



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	10
Podmienky podmieneného obchodovania s dlhopismi na kótovanom trhu.....	10
Článok 5	11
Štátne dlhopisy a štátne pokladničné poukážky	11
Článok 6	13
Všeobecné ustanovenia k povinnostiam emitenta voči burze	13
Článok 7	14
Informácie potrebné k zabezpečeniu bezproblémového fungovania trhu s dlhopismi	14
Článok 8	15
Regulované informácie	15
Článok 9	16
Pozastavenie obchodovania, vylúčenie, skončenie obchodovania a preradenie dlhopisov	16
Článok 10	18
Prechodné ustanovenia	18

Článok 1

Úvodné ustanovenia

- 1.1 Táto časť burzových pravidiel, Burzové pravidlá BCPB, časť 4.1.2 - 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“, alebo „trh kótovaných cenných papierov“) 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 preradenia, pozastavenia, vylúčenia a skončenia obchodovania s dlhopismi na kótovanom trhu,
- 1.2 Trh kótovaných cenných papierov je regulovaným trhom s cennými papiermi organizovaným burzou v zmysle § 25 ods. 2 prvá veta zákona o burze a delí sa na hlavný trh a paralelný trh.

Článok 2

Podmienky na prijatie dlhopisov na kótovaný trh

- 2.1 Dlhopisy môžu byť prijaté na kótovaný trh, len ak dlhopisy a ich emitent spĺňajú podmienky podľa zákona o burze¹ osobitných predpisov² a pravidiel pre prijatie dlhopisov na kótovaný trh.
- 2.2 Dlhopisy môžu byť prijaté na kótovaný trh burzy, pokiaľ osobitné predpisy neustanovujú inak, len ak
 - a) sú finančnými nástrojmi podľa § 5 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“),
 - b) sú zastupiteľnými cennými papiermi, pokiaľ § 25 ods. 4 prvá alebo druhá veta zákona o burze neustanovuje inak,
 - c) sú voľne obchodovateľné, ak § 31 ods. 4 neustanovuje inak,
 - d) sú zaknihované, pokiaľ § 29 ods. 1 písm. d), za bodkočiarkou 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 Najmä § 29 a § 31 a nasl. zákona o burze.

² Napr. nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (Ú.v. EÚ L 168, 30.6.2017), zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov, zákon č. 513/1991 Zb., Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov.

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

- g) bol schválený a uverejnený prospekt, ak zákon o burze³ alebo osobitný predpis⁴ neustanovuje inak. Prospekt musí byť platný ku dňu začiatku obchodovania a aktualizovaný v zmysle osobitného predpisu⁴,
- h) bol plne splatený emisný kurz dlhopisov v zmysle § 7 ods. 6 zákona o cenných papieroch, pokiaľ § 25 ods. 4 prvá alebo druhá veta alebo § 31 ods. 4 zákona o burze neustanovuje inak,
- i) bolo úspešne skončené ich upisovanie na základe verejnej ponuky, ak verejná ponuka predchádza prijímaniu cenného papiera na regulovaný trh burzy 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) emitent má pridelený platný kód LEI,
- k) sú splnené podmienky na obchodovanie s cenným papierom spravodlivým, riadnym a efektívnym spôsobom podľa osobitného predpisu
- l) sú splnené ďalšie požiadavky, ktoré na dlhopisy a ich emitenta kladie zákon o burze alebo osobitné predpisy⁵,

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 a o dôsledkoch tejto skutočnosti pre investorov 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 predpisom⁶ 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 o prijatie, nebola na emitenta zavedená nútená správa⁷, emitent nevstúpil do likvidácie, nebol na majetok emitenta vyhlásený konkurz, resp. povolená

³ Napr. §25 ods.4 prvá veta zákona o burze.

⁴ Nariadenie (EÚ) 2017/1129.

⁵ Napr. zákon o cenných papieroch, zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov, delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/568 z 24. mája 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy pre prijatie finančných nástrojov na obchodovanie na regulovaných trhoch (Ú. v. EÚ L 87, 31. 3. 2017).

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

⁷ 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.

reštrukturalizácia alebo nebol zamietnutý návrh 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:
- minimálna doba podnikateľskej činnosti emitenta je 2 roky a emitent zostavil a zverejnil účtovnú závierku v súlade s osobitným predpisom⁸ najmenej za dva roky predchádzajúce roku, v ktorom sa podáva žiadosť o prijatie,
 - celková menovitá hodnota emisie dlhopisov, resp. jej nesplatenej alebo konvertovanej časti je najmenej 1 000 000,- EUR,
 - v posledných dvoch rokoch predchádzajúcich roku, v ktorom sa podáva žiadosť nebola na emitenta zavedená nútená správa⁹, emitent nevstúpil do likvidácie, nebol na majetok emitenta vyhlásený konkurz, resp. povolená reštrukturalizácia alebo nebol zamietnutý návrh na vyhlásenie konkurzu pre nedostatok majetku emitenta.
- 2.6 Burza je oprávnená poskytnúť výnimku z podmienky podľa odseku 2.4 písm. a) alebo 2.5 písm. a), ak je to v záujme emitenta a investorov a ak burza dôjde k záveru, že investori budú mať aj napriek udelenej výnimke dostatok informácií na presné a správne posúdenie 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 predpoklad, že pre dlhopisy bude zabezpečené dostatočne likvidné obchodovanie aj bez splnenia uvedenej podmienky.
- 2.8 Burza môže upustiť od uplatňovania ďalších 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 spoločnosti¹⁰ (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 Na kótovaný trh možno prijať dlhopisy na základe žiadosti o prijatie dlhopisov na kótovaný trh (ďalej len „žiadosť“). O prijatie dlhopisov na kótovaný trh burzy žiada ich emitent alebo z poverenia emitenta člen burzy (ďalej aj ako „žadateľ“).
- 3.2 Žiadosť sa musí vzťahovať na všetky dlhopisy tej istej emisie v zmysle § 7 ods. 3 zákona o cenných papieroch.
- 3.3 Žiadosť obsahuje najmä:
- obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo emitenta, ak mu bolo pridelené;

⁸Zákon o účtovníctve.

⁹Napr. zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, zákon o cenných papieroch.

¹⁰ § 160 Obchodného zákonníka.

a identifikátor právnickej osoby (ďalej ako „kód LEI“ ak emitent nie je žiadateľom, aj obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo žiadateľa, ak mu bolo pridelené,

- b) označenie toho, čo sa ňou požaduje,
- c) pravdivé opísanie všetkých rozhodujúcich skutočností, nasvedčujúcich splnenie podmienok pre prijatie dlhopisov na kótovaný trh, predovšetkým vyhlásenie, že právne postavenie emitenta je v súlade s právom štátu, v ktorom má emitent sídlo a že dlhopisy spĺňajú požiadavky práva štátu, podľa ktorého boli vydané,
- d) názov, 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, klientsky účet alebo držiteľský účet ku dňu podania žiadosti,
- e) kód ISIN, resp. sériové číslo, ak je pridelené, CFI kód a FISN,
- f) dátum a miesto registrácie dlhopisov, dátum vydania a mena, v ktorej sú dlhopisy vydané a v ktorej majú byť obchodované,
- g) výnos dlhopisov a ich splatnosť a 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 ktorú bola v predchádzajúcich 60 dňoch pred podaním žiadosti podaná žiadosť o prijatie tých istých dlhopisov, alebo označenie burzy, alebo zahraničnej burzy, na ktorú bude v nasledujúcich 60 dňoch podaná žiadosť,
- i) označenie prospektu a všetkých jeho dodatkov, označenie rozhodnutia o schválení prospektu a rozhodnutia o schválení dodatku k prospektu v zmysle osobitného predpisu⁴, označenie spôsobu a miesta uverejnenia prospektu, označenie osvedčenia o schválení prospektu, resp. dodatku k prospektu príslušného orgánu domovského členského štátu preukazujúceho, že prospekt, resp. dodatok k prospektu bol vyhotovený v súlade s osobitným predpisom⁴,
- 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 príslušným orgánom dohľadu v priebehu 1 roka pred podaním žiadosti,
- l) kontaktná osoba žiadateľa, kontaktné údaje osoby zodpovednej za plnenie informačných povinností emitenta,
- m) vyhlásenie o úplnosti, správnosti, pravdivosti, pravosti, preukázateľnosti a aktuálnosti podanej žiadosti vrátane jej príloh, pričom žiadateľ zodpovedá za pravdivosť tohto vyhlásenia,

- n) informáciu o prioritě dlhopisu v zmysle osobitného predpisu¹¹
- n) dátum a podpis žiadateľa alebo jeho splnomocnenca, resp. povereného zástupcu žiadateľa.

3.4 K žiadosti žiadateľ priloží:

- a) platný prospekt so všetkými dodatkami, ak zákon o burze³ alebo osobitný predpis⁴ neustanovuje inak, v elektronickom formáte, ktorý je možno vytlačiť, vyhľadávať v ňom a ktorý nemožno upravovať a odkaz na webové sídlo, na ktorom bol prospekt sprístupnený verejnosti v elektronickej podobe v zmysle osobitného predpisu⁴,
- b) rozhodnutie orgánu dohľadu o schválení prospektu cenného papiera, resp. rozhodnutie orgánu dohľadu o schválení dodatku k prospektu, ak zákon o burze³ alebo osobitný predpis⁴ neustanovuje inak, príp. osvedčenie príslušného orgánu domovského členského štátu o schválení prospektu preukazujúce, že prospekt bol vyhotovený v súlade s osobitným predpisom⁴,
- c) doklad o sprístupnení schváleného í prospektu verejnosti, ak zákon o burze³ alebo osobitný predpis⁴ neustanovuje inak a úplné znenie emisných podmienok a doklad o zverejnení emisných podmienok, pokiaľ boli zverejnené,
- d) výpis z registra emitenta alebo výpis údajov o cenných papieroch, resp. iný doklad preukazujúci upísanie a vydanie emisie, doklad preukazujúci registráciu emisie, pridelenie kódu ISIN a LEI,
- e) priebežné finančné výkazy emitenta v plnom rozsahu nie staršie ako tri mesiace od podania žiadosti, ak nie sú súčasťou prospektu,
- f) stanovky, spoločenskú zmluvu a zakladateľskú zmluvu alebo zakladateľskú listinu emitenta v platnom a aktuálnom znení,
- g) výpis z obchodného registra emitenta; ak emitent nie je žiadateľom, aj výpis z obchodného registra žiadateľa, ktorý vyjadruje aktuálny stav spoločnosti ku dňu podania žiadosti,
- h) plnomocenstvo alebo poverenie na zastupovanie emitenta (ak emitent koná prostredníctvom zástupcu), resp. žiadateľa voči burze na právne úkony súvisiace s prijatím na kótovaný trh,
- i) rozhodnutie príslušného orgánu emitenta o vydaní dlhopisov,
- j) doklad preukazujúci vznik a existenciu zabezpečenia, ak sú záväzky emitenta z dlhopisov predmetom zabezpečenia (napr. zmluva o ručení, ručiteľské vyhlásenie).

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 ručiteľa, 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

¹¹ Pole „Priorita dlhopisu“ v tabuľke č. 3 Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2017/585 zo 14. júla 2016, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy pre normy a formáty údajov týkajúce sa referenčných údajov o finančných nástrojoch, ako aj technických opatrení v súvislosti s opatreniami, ktoré má vypracovať Európsky orgán pre cenné papiere a trhy a príslušné orgány v znení neskorších predpisov.

pre rozhodovanie burzy o prijatí dlhopisov na kótovaný trh.

- 3.7 Ak žiadateľ, odovzdal burze pred podaním žiadosti niektoré z príloh k žiadosti podľa ods. 3.4 (ďalej len „prílohy“) a ak sú tieto naďalej v celom rozsahu aktuálne, správne, pravdivé a úplné a naďalej spĺňajú príslušnými právnymi predpismi a týmito pravidlami ustanovené požiadavky a sú uschované na burze, žiadateľ ich môže v žiadosti nahradiť zoznamom už odovzdaných príloh s uvedením dátumu odovzdania jednotlivých príloh burze.
- 3.8 Žiadosť sa predkladá v slovenskom jazyku, v českom jazyku alebo v anglickom jazyku. Prílohy sa spravidla predkladajú v slovenskom jazyku, českom jazyku alebo anglickom jazyku. Ak je niektorá príloha vyhotovená v inom jazyku, burza môže určiť, že spolu s príslušnou prílohou sa predloží aj jej úradne osvedčený preklad do jazyka slovenského, českého alebo anglického.
- 3.9 Žiadosť a prílohy (v zmysle ods. 3.4 písm. b) f) až h) sa predkladajú burze v origináloch alebo ako ich úradne osvedčené kópie. Ostatné prílohy podľa Článku 3.4 overuje burza na základe predložených originálov dokladov alebo žiadateľ predloží ich úradne osvedčené kópie.
- 3.10 Žiadateľ zodpovedá za škodu spôsobenú uvedením nesprávnych, nepravdivých alebo neúplných údajov v žiadosti a prílohách, ak zákon o burze alebo osobitný predpis neustanovuje inak.
- 3.11 Konanie o žiadosti sa začína dňom doručenia písomnej žiadosti burze. Na rozhodovanie burzy o žiadosti sa primerane vzťahujú ustanovenia osobitného zákona.¹²
- 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,
 - a) ak vyzve žiadateľa na odstránenie nedostatkov alebo doplnenie žiadosti, resp. jej príloh; výzva zároveň musí obsahovať lehotu na odstránenie nedostatkov alebo doplnenie žiadosti, resp. jej príloh, ktorá nesmie byť kratšia ako 5 pracovných dní od doručenia písomnej výzvy žiadateľovi, alebo
 - b) na základe písomnej žiadosti žiadateľa o prerušenie konania.
- 3.14 Burza je oprávnená prerušiť konanie o žiadosti:
 - a) do dňa predloženia rozhodnutia orgánu dohľadu o schválení prospektu cenného papiera príp. osvedčenia príslušného orgánu domovského členského štátu o schválení prospektu preukazujúceho, že prospekt bol vyhotovený v súlade s osobitným predpisom⁴, alebo
 - b) ak burza požiadala príslušný orgán verejnej moci alebo inú osobu o odborné vyjadrenie, poskytnutie podkladov alebo zaujatie stanoviska.

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

- 3.15 Proti rozhodnutiu o prerušení konania nemožno podať opravný prostriedok. Počas prerušenia konania lehoty na rozhodnutie neplynú. Burza bezodkladne pokračuje v konaní ak pominú dôvody prerušenia.
- 3.16 Burza konanie zastaví, ak:
- pominul dôvod konania,
 - žiadateľ, na ktorého návrh sa konanie začalo, vzal žiadosť späť,
 - žiadateľ neodstránil v určenej lehote nedostatky žiadosti alebo nepredložil všetky požadované dokumenty,
 - žiadateľ zanikol bez právneho nástupcu,
 - burza nie je príslušná na konanie,
 - žiadateľ nie je oprávnený na podanie žiadosti.
- 3.17 Burza vydá písomné rozhodnutie o žiadosti a oboznámi žiadateľa s rozhodnutím bez zbytočného odkladu potom, čo rozhodne. Ak burza v lehote 60 dní od doručenia alebo doplnenia žiadosti rozhodnutie nevydá, možno sa jeho vydania domáhať na súde. Proti rozhodnutiu burzy nie je možné podať opravný prostriedok.
- 3.18 Burza oboznámi žiadateľa s rozhodnutím o žiadosti podľa ods. 3.17 tohto Článku zaslaním písomného vyhotovenia rozhodnutia písomne listom alebo elektronicky. Oboznámenie s rozhodnutím burzy o žiadosti urobené elektronicky, burza do 10 pracovných dní doplní písomne prostredníctvom pošty. Proti rozhodnutiu burzy o žiadosti nie je možné podať opravný prostriedok. Burza informuje žiadateľa o povinnostiach v zmysle zákona o burze, osobitných predpisov¹³ a burzových pravidiel, ktoré sa na žiadateľa vzťahujú v dôsledku prijatia cenných papierov na kótovaný trh.
- 3.19 V prípade rozhodnutia o žiadosti je žiadateľ povinný bezodkladne, najneskôr však do 30 dní od oboznámenia žiadateľa s rozhodnutím o žiadosti (pokiaľ tieto pravidlá neustanovujú inak):
- uhradiť poplatky v súlade s Poplatkovým poriadkom burzy,
 - sprístupniť verejnosti konečnú cenu a/alebo konečný počet cenných papierov, ktoré sú predmetom verejnej ponuky a doručiť burze doklad o sprístupnení konečnej ceny a/alebo konečného počtu cenných papierov verejnosti v súlade s osobitným predpisom⁴, ak tieto neboli ku dňu podania žiadosti známe,
 - splniť ďalšie podmienky uvedené v rozhodnutí burzy o žiadosti potrebné na zabezpečenie obchodovania s cenným papierom a/alebo vyrovnania obchodov s cenným papierom. Na splnenie ďalších podmienok môže burza v rozhodnutí o žiadosti určiť aj inú lehotu ako je lehota určená v tomto Článku.
- 3.20 Rozhodnutie o žiadosti nadobudne účinnosť po splnení podmienok podľa ods. 3.19 tohto Článku. V prípade nesplnenia podmienok podľa ods. 3.19 tohto Článku rozhodnutie o žiadosti zanikne.

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

- 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 účinnosť, najskôr však v deň nasledujúci po dni uverejnenia prospektu. To neplatí v prípadoch uvedených v zákone o burze³ a v osobitnom predpise⁴.
- 3.23 O prijatí dlhopisov na kótovaný trh burza zverejní oznámenie v celoštátnej tlači uverejňujúcej burzové správy a prostredníctvom svojej svojo webového sídla, pričom uvedie najmenej označenie cenného papiera, obchodné meno emitenta, deň prijatia na kótovaný trh a deň začiatku obchodovania. V prípade prijatia dlhopisov na podmienené obchodovanie na kótovanom trhu burza na svojom webovom sídle informuje o tejto skutočnosti a o tom, že tieto dlhopisy nie sú vydané a nie sú úplne splatené a o dôsledkoch vyplývajúcich z tejto skutočnosti pre akcionárov a investorov najmä v rozsahu informácií podľa Článku 4 ods. 4.6 až 4.8 týchto pravidiel.
- 3.24 Ak v zmysle osobitného predpisu⁴ vznikne emitentovi povinnosť vypracovať dodatok k prospektu, je bezodkladne po jeho schválení príslušným orgánom dohľadu povinný doručiť burze dodatok, rozhodnutie o schválení dodatku, resp. označenie osvedčenia o schválení dodatku k prospektu príslušného orgánu domovského členského štátu a informáciu o spôsobe a mieste uverejnenia dodatku k prospektu. Ak sa podstatne nezmenia dôvody, pre ktoré burza zamietla žiadosť, môže emitent opätovne požiadať o prijatie tej istej emisie najskôr po uplynutí 1 roka od vydania konečného rozhodnutia, ktorým bola žiadosť zamietnutá. Burza nie je oprávnená prijať dlhopisy, ktoré inak spĺňajú podmienky pre prijatie dlhopisov na kótovaný trh podľa týchto pravidiel, pokiaľ nie sú dostupné informácie o dlhopisoch alebo o ich emitentovi potrebné na zabezpečenie obchodovania s dlhopismi v obchodnom systéme burzy, na zabezpečenie vyrovnaní obchodov v príslušnom centrálnom depozitári a na zabezpečenie riadneho plnenia vykazovacích povinností burzy.
- 3.25 V prípade, ak bola podaná žiadosť o prijatie 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.
- 3.26 V prípade, že je emisia dlhopisov vydávaná po tranžiach, je emitent povinný podať ku každej tranži dlhopisov samostatnú žiadosť za predpokladu, že o predchádzajúcej žiadosti o prijatie emisie dlhopisov, ktorej objem sa vydaním tranže navyšuje, na regulovaný trh už burza rozhodla.

Článok 4

Podmienky podmieneného obchodovania s dlhopismi na kótovanom trhu

- 4.1 Burza je oprávnená rozhodnúť o žiadosti a prijať dlhopisy na podmienené obchodovanie na kótovanom trhu pred ich vydaním a pred splnením odkladacích podmienok uvedených v rozhodnutí podľa Článku 3 bodu 3.21; tým nie je dotknuté ustanovenie § 27 zákona o burze a osobitného predpisu, pričom parametre pre podmienené obchodovanie s takouto emisiou a naň nadväzujúce činnosti určí burza.

- 4.2 Na rozhodovanie o prijatí dlhopisov na podmienené obchodovanie sa primerane vzťahujú ustanovenia Článku 3 týchto pravidiel.
- 4.3 Podmienené obchodovanie začne najskôr
- a) v deň nasledujúci po dni určenia záverečnej upisovacej ceny a celkového počtu upísaných dlhopisov, alebo
 - b) po splnení ďalších odkladacích podmienok podľa Článku 3 ods. 3.21.
- 4.4 Podmienené obchodovanie sa končí v posledný obchodný deň pred začiatkom riadneho obchodovania.
- 4.5 Na uzatváranie obchodov v rámci podmieneného obchodovania a nadväzujúce činnosti, sa vzťahujú primerane ustanovenia ostatných častí burzových pravidiel a súvisiacich vykonávacích predpisov k nim a parametre obchodovania v zmysle ods. 4.1 tohto Článku.
- 4.6 Vyrovnanie obchodov s dlhopismi uzavretých v podmienenom obchodovaní sa vykoná najskôr v prvý deň začatia riadneho obchodovania s dlhopismi.
- 4.7 Ak nedôjde k začatiu riadneho obchodovania s dlhopismi, obchody uzavreté v podmienenom obchodovaní sa považujú za neplatné a rozhodnutie burzy o prijatí podľa Článku 3 dňom nasledujúcim po uplynutí lehoty na splnenie odkladacích podmienok podľa Článku 3 ods. 3.21 zaniká.
- 4.8 Obchody uzavreté v podmienenom obchodovaní sa považujú za burzové, resp. iné obchody odo dňa začatia riadneho obchodovania s dlhopismi.

Článok 5

Štátne dlhopisy a štátne pokladničné poukážky

- 5.1 Štátne dlhopisy sú dlhopisy vydávané v mene Slovenskej republiky Ministerstvom financií Slovenskej republiky 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. Štátne dlhopisy a štátne pokladničné poukážky prijímané na kótovaný trh musia spĺňať požiadavky podľa osobitného predpisu.¹⁴
- 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 vypracovania a uverejnenia 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, ak bolo pridelené a CFI kód a FISN,
 - c) dátum začiatku a lehota vydávania dlhopisov, resp. štátnych pokladničných poukážok,

¹⁴ Najmä § 29 zákona o burze, ak § 25 ods. 4 zákona o burze neustanovuje inak.

- d) dátum splatnosti dlhopisov, resp. štátnych pokladničných poukázok,
 - e) 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),
 - f) určenie dňa, ku ktorému bude mať majiteľ¹⁵ dlhopisu, resp. štátnej pokladničnej poukázky nárok na výplatu výnosu,
 - g) dátum aukcie a forma primárneho predaja,
 - h) emisný kurz,
 - i) dosiahnutý výnos v aukcii,
 - j) sprostredkovateľ vydania dlhopisov,
 - k) spôsob vyplácania výnosov;
 - l) dátum registrácie dlhopisov, resp. štátnych pokladničných poukázok v centrálnom depozitári,
 - m) spôsob evidencie o stave a pohybe cenného papiera,
 - n) spôsob uverejnenia skutočností dôležitých pre uplatnenie práv majiteľov cenného papiera,
 - o) informácia o lehotách pozastavenia obchodovania pred termínom výplaty výnosov a istiny,
 - p) spôsob zdaňovania výnosu z dlhopisov, resp. štátnych pokladničných poukázok,
 - q) účel vydania dlhopisov, resp. štátnych pokladničných poukázok,
 - r) spôsob výpočtu úrokových výnosov.
- 5.5 Burza prijme štátne dlhopisy a štátne pokladničné poukázky na obchodovanie bezodkladne po prijatí žiadosti a informácie od príslušného centrálného depozitára o vydaní týchto dlhopisov a štátnych pokladničných poukázok.
- 5.6 Burza o prijatí štátnych dlhopisov a štátnych pokladničných poukázok bezodkladne informuje účastníkov trhu v celoštátnej tlači uverejňujúcej burzové správy.
- 5.7 Na štátne dlhopisy a štátne pokladničné poukázky sa vzťahujú poplatky vo výškach a lehotách stanovených v Sadzobníku burzových poplatkov, ktorý tvorí Prílohu č. 1 k Poplatkovému poriadku burzy.
- 5.8 V prípade, že je emisia štátnych dlhopisov alebo štátnych pokladničných poukázok vydávaná po tranžiach, je emitent povinný podať ku každej tranži štátnych dlhopisov alebo štátnych poukázok samostatnú žiadosť za predpokladu, že o predchádzajúcej žiadosti o prijatie emisie štátnych dlhopisov alebo štátnych pokladničných poukázok, ktorej obsah sa vydaním tranže navyšuje, na regulovaný trh už burza rozhodla.

¹⁵ § 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.

Článok 6

Všeobecné ustanovenia k povinnostiam emitenta voči burze

- 6.1 Emitent je povinný predložiť burze informácie podľa týchto pravidiel. Informácie podľa tohto Článku, Článku 7 a Článku 8 týchto pravidiel, prípadne ďalšie informácie, ktoré emitent zašle burze, môže burza sama zverejniť. Za správnosť a úplnosť údajov zaslaných emitentom burze, ako aj za včasnosť zaslania, zodpovedá emitent.
- 6.2 Emitent je povinný bezodkladne oznámiť burze meno a kontaktné údaje osoby zodpovednej za plnenie povinností emitenta voči burze v zmysle týchto pravidiel, zákona o burze a osobitných predpisov ako aj každú zmenu tejto osoby a kontaktných údajov. Ak v mene emitenta plní povinnosti tretia osoba na základe splnomocnenia, je emitent povinný o tom burzu bezodkladne písomne informovať a doručiť burze originál, resp. úradne osvedčenú kópiu plnomocenstva.
- 6.3 Spôsob plnenia informačných povinností emitenta voči burze určí burza na svojom webovom sídle.
- 6.4 Informačné povinnosti vyplývajúce emitentovi z týchto pravidiel a osobitných predpisov sa vzťahujú na celú dobu, počas ktorej sú dlhopisy prijaté na kótovanom trhu, t.j. od prijatia až do dňa skončenia obchodovania. Lehoty na poskytnutie príslušných informácií zostávajú nezmenené.
- 6.5 Emitent, na ktorého bola zavedená nútená správa¹⁶, 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 osobitné predpisy.
- 6.6 Emitent je povinný uhrádzať poplatky v lehotách a výškach, ktoré sú stanovené v Poplatkovom poriadku burzy.
- 6.7 Emitent je povinný poskytnúť súčinnosť príslušnému útvaru burzy pri výkone kontroly v súlade s § 13 zákona o burze. Emitent je povinný v súlade s osobitným predpisom¹⁷ najmä:
 - a) predchádzať manipulácii s trhom a oznámiť burze podozrenie zo zneužitia trhu,
 - b) predchádzať zneužitiu dôverných informácií najmä nakladať s dôvernými informáciami, sprístupňovať ich verejnosti a oznámiť ich burze, uchovávať dôverné informácie v zmysle osobitného predpisu¹⁷ a po strate dôvernosti takýchto informácií tieto hneď zverejniť, ako aj oznámiť burze odklad zverejnenia dôverných informácií,
 - c) zostaviť, aktualizovať, uchovávať a poskytnúť burze na vyžiadanie aktuálny zoznam osôb, ktoré majú dôverné informácie,
 - d) oznámiť burze transakcie manažérov.
- 6.8 Ak má emitent cenné papiere umiestnené na rôznych trhoch burzy a ak príslušné pravidlá ukladajú emitentovi plnenie rovnocenných informačných povinností, emitent

¹⁶ 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.

¹⁷ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014 zo 16. apríla 2014 o zneužívaní trhu (nariadenie o zneužívaní trhu) a o zrušení smernice Európskeho parlamentu a Rady 2003/6/ES a smerníc Komisie 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES (Ú.v. EÚ L 173, 12.6.2014)

poskytne burze tieto informácie len raz, a to podľa pravidiel, ktoré stanovujú kratšie lehoty.

- 6.9 Ak orgán dohľadu nad finančným trhom oslobodil emitenta od povinností podľa zákona o burze alebo osobitného predpisu, emitent je povinný túto skutočnosť bezodkladne písomne oznámiť burze.
- 6.10 Emitent je povinný zabezpečiť, aby bol až do skončenia obchodovania s dlhopismi na kótovanom trhu identifikovateľný overeným, vydaným a riadne obnoveným kódom LEI a aby boli referenčné údaje týkajúce sa jeho kódu LEI obnovené v súlade s podmienkami ktorejkoľvek z akreditovaných miestnych operačných jednotiek systému globálnych identifikátorov právnickej osoby.

Článok 7

Informácie potrebné k zabezpečeniu bezproblémového fungovania trhu s dlhopismi

- 7.1 Emitent je povinný bezodkladne poskytnúť burze všetky informácie, ktoré sú potrebné na ochranu investorov a na zabezpečenie bezproblémového fungovania kótovaného trhu s dlhopismi, vrátane informácií o zmenách vo svojej finančnej situácii alebo iných skutočnostiach počas roka, ktoré môžu vyvolať významnú zmenu kurzu dlhopisov, resp. zhoršiť schopnosť emitenta plniť záväzky vyplývajúce z emisie dlhopisov alebo významne ovplyvniť jeho podnikateľskú činnosť, a to najmä:
- a) informáciu o zvolaní riadnych a mimoriadnych valných zhromaždení a program valného zhromaždenia,
 - b) podrobnú informáciu o priebehu valného zhromaždenia a o prijatých rozhodnutiach (napr. zaslaním zápisnice z valného zhromaždenia),
 - c) nové aktuálne znenie stanov, spoločenskej zmluvy, zakladateľskej zmluvy alebo zakladateľskej listiny, bezodkladne po každej ich zmene,
 - d) informáciu o personálnych zmenách u členov štatutárneho orgánu, členov dozorných orgánov a vedúcich zamestnancov¹⁸ emitenta,
 - e) informáciu o vyplácaní dividend s uvedením výšky dividendy pripadajúcej na jednu akciu v prípade, ak je emitentom akciová spoločnosť,
 - f) informáciu o akýchkoľvek navrhovaných zmenách v štruktúre a podobe vydaných cenných papierov a informácie o realizácii týchto zmien, o zmene v právach patriacich 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 spojených), o právach vzťahujúcich sa na získanie nových emisií emitenta, o výsledku predaja nových emisií emitenta, o vydaní GDR (Global Depository Receipts), resp. ADR (American Depository Receipts) na akcie emitenta s podrobnosťami,
 - g) informáciu o prijatí dlhopisov emitenta na obchodovanie na inom regulovanom trhu,
 - h) ak má emitent vydané aj ďalšie dlhopisy prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, informáciu o akomkoľvek oneskorení výplaty ich výnosov, resp. nevyplatenie ich výnosov alebo istiny,
 - i) informáciu o zmene náležitostí dlhopisov (emitent je následne povinný zaslať

¹⁸ § 9 ods.3 zákona č. 311/2001 Z.z. Zákonník práce v znení neskorších predpisov.

burze kópiu povolenia NBS k príslušným zmenám, pokiaľ je to potrebné podľa osobitných predpisov) a zmene počtu cenných papierov v emisii, o zániku cenných papierov podľa § 14 zákona o cenných papieroch a o postupe zaregistrovania príslušných zmien v centrálnom depozitári,

- j) informáciu o omeškaní s výplatou výnosu alebo omeškanie s výplatou menovitej hodnoty dlhopisov, resp. ich nevyplatenie,
- k) rozhodnutie emitenta o uplatnení predčasného splatenia časti alebo celého objemu dlhopisov s uvedením ďalších podrobností pre investorov,
- l) v prípade pohyblivej, premenlivej alebo kombinovanej úrokovej sadzby, informáciu o presnej výške výnosu na obdobie do nasledujúcej výplaty výnosu, a to najneskôr v deň výplaty predchádzajúceho výnosu,
- m) informáciu o nadobudnutí časti alebo celého objemu dlhopisov emitentom,
- n) rozhodnutie emitenta o nadobúdaní vlastných dlhopisov a následne každú zrealizovanú kúpu s uvedením objemu dlhopisov a dátumu nákupu,
- o) zverejnené informácie týkajúce sa výplaty úrokov, výplaty práv konverzie, výmeny, upisovania alebo zrušenia a splatenia,
- p) podrobnosti k prípadnej konverzii dlhopisov na akcie a výsledok po realizácii,
- r) 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,
- s) akékoľvek ďalšie informácie a doklady týkajúce sa emitenta alebo dlhopisov, ktoré si burza vyžiada a informácie a doklady, k zverejňovaniu a zasielaniu ktorých sa emitent sám zaviazal napr. v prospekte cenného papiera alebo inou formou.

7.2 Emitent dlhopisov zabezpečených ručiteľským záväzkom je povinný bezodkladne poskytnúť burze všetky informácie, ktoré sú potrebné na ochranu investorov a na zabezpečenie bezproblémového fungovania kótovaného trhu s dlhopismi vrátane informácie o zmenách vo finančnej situácii ručiteľa alebo iných skutočnostiach počas roka týkajúcich sa ručiteľa, ktoré môžu vyvolať významnú zmenu kurzu cenných papierov, resp. zhoršiť schopnosť ručiteľa plniť záväzky vyplývajúce z emisie cenných papierov alebo významne ovplyvniť podnikateľskú činnosť ručiteľa.

Článok 8

Regulované informácie

- 8.1 Regulovanými informáciami sa rozumejú všetky informácie, ktoré emitent musí zverejniť podľa zákona o burze¹⁹ a podľa osobitného predpisu²⁰, pokiaľ tieto právne predpisy neustanovujú inak²¹.
- 8.2 Za správnosť údajov, ktoré emitent vypracúva a zverejňuje podľa zákona o burze a podľa osobitného zákona, zodpovedá emitent v plnom rozsahu. Týmto nie je

¹⁹ Napr. § 34 až §49 zákona o burze.

²⁰ Najmä nariadenie (EÚ) č. 596/2014 a nariadenie (EÚ) 2017/1129.

²¹ Napr. § 50 ods. 2, § 37a ods. 1 a ods. 2, § 68d ods. 2 zákona o burze.

dotknutá zodpovednosť podľa iných osobitných predpisov.

- 8.3 Jazyk, v ktorom sa zverejňujú regulované informácie, určuje § 46 zákona o burze. Burza môže určiť, že určité informačné povinnosti musia byť burze zasielané aj v anglickom jazyku.
- 8.4 Spôsob zverejňovania regulovaných informácií a ich náležitosti určuje § 47 zákona o burze, § 48 ods. 3 alebo § 49 ods. 3 zákona o burze, ako aj osobitné predpisy²¹.
- 8.5 Ak emitent zverejní regulované informácie, je povinný súčasne tieto informácie predložiť bezodplatne burze.
- 8.6 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, 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.

Článok 9

Pozastavenie obchodovania, vylúčenie, skončenie obchodovania a preradenie dlhopisov

- 9.1 Burza bez zbytočného odkladu pozastaví obchodovanie s dlhopismi na kótovanom trhu:
 - a) ak sa dozvie o skutočnostiach, ktoré by pri nepozastavení obchodovania mohli viesť k poškodeniu investorov alebo ohrozeniu verejného záujmu,
 - b) ak zistila manipuláciu s trhom alebo ak má dôvodné podozrenie z manipulácie s trhom v súvislosti s týmito dlhopismi,
 - c) na základe rozhodnutia príslušného orgánu dohľadu,
 - d) po získaní informácie o rušení emisie (zánik dlhopisov) v centrálnom depozitári,
 - e) ak zistila, že dlhopisy prestali mať náležitosti stanovené osobitnými predpismi²².
 - f) ak jej nebudú dostupné informácie o dlhopisoch alebo jeho emitentovi potrebné na zabezpečenie riadneho obchodovania s dlhopismi v obchodnom systéme burzy, na zabezpečenie vyrovnaného obchodu s cenným papierom v príslušnom centrálnom depozitári a na zabezpečenie riadneho plnenia vykazovacích povinností burzy. Burza písomne vyzve emitenta na odstránenie nedostatkov; ak nie je emitentovi možné doručiť písomnú výzvu, môže burza vyzvať emitenta aj zverejnením výzvy v tlači s celoštátnou pôsobnosťou. Deň zverejnenia výzvy podľa predchádzajúcej vety sa považuje za deň doručenia výzvy emitentovi.
- 9.2 Burza môže pozastaviť obchodovanie s dlhopismi alebo vylúčiť dlhopisy z obchodovania na kótovanom trhu:
 - a) ak cenný papier alebo emitent prestanú spĺňať podmienky na prijatie dlhopisov na kótovaný trh burzy ustanovené týmto zákonom alebo burzovými pravidlami,

²² Napr. Obchodný zákonník, zákon o cenných papieroch.

alebo ak emitent neplní povinnosti, pri ktorých zákon vyžaduje pozastavenie obchodovania. Burza písomne vyzve emitenta na odstránenie nedostatkov; ak nie je emitentovi možné doručiť písomnú výzvu, môže burza vyzvať emitenta aj zverejnením výzvy v tlači s celoštátnou pôsobnosťou. Deň zverejnenia výzvy podľa predchádzajúcej vety sa považuje za deň doručenia výzvy emitentovi.

- b) na základe oznámenia emitenta o splynutí, zlúčení, rozdelení a zrušení spoločnosti alebo o akomkoľvek inom spôsobe transformácie spoločnosti,
 - c) ak 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 cennými papiermi v zmysle tohto odseku, je povinný predložiť burze príslušnú žiadosť minimálne 5 pracovných dní pred začiatkom pozastavenia obchodovania.
 - d) na základe oznámenia emitenta o tom, že nedôjde k výplате výnosu alebo menovitej hodnoty dlhopisu v súlade s emisnými podmienkami.
- 9.3 Burza nie je povinná pozastaviť obchodovanie s dlhopismi ak by to spôsobilo závažné poškodenie záujmov investorov alebo ohrozilo riadne fungovanie trhu.
- 9.4 Ak bolo pozastavené obchodovanie s dlhopismi podľa odseku 9.1 písm. f) a emitent dlhopisov v určenej lehote na výzvu burzy neodstráni nedostatky, burza dlhopisy vylúči z kótovaného trhu.
- 9.5 Ak bolo pozastavené obchodovanie s dlhopismi podľa odseku 9.2 písm. a) a emitent dlhopisov v určenej lehote na výzvu burzy neodstráni nedostatky, burza dlhopisy vylúči z kótovaného trhu alebo ich preradí na iný trh, ktorého podmienky dlhopisy spĺňajú.
- 9.6 Burza môže dlhopisy preradiť na iný trh, ktorého podmienky dlhopisy spĺňajú :
- a) v prípade oznámenia emitenta o splynutí, zlúčení, rozdelení a zrušení spoločnosti alebo o akomkoľvek inom spôsobe transformácie spoločnosti,
 - b) na základe oznámenia emitenta o nevyplatení výnosu alebo menovitej hodnoty dlhopisu v súlade s emisnými podmienkami.
- 9.7 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:
- a) konverzia len časti z celkového objemu konvertibilných dlhopisov,
 - b) uplatnenie predčasného splatenia len časti objemu emisie,
 - c) postupné nadobúdanie dlhopisov emitentom.
- 9.8 Po rozhodnutí o preradení dlhopisov na iný trh burzy sa na emitenta vzťahujú povinnosti vyplývajúce z príslušných ustanovení pravidiel príslušného trhu, na ktorý boli dlhopisy preradené.
- 9.9 Vylúčením dlhopisov z kótovaného trhu dôjde ku skončeniu obchodovania s dlhopismi.
- 9.10 Burza môže pozastaviť obchodovanie s dlhopismi na obdobie nevyhnutné na odstránenie príčin, ktoré viedli k pozastaveniu obchodovania, pričom obchodovanie s

finančným nástrojom môže byť opakovane pozastavené.

- 9.11 Burza môže pozastaviť obchodovanie s dlhopismi z dôvodu nesplnenia informačnej povinnosti emitenta najdlhšie na tri mesiace, pričom pozastavenie obchodovania s akciami sa skončí najneskôr uplynutím posledného dňa určenej lehoty bez možnosti opakovaného pozastavenia obchodovania s finančným nástrojom.
- 9.12 Burza je povinná bezodkladne pozastaviť obchodovanie s dlhopismi v obchodnom systéme burzy na kótovanom trhu, na vyžiadanie Rady pre riešenie krízových situácií (ďalej len „rezolučná rada“) podľa osobitného predpisu. Na pozastavenie obchodovania podľa prvej vety sa nevzťahuje povinnosť príslušných orgánov burzy podľa § 10 ods. 1 písm. e) a § 12 ods. 3 zákona o burze rozhodnúť o pozastavení obchodovania s finančnými nástrojmi. Na pozastavenie obchodovania podľa tohto odseku sa nevzťahuje § 65 ods. 1 a 2 zákona o burze.
- 9.13 Burza bezodkladne oznámi pozastavenie obchodovania podľa čl. 9 ods. 9.12 rezolučnej rade a Národnej banke Slovenska a zverejní ho v tlači s celoštátnou pôsobnosťou.
- 9.14 Burza obnoví obchodovanie s dlhopismi bezodkladne po tom, ako sa dozvie o odstránení nedostatkov emitentom a oznámi túto skutočnosť príslušnému orgánu dohľadu a zverejní ju na svojom webovom sídle.
- 9.15 Rozhodnutím o pozastavení obchodovania na kótovanom trhu burzy nie sú dotknuté povinnosti emitenta vyplývajúce mu z týchto pravidiel, zákona o burze a osobitných predpisov.
- 9.16 Burza skončí obchodovanie s dlhopismi:
- bezodkladne po získaní informácie o zrušení emisie v centrálnom depozitári,
 - bezodkladne po tom, ako sa dozvie, že dlhopisy prestali mať náležitosti stanovené všeobecne záväznými právnymi predpismi²³,
 - na žiadosť emitenta alebo jeho právneho nástupcu o skončenie obchodovania pri zániku dlhopisov prijatých na kótovaný trh, a to v lehote požadovanej v žiadosti, nie kratšej ako päť pracovných dní odo dňa doručenia žiadosti; ak lehota nie je uvedená, tak burza obchodovanie skončí bezodkladne,
 - po skončení obchodovania v posledný obchodný deň pred dátumom splatnosti menovitej hodnoty dlhopisov,
 - 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,
 - bezodkladne po tom, ako sa burza dozvie o nadobudnutí dlhopisov emitentom.
- 9.17 Burza môže skončiť obchodovanie s dlhopismi:
- 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.
- 9.18 Emitent cenného papiera prijatého na kótovaný trh, alebo emitent cenného papiera prijatého na kótovaný trh, ktorý má v prospekte uvedený údaj o tom, že s cenným

²³ Zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch, zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch atď.

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 9.1 písm. f) a 9.2 písm. a) alebo v dôsledku vylúčenia cenného papiera z trhu z dôvodu podľa ods. 9.4 a ods. 9.5 .

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

Článok 10

Prechodné ustanovenia

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