



**VYKONÁVACÍ PREDPIS Č.2 K
PRAVIDLÁM ÚČASTI BURZY A
JEJ ČLENOV NA
ZABEZPEČOVANÍ ZÚČTOVANIA
A VYROVNANIA**

(PONUKA A POVINNÁ PONUKA NA PREVZATIE)

BURZA CENNÝCH PAPIEROV V BRATISLAVE, A.S.

Článok 1

Úvodné ustanovenia

- 1.1 Tento vykonávací predpis je vydaný v súlade s Článkom 2 ods. 2.1 časti VI. burzových pravidiel a stanovuje podmienky pre postup burzy a jej členov pri realizácii ponuky na prevzatie a povinnej ponuky na prevzatie podľa § 114 a nasl. a § 170 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“).

Článok 2

Vyrovnanie obchodov vyplývajúcich z ponuky na prevzatie a povinnej ponuky na prevzatie

- 2.1 Na zúčtovanie a vyrovnanie platných a účinných obchodov uzavretých v rámci ponuky na prevzatie, resp. povinnej ponuky, resp. konkurenčnej ponuky na prevzatie (ďalej len „VP-obchod“) sa primerane vzťahujú príslušné ustanovenia Pravidiel účasti burzy a jej členov na zabezpečovaní zúčtovania a vyrovnania, (ďalej len „pravidlá“) s podrobnosťami podľa tohto a ostatných vykonávacích predpisov.
- 2.2 Burza vykoná všetky potrebné úkony k tomu, aby platné a účinné VP-obchody boli vyrovnané v stanovenom termíne. Stanovený termín vyrovnania podľa prvej vety je súčasťou príkazu na registráciu prevodu.
- 2.3 Termín vyrovnania (SD) VP-obchodov uzavretých v obchodnom systéme burzy je stanovený na piaty burzový deň odo dňa uplynutia lehoty platnosti ponuky, pokiaľ burza po dohode s navrhovateľom, resp. obstarávajúcim členom nerozhodne inak.
- 2.4 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 §28 ods. (3) písm. c) zákona o cenných papieroch. V takom prípade burza zadáva príkazy na registráciu PPN pre cenné papiere predané počas lehoty platnosti ponuky na prevzatie, resp. povinnej ponuky na prevzatie na majetkových účtoch prevodcov v DCD v deň T na dobu do stanoveného dňa vyrovnania SD v zmysle ods. 2.3 tohto predpisu.
- 2.5 Burza informuje obstarávajúceho člena v posledný burzový deň lehoty platnosti, ponuky písomne o počte CP zobchodovaných v rámci všetkých platne uzavretých VP-obchodov.
- 2.6 O výsledkoch ponuky a úspešnosti prijatia ponuky informuje burzu písomne navrhovateľ, resp. obstarávajúci člen a to najneskôr jeden pracovný deň po uplynutí lehoty platnosti ponuky. Doručenie tejto písomnej informácie je podmienkou vyhodnotenia úspešnosti vykonania ponuky a následného zaslania platných a účinných VP-obchodov na vyrovnanie do DCD. Pokiaľ navrhovateľ, resp. obstarávajúci člen nesplní povinnosť podľa tohto odseku, môže burza v prípade potreby stanoviť iný termín vyrovnania, než je termín podľa odseku 2.3 tohto vykonávacieho predpisu.
- 2.7 Priebežné vyrovnanie VP-obchodov uzatvorených v rámci ponuky na prevzatie, resp. povinnej ponuky, resp. konkurenčnej ponuky na prevzatie nie je možné. T.j. zúčtovanie pozícií v rámci ponuky (metódou netting pre každú ponuku osobitne) sa vykoná až po vyhodnotení úspešnosti ponuky a burza zasiela všetky obchody uzavreté v rámci tej istej ponuky na vyrovnanie do DCD naraz.

- 2.8 Ak je ponuka vyhodnotená ako úspešne vykonaná, burza zasiela všetky príkazy na registráciu prevodov vyplývajúce z platných a účinných VP-obchodov v prospech majetkového účtu navrhovateľa do DCD v SD v zmysle harmonogramu DCD.
- 2.9 Ak ponuka na prevzatie, resp. povinná ponuka na prevzatie nie je úspešne vykonaná, prvý burzový deň po dni uplynutia platnosti ponuky na prevzatie, resp. povinnej ponuky, resp. konkurenčnej ponuky na prevzatie burza zadá DCD príkazy na zrušenie registrácie PPN s cennými papiermi na majetkových účtoch prevodcov, na ktorých bola vykonaná registrácia PPN burzou podľa ods. 2.4 tohto Článku.
- 2.10 Pre zúčtovanie a vyrovnanie ponuky na prevzatie, resp. povinnej ponuky, resp. konkurenčnej ponuky na prevzatie je záväzná cena, ktorá platila v posledný deň lehoty platnosti ponuky na prevzatie, resp. povinnej ponuky, resp. konkurenčnej ponuky na prevzatie. T.j. príkazy na registráciu prevodov vyplývajúce z platných a účinných VP-obchodov, ktoré sú burzou zasielané do DCD, v položke „cena“ obsahujú vždy cenu podľa prvej vety tohto odseku a pri tejto cene sa uskutoční aj zúčtovanie finálnych finančných pozícií.

Článok 3

Niektoré podmienky úspešnosti prevodu

- 3.1 Na majetkové účty prevodcov, na ktorých bola vykonaná registrácia PPN burzou podľa ods. 2.4 Článku 2, 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.
- 3.2 Členovia nadväzne po obdržaní prehľadu záväzkov a pohľadávok za daný burzový deň T sú povinní ešte v daný burzový deň T do času určeného burzou doplniť alebo potvrdiť ku každému poradovému číslu obchodu identifikačné údaje prevodcu, resp. nadobúdateľa, pre ktorého sprostredkovali predaj alebo nákup cenného papiera. Najneskôr možný termín pre doplnenie, resp. zmenenie zaslaných údajov je štvrtý burzový deň po ukončení lehoty platnosti ponuky, resp. SD-1, o 12:00 hod. Vo výnimočných prípadoch je možné po dohode s burzou, doplnenie, resp. zmeny zaslaných údajov vykonať v deň SD-1 do 16:00 hod., ale vždy tak, aby nebolo ohrozené zúčtovanie finálnych pozícií ponuky a vyrovnanie všetkých obchodov vyplývajúcich z ponuky.

Článok 4

Záverečné ustanovenia

- 4.1 V prípadoch, keď podľa podmienok ponuky na prevzatie, resp. povinnej ponuky, resp. konkurenčnej ponuky na prevzatie schválených NBS podľa § 116 ods. 2 písm. l) zákona o cenných papieroch nie je možné postupovať v zmysle pravidiel a/alebo tohto vykonávacieho predpisu, je burza oprávnená po dohode s obstarávajúcim členom stanoviť aj iný postup pri realizácii podmienok ponuky na prevzatie, resp. povinnej ponuky na prevzatie, resp. konkurenčnej ponuky na prevzatie.
- 4.2 Burza nezodpovedá za škody, ktoré vznikli v dôsledku nesplnenia si povinností navrhovateľa, resp. obstarávajúceho člena podľa všeobecne záväzných právnych predpisov, burzových pravidiel a vykonávacích predpisov.

- 4.3 Za realizáciu ponuky na prevzatie, resp. povinnej ponuky na prevzatie v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, burzovými pravidlami a vykonávacími predpismi k nim je zodpovedný navrhovateľ, resp. obstarávajúci člen.
- 4.4 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.