

**TPP SVYT č. 1 - Pojmy, termíny, slovní obraty, zkratky a uživatelská příručka.**

Technické podmínky provozu SVYT navazují na Pravidla SVYT, která upravují způsob a vypořádání pokynů, které nejsou vloženy do obchodního systému RM-S a jsou vypořádány v rámci systému vypořádání transakcí RM-S. Technické podmínky provozu SVYT stanovují podrobnosti provádění jednotlivých vypořádacích služeb, stanovených v Pravidlech SVYT.

**§ 1  
Pokyny a jejich zkratky**

1. Pokyny k vypořádání.
  - a) Účastník SVYT může zadat tyto pokyny k vypořádání obchodu mimo trh
  - b) k vypořádání custody převodu
  - c) k vypořádání buy-sell a sel-buy operace
  - d) k vypořádání repo operace a reverzní repo operace
  - e) k převodu mezi dvěma účty téhož majitele
  - f) k přearanžování pokynu
  - g) k zrušení pokynu
  - h) k převodu investičního nástroje v rámci evidence vedené zahraničním depozitářem
  - i) k zřízení a změně smluvního zástavního práva
  - j) k registraci a zrušení registrace pozastavení práva nakládat
  - k) k bezúplatnému převodu
  - l) k přechodu
  - m) k výpisu z účtu ze samostatné evidence
  - n) k úpisu investičního nástroje
  - o) k stanovení způsobu výplaty výnosu
2. V rámci zvolených dispozic na pokynu a způsobu dalšího zpracování pokynu se pokyny podané podle odst.1 dělí na pokyny k:
  - a) obchodu mimo trh - koupě zkratka VK
  - b) obchodu mimo trh - prodej zkratka VP
  - c) nabytí cenných papírů custody převodem zkratka CK
  - d) převodu cenných papírů custody převodem zkratka CP
  - e) nabytí cenných papírů buy/sell operací zkratka BK
  - f) převodu cenných papírů buy/sell operací zkratka BP
  - g) zpětnému nabytí cenných papírů sell/buy operací zkratka BKR
  - h) zpětnému převodu cenných papírů sell/buy operací zkratka BPR
  - i) nabytí cenných papírů repo operací zkratka RK
  - j) převodu cenných papírů repo operací zkratka RP
  - k) zpětnému nabytí cenných papírů repo operací zkratka RKR
  - l) zpětnému převodu cenných papírů repo operací zkratka RPR
  - m) přearanžování K-pokynu (BK, BKR, RK, RKR) zkratka AK

n) přearanžování P-pokynu (BP, BPR, RP, RPR)	zkratka AP
o) převodu mezi dvěma účty téhož majitele	zkratka TP
p) zrušení pokynu	zkratka R
q) převodu cenných papírů z CDCP do SVYT SE	zkratka SEK
r) převodu cenných papírů z SVYT SE do CDCP	zkratka SEP

## § 2 Zkratky

Používají-li se v textu níže uvedené zkratky, jejich nezkrácená podoba zní:

- **DVP** = vypořádání formou dodávky investičních instrumentů oproti převodu finančních prostředků (delivery versus payment).
- **DFP** = vypořádání formou dodávky investičních instrumentů bez převodu peněžních prostředků (delivery free of payment).
- **Investiční nástroj** – vymezení je uvedeno v § 3 odst. 1 ZPKT. V textu se používá také údaj „cenný papír“, což je podmnožina investičních nástrojů.
- **JUMBO účet** = účet RM-S vedený v peněžním ústavu, na kterém jsou vedeny finanční prostředky zákazníků RM-S a účastníků SVYT. V analytické evidenci RM-S je účet rozdělen podle jednotlivých registračních čísel zákazníků.
- **Limitní účet** = účet účastníka RM-S a nebo účastníka SVYT v určeném peněžním ústavu, ze kterého jsou financovány aktivity účastníka na trhu RM-S včetně aktivit ve SVYT.
- **Pravidla** = schválená jednotlivá Pravidla pro regulovaný trh a mnohostranný obchodní systém RM-S. Zejména Pravidla pro podávání pokynů, Pravidla pro přímé obchody, Pravidla obchodování RT, Pravidla obchodování MOS, Pravidla přístupu RT, Pravidla přístupu MOS, Pravidla pro aukční obchody.
- **Pravidla SVYT** = schválená Pravidla systému vypořádání transakcí RM-S.
- **RM-S** = RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.
- **CDCP** = Centrální depozitář.
- **SE** = samostatná evidence SVYT, zahraniční investiční nástroje vedené RM-S
- **SVYT** = Systém vypořádání transakcí, rozumí se název systému, kterým RM-S vypořádává pokyny.
- **EasyClient** = technické prostředky, které předal RM-S účastníkovi, které mu umožňují elektronické připojení do SVYT a jeho prostřednictvím podávání pokynů k vypořádání.
- **TPP** = Technické podmínky provozu - stanovují podmínky poskytování služeb RM-S uvedených v Pravidlech obchodování.
- **TPP SVYT** = Technické podmínky provozu SVYT - stanovují podmínky služeb k vypořádání pokynů, které jsou vymezeny v Pravidlech SVYT.
- **ZPKT** = Zákon o podnikání na kapitálovém trhu č. 256/2004 Sb., ve znění pozdějších předpisů.
- **ZCP** = Zákon o cenných papírech č. 591/92 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

## § 3 Uživatelská příručka

Veškeré služby SVYT lze poskytnout pouze jeho účastníkům. Všechny potřebné operace lze proto podat prostřednictvím aplikace EasyClient resp. způsobem stanoveným RM-S. Popis postupu

jednotlivých operací prostřednictvím aplikace EasyClient je uveden ve vydané Uživatelské příručce publikované na intranetu určeném výhradně pro účastníky RM-S. Adresa je předávána při uzavírání smlouvy mezi RM-S a účastníkem SVYT. Popis ostatních operací je uveden v těchto technických podmínkách provozu.

**§ 4**  
**Účinnost technických podmínek**

Tyto technické podmínky provozu SVYT nabývají účinnosti dnem 15.7.2013

V Praze dne 8.7.2013

Ing. David Hybeš  
provozní ředitel  
v zastoupení ředitele RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

**TPP SVYT č. 2 - Pravidla vypořádání obchodů, které nebyly vloženy v souladu s Pravidly pro podávání přímých obchodů do obchodního systému RM-S**

**§ 1**  
**Vymezení obchodů**

1. Za tyto obchody se považují:
  - a) obchody uzavřené na vlastní účet mezi dvěma obchodníky s cennými papíry,
  - b) obchody uzavřené mezi dvěma obchodníky s cennými papíry, kdy alespoň jeden z nich uzavřel obchod jménem svého klienta.Uzavřené obchody nebyly v souladu s Pravidly pro podávání přímých obchodů zadány do obchodního systému RM-S.
2. K vypořádání obchodů se používají tyto pokyny:
  - a) pokyn k vypořádání koupě (VK pokyn),
  - b) pokyn k vypořádání prodeje (VP pokyn).

**§ 2**  
**Náležitosti pokynu k vypořádání**

1. Základní náležitosti pokynu k vypořádání jsou uvedeny v pravidlech SVYT § 7 odst. 1 a odst. 2. Za základní náležitost se považuje také speciální dispozice „limitní cena“.
2. Přípustné speciální dispozice podle pravidel SVYT § 7 odst. 3 tvoří:
  - a) Odložené vypořádání – validační dispozice.

Důsledkem uplatnění dispozice „odložené vypořádání“ je provedení vypořádání v den, který je v dispozici uveden (ve tvaru dd.mm.yyyy). Takto stanovené datum musí být nejdříve následujícím provozním dnem po podání pokynu a nejpozději posledním dnem účinnosti pokynu. Jestliže datum v dispozici „odložené vypořádání“ není provozním dnem RM-S, pokyn se nevypořádá a následující provozní den se vyřadí ze zpracování.
  - b) Dispozice formy vypořádání včetně cesty vypořádání .

Dispozice umožňuje zvolit, zda vypořádání má proběhnout jako „cenné papíry proti penězům prostřednictvím trhu RM-S“ – zvolením dispozice DVP nebo zvolením speciální dispozice vypořádání, takže má proběhnout finanční vypořádání mimo trh RM-S – dispozice DFP. Důsledkem uplatnění speciální dispozice „forma vypořádání“ (označením „bez validace peněz“ resp. DFP) je vypořádání pokynu a příslušného protipokynu jen na majetkových účtech převodce a nabyvatele v evidenci cenných papírů. Přitom poplatky SVYT hradí za sebe i za převodce nabyvatel (při obstaravatelském pokynu účastník SVYT na straně nabyvatele).

Výběrem speciální dispozice cesty vypořádání – zvolením dispozice vypořádání ZC ČNB je finanční vypořádání transakce prováděno prostřednictvím zúčtovacího centra České národní banky (dále jen ČNB). Při dispozici cesty vypořádání prostřednictvím ZC ČNB, musí mít RM-S evidován souhlas banky účastníka SVYT s touto cestou vypořádání.

Zvolením speciální dispozice vypořádání na klientském účtu se vypořádání provede na účtu obstaravatele na podúctu, který je určen pro oddělené finanční prostředky klienta obstaravatele.

Kromě uvedených dispozic lze rovněž použít:

- c) Informaci o času uzavření smlouvy.

Účastník SVYT uvede datum a čas uzavření smlouvy, který se vztahuje k vypořádanému obchodu (ve tvaru „dd.mm.yyyy“). Jestliže účastník SVYT tento údaj neuvede, má se zato, že smlouva je uzavřena v čase podání pokynu. Uvedený údaj bude sloužit pro hlášení obchodu ČNB podle vyhlášky č. 266/2004.

d) Dispozice statutu.

Dispozice umožňuje určit, zda cenné papíry po skončení transakce (nabyté cenné papíry koupí) zůstanou na majetkovém účtu ve vztahu k obstaravateli ve volném stavu nebo se zřízeným pozastavením práva nakládat pro obstaravatele.

**§ 3**

**Postup při vypořádání pokynu**

1. Podání pokynu.

Pokyn může podat pouze účastník SVYT, a to výhradně prostřednictvím aplikace EasyClient.

2. Přijetí pokynu do centrální evidence.

Přijetím pokynu do SVYT se rozumí zapsání pokynu do centrální evidence pokynů RM-S. Přitom se sleduje datum a čas přijetí tohoto pokynu.

3. Kontroly pokynu.

a) Věcné a logické.

Po přijetí pokynu do centrální evidence je prováděna kontrola na přípustnost znaků, správnost vyplnění pokynu a kontrola, zda osoba, jejíž registrační číslo je uvedeno na pokynu, je řádně registrována na trhu RM-S. Při zjištění nesouladu s předepsanou kontrolou je pokynu ukončena platnost a z dalšího zpracování je vyřazen. Při dispozici cesty vypořádání prostřednictvím ZC ČNB, musí mít RM-S evidován souhlas banky účastníka SVYT s touto cestou vypořádání.

b) Validace pokynu.

Je prováděna validace všech pokynů k vypořádání koupě. Částka potřebná k nákupu včetně zaplacení služeb SVYT je zablokována na účtu příslušného účastníka SVYT bezprostředně před vypořádáním pokynu do konce platnosti pokynu, ve zvláštních případech i po této době, pokud je to nutné k vypořádání pokynu. To neplatí při dispozici „cesta vypořádání“ prostřednictvím zúčtovacího centra ČNB, kde jsou pravidla upravena v souladu s touto dispozicí. Pokud je zvolena dispozice vypořádání DFP, validuje se pouze poplatek určený pro RM-S v dvojnásobné výši na účtu kupujícího. Pro pokyny k vypořádání koupě se provádí opakovaná validace následující provozní den po přijetí nových stavů finančních prostředků účastníků na limitních účtech účastníků v určeném peněžním ústavu, sloužících k vypořádání obchodů prostřednictvím SVYT (limitní účty), zpravidla v 11:00 hodin. Není-li pokyn zvalidován, provádí se opakovaná validace v následujících třech provozních dnech RM-S. Není-li ani potom validace úspěšná, je pokyn z dalšího zpracování dne vyřazen.

Validace pokynu k vypořádání prodeje je prováděna na majetkovém účtu majitele cenných papírů v den vypořádání pokusem o vypořádání, a to jen u těch pokynů, které byly úspěšně spárovány. Není-li pokyn úspěšně vypořádán je ze zpracování vyřazen.

RM-S má právo stanovit opakování validace i vícekrát, pokud to může zabezpečit uspokojení pokynu. To však nelze, pokud byl pokyn již ze zpracování vyřazen.

4. Rušení pokynů.

Rušení pokynů se provádí rušícím pokynem (R - pokyn). Jeho náležitosti a důsledky jeho uplatnění jsou uvedeny v TPP SVYT č. 7.

5. Párování pokynů.

a) Zařazení pokynů do párování.

Každý pokyn k vypořádání v rámci SVYT je zařazen do procesu párování pokynů k vypořádání, pokud trvá jeho účinnost, prošel úspěšně kontrolami podle bodu 3a) a 3b), a nebyl zrušen.

b) Párovací kritéria.

ba) Základní.

K příslušnému pokynu k vypořádání prodeje je přiřazen pokyn k vypořádání koupě, pokud vzájemně odpovídá registrační číslo protistrany, ISIN, cena za jeden kus a počet kusů. Tato párovací kritéria musí být splněna vždy.

bb) Speciální.

- Speciální dispozice „odložené vypořádání“ musí být shodná na obou párovaných pokynech (včetně shody data odloženého vypořádání).
- Speciální dispozice „forma vypořádání“ musí být shodná na obou párovaných pokynech.
- Speciální dispozice „cesta vypořádání“ musí být shodná na obou pokynech.

Pokud párované pokyny splňují základní dispozice a jsou odlišné ve speciálních párovacích dispozicích, kritéria párování nebyla splněna.

c) Doba provádění párování.

Pokyny podané k vypořádání v době určené pro podávání pokynů pro následující provozní den jsou párovány před zahájením on-line vypořádání tento obchodní den. Pokyny podané v době on-line vypořádání jsou párovány v reálném čase.

d) Omezení.

Pokyny jsou spárovány jen tehdy, jestliže byly splněny podmínky podle a) a b) a oba pokyny jsou účinné.

6. Vypořádání pokynů.

a) Majetkové.

aa) Spárované pokyny jsou vypořádány pokynem RM-S k převodu z účtu převodce na účet nabyvatele. Převody jsou prováděny bezprostředně po spárování, pokud speciální dispozice neurčí jiný postup. Převod cenných papírů mezi účtem převodce a nabyvatele může být odložen v případě, kdy Centrální depozitář nebo zahraniční depozitář vedoucí evidenci zahraničních cenných papírů obchodovaných na RM-S či jiný orgán registrující převody cenných papírů, který vede účty majitelů cenných papírů, stanoví pro určitou emisi speciální režim, který odkládá převody cenných papírů. Tyto pokyny jsou vypořádány bezprostředně po skončení tohoto speciálního režimu. Takovéto pokyny jsou vypořádány i tehdy, jestliže již uběhla celková stanovená doba účinnosti pokynu, který má být vypořádán.

ab) Při dispozici „odložené vypořádání“ jsou příslušné pokyny vypořádány v den, který je na pokynech uveden. Rovněž pokyny se speciální dispozicí „odložené vypořádání“ jsou vypořádány i po stanoveném dni v této dispozici, pokud stanovený den připadl na dobu, po kterou je pro emisi stanoven speciální režim.

ac) Je-li na spárovaných pokynech uvedena speciální dispozice „cesta vypořádání“, je vypořádání prováděno v souladu s Pravidly pro přímé obchody. Při dispozici cesty vypořádání prostřednictvím ZC ČNB, musí mít RM-S evidován souhlas banky účastníka SVYT s touto cestou vypořádání.

ad) Je-li vyplněna dispozice „Zástava“, přepisují se nakoupené cenné papíry na účet nabyvatele již ve stavu bez zástavy (volné resp. podle udané dispozice statutu).

b) Finanční. Pro finanční vypořádání musí mít každý účastník SVYT zřízen limitní účet v peněžním ústavu, který slouží pro finanční vypořádání obchodů na trhu organizovaném RM-S. Kromě toho může mít i další limitní účet, na kterém vypořádává obchodník s cennými papíry pokyny svých klientů. Finanční vypořádání pokynů probíhá souběžně s majetkovým vypořádáním, kdy z finančního účtu kupujícího (nabyvatele) jsou převedeny finanční prostředky na finanční účet prodávajícího (převodce). Kromě toho oběma stranám obchodu je stržena ve prospěch RM-S částka za služby SVYT podle platného ceníku SVYT.

ba) Je-li na pokynu uvedena speciální dispozice „odložené vypořádání“, je finanční vypořádání provedeno v den, který je v této dispozici uveden. Rovněž pokyny se speciální dispozicí „odložené vypořádání“ jsou vypořádány i po stanoveném dni v této dispozici, pokud stanovený den připadl na dobu, po kterou je pro emisi stanoven speciální režim.

bb) Je-li na spárovaných pokynech uvedena speciální dispozice „cesta vypořádání“, je vypořádání prováděno v souladu s Pravidly pro přímé obchody. Při dispozici cesty vypořádání prostřednictvím ZC ČNB, musí mít RM-S evidován souhlas banky účastníka SVYT s touto cestou vypořádání.

bc) Je-li na spárovaných pokynech uvedena speciální dispozice „forma vypořádání“ (označením „bez validace peněz“ resp. DFP), je finanční vypořádání prováděno tak, že z finančního účtu nabyvatele je stržena ve prospěch účtu RM-S pouze částka k úhradě služeb SVYT, která připadá jak na nabyvatele, tak na převodce.

7. Informace o výsledku vypořádání.

O výsledku vypořádání je vyhotoven doklad, který obsahuje identifikaci účastníka, typ pokynu, údaje o vypořádaném obchodu (ISIN, počet ks, cena za ks, objem obchodu, datum a čas provedení vypořádání, cena za služby RM-S), který je k dispozici prostřednictvím aplikace EasyClient účastníka v datovém výstupu aplikace.

**§ 4**  
**Účinnost technických podmínek**

Tyto technické podmínky provozu SVYT nabývají účinnosti dnem 15.7.2013

V Praze dne 8.7.2013

Ing. David Hybeš  
provozní ředitel  
v zastoupení ředitele RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

## **TPP SVYT č. 3 - Pravidla vypořádání custody převodů**

### **§ 1**

#### **Vymezení custody převodů**

1. Za takovýto převod se považuje provedení pokynu na účet třetí osoby k vypořádání obchodu uzavřeném touto třetí osobou nebo jiného převodu, o který zažádala tato osoba, a to buď formou DVP nebo DFP. Custody převod prostřednictvím SVYT nelze provést u zastavených cenných papírů.
2. K vypořádání custody převodů se používají tyto pokyny:
  - a) Pokyn k vypořádání nabytí cenných papírů custody převodem (pokyn CK).
  - b) Pokyn k vypořádání převodu cenných papírů custody převodem (pokyn CP).

### **§ 2**

#### **Náležitosti pokynu k vypořádání**

1. Náležitosti pokynu k vypořádání se řídí podle § 2 TPP SVYT č. 2 s těmito odlišnostmi:
  - a) v odst. 1 se speciální dispozice „limitní cena“ nepovažuje za základní. Účastník SVYT jí musí zadat pouze tehdy, provádí-li se finanční vypořádání prostřednictvím systému SVYT.
  - b) u custody převodů nelze použít dispozici – Informace o času uzavření smlouvy
  - c) u custody převodů nelze použít dispozici – zástava.

### **§ 3**

#### **Postup při vypořádání pokynu**

Vypořádání pokynů se řídí § 3 TPP SVYT č. 2.

### **§ 4**

#### **Účinnost technických podmínek**

Tyto technické podmínky provozu SVYT nabývají účinnosti dnem 15.7.2013

V Praze dne 8.7.2013

Ing. David Hybeš

provozní ředitel

v zastoupení ředitele RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.



**TPP SVYT č. 4 – Pravidla vypořádání repo operací a zpětných repo operací a buy/sell, sell/buy operací  
(Pravidla SVYT § 12 odst. 4 a 5)**

**§ 1  
Vymezení služeb**

1. Za repo operaci (včetně reverzní repo operace) se považuje převod cenných papírů proti hotovosti spolu se závazkem jejich zpětného převodu (popřípadě převodu zastupitelných cenných papírů) za stanovenou cenu k určitému datu nebo k datu, které se určí dodatečně. Takovéto cenné papíry není možné současně převést nebo dát do zástavy více partnerům. Operace typu buy/sell (sell/buy) mají stejný charakter.
2. Repo operace, buy/sell operace, a jejich zpětné vypořádání se nepovažují za obchod.
3. RM-S zajišťuje pouze vypořádání podaných pokynů – majetkově i finančně, pokud to dispozice na pokynech předpokládají. RM-S však negarantuje vypořádání operace, pokud účastník nemá v CDCP či SE dostatečný počet volných cenných papírů, jichž se operace týká, nebo dostatek volných finančních prostředků, ze kterých zákazník financuje operace prováděné na trhu RM-S. To platí jak o základním převodu (tzv. „první noha“), tak i o jeho reverzní části (tzv. „druhá noha“). Není-li dostatek volných cenných papírů nebo finančních prostředků s parametrem odložená validace, tak již v prvním převodu se pokynům ukončí platnost.

**§ 2  
Pokyny a jejich náležitost**

1. Pro buy/sell a sell/buy se používají tyto pokyny:

a) nabytí cenných papírů buy/sell operací	zkratka BK
b) převod cenných papírů buy/sell operací	zkratka BP
c) zpětné nabytí cenných papírů sell/buy operací	zkratka BKR
d) zpětný převod cenných papírů sell/buy operací	zkratka BPR
e) pokyn k přearanžování K-pokynu (BK, BKR)	zkratka AK
f) pokyn k přearanžování P-pokynu (BP, BPR)	zkratka AP
2. Pro repo operace a zpětné repo operace se používají tyto pokyny:

a) nabytí cenných papírů repo operací	zkratka RK
b) převod cenných papírů repo operací	zkratka RP
c) zpětné nabytí cenných papírů repo operací	zkratka RKR
d) zpětný převod cenných papírů repo operací	zkratka RPR
e) pokyn k přearanžování K-pokynu (RK, RKR)	zkratka AK
f) pokyn k přearanžování P-pokynu (RP, RPR)	zkratka AP
3. Způsob vyplnění pokynů podle odst. 1 písm. a) až d) a podle odst. 2 písm. a) až d):
  - a) Základní náležitosti pokynu stanoví Pravidla SVYT. Nemusí však být vyplněn údaj „okamžik uzavření smlouvy“. Vzhledem k tomu, že některé údaje jsou již přednastaveny (identifikace účastníka), je nutné povinně vyplnit ISIN, typ pokynu (nabytí nebo převod), dispozice vypořádání, registrační číslo protistrany (konečného majitele), velikost pokynu v ks, datum základního převodu, datum zpětného převodu, cenu za ks nebo objem v Kč. Může být vyplněn oddíl „obstarání pro klienta“.
  - b) Je-li zvolena dispozice vypořádání „DVP“ je nutno vyplnit buď údaj o ceně (cena za 1 ks cenného papíru) nebo údaj o celkovém objemu transakce, a to vždy v Kč na dvě desetinná místa. Není-li zvolena dispozice vypořádání „DVP“, údaje o ceně musí být nejméně 1Kč.

- c) Na pokynu se vyplní datum základního převodu, tj. den, kdy má být operace vypořádána v první části. Datum se vyplňuje v pořadí den, měsíc, rok. Tento datum musí být provozním dnem RM-S a nesmí být větší, než datum podání + 88 kalendářních dnů. Datum základního převodu může být totožný s datem podání jen tehdy, je-li pokyn podán před skončením obchodování v reálném čase. Je-li pokyn podán později, musí být datum základního převodu uveden nejdříve jako následující provozní den RM-S.
  - d) Dále se na pokynu vyplní datum zpětného převodu, tj. den, kdy má proběhnout zpětná operace. Tento datum musí být vyšší alespoň o jeden kalendářní den než datum základního převodu a nižší, než je datum základního převodu zvýšený o 89 dnů. Rovněž datum zpětného převodu musí být provozním (pracovním) dnem RM-S.
  - e) Pokyn obsahuje část „Obstarání pro klienta“. Pro vyplnění platí stejné zásady uvedené v TPP SVYT č. 2 bod. 2.
4. Způsob vyplnění pokynu podle odst. 1 písm. e) a f) a podle odst. 2 písm. e a f):  
Zásady používání těchto pokynů jsou uvedeny v TPP SVYT č. 2.

### **§ 3** **Postup při vypořádání pokynu**

1. Podání pokynů, přijetí pokynů do centrální evidence, kontroly pokynů, rušení pokynů se provádí shodně podle Technických podmínek provozu SVYT č. 2 § 3 odst. 1. až 4., vyjma validace pokynů (TPP SVYT č. 2 § 3 odst. 3 písm. b)). Rozdíl je pouze v tom, že u K-pokynů probíhá validace pouze v den, určený k vypořádání. Není-li validace úspěšná, vypořádání se neprovede.
2. Párování pokynů.
  - a) Zařazení pokynů do párování.

Každý z podaných pokynů podle odst. 1 je zařazen do procesu párování pokynů k vypořádání, pokud trvá jeho účinnost, prošel úspěšně kontrolami podle odst. 1 a nebyl zrušen.
  - b) Párovací kritéria pro pokyny k vypořádání služby. Párovány jsou platné pokyny pro příslušnou službu, jestliže existuje pokyn pro nabytí a pokyn pro převod, které se shodují v těchto dispozicích:
    - ba) registrační číslo pokynu pro nabytí odpovídá registračnímu číslu protistrany u pokynu k převodu
    - bb) na obou pokynech podle ba) se shoduje ISIN, dispozice vypořádání, datum, cena nebo objem základního převodu, datum, cena nebo objem zpětného převodu a velikost ks.
  - c) Jsou-li pokyny spárovány, nejdou zrušit rušícím pokynem.
  - d) Pro spárované pokyny lze změnit pouze datum reverzní operace nebo cenu pro reverzní operaci (zadanou jako cenu za ks nebo jako celkový objem v Kč). Tato změna se provádí pokynem k přearanžování pokynu – viz TPP SVYT č. 7, změnu lze provést nejdříve v okamžiku, kdy jsou vypořádány základní převody (tzv. „první nohy“).
3. Vypořádání pokynů.
  - a) Zásady vypořádání.

Majetkové vypořádání se provádí na účtu majitele (původní, nový) v CDCP nebo SE. Pokud je vypořádání prováděno DVP, provádí se i finanční vyúčtování na účtu, který slouží pro vypořádání obchodů uzavřených na RM-S. Finanční vypořádání se provádí v čase majetkového vypořádání (převod proti penězům).

Vypořádání se provádí jen tehdy, jestliže při prvním převodu jsou platné spárované pokyny a zvalidován příslušný K-pokyn. Při reverzním vypořádání musí rovněž předcházet úspěšné vypořádání základní.
  - b) Vypořádání.
    - ba) První vypořádání (základní převod) se provádí ten den, který je uveden na pokynu. Je-li pokyn podán v době provádění on-line aukce a datum základního převodu se shoduje s datem podání pokynu, provádí se jeho vypořádání v reálném čase, pokud jsou pokyny spárovány a K-pokyn zvalidován. Byl-li vyplněn datum základního převodu na některý z následujících

pracovních dnů RM-S, bude převod poslán prvního cyklu vypořádání uvedeného dne v 11:00. Nedojde-li k vypořádání ať už vinou kupního či prodejního pokynu budou pokyny odloženy do dalšího cyklu.

- bb) Zpětné vypořádání (zpětný převod) se provádí v obchodní den RM-S, který účastník zadal do parametrů pokynu v 11:00 a při neúspěšném pokusu o vypořádání se instrukce odkládají do dalšího cyklu, dále viz písmeno bc)
- bc) Odložené vypořádání se skládá z 9 cyklů, počínaje prvním cyklem v 11:00 a v zápětí druhým 11:01. Zbýlých 7 cyklů se provádí v periodě 30 minut do 14:31, kdy se uskutečňuje poslední cyklus pokusu o vypořádání. Nebylo-li možné zpětný převod vypořádat, bude odmítnut a dojde ke konečnému nevypořádání převodu. Vypořádání instrukcí v jednotlivých cyklech se řídí dle časové priority. Řazení je od nejstarších po nejmladší instrukce.
- bd) Nevypořádané převody v jednotlivých cyklech jsou zpoplatněné za oba podané pokyny a poplatky hradí selhavší strana.
- be) Maximální rozpětí mezi uskutečněným vypořádání základního převodu a zpětným převodem je 15 kalendářních dní.
- bf) Vypořádání zpětných převodů lze posunout na nový obchodní den RMS po dohodě protistran s maximálním rozpětím dnů vypořádání dle písmene be). Pokyny k přearanžování musí být spárovány v den D nejpozději před posledním cyklem odloženého vypořádání dle písmene bc)

#### 4. Informace o výsledku vypořádání pokynů.

O výsledku vypořádání je vyhotoven doklad, který obsahuje identifikaci účastníka, typ pokynu, údaje o vypořádaném obchodu (ISIN, počet ks, cena za ks, objem obchodu, datum a čas provedení vypořádání, cena za služby RM-S), který je k dispozici prostřednictvím aplikace EasyClient účastníka. Pokud je důsledkem provedeného vypořádání změna na majetkovém účtu účastníka, RM-S předává takovýto výpis majiteli účtu rovněž elektronickou cestou, pokud účastník vypořádal obchod na svůj účet. Pokud účastník podal pokyn k vypořádání ve prospěch či k tíži účtu klienta, změnový výpis si může majitel účtu po předložení dokladů, které jej k tomu opravňují, vyzvednout na libovolném obchodním místě RM-S.

### **§ 4** **Účinnost technických podmínek**

Tyto technické podmínky provozu SVYT nabývají účinnosti dnem 15.7.2013

V Praze dne 8.7.2013

Ing. David Hybeš  
provozní ředitel

v zastoupení ředitele RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

**TPP SVYT č. 5 – Pravidla vypořádání půjčování cenných papírů**

**§ 1**  
**Vymezení služby**

Služba Půjčení cenných papírů není poskytována.

**§ 2**  
**Účinnost technických podmínek**

Tyto technické podmínky provozu SVYT nabývají účinnosti dnem 15.7.2013

V Praze dne 8.7.2013

Ing. David Hybeš  
provozní ředitel  
v zastoupení ředitele RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

## **TPP SVYT č. 6 - Pravidla vypořádání pokynu k technickému převodu**

### **§ 1**

#### **Vymezení služby a pokynu**

Za technický převod se považuje majetkový převod mezi dvěma účty téhož majitele. Služba se zadává pokynem „Technický převod CP mezi dvěma účty téhož majitele“. Pokyn lze zadat pouze tehdy, je-li majitel účtu v SE zaregistrován na trhu RM-S, má v SE založeny dva samostatné majetkové účty, na kterých je uvedeno shodné identifikační číslo a ke každému takto vytvořenému účtu má v RM-S zřízenou samostatnou registraci.

### **§ 2**

#### **Náležitosti pokynu**

Pokyn obsahuje:

- a) Registrační a identifikační číslo podatele.
- b) Účastník SVYT musí v pokynu uvést ISIN, kterého se převod týká, počet ks cenného papíru, který se převádí a registrační číslo účastníka SVYT, spojené s účtem v CDCP, ze kterého se převod provádí (zdrojový účet). V oddíle „obstarání pro klienta“ uvede registrační a identifikační číslo, spojené s účtem, na který se cenné papíry převádí.

### **§ 3**

#### **Pravidla vypořádání pokynu**

1. Je-li podaný pokyn přijat do evidence pokynů (musí být podán bezchybně), provede se převod cenných papírů bezprostředně po přijetí pokynu, pokud je pokyn podán v době, ve které se provádí obchodování v reálném čase. Je-li podán mimo tuto dobu, je vypořádán před zahájením obchodování v reálném čase (v čase úvodní aukce), popř. v čase bezprostředně následujícím obchodování v reálném čase.
2. Podaný pokyn nelze zrušit rušícím pokynem.

### **§ 4**

#### **Účinnost technických podmínek**

Tyto technické podmínky provozu SVYT nabývají účinnosti dnem 15.7.2013

V Praze dne 8.7.2013

Ing. David Hybeš

provozní ředitel

v zastoupení ředitele RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

## **TPP SVYT č. 7 - Pravidla vypořádání dalších pokynů pro SVYT**

### **§ 1**

#### **Druhy ostatních pokynů**

Za ostatní pokyny se považují:

- a) Pokyn ke zrušení pokynu.  
Pokyn lze podat pouze na pokyn, který byl podán dříve a je zapsán v evidenci přijatých pokynů do zpracování. Pokynem nelze zrušit více než jeden podaný pokyn.
- b) Pokyn k přearanžování pokynu.  
Pokyn umožňuje změnit datum nebo cenu (cenu za ks nebo cenu objemu transakce) zpětného převodu (tzv. „druhá noha“) k pokynům k reverzním repo operacím, sell/buy převodům. Přitom je nutné, aby nejprve proběhla prvotní operace (základní převod), a oba účastníci operace podali samostatně pokyn k přearanžování pokynu na jimi zadaný pokyn typu P- nebo K- a na nich uvedli shodně měněnou hodnotu.

### **§ 2**

#### **Náležitosti ostatních pokynů**

1. Pokyn ke zrušení pokynu.
  - a) Pokyn obsahuje registrační a identifikační číslo podatele, které doplní automaticky aplikace SVYT podle uživatele aplikace.
  - b) Účastník SVYT musí v pokynu uvést ISIN, který je uveden na rušeném pokynu a číslo rušeného pokynu. Jestliže byl rušený pokyn určen k finančnímu vypořádání na klientském účtu účastníka SVYT, musí být vyplněna dispozice „vypořádat na klientském účtu“ a vyplněno registrační číslo a identifikační číslo klienta, uvedeného na rušeném pokynu.
2. Pokyn k přearanžování pokynu.
  - a) Pokyn obsahuje registrační a identifikační číslo podatele, které doplní automaticky aplikace SVYT podle uživatele aplikace.
  - b) Pokyn musí obsahovat číslo měněného pokynu.
  - c) Ostatní dispozice pokynu musí být shodné jako měněný pokyn s rozdílem oddílu „zpětný převod“, kde podatel uvede údaje s hodnotami, které mají být po změně na pokynu. Tyto hodnoty však mohou změnit datum zpětného převodu pouze tak, aby zpětný převod proběhl nejpozději 90tý den po podání pokynu k přearanžování pokynu, tedy v době jeho účinnosti.

### **§ 3**

#### **Pravidla vypořádání pokynů**

1. Rušící pokyn.

Pokud je rušící pokyn přijat ke zpracování, to znamená není-li odmítnut pro jeho chybné zadání, je spárován se zadaným rušeným pokynem a rušenému pokynu je ukončena účinnost. To však neplatí, jestliže rušený pokyn byl již spárován nebo bylo zahájeno jeho vypořádání či byl již vypořádán, popřípadě již byl zrušen dříve podaným rušícím pokynem. Pokyn je zrušen okamžikem spárování rušícího a rušeného pokynu. Je-li rušený pokyn pokynem k převodu finančních prostředků či pokynem k technickému převodu, nelze jej zrušit rušícím pokynem.

Pokud je na rušeném pokynu peněžní dispozice, podaným rušícím pokynem se tato dispozice ruší. Použití peněžních prostředků souvisejících s rušeným pokynem se pak řídí peněžní dispozicí, uvedenou na rušícím pokynu.

2. Pokyn k přearanžování pokynu.

- a) Pokyn je po přijetí do centrální evidence pokynů zpracován výhradně v čase, vymezeném pro párování pokynů. Po jeho kontrolách dojde ke spárování s pokynem, který má být změněn, podle čísla pokynu, uvedeného v pokynu k přearanžování pokynu.
- b) Pokyn je vypořádán změněním hodnot měněného pokynu. K tomu dojde jen v případě, kdy oba účastníci operace podali samostatně pokyn k přearanžování pokynu na jimi zadaný pokyn typu P- nebo K- a na nich uvedli shodně měněnou hodnotu.

**§ 4**

**Účinnost technických podmínek**

Tyto technické podmínky provozu SVYT nabývají účinnosti dnem 15.7.2013

V Praze dne 8.7.2013

Ing. David Hybeš

provozní ředitel

v zastoupení ředitele RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

## TPP SVYT č. 8 - Pravidla pro poskytování informací z vypořádacího systému SVYT

### § 1 Vymezení služby

RM-S je povinen vhodným způsobem zveřejňovat informace související s vypořádáním cenných papírů v rámci vypořádacího systému SVYT. Tyto informace jsou poskytovány jako zvláštní služby a případné poplatky za jejich poskytování jsou uvedeny v ceníku služeb SVYT.

### § 2 Globální informace

Globálními informacemi se rozumí informace o obchodech, které byly vypořádány v rámci vypořádacího systému SVYT. Jsou poskytovány jako datové soubory pro účastníky SVYT a jako souhrnná informace pro veřejnost zobrazením na stránkách [www.rmsystem.cz](http://www.rmsystem.cz).

### § 3 Datové soubory

O výsledku vypořádání v rámci jednoho dne je vytvářen textový soubor SVyyyyymmdd.TXT, který obsahuje informace o spárovaných transakcích v rámci SVYT. Soubor má tuto strukturu:

Textový soubor SVyyyyymmdd.TXT = spárované transakce SVYT

Č.	Položka	Typ	Délka	Od	Do
1	ISIN	A	12	1	12
2	Název emise	A	18	13	30
3	Datum zpracování (ve tvaru YYYYMMDD)	D	8	31	38
4	Typ vypořádání	A	3	39	41
5	Obchody – počet kusů CP	N	8	42	49
6	Obchody – objem (v Kč)	N	12 (10.1)	50	61
7	Obchody – minimální cena (v Kč)	N	8 (6.1)	62	69
8	Obchody – maximální cena (v Kč)	N	8 (6.1)	70	77
9	Custody Převody – počet transakcí	N	6	78	83
10	Custody Převody – počet kusů CP	N	8	84	91
11	REPO operace – počet transakcí	N	6	92	97
12	REPO operace – počet kusů CP	N	8	98	105
13	B/S operace – počet transakcí	N	6	106	111
14	B/S operace – počet kusů CP	N	8	112	119
15	Rezerva	N	6	120	125
16	Rezerva	N	8	126	133
17	Technické převody – počet transakcí	N	6	134	139
18	Technické převody – počet kusů CP	N	8	140	147
19	Ostatní – počet transakcí	N	6	148	153



Č.	Položka	Typ	Délka	Od	Do
20	Ostatní – počet kusů CP	N	8	154	161

**§ 4**  
**Účinnost technických podmínek**

Tyto technické podmínky provozu SVYT nabývají účinnosti dnem 15.7.2013

V Praze dne 8.7.2013

Ing. David Hybeš

provozní ředitel

v zastoupení ředitele RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

**TPP SVYT č. 9 – Časový harmonogram příjmu a zpracování příkazů v průběhu provozního dne**

**§ 1**

**Časový harmonogram podávání příkazů účastníky**

1. Pokyny se mohou podávat v pracovních dnech od 8.50 hodin do 21.00 hodin.
2. Pokyny podané účastníky jsou zpracovány podle časového harmonogramu provozního dne.

**§ 2**

**Časový harmonogram provozního dne**

1. V rámci provozního dne se provádí:
  - a) od 8.00 do 8.50 hod. - seznámení s aktuálními výsledky účastníky, získání výsledků zpracování z úvodní fáze, formální kontroly pokynů z předchozího provozního dne, zpracování rušících pokynů, zpracování úvodní aukce, zpracování přímých obchodů.
  - b) od 8.50 do 9.00 hod. - možno podávat pokyny, probíhá rušení nespárovaných pokynů
  - c) od 9.00 do 17.00 hod. - formální kontroly pokynů a vypořádání pokynů a příkazů v reálném čase - probíhají všechny operace
  - d) od 17.05 do 21.00 hod. - možno podávat pokyny do následujícího provozního dne, získávat globální i individuální výsledky.
2. Do samostatné evidence SVYT jsou v daný provozní den zapsány příkazy účastníků nejpozději ke skončení fáze podle předchozího odstavce písm. c). Po skončení této fáze jsou bezprostředně po jejím skončení zapisovány pouze příkazy související s ukončením účinnosti pokynů.

**§ 3**

**Závěrka provozního dne**

1. Závěrka provozního dne je stanovena na 21.00 hodin daného provozního dne.

**§ 4**

**Účinnost technických podmínek**

Tyto technické podmínky provozu SVYT nabývají účinnosti dnem 15.7.2013

V Praze dne 8.7.2013

Ing. David Hybeš

provozní ředitel

v zastoupení ředitele RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

**TPP SVYT č. 10 – Převody investičních nástrojů v rámci evidence zahraničního depozitáře a ostatní služby samostatné evidence**

**§ 1**  
**Obecná ustanovení**

1. Pokyny účastníků SVYT pro Převody investičních nástrojů v rámci evidence zahraničního depozitáře, k zřízení a změně smluvního zástavního práva, k registraci a zrušení registrace pozastavení práva nakládat, k bezúplatnému převodu, k přechodu, k úpisu investičního nástroje, k stanovení způsobu výplaty výnosu se podávají přiměřeně podle TPP č. 38 upřesňující Pravidla - Investiční nástroje mimo evidenci CDCP.
2. Způsobem podle předchozího odstavce je účastník SVYT oprávněn podávat pokyny i pro své klienty.
3. Účastník je oprávněn získávat výpisy z účtu vedeného v samostatné evidenci přímo vztahujícího se k registraci účastníka v RM-S. Elektronické výpisy za jiný účet než je přímého účastníka je možné požadovat pouze s udělením písemného souhlasu majitele účtu v samostatné evidenci SVYT, ve kterém koncový majitel účtu zmocňuje účastníka k právu získávání elektronických výpisů majitele účtu. Originální písemná žádost klienta musí být doručena na adresu centrálního pracoviště RM-S. Klient účastníka může, způsobem uvedeným v TPP č. 38 - Investiční nástroje mimo evidenci CDCP, o výpis z účtu vedeného v samostatné evidenci požádat sám prostřednictvím účastníka RM-S.
4. Distribuci výnosů klientů účastníků RMS provádí tak, že odpovídající částka nároku na dividendu bude připsána na podúčet JUMBO účtu identifikovaný registračním číslem účastníka, nestanoví-li si klient jinak. V případě, pokud má klient účastníka více registračních čísel svázaných s účtem vlastníka v samostatné evidenci SVYT, je částka připsána na registrační číslo, které stanoví RM-S s přihlédnutím k zájmům klienta účastníka.

**§ 2**  
**Účinnost technických podmínek**

Tyto technické podmínky provozu SVYT nabývají účinnosti dnem 15.7.2013

V Praze dne 8.7.2013

Ing. David Hybeš

provozní ředitel

v zastoupení ředitele RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.