

PRAVIDLA PRO PŘIJETÍ INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

Článek 1 Úvodní ustanovení

(1) Na regulovaném trhu RM-S se obchoduje s investičními nástroji, a to s investičními cennými papíry a s cennými papíry vydanými fondem kolektivního investování. Obchodovat se může pouze s těmi investičními nástroji, které splňují obecně závazné předpisy pro jejich vydání, splňují tato pravidla pro přijetí investičních nástrojů k obchodování na regulovaném trhu (dále jen „Pravidla pro přijetí“) a byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu, organizovaném RM-S (dále jen „trh RM-S“).

(2) Na regulovaný trh RM-S může být přijat pouze takový investiční nástroj, který má přidělen ISIN a u kterého jsou dány předpoklady pro spravedlivé, řádné a účinné obchodování za podmínek stanovených Nařízením. Podmínky jsou stanoveny těmito Pravidly pro přijetí s tím, že rozhodnutím ředitele RM-S mohou být Pravidla pro přijetí upřesněna.

(3) Investiční nástroje jsou přijímány podle jednotlivých emisí. Emisí se rozumí vzájemně zastupitelné investiční nástroje. Emise může být vydávána jednorázově nebo v jednotlivých tranších. Tranší emise se rozumí investiční nástroje zastupitelné s původní emisí, které se liší od původní emise dnem vydání.

(4) O přijetí na regulovaný trh RM-S rozhoduje ředitel RM-S na návrh kotační komise RM-S.

(5) Není-li stanoveno pro regulovaný oficiální trh jinak, použijí se pro regulovaný oficiální trh ustanovení těchto Pravidel pro přijetí platná pro regulovaný trh.

Článek 2 Vymezení obecných pojmů

(1) Pro účely Pravidel pro přijetí se rozumí:

a) „obchodním dnem“ pracovní den, ve kterém se na trhu RM-S obchoduje. Obchodním dnem je každý pracovní den, pokud ředitel ve svém rozhodnutí neuvede jinak. Takové rozhodnutí je povinen zveřejnit způsobem umožňující dálkový přístup včetně důsledků s tím spojeným,

b) „automatizovaný obchodní systém“ je soubor hardwarových, softwarových, komunikačních a organizačních prostředků, které slouží k zajištění obchodování a dalšího poskytování služeb účastníkům RM-S,

c) „pokyn“ je instrukce podaná účastníkem předepsanou formou a způsobem, kterým účastník požaduje službu RM-S,

d) „dispozice pokynu“ je údaj, charakterizující součást požadované služby na pokynu,

e) „typ vypořádání“ je dispozice, určující jak se má obchod vypořádat. Tuto dispozici lze použít jen u přímých obchodů,

- f) „vypořádání“ je převedení investičních nástrojů a převedení finančních prostředků (včetně úhrady ceny za službu) podle dispozic, uvedených účastníkem,
 - g) „dočasné přerušení obchodování“ je přerušení obchodování z technických důvodů,
 - h) „pozastavení obchodování s investičním nástrojem“ je pozastavení obchodování na dobu, určenou rozhodnutím ředitele,
 - i) „variabilní dluhopis“ je dluhopis, jehož výnos je stanoven pohyblivou úrokovou sazbou, popřípadě vývojem devizových kurzů v závislosti na pohybu úrokových sazeb či kurz na finančním trhu,
 - j) „Banka“ - pro účely Pravidel obchodování se bankou rozumí banka anebo jiná úvěrová instituce oprávněná vést peněžní prostředky dle obecných právních předpisů,
 - k) „Investiční nástroj“ – je definován v § 3 zákona o podnikání na kapitálovém trhu č. 256/2004 Sb., není-li v jednotlivých pravidlech stanoven jeho užší význam.
 - l) Uveřejněním informací „způsobem umožňující dálkový přístup“ – tím se rozumí zejména uveřejnění prostřednictvím sítě internet na webových stránkách RM-S.
 - m) „Směrnice“ – se rozumí Směrnice evropského parlamentu a rady 2004/39/ES o trzích finančních nástrojů, o změně směrnice Rady 85/611/EHS a 93/6/EHS a směrnice Evropského parlamentu a Rady 2000/12/ES a o zrušení směrnice Rady 93/22/EHS.
 - n) „rozhodnutím ředitele RM-S“ – se rozumí Rozhodnutí ředitele RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s., jež bylo zveřejněno způsobem umožňující dálkový přístup.
 - o) „Nařízení“ – se rozumí nařízení Komise (ES) č. 1287/2006, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES, pokud jde o evidenční povinnosti investičních podniků, hlášení obchodů, transparentnost trhu, přijímání finančních nástrojů k obchodování a o vymezení pojmů pro účely zmíněné směrnice.
- (2) V Pravidlech pro přijetí jsou též používané tyto zkratky a pojmy:
- a) SCP – Středisko cenných papírů,
 - b) CD – Centrální depozitář,
 - c) ZPKT – zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů,
 - d) TPP – Technické podmínky provozu RM-S,
 - e) PCV – poměrná část výnosu dluhopisu, resp. alikvotní úrokový výnos.

Článek 3

Druh a podoba investičních nástrojů, které mohou být přijaty na regulovaný trh

- (1) Z hlediska druhu investičních nástrojů mohou být na regulovaný trh RM-S přijaty:
- a) investiční cenné papíry, zejména:

- aa) akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě,
 - ab) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky,
 - ac) cenné papíry nahrazující cenné papíry uvedené v písmenu aa) nebo ab)
 - ad) cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení cenných papírů uvedených v písmenu aa) nebo ab),
 - ae) ostatní cenné papíry, ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích, a jejichž hodnota je určena hodnotou investičních cenných papírů, měnových kurzů, úrokových sazeb, úrokových výnosů, komodit nebo finančních indexů či jiných kvantitativně vyjádřených ukazatelů;
- b) cenné papíry kolektivního investování, které mohou být na trhu kotovány nebo jen registrovány za účelem uveřejňování jejich hodnoty.
- c) deriváty, kterými se rozumí:
- ca) pákové investiční certifikáty,
 - cb) warranty.

Článek 4 **Žádost o přijetí na regulovaný trh**

- (1) Investiční nástroje se na regulovaný trh RM-S přijímají na základě žádosti. Žádost o přijetí investičního nástroje může podat emitent investičního nástroje nebo osoba, kterou k podání žádosti písemně zmocnil a která se tímto zmocněním prokáže nebo obchodník s cennými papíry. Žádost musí mít vždy písemnou formu.
- (2) Pro přijetí každé emise investičních nástrojů je třeba samostatná žádost. Žádost se musí vztahovat na všechny investiční nástroje dané emise.
- (3) Žádost o přijetí investičních nástrojů na regulovaný trh RM-S musí obsahovat:
- a) obchodní firmu, název nebo jméno emitenta, sídlo, popř. místo podnikání, identifikační číslo (je-li přiděleno), výši základního kapitálu; jedná-li jménem emitenta jeho zmocněnec na základě plné moci, musí žádost obsahovat uvedené údaje též o zmocněnci,
 - b) ISIN, druh, formu a podobu investičního nástroje, jmenovitou hodnotu (je-li stanovena), počet kusů investičních nástrojů a datum vydání emise, která má být přijata,
 - c) uvedení tuzemského i zahraničních regulovaných trhů, na kterých je emise kotována nebo na kterých je požádáno o její přijetí k obchodování,

d) prohlášení, že žádost se vztahuje na všechny investiční nástroje dané emise, není-li dále uvedeno jinak,

e) přílohu, kterou tvoří:

ea) výpis z obchodního rejstříku emitenta ne starší než 3 měsíce nebo jeho ověřená kopie,

eb) doklad o přidělení ISIN (pouze pokud se jedná o první přijetí k obchodování na regulovaném trhu či mnohostranném obchodním systému),

ec) plná moc emitenta (úředně ověřená kopie) s úředně ověřeným podpisem zmocnitele, pokud žádost podává z pověření emitenta jiná osoba,

ed) prohlášení, že byl uveřejněn prospekt obsahující všechny skutečnosti, stanovené právními předpisy, schválený nebo uznaný orgánem dohledu s uvedením data, zpracovaný v souladu s právními předpisy, s uvedením způsobu a místa jeho uveřejnění. Pokud ZPKT uveřejnění prospektu nevyžaduje, přiloží žadatel průkazné doložení podmínek a dokumentů, které umožňují přijetí k obchodování na regulovaném trhu RM-S bez uveřejnění prospektu. Prospekt či dokumenty podle tohoto odstavce musejí být přiloženy v písemné i elektronické podobě.

ee) prohlášení, že přijetím investičního nástroje uvedeného v žádosti na regulovaný trh RM-S emitent přijímá všechny povinnosti vyplývající z obecně závazných právních předpisů a těchto pravidel pro přijetí; to neplatí, pokud o přijetí žádá obchodník s cennými papíry bez souhlasu emitenta, není-li dále stanoveno jinak,

ef) zakladatelské dokumenty a stanov y emitenta tohoto investičního nástroje,

eg) prohlášení, že emitent souhlasí s uveřejněním všech informací, které byly předloženy k žádosti o přijetí emise na regulovaný trh RM-S, popřípadě které předloží do budoucna v rámci plnění informační povinnosti vůči RM-S, ledaže si v jednotlivých případech vyhradí, že informace uveřejněny nebudou a toto projedná s orgánem dohledu; to neplatí, pokud o přijetí žádá obchodník s cennými papíry bez souhlasu emitenta, není-li dále stanoveno jinak.

(4) Pokud o přijetí žádá obchodník s cennými papíry bez souhlasu emitenta, musí žádost či příloha obsahovat též následující náležitosti:

a) obchodní firmu, název nebo jméno obchodníka s cennými papíry, sídlo, popř. místo podnikání, identifikační číslo (bylo-li přiděleno),

b) výpis z obchodního rejstříku obchodníka s cennými papíry ne starší než 3 měsíce nebo jeho ověřenou kopii; to neplatí, pokud v jiné souvislosti obchodníkem s cennými papíry byl uvedený výpis předložen a dosud neuplynula lhůta tří měsíců od jeho vyhotovení,

c) prohlášení, že přijetím investičního nástroje uvedeného v žádosti na regulovaný trh RM-S obchodník s cennými papíry přijímá všechny informační povinnosti vůči

investorům v souladu se ZPKT a s ustanovením čl. 9, že uvedené informační povinnosti bude plnit v souladu s těmito Pravidly pro přijetí v českém a/nebo anglickém jazyce a že souhlasí s uveřejněním všech informací, které byly předloženy k žádosti o přijetí emise na regulovaný trh RM-S, popřípadě které předloží do budoucna v rámci plnění informační povinnosti vůči RM-S.

(5) Jednotlivé dokumenty mohou být uvedeny v českém a/nebo anglickém jazyce, nestanoví-li ZPKT jinak.

Článek 5 Tranše emise

(1) Nová tranše emise, která byla přijata na regulovaný trh RM-S, se přijímá bez přijímacího řízení na základě oznámení emitenta o jejím vydání. Oznámení obsahuje základní údaje o emitentovi, ISIN a datum vydání emise, datum vydání a velikost vydávané tranše.

Článek 6 Žádost o přijetí na regulovaný oficiální trh

(1) Žádost o přijetí na regulovaný oficiální trh musí splňovat všechny náležitosti uvedené v článku 3 a dále musí obsahovat:

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

b) čestné prohlášení žadatele, že kurz akcie nebo její předpokládaný kurz násobený počtem vydávaných akcií dosahují v korunách českých částky odpovídající alespoň 1 000 000 EUR; pokud nelze předpokládaný kurz odhadem určit, musí dosahovat alespoň uvedené částky vlastní kapitál emitenta akcií; podmínka nejnižší částky nemusí být splněna, pokud již emitent vydal akcie stejného druhu a tyto akcie byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu, na kterém se o přijetí akcií k obchodování žádá, nebo pokud bude zajištěno bezproblémové obchodování s těmito akciemi,

c) čestné prohlášení žadatele, že celková jmenovitá hodnota emise dluhopisu dosahuje v korunách českých hodnoty odpovídající alespoň 200 000 EUR; podmínka nejnižší celkové jmenovité hodnoty nemusí být splněna, pokud bude zajištěno bezproblémové obchodování s těmito dluhopisy,

d) účetní závěrku podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví nejméně za tři po sobě následující účetní období předcházející účetnímu období, ve kterém je podána žádost o přijetí cenného papíru k obchodování na regulovaném trhu; podmínka předložení účetní závěrky za tři po sobě následující účetní období nemusí být splněna, jestliže emitent existuje podle zápisu do příslušného rejstříku méně než 3 roky a přijetí akcií nebo dluhopisů k obchodování na oficiálním trhu je v zájmu emitenta nebo investorů a jestliže investoři mají dostatek informací nezbytných k posouzení emitenta a cenného papíru,

e) čestné prohlášení žadatele, že akcie nebo dluhopisy splňují požadavky práva státu, podle kterého byly vydány,

f) čestné prohlášení žadatele, že akcie nebo dluhopisy, že cenné papíry jsou převoditelné bez omezení, resp. převoditelnost je omezena pouze požadavkem souhlasu orgánu společnosti a takové omezení převoditelnosti nenaruší obchodování na regulovaném oficiálním trhu RM-S,

g) jde-li o akcii čestné prohlášení, že je ve vlastnictví veřejnosti členských států Evropské unie rozptýleno alespoň 25 % akcií. Je-li rozptýlenost emise menší než 25 %, musí žadatel v prohlášení uvést, zda existuje vlastník, který vlastní 75 % nebo více % akcií, zda má být vlastnictví akcií veřejností členských států Evropské unie zajištěno teprve obchodováním, případně zda jsou akcie téhož emitenta přijaty na obdobném regulovaném trhu státu, který není členem Evropské unie, a v tomto státě je rozptýlen objem, který zaručuje bezproblémové obchodování,

h) čestné prohlášení žadatele, že akcie nebo dluhopisy, které jsou listinnými cennými papíry, jsou vytištěny v souladu s požadavky kladenými na tisk listinných cenných papírů podle práva státu, ve kterém má emitent sídlo,

i) prohlášení, že emisní kurs je zcela splacen, případně uvedení jeho nesplacené části, které musí odpovídat ustanovení ZPKT.

(2) V žádosti musí být uvedeno, že žadatel žádá o přijetí na regulovaný oficiální trh RM-S.

Článek 7

Základní podmínky přijetí na regulovaný trh

(1) Investiční nástroj určený k obchodování na regulovaném trhu RM-S musí splňovat podmínky dané ZPKT a Nařízením komise (ES) č. 1287/2006 dále též „Nařízení“, zejména:

a) cenné papíry z této emise musejí být převoditelné bez omezení, resp. převoditelnost může být omezena pouze požadavkem souhlasu orgánu společnosti a takové omezení převoditelnosti nenaruší obchodování na trhu RM-S,

b) pokud o přijetí žádá obchodník s cennými papíry bez souhlasu emitenta, musí se jednat o kotované investiční cenné papíry

c) byl uveřejněn prospekt těchto investičních cenných papírů a od jeho uveřejnění uplynul alespoň 1 den, s výjimkami uvedenými v ZPKT,

d) pokud se jedná o investiční nástroje, uvedené v článku 3, odst. 1 písm. c):

da) podmínky smlouvy představující finanční nástroj musí být jasné a jednoznačné a musí umožnit srovnání ceny finančního nástroje a ceny nebo jiného hodnotové měřítko podkladového cenného papíru

db) cena nebo jiné hodnotové měřítko podkladového cenného papíru musí být spolehlivá a veřejně dostupná;

dc) existuje dostatek veřejně dostupných informací potřebných k ohodnocení derivátu;

dd) mechanismy určování vypořádací ceny smlouvy musí zajistit, že se v této ceně náležitě promítá cena nebo jiné hodnotové měřítko podkladového cenného papíru;

de) pokud vypořádání derivátu vyžaduje nebo umožňuje plnění formou předání podkladového cenného papíru nebo aktiva místo vypořádání v hotovosti, musí existovat přiměřené mechanismy, jež umožní účastníkům trhu získat informace o daném podkladovém cenném papíru, a stejně tak musí existovat přiměřené postupy pro vypořádání a předání podkladového cenného papíru.

(2) Jde-li o listinné investiční nástroje, je RM-S oprávněn odmítnout jejich přijetí tehdy, není-li emise imobilizována v evidenci, která umožňuje vypořádání obchodů uzavřených na regulovaném trhu RM-S v reálném čase. Obdobně se postupuje i v případě zaknihovaných investičních nástrojů v evidenci, která neumožní vypořádání obchodů uzavřených na regulovaném trhu RM-S v reálném čase. Náležitosti, které musí investiční nástroj splnit jsou podrobně popsány v samostatném dokumentu „Náležitosti technického provedení listinných investičních nástrojů“, který tvoří nedílnou součást těchto Pravidel pro přijetí.

(3) Podmínkou pro přijetí emise na regulovaný trh RM-S je uhrazení poplatků za přijetí investičních nástrojů k obchodování na regulovaném trhu RM-S, pokud je tento poplatek uveden v ceníku.

Článek 8

Základní podmínky přijetí na regulovaný oficiální trh

(1) Investiční nástroj určený k obchodování na regulovaném oficiálním trhu RM-S musí splňovat všechny náležitosti uvedené v článku 6 a dále musí splňovat:

a) právní postavení emitenta je v souladu s právem státu, ve kterém má emitent sídlo, a že investiční nástroje splňují požadavky práva státu, podle kterého byly vydány,

b) jde-li o akcie, kurz akcie nebo její předpokládaný kurz násobený počtem vydávaných akcií dosahují v korunách českých částky odpovídající alespoň 1 000 000 EUR; pokud nelze předpokládaný kurz odhadem určit, musí dosahovat alespoň uvedené částky vlastní kapitál emitenta akcií; podmínka nejnižší částky nemusí být splněna, pokud již emitent vydal akcie stejného druhu a tyto akcie byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu, na kterém se o přijetí akcií k obchodování žádá, nebo pokud bude zajištěno bezproblémové obchodování s těmito akciemi,

c) jde-li o dluhopisy, celková jmenovitá hodnota emise dluhopisu dosahuje v korunách českých hodnoty odpovídající alespoň 200 000 EUR; podmínka nejnižší celkové jmenovité hodnoty nemusí být splněna, pokud bude zajištěno bezproblémové obchodování s těmito dluhopisy,

d) emitent těchto akcií nebo dluhopisů zveřejnil účetní závěrku podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví nejméně za tři po sobě následující účetní období předcházející účetnímu období, ve kterém je podána žádost o přijetí cenného papíru k obchodování na regulovaném trhu; podmínka zveřejnění účetní závěrky za tři po sobě následující účetní období nemusí být splněna, jestliže emitent existuje podle zápisu do příslušného rejstříku méně než 3 roky a přijetí akcií nebo dluhopisů k obchodování na oficiálním trhu je v zájmu emitenta nebo investorů a jestliže investoři mají dostatek informací nezbytných k posouzení emitenta a cenného papíru,

- e) akcie nebo dluhopisy splňují požadavky práva státu, podle kterého byly vydány,
- f) není vyloučena ani omezena převoditelnost těchto akcií nebo dluhopisů; akcie mohou být přijaty, pokud je jejich převoditelnost omezena pouze požadavkem souhlasu orgánů společnosti a pokud jejich přijetí k obchodování nenaruší obchodování na trhu RM-S,
- g) emisní kurz těchto akcií nebo dluhopisů je splacen; emisní kurz nemusí být plně splacen, pokud to zvláštní právní předpis dovoluje a pokud je zajištěno bezproblémové obchodování s nimi a pokud je v jejich prospektu výslovně uvedeno, že emisní kurz nebyl splacen a jsou uvedena opatření, která byla v souvislosti s tím přijata,
- h) jde-li o emisi akcií, musí být alespoň 25 % akcií, které mají být přijaty k obchodování na oficiálním trhu, ve vlastnictví veřejnosti členských států Evropské unie, nebo je-li ve vlastnictví veřejnosti členských států Evropské unie alespoň takové procento akcií, které zaručuje bezproblémové obchodování na oficiálním trhu; to není třeba, jestliže:
 - ha) vlastnictví akcií veřejností členských států Evropské unie má být zajištěno teprve obchodováním na tomto trhu a RM-S usoudí, že požadovaného vlastnictví veřejností bude dosaženo během krátké doby po přijetí akcií k obchodování, nebo
 - hb) akcie téhož emitenta a druhu jsou přijaty k obchodování na obdobném oficiálním trhu státu, který není členským státem Evropské unie, a v tomto státě je ve vlastnictví veřejnosti takový jejich objem, který zaručuje bezproblémové obchodování na oficiálním trhu RM-S,
- i) žádost o přijetí k obchodování se vztahuje na všechny dluhopisy stejné emise nebo na všechny akcie stejného druhu,;
- j) akcie nebo dluhopisy, které jsou listinnými cennými papíry, jsou vytištěny v souladu s požadavky kladenými na tisk listinných cenných papírů podle práva státu, ve kterém má emitent sídlo,
- k) emitentem těchto akcií nebo dluhopisů je osoba se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, a tyto akcie nebo dluhopisy nebyly přijaty k obchodování na oficiálním trhu ve státě, ve kterém má emitent sídlo a skutečné sídlo, ani ve státě, ve kterém je ve vlastnictví veřejnosti největší podíl těchto akcií nebo dluhopisů, a RM-S je přesvědčen, že důvodem nepřijetí k obchodování není ochrana investorů,
- l) se jedná o vyměnitelné dluhopisy, prioritní dluhopisy nebo dluhopisy s opčním listem, které mají být vyměněny za akcie, a akcie stejného druhu jsou již přijaté k obchodování na oficiálním trhu nebo investorům jsou k dispozici všechny informace nezbytné k posouzení hodnoty těchto akcií,
- m) emise těchto akcií nebo dluhopisů byla vydána v jedné podobě a všechny její kusy mají stejnou jmenovitou hodnotu a stejné identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN),
- n) RM-S nejsou známy okolnosti, které by v případě přijetí těchto akcií nebo dluhopisů k obchodování na regulovaném oficiálním trhu RM-S mohly vést k poškození investorů, k ohrožení jejich zájmů nebo k ohrožení důležitých veřejných zájmů.

(2) Cenné papíry zastupující akcie mohou být přijaty k obchodování na oficiálním trhu, jestliže:

- a) emitent akcií, které cenný papír zastupuje, splňuje podmínky stanovené v odstavci 1 písm. a) a d) a plní pro zastupované akcie informační povinnosti emitenta akcií přijatých k obchodování na oficiálním trhu RM-S,
- b) splňují podmínky stanovené v odstavci 1 písm. e), f), h) až j) a v odstavci 4,
- c) akcie, které cenný papír zastupuje, splňují podmínku stanovenou v odst. 1 písm. b).

(3) Jestliže předmětem žádosti o přijetí k obchodování na oficiálním trhu RM-S jsou cenné papíry, se kterými je spojeno právo na získání cenných papírů představujících podíl na společnosti se sídlem v jiném členském státě Evropské unie, a cenné papíry představující podíl na společnosti jsou přijaty k obchodování na oficiálním trhu ve státě, ve kterém má jejich emitent sídlo, RM-S si před rozhodnutím o žádosti vyžádá stanovisko orgánu, který rozhodl o jejich přijetí k obchodování.

(4) Jestliže jsou akcie nebo dluhopisy upisovány na základě veřejné nabídky, RM-S nimi zahájí obchodování s až po uplynutí lhůty pro upisování uvedené ve veřejné nabídce; to neplatí, pokud lhůta nebyla stanovena.

(5) Podmínky pro přijímání cenných papírů k obchodování na oficiálním trhu stanovené v odstavci 1 písm. a) až e), g), h) a k) až n) se nevztahují na státní dluhopisy vydané Českou republikou, členským státem Evropské unie nebo členským státem Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, komunální dluhopisy nebo dluhopisy vydané subjekty mezinárodního práva.

Článek 9

Rozhodnutí o přijetí investičního nástroje

(1) Žádost o přijetí investičního nástroje projedná Kotační komise RM-S na svém nejbližším jednání, nejpozději však do jednoho měsíce ode dne podání žádosti. Kotační komise posoudí žádost s ohledem na podmínky přijetí stanovené těmito Pravidly pro přijetí.

(2) Pokud žádost o přijetí, předložená podle čl. 4 a 6 nebo oznámení podle čl. 5 neobsahují všechny předepsané náležitosti, RM-S si vyžádá doplnění žádosti nebo oznámení a běh lhůty podle odst. 1) se tím pozastaví na dobu do dne doručení doplnění žádosti či oznámení.

(3) RM-S rozhodne o přijetí či nepřijetí investičního nástroje k obchodování na regulovaném trhu RM-S a toto rozhodnutí žadateli sdělí do 6 měsíců od doručení žádosti.

(4) Kladné rozhodnutí o přijetí investičního nástroje na regulovaný trh RM-S je doručeno žadateli s tím, že je v něm uvedeno datum, kdy bude s investičním nástrojem zahájeno obchodování.

(5) Pokud při přezkoumávání žádosti o přijetí nebo oznámení o vydání tranše rozhodne ředitel RM-S, že investiční nástroj nebude přijat na regulovaný trh, oznámí tuto skutečnost písemně žadateli. Na přijetí investičního nástroje k obchodování na regulovaném trhu není právní nárok.

(6) V případě, pokud emitentem vydaný investiční nástroj RM-S přijal k obchodování na jím organizovaném regulovaném trhu bez souhlasu emitenta, RM-S bez zbytečného odkladu informuje emitenta investičního nástroje o přijetí na regulovaný trh.

Článek 10

Povinnosti plynoucí z přijetí k obchodování na regulovaném trhu

(1) Emitent akcií, přijatých k obchodování na regulovaném trhu RM-S, předloží RM-S návrh každé změny svých stanov nebo návrh každého rozhodnutí o snížení nebo zvýšení základního kapitálu a informaci o tom, zda tento návrh byl přijat či zamítnut; emitent jiných investičních nástrojů přijatých k obchodování na regulovaném trhu RM-S než akcií má tuto povinnost pouze v případě, že navrhovaná změna má vliv na právo vlastníka tohoto investičního nástroje.

(2) Emitent investičních nástrojů přijatých k obchodování na regulovaném trhu RM-S neprodleně informuje RM-S o každé skutečnosti významné pro ochranu investorů nebo pro řádné fungování trhu. Současně uvede, kde tuto informaci uveřejnil. Za takové informace RM-S považuje zejména:

- a) rozhodnutí hlavního akcionáře o uplatnění práva výkupu účastnických cenných papírů podle § 183i obchodního zákoníku, popř. srovnatelného ustanovení podle zahraničního práva, kterým se řídí vnitřní poměry emitenta, a jeho schválení valnou hromadou,
- b) jiné informace, které mohou významně ovlivnit kurz investičního nástroje,
- c) rozhodnutí o vyřazení účastnických investičních nástrojů z regulovaného trhu RM-S nebo o omezení převoditelnosti investičních nástrojů, které jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu RM-S, pokud jejich převoditelnost není omezena pouze požadavkem souhlasu orgánu společnosti a omezení převoditelnosti naruší obchodování na regulovaném trhu RM-S.

(3) Jestliže jsou investiční nástroje emitenta, přijaté k obchodování na regulovaném trhu RM-S, přijaty k obchodování na jiných regulovaných trzích, včetně zahraničních, emitent má povinnost ve stejnou dobu informovat RM-S o stejných informacích, jaké uveřejňuje na těchto jiných trzích. Jedná se zejména o informace důležité pro řádné informování vlastníků investičních nástrojů a pro rovné zacházení s nimi. Za takové informace RM-S považuje zejména:

- a) výroční zprávu a konsolidovanou výroční zprávu,
- b) pololetní zprávu,
- c) jiné informace, které mohou významně ovlivnit kurz.

(4) Informační povinnosti uvedené v tomto článku plní emitent v jazyce, který je v souladu s požadavky platných právních předpisů (tj. v českém, popř. v anglickém jazyce).

(5) Jestliže o přijetí investičních nástrojů žádal obchodník s cennými papíry bez souhlasu emitenta, plní informační povinnosti stanovené emitentovi přiměřeně podle tohoto článku vůči trhu RM-S tento obchodník s cennými papíry, a to bez zbytečného odkladu poté, co se o jednotlivých informacích, které tvoří předmět povinnosti, mohl dozvědět, a v jazyce, který

odpovídá požadavkům platných právních předpisů. povinen uveřejnit v českém nebo anglickém jazyce informace uveřejňované emitentem při plnění informačních povinností stanovených v §§ 118 až 120, § 123 a § 125 odst. 1 a 3 ZPKT, pokud je v těchto jazycích neuveřejňuje emitent. Tato povinnost podle věty první je splněna, je-li informace uveřejněna bez zbytečného odkladu poté, co došlo k jejímu uveřejnění v jazyce členského státu Evropské unie, a obdobně způsobem stanoveným pro plnění informačních povinností emitenta.

(6) Jestliže s přijetím investičních nástrojů na regulovaný trh emitent nesouhlasil, nemá vůči trhu RM-S žádné informační povinnosti.

Článek 11

Pozastavení obchodování s investičním nástrojem

(1) RM-S pozastaví obchodování s investičním nástrojem, jestliže se spolehlivě dozví o:

- a) skutečnostech vedoucích k vyloučení investičního nástroje z obchodování na regulovaném trhu,
- b) skutečnostech, které mohou výrazně ovlivnit kurz investičního nástroje, a to na dobu, než bude tato informace dostatečně rozšířena mezi veřejnost,
- c) rozhodnutí orgánu dohledu nebo jiného oprávněného státního orgánu o pozastavení obchodování s daným investičním nástrojem, a to na dobu stanovenou rozhodnutím orgánu dohledu nebo jiného oprávněného státního orgánu,
- d) skutečnostech, kdy by dalším obchodováním mohlo dojít k poškození investorů, k vážnému ohrožení jejich zájmů nebo k ohrožení veřejných zájmů,
- e) omezení převoditelnosti investičních nástrojů, která není omezena pouze požadavkem souhlasu orgánu společnosti a omezení převoditelnosti naruší obchodování na trhu RM-S,
- f) skutečnostech, které mohou dočasně ohrozit řádné fungování trhu nebo že přerušení obchodování bude v zájmu ochrany investorů,
- g) tom, že na jiném regulovaném trhu, na kterém byl investiční nástroj primárně přijat k obchodování (trh primární kotace), došlo k pozastavení obchodování s tímto investičním nástrojem,
- h) tom, že nejsou plněny informační povinnosti ohledně tohoto investičního nástroje podle ZPKT a těchto Pravidel pro přijetí, Pravidel obchodování či stanovené rozhodnutím ředitele RM-S a toto porušení závažně ohrožuje zájmy investorů nebo řádné fungování trhu.

(2) RM-S pozastaví obchodování s investičním nástrojem, jestliže emitent či emise nesplňují podmínky pro přijetí investičního nástroje k obchodování na regulovaném trhu podle ZPKT a těchto Pravidel pro přijetí, Pravidel obchodování či podmínky stanovené rozhodnutím ředitele RM-S a toto porušení závažně ohrožuje zájmy investorů nebo řádné fungování trhu.

(3) RM-S též pozastaví obchodování z technických příčin, které znemožňují řádné obchodování, na dobu, než budou tyto příčiny odstraněny.

(4) O pozastavení obchodování podle odst. 1 i odst. 2 rozhoduje ředitel na návrh koteční komise RM-S. V odůvodněných případech, které nesou odkladu, může ředitel rozhodnout i z vlastní iniciativy. Rozhodnutí ředitele RM-S bez zbytečného odkladu zveřejní způsobem umožňující vzdálený přístup, informuje orgán dohledu a doručí emitentovi, jehož emise se rozhodnutí týká, nebo obchodníkovi s cennými papíry, který o přijetí požádal bez souhlasu emitenta.

Článek 12

Vyřazení investičního nástroje z obchodování

(1) RM-S je povinen vyřadit investiční nástroj z obchodování na jím organizovaném regulovaném trhu bez zbytečného odkladu po splnění všech skutečností, vyplývajících z obecně závazných právních předpisů.

(2) Investiční nástroj se vyřazuje na základě žádosti emitenta (nebo jím zmocněné osoby) nebo akcionáře, který vlastní alespoň 95 % akcií a o vyřazení požádá, nebo na základě žádosti obchodníka s cennými papíry, který požádal o přijetí bez souhlasu emitenta. Žádost o vyřazení z obchodování musí obsahovat:

- a) identifikaci emitenta (firma nebo název, sídlo emitenta, jeho identifikační číslo) nebo akcionáře, který o vyřazení žádá, zmocněnce emitenta nebo obchodníka s cennými papíry, který o přijetí požádal bez souhlasu emitenta,
- b) ISIN emise, pro kterou se vyřazení požaduje,
- c) důvody, pro které je požadováno vyřazení investičního nástroje z obchodování,
- d) rozhodla-li o podání žádosti o vyřazení valná hromada emitenta podle § 186a odst. 1 obchodního zákoníku, ověřenou kopii notářského zápisu o usnesení valné hromady, která o vyřazení rozhodla, případně kopii rozhodnutí akcionáře, který vlastní 95 % a více hlasovacích práv, kopii oznámení této skutečnosti orgánu dohledu a kopii uveřejnění této skutečnosti dle obchodního zákoníku,
- e) prohlášení emitenta resp. obchodníka s cennými papíry, který požádal o přijetí bez souhlasu emitenta, zda je investiční nástroj, který má být vyřazen, obchodován také na jiném regulovaném trhu s investičními nástroji a zda zde bude nebo byla rovněž podána žádost o vyřazení i z tohoto trhu,
- f) má-li emitent povinnost podle obchodního zákoníku veřejným návrhem smlouvy nabídnout odkoupení investičních nástrojů, doklad že splnil závazky vyplývající z tohoto návrhu smlouvy.

(3) Má-li emitent obchodním zákoníkem stanovenou povinnost podle odst. 2 písm. f), předloží RM-S prohlášení o splnění této povinnosti. RM-S je oprávněn vyřadit tento investiční nástroj z obchodování bez zbytečného odkladu poté, kdy takový doklad obdržel.

(4) Pokud valná hromada schválí usnesení o přechodu všech ostatních účastnických investičních nástrojů na hlavního akcionáře dle § 183i a násl. obchodního zákoníku a je zveřejněn zápis usnesení do obchodního rejstříku v Obchodním věstníku, dochází k vyřazení těchto investičních nástrojů z trhu RM-S.

(5) U investičních nástrojů emitovaných emitentem, který se řídí zahraničním právem, se ustanovení odstavce 1 až 4 použijí přiměřeně s tím, že emitent musí splnit požadavky práva státu, kterým se řídí a RM-S doložit tuto skutečnost.

(6) Dluhopis se dále vyřadí z trhu na základě emisních podmínek, které předem stanoví datum ukončení posledního výnosového období. Dluhopis se vyřadí v den následujícím po rozhodném dni pro přiznání nároku na výnos a jmenovitou hodnotu.

Článek 13

Vyloučení investičního nástroje z obchodování

(1) RM-S vyloučí investiční nástroj z obchodování, jestliže se prokazatelně dozví, že

- a) na majetek emitenta investičního nástroje vydal soud rozhodnutí o úpadku nebo byl ve stejné lhůtě insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek nepostačoval k úhradě nákladů insolvenčního řízení,
- b) došlo ke zrušení emitenta investičního nástroje,
- c) emitentovi investičního nástroje byl uložen soudem nebo správním orgánem zákaz činnosti nebo bylo vydáno obdobné rozhodnutí, které může mít vliv na jeho činnost,
- d) nové okolnosti, týkající se tohoto investičního nástroje, vyvolají takový stav, který neumožňuje uspokojovat pokyny, týkající se tohoto investičního nástroje, plně v souladu s požadavky bezpečnosti a spolehlivosti provozu RM-S,
- e) trvají důvody, pro které bylo s investičním nástrojem pozastaveno obchodování podle čl. 11 a tyto důvody nebudou odstraněny ani po skončení lhůty stanovené pro pozastavení,
- f) z jiných důvodů, které nadále neumožňují udržet účinné či bezproblémové obchodování s investičním nástrojem,
- g) emitent nebo emise přestaly splňovat podmínky stanovené obecně závaznými předpisy, těmito Pravidly pro přijetí, Pravidly obchodování či podmínky stanovené rozhodnutím ředitele RM-S.

(2) RM-S je povinen pravidelně čtvrtletně prověřovat, zda u emisí, přijatých k obchodování na regulovaném trhu RM-S, trvá plnění podmínek, stanovených ZPKT, Pravidly pro přijetí a rozhodnutím ředitele RM-S. Zjistí-li, že stanovené podmínky nejsou plněny, zahájí řízení s příslušnou emisí investičních nástrojů o vyloučení z trhu.

(3) Rozhodnutí o vyloučení investičního nástroje vydává na základě podkladů kotační komise ředitel RM-S. Rozhodnutí ředitele obsahuje zejména označení emitenta, označení emise, poslední den obchodování, odůvodnění vyloučení, lhůtu pro odvolání či případně odůvodnění vyloučení odkladného účinku odvolání. Účastníkem řízení o vyloučení je pouze emitent. Odvolání proti rozhodnutí o vyloučení investičního nástroje je možné podat k představenstvu RM-S ve lhůtě stanovené v rozhodnutí. Řádně podané odvolání má odkladný účinek s výše uvedenou výjimkou. Představenstvo RM-S odvolání projedná na svém nejbližším zasedání.

(4) Rozhodnutí o vyloučení investičního nástroje je RM-S povinen zveřejnit způsobem umožňující vzdálený přístup a písemně jej doručit emitentovi a obchodníkovi s cennými papíry, který požádal o přijetí bez souhlasu emitenta.

Článek 14 Sankce

(1) V případě neplnění informačních povinností emitentem či obchodníkem s cennými papíry, který žádal o přijetí investičního nástroje bez souhlasu emitenta, stanovených ZPKT, těmito Pravidly pro přijetí a Pravidly obchodování postupuje RM-S podle ZPKT, zejména plní informační povinnosti o vůči orgánu dohledu.

(2) V souladu s ustanovením ZPKT je RM-S oprávněn v případě neplnění informačních povinností emitentem či obchodníkem s cennými papíry, který žádal o přijetí investičního nástroje bez souhlasu emitenta, stanovených ZPKT, těmito Pravidly pro přijetí a Pravidly obchodování ukládat, a to i opakovaně, tyto sankce:

- a) informování emitenta či obchodníka s cennými papíry, který žádal o přijetí investičního nástroje bez souhlasu emitenta o neplnění formou vytýkacího dopisu,
- b) zveřejnění neplnění informační povinnosti způsobem umožňujícím vzdálený přístup,
- c) pokutu, která je příjmem RM-S, podle závažnosti porušení informační povinnosti až do výše 1 000 000,- Kč,
- d) pozastavení obchodování s investičním nástrojem, nebo
- e) vyloučení investičního nástroje z obchodování na regulovaném trhu.

(3) Sankci a případně její výši stanovuje ředitel na základě návrhu koteční komise. Rozhodnutí o sankci obsahuje zejména označení subjektu sankce, druh a výši sankce, termín splatnosti v případě pokuty, odůvodnění a lhůtu k odvolání.

(4) Proti udělení sankce se může emitent či obchodník s cennými papíry, který žádal o přijetí investičního nástroje bez souhlasu emitenta odvolat k představenstvu RM-S, které odvolání projedná na svém nejbližším zasedání.

(5) V případě pozastavení obchodování se postupuje obdobně podle článku 11 těchto Pravidel pro přijetí, v případě vyloučení se postupuje obdobně podle článku 13 těchto Pravidel pro přijetí.

Článek 15 Odpovědnost

(1) Přijetím investičního nástroje k obchodování na regulovaném trhu nepřebírá RM-S žádné závazky z těchto investičních nástrojů a ani neručí za jakékoliv škody, vzniklé v důsledku obchodování s těmito investičními nástroji.

Článek 16
Účinnost

(1) Tato Pravidla pro přijetí byla schválena představenstvem RM-S dne 10.9.2009 a nabývají účinnosti k 1.10.2009.