



## **BURZOVNÍ PRAVIDLA, ČÁST XII.**

Podmínky přijetí cenných papírů kolektivního investování k obchodování na Regulovaný trh

# ČÁST I. OBECNÁ USTANOVENÍ

## Článek 1

### Předmět úpravy a definice pojmů

(1) V těchto pravidlech mají následující výrazy níže definovaný význam, pokud z kontextu nevyplývá opak:

a) „**burza**“ – znamená společnost Burza cenných papírů Praha, a.s., IČO 47115629, se sídlem Rybná 14/682, 110 05 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v odd. B, vložka 1773, internetové stránky [www.pse.cz](http://www.pse.cz),

b) „**cenné papíry kolektivního investování**“ – cennými papíry kolektivního investování<sup>1</sup> se rozumí akcie, investiční akcie a podílové listy vydané jako imobilizované cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry dle českého právního řádu či obdobné cenné papíry kolektivního investování vydané dle zahraničního právního řádu, které jsou vydány investičními fondy se sídlem v České republice nebo zahraničními investičními fondy, tedy:

i) fondy kolektivního investování – investiční fondy definované v § 93 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech nebo obdobný zahraniční investiční fond,

ii) fondy kvalifikovaných investorů – investiční fondy vymezené v § 95 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech nebo obdobný zahraniční investiční fond,

c) „**Regulovaný trh burzy**“<sup>2</sup> - znamená evropský regulovaný trh provozovaný burzou, odlišný od Oficiálního trhu burzy,

d) „**přijetí**“ - znamená přijetí cenného papírů kolektivního investování na Regulovaný trh podle těchto pravidel,

e) „**emise**“ - znamená vzájemně zastupitelné cenné papíry kolektivního investování se stejným identifikačním označením podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů (ISIN),

f) „**tranše**“ – znamená další emisi cenných papírů kolektivního investování plně zastupitelných s těmi, jejichž emise již byla přijata pod daným ISIN na Regulovaný trh,

g) „**emitent**“ – znamená subjekt, který vydal nebo plánuje vydat cenné papíry kolektivního investování, které jsou předmětem přijetí na Regulovaný trh,

(2) Tato pravidla upravují:

a) podmínky pro přijetí cenných papírů kolektivního investování na Regulovaný trh burzy,

b) povinnosti emitenta cenných papírů kolektivního investování,

<sup>1</sup> § 3 odst. 1 písm. b) a § 3 odst. 3 zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů.

<sup>2</sup> § 55 zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů.

- c) podmínky pro vyloučení a vyřazení cenných papírů kolektivního investování z obchodování na Regulovaném trhu burzy,
- d) podmínky pro pozastavení obchodování s cennými papíry kolektivního investování na Regulovaném trhu burzy,
- e) ukládání sankcí při neplnění povinností na Regulovaném trhu burzy.

(3) Na Regulovaném trhu burzy se obchodují cenné papíry kolektivního investování, které jsou vydány v souladu s obecně závaznými právními předpisy, plně splacené, převoditelné bez omezení, anebo, nejsou-li převoditelné bez omezení, pak tyto pouze pokud toto omezení pravděpodobně nenaruší fungování trhu, a u nichž jsou dány předpoklady pro spravedlivou, řádnou a efektivní obchodovatelnost<sup>3</sup>. Na Regulovaný trh nelze přijmout cenné papíry kolektivního investování, u nichž to vylučuje jejich povaha nebo zákon<sup>4</sup>. Cenný papír kolektivního investování přijatý k obchodování na Regulovaném trhu je investičním nástrojem přijatým k obchodování na evropském regulovaném trhu.

(4) Na přijetí není právní nárok.

## **Článek 2**

### **Žádost o přijetí**

(1) Pro přijetí je třeba žádost a statut.

(2) O přijetí žádá burzu emitent nebo člen burzy se souhlasem emitenta. I v případech, kde je žádost podána členem burzy se souhlasem emitenta, vzniká emitentovi závazek plnit povinnosti uvedené v článku 7 těchto pravidel.

(3) V případě žádosti o přijetí podílových listů nebo investičních akcií může být žádost podána výhradně členem burzy a v souladu s příslušnými právními předpisy.

(4) Žádost musí obsahovat:

a) údaje o emitentovi:

- i) obchodní firma nebo název, sídlo, IČO nebo jiné identifikační číslo, internetová stránka, pokud ji má emitent zřízenou, LEI (Legal Entity Identifier),
- ii) uvedení informace, zda je emitent investičním fondem s právní osobností či obhospodařovatelem podílového fondu, či v případě zahraničních emitentů uvedení obdobné informace o jeho postavení dle právního řádu v zemi sídla emitenta,
- iii) pokud cenné papíry kolektivního investování představují podíl na podfondu investičního fondu, uvedení této informace včetně dostatečné identifikace tohoto podfondu,
- iv) identifikaci podle NACE (Nomenclature générale des Activités économiques dans les Communautés Européennes),

<sup>3</sup> Článek 4 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2017/568 ze dne 24. května 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy pro přijímání finančních nástrojů k obchodování na regulovaných trzích.

<sup>4</sup> Například zakladatelské akcie vydané akciovou společností s proměnným kapitálem v souladu s § 159 odst. 2 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

v) v případě, že emitent podléhá dohledu zahraničního orgánu dohledu nad kapitálovým trhem, název a adresa příslušného orgánu dohledu nad kapitálovým trhem (dále jen „orgán dohledu domovského státu“),

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

vii) údaje o obhospodařovateli (obchodní firma nebo název, sídlo, identifikační číslo), pokud má investiční fond obhospodařovatele.

b) údaje o přijímaných cenných papírech kolektivního investování:

i) ISIN a FISN<sup>5</sup>,

ii) popis cenného papíru kolektivního investování (druh, forma, informace o zaknihování či imobilizaci), datum vydání,

iii) počet kusů k datu podání žádosti,

iv) uvedení informace o tom, zda cenné papíry kolektivního investování představují účast na investičním fondu otevřeného nebo uzavřeného typu, zda se jedná o standardní či speciální fond a případně uvedení informace, že cenné papíry kolektivního investování představují podíl na podfondu investičního fondu,

v) pokud toto není součástí prospektu cenného papíru nebo jiného dokumentu předloženého společně se žádostí, informace o struktuře vlastníků dané emise a o tom, jakým způsobem se tato struktura může po přijetí proměnit,

vi) uvedení dalšího tuzemského nebo zahraničního regulovaného trhu, na kterém je emise obchodována nebo na kterém je požádáno o přijetí k obchodování, včetně uvedení data přijetí, pokud je či má být emise přijata k obchodování na více regulovaných trzích,

vii) v případech, kdy příslušné právní předpisy vyžadují přítomnost tvůrce likvidity, specifikaci tvůrce likvidity na dané emisi, standardního množství v kotaci, maximálního dovoleného rozpětí kotace a minimálního násobku 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,

viii) u cenných papírů kolektivního investování vydaných otevřenými investičními fondy v případech, kdy právní předpisy nestanoví povinnost zajistit přítomnost tvůrce likvidity a emitent jeho přítomnost nemá v úmyslu zajistit, informace o mechanismech umořování cenných papírů kolektivního investování, které jsou předmětem přijetí,

ix) referenční kurz<sup>6</sup> odpovídající aktuální hodnotě cenného papíru kolektivního investování<sup>7</sup>,

x) identifikaci investičního nástroje dle ISO 10962<sup>8</sup>.

(5) K žádosti musí být přiloženo:

<sup>5</sup> Financial Instrument Short Name stanovené dle standardu ISO 18774.

<sup>6</sup> Článek 6 Burzovních pravidel – část I. Pravidla obchodování pro automatizovaný obchodní systém XETRA® Praha,

<sup>7</sup> Hodnota stanovená v souladu s § 193 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech nebo v souladu s obdobným ustanovením zahraničního právního předpisu.

<sup>8</sup> Mezinárodní standard vymezující klasifikaci druhů cenných papírů a jiných finančních nástrojů (tzv. kódy CFI).

- a) plná moc emitenta, žádá-li o přijetí jeho jménem pověřený člen burzy na základě smluvního zastoupení (originál nebo ověřená kopie),
- b) stanovy nebo obdobný dokument emitenta,
- c) statut a sdělení klíčových informací nebo obdobný dokument vydaný v souladu s platnými právními předpisy země, v níž má emitent své sídlo, a schválený příslušným orgánem dohledu,
- d) prospekt cenného papíru v případě, že v souvislosti s přijetím cenných papírů kolektivního investování na Regulovaný trh vznikne emitentovi povinnost tento vyhotovit a uveřejnit,
- e) doklad potvrzující zápis do evidence investičních nástrojů, jejíž technické řešení umožňuje řádné vypořádání obchodů s cennými papíry kolektivního investování na Regulovaném trhu; součástí takového dokladu musí být informace o přidělení ISIN,
- f) u imobilizovaných hromadných listin nahrazujících zastupitelné cenné papíry kolektivního investování nebo obdobných listin vydaných podle zahraničního práva potvrzení osoby pověřené vedením evidence majitelů podílů na hromadné listině o založení evidence majitelů podílů na hromadné listině,
- g) rozhodnutí ČNB o povolení k vytvoření investičního fondu nebo doklad o tom, že zahraniční investiční fond byl zapsán na příslušný seznam vedený Českou národní bankou<sup>9</sup>, případně obdobné informace týkající se podfondu investičního fondu,
- h) informace o výši fondového kapitálu emitenta a aktuální hodnotě aktiv spravovaných investičním fondem; v případech, kdy cenné papíry kolektivního investování představují podíl na podfondu investičního fondu, rovněž informaci o aktuální hodnotě aktiv spravovaných v rámci tohoto podfondu,
- i) dva originály Rámcové smlouvy o přijetí investičních nástrojů k obchodování na trh burzy podepsané emitentem,
- j) dokument či dokumenty dokládající, že rozptyl emise dosahuje úrovně odůvodňující přijetí na Regulovaný trh, případně dokládající, že této úrovně dosáhne v přiměřené době po přijetí na Regulovaný trh;
- k) v případě, že má po přijetí docházet k veřejnému nabízení cenných papírů kolektivního investování rovněž prohlášení emitenta, že splňuje použitelné požadavky pro veřejné nabízení uvedené v § 294 a následujících zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

(6) Žádost včetně příloh musí být zaslána burze v písemné a elektronické podobě, pokud tak umožňuje povaha dokumentů. Burza je oprávněna odmítnout neúplnou žádost nebo žádost, která je podána po 15:30 daného pracovního dne.

(7) Žádost včetně příloh může být předložena rovněž v anglickém nebo slovenském jazyce.

## Článek 3

### Rozhodnutí o přijetí

(1) Na Regulovaném trhu mohou být přijaty k obchodování pouze cenné papíry kolektivního investování, které jsou vydány investičním fondem, případně které představují podíl na podfondu investičního fondu, splňujícími tyto podmínky:

<sup>9</sup> § 325 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

- a) ke dni přijetí spravuje aktiva v hodnotě odpovídající hodnotě 1 milion EUR a více,
- b) tržní kapitalizace emise<sup>10</sup> dosáhne nejpozději do 6 měsíců ode dne přijetí k obchodování hodnoty odpovídající ekvivalentu 1 milionu EUR či vyšší hodnoty,<sup>11</sup>
- (2) O přijetí na Regulovaný trh rozhoduje generální ředitel ve lhůtě do 10 pracovních dnů od doručení žádosti.
- (3) Burza si může pro potřeby rozhodnutí vyžádat od žadatele chybějící a další doplňující informace. Takové vyžádání přerušuje běh lhůty uvedené v odst. 1.
- (4) Rozhodnutí generálního ředitele musí být sděleno písemně. V rozhodnutí o přijetí se stanoví výše poplatků za přijetí v souladu se sazebníkem burzovních poplatků a dále datum zahájení obchodování, anebo způsob, jakým tento bude určen.
- (5) Rozhodnutí o přijetí nabývá účinnosti dnem doručení. Jestliže žadatel nesplnil ve lhůtě stanovené v rozhodnutí o přijetí odkládací podmínku nebo nezaplatil stanovené poplatky, je rozhodnutí považováno za neúčinné.
- (6) Jestliže přijímané cenné papíry kolektivního investování 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 či by vedlo k ohrožení důležitých veřejných zájmů, je žádost zamítnuta.
- (7) Odkládací podmínka rozhodnutí podle odst. 4 může spočívat zejména ve skutečném vydání cenných papírů kolektivního investování, předložení příloh dle článku 2 odst. 5 písm. f), nebo předložení dalších dokladů. Přesná specifikace odkládací podmínky a lhůta, ve které má být odkládací podmínka splněna, musí být součástí rozhodnutí o přijetí.

## Článek 4

### Statut a zjednodušený statut

- (1) Statut a sdělení klíčových informací musí být schváleny orgánem dohledu, vyžaduje-li to právní řád domovského státu emitenta.
- (2) Náležitosti statutu a sdělení klíčových informací v případě emitentů se sídlem v České republice stanoví obecně závazný právní předpis<sup>12</sup>, v případě zahraničních emitentů domovská legislativa emitenta.

## Článek 5

### Přijetí tranše

<sup>10</sup> Aktuální hodnota cenného papíru kolektivního investování stanovená dle § 193 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech nebo dle obdobního zahraničního právního předpisu násobená skutečným počtem cenných papírů kolektivního investování vydaných v rámci dané emise.

<sup>11</sup> Emise přijaté na Regulovaný trh k 8. únoru 2021 musí tuto podmínku splnit do 6 měsíců od uvedeného dne. Emise cenných papírů kolektivního investování musí po uplynutí přechodného období 6 měsíců splňovat požadovanou výši tržní kapitalizace po celou dobu, kdy je přijata k obchodování na Regulovaný trh.

<sup>12</sup> Nařízení Komise (EU) č. 583/2010 kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokud jde o klíčové informace pro investory a podmínky, které je třeba splnit při poskytování klíčových informací pro investory nebo prospektu na jiném trvalém nosiči, než je papír, nebo prostřednictvím internetových stránek.

(1) Pro jednotlivé tranše emise již obchodované na Regulovaném trhu se vyžaduje žádost v rozsahu uvedeném v čl. 2 odst. 4 písm. a) body i), v), vi) a písm. b) body i), ii) a iii) těchto podmínek. Navýšení počtu cenných papírů kolektivního investování v obchodované emisi do výše objemu, který byl již přijat rozhodnutím generálního ředitele, se děje na základě oznámení.

(2) Emitent je povinen předložit burze prospekt, pokud to vyžaduje příslušný právní předpis.

## Článek 6

### Prospekt

(1) Emitent je povinen před přijetím na Regulovaný trh vyhotovit a uveřejnit prospekt, pokud toto stanoví příslušné právní předpisy. Prospekt musí být schválený příslušným orgánem dohledu. Pokud má emitent sídlo v jiném členském státu EU, musí být prospekt schválen orgánem dohledu státu sídla emitenta a České národní bance poskytnuta jeho kopie v českém nebo anglickém jazyce a kopie shrnutí prospektu v českém jazyce spolu s osvědčením o schválení osvědčujícím, že prospekt byl vyhotoven v souladu s právem Evropských společenství.

(2) V případě, že jde o emitenta, jenž 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 postupem podle odstavce 1 věty třetí.

(3) Prospekt musí být vyhotoven v jazyce, který je vyžadován příslušným právním předpisem<sup>13</sup>, a v souladu s tímto zákonem uveřejněn nejpozději 1 den před přijetím k obchodování.

(4) V případě cenných papírů kolektivního investování již přijatých k obchodování na jiném evropském regulovaném trhu, jsou-li splněny zákonem stanovené požadavky, může žadatel uveřejnit místo prospektu souhrnný dokument v českém jazyce obsahující shrnutí prospektu a informace o tom, kde lze získat poslední prospekt a kde jsou k dispozici finanční údaje uveřejněné emitentem.

(5) Minimální náležitosti prospektu stanoví obecně závazný právní předpis.

## Článek 7

### Povinnosti emitenta

(1) Emitent cenných papírů kolektivního investování přijatých na Regulovaný trh je povinen uveřejňovat informace v souladu s příslušnými právními předpisy. Ve stejný okamžik je povinen zaslat burze prostřednictvím internetové aplikace [www1.pse.cz](http://www1.pse.cz):

a) změnu statutu nebo sdělení klíčových informací bez zbytečného odkladu po schválení orgánem dohledu domovského státu, je-li takové schválení vyžadováno,

b) auditovanou výroční zprávu ve lhůtě do 4 měsíců po skončení každého účetního období; auditované výroční zprávy uveřejněné ve vztahu k investičním fondům i podfondům investičních fondů, ke kterým je vydán jeden či více cenných papírů kolektivního investování přijatých na Regulovaný trh, musí vždy obsahovat účetní závěrku sestavenou v souladu s mezinárodními účetními standardy

<sup>13</sup> Článek 27 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES.

upravenými právy Evropské unie a toto platí i v případech, kdy tento požadavek výslovně nevyplývá z příslušných právních předpisů<sup>14</sup>,

c) pololetní zprávu ve lhůtě do 3 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců každého účetního období, a to i v případech, kdy tento požadavek výslovně nevyplývá z příslušných právních předpisů; pololetní zprávy uveřejněné investičními fondy, které vytvářejí podfondy, musí vždy obsahovat příslušné výkazy, číselné údaje a informace<sup>15</sup> sestavené samostatně alespoň ve vztahu k těm podfondům, ke kterým je vydán jeden či více cenných papírů kolektivního investování, které jsou přijaty na Regulovaný trh,

d) zprávu o úhradách placených státu do 6 měsíců po skončení daného účetního období, pokud má emitent povinnost tuto uveřejnit (§ 119a zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu),

e) informace o čisté hodnotě aktiv uveřejněné v pravidelných intervalech<sup>16</sup> a rovněž vždy bezprostředně poté, co je z jakéhokoliv důvodu provedeno ocenění majetku,

f) informace o výplatách dividend či jiných výnosů z každé emise cenných papírů kolektivního investování přijaté na Regulovaný trh,

g) bez zbytečného odkladu další informace, které uveřejňuje podle práva EU ve státě, ve kterém má sídlo a jehož orgán mu udělil povolení (např. informace, která může významně ovlivnit hodnotu cenných papírů kolektivního investování; informace, která může významně zhoršit hospodářskou situaci emitenta apod.),

h) bez zbytečného odkladu informace o každé skutečnosti významné pro ochranu investorů nebo pro řádné fungování trhu,

(2) Emitent je povinen bez zbytečného odkladu zaslat burze každou vnitřní informaci<sup>17</sup>, která se ho týká.

(3) Burza zveřejní informace poskytnuté na základě plnění povinností emitenta podle odstavce 1 a 2 tohoto článku.

(4) Emitent je rovněž povinen burze průběžně poskytovat informace týkající se o rozptylu emise.

(5) Jestliže jsou cenné papíry kolektivního investování přijaty k obchodování na několika regulovaných trzích, emitent uveřejní na všech těchto trzích stejné informace ve stejném rozsahu a ve stejném okamžiku.

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

(7) Burza je v souladu s příslušnými právními předpisy povinna provádět specifickou kontrolní činnost související s podezřením na manipulaci s trhem nebo zneužití vnitřních informací, případně za účelem zajištění transparentnosti trhu. Emitent je povinen poskytnout burze součinnost při provádění této kontrolní činnosti.

<sup>14</sup> Tato povinnost se nevztahuje pouze na případy, kdy dochází k uveřejnění účetní závěrky za účetní období, ve kterém došlo k přijetí předmětné emise na Regulovaný trh, pokud povinnost uveřejnit účetní závěrku sestavenou v souladu s mezinárodními účetními standardy nestanoví přímo příslušné právní předpisy.

<sup>15</sup> Tedy údaje odpovídající požadavkům v § 119 odst. 3 a 4 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu či obdobným požadavkům dle zahraničních právních předpisů.

<sup>16</sup> V časových intervalech stanovených pro ocenění spravovaných aktiv v příslušných dokumentech investičního fondu, k uveřejnění však musí dojít vždy nejméně jednou ročně.

<sup>17</sup> Článek 7 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 o zneužívání trhu.



## Článek 8

### Pozastavení a vyloučení obchodování

- (1) Generální ředitel může rozhodnout o pozastavení nebo vyloučení cenných papírů kolektivního investování z obchodování na Regulovaném trhu za následujících podmínek:
  - a) podle příslušných ustanovení burzovních pravidel,
  - b) došlo k zániku emitenta nebo zrušení emitenta s likvidací, nebo pokud bylo přijato rozhodnutí se stejným nebo podobným účinkem,
  - c) emitent nebo emise přestaly splňovat podmínky stanovené obecně závaznými právními předpisy anebo burzovními pravidly (např. v případě odnětí povolení k činnosti fondu kolektivního investování, v případě neplnění podmínek uvedených v článku 3 odst. 1 těchto pravidel apod.; v těchto případech postupuje burza v souladu s příslušnými právními předpisy, burzovními pravidly a rovněž na základě relevantních vnitřních předpisů burzy),
  - d) z jiných mimořádných důvodů (např. rozhodnutí orgánu dohledu, provedení speciální operace).
- (2) Ustanovení odst. 1 písm. b) se nepoužije, jestliže došlo ke zrušení společnosti bez likvidace a převzal-li právní nástupce zrušeného emitenta závazky z těchto cenných papírů kolektivního investování.
- (3) V případě vydání rozhodnutí soudu o úpadku emitenta či vydání rozhodnutí příslušného cizozemského orgánu se stejnými či obdobnými právními účinky na emitenta generální ředitel pozastaví obchodování s cennými papíry kolektivního investování na Regulovaném trhu na dobu nezbytně nutnou z důvodu řádného informování trhu o této skutečnosti anebo pozastaví obchodování na dobu neurčitou, pokud jsou k tomu dány závažné důvody (např. současně s vydáním rozhodnutí o úpadku příslušný orgán nepravomocně prohlásí konkurz).
- (4) V případě vydání rozhodnutí soudu o prohlášení konkurzu na majetek emitenta či o zamítnutí konkurzního návrhu pro nedostatek majetku emitenta, generální ředitel pozastaví obchodování s cennými papíry kolektivního investování emitenta na Regulovaném trhu, a to až do doby, kdy je zrušeno pravomocné rozhodnutí o prohlášení konkurzu anebo po uplynutí jiné lhůty, pokud pro ni existuje vážný důvod.
- (5) V případě, že je rozhodnutí dle předchozího odstavce zrušeno, generální ředitel rozhodne o zrušení pozastavení obchodování se všemi cennými papíry kolektivního investování emitenta na burze. Ke dni účinnosti rozhodnutí dle předchozího odstavce, burza vyloučí cenné papíry kolektivního investování z obchodování.
- (6) Kde se v tomto článku hovoří o rozhodnutí soudu, rozumí se tím i rozhodnutí příslušného cizozemského orgánu se stejnými či obdobnými právními účinky.
- (7) Obchodování s cennými papíry kolektivního investování bude ukončeno či pozastaveno v den stanovený v rozhodnutí o vyloučení či pozastavení obchodování s cennými papíry kolektivního investování.
- (8) Rozhodnutí o pozastavení obchodování nebo o vyloučení cenných papírů kolektivního investování z obchodování burza uveřejní v souladu s relevantními právními předpisy a rovněž ve Věstníku burzy, zároveň s ním a jeho odůvodněním písemně seznámí emitenta. Pro vyloučení veškerých pochybností, zveřejnění nebo doručení rozhodnutí emitentovi není podmínkou nabytí účinnosti rozhodnutí.
- (9) Pozastavení nebo vyloučení cenných papírů kolektivního investování z obchodování činí generální ředitel formou rozhodnutí. Tato rozhodnutí může namísto generálního ředitele vydat i jeho zástupce.

## Článek 9

### Vyřazení z obchodování

(1) Generální ředitel vyřadí cenné papíry kolektivního investování z obchodování, jestliže o to emitent požádá a splní povinnosti uvedené v burzovních pravidlech a právních předpisech. Přílohou žádosti jsou:

- a) doklad prokazující, že emitent rozhodl o vyřazení z obchodování v souladu s obecně závaznými právními předpisy státu sídla emitenta,
- b) ostatní dokumenty, které může burza rozumně požadovat, aby mohla postupovat v souladu s platnými právními předpisy (např. stanovisko uznávané právní kanceláře o tom, že bylo rozhodnutí provedeno v souladu s platnými zákony).

(2) Obchodování s cennými papíry kolektivního investování bude ukončeno v den uvedený v rozhodnutí o vyřazení cenných papírů kolektivního investování z obchodování (dále jen „datum vyřazení“). Rozhodnutí o vyřazení musí uvádět datum vyřazení v souladu s platnými právními předpisy. V ostatních případech nesmí být datum vyřazení dřívější než 1 měsíc a pozdější než 3 měsíce po doručení žádosti se všemi předepsanými dokumenty. Nicméně v rozsahu dovoleném zákonem se mohou burza a emitent dohodnout na jiném datu vyřazení.

(3) Rozhodnutí o vyřazení cenných papírů kolektivního investování z obchodování burza zveřejní ve Věstníku burzy a na webových stránkách burzy, zároveň s ním a jeho odůvodněním písemně seznámí emitenta. Pro vyloučení veškerých pochybností, zveřejnění nebo doručení rozhodnutí emitentovi není podmínkou nabytí účinnosti rozhodnutí.

(4) Vyřazení cenných papírů kolektivního investování z obchodování činí generální ředitel formou rozhodnutí. Toto rozhodnutí může namísto generálního ředitele vydat i jeho zástupce.

## Článek 10

### Sankce při neplnění povinnosti emitenta

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

- a) písemnou výtku,
- b) zveřejnění skutečnosti, že došlo k porušení informační povinnosti (ve Věstníku burzy, na webových stránkách burzy, v novinách a/nebo s využitím jiného prostředku),
- c) peněžitou smluvní pokutu 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 na dobu nezbytně nutnou k dosažení nápravy,

e) vyloučení cenných papírů kolektivního investování z obchodování.

(2) Sankce dle odstavce 1 mají charakter smluvních pokut jakožto nástroje zajišťujícího plnění povinností emitenta. Konkrétní úprava ukládání peněžitých smluvních pokut bude upravena v Rámcové smlouvě o přijetí cenných papírů kolektivního investování k obchodování uzavřené mezi emitentem a burzou před přijetím cenných papírů kolektivního investování k obchodování.

(3) Emitentovi se uloží přísnější opatření, pouze pokud k dosažení účelu opatření nepostačuje opatření mírnější. Při ukládání opatření se generální ředitel řídí zásadou přiměřenosti. Emitent vyhoví sankcím uloženým podle burzovních pravidel.

(4) Za jedno porušení lze uložit více druhů sankcí podle odstavce 1.

(5) Uložením sankcí není dotčeno plnění povinností emitenta dané burzovními pravidly.

(6) Sankce 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 11

### Postup při udělování sankcí

(1) V případě, že emitent nesplní své povinnosti a je možné emitentovi uložit sankci, zašle burza písemné oznámení do sídla emitenta nebo registrované pobočky emitenta v České republice, anebo na jinou adresu, kterou prokazatelně určil jako kontaktní pro komunikaci s burzou.

(2) Písemné oznámení podle odstavce 1 obsahuje:

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

b) sankce, které mohou být vůči emitentovi uplatněny,

c) výzvu, aby napravit porušení, podal vyjádření anebo poskytl všechny údaje významné pro daný případ, včetně data, do něhož 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.

(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, anebo na jinou adresu, kterou prokazatelně určil jako kontaktní pro komunikaci s burzou. Součástí může být i rozhodnutí o jeho uveřejnění ve Věstníku burzy a na internetových stránkách burzy a případně splatnost uloženého peněžitého opatření.

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

## Článek 12

### Odpovědnost

Přijetím cenných papírů kolektivního investování k obchodování nepřebírá burza žádné závazky z těchto investičních nástrojů ani neručí za jakékoliv škody vzniklé v důsledku obchodování s těmito nástroji.

## **Článek 13**

### **Účinnost**

Tato část Burzovních pravidel „Podmínky přijetí cenných papírů kolektivního investování k obchodování na Regulovaný trh burzy“ byla schválena Burzovní komorou per rollam a nabývá účinnosti dne 8. února 2021.