

BURZOVNÍ PRAVIDLA, ČÁST X.

Podmínky přijetí investičních nástrojů
derivátového typu k obchodování na
Regulovaný trh burzy

Článek 1 Úvodní ustanovení

(1) Tato pravidla upravují podmínky přijetí a obchodování investičních nástrojů derivátového typu na Regulovaném trhu společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s.. IČ 47115629 se sídlem v ulici Rybná 14/682, 110 05 Praha 1 (dále jen „burza“). Pro účely těchto pravidel se investičními nástroji derivátového typu rozumí cenné papíry, jejich cena se odvozuje od ceny podkladového aktiva určeného emitentem cenného papíru; takovými investičními nástroji mohou být např. certifikáty, warranty, strukturované dluhopisy nebo další cenné papíry nesoucí obdobná práva (dále jen investiční nástroje). Přijetí investičních nástrojů k obchodování na Regulovaném trhu burzy podle těchto pravidel se dále nazývá „přijetím“. Regulovaný trh¹ je regulovaným trhem provozovaným burzou, odlišný od Oficiálního trhu burzy.

(2) O přijetí investičního nástroje k obchodování rozhoduje generální ředitel.

(3) Na přijetí není právní nárok.

Článek 2 Žádost o přijetí

(1) Pro přijetí je třeba žádost a prospekt dle požadavků zákona, nestanoví-li tato pravidla jiné podmínky.

(2) O přijetí žádá burzu emitent nebo jím pověřený člen burzy, jednající jménem emitenta a na základě plné moci.

(3) Žádost musí obsahovat:

a) údaje o emitentovi:

i) obchodní firma, název, sídlo emitenta,

ii) identifikační číslo emitenta (bylo-li přiděleno),

iii) výši základního kapitálu, u zahraničních emitentů výši vydaného a schváleného kapitálu,

iv) v případě zahraničního emitenta prohlášení, že právní postavení emitenta je v souladu s právem státu, ve kterém má emitent sídlo, a že cenné papíry splňují požadavky práva státu, podle kterého byly vydány,

v) v případě emise přijaté k obchodování na více regulovaných trzích v rámci EU (duální kotace) název a adresa příslušného orgánu dohledu nad kapitálovým trhem (dále jen „orgán dohledu domovského státu“),

vi) ohodnocení kvality emitenta nebo jeho garanta provedené ratingovou agenturou schválenou výborem (rating), bylo-li takové ohodnocení provedeno,

vii) identifikaci emitenta podle NACE (Nomenclature générale des Activités économiques dans les Communautés Européennes)

b) údaje o investičním nástroji:

¹ § 55 zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů.

- i) ISIN,
- ii) popis investičního nástroje (druh, forma, podoba), datum emise a označení podkladového aktiva,
- iii) počet kusů a nominální hodnota,
- iv) emisní kurz,
- v) uvedení tuzemského nebo zahraničního regulovaného trhu, na kterém je emise obchodována nebo na které je požádáno o přijetí k obchodování včetně uvedení data přijetí,
- vi) referenční cena,
- vii) datum splatnosti, je-li stanoveno,
- viii) určení kategorie rizikovosti v souladu s vydanou metodikou burzy,
- ix) specifikace tvůrce likvidity, standardní množství v kotaci, spread, minimální násobek standardního množství v kotaci. Tvůrcem likvidity se rozumí člen burzy, který je oprávněn vykonávat činnost tvůrce likvidity (na základě smlouvy s burzou) k zajištění likvidity obchodování s investičním nástrojem.
- x) identifikace investičního cenného papíru dle ISO 10962.

(4) K žádosti musí být přiloženo:

- a) plná moc emitenta, žádá -li o přijetí jménem emitenta předkládající člen (originál nebo ověřená kopie),
- b) prospekt, resp. souhrnný dokument investičního nástroje a konečné podmínky nabídky pokud nejsou zahrnuty v základním prospektu. Prospekt není vyžadován, pokud se na případ vztahuje výjimka z povinnosti zveřejnit prospekt², nebo pokud je potřeba jiný dokument v souladu s těmito pravidly.
- c) doklad o vydaní sběrné listiny zastupující investiční nástroje nebo doklad potvrzující jejich zápis do evidence investičních nástrojů vedené národním nebo mezinárodním depozitářem, součástí takového dokladu musí být informace o přidělení ISIN nebo jiného identifikačního kódu,
- d) odkaz na webové stránky obsahující aktuální, rozhodnou, spolehlivou a veřejně přístupnou cenu podkladového aktiva.
- e) dva originály Rámcové smlouvy o přijetí investičních nástrojů k obchodování na trh burzy podepsané emitentem

(5) Žádost včetně příloh musí být zaslána burze v písemné a elektronické podobě, pokud tak umožňuje povaha dokumentů.

(6) Žádost včetně příloh, pokud tak dovoluje zákon, může být předložena v anglickém nebo slovenském jazyce.

² § 57 odst. 2 zák. č 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů.

Článek 3

Přijetí emise investičního nástroje

- (1) O přijetí na Regulovaný trh rozhoduje generální ředitel ve lhůtě do 10 pracovních dnů od doručení žádosti.
- (2) V případě, že je přijímaná emise vydávaná v rámci nabídkového programu, musí emitent nejdříve požádat o přijetí tohoto nabídkového programu v souladu s článkem 4, odst. 1.
- (3) Burza si může pro potřeby rozhodnutí vyžádat od emitenta chybějící a další doplňující informace. Takové vyžádání přerušuje běh lhůty uvedené v odst. 1.
- (4) Burza posoudí v souladu s § 56 odst. 4 zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu řádné stanovení ceny a vhodný způsob vypořádání investičního nástroje.
- (5) Rozhodnutí generálního ředitele musí být emitentovi sděleno písemně. V rozhodnutí o přijetí se stanoví výše poplatků za přijetí v souladu se sazebníkem burzovních poplatků.
- (6) Rozhodnutí o přijetí nabývá účinnosti dnem doručení. Jestliže emitent nesplnil ve lhůtě stanovené v rozhodnutí o přijetí odkládací podmínku nebo nezaplatil stanovené poplatky, je rozhodnutí považováno za neúčinné. Při přijímání investičních nástrojů vydávaných v rámci nabídkového programu jsou zpoplatňovány jednotlivé emise. Poplatek musí být zaplacen před začátkem obchodování.
- (7) Před začátkem obchodování je emitent povinen dodat burze konečnou verzi prospektu v písemné a elektronické podobě.
- (8) Jestliže přijímané investiční nástroje nebo emitent nesplňují podmínky stanovené obecně závaznými právními předpisy, těmito pravidly nebo existuje opodstatněná obava, že jejich přijetí na burzu by bylo v rozporu se zásadou ochrany investorů a dalších účastníků burzovního trhu, generální ředitel žádost zamítne
- (9) Odkládací podmínka rozhodnutí podle odst. 6 může spočívat zejména ve skutečném vydání investičního nástroje, rozhodnutí příslušného orgánu dohledu nad kapitálovým trhem (dále jen „orgán dohledu“) o schválení prospektu nebo předložení dalších dokladů. Přesná specifikace odkládací podmínky a lhůta, ve které má být odkládací podmínka splněna, musí být součástí rozhodnutí o přijetí.
- (10) Podmínkou obchodování s investičními nástroji je uzavření smlouvy mezi emitentem a tvůrcem likvidity v případě, že tvůrce likvidity není zároveň emitentem, a smlouvy mezi burzou a tvůrcem likvidity o vykonávání činnosti tvůrce likvidity. Emitent se zavazuje zajistit obchodování prostřednictvím tvůrce likvidity po celou dobu obchodování jím vydaného a přijatého investičního nástroje k obchodování.

Článek 4

Přijetí tranše emise investičního nástroje a nabídkového programu

- (1) V případě ustavení nabídkového programu může emitent v rozsahu relevantních údajů uvedených v čl. 2 požádat generálního ředitele o přijetí základního prospektu programu a o přijetí investičních nástrojů vydaných v rámci tohoto programu. Přílohou žádosti je základní prospekt, který nemusí obsahovat konečné podmínky vztahující se k jednotlivým emisím (zejména ISIN, emisní kurz, konečnou cenu a počet investičních

nástrojů). Pokud dojde v průběhu nabídkového programu nebo v průběhu průběžného či opakovaného vydávání investičních nástrojů k podstatným změnám uvedeným v základním prospektu, je nutné přeložit burze dodatek prospektu.

(2) Jednotlivé emise vydávané v průběhu nabídkového programu jsou přijímány na burzu na základě oznámení emitenta. Oznámení musí obsahovat zejména údaje uvedené v čl. 2 odst. 3 písm. b), přílohou oznámení jsou konečné podmínky nabídky, pokud již nebyly zahrnuty v základním prospektu nebo dodatku prospektu. Jestliže investiční nástroje vydávané v rámci nabídkového programu nesplňují podmínky stanovené obecně závaznými právními předpisy nebo burzovními pravidly, burza s těmito investičními nástroji nezačíná obchodování.

(3) Jednotlivé tranše emise, která je již přijata k obchodování, se přijímají na základě oznámení emitenta. Oznámení musí obsahovat počet kusů investičních nástrojů a musí být doloženo jejich vydání.

Článek 5

Prospekt

(1) Prospekt musí být schválený příslušným orgánem dohledu. Pokud má emitent sídlo v jiném členském státu EU, musí být prospekt schválený orgánem dohledu státu sídla emitenta a poskytnutý České národní bance spolu s osvědčením o vyhotovení v souladu s právem Evropských společenství, s výjimkou dluhových cenných papírů uvedených v ustanovení § 36c odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

(2) V případě, že jde o emitenta, který má sídlo ve státě, který není členským státem EU, musí být prospekt schválený Českou národní bankou nebo schválený orgánem dohledu jiného členského státu EU a poskytnutý České národní bance, a to spolu s osvědčením o vyhotovení v souladu s právem Evropských společenství.

(3) Prospekt musí být vyhotoven v jazyce, který je vyžadován příslušným zákonem³, a v souladu s tímto zákonem uveřejněn nejdéle 1 den před přijetím k obchodování.

(4) Minimální náležitosti prospektu stanoví obecně závazný právní předpis⁴.

Článek 6

Povinnosti emitenta

(1) Osobou povinnou plnit informační povinnost je emitent investičního nástroje.

(2) Dojde-li po schválení prospektu, ale ještě před zahájením obchodování, k podstatné změně v některé skutečnosti uvedené v prospektu nebo byl-li zjištěn významně nepřesný údaj a tato změna nebo nepřesnost by mohly ovlivnit hodnocení investičního nástroje, musí emitent vypracovat dodatek k prospektu a předložit jej

³ §36g zák.č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů.

⁴ Nařízení komise(ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice EP a Rady 2003/71 ES.

bez zbytečného odkladu burze. Dodatek k prospektu musí být v souladu se zákonem schválený příslušným orgánem dohledu.

(3) Emitent nesmí při propagaci vydávání takového investičního nástroje nebo při plnění jiné informační povinnosti používat nepravdivé nebo zavádějící informace nebo zamlčovat skutečnosti důležité při rozhodování o nabývání investičních nástrojů, zejména nabízet výhody, jejichž spolehlivost nemůže zaručit, nebo uvádět nesprávné údaje o finanční situaci.

(4) Emitent investičního nástroje přijatého na Regulovaný trh burzy je povinen zaslat burze prostřednictvím internetové aplikace www1.pse.cz:

(a) výroční zprávu a konsolidovanou výroční zprávu ve lhůtě do 4 měsíců po skončení každého účetního období,

(b) pololetní zprávu nebo konsolidovanou pololetní zprávu, pokud má povinnost konsolidovanou pololetní zprávu sestavovat, a to ve lhůtě do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců každého účetního období (konsolidovaná pololetní zpráva musí být vypracována v souladu s IAS 34),

c) bez zbytečného odkladu změny v ratingu emitenta nebo v osobě jeho garanta,

d) bez zbytečného odkladu návrh změny stanov, návrh rozhodnutí o snížení nebo zvýšení základního kapitálu pouze v případě, že navrhovaná změna má vliv na právo vlastníka investičního nástroje,

e) bez zbytečného odkladu neprodleně informace o každé změně práva týkající se investičního nástroje,

f) bez zbytečného odkladu neprodleně informace o každé skutečnosti významné pro ochranu investorů nebo pro řádné fungování trhu.

(5) Emitent investičního nástroje přijatého k obchodování na Regulovaném trhu je povinen během roku bez zbytečného odkladu oznámit burze každou vnitřní informaci, která se ho týká. Rozsah a uveřejňování vnitřních informací stanoví zákon.⁵

(6) Burza zveřejní informace poskytnuté na základě plnění povinností emitentů.

(7) Jestliže jsou investiční nástroje přijaty k obchodování na několika regulovaných trzích, včetně zahraničních, emitent uveřejní na všech těchto trzích stejné informace ve stejném okamžiku.

(8) Emitent může plnit informační povinnosti rovněž pouze v anglickém nebo slovenském jazyce. Generální ředitel může stanovit, zda a jaké dokumenty, údaje a informace, jež bude předkládat v anglickém nebo slovenském jazyce, mají být burze následně poskytnuty rovněž v českém jazyce

Článek 7

Vyloučení, pozastavení a vyřazení investičního nástroje z obchodování

(1) Generální ředitel je oprávněn vyloučit nebo pozastavit investiční nástroj z obchodování na Regulovaném trhu, pokud existuje vážný důvod s ohledem na ochranu investorů a hladké fungování trhu. A to především v případě zániku emitenta nebo zrušení emitenta s likvidací, nebo pokud dojde k vydání rozhodnutí se stejným

⁵ §124 zák.č.256/Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů.

nebo podobným účinkem, pokud emitent nebo emise přestaly splňovat podmínky stanovené obecně závaznými právními předpisy anebo burzovními pravidly, pokud soud vydá rozhodnutí o úpadku emitenta nebo pokud jsou porušeny povinnosti emitenta dané zákonem či burzovními pravidly..

(2) Generální ředitel vyřadí investiční nástroj z obchodování, jestliže o to emitent požádá a na základě toho, že:

- a) emitent splní povinnosti uvedené v příslušných právních předpisech a burzovních pravidlech;
- b) emitent předloží doklad prokazující, že emitent nebo jiná oprávněná osoba rozhodli o vyřazení investičního nástroje z obchodování v souladu s obecně závaznými právními předpisy státu sídla emitenta,
- c) dojde k předložení jiných dokladů, a to za účelem zajištění dalšího postupu burzy v souladu s příslušnými právními předpisy.

(3) Obchodování s investičním nástrojem bude pozastaveno dnem určeným v rozhodnutí o pozastavení obchodování.

(4) Obchodování s investičním nástrojem bude ukončeno

- a) v den stanovený v rozhodnutí o vyloučení nebo vyřazení z obchodování,.
- b) v souladu s článkem 24 pokud v průběhu otevřené fáze dosáhne cena investičního nástroje knock-out ceny.

(5) Pro ukončení obchodování v případě splatnosti nebo předčasné splatnosti investičního nástroje se shodně použijí Podmínky pro přijetí dluhopisů k obchodu na Regulovaném trhu burzy.

(6) V rozhodnutí o vyřazení investičního nástroje z obchodování na základě žádosti musí být určeno datum ukončení obchodování v souladu s příslušnými právními předpisy. V ostatních případech, které nejsou upraveny zákonem, nesmí být datum vyřazení dřívější než 1 měsíc a pozdější než 3 měsíce od doručení žádosti se všemi předepsanými dokumenty. Nicméně v mezích dovolených zákonem se může burza a emitent dohodnout na jiném datu vyřazení.

(7) Rozhodnutí o pozastavení, vyloučení nebo vyřazení investičního nástroje z obchodování bude zveřejněno na webových stránkách burzy a/nebo ve Věstníku burzy, zároveň s rozhodnutím a jeho odůvodněním seznámí odpovědnou osobu. Pro vyloučení veškerých pochybností, zveřejnění nebo doručení rozhodnutí emitentovi není podmínkou vstupu v platnost.

(8) Vyloučení vyřazení nebo pozastavení obchodování s investičním nástrojem činí generální ředitel formou rozhodnutí. Tato rozhodnutí může namísto generálního ředitele vydat i jeho zástupce.

Článek 8

Sankce v případě neplnění povinnosti emitenta

(1) Pokud emitent nesplňuje podmínky stanovené burzovními pravidly, může mu generální ředitel uložit i opakovaně, některé z následujících sankcí:

- a) písemnou výtku,

b) zveřejnění skutečnosti, že došlo k porušení informační povinnosti (ve Věstníku burzy, na webových stránkách burzy, v novinách anebo využitím jiného zdroje;

c) peněžité opatření až do výše 1 000 000,- Kč,

i) za první porušení až 100 000,- Kč

ii) za druhé porušení až 300 000,- Kč

iii) za třetí porušení až 1 000 000,- Kč

d) pozastavení obchodování s investičním nástrojem, na dobu nezbytně nutnou k dosažení nápravy,

e) vyloučení investičního nástroje z obchodování.

(2) Emitentovi bude uložena přísnější sankce, pouze pokud k dosažení účelu opatření nepostačuje sankce mírnější. Při udělování opatření se bude generální ředitel řídit zásadou přiměřenosti. Emitent vyhoví sankcím uloženým podle burzovních pravidel.

(3) Za jedno porušení lze uložit více druhů sankcí podle předchozího odstavce.

(4) Uložením sankce není dotčeno plnění povinností emitenta dané burzovními pravidly.

(5) Sankci lze uložit do šesti měsíců ode dne, kdy se generální ředitel dověděl o skutečnostech rozhodných pro jejich uložení, nejpozději však do jednoho roku ode dne, kdy nastaly.

Článek 9

Postup při udělování sankcí

(1) V případě, že emitent nesplní své povinnosti a je možné emitentovi uložit sankci, burza zašle písemné oznámení do sídla emitenta nebo registrované pobočky emitenta v České republice.

(2) Písemné sdělení podle odstavce 1 obsahuje:

a) uvedení důvodů, pro které může být uložena sankce,

b) sankce, které mohou být vůči emitentovi uplatněny,

c) výzvu emitentovi, aby napravil porušení, podal vyjádření anebo poskytl všechny údaje významné pro daný případ, včetně data, kdy má výzvě vyhovět.

(3) Pro potřeby řízení je příslušný burzovní orgán oprávněn si od emitenta vyžádat informace, listiny nebo jiné materiály, které mohou přispět ke zjištění pravého stavu věci. Emitent je oprávněn vyjádřit se ke všem podkladům a okolnostem v souvislosti s předmětem řízení.

(4) Emitent je povinen vyhovět výzvě obsažené v oznámení.

(5) Rozhodnutí o uložení sankce bude doručeno do sídla emitenta nebo registrované pobočky emitenta v České republice. Součástí rozhodnutí může být i rozhodnutí o jeho uveřejnění ve Věstníku burzy a na internetových stránkách burzy.

(6) Proti rozhodnutí o uplatnění opatření je možné se odvolat ve lhůtě 15 kalendářních dnů ode dne doručení rozhodnutí emitentovi.

Článek 10

Odpovědnost

Přijetím investičního nástroje k obchodování nepřebírá burza žádné závazky z těchto investičních nástrojů, ani neručí za jakékoli škody, vzniklé v důsledku obchodování s těmito investičními nástroji.

Článek 11

Účinnost

Tato část Burzovních pravidel „Podmínky přijetí investičních nástrojů derivátového typu k obchodování na Regulovaný trh burzy“ byla schválena na 250. zasedání Burzovní komory ze dne 17. září 2012 a nabývá účinnosti dne 30. listopadu 2012, pokud Burzovní komora nerozhodne o určení jiného data spuštění obchodního systému Xetra®.