

BURZOVÉ PRAVIDLÁ

akciovej spoločnosti

Komoditná burza Bratislava, a.s.

(ďalej len "KBB")

30.7.2010

(ďalej len "Burzové Pravidlá")

OBSAH

Burzové pravidlá	4
§ 1 Všeobecné ustanovenia.....	4
§ 2 Burzové komodity.....	4
§ 3 Delenie trhu	4
§ 4 Obchody.....	5
§ 5 Kontrola trhu	5
§ 6 Obchodný denník.....	6
§ 7 Trh.....	6
§ 8 Zrušenie burzového kontraktu	6
§ 9 Príslušný súd a disciplinárna komisia	6
§ 10 Sankcie.....	7
§ 11 Záverečné ustanovenia.....	7
Príloha č. 1 Burzových pravidiel KBB: Všeobecné podmienky členstva	8
§ 1 Status obchodník VT (Obchodník na vedľajšom trhu).....	8
§ 2 Spôsob získania statusu obchodníka VT:	8
§ 3 Status obchodník HT (Obchodník na hlavnom trhu)	8
§ 4 Vylúčenie Obchodníka	9
§ 5 Status zakladateľ KBB	9
Príloha č. 2 Burzových pravidiel KBB: Zásady a postup registrácie brokerských firiem, brokerov na KBB	11
§ 1 Všeobecné ustanovenia.....	11
§ 2 Postup pri registrácií.....	11
Príloha č. 3 Burzových pravidiel KBB: Hodnoty lot	12
§ 1 Lót.....	12
§ 2 Obchodovanie.....	12
Príloha č. 4 Burzových pravidiel KBB: Zoznam komodít obchodovaných na trhoch	13
§ 1 Hlavný trh	13
Príloha č. 5 Burzových pravidiel KBB: Vedľajší trh pri KBB (VT).....	14
§ 1 Všeobecné ustanovenia.....	14
§ 2 Poplatky	14
§ 3 Záručný systém.....	14
§ 4 Vstup.....	14
Príloha č. 6 Burzových pravidiel KBB: Pravidlá správania sa účastníkov trhu	15
§ 1 Povinnosti účastníkov burzového zhromaždenia:	15
Príloha č. 7 Burzových pravidiel KBB: Burzové hodiny	16
§ 1 Obchodné dni	16
Príloha č. 8 Burzových pravidiel KBB: Záručno-zúčtovací systém KBB 1 (ZZS1)	17
§ 1 Podmienky	17
§ 2 Popis účtov	17
§ 3 Záruky	17
§ 4 Označenie obchodného prípadu a jednotlivých transakcií	17
§ 5 Proces obchodovania	18
§ 6 Sankcie.....	18
Príloha č. 9 Burzových pravidiel KBB: Cenník burzy	19
§ 1 Všeobecné ustanovenia.....	19

Príloha č. 10 Burzových pravidiel KBB: Zásady činnosti disciplinárnej komisie	20
§ 1 Kompetencie, voľby a zloženie disciplinárnej komisie	20
§ 2 Disciplinárne konanie	20
§ 3 Rozhodnutia disciplinárnej komisie	20
§ 4 Sankcie	21
Príloha č. 11 Burzových pravidiel KBB: Závierkový list	22
Príloha č. 12 Burzových pravidiel KBB: Záručno-zúčtovací systém KBB 2 (ZZS2)	23
§ 1 Podmienky	23
§ 2 Vklad tovaru a peňažných prostriedkov	23
§ 3 Obchodovanie	23
§ 4 Párovanie kontraktov	24
§ 5 Výber peňazí	24
§ 6 Výber tovaru	24
Príloha č. 13 Burzových pravidiel KBB: Referenčná cena	25
§ 1 Všeobecné ustanovenia	25
§ 2 Priority zdrojov ceny	25
§ 3 Premenné algoritmy	25
Príloha č. 14 Burzových pravidiel KBB: Market maker	26
§ 1 Všeobecné ustanovenia	26
§ 2 Práva a povinnosti market makera	26
§ 3 Ukončenie statusu market makera	26
Príloha č. 15 Burzových pravidiel KBB: Burzové zhromaždenie	27
§ 1 Všeobecné ustanovenia	27
§ 2 Práva a povinnosti účastníkov burzového zhromaždenia	27
§ 3 Párovanie pokynov	28
Príloha č. 16 Burzových pravidiel KBB: Termínové kontrakty (MON)	29
§ 1 Všeobecné ustanovenia	29
§ 2 Záruky	29
§ 3 Proces nápravy neplnenia kontraktu	29
§ 4 Nútený predaj	30
§ 5 Sankcie	30
Príloha č. 17 Burzových pravidiel KBB: Garančné fondy	31
§ 1 Všeobecné ustanovenia	31
§ 2 Maximálna výška fondu a dopĺňanie	31
§ 3 Čerpanie z fondu	31
Príloha č. 18 Burzových pravidiel KBB: SWAP	32
§ 1 Všeobecné ustanovenia	32
Príloha č. 19 Burzových pravidiel KBB: Aukcie	33
§ 1 Definície pojmov	33
§ 2 Aukčný pokyn	33
§ 3 Typ aukcie	35
§ 4 Všeobecné ustanovenia	37
§ 5 Kaucia	37

BURZOVÉ PRAVIDLÁ

§ 1

Všeobecné ustanovenia

- (1) Tieto Burzové pravidlá Komoditnej burzy Bratislava, a.s. upravujú práva a povinnosti účastníkov burzového zhromaždenia v spôsobe prípravy, sprostredkovania, uzavierania a registrovania zmlúv z burzových obchodov, uzavretých na KBB.
- (2) Burzové pravidlá sú záväzné pre všetkých účastníkov burzového obchodu.
- (3) Burzové pravidlá musia byť v súlade so stanovami KBB. Návrh na zosúladenie Burzových pravidiel so stanovami predkladá Burzovej komore generálny sekretár.
- (4) Ceny komodít, poplatky a sankcie upravené v týchto Burzových pravidlách a v iných dokumentoch sú stanovené v eurách (EUR) alebo vo voľne vymeniteľných menách.
- (5) Kurzové prepočty burzových poplatkov z uzavretých obchodov medzi voľne vymeniteľnou menou a EUR sa uskutočňujú podľa kurzového lístka Európskej centrálnej banky (ECB) platného pre deň, v ktorom bol uzavretý obchod alebo v deň fakturácie. Zvolený deň kurzového prepočtu musí byť uvedený v Burzovom kontrakte.
- (6) Kurzové prepočty medzi voľne vymeniteľnou menou a EUR z iných titulov ako uzavretých burzových obchodov sa uskutočňujú podľa kurzového lístka ECB platného v deň fakturácie.
- (7) Právne vzťahy medzi členmi burzy, medzi burzou a členmi burzy, a zúčtovacím strediskom sa riadia zákonmi Slovenskej Republiky.

§ 2

Burzové komodity

- (1) Za burzové komodity, s ktorými sa môže obchodovať na KBB, sú považované všetky komodity zapísané v stanovách KBB a schválené Burzovou komorou.
- (2) O zozname komodít, s ktorými sa na KBB obchoduje rozhoduje Burzová komora. Medzi zasadnutiami Burzovej komory môže o dočasnom zaradení ďalších komodít na trh rozhodnúť predseda, podpredsedovia Burzovej komory a generálny sekretár.
- (3) Generálny sekretár určuje typy komodít, ich priradený trh, menu, spôsob vysporiadania a typ dodávky ktoré sa obchodujú v Informačnom systéme KBB (ďalej IS).

§ 3

Delenie trhu

- (1) Trh sa delí na :
 - a) hlavný trh;
 - b) vedľajší trh.
- (2) Hlavný trh sa delí na:
 - a) trh s emisiami CO₂,

- b) trh s drevom,
 - c) trh s obilninami,
 - d) trh s ostatnými komoditami.
- (3) Vedľajší trh sa riadi pravidlami podľa prílohy č. 5 týchto Burzových pravidiel.
- (4) Presný zoznam komodít obchodovaných na Hlavnom trhu je uvedený v prílohe č. 4 týchto Burzových pravidiel .

§ 4

Obchody

- (1) Delenie obchodov podľa spôsobu a termínu dodávky:
- (2) Promptné (SPOT) – je obchod, pri ktorom sa predávajúci zaviazá v stanovenom termíne predať tovar a kupujúci sa zaviazá za tovar zaplatiť do 2 dní od uzavretia kontraktu.
- (3) Mesačný obchod (MON) – obchod pri ktorom sa predávajúci zaviazá v stanovenom termíne predať tovar a kupujúci sa zaviazá za tovar zaplatiť v termíne stanovenom v kontrakte.
- (4) Špekulačné obchody o cene (FUTURES) – Finančný nástroj - obchod pri ktorom sa kupujúci zaviazá zaplatiť rozdiel kótovanej ceny burzy od ceny kontraktu predávajúcemu pri zvýšení kótovanej ceny a predávajúci sa zaviazá zaplatiť rozdiel kótovanej ceny burzy od ceny kontraktu kupujúcemu pri znížení kótovanej ceny. Futures môže komoditná burza sprostredkovať iba so súhlasom Národnej Banky Slovenska.
- (5) Každý člen KBB je v prípade zastupovania klienta na KBB povinný oboznámiť ho s podmienkami vyplývajúcimi z týchto Burzových pravidiel a ich príloh.

§ 5

Kontrola trhu

- (1) Útvar inšpekcie komoditných obchodov (ďalej len "Útvar inšpekcie"), sleduje, vyhodnocuje a zaznamenáva údaje o komoditných obchodoch, kontroluje komoditné obchody a poskytuje súčinnosť Ministerstvu hospodárstva Slovenskej republiky, ďalej Ministerstvo a Národnej banke Slovenska.
- (2) Útvar inšpekcie sa riadi internými predpismi KBB.
- (3) Trh kontroluje útvar inšpekcie komoditných obchodov zriadený na KBB. Útvar kontroluje pokyny a kontrakty proti manipulácii a machinácii ako sú definované v zákone.
- (4) Burzový komisár, predseda, podpredsedovia Burzovej komory, generálny sekretár a prípadne nimi určení zástupcovia dohliadajú na správne uplatňovanie Zákona, stanov KBB, Burzových pravidiel KBB, ich príloh a iných interných predpisov KBB. Môžu operatívne zasahovať do priebehu burzového obchodovania a môžu rozhodnúť o jeho prerušení až na jednu (1) hodinu.
- (5) V prípade zdôvodneného odvrátenia hospodárskych škôd môžu predseda Burzovej komory a ním poverený zástupca rozhodnúť o uzatvorení trhu.
- (6) Do vzájomných zmluvných vzťahov v burzovom obchodovaní môžu vstupovať len registrovaní brokeri. Svoj prípadný vzťah k tretej osobe (klientovi), ktorej záujmy na KBB zastupujú, musia zmluvne upraviť ešte pred nahlásením ponuky alebo dopytu na trh alebo do burzového IS.

§ 6

Obchodný denník

- (1) Každý člen burzy je povinný viesť obchodný denník.
- (2) Obchodný denník môže byť vedený v elektronickej podobe.
- (3) V obchodnom denníku musí byť uvedený každý kontrakt so všetkými špecifikáciami kontraktu.

§ 7

Trh

- (1) Burzový kontrakt uzavretý cez IS má právnu silu zmluvy.
- (2) Uzatvárať obchody mimo KBB s tovarom uvedeným na hlavnom alebo vedľajšom trhu sa zakazuje.
- (3) Burzový komisár, predseda Burzovej komory, generálny sekretár a nimi určení zástupcovia môžu (samostatne, alebo na podnet niektorej z brokerských firiem) od doby nahlasovania tovaru na trh až po registráciu Burzového kontraktu, vyžadovať od brokera všetky dokumenty o tovare. Môžu rozhodnúť o vyradení tovaru z trhu, alebo nezaregistrovaní Závierkového listu Burzového kontraktu.
- (4) Všetky nejasnosti, chyby, alebo spory vzniknuté medzi účastníkmi burzového zhromaždenia ako aj nejasnosti, chyby a spory vzniknuté pri používaní IS sa riešia na úrovni zodpovedných pracovníkov KBB, až po úroveň generálneho sekretára. KBB neručí a nezodpovedá za škody spôsobené tretími stranami alebo jej zamestnancami. Ak sa spory nedoriešia na úrovni zodpovedných pracovníkov, predkladajú sa na riešenie disciplinárnej komisii, prípadne príslušnému rozhodcovskému súdu zriadenému pri KBB.

§ 8

Zrušenie burzového kontraktu

- (1) Jednostranné zrušenie burzového kontraktu (zmluvy) je neprípustné. Obojstranné zrušenie burzového kontraktu musí byť predmetom prerokovania v disciplinárnej komisii, iniciovaným generálnym sekretárom.

§ 9

Príslušný súd a disciplinárna komisia

- (1) Spory medzi brokerskými firmami, brokerskými firmami a klientmi, členmi burzy a burzou a medzi klientmi navzájom rieši Rozhodcovský súd pri KBB. Túto klauzulu sú členovia KBB povinní uplatňovať vo vzťahu k svojim klientom.
- (2) Rozhodcovský súd rozhoduje mimo iné o sporoch z komoditných obchodov a z obchodov uzatvorených mimo komoditnej burzy Spoločnosti, ak sú predmetom týchto obchodov komodity obchodované na komoditnej burze Spoločnosti, a o týchto sporoch by inak rozhodovali sudy, ak sa na tom strany dohodnú. Právomoc Rozhodcovského súdu rozhodovať spory z komoditných obchodov zaniká dňom zrušenia Spoločnosti okrem sporov, v ktorých bolo rozhodcovské konanie už začaté.
- (3) Organizačné usporiadanie, zloženie Rozhodcovského súdu a pravidiel konania pred ním určuje štatút a poriadok Rozhodcovského súdu.

- (4) Disciplinárna komisia Burzy rieši spory medzi brokerskými firmami navzájom a medzi brokerskými firmami a Burzou, ktoré vznikajú pri uplatňovaní Burzových pravidiel na základe "Zásad činnosti disciplinárnej komisie" (príloha č. 10 Burzových pravidiel KBB).

§ 10

Sankcie

- (1) V prípade neplnenia zmluvy uzavretej na KBB, do desať (10) dní od rozhodnutia Rozhodcovského súdu pri KBB musia byť stranou, ktorá zavinila neplnenie zmluvy, KBB zaplatené burzové poplatky za obidve strany plus pokuta vo výške 5% z hodnoty kontraktu. V prípade, že poškodená strana už zaplatila burzový poplatok, KBB jej ho vráti.
- (2) Všetky burzové a sankčné poplatky musia byť na účet KBB zaplatené do troch (3) dní.
- (3) Zo všetkých omeškaných platieb voči KBB si KBB vyhradzuje právo účtovať zmluvné úroky 7% p.a.

§ 11

Záverečné ustanovenia

- (1) Burzové pravidlá KBB dopĺňajú a ich neoddeliteľnou súčasťou sú prílohy Burzových pravidiel.
- (2) V prípade, že sa ktorékoľvek ustanovenie Burzových pravidiel KBB ukáže ako neplatné, neúčinné alebo nevynútiteľné nie je tým dotknutá platnosť, účinnosť a vynútiteľnosť ostatných ustanovení Burzových pravidiel ako celku. Neplatné, neúčinné alebo nevynútiteľné ustanovenie Burzových pravidiel je KBB povinná bez zbytočného odkladu nahradiť ustanovením, ktoré z hospodársko-právneho hľadiska zodpovedá platnému, účinnému alebo vynútiteľnému ustanoveniu.
- (3) Predseda burzovej komory má v prípade pochybností právo upresniť burzové pravidlá „Upresnením“, ktoré musí mať písomnú podobu. Upresnenie môže mať aj spätnú platnosť a na najbližšom zasadnutí burzovej komory, po schválení, musí byť doplnené do burzových pravidiel. Ak burzová komora Upresnenie neschválí, musí navrhnúť postup na odstránenie pochybností.

PRÍLOHA Č. 1 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: VŠEOBECNÉ PODMIENKY ČLENSTVA

§ 1

Status obchodník VT (Obchodník na vedľajšom trhu)

- (1) Status obchodník VT môže získať
 - a) fyzická osoba zapísaná v obchodnom registri Slovenskej republiky,
 - b) právnická osoba zapísaná v obchodnom registri Slovenskej republiky,
 - c) právnická osoba z EÚ alebo mimo EÚ zapísaná v obdobnom registri a zaregistrovaná na daňovom úrade príslušného štátu.

§ 2

Spôsob získania statusu obchodníka VT:

- (1) Kandidát na status obchodníka VT sa zaregistruje na webovej stránke burzy, alebo iným spôsobom.
- (2) Generálny sekretár skontroluje žiadosť a rozhodne o schválení alebo zamietnutí žiadosti.
- (3) Po schválení žiadosti, osoba oprávnená konať za obchodníka sa osobne dostaví do sídla burzy, kde bude skontrolovaná existencia subjektu a oprávnenie osoby konať za subjekt. Kontrolu môže vykonať aj osoba poverená predsedom burzovej komory mimo Burzy. Osoba podpíše prehlásenie o dodržiavaní burzových pravidiel.
- (4) Burza vystaví kandidátovi zálohovú faktúru za ročný členský poplatok a zápisné.
- (5) Po uhradení zálohovej faktúry kandidát získava status Obchodník VT. Burza vygeneruje spoločnosti prístupové údaje do IS, zašle zaplatené faktúry a certifikát statusu Obchodník VT.
- (6) Obchodník VT nemá status obchodník s komoditami.
- (7) Obchodník VT má právo vkladať na vedľajší trh pokyny.
- (8) Obchodník VT má povinnosti
 - a) zaplatiť zápisné,
 - b) platiť ročný poplatok

§ 3

Status obchodník HT (Obchodník na hlavnom trhu)

- (1) Status obchodník HT môže získať
 - a) fyzická osoba zapísaná v obchodnom registri Slovenskej republiky,
 - b) právnická osoba zapísaná v obchodnom registri Slovenskej republiky
 - c) právnická osoba z EÚ alebo mimo EÚ zapísaná v obdobnom registri a zaregistrovaná na daňovom úrade príslušného štátu
- (2) Všetci členovia burzy ktorí sa zúčastnili transformácie burzy na akciovú spoločnosť (členovia Burzy k 31.3.2009) získavajú automaticky status obchodník HT.

- (3) Spôsob získania statusu obchodníka HT:
- kandidát na status obchodníka sa zaregistruje na webovej stránke burzy, alebo iným spôsobom. Registráciou súhlasí so Stanovami Burzy a Burzovými pravidlami.
 - generálny sekretár skontroluje žiadosť a rozhodne o schválení alebo zamietnutí žiadosti.
 - po schválení žiadosti, osoba oprávnená konať za obchodníka sa osobne dostaví do sídla burzy, kde bude skontrolovaná existencia subjektu a oprávnenie osoby konať za subjekt. Kontrolu môže vykonať aj osoba poverená predsedom burzovej komory mimo Burzy. Osoba podpíše prehlásenie o dodržiavaní burzových pravidiel.
 - burza vystaví kandidátovi zálohovú faktúru za ročný členský poplatok, zápisné a vstupenky brokerov.
 - po uhradení zálohovej faktúry kandidát získava status Obchodník HT. Burza vygeneruje spoločnosti prístupové údaje do IS, zašle zaplatené faktúry a certifikát statusu Obchodník HT.
- (4) Obchodník HT má status obchodník s komoditami.
- (5) Obchodník HT má právo
- vkladať na hlavný trh pokyny,
 - vkladať na vedľajší trh pokyny,
 - zriadiť bankový účet v systéme účtov burzy.¹
- (6) Obchodník HT má povinnosti
- zaplatiť zápisné,
 - platiť ročný členský poplatok,
 - určiť zoznam osôb obchodujúcich v jeho mene (Brokerov) a udržiavať ho aktuálny,
 - platiť za brokerov ročný poplatok,
 - viest obchodný denník.

§ 4

Vylúčenie Obchodníka

- (1) Burzová komora má právo vylúčiť obchodníka z dôvodu
- vážneho porušenia burzových pravidiel, stanov alebo zákona,
 - návrhu z disciplinárnej komisie,
 - neuhradenia faktúry.
- (2) Rozhodnutie o vylúčení je predseda burzovej komory povinný doručiť obchodníkovi elektronicky alebo poštou.

§ 5

Status zakladateľ KBB

- (1) Zakladateľom KBB sa rozumie každá spoločnosť ktorá disponovala v procese transformácie burzy (k 31.3.2009) zakladateľskými členskými miestami. Z každého miesta

¹ Pre možnosť robenia obchodov cez Záručno zúčtovací systém I

vzniká jeden certifikát zakladateľa burzy. Certifikát môže byť prevedený na iného člena burzy po schválení burzovou komorou.

(2) Zakladateľ KBB má právo

- a) neplatiť záruky v Záručno zúčtovacom systéme (ZZS1) a kaucie v aukčnom systéme,
- b) platiť nižšie poplatky za obchodovanie

PRÍLOHA Č. 2 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: ZÁSADY A POSTUP REGISTRÁCIE BROKERSKÝCH FIRIEM, BROKEROV NA KBB

§ 1

Všeobecné ustanovenia

- (1) Broker je zamestnanec obchodníka HT, ktorý je zodpovedný a splnomocnený k burzovým komoditným obchodom.
- (2) Brokerskou firmou sa rozumie člen KBB ktorý má registrovaného aspoň jedného brokera.
- (3) Rozhodnutie o registrácii brokerov je v kompetencii generálneho sekretára KBB.
- (4) Generálny sekretár je povinný kontrolovať povinnosti brokerov.
- (5) Brokerská firma je zodpovedná za to, že jej registrovaní brokeri, sú občiansky bezúhonný.
- (6) Pre obchodovanie certifikovaných komodít, musí broker absolvovať školenie brokera a úspešne absolvovať test brokera. Pre obchodovanie necertifikovaných komodít nie je potrebná certifikácia brokera. Obchodník HT je povinný zamestnávať brokerov s odbornou spôsobilosťou.
- (7) Konateľ spoločnosti sa považuje v rámci burzových pravidiel ako zamestnanec danej spoločnosti.

§ 2

Postup pri registrácii

- (1) Brokerská firma musí mať pred registráciou brokera splatený poplatok za zápisné a ročný členský poplatok.
- (2) Brokerská firma vyplní formulár na webstránke burzy „Registrácia brokera“.
- (3) Po udelení súhlasu o registrácii brokera a zaplatení zápisného za brokera KBB brokera zaregistruje a vytvorí mu účet v IS.
- (4) Člen burzy, resp. vedúci brokerskej firmy je povinný oznámiť KBB zmeny skutočností uvedených pri registrácii brokera do piatich (5) dní od ich vzniku. Nesplnenie tejto povinnosti má za následok začatie disciplinárneho konania.

PRÍLOHA Č. 3 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: HODNOTY LOT

§ 1

Lót

- (1) Lót je jednotka obchodovania.
- (2) Každé množstvo kontraktu sa uvádza v lótoch.

§ 2

Obchodovanie

- (1) Hodnoty lót určuje broker.
- (2) Generálny sekretár po schválení predsedom burzovej komory určí pre každý typ obchodu minimálnu hodnotu, odporúčanú a maximálnu hodnotu lótu

PRÍLOHA Č. 4 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: ZOZNAM KOMODÍT OBCHODOVANÝCH NA TRHOCH

§ 1

Hlavný trh

- (1) Všetky druhy komodít musia spĺňať podmienky stanovené STN. Všetky komodity okrem vyčlenených sú certifikované a môžu ich obchodovať iba certifikovaní brokeri. Na hlavný trh sú zaradené nasledovné komodity:
- (2) Trh s emisiami CO₂
 - a) EUA 08-12 – necertifikovaná komodita,
 - b) CER – necertifikovaná komodita.
- (3) Trh s drevom
 - a) ihličnatá vláknina,
 - b) listnatá vláknina,
 - c) ihličnaté priemyselné výrezy Smrek/Jedľa,
 - d) ihličnaté priemyselné výrezy Borovica,
 - e) listnaté priemyselné výrezy Buk,
 - f) listnaté priemyselné výrezy Dub.
- (4) Trh s obilninami a olejninami
 - a) pšenica,
 - b) jačmeň,
 - c) kukurica,
 - d) slnečnica,
 - e) epka.
- (5) Trh s ostatnými komoditami
 - a) kovy a výrobky z nich,
 - b) palivá a nerastné výrobky,
 - c) ostatné poľnohospodárske produkty živočíšne a rastlinné, potraviny a pochutiny,
 - d) ostatné drevo a výrobky drevospracujúceho priemyslu,
 - e) chemické výrobky a výrobky gumárskeho priemyslu,
 - f) výrobky strojárskeho, vrátane elektrotechnického priemyslu,
 - g) výrobky ľahkého priemyslu,
 - h) výrobky priemyslu stavebných hmôt,
 - i) elektrická energia.

PRÍLOHA Č. 5 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: VEDĽAJŠÍ TRH PRI KBB (VT)

§ 1

Všeobecné ustanovenia

- (1) Vedľajší trh vznikol za účelom organizovanie trhu bez špeciálnych obmedzení.
- (2) KBB nedohliada za vysporiadanie obchodu. Obchody uzavreté na VT nemajú status komoditný obchod.
- (3) Na vedľajší trh môžu vstúpiť iba spoločnosti ktoré majú zaplatený poplatok za obchodovanie na vedľajšom trhu a členovia burzy (Obchodník VT a Obchodník HT).
- (4) Prehľad o pokynoch na vedľajšom trhu je verejne dostupný.
- (5) Na vedľajšom trhu je možné predávať ľubovoľný tovar alebo služby ak to neodporuje zákonom SR.

§ 2

Poplatky

- (1) Pri spárovaní pokynu je obchodník povinný zaplatiť na účet burzy poplatok za sprostredkovanie obchodu.
- (2) Poplatok za sprostredkovanie určí platný cenník burzy.
- (3) Obchodník na vedľajšom trhu má právo určiť referenčnú brokerskú firmu (ďalej BF). V takom prípade má právo platiť nižšie poplatky za sprostredkovanie obchodu. Ak obchodník určil referenčnú BF, BF má právo na časť sprostredkovateľského poplatku.

§ 3

Záručný systém

- (1) Obchodník môže využiť záručno zúčtovací systém burzy pri zúčtovaní obchodu.

§ 4

Vstup

- (1) Vstup na vedľajší trh upravuje príloha č. 1 v sekcii Obchodník VT.

PRÍLOHA Č. 6 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: PRAVIDLÁ SPRÁVANIA SA ÚČASTNÍKOV TRHU

§ 1

Povinnosti účastníkov burzového zhromaždenia:

Účastníci sú povinní

- a) dodržiavať Burzové pravidlá,
- b) riadiť sa pokynmi Generálneho sekretára,
- c) zaujať svoje stanovisko na burzovom zhromaždení min. 15 min. pred začiatkom obchodovania,
- d) dodržiavať zásady slušného správania včítane primeraného oblečenia.

PRÍLOHA Č. 7 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: BURZOVÉ HODINY

§ 1

Obchodné dni

- (1) Obchodné dni KBB sú každý pracovný deň².
- (2) Obchodné hodiny sú od 12.00 – 15.00.

² Podľa kalendára Slovenskej republiky

PRÍLOHA Č. 8 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: ZÁRUČNO-ZÚČTOVACÍ SYSTÉM KBB 1 (ZZS1)

§ 1

Podmienky

- (1) Členovia KBB a ich brokeri, ktorí budú uzatvárať kontrakty na KBB cez ZZS1, sú povinní otvoriť u partnerskej banky, bežné účty podľa pripraveného modelu systému účtov.
- (2) SC sa rozumie zúčtovacie stredisko. Zúčtovacie stredisko musí byť akciová spoločnosť.

§ 2

Popis účtov

- (1) Účet typu A vlastní SC. Slúži na skladanie záruk.
- (2) Účet typu B vlastní člen burzy. Slúži na realizáciu platenej čiastky. Účtom disponuje vždy trojica podpisov – jeden patrí majiteľovi účtu (zástupca burzového domu, resp. broker), druhý podpis patrí poverenému zástupcovi KBB a tretí zástupcovi SC. Peniaze na účet výhradne skladá jeho majiteľ v pozícii kupujúceho platiteľa a peniaze z účtu odchádzajú výlučne pri úhrade uskutočnenej obchodnej transakcie za súčasného podpisu všetkých troch oprávnených osôb.
- (3) Účet typu C vlastní člen burzy. Slúži na prijímanie platieb. Účtom disponuje výlučne majiteľ účtu – zástupca burzového domu, resp. broker burzového domu.
- (4) Každý burzový dom má možnosť používať viacero samostatných účtov pre jednotlivých svojich burzových brokerov. Každému brokerovi banka pričlení trojmiestny kód a zabezpečí otvorenie trojice účtov (typu A, B a C).
- (5) SC umožňuje burzovým domom zhodnotiť ich finančné prostriedky, ktoré sa nachádzajú na bankových účtoch jeho brokerov počas celej doby obchodnej transakcie, dohodnutým spôsobom za dohodnutých podmienok. Výnos z tohto zhodnotenia je raz mesačne poukázaný z operatívneho účtu SC na centrálny účet burzového domu.

§ 3

Záruky

- (1) Člen burzy je povinný pri obchodovaní burzových kontraktov mať na účte A zložený collateral vo výške 2% sumy hodnoty kontraktov slúžiaci ako záruka na plnenie promptných kontraktov. Pri nových kontraktoch je člen povinný navýšiť collateral do 24 hodín od uzavretia kontraktu. V prípade neplnenia kontraktu, záruky sa použijú ako časť finančného plnenia sankcie.

§ 4

Označenie obchodného prípadu a jednotlivých transakcií

- (1) Každý obchodný prípad, ktorý je dohodnutý na KBB závierkovým listom, dostáva od KBB desaťmiestne číslo obchodného prípadu. Toto číslo sa uvádza pri akomkoľvek platobnom prevode medzi brokerom a SC ako variabilný symbol. Ako špecifický symbol sa uvádza identifikácia brokera.

- (2) Pre účel upresnenia podmienok otvárania a nakladania s príslušnými účtami burzového domu v systéme účtov SC je potrebné zo strany členov KBB kontaktovať Burzu pre ďalšie inštrukcie.
- (3) Po uzatvorení závierkového listu prideli KBB tomuto listu desaťmiestne číslo v súlade s Evidenciou číselných kódov. Napr. 0712345678, kde prvé dve pozície označujú kalendárny rok a 8 zostávajúcich číslíc poradové číslo tohto kontraktu v rámci daného roka.

§ 5

Proces obchodovania

- (1) Obchodník s komoditami uzavrie s klientom komisionársku zmluvu kde si dohodne bližšie podmienky zastupovania klienta na parkete Burzy. Ak obchodník obchoduje na vlastný účet, nemusí uzatvárať komisionársku zmluvu.
- (2) Broker sa zúčastní na burzovom zhromaždení, kde príde do styku s ďalšími brokermi a dohodnú sa na cene a iných podmienkach.
- (3) Pri dohode Burza uzavrie závierkový list. Závierkový list je povinný podpísať broker klienta kupujúceho, broker klienta predávajúceho a zamestnanec Burzy "Manager burzových obchodov" alebo iný zamestnanec ktorého poverí predseda burzovej komory.
- (4) Kupujúci klient je povinný pripraviť priestor pre dodanie tovaru. Do 2 dní od podpisu závierkového listu je povinný broker klienta kupujúceho zložiť hodnotu kontraktu mínus záruku na účet typu B brokera predávajúceho. Broker predávajúceho je povinný dodať do 2 dní od zloženia finančných prostriedkov brokera kupujúceho, ak sa v závierkovom liste neurčí inak, tovar riadne a včas.
- (5) Finančné prostriedky budú uvoľnené z účtu typu B po riadnom plnení kontraktu.
- (6) Za zrealizovaný kontrakt Burze prináleží burzový poplatok podľa platného cenníka burzy.

§ 6

Sankcie

- (1) Ak broker nepodpíše uzavretý závierkový list, vzniká mu pokuta vo výške 3% hodnoty kontraktu. Výnos tejto pokuty sa delí medzi Burzou a druhým brokerom.
- (2) Ak broker kupujúceho nezaplatí hodnotu kontraktu včas, vzniká mu pokuta vo výške 5% hodnoty kontraktu. Výnos tejto pokuty sa delí medzi Burzou a brokerom predávajúceho.
- (3) Ak predávajúci nedodá tovar riadne, vzniká mu pokuta vo výške 5% hodnoty kontraktu. Výnos tejto pokuty sa delí medzi Burzou a brokerom kupujúceho.
- (4) Ak predávajúci nedodá tovar včas, strany sa môžu dohodnúť na neskoršom plnení. Ak sa nedohodnú, vzniká predávajúcemu pokuta vo výške 5% hodnoty kontraktu plus 12% p.a.. Výnos tejto pokuty sa delí medzi Burzou a brokerom kupujúceho.

PRÍLOHA Č. 9 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: CENNÍK BURZY

§ 1

Všeobecné ustanovenia

- (1) Aktuálny cenník bude stále verejne dostupný na webovej stránke Burzy.
- (2) Vykonávať zmeny v cenníku má oprávnené Generálny sekretár so súhlasom Predsedu burzovej komory.

PRÍLOHA Č. 10 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: ZÁSADY ČINNOSTI DISCIPLINÁRNEJ KOMISIE

§ 1

Kompetencie, voľby a zloženie disciplinárnej komisie

- (1) Disciplinárnu komisiu menuje Burzová komora KBB ako svoj pomocný orgán pre riešenie sporov medzi členmi Burzy, alebo medzi členmi KBB a KBB, ktoré vznikajú pri uplatňovaní Pravidiel burzových obchodov (Burzových pravidiel) a nie sú v kompetencii Rozhodcovského súdu pri KBB.
- (2) Disciplinárna komisia je troj (3) členná. Predseda komisie je spravidla člen Burzovej komory, tajomník komisie je vždy pracovník KBB. Ďalší člen je menovaný z radov členov KBB alebo brokerov.
- (3) Členovia disciplinárnej komisie sú menovaní na dva (2) roky. Opätovné menovanie je možné. Členovia disciplinárnej komisie sa funkcie môžu vzdať, môžu byť odvolaní a kooptovaní rozhodnutím Burzovej komory.

§ 2

Disciplinárne konanie

- (1) Disciplinárna komisia sa musí zísť najneskôr dva (2) týždne po podaní návrhu na disciplinárne konanie. Písomný návrh na disciplinárne konanie musí byť odovzdaný osobne predsedovi alebo tajomníkovi komisie, a to najneskôr štrnásť (14) dní v zmysle Burzových pravidiel potom ako skutočnosť na disciplinárne konanie nastala. Predseda (tajomník) na mieste preveria jeho obsahovú a formálnu správnosť.
- (2) V prípade, že zdôvodnenie návrhu nie je dostatočné, vyzve predseda (tajomník) disciplinárnej komisie navrhovateľa, aby ho doplnil. Návrh môže byť podaný hociktorým členom KBB, brokerom alebo generálnym sekretárom KBB. Navrhovateľ musí zložiť kauciu 50,00 €. Predseda /tajomník disciplinárnej komisie požiada druhú stranu o písomné stanovisko k návrhu a zloženie kaucie 50,00 €
- (3) Predseda disciplinárnej komisie umožní ešte pred zasadnutím všetkým členom komisie oboznámiť sa s návrhom, ako aj so stanoviskom druhej strany a určí dátum zasadnutia, ktorého sa zúčastňujú obe zmluvné strany. Disciplinárna komisia však môže rozhodnúť aj bez ich účasti.
- (4) Na zasadnutia disciplinárnej komisie môžu byť prizvaní právnici, členovia KBB, pracovníci burzového aparátu a iné osoby, ak je to potrebné.

§ 3

Rozhodnutia disciplinárnej komisie

- (1) Disciplinárna komisia je uznášaniaschopná, ak je v čase hlasovania prítomná nadpolovičná väčšina jej členov. Rozhodnutie je právoplatné, ak zaň hlasuje nadpolovičná väčšina prítomných členov. V prípade rovnosti hlasov je rozhodujúci hlas predsedu.

§ 4

Sankcie

- (1) Rozhodnutie disciplinárnej komisie musí byť v súlade so stanovami KBB, Burzovými pravidlami a rozhodnutiami Valného zhromaždenia a Burzovej komory. V prípade, že predmet sporu a sankcie nie sú v uvedených dokumentoch a rozhodnutiach explicitne riešené, rozhodnutie nadobúda charakter uzancie v rozhodovaní disciplinárnej komisie.
- (2) Proti rozhodnutiu disciplinárnej komisie sa možno odvolať do pätnásť (15) dní na burzovú komoru. Burzová komora rozhoduje s konečnou platnosťou.
- (3) Disciplinárna komisia môže člena Burzy sankcionovať v súlade so stanovami KBB. 50% z pokuty je príjmom Burzy, 50% poškodenej strany. Kauciu, prípadne ďalšie výlohy (znalecký posudok, cestovné atď.) hradí len strana, ktorá spor prehrala.

PRÍLOHA Č. 11 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: ZÁVIERKOVÝ LIST

Komodita:

Kupujúci:

Predávajúci:

Typ obchodu:

Množstvo:

Cena:

Burzový poplatok nákup:

Burzový poplatok predaj:

Sklad:

.....

Podpis kupujúci

V,

.....

Podpis KBB

V,

.....

Podpis predávajúci

V,

PRÍLOHA Č. 12 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: ZÁRUČNO-ZÚČTOVACÍ SYSTÉM KBB 2 (ZZS2)

§ 1

Podmienky

- (1) ZZS2 sa použije paralelne so ZZS1 avšak kontrakty sa môžu párovať iba v rámci jedného záručného systému. Broker má možnosť výberu medzi ZZS1 a ZZS2.
- (2) Tovar sa skladá do burzových skladov. Zoznam burzových skladov je k dispozícii na Burze.
- (3) Peniaze sa skladajú na dvojpodpisový účet spoločnosti Komoditná burza Bratislava a.s. a spoločnosti SETTLING CENTRE, a.s. (Ďalej SC) z dôvodu zabezpečenia peňazí proti nekalým transakciám.

§ 2

Vklad tovaru a peňažných prostriedkov

- (1) Brokerská spoločnosť vloží na burzu žiadosť o vloženie tovaru alebo peňazí. Žiadosť sa vloží cez Informačný systém (ďalej IS) alebo písomne. V prípade písomnej žiadosti ju vloží do IS Generálny sekretár.
- (2) KBB má povinnosť vytvoriť priestor pre zloženie požadovaného tovaru alebo peňazí.
- (3) Po zložení sa BF zobrazí objem tovaru alebo peňazí v IS. Následne môže pomocou zložených prostriedkov vytvárať nové pokyny v IS.
- (4) V záujme prevencii legalizácii príjmov z trestnej činnosti burza schváli iba príjem peňazí z dôveryhodnej banky. Vklad hotovosti nie je možný. Zoznam dôveryhodných bánk určí Burza.
- (5) Tovar v IS je majetkom klienta BF.
- (6) Peniaze v IS sú majetkom klienta BF.
- (7) Tovarom a peniazmi vloženými v IS je zakázané manipulovať.

§ 3

Obchodovanie

- (1) Broker môže obchodovať s tovarom a peniazmi ktoré ma vložené v IS.
- (2) Môže zadávať pokyny pre typy obchodov ktoré sú vytvorené burzou.
- (3) Pokyn obsahuje
 - a) strana obchodu: nákup alebo predaj,
 - b) konkrétny trh,
 - c) konkrétny tovar,
 - d) množstvo vyjadrené v lótoch, veľkosť lótu, minimálny počet lót, celkové množstvo,
 - e) cenu bez DPH,
 - f) menu,

- g) typ vysporiadania,
 - h) typ fyzickej dodávky,
 - i) expiráciu.
- (4) Pokyny je možné združiť. Združené pokyny nevstupujú do výpočtu referenčnej ceny a je možné ich spárovať iba v prípade ak všetky pokyny združeného pokynu je možné spárovať.
- (5) Obchodovanie prebieha 24 hodín každý pracovný deň (24/7).

§ 4

Párovanie kontraktov

- (1) Informačný systém páruje kontrakty ktoré je možné zobchodovať.
- (2) Párovať je možné iba pokyny rovnakého typu.
- (3) Prvú prioritu na spárovanie má cena najnižšej ponuky a cena najvyššieho dopytu.
- (4) Druhú prioritu na spárovanie má čas vloženia pokynu.
- (5) Burza je povinná párovať pokyny v najnižšom možnom čase po vložení pokynu.
- (6) Ak je cena najnižšieho pokynu ponuky nižšia ako cena najvyššieho pokynu dopytu, spárovaná cena sa vypočíta ako vážený priemer cien a objemu pokynov.
- (7) Párovanie prebieha 24 hodín každý pracovný deň (24/7).
- (8) Za zrealizovaný kontrakt Burze prináleží burzový poplatok podľa platného cenníka burzy.

§ 5

Výber peňazí

- (1) Broker môže kedykoľvek zadať pokyn do IS na výber peňazí. Určí účet, objem peňazí, menu, a variabilný symbol. Pokyn môže zadať aj písomne.
- (2) Burza a SC skontrolujú transakcie prevedené v systéme proti chybám IS a podvodom. Overia u brokera výber. V prípade nekalých transakcií môžu pozdržať prostriedky na účte do vysvetlenia transakcií.
- (3) Burza a SC sú povinný do 2 pracovných dní od získania pokynu o výber uskutočniť prevod.

§ 6

Výber tovaru

- (1) Broker môže kedykoľvek zadať pokyn do IS na výber tovaru. Určí tovar, objem, a iné špecifiká. Pokyn môže zadať aj písomne.
- (2) Burza skontroluje transakcie prevedené v systéme proti chybám IS a podvodom. Overia u brokera výber. V prípade nekalých transakcií môžu pozdržať tovar do vysvetlenia transakcií.
- (3) Burza je povinná do 2 pracovných dní od získania pokynu o výber uskutočniť prevod alebo umožnenie výberu tovaru.

PRÍLOHA Č. 13 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: REFERENČNÁ CENA

§ 1

Všeobecné ustanovenia

- (1) Referenčná cena, kótovaná cena a tržná cena sú synonymá.
- (2) Referenčná cena má vypovedať čím presnejší odhad na nákup a predaj komodity.
- (3) Primeraná hodnota je hodnota transakcie alebo pokynu určená Predsedom burzovej komory.

§ 2

Priority zdrojov ceny

- (1) Najnižšiu prioritu má priemer posledných 3 dní referenčnej ceny inej burzy alebo iného zdroja * konštanta1 + konštanta2, pre danú komoditu.
- (2) Druhú najnižšiu prioritu má posledná referenčná cena z obchodu z rovnakého tovaru * konštanta3 + konštanta4, najneskôr do 120 hodín (5 dní) ak dosiahol minimálne primeranú hodnotu. Táto referenčná cena prepíše referenčnú cenu vytvorenú nižšou prioritou.
- (3) Tretiu najnižšiu prioritu má posledná referenčná cena z rovnakého typu obchodu najneskôr do 120 hodín (5 dní) ak dosiahol minimálne primeranú hodnotu. Táto referenčná cena prepíše referenčnú cenu vytvorenú nižšou prioritou.
- (4) Štvrtú najnižšiu prioritu má vážený priemer obchodovania za posledných 24 hodín. Táto referenčná cena prepíše referenčnú cenu vytvorenú nižšou prioritou.
- (5) Piatu najnižšiu prioritu má vážený priemer obchodovania za posledných 60 minút. Táto referenčná cena prepíše referenčnú cenu vytvorenú nižšou prioritou.
- (6) Najvyššiu prioritu má najvyšší pokyn dopytu a najnižší pokyn ponuky ak má minimálne primeranú hodnotu. Ak je referenčná cena určená nižšími prioritami nižšia ako najvyšší pokyn dopytu, referenčná cena bude cena pokynu dopytu. Ak je referenčná cena určená nižšími prioritami vyššia ako najnižší pokyn ponuky, referenčná cena bude cena pokynu dopytu.

§ 3

Premenné algoritmy

- (1) Premennými sa rozumie
 - a) externý zdroj referenčnej ceny,
 - b) konštanty.

PRÍLOHA Č. 14 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: MARKET MAKER

§ 1

Všeobecné ustanovenia

- (1) Market maker (MM) je status člena burzy ktorý schváli Burza. Burza podpíše s market makerom zmluvu, kde presne špecifikuje details práv a povinností market makera. Zmluva sa môže uzavrieť cez Informačný systém.
- (2) Každý člen burzy má právo byť market maker.
- (3) Status MM sa využíva pre jednotlivý typ obchodu – Konkrétny trh, tovar, vysporiadanie, dodávku a expiráciu.
- (4) Využívať status MM pre ovplyvňovanie referenčnej ceny termínových kontraktov v prospech iných subjektov sa zakazuje.
- (5) Spread je rozdiel medzi najvyšším pokynom dopytu a najnižším pokynom ponuky.

§ 2

Práva a povinnosti market makera

- (1) Market maker má povinnosti:
 - a) v burzové hodiny mať platný nezdružený pokyn na nákup,
 - b) v burzové hodiny mať platný nezdružený pokyn na predaj,
 - c) udržiavať spread v medziach stanovených zmluvou,
 - d) v prípade ak nemá pokyn na nákup alebo predaj v burzové hodiny, je povinný ho do 2 hodín vložiť do systému.
- (2) Market maker má právo:
 - a) platiť nižšie poplatky za obchodovanie,
 - b) zarábať na nákupe a predaji pri rôznych cenách.

§ 3

Ukončenie statusu market makera

- (1) Ukončenie statusu Market makera sa určí v zmluve.

PRÍLOHA Č. 15 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: BURZOVÉ ZHROMAŽDENIE

§ 1

Všeobecné ustanovenia

- (1) Burzové zhromaždenie je stretnutie brokerov v priestoroch KBB s cieľom uzatvárať komoditné obchody.
- (2) Burzové zhromaždenie je organizované v čase podľa prílohy 7 Burzových pravidiel.
- (3) Pokyn je návrh na kontrakt, ktorým broker prejavuje ochotu tovar kúpiť alebo predat'.
- (4) Finálna aukcia je aukcia o cene kontraktu, pri fixných špecifikáciách kontraktu, po reakcii aspoň jedného kontra pokynu.
- (5) Kontra pokyn je nový pokyn ktorý zodpovedá presným špecifikáciám pokynu už umiestneného na trhu, kde sa líši iba typom obchodu (nákup/predaj).
- (6) Osoby oprávnené zúčastniť sa burzového zhromaždenia sú:
 - a) brokeri s právom obchodovať,
 - b) generálny sekretár,
 - c) predseda burzovej komory,
 - d) ďalší zamestnanci burzy, ktorým povolí vstup generálny sekretár,
 - e) vedúci útvaru inšpekcie komoditných obchodov,
 - f) burzový komisár,
 - g) zástupca burzového komisára,
 - h) iné osoby ktorým povolí vstup generálny sekretár.
- (7) Všetci účastníci trhu sa musia správať podľa pravidiel správania sa účastníkov trhu - príloha č. 6 Burzových pravidiel.
- (8) Generálny sekretár určuje zodpovedných pracovníkov KBB, ktorí majú právo v mene KBB podpisovať a registrovať Burzové kontrakty – manažér burzových obchodov.
- (9) Burzové zhromaždenie je riadené generálnym sekretárom, prípadne ním poverenou osobou.
- (10) V prípade neprítomnosti generálneho sekretára, všetky práva a povinnosti generálneho sekretára preberá predseda burzovej komory.

§ 2

Práva a povinnosti účastníkov burzového zhromaždenia

- (1) Broker má právo
 - a) zverejniť pokyn,
 - b) reagovať na pokyn.
- (2) Broker má povinnosti podpísať uzatvorený kontrakt.

- (3) Manažér burzových obchodov má povinnosť registrovať všetky kontrakty.

- (4) Generálny sekretár má povinnosť dohliadať nad poriadkom burzového zhromaždenia.

§ 3

Párovanie pokynov

- (1) Broker je oprávnený reagovať na zverejnený pokyn.
- (2) Managér burzových obchodov po reakcii zverejní finálnu aukciu. Na finálnu aukciu môžu reagovať ostatní brokeri. Kontrakt je uzavretý s cenovo najvýhodnejším kontra pokynom.
- (3) Managér burzových obchodov vytvorí závierkový list.
- (4) Závierkový list sú povinný podpísať brokeri.
- (5) Hlavnú prioritu pri párovaní pokynu má cena. Druhú prioritu má čas reakcie na aukciu.
- (6) Závierkový list má právnu silu zmluvy.

PRÍLOHA Č. 16 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: TERMÍNOVÉ KONTRAKTY (MON)

§ 1

Všeobecné ustanovenia

- (1) Mesačný obchod (ďalej MON) je typ obchodu kde sa predávajúci zaviazuje v presnom termíne dodať tovar a kupujúci sa zaviazuje minimálne 3 dni pred dohodnutým termínom odberu tovaru zaplatiť za tovar cenu dohodnutú v deň vytvorenia kontraktu.
- (2) Každý MON kontrakt musí byť krytý reálnym tovarom. S týmto tovarom sa nesmie počas platnosti kontraktu obchodovať. Pri znehodnotení, strate, alebo inej pohrome je obchodník povinný vytvoriť také predpoklady, aby tovar bol dostupný v čase plnenia kontraktu.
- (3) Kontrakt nie je možné previesť na inú osobu.
- (4) MON nie je finančný nástroj.
- (5) Po spárovaní MON pokynov sa vytvorí MON kontrakt.

§ 2

Záruky

- (1) Broker kupujúceho aj broker predávajúceho je povinný zložiť do 3 dní od vytvorenia kontraktu záruky vo výške 2% hodnoty kontraktu na účet SC. Burzová komora môže rozhodnúť o navýšení záruk pre odvrátenie škôd.

§ 3

Proces nápravy neplnenia kontraktu

- (1) Pri nezaplatení kupujúcim vzniká právny nárok/povinnosť:
 - a) 3 dni pred termínom dodania sankcia kupujúcemu S34,
 - b) 1 deň pred termínom dodania sankcia kupujúcemu S52,
 - c) 1 deň pred termínom dodania nárok predávajúcemu na podanie žiadosti o čerpanie zdrojov z garančného fondu,
 - d) burza získa vlastníctvo tovaru z kontraktu a vyhlási nútený predaj na daný tovar,
 - e) z výnosu núteného predaja sa doplní garančný fond.
- (2) Pri nedodaní tovaru riadne alebo včas do termínu uvedeného v kontrakte vzniká právny nárok/povinnosť:
 - a) po termíne dodania predávajúcemu sankcia S33,
 - b) 3 dni po termíne dodania vzniká predávajúcemu sankcia S93, výšku sankcie stanoví burza podľa minimálneho možného nákupu rovnakého typu komodity,
 - c) po termíne dodania vzniká kupujúcemu nárok na podanie žiadosti o čerpanie zdrojov z garančného fondu,

§ 4

Nútený predaj

- (1) Burza po získaní vlastníctva tovaru z neplnenia MON kontraktu kupujúcim musí vyhlásiť nútený predaj komodity.
- (2) Pri nútenom predaji musí Burza využiť služby Obchodníka HT.

§ 5

Sankcie

- (1) Ak kupujúci nezaplatí najneskôr do 3 dní pred termínom kontraktu na účet typu B hodnotu kontraktu mínus zložené záruky, vzniká mu sankcia 1% z hodnoty kontraktu. Identifikátor sankcie je S34.
- (2) Ak kupujúci nezaplatí do najneskôr do 24 hodín pred termínom kontraktu hodnotu kontraktu mínus zložené záruky, vzniká mu ďalšia sankcia - 100 % hodnoty kontraktu, kontrakt sa ruší a generálny sekretár vytvorí podnet na disciplinárnu komoru. Identifikátor sankcie je S52.
- (3) Ak predávajúci nedodá tovar riadne a včas podľa kontraktu, vzniká mu sankcia 1% z hodnoty kontraktu. Identifikátor sankcie je S33.
- (4) Ak predávajúci nedodá tovar riadne a včas podľa kontraktu plus 3 dni, vzniká mu sankcia vyššej hodnoty zo 100% hodnoty kontraktu alebo minimálna nákupná cena rovnakého typu kontraktu. Identifikátor sankcie je S93.

PRÍLOHA Č. 17 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: GARANČNÉ FONDY

§ 1

Všeobecné ustanovenia

Garančný fond je peňažný fond z ktorého sa používajú prostriedky pre odvrátenie škôd pri vysporiadaní burzových kontraktov.

§ 2

Maximálna výška fondu a dopĺňanie

- (1) Fond sa tvorí do výšky 10.000.000 €.
- (2) Fond sa dopĺňa z burzových poplatkov.
 - a) 30 % hodnoty burzových poplatkov sa dopĺňa do fondu,
 - b) zvyšných 70% sa môže využiť burzou pre podnikateľskú činnosť.

§ 3

Čerpanie z fondu

- (1) V prípade ak kupujúci nezaplatil za tovar včas, predávajúci môže dať žiadosť generálnemu sekretárovi o využitie fondu.
- (2) V prípade ak predávajúci nedodal tovar riadne alebo včas, kupujúci môže dať žiadosť generálnemu sekretárovi o využitie fondu.
- (3) V žiadosti musia byť tieto údaje:
 - a) identifikátor kontraktu,
 - b) výška čerpania finančných prostriedkov,
 - c) návrh riešenia.
- (4) Predseda burzovej komory odsúhlasí žiadosť ak je disponibilný zostatok vo fonde vyšší ako hodnota požadovanej sumy.
- (5) Predseda burzovej komory zamietne žiadosť
 - a) ak odporuje pravidlám,
 - b) z dôvodu odvrátenia iných škôd.
- (6) Predseda burzovej komory môže schváliť žiadosť s inou výškou čerpania finančných prostriedkov.

PRÍLOHA Č. 18 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: SWAP

§ 1

Všeobecné ustanovenia

- (1) SWAP je združený pokyn na nákup jednej komodity a pokyn na predaj druhej komodity so špecifikovaným rozdielom ceny s presnými špecifikáciami pokynov.
- (2) Pri spárovaní SWAP pokynu sa pokyn rozdelí na 2 rôzne kontrakty, z ktorých je broker povinný zaplatiť poplatky v zmysle platného cenníka burzy.

PRÍLOHA Č. 19 BURZOVÝCH PRAVIDIEL KBB: AUKCIE

§ 1

Definície pojmov

- (1) Aukčný systém KBB je systém pravidiel umožňujúcich vytváranie aukcií, reagovať na aukcie a následne vytvárať kontrakty v súlade s podmienkami aukcie.
- (2) Aukčný pokyn je vyjadrenie subjektu kúpiť alebo predáť komoditu v špecifikovanom type aukcie.
- (3) Reakcia na Aukčný pokyn je vyjadrenie subjektu zrealizovať kontrakt za špecifikovaných podmienok vyjadrených v Aukčnom pokyne.
- (4) Čas ukončenia aukcie je posledný moment, do kedy je možné reagovať na aukciu.
- (5) Aukcia je otvorená verejnosti, keď sa zobrazuje pre všetky osoby prehliadajúce aukcie. Aukcia je čiastočne uzavretá pre verejnosť, keď sa zobrazuje iba pre členov burzy vrátane Obchodníkov VT³. Aukcia je úplne uzavretá keď sa zobrazuje iba pre Obchodníkov HT⁴.
- (6) Aukcia je tajná, keď nie sú zverejnené informácie o Reakciách. Aukcia nie je tajná keď je zverejnená minimálne posledná najvýhodnejšia reakcia.
- (7) Licitátor je osoba poverená Burzou riadením aukcie.
- (8) Aukcia je úspešná ak spĺňa všetky predpoklady k vytvoreniu kontraktu. Predpoklady k vytvoreniu kontraktu sú:
 - a) cena najvýhodnejšej reakcie je výhodnejšia ako cena plnenia, alebo
 - b) cena najvýhodnejšej reakcie je menej výhodná ako cena plnenia a zadávateľ aukcie súhlasí s plnením a aukčný pokyn nebol zmenený od poslednej reakcie, alebo
 - c) cena najvýhodnejšej reakcie je menej výhodná ako cena plnenia a zadávateľ aj reagujúca osoba súhlasia s plnením ak aukčný pokyn bol zmenený od poslednej reakcie.

§ 2

Aukčný pokyn

- (1) Pokyn obsahuje:
 - a) typ aukcie,
 - b) typ pokynu,
 - c) typ dodávky,
 - d) spôsob platby,

3 Príloha č. 1 Burzových pravidiel KBB:
Všeobecné podmienky členstva § 1

Status obchodník VT (Obchodník na vedľajšom trhu)

4 Príloha č. 1 Burzových pravidiel KBB:
Všeobecné podmienky členstva § 3

Status obchodník HT (Obchodník na hlavnom trhu)

- e) komoditu,
 - f) výkričnú cenu,
 - g) cenu plnenia,
 - h) cenu pre rýchly obchod,
 - i) systém minimálneho prihodenia,
 - j) menu,
 - k) množstvo,
 - l) mernú jednotku,
 - m) minimálny čas ukončenia aukcie,
 - n) maximálny čas ukončenia aukcie,
 - o) podmienky kontraktu,
 - p) odkazy na externé objekty,
- (2) Typ aukcie je upravený v § 3. Aukcia môže byť
- a) A1 – štandardná aukcia,
 - b) A2 – štandardná aukcia s fixným koncom,
 - c) A3 – tajná aukcia,
 - d) A4 – vickreyho aukcia,
 - e) A5 – multi aukcia,
 - f) M1 – manažovaná aukcia.
- (3) Typ pokynu môže byť:
- a) nákup – v prípade, že subjekt ktorý vytvorí aukciu má záujem kúpiť komoditu. Subjekty reagujúce na aukciu majú záujem komoditu predat'. Najvýhodnejšia reakcia je reakcia s najnižšou cenou.
 - b) predaj – v prípade, že subjekt ktorý vytvorí aukciu má záujem predat' komoditu. Subjekty reagujúce na aukciu majú záujem komoditu kúpiť. Najvýhodnejšia reakcia je reakcia s najvyššou cenou.
- (4) Typ dodávky môže byť:
- a) SPOT – pre okamžitú dodávku,
 - b) MON – pre termínovú dodávku.
- (5) Spôsob platby môže byť:
- a) hlavný trh ZZS1 – V prípade, že subjekt je obchodník HT. Výsledný kontrakt sa riadi následne pravidlami Záručného systému 1.
 - b) hlavný trh ZZS2 – V prípade, že subjekt je obchodník HT a má disponibilný zostatok komodity alebo finančných prostriedkov na účte minimálne v hodnote zadaného pokynu. Výsledný kontrakt sa riadi následne pravidlami Záručného systému 2.
 - c) vedľajší trh – V prípade, že subjekt je obchodník HT alebo obchodník VT. Výsledný kontrakt sa následne riadi pravidlami Vedľajšieho trhu.
- (6) Výkričná cena je najmenej výhodná cena pre subjekt ktorý vytvoril aukciu, ktorú môže reagujúci ponúknuť. V prípade, že výsledná cena kontraktu je menej výhodná pre subjekt ktorý vytvoril aukciu ako cena plnenia, subjekt ktorý vytvoril aukciu má právo rozhodnúť

- o plnení kontraktu. V prípade ak nerozhodne do 24 hodín od ukončenia aukcie, kontrakt sa neplní. V prípade ak cena kontraktu je výhodnejšia ako cena plnenia, kontrakt sa musí plniť.
- (7) Cena pre rýchly obchod je možnosť pre subjekt ktorý vytvára aukciu urýchliť priebeh aukcie v prípade, ak reagujúci subjekt je ochotný ponúknuť cenu pre rýchly nákup. Cena pre rýchly obchod sa zadáva buď vo forme konštanty, alebo vo forme percentuálneho vyjadrenia pokynu. V prípade použitia konštanty sa počíta ako $\max/\min(\max/\min \text{ ceny reakcie alebo ceny plnenia}) \pm \text{konštanty}$.⁵ V prípade použitia percenta sa uvedie percento v základnom tvare⁶. Subjekt ktorý vytvára aukciu má právo nevyužívať možnosť ceny rýchleho obchodu.
- (8) Systém minimálneho prihodenia môže byť:
- automatický – informačný systém rozhodne o výške minimálneho navýšenia/poníženia ceny,
 - variabilný – určený v percentách,
 - konštantný.
- (9) Minimálny čas ukončenia aukcie vyjadruje predpokladaný čas ukončenia aukcie. Podrobne upravujú minimálny a maximálny čas ukončenia aukcie jednotlivé typy aukcií. Maximálny čas ukončenia musí byť väčší alebo rovný minimálnemu času ukončenia.
- (10) Podmienky kontraktu upravujú presný rozbor komodity, vyžadované certifikáty, Incoterms, miesto dodania, termín dodania a iné.
- (11) Externé objekty môžu byť odkazy na dokumenty, obrázky, videá a iné multimediálne súbory ktoré pomôžu pri informovanosti o ponúkanej alebo žiadanej komodite.
- (12) Pokyn je možné meniť alebo zrušiť kedykoľvek subjektom zadávajúcim aukčného pokynu ak cena najvýhodnejšej reakcie nie je výhodnejšia ako cena plnenia. Ak bol pokyn zmenený po reakcii a uplynul maximálny čas, aj kupujúci aj predávajúci musia súhlasiť s plnením pokynu. Ak sa aspoň jeden subjekt do 24 hodín nevyjadrí, pokyn sa nemusí plniť.

§ 3

Typ aukcie

- (1) A1 – štandardná aukcia
- aukcia je otvorená verejnosti,
 - minimálny čas od vytvorenia aukcie a ukončenia aukcie je 7 dní,
 - po pridaní reakcie medzi minimálnym časom ukončenia a maximálnym časom ukončenia sa ukončenie aukcie posúva o 24 hodín od reakcie, nie však viac ako maximálny čas ukončenia plus 5 minút,
 - po pridaní reakcie po maximálnom čase sa čas ukončenia aukcie posúva o 5 minút.
- (2) A2 – štandardná aukcia, fixný koniec
- aukcia je otvorená verejnosti,
 - minimálny čas od vytvorenia aukcie a ukončenia aukcie je 7 dní,

⁵ Pre aukciu typu nákup: $\min(\text{minimálna cena reakcie alebo cena plnenia}) - C$, napríklad. $\min(100,120) - 10 = 90$
Pre aukciu typu predaj: $\max(\text{maximálna cena reakcie alebo cena plnenia}) + C$

⁶ Pre cenu 50, s hodnotou 20 (percent) je hodnota rýchleho obchodu vyhodnotená ako $50 * 1,2 = 60$ pre predaj a $50 / 1,2 = 41,67$ pre nákup.

- c) po pridaní reakcie medzi minimálnym časom ukončenia a maximálnym časom ukončenia sa ukončenie aukcie posúva o 24 hodín od reakcie, nie však viac ako maximálny čas ukončenia.
- (3) A3 – tajná aukcia
- a) aukcia je otvorená verejnosti,
 - b) aukcia je tajná – nie sú zverejnené reakcie na aukciu,
 - c) aukcia je ukončená v minimálnom čase aukcie v prípade, že bola prijatá aspoň jedna reakcia.
- (4) A4 – vickreyho aukcia - tajná aukcia, druhá najvýhodnejšia cena
- a) aukcia je otvorená verejnosti,
 - b) aukcia je tajná – nie sú zverejnené reakcie na aukciu,
 - c) aukcia je ukončená v minimálnom čase aukcie v prípade, že bola prijatá aspoň jedna reakcia,
 - d) subjekt ktorý ponúkol najvýhodnejšiu cenu, vyhráva aukciu a platí cena, ktorú ponúkol subjekt druhej najvýhodnejšej reakcie,
 - e) ak sa zúčastnil aukcie iba jeden subjekt, platí cena danej reakcie.
- (5) A5 – Multi aukcia
- a) na aukciu typu A5 sa vzťahujú všetky ustanovenia aukcie typu A1,
 - b) zadávateľ aukcie má právo po konci aukcii do 24 hodín umožniť plnenie aj s inými reagujúcimi subjektmi. Reagujúci subjekt má právo do 24 hodín od vzniku možnosti plnenia rozhodnúť o plnení aukcie. Po jeho rozhodnutí sa vytvorí kontrakt a zadávateľ aj reagujúci subjekt sú povinný plniť kontrakt. Cena kontraktu je cena ktorú určil reagujúci subjekt.
 - c) právo zadávateľa umožniť plnenie aj s ďalšími reagujúcimi subjektmi neovplyvňuje jeho povinnosť plniť kontrakt s víťazom aukcie ak cena je výhodnejšia ako cena plnenia.
- (6) M1 – manažovaná aukcia
- a) aukciu riadi Licitátor poverený predsedom burzovej komory,
 - b) po vložení pokynu do systému burzy s typom aukcie A5 burza vyhlási do 7 dní termín konania manažovanej aukcie. Burza má právo termín konania zmeniť. V prípade zmeny termínu konania manažovanej aukcie oznámi skutočnosť s novým termínom na webovej stránke burzy,
 - c) licitátor prezentuje aukciu v aukčnej sále Komoditnej burzy Bratislava, alebo na inom mieste a v niektorých prípadoch v online konferencii na internete,
 - d) dĺžka vyvolávania aukcie je 5 minút od začatia prezentácie aukcie,
 - e) po reakcii na aukciu sa ukončenie aukcie posúva o 1 minútu,
 - f) pre aukciu typu A5 sa neurčuje minimálny čas ukončenia, maximálny čas ukončenia, systém prihadzovania a opakovanie pokynu.

§ 4

Všeobecné ustanovenia

- (1) Po úspešnom ukončení aukcie sa vytvorí burzový alebo mimoburzový kontrakt. Procesy po vytvorení kontraktu z aukcie sú rovnaké ako pri bežnom obchodovaní, popísané primárne v prílohe o Záručnom systéme 1⁷, MON kontraktoch⁸ a Vedľajšom trhu⁹.
- (2) Využívanie aukčného systému Burzy sa riadi aktuálnym cenníkom Burzy, príloha č. 9 burzových pravidiel.
- (3) Obchodník VT nemôže reagovať na vlastné pokyny. Obchodník HT môže reagovať na vlastné pokyny iba v prípade ak zastupuje iného klienta, ako klient na ktorého pokyn reaguje.

§ 5

Kaucia

- (1) Kaucia je finančná čiastka blokována Burzou počas trvania pokynu alebo trvania najvýhodnejšej reakcie na pokyn.
- (2) Kaucia pre všetky typy aukcií, pre spôsob platby ZZS1 alebo VT, je stanovená na 2 % z hodnoty kontraktu vypočítanej z ceny plnenia pre subjekt zadávajúci aukčný pokyn a 2% z hodnoty kontraktu vypočítanej z ceny reakcie pre reagujúci subjekt. Kaucia pre spôsob platby ZZS2 je stanovená na 100% z hodnoty ceny plnenia pre zadávateľa, alebo 100% z ceny reakcie pre reagujúci subjekt.
- (3) Kaucia sa po vytvorení kontraktu využije na záruku v Záručnom systéme 1, prípadne na platbu v Záručnom systéme 2. Ak ju nie je možné využiť ako záruku vzhľadom na kontrakt, kaucia sa subjektu odblokuje po zaúčtovaní burzových poplatkov.

⁷ Príloha č. 8 Burzových pravidiel KBB:
Záručno-zúčtovací systém KBB 1 (ZZS1)

⁸ Príloha č. 16 Burzových pravidiel KBB:
Termínové kontrakty (MON)

⁹ Príloha č. 5 Burzových pravidiel KBB:
Vedľajší trh pri KBB (VT)