



Postup NCDCP v prípade zlyhania účastníka z dôvodu insolvenencie

Procedure of NCDCP in case of participant's insolvency default

1. Účastník oznamuje Národnému centrálnemu depozitáru cenných papierov, a. s. (ďalej len „NCDCP“) svoje zlyhanie z titulu insolvenencie e-mailom na adrese: info@ncdcp.sk alebo faxom na číslo 02/ 48215 551.

The participant should inform the National Central Securities Depository (hereinafter “NCDCP”) by e-mail info@ncdcp.sk or via fax number +421 2/48215 551 about its default due to insolvency failure.

2. NCDCP bezodkladne zruší/pozastaví prístupové práva zlyhanému účastníkovi do Hlavného informačného systému NCDCP (ďalej len „HIS“).

The NCDCP will immediately terminate/suspend access rights of defaulted participant to NCDCP’s Core Information System (herein after “CIS”).

3. NCDCP oznámi zrušenie/pozastavenie prístupových práv do HIS zlyhanému účastníkovi.

The NCDCP will announce the cancelled/suspended access rights to the defaulted participant to the CIS.

4. NCDCP informuje o zlyhaní účastníka z titulu insolvenencie partnerov v platobnom systéme TARGET2-Securities (ďalej len „T2S“), Národnú banku Slovenska (ďalej len „NBS“) a všetkých ostatných účastníkov NCDCP (napr. centrálne protistrany, obchodníkov s cennými papiermi, prepojené centrálne depozitáre alebo prevádzkovateľa spoločnej infraštruktúry vyrovnania používanej NCDCP, Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s. a pod.), a to faxom alebo e-mailom (kontaktné číslo faxu a e-mailová adresa sú uvedené v bode 1.).

The NCDCP will report the participant’s insolvency default to the TARGET2-Securities (T2S) payment system, the National Bank of Slovakia and all other NCDCP’s participants (e.g. central counterparties, security traders, linked CSDs or the operator of the common settlement infrastructure used by NCDCP, the Bratislava Stock Exchange, etc.) by fax or e-mail (the fax number and e-mail address are given in point 1.).

5. NCDCP vykoná analýzu dopadu platobnej neschopnosti účastníka za účelom zistenia:

- či zlyhaný účastník nie je účastníkom aj v iných centrálnych depozitároch a centrálnych bankách,
- či zlyhaný účastník nezadal cross inštrukcie voči iným centrálnym depozitárom alebo centrálnym bankám,
- či zlyhaný účastník nevyužíva autokolateralizáciu a
- či inštrukcie zadané zlyhaným účastníkom do HIS spĺňajú podmienky okamihu neodvolateľnosti príkazu, čo je okamih, kedy je príkaz prijatý systémom vyrovnania NCDCP (HIS).

The NCDCP will analyze the impact of the participant's insolvency with a view to ascertaining:

- *whether the defaulted participant is not a participant in other central depositories and central banks,*
 - *whether the defaulted participant did not enter cross-orders with other central depositories or central banks,*
 - *whether the defaulted participant is using the auto-collateralization functionality, and*
 - *whether the defaulted participant's order complies with the moment of irrevocability conditions, which is the moment when order is accepted by NCDCP's securities settlement system (HIS).*
6. NCDCP oznámi výsledky analýzy dopadu platobnej neschopnosti účastníka na prevádzku v NCDCP a prijaté opatrenia zlyhanému účastníkovi a všetkým zainteresovaným subjektom.

The NCDCP will communicate the results of the NCDCP participant's insolvency impact assessment and the measures taken to the defaulted participant and all involved parties.

7. NCDCP ďalej postupuje v súlade so zákonom o cenných papieroch (§ 107) a Prevádzkovým poriadkom NCDCP.

The NCDCP will proceed in accordance with the Slovak Securities Act (Act No 566/2001, Article 107) and NCDCP Operational Rules.

8. NCDCP oznámi zrušenie transakcií zlyhanému účastníkovi a v kópii partnerom v platobnom systéme T2S, NBS a všetkým ostatným účastníkom NCDCP (napr. centrálnym protistranám, obchodníkom s cennými papiermi, prepojeným centrálnym depozitárom alebo prevádzkovateľovi spoločnej infraštruktúry vyrovnania používanej NCDCP, Burze cenných papierov v Bratislave, a.s. a pod.), a to faxom alebo e-mailom (kontaktné číslo faxu a e-mailová adresa sú uvedené v bode 1.).

The NCDCP shall notify the cancellation of transactions to the defaulting participant, T2S system, the National Bank of Slovakia and all other NCDCP participants (e.g. central counterparties, security traders, linked CSDs or common settlement infrastructure's operator used by NCDCP, the Bratislava Stock Exchange, etc.) by fax or e-mail (the fax number and e-mail address are given in point 1).

9. NCDCP bude v ďalšom období postupovať vo vzťahu k účastníkovi, u ktorého sa vyskytlo zlyhanie z titulu platobnej neschopnosti, v súlade s pravidlami uvedenými v Prevádzkovom poriadku NCDCP.

NCDCP will proceed in the next period in relation to the participant who has experienced insolvency default in accordance with the procedures described in the NCDCP Operational Rules.

Gestor: **Peter Lukáč**

Manažér riadenia rizík | Risk Manager

peter.lukac@ncdcp.sk

Aktualizácia | Update: 12.02.2018