



ČASŤ VI.

PRAVIDLÁ ÚČASTI BURZY A JEJ ČLENOV NA ZABEZPEČOVANÍ ZÚČTOVANIA A VYROVNANIA

BURZA CENNÝCH PAPIEROV V BRATISLAVE, A.S.

OBSAH

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

Článok 1 Úvodné ustanovenia

- 1.1 Pravidlá účasti burzy a jej členov na zabezpečovaní zúčtovania a vyrovnania (ďalej len „pravidlá“) sú vydané Burzou cenných papierov v Bratislave, a.s., (ďalej len "burza") v súlade s § 18 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o burze“), upravujú najmä postup burzy a jej členov pri zabezpečovaní zúčtovania a vyrovnania burzových obchodov a iných obchodov.
- 1.2 Medzi burzové obchody patria kurzotvorné obchody. Medzi iné obchody patria priame a repo obchody (burzové a iné obchody ďalej spolu aj ako „obchody“).
- 1.3 Burza v súlade s týmito pravidlami zabezpečuje aj zúčtovanie a vyrovanie osobitných obchodov – VP-obchodov, na ktoré sa primerane vzťahujú ustanovenia týchto pravidiel pre burzové a iné obchody.
- 1.4 V prípade, že v ďalších ustanoveniach týchto pravidiel sú použité nasledujúce výrazy, majú tieto výrazy význam uvedený nižšie:
 - a) „CP“ - cenný papier/cenné papiere;
 - b) „ŠPP“ – štátne pokladničné poukážky sú cenné papiere vydávané Slovenskou republikou, pre ktoré platia ustanovenia § 3 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“);
 - c) „zúčtovanie“ je určenie výšky záväzkov a pohľadávok členov vyplývajúcich z uzatvorených alebo nahlásených obchodov na burze za účelom následného vyrovnania predmetných obchodov;
 - d) „vyrovanie“ je finalizácia obchodu/-ov, ktorá zahŕňa v prípade obchodov s finančným vyrovaním dodanie CP, ktoré boli predmetom obchodu/-ov za stanovenú finančnú protihodnotu jednotlivým protistranám; v prípade obchodov bez finančného vyrovnania zahŕňa len časť dodania CP kupujúcim protistranám;
 - e) „zúčtovacia banka“ je člen burzy–banka, resp. pobočka zahraničnej banky, vybraná na základe individuálneho rozhodnutia iného člena, ktorá je oprávnená otvárať finančný účet pre iného člena burzy, ktorý o to požiada. Zúčtovacia banka je povinná zabezpečiť zasielanie inštrukcií a dodržiavať harmonogram vyrovnania obchodov stanovený burzou podľa týchto pravidiel;
 - f) „centrálny depozitár“ (ďalej len „DCD“) je subjekt vykonávajúci činnosť podľa zákona o cenných papieroch;
 - g) „deň T“ je deň uzavretia obchodu/-ov;
 - h) v spojení „T+x“ x znamená počet burzových dní odo dňa T;
 - i) „deň SD“ je deň vyrovnania obchodu/-ov;
 - j) v spojení „SD-x“ x znamená počet burzových dní do dňa SD;
 - k) „príznak priebežného vyrovnania (ďalej len „PV“)" znamená údaj označujúci možnosť priebežne vyrovať repo obchody v daný deň T s/bez finančného vyrovnania, ktorého predmetom sú dlhopisy a ŠPP. Repo obchody s dlhopismi a ŠPP s požiadavkou na finančné vyrovanie v daný deň T je možné zadať len s príznakom PV. Príznak PV nie je možné zadať pre VP-emisie.

Článok 2

Predmet zúčtovania a vyrovnania obchodov

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

Článok 3

Predpoklady zúčtovania a vyrovnania obchodov

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

Článok 4

Pozastavenie práva nakladať

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

Článok 5

Spôsob vyrovnania obchodov

- 5.1 Burza zadáva v elektronickej forme a/alebo faxom v mene člena príkazy:
 - a) na vyrovnanie do DCD pri obchodoch typu DCD/EUR a DCD/CM;
 - b) zúčtovacej banke kupujúceho člena na vykonanie platby v cudzej mene v prospech účtu predávajúceho člena pri obchodoch typu DCD/CM.
- 5.2 Vyrovnanie obchodov typu DCD/EUR zabezpečí DCD v súlade s harmonogramom Prevádzkového poriadku DCD.
- 5.3 Zúčtovanie záväzkov a pohľadávok vyplývajúcich z obchodov typu DCD/EUR zabezpečí DCD metódou gross.
- 5.4 Vyrovnanie obchodov typu DCD/CM sprostredkuje burza a prebieha v dvoch fázach:
 - a) zabezpečenie záväzkov (príkazy na registráciu PPN s CP v DCD na príslušných účtoch v DCD, príkaz zúčtovacej banke kupujúceho člena na vykonanie platby v cudzej mene v prospech účtu predávajúceho člena);
 - b) zaslanie príkazu na vyrovnanie do DCD.
- 5.5 Ak nie je možné burzový obchod, príp. jeho časť vyrovnať, resp. zaslať na vyrovnanie z dôvodu poruchy technického a/alebo programového vybavenia burzy, zlyhania technických prostriedkov mimo dosahu burzy, výpadku elektrického prúdu, prírodnej katastrofy, štrajku, z dôvodu vyššej moci alebo inej skutočnosti, či udalosti čiastočne alebo úplne obmedzujúcej zúčtovanie a vyrovnanie, resp. sprostredkovanie vyrovnania obchodov v stanovenom termíne vyrovnania, oznámi burza túto skutočnosť členom a po dohode s nimi stanoví nový termín SD a spôsob vyrovnania. Povinnosti členov pri zabezpečovaní zúčtovania a vyrovnania burzových obchodov týmto nie sú dotknuté.

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

Článok 6

Nevyrovnané obchody

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

Článok 7

Povinnosti členov a burzy, zodpovednosť za škody

- 7.1 Členovia a burza sú povinní pri účasti na zabezpečovaní zúčtovania a vyrovnanania postupovať v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, burzovými pravidlami a vykonávacími predpismi.
- 7.2 Členovia a burza pri činnostiach podľa predchádzajúceho odseku sú povinní vykonať všetky potrebné úkony k tomu, aby platne uzavretý burzový obchod bol riadne a včas vyrovnaný.
- 7.3 Členovia burzy zodpovedajú za škody, ktoré vznikli tým, že príslušné požiadavky na vykonanie úkonov týkajúce sa zúčtovania a vyrovnanania obchodov poskytli oneskorene, nesprávne, alebo neúplne, alebo v inej ako požadovanej forme stanovenej v burzových pravidlách.
- 7.4 Burza zodpovedá za škody, ktoré spôsobila nesprávnym, neúplným alebo oneskoreným vykonaním úkonov, potrebných k zúčtovaniu a vyrovnaníu obchodov.
- 7.5 Burza nezodpovedá za škody, ktoré nastali v dôsledku zlyhania technických prostriedkov mimo dosahu burzy, výpadku elektrického prúdu, prírodnej katastrofy, štrajku, z dôvodu vyššej moci alebo inej skutočnosti, či udalosti čiastočne alebo úplne obmedzujúcej zúčtovanie a vyrovnanie obchodov v stanovenom termíne SD.
- 7.6 Členovia zodpovedajú za to, že ku každej požiadavke na vykonanie úkonov v DCD, ktoré v ich zastúpení burza predkladá do DCD, majú všetky potrebné doklady, ktoré pre túto činnosť vyžadujú všeobecne záväzné právne predpisy, resp. DCD.
- 7.7 Burza nezodpovedá za škody, ktoré vznikli po prijatí príkazov burzy na vyrovnanie zaknihovaných CP DCD, ktoré sú predmetom obchodov.