



ČASŤ IV.

4.1

4.1.3

PRAVIDLÁ PRE PRIJATIE PODIELOVÝCH LISTOV NA KÓTOVANÝ HLAVNÝ A PARALELNÝ TRH BURZY

BURZA CENNÝCH PAPIEROV V BRATISLAVE, A.S.

OBSAH

Článok 1	3
Úvodné ustanovenia	3
Článok 2	3
Podmienky na prijatie podielových listov na kótovaný trh	3
Článok 3	4
Prijatie podielových listov na kótovaný trh	4
Článok 4	10
Podmienky podmieneného obchodovania s podielovými listami na kótovanom trhu	10
Článok 5	11
Všeobecné ustanovenia k povinnostiam emitenta voči burze	11
Článok 6	12
Informácie potrebné k zabezpečeniu bezproblémového fungovania trhu s podielovými listami	12
Článok 7	14
Regulované informácie	14
Článok 8	14
Pozastavenie obchodovania, vylúčenie, skončenie obchodovania a preradenie podielových listov	14
Článok 9	17
Prechodné ustanovenia	17

Článok 1

Úvodné ustanovenia

- 1.1 Táto časť burzových pravidiel, Burzové pravidlá BCPB, časť 4.1.3 - Pravidlá pre prijatie podielových listov na kótovaný hlavný trh a kótovaný paralelný trh (ďalej len „pravidlá pre prijatie podielových listov na kótovaný trh“ alebo „pravidlá“) je vydaná v súlade s § 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 podielových listov na kótovaný hlavný trh (ďalej len "hlavný trh") a kótovaný paralelný trh (ďalej len "paralelný trh") (spolu aj ako „kótovaný trh“, „trh kótovaných cenných papierov“) Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len „burza“), podmienky podmieneného obchodovania s podielovými listami na kótovanom trhu burzy, povinnosti emitentov, ktorých podielové listy sú prijaté na kótovanom trhu, podrobnosti o podmienkach preradenia, pozastavenia, vylúčenia a skončenia obchodovania s podielovými listami 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.
- 1.3 Na účely týchto pravidiel, tam, kde je to primerané vzhľadom na znenie všeobecne záväzných právnych predpisov a povahu veci, sa pod pojmom podielový list rozumie aj investičná akcia investičného fondu s premenlivým základným imaním; pod pojmom štatút podielového fondu sa rozumejú aj stanovy investičného fondu s premenlivým základným imaním; pod pojmom podielový fond alebo podfond podielového fondu sa rozumejú aj investičný fond s premenlivým základným imaním alebo podfond investičného fondu s premenlivým základným imaním a pod pojmom správcovská spoločnosť sa rozumie aj investičný fond s premenlivým základným imaním.

Článok 2

Podmienky na prijatie podielových listov na kótovaný trh

- 2.1 Podielové listy môžu byť prijaté na kótovaný trh, len ak podielové listy, správcovská spoločnosť, ktorá spravuje podielové fondy, ktorých podielové listy majú byť prijaté na kótovaný trh (ďalej len „emitent“) a podielový fond v jej správe spĺňajú podmienky podľa zákona o burze¹ osobitných predpisov² a pravidiel a je technicky možné zabezpečiť obchodovanie s týmito podielovými listami v obchodnom systéme burzy a následné vyrovnanie obchodov s týmito podielovými listami.

¹ Najmä § 29 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. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov.,

- 2.2 Na hlavný trh môžu byť prijaté podielové listy, ktoré spĺňajú nasledujúce podmienky:
- minimálna doba podnikateľskej činnosti emitenta je 3 roky, a emitent zostavil a zverejnil účtovnú závierku v súlade s osobitným predpisom³ najmenej za tri roky predchádzajúce roku, v ktorom sa podáva žiadosť o prijatie podielových listov na kótovaný trh,
 - čistá hodnota majetku v podielovom fonde je minimálne 5 000 000,- EUR,
 - v posledných troch rokoch predchádzajúcich roku, v ktorom sa podáva žiadosť emitent nevstúpil do likvidácie, nebol na majetok emitenta vyhlásený konkurz, resp. povolená reštrukturalizácia alebo nebol zamietnutý návrh na vyhlásenie konkurzu pre nedostatok majetku emitenta.
- 2.3 Na paralelný trh môžu byť prijaté podielové listy, ktoré spĺňajú nasledujúce podmienky:
- minimálna doba podnikateľskej činnosti emitenta je 2 roky, a emitent zostavil a zverejnil účtovnú závierku v súlade s osobitným predpisom najmenej za dva roky predchádzajúce roku, v ktorom sa podáva žiadosť o prijatie podielových listov na kótovaný trh,
 - čistá hodnota majetku v podielovom fonde je minimálne 1 000 000,- EUR,
 - v posledných dvoch rokoch predchádzajúcich roku, v ktorom sa podáva žiadosť emitent nevstúpil do likvidácie, nebol na majetok emitenta vyhlásený konkurz, resp. povolená reštrukturalizácia alebo nebol zamietnutý návrh na vyhlásenie konkurzu pre nedostatok majetku emitenta.
- 2.4 V odôvodnených prípadoch môže burza udeliť výnimku z podmienky podľa ods. 2.2 písm. a) až b) a podľa ods. 2.3 písm. a) až b), pokiaľ bude existovať predpoklad, že pre podielové listy bude existovať dostatočne likvidné obchodovanie aj bez splnenia uvedenej podmienky.
- 2.5 Burza môže upustiť od uplatňovania ďalších podmienok v zmysle § 29 ods. 4 prvej vety zákona o burze, ak by boli na prekážku postupu pri posudzovaní žiadosti o prijatie v prípade podľa § 33 zákona o burze.

Článok 3

Prijatie podielových listov na kótovaný trh

- 3.1 Na kótovaný trh možno prijať podielové listy na základe žiadosti o prijatie podielových listov na kótovaný trh (ďalej len „žiadosť“). O prijatie podielových listov na kótovaný trh žiada emitent alebo z poverenia emitenta člen burzy (ďalej len „žiadateľ“).
- 3.2 Žiadosť sa musí vzťahovať na všetky podielové listy tej istej emisie podielových listov jedného podielového fondu, ak ide o strešný podielový fond, tak všetky podielové listy jedného podfondu emitenta.

³ Napr. zákon č. 431/2002 Zb. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

3.3 Žiadosť obsahuje nasledujúce údaje:

- a) obchodné meno, sídlo, identifikačné číslo emitenta ak mu bolo pridelené, 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) názov podielového fondu, ak ide o strešný podielový fond, názov príslušného podfondu; rok jeho vytvorenia a dobu na ktorú bol podielový fond, resp. podfond vytvorený,
- c) označenie toho, čo sa ňou požaduje,
- d) pravdivé opísanie všetkých rozhodujúcich skutočností, nasvedčujúcich splnenie podmienok pre prijatie podielových listov na kótovaný trh, predovšetkým vyhlásenie, že právne postavenie emitenta je v súlade s právom štátu, v ktorom má emitent sídlo a že podielové listy spĺňajú požiadavky práva štátu, podľa ktorého boli vydané,
- e) názov, druh, forma a podoba podielových listov, o prijatie ktorých sa žiada spolu s uvedením aktuálneho počtu vydaných podielových listov ku dňu podania žiadosti,
- f) kód ISIN, resp. sériové číslo ak je pridelené, CFI kód a FISN,
- g) čistá hodnota majetku v podielovom fonde ku dňu podania žiadosti,
- h) počiatočná hodnota jedného podielu,
- i) dátum a miesto registrácie podielových listov,
- j) dátum vydania emisie podielových listov,
- k) označenie prospektu pre účely prijatia podielových listov na kótovaný trh 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,
- l) označenie inej burzy alebo zahraničnej burzy, na ktorú bola v predchádzajúcich 60 dňoch pred podaním žiadosti podaná žiadosť o prijatie týchto podielových listov, alebo označenie inej burzy alebo zahraničnej burzy, na ktorú bude v nasledujúcich 60 dňoch podaná žiadosť,
- m) označenie burzy alebo zahraničnej burzy, na ktorú boli podielové listy prijaté pred podaním žiadosti,
- n) informácia o kódexe o riadení spoločnosti, ktorý sa na emitenta vzťahuje alebo

⁴ Nariadenie (EÚ) 2017/1129.

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,

- o) informácie o opatreniach a sankciách uložených príslušným orgánom dohľadu v priebehu 1 roka pred podaním žiadosti,
- p) informáciu o distribúcií podielových listov verejnosti,
- q) kontaktná osoba žiadateľa, kontaktné údaje, osoby zodpovednej za plnenie informačnej povinnosti emitenta,
- r) vyhlásenie o úplnosti, správnosti, pravdivosti, pravosti, preukázateľnosti a aktuálnosti podanej žiadosti vrátane jej príloh, pričom žiadateľ zodpovedá za pravdivosť tohto vyhlásenia,
- s) dátum a podpis žiadateľa alebo jeho splnomocnenca, resp. povereného zástupcu žiadateľa.

3.4 K žiadosti musia byť priložené nasledujúce doklady:

- a) povolenie orgánu dohľadu na činnosť emitenta, v prípade zahraničného emitenta povolenie na vznik a činnosť udelené príslušným orgánom dohľadu jeho domovského členského štátu,
- b) povolenie orgánu dohľadu na vytvorenie podielového fondu, ak vytvorenie fondu nebolo uvedené v povolení podľa písm. a) tohto odseku, resp. predchádzajúci súhlas orgánu dohľadu na vytvorenie podfondu strešného podielového fondu,
- c) povolenie príslušného orgánu k vydaniu podielových listov, pokiaľ je to potrebné podľa osobitných predpisov,
- d) štatút podielového fondu a jeho zmeny schválené príslušným orgánom dohľadu, predajný prospekt a akékoľvek dodatky k nemu, kľúčové informácie pre investorov a všetky ich zmeny a doplnenia zostavené v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní vrátane informácie o spôsobe ich zverejnenia,
- e) platný prospekt so všetkými dodatkami pre účely prijatia podielových listov na kótovaný trh (ďalej len „prospekt“), ak zákon o burze⁵ 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 je prospekt sprístupnený verejnosti v elektronickej podobe v zmysle osobitného predpisu⁴,
- f) rozhodnutie orgánu dohľadu o schválení prospektu, resp. rozhodnutie orgánu dohľadu o schválení dodatku k prospektu, ak zákon o burze⁵ alebo osobitný predpis⁴ neustanovuje inak, príp. osvedčenie 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.

⁵ Napr. § 25 ods.4 zákona o burze.

- g) doklad o sprístupnení schváleného prospektu verejnosti, ak zákon o burze⁵ alebo osobitný predpis⁴ neustanovuje inak,
- 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) priebežné finančné výkazy emitenta a podielového fondu v plnom rozsahu nie staršie ako tri mesiace od dátumu podania žiadosti, ak nie sú súčasťou prospektu,
- j) stanovy, spoločenskú zmluvu, zakladateľskú zmluvu alebo zakladateľskú listinu emitenta v platnom a aktuálnom znení,
- k) 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,
- l) potvrdenie o spôsobe a mieste vedenia evidencie podielnikov podielového fondu,
- m) aktuálny stav majetku emitenta a podielového fondu v čase podania žiadosti,
- n) aktuálna hodnota podielu a počet podielov v obehú ku dňu podania žiadosti, vrátane vývoja uvedených hodnôt od začiatku vydávania podielových listov vo forme grafu,
- o) opis výpočtu výnosu z podielových listov a spôsob vyplatenia výnosov z majetku v podielovom fonde,
- p) zoznam všetkých podielových fondov, v prípade, ak ide o strešný podielový fond zoznam všetkých podfondov, ktoré emitent ku dňu podania žiadosti spravuje,
- q) informácia o aktuálnej a priemernej čistej hodnote majetku vo fonde od začiatku vydávania príslušných podielových listov,
- r) dokument s kľúčovými informáciami (KID) v prípade, ak sa na emitenta vzťahuje povinnosť zverejniť takýto dokument v zmysle osobitného predpisu.⁶

3.6 Burza si môže od žiadateľa vyžiadať ďalšie informácie a podklady, ako aj požadovať vysvetlenia týkajúce sa podielových listov, o ktorých prijatie sa žiada, vysvetlenia týkajúce sa emitenta, resp. žiadateľa alebo predloženej žiadosti a dokladov.

3.7 Burza môže žiadosť osobne prerokovať so žiadateľom, resp. emitentom a tretími osobami. Z osobného prerokovania žiadosti sa vyhotoví záznam, ktorý je podkladom pre rozhodovanie burzy o prijatí podielových listov na kótovaný trh.

3.8 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,

⁶ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1286/2014 z 26. novembra 2014 o dokumentoch s kľúčovými informáciami pre štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení (PRIIP).

pravdivé a úplné a naďalej splňajú 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.

- 3.9 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.
- 3.10 Žiadosť a prílohy (v zmysle ods. 3.5 písm. a) až d), f), h), j) a k) sa predkladajú burze v origináloch alebo ako ich úradne osvedčené kópie. Ostatné prílohy podľa Článku 3.5 overuje burza na základe predložených originálov dokladov alebo žiadateľ predloží ich úradne osvedčené kópie.
- 3.11 Žiadateľ zodpovedá za škodu spôsobenú uvedením nesprávnych, nepravdivých alebo neúplných údajov v žiadosti a prílohách, ak zákon o burze alebo osobitný predpis neustanovuje inak.
- 3.12 Konanie o žiadosti sa začína dňom doručenia písomnej žiadosti burze. Na rozhodovanie burzy o žiadosti sa primerane vzťahujú ustanovenia osobitného predpisu.⁷
- 3.13 Ak sú splnené podmienky pre prijatie podielových listov 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.
- 3.14 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,
 - b) na základe písomnej žiadosti žiadateľa o prerušenie konania.
- 3.15 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.

⁷ Zákon č. 747/2004 Z.z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

- 3.16 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.
- 3.17 Burza konanie zastaví, ak:
- a) pominul dôvod konania,
 - b) žiadateľ, na ktorého návrh sa konanie začalo, vzal žiadosť späť,
 - c) žiadateľ neodstránil v určenej lehote nedostatky žiadosti alebo nepredložil všetky požadované dokumenty,
 - d) žiadateľ zanikol bez právneho nástupcu,
 - e) burza nie je príslušná na konanie,
 - f) žiadateľ nie je oprávnený na podanie žiadosti.
- 3.18 Burza vydá písomné rozhodnutie o žiadosti a oboznámi žiadateľa s rozhodnutím bez zbytočného odkladu po tom, čo rozhodne. Ak burza v lehote 60 dní od doručenia alebo doplnenia žiadosti rozhodnutie nevydá, možno sa jeho vydania domáhať na súde.
- 3.19 Burza oboznámi žiadateľa s rozhodnutím o žiadosti podľa ods. 3.18 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 predpisov⁸ a burzových pravidiel, ktoré sa na žiadateľa vzťahujú v dôsledku prijatia cenných papierov na kótovaný trh.
- 3.20 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):
- a) uhradiť poplatky v súlade s Poplatkovým poriadkom burzy,
 - b) sprístupniť verejnosti konečnú cenu a/alebo konečný počet cenných papierov, ktoré sú predmetom verejnej ponuky a doručiť burze doklad sprístupnení konečnej ceny a/alebo konečného počtu cenných papierov verejnosti v súlade s osobitným predpisom⁴, ak tieto neboli ku dňu podania žiadosti známe,
 - c) splniť ďalšie podmienky uvedené v rozhodnutí burzy o žiadosti potrebné na

⁸ 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 smerníc 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.

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 lehotu určená v tomto Článku.

- 3.21 Rozhodnutie o žiadosti nadobudne účinnosť po splnení podmienok podľa ods. 3.20 tohto Článku. V prípade nesplnenia podmienok podľa ods. 3.20 tohto Článku rozhodnutie o žiadosti zanikne.
- 3.22 Ak burza rozhodne o žiadosti pred vydaním podielových listov, v takom prípade v rozhodnutí uvedie odkladacie podmienky; odkladacia podmienka sa nesmie týkať predloženia prospektu.
- 3.23 Obchodovanie s podielovými listami na kótovanom trhu sa začne v deň nasledujúci po dni, v ktorom nadobudlo rozhodnutie o prijatí podielových listov na kótovaný trh účinnosť, najskôr však v deň nasledujúci po dni uverejnenia prospektu. To neplatí v prípadoch uvedených v zákone o burze⁵ a v osobitnom predpise⁴.
- 3.24 O prijatí podielových listov na kótovaný trh burza zverejní oznámenie v celoštátnej tlači uverejňujúcej burzové správy a prostredníctvom svojho webového sídla pričom uvedie najmenej označenie podielových listov, obchodné meno emitenta, deň prijatia na kótovaný trh a deň začiatku obchodovania. V prípade prijatia podielových listov na podmienené obchodovanie na kótovanom trhu burza na svojom webovom sídle informuje o tejto skutočnosti a o tom, že tieto podielové listy 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.
- 3.25 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 podielové listy, ktoré inak spĺňajú podmienky pre prijatie podielových listov na kótovaný trh podľa týchto pravidiel, pokiaľ nie sú dostupné informácie o podielových listoch alebo o ich emitentovi potrebné na zabezpečenie obchodovania s podielovými listami v obchodnom systéme burzy, na zabezpečenie vyrovnania obchodov v príslušnom centrálnom depozitári a na zabezpečenie riadneho plnenia vykazovacích povinností burzy.
- 3.26 V prípade, ak bola podaná žiadosť o prijatie tých istých podielových listov 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 podielové listy už sú prijaté na regulovaný trh so sídlom v členskom štáte, burza môže pri prijímaní podielových listov po koordinácii s príslušným orgánom v tomto členskom štáte prijať opatrenia nevyhnutné na urýchlenie a zjednodušenie postupov prijatia.

Článok 4

Podmienky podmieneného obchodovania s podielovými listami na kótovanom trhu

- 4.1 Burza je oprávnená rozhodnúť o žiadosti a prijať podielové listy na podmienené obchodovanie na kótovanom trhu pred ich vydaním a pred splnením odkladacích podmienok uvedených v rozhodnutí podľa bodu 3.22; 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 podielových listov k podmienenému obchodovaniu sa primerane vzťahujú ustanovenia Článku 3 týchto pravidiel.
- 4.3 Podmienené obchodovanie začne najskôr po splnení ďalších odkladacích podmienok podľa ods. 3.22.
- 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 podielovými listami uzavretých v podmienenom obchodovaní sa vykoná najskôr v prvý deň začatia riadneho obchodovania s podielovými listami.
- 4.7 Ak nedôjde k začatiu riadneho obchodovania s podielovými listami, 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. 3.22 zaniká.
- 4.8 Obchody uzavreté v podmienenom obchodovaní sa považujú za burzové, resp. iné obchody odo dňa začatia riadneho obchodovania s podielovými listami.

Článok 5

Všeobecné ustanovenia k povinnostiam emitenta voči burze

- 5.1 Emitent je povinný predložiť burze informácie podľa týchto pravidiel. Informácie podľa tohto Článku, Článku 6 a Článku 7, 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.
- 5.2 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.

- 5.3 Spôsob plnenia informačných povinností emitenta voči burze určí burza na svojom webovom sídle.
- 5.4 Informačné povinnosti vyplývajúce emitentovi z týchto pravidiel a ostatných osobitných predpisov sa vzťahujú na celú dobu, počas ktorej sú podielové listy prijaté na kótovanom trhu, t.j. odo dňa och prijatia až do dňa skončenia obchodovania. Lehoty na poskytnutie príslušných informácií zostávajú nezmenené.
- 5.5 Emitent, 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 osobitné predpisy.
- 5.6 Emitent je povinný uhrádzať poplatky v lehotách a výškach, ktoré sú stanovené v Poplatkovom poriadku burzy.
- 5.7 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 predpisom⁹ 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 predpisu⁹ 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.
- 5.8 Ak má emitent podielové listy umiestnené na rôznych trhoch burzy a ak príslušné pravidlá ukladajú emitentovi plnenie rovnocenných informačných povinností, emitent poskytne burze tieto informácie len raz, a to podľa pravidiel, ktoré stanovujú kratšie lehoty.
- 5.9 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.
- 5.10 Emitent je povinný zabezpečiť, aby bol až do skončenia obchodovania s podielovými listami 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.

⁹ 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).

Článok 6

Informácie potrebné k zabezpečeniu bezproblémového fungovania trhu s podielovými listami

- 6.1 Emitent je povinný bezodkladne zaslať burze všetky informácie, ktoré sú potrebné na ochranu investorov a na zabezpečenie bezproblémového fungovania kótovaného trhu s podielovými listami vrátane informácií o zmenách vo svojej finančnej situácii alebo iných skutočnostiach počas roka, ktoré môžu vyvolať významnú zmenu kurzu podielových listov, resp. zhoršiť schopnosť emitenta plniť záväzky vyplývajúce z emisie podielových listov 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 uskutočnenej zmene,
 - d) informáciu o personálnych zmenách u členov štatutárneho orgánu, členov dozorných orgánov a vedúcich zamestnancov¹⁰ emitenta,
 - e) informáciu o prijatí podielových listov emitenta na obchodovanie na inom regulovanom trhu, resp. organizovanej obchodnej platforme,
 - f) informáciu o akejkolvek oneskorenej výplate výnosov, resp. nevyplatení výnosov podielového listu, ak sa v zmysle štatútu podielového fondu vyplácajú výnosy,
 - g) rozhodnutie o zlúčení alebo zrušení emitenta, informáciu o úpadku emitenta, resp. o tom, že mu úpadok hrozí, informáciu o vyhlásení konkurzu na majetok emitenta, o povolení reštrukturalizácie, o vstupe do likvidácie apod.,
 - h) rozhodnutie emitenta o premene uzavretého podielového fondu na otvorený podielový fond vrátane splnenia si oznamovacej povinnosti v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní,
 - i) informáciu o vytvorení nového podielového fondu, resp. podfondu strešného podielového fondu, o zrušení alebo zlúčení podielového fondu, resp. podfondu strešného podielového fondu,
 - j) všetky rozhodnutia orgánu dohľadu týkajúce sa emitenta alebo ním vytvoreného alebo spravovaného podielového fondu, resp. podfondu strešného podielového fondu, najmä rozhodnutia v zmysle § 163 ods. 1 zákona o kolektívnom investovaní,
 - k) informáciu o pozastavení alebo obmedzení činnosti emitenta na základe úradného rozhodnutia,

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

- l) správu depozitára fondu, ak pri výkone svojej kontrolnej činnosti v zmysle zákona o kolektívnom investovaní zistil, že emitent porušil zákon o kolektívnom investovaní alebo štatút podielového fondu,
- m) rozhodnutie o odobratií povolenia na činnosť emitenta orgánom dohľadu a rozhodnutie orgánu dohľadu o udelení predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia na činnosť emitenta spolu s dokladom potvrdzujúcim vrátenie tohto povolenia,
- n) informáciu o zániku povolenia depozitára fondu na výkon činnosti depozitára v zmysle zákona o kolektívnom investovaní,
- o) informáciu o vypovedaní zmluvy medzi emitentom a depozitárom fondu z ktorejkoľvek strany a informáciu o uzavretí zmluvy s novým depozitárom fondu,
- p) informáciu o akýchkoľvek navrhovaných zmenách náležitostí podielových listov, v štruktúre, podobe, forme a zmenách počtu vydaných podielových listov a informáciu o postupe zmeny náležitostí podielových listov v centrálnom depozitári vrátane informácie o akýchkoľvek zmenách v právach patriacich k vydaným podielovým listom emitenta,
- q) údaje o vydaní nových podielových listov v podielovom fonde, resp. podfonde strešného podielového fondu,
- r) bezodkladne po skončení každého burzového obchodného dňa vypočítať a oznámiť burze čistú hodnotu majetku v podielovom fonde, počet podielov v obehu, aktuálnu hodnotu podielu a údaje o peňažnej sume za vydané a vrátené podiely za daný deň,
- s) aktuálne úplné znenie štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov po každej ich zmene,
- t) oznámenie o prevode správy podielového fondu na iného emitenta,
- u) akékoľvek ďalšie informácie a doklady týkajúce sa podielových listov, resp. podielových fondov emitenta, 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.

Článok 7

Regulované informácie

- 7.1 Regulovanými informáciami sa rozumejú všetky informácie, ktoré emitent musí zverejniť podľa zákona o burze¹¹ a podľa osobitných predpisov¹² pokiaľ tieto právne predpisy neustanovujú inak¹³.
- 7.2 Za správnosť údajov, ktoré emitent vypracúva a zverejňuje podľa zákona o burze

¹¹ Napr. § 34 až § 49 zákona o burze.

¹² Najmä nariadenie (EÚ) č. 596/2014 a nariadenie (EÚ) 2017/1129.

a podľa osobitného zákona, zodpovedá emitent v plnom rozsahu. Týmto nie je dotknutá zodpovednosť podľa iných osobitných predpisov.

- 7.3 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.
- 7.4 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 predpisy¹².
- 7.5 Ak emitent zverejní regulované informácie, je povinný súčasne tieto informácie predložiť bezodplatne burze.
- 7.6 Emitent, ktorého podielové listy sú prijaté na kótovanom trhu je povinný doručiť burze a zverejniť:
- a) ročnú finančnú správu vypracovanú v súlade s § 34 zákona o burze a podľa § 160 a nasl. zákona o kolektívnom investovaní, 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 § 160 a nasl. zákona o kolektívnom investovaní a informovať burzu o spôsobe a termíne zverejnenia.
- 7.7 Emitent, ktorého podielové listy sú prijaté na kótovanom trhu je povinný doručiť burze informácie podľa tohto Článku v lehotách vymedzených v zákone o burze.

Článok 8

Pozastavenie obchodovania, vylúčenie, skončenie obchodovania a preradenie podielových listov

- 8.1 Burza bez zbytočného odkladu pozastaví obchodovanie s podielovými listami na kótovanom trhu alebo vylúči podielové listy z obchodovania 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, má dôvodné podozrenie z manipulácie s trhom v súvislosti s týmito podielovými listami,
 - c) na základe rozhodnutia príslušného orgánu dohľadu,
 - d) po získaní informácie pri rušení emisie (zánik podielových listov) v centrálnom depozitári
 - e) ak zistila, že podielové listy prestali mať náležitosti stanovené osobitnými predpismi.¹⁴

¹⁴ Napr. zákon o cenných papieroch.

- f) ak jej nebudú dostupné informácie o podielových listoch alebo emitentovi potrebné na zabezpečenie riadneho obchodovania s podielovými listami v obchodnom systéme burzy, na zabezpečenie vyrovnaného obchodu s podielovými listami 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.
- 8.2 Burza môže pozastaviť obchodovanie s podielovými listami alebo vylúčiť podielové listy z obchodovania na kótovanom trhu:
- a) ak podielové listy alebo emitent prestanú spĺňať podmienky na prijatie podielových listov na kótovaný trh burzy ustanovené týmto zákonom alebo burzovými pravidlami 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 alebo v prípade premeny, zmeny alebo zlúčenia podielového fondu alebo o akomkoľvek inom spôsobe transformácie podielového fondu.
- 8.3 Burza nie je povinná pozastaviť obchodovanie s podielovými listami ak by to spôsobilo závažné poškodenie záujmov investorov alebo ohrozilo riadne fungovanie trhu.
- 8.4 Ak bolo pozastavené obchodovanie podľa odseku 8.1 písm. f) a emitent v určenej lehote na výzvu burzy neodstráni nedostatky, burza podielové listy vylúči z kótovaného trhu alebo ich preradí na iný trh, ktorého podmienky podielové listy spĺňajú.
- 8.5 Ak bolo pozastavené obchodovanie s podielovými listami podľa odseku 8.2 písm. a) a emitent v určenej lehote na výzvu burzy neodstráni nedostatky, burza podielové listy vylúči z kótovaného trhu alebo ich preradí na iný trh, ktorého podmienky spĺňajú.
- 8.6 Burza môže podielové listy preradiť na iný trh, ktorého podmienky podielové listy, podielový fond, resp. emitent spĺňajú:
- a) v prípade oznámenia emitenta o zlúčení, zrušení spoločnosti alebo o akomkoľvek inom spôsobe transformácie spoločnosti alebo v prípade premeny, zmeny alebo zlúčenia podielového fondu,
- b) v prípade pozastavenia alebo obmedzenia činnosti emitenta na základe úradného rozhodnutia.
- 8.7 Po rozhodnutí o preradení podielových listov na iný trh burzy sa na emitenta vzťahujú povinnosti vyplývajúce z príslušných ustanovení pravidiel trhu, na ktorý boli podielové listy preradené.

- 8.8 Vylúčením podielových listov z kótovaného trhu dôjde k skončeniu obchodovania s podielovými listami.
- 8.9 Burza môže pozastaviť obchodovanie s podielovými listami na obdobie nevyhnutné na odstránenie príčin, ktoré viedli k pozastaveniu obchodovania, pričom obchodovanie s finančným nástrojom môže byť opakovane pozastavené..
- 8.10 Burza môže pozastaviť obchodovanie s finančným nástrojom z dôvodu nesplnenia informačnej povinnosti emitenta najdlhšie na tri mesiace, pričom pozastavenie obchodovania s finančným nástrojom sa skončí najneskôr uplynutím posledného dňa určenej lehoty bez možnosti opakovaného pozastavenia obchodovania s finančným nástrojom.
- 8.11 Burza je povinná bezodkladne pozastaviť obchodovanie s podielovými listami v obchodnom systéme burzy na kótovanom trhu, na vyžiadanie Rady pre riešenie krízových situácií (ďalej len „rezolučná rada“) podľa osobitného predpisu.¹⁵ 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.
- 8.12 Burza bezodkladne oznámi pozastavenie obchodovania podľa čl. 8 ods. 8.11 rezolučnej rade a Národnej banke Slovenska a zverejní ho v tlači s celoštátnou pôsobnosťou.
- 8.12 Burza obnoví obchodovanie s podielovými listami bezodkladne po tom, ako sa dozvie o odstránení nedostatkov emitentom.
- 8.13 Rozhodnutím o pozastavení obchodovania na kótovanom trhu burzy nie sú dotknuté povinnosti emitenta vyplývajúce mu z týchto pravidiel, zákona o burze a osobitných predpisov.
- 8.14 Burza skončí obchodovanie s podielovými listami:
- a) bezodkladne po získaní informácie o zrušení emisie, v príslušnom centrálnom depozitári, resp. po získaní informácie od emitenta o ukončení doby zhodnocovania v súlade so štatútom podielového fondu
 - b) ak došlo k zrušeniu podielového fondu,
 - c) ak zistila, že podielové listy prestali mať náležitosti stanovené osobitnými predpismi¹⁶,
 - d) po skončení obchodovania v posledný obchodný deň pred dátumom splatnosti podielového listu,
- 8.15 Burza môže skončiť obchodovanie s podielovými listami:

¹⁵ § 13 ods. 1 písm. c) zákona č. 371/2014 Z.z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

¹⁶ Zákon o cenných papieroch, zákon o kolektívnom investovaní atď.

- a) na základe oznámenia emitenta o zlúčení, zrušení spoločnosti alebo o akomkoľvek inom spôsobe transformácie spoločnosti alebo v prípade premeny, zmeny alebo zlúčenia podielového fondu alebo akomkoľvek inom spôsobe transformácie podielového fondu,
 - b) ak došlo k odňatiu povolenia na činnosť emitenta orgánom dohľadu alebo k vráteniu povolenia na činnosť emitenta spolu s dokladom potvrdzujúcim vrátenie tohto povolenia.
- 8.16 Emitent podielových listov prijatých na kótovaný trh, ktorý má v prospekte uvedený údaj o tom, že s podielovými listami bude možné obchodovať na burze alebo že emitent požiadá o prijatie podielových listov na trh burzy, zodpovedá majiteľom podielových listov a investorom za škody, ktoré im vznikli v dôsledku pozastavenia obchodovania s podielovými listami podľa odseku 8.1 písm. f) alebo 8.2 písm. a) alebo v dôsledku vylúčenia podielových listov z trhu z dôvodu podľa § 38 ods. 3 štvrtej vety zákona o burze.
- 8.17 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 podielových listov na trh burzy.
- 8.18 Pri pozastavení, vylúčení alebo skončení obchodovania s podielovými listami alebo preradení podielových listov z kótovaného trhu emitent nemá právo na vrátenie poplatkov uhradených burze.
- 8.19 Proti rozhodnutiu burzy podľa tohto Článku nemožno podať opravný prostriedok.
- 8.20 Na konanie a rozhodovanie burzy o pozastavení obchodovania, vylúčení, skončení obchodovania s podielovými listami alebo preradení podielových listov z kótovaného trhu sa primerane vzťahujú ustanovenia čl. 3 týchto pravidiel.

Článok 9

Prechodné ustanovenia

- 9.1 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.
- 9.2 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 podielových listov 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.

- 9.3 Na lehoty, ktoré v deň nadobudnutia účinnosti týchto pravidiel ešte neuplynuli, sa vzťahujú ustanovenia doterajších pravidiel.