



## **BURZOVNÍ PRAVIDLA, ČÁST IX.**

Podmínky přijetí dluhových cenných papírů k obchodování  
na Regulovaný trh burzy

## 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) „**Regulovaný trh burzy**“<sup>1</sup> – znamená evropský regulovaný trh provozovaný burzou, odlišný od Oficiálního trhu burzy,

c) „**přijetí**“ – znamená přijetí dluhového cenného papíru na Regulovaný trh podle těchto pravidel,

d) „**emise**“ – znamená vzájemně zastupitelné dluhové cenné papíry se stejným datem emise a stejným identifikačním označením podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů (ISIN),

e) „**tranše**“ – znamená samostatnou část emise dluhového cenného papíru vydávanou postupně po částech,

f) „**dluhový cenný papír**“<sup>2</sup> – znamená investiční cenný papír, který není kapitálovým cenným papírem<sup>3</sup>, vydaný jako:

i) „**dluhopis**“ – cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný podle českého práva, s nímž je spojeno právo na splacení určité dlužné částky jeho emitentem podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech nebo,

ii) „**ostatní dluhové cenné papíry**“ – dluhové cenné papíry vydané podle českého práva jiné než dluhopisy, anebo dluhové cenné papíry vydané dle zahraničního práva,

g) „**dluhopisový program**“ – znamená společné emisní podmínky pro předem neurčený počet emisí dluhopisů,

h) „**nabídkový program**“ – znamená plán na průběžné nebo opakované emitování dluhových cenných papírů.

(2) Tato pravidla upravují:

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

b) povinnosti emitenta dluhových cenných papírů,

c) podmínky pro vyloučení a vyřazení dluhových cenných papírů z obchodování na Regulovaném trhu burzy,

d) podmínky pro pozastavení obchodování na Regulovaném trhu burzy,

e) ukládání sankcí souvisejících s přijetím k obchodování a při neplnění povinností emitenta na Regulovaném trhu burzy.

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

<sup>2</sup> § 3 odst. 2 zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů.

<sup>3</sup> § 34 odst. 2 písm. b) zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů.

(3) Na Regulovaném trhu burzy se obchoduje s dluhovými cennými papíry, které jsou vydány v souladu s obecně závaznými právními předpisy emitentem se sídlem v členské zemi OECD, jsou převoditelné bez omezení, a burzou přijaty k obchodování na tomto trhu. Minimální celková jmenovitá hodnota přijímané emise vyjádřená v jednotkách měny musí dosáhnout hodnoty odpovídající ekvivalentu 200 000 EUR.

(4) Dluhové cenné papíry jsou přijímány podle jednotlivých emisí. Emise může být vydána jednorázově nebo v tranších.

(5) Na přijetí není právní nárok.

## Článek 2 Žádost o přijetí

(1) Pro přijetí každé emise je třeba žádost, prospekt dle požadavků příslušného právního předpisu a další informace a dokumenty požadované těmito pravidly. V případě potřeby si může Burza vyžádat dodatečné informace nad rámec stanovený v pravidlech.

(2) O přijetí žádá burzu emitent dluhových cenných papírů nebo jím pověřený člen burzy na základě smluvního zastoupení.

(3) Žádost se musí vztahovat na všechny dluhové cenné papíry dané emise.

(4) Žádost musí obsahovat:

a) údaje o emitentovi:

i) obchodní firma nebo název, sídlo emitenta, identifikační číslo, LEI (Legal Entity Identifier),

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

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

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

v) v případě emise přijaté k obchodování na více evropských regulovaných trzích (duální kotace) název a adresa příslušného orgánu dohledu nad kapitálovým trhem, který schválil prospekt dluhového cenného papíru (dále jen „orgán dohledu domovského státu“),

vi) informace o kodexech řízení a správy společnosti, které jsou pro něj závazné, nebo které dobrovolně dodržuje, popř. informace o tom, že žádný kodex nedodržuje.

b) údaje o emisi dluhových cenných papírů:

i) ISIN a FISN<sup>4</sup>,

ii) druh a formu,

---

<sup>4</sup> Financial Instrument Short Name stanovené dle standardu ISO 18774.

- iii) informaci, zda se jedná o cenný papír, zaknihovaný cenný papír nebo imobilizovaný cenný papír,
- iv) informaci o právním řádu, dle něhož byl dluhový cenný papír vydán,
- v) objem emise, která má být skutečně obchodována (údaj může být doplněn dodatečně, nejpozději však jeden den před prvním obchodním dnem),
- vi) jmenovitou hodnotu,
- vii) identifikaci investičního cenného papíru dle ISO 10962<sup>5</sup>,
- viii) uvedení evropského regulovaného trhu, na kterém je emise obchodována nebo na kterém je požádáno o přijetí k obchodování, včetně uvedení data přijetí,
- ix) referenční kurz<sup>6</sup> (údaj může být doplněn dodatečně, nejpozději však jeden den před prvním obchodním dnem).

(5) K žádosti musí být přiloženo:

- a) doklad o přidělení ISIN,
- b) plná moc emitenta, žádá-li o přijetí jménem emitenta pověřený člen burzy (originál nebo ověřená kopie),
- c) prospekt včetně jeho veškerých dodatků. Prospekt není vyžadován, pokud platí výjimka z povinnosti uveřejnit prospekt<sup>7</sup>. Územně samosprávný celek předloží informační dokument, který obsahuje údaje rovnocenné údajům v prospektu<sup>8</sup>,
- d) v případě cenného papíru čtyři vzory cenného papíru s popisem jeho technického provedení. Cenný papír musí být vydán v souladu s Burzovními pravidly část XIV. – Náležitosti technického provedení cenných papírů přijatých k obchodování na burzovní trhy,
- e) doklad o vydání hromadné listiny nebo obdobné listiny vydané dle zahraničního práva zastupující dluhové cenné papíry, případně doklad potvrzující jejich zápis do evidence investičních nástrojů vedené zahraničním depozitářem,
- f) u imobilizovaných hromadných listin nahrazujících zastupitelné dluhové cenné papíry 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) u zahraničních emitentů výpis z veřejného rejstříku právnických osob vedeného v zemi sídla emitenta (originál nebo ověřená kopie),
- h) smlouva o ručení v případě, že za závazky emitenta ručí třetí osoba,
- i) prohlášení, že údaje uvedené v žádosti, dokumentech, dokladech a přílohách jsou pravdivé, aktuální a úplné,
- j) dva originály Rámcové smlouvy o přijetí investičních nástrojů k obchodování na trh burzy podepsané emitentem.

<sup>5</sup> Mezinárodní standard vymezující klasifikaci druhů cenných papírů a jiných finančních nástrojů (tzv. kódy CFI).

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

<sup>7</sup> Článek 1 odst. 5 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.

<sup>8</sup> Zejména údaje o emitentovi, auditovanou účetní závěrku, rizikové faktory související s emitentem a emisí, informace o přijatých půjčkách, úvěrech, zárukách a jiných zajištěních a o dalších skutečnostech, které mohou podstatně ovlivnit schopnost emitenta plnit své závazky vyplývající z jím vydaných dluhopisů

(6) Žádost včetně příloh musí být zaslána burze v písemné i 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**

### **Přijetí emise**

(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 dluhových cenných papírů vydávaná v rámci dluhopisového, resp. nabídkového programu, musí emitent nejdříve požádat o přijetí tohoto dluhopisového, resp. nabídkového programu v souladu s článkem 4, odst. 2.

(3) Burza si může pro potřeby rozhodnutí vyžádat od předkladatele chybějící a další doplňující informace. Takové vyžádání přerušuje běh lhůty uvedené v odst. 1.

(4) Rozhodnutí musí být emitentovi sděleno písemně. V rozhodnutí je stanoveno datum zahájení obchodování nebo způsob, jakým dojde k jeho určení. Generální ředitel má při dodržení příslušných právních předpisů právo při rozhodnutí o žádosti emitenta stanovit informační povinnost odchylně od čl. 6. V rozhodnutí o přijetí je stanovena též výše poplatků za přijetí v souladu se sazebníkem burzovních poplatků a dále datum zahájení obchodování, anebo způsob, jakým tento bude určen.

(5) Burza může rozhodnout o přijetí emise k obchodování na Regulovaném trhu ještě před jejím vydáním. V takovém případě se v rozhodnutí uvedou odkládací podmínky účinnosti takového rozhodnutí (včetně podmínek, že emise bude skutečně vydána).

(6) Rozhodnutí o přijetí nabývá účinnosti dnem doručení, pokud nejsou stanoveny jiné odkládací podmínky. Jestliže předkladatel nezaplatil ve stanovené lhůtě poplatky, rozhodnutí se stává neúčinným.

(7) Nejpozději jeden den před zahájením obchodování je předkladatel povinen dodat burze konečné znění prospektu v tištěné a elektronické podobě.

(8) Jestliže emise nebo emitent nesplňuje podmínky stanovené obecně závaznými právními předpisy, těmito pravidly nebo existuje opodstatněná obava, že přijetí takové emise na burzu by bylo v rozporu se zásadami ochrany investorů a dalších účastníků burzovního trhu, nebo by vedlo k ohrožení důležitých veřejných zájmů, generální ředitel žádost zamítne.

(9) Emise státních dluhopisů a emise, u kterých tak stanoví obecně závazný právní předpis, nebo mezinárodní smlouva, jsou přijaty bez žádosti a bez prospektu.

(10) Při dodržení všech ustanovení příslušných právních předpisů může generální ředitel v případech hodných zvláštního zřetele, na základě žádosti předkladatele, rozhodnout o udělení výjimky z jakéhokoli požadavku stanoveného těmito pravidly, pokud má za to, že tím nedojde k ohrožení zájmu investorů nebo transparentního fungování burzovního trhu.

## **Článek 4**

### **Přijetí tranše a dluhopisového či nabídkového programu**

(1) Pro jednotlivé tranše emise již obchodované na Regulovaném trhu, se vyžaduje oznámení v rozsahu uvedeném v čl. 2 odst. 4 písm. a) body i), ii), iv) a písm. b) body i) a v) těchto podmínek. Navýšení počtu dluhových cenných papírů v obchodované emisi do výše objemu, který byl již přijat rozhodnutím generálního ředitele, se děje na základě oznámení. Emitent je povinen předložit burze dodatek prospektu, pokud to vyžaduje příslušný právní předpis.

(2) V případě vyhotovení dluhopisového, resp. nabídkového programu může emitent nebo člen burzy na základě žádosti v rozsahu relevantních údajů uvedených v čl. 2 požádat generálního ředitele o přijetí dluhopisového, resp. nabídkového programu. Nevyžaduje se předložení příloh uvedených v čl. 2 odst. 5 písm. a), d), e) a f). Generální ředitel může rozhodnout o přijetí dluhopisového, resp. nabídkového programu ještě před datem schválení jeho základního prospektu orgánem dohledu. V takovém případě se v rozhodnutí uvedou odkládací podmínky účinnosti takového rozhodnutí a lhůta, ve které musí být podmínky splněny.

(3) V případě, že je přijímána emise, která je vydávaná v rámci dluhopisového, resp. nabídkového programu, vyžaduje se žádost v rozsahu uvedeném v čl. 2 odst. 4 písm. b) těchto podmínek. Pokud generální ředitel předtím přijal dluhopisový, resp. nabídkový program podle odst. 2, emitent předkládá konečné podmínky a základní prospekt včetně veškerých dodatků prospektu, byly-li vyhotoveny. Přílohou žádosti jsou kromě výše uvedeného případně doklady o schválení dodatku prospektu příslušným orgánem dohledu a přílohy podle Čl. 2 odst. 5 písm. a), d), e) a g) .

## 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, a to s výjimkou dluhopisů uvedených v Článku 2 písm. m) bod ii) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129.

(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 spolu s osvědčením o vyhotovení v souladu s právem Evropských společenství.

(3) Prospekt musí být vyhotoven v jazyce, který je vyžadován příslušným právním předpisem<sup>9</sup>, a v souladu s tímto předpisem uveřejněn nejpozději 1 den před přijetím k obchodování.

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

## Článek 6 Povinnosti emitenta

(1) 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

---

<sup>9</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.

by mohly ovlivnit hodnocení dluhových cenných papírů, musí osoba, která vyhotovila prospekt, vypracovat dodatek prospektu a předložit jej bez zbytečného odkladu burze. Dodatek prospektu musí být v souladu se obecně závaznými právními předpisy schválen příslušným orgánem dohledu.

(2) Emitent nesmí při propagaci vydávání dluhových cenných papírů nebo při plnění jiné informační povinnosti používat nepravdivé nebo zavádějící informace nebo zamlčovat skutečnosti důležité při rozhodování o nabývání dluhových cenných papírů, zejména nabízet výhody, jejichž spolehlivost nemůže zaručit, nebo uvádět nesprávné údaje o své finanční situaci.

(3) Emitentovi dluhových cenných papírů přijatých k obchodování na Regulovaném trhu burzy se doporučuje využívat pro uplatňování práv spojených s cennými papíry doporučené burzovní standardy.

(4) Emitent dluhových cenných papírů přijatých k obchodování na Regulovaném trhu burzy je povinen zaslat burze prostřednictvím internetové aplikace [www1.pse.cz](http://www1.pse.cz):

- a) výroční zprávu a konsolidovanou výroční zprávu ve lhůtě do 4 měsíců po skončení každého účetního období; nevztahuje se na případy, kdy emitentovi dle příslušných právních předpisů tato povinnost nevzniká,
- b) pololetní zprávu nebo konsolidovanou pololetní zprávu, pokud má povinnost konsolidovanou pololetní zprávu sestavovat, a to ve lhůtě do 3 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců každého účetního období (konsolidovaná pololetní zpráva musí být vypracována v souladu s IAS 34); nevztahuje se na případy, kdy emitentovi dle příslušných právních předpisů tato povinnost nevzniká,
- c) 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),
- d) bez zbytečného odkladu informace o výkonu práv z vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů a o výkonu upisovacího práva,
- e) bez zbytečného odkladu informace o personálních změnách v představenstvu, dozorčí radě a vrcholném managementu,
- f) bez zbytečného odkladu změny zápisu v obchodním rejstříku týkající se emitenta,
- g) bez zbytečného odkladu veškeré změny v právech vztahujících k dluhovým cenným papírům,
- h) bez zbytečného odkladu veškeré informace potřebné k ochraně investorů nebo zajištění hladkého fungování trhu (např. soudní a obchodní spory, nové patenty nebo licence, uzavření nebo zrušení nových smluv, změna audítora),
- i) informace o změně emisních podmínek, o svolání schůze majitelů dluhopisů, výkonu práv z vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů, výplatě výnosů a splácení dluhových cenných papírů,
- j) bez zbytečného odkladu návrh rozhodnutí o zvýšení nebo snížení základního kapitálu,
- k) informace o veškerých přijatých půjčkách, úvěrech, zárukách a jiných zajištěních poskytnutých v souvislosti s nimi a o dalších skutečnostech, které mohou podstatně ovlivnit schopnost emitenta plnit své závazky vyplývající z jím vydaných dluhových cenných papírů,
- l) v případě vyměnitelných a prioritních dluhových cenných papírů bez zbytečného odkladu informace o jakékoliv změně v právech vztahujících se k akciím, které mohou být nabyty na základě těchto dluhopisů,
- m) v případě variabilních dluhových cenných papírů informaci o změně úrokové sazby v den jejího stanovení podle emisních podmínek.

(5) Emitent je dále povinen podat žádost o přijetí k obchodování těch dluhových cenných papírů, které nově vydává a které jsou označeny stejným identifikátorem ISIN, jako jím vydané dluhové cenné papíry na tento trh již přijaté, a to v souladu s čl. 4 odst. 1 těchto pravidel, a ještě před jejich vydáním. V případě duální kotace je emitent povinen podat žádost o přijetí nově vydávaných dluhových cenných papírů na Regulovaný trh burzy, a to před jejich vydáním.

(6) Emitent je povinen zaslat burze podstatné změny, které nejsou veřejně známy a které se týkají finanční situace emitenta, dodatek prospektu a dále jiné podstatné skutečnosti a informace, které mohou přímo nebo nepřímo vyvolat změnu kurzu dluhového cenného papíru nebo zhoršit schopnost emitenta plnit závazky z emise cenného papíru, a to bez zbytečného odkladu.

(7) V případě, že jsou dluhové cenné papíry přijaty k obchodování rovněž na zahraničním regulovaném trhu, je emitent povinen vždy zaslat burze a bez zbytečného odkladu též všechny dokumenty, údaje a informace ve stejném rozsahu, jako jsou tyto dokumenty, údaje a informace uveřejněny na tomto zahraničním regulovaném trhu.

(8) 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.

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

(10) 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.

## **Článek 7**

### **Pozastavení a vyloučení z obchodování**

(1) Generální ředitel může rozhodnout o pozastavení nebo vyloučení dluhových cenných papírů 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 obecné závaznými právními předpisy anebo burzovními pravidly,
- 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 dluhových cenných papírů.

(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 dluhovými cennými papíry emitenta 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 dluhovými cennými papíry 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 dluhovými cennými papíry emitenta na burze. Ke dni účinnosti rozhodnutí dle předchozího odstavce, burza vyloučí dluhové cenné papíry z obchodování.

(6) V případě vydání rozhodnutí soudu o povolení reorganizace emitenta generální ředitel pozastaví (ponechá pozastavené) obchodování s dluhovými cennými papíry emitenta na Regulovaném trhu na nezbytně nutnou dobu z důvodu řádného informování trhu o této skutečnosti. Dluhové cenné papíry emitenta budou ponechány na Regulovaném trhu.

(7) Kde se v tomto článku hovoří o rozhodnutí soudu, rozumí se tím i rozhodnutí příslušného cizozemského orgánu se stejnými či obdobnými právními účinky.

(8) Obchodování s dluhovými cennými papíry bude ukončeno či pozastaveno v den stanovený v rozhodnutí o vyloučení či pozastavení obchodování s dluhovými cennými papíry.

(9) Rozhodnutí o pozastavení obchodování nebo o vyloučení dluhových cenných papírů 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.

(10) Pozastavení nebo vyloučení dluhových cenných papírů z obchodování anebo přeřazení dluhových cenných papírů na jiný trh činí generální ředitel formou rozhodnutí. Tato rozhodnutí může namísto generálního ředitele vydat i jeho zástupce.

## Článek 8

### Vyřazení z obchodování

(1) Generální ředitel vyřadí dluhové cenné papíry 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 nebo jiná oprávněná osoba rozhodli o vyřazení z obchodování v souladu s obecně závaznými právními předpisy státu sídla emitenta,
- b) doklady prokazující, že emitent dluhových cenných papírů postupoval v souladu s podmínkami pro vyřazení dluhových cenných papírů z obchodování, které jsou stanoveny v příslušných právních předpisech,
- c) ostatní dokumenty, které může burza rozumně požadovat, aby mohla postupovat v souladu s platnými právními předpisy (např. stanovisko uznávané mezinárodní právní společností o tom, že bylo rozhodnutí provedeno v souladu s platnými zákony).

(2) Obchodování s dluhovými cennými papíry bude ukončeno v den uvedený v rozhodnutí o vyřazení dluhových cenných papírů 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) Posledním obchodním dnem emise dluhových cenných papírů bude druhý obchodní den předcházející rozhodnému dni pro určení osob, které mají právo na výplatu jmenovité hodnoty dluhového cenného papíru nebo její poslední nesplacené části, není-li zvláštním předpisem, rozhodnutím příslušného burzovního orgánu nebo emisními podmínkami stanoveno jinak. V takovém případě musí před posledním dnem obchodování emitent požádat o vyřazení dluhových cenných papírů z obchodování z důvodu splatnosti emise. K žádosti nemusí být přiloženy žádné další přílohy. To samé se vztahuje rovněž k předčasné splatnosti specifikované v emisních podmínkách. V odůvodněných případech si burza a emitent mohou dohodnout rovněž jiný den vyřazení dluhopisů z obchodování.

(4) Rozhodnutí o vyřazení dluhových cenných papírů 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.

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

## Článek 9

### Sankce při neplnění povinnosti emitenta

(1) Pokud emitent nesplňuje podmínky stanovené burzovními pravidly, generální ředitel je oprávněn uložit i opakovaně, některé z následujících opatření:

a) písemnou výtku,

b) zveřejnění skutečnosti, že došlo k porušení informační povinnosti (ve Věstníku burzy, na webu burzy, v novinách anebo jinými prostředky),

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 dluhovými cennými papíry na dobu nezbytně nutnou k dosažení nápravy,

e) vyloučení dluhových cenných papírů 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.

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

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

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

## **Článek 10**

### **Postup při udělování sankcí**

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

(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 emitentovi, aby napravil porušení, podal vyjádření anebo uvedl veškeré skutečnosti významné pro řízení, včetně data, kdy výzvě vyhová.

(3) Pro potřeby řízení je příslušný burzovní orgán oprávněn si od emitenta nebo odpovědné osoby vyžádat informace, listiny nebo jiné materiály, které mohou přispět ke zjištění skutečného 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. Součástí rozhodnutí bude i případné datum splatnosti uloženého peněžitého opatření.

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

## **Článek 11**

### **Odpovědnost**

Přijetím dluhového cenného papíru k obchodování nepřebírá burza žádné závazky z těchto dluhových cenných papírů, ani neručí za jakékoli škody vzniklé v důsledku obchodování s těmito dluhovými cennými papíry.

## **Článek 12**

### **Účinnost**

Tato část Burzovních pravidel „Podmínky přijetí dluhových cenných papírů k obchodování na Regulovaný trh burzy“ byla schválena 278. Burzovní komorou dne 12. 6. 2019 a nabývá účinnosti dne 21. 7. 2019.