenných papierov v DCD nie je možné vykonať z dôvodu vyššej moci,
  - b) preúčtuje poplatok vo výške 3% z objemu nedodaných cenných papierov, resp. 3 % z celkovej hodnoty chýbajúcich peňažných prostriedkov, ktoré bolo nutné čerpať z vedľajších účtov garančného fondu z účtu člena – dlžníka na účet člena – veriteľa, pokiaľ sa protistrany nedohodnú inak,
  - c) preúčtuje poplatok spojený s prevodom peňažných prostriedkov v platobnom systéme TARGET-2 podľa platného cenníka CDCP.
- 12.15 Ak člen nedodá cenné papiere, resp. nedoplní prostriedky do garančného fondu do 3 burzových dní nasledujúcich po pôvodnom SD, považuje sa to za porušenie povinností člena v zmysle Pravidiel pre členstvo. Burza rozhodne o ďalšom postupe, ako aj opatreniach a sankciách voči členovi - dlžníkovi.

### **Článok 13**

#### **Záverečné ustanovenia**

- 13.1 Tento vykonávací predpis k Pravidlám účasti burzy a jej členov na zabezpečovaní zúčtovania a vyrovnania bol schválený predstavenstvom dňa 22.12.2011 a nadobúda účinnosť dňa 1.1.2012.