

BURZOVNÍ PRAVIDLA, ČÁST XI.

Podmínky přijetí ETF k obchodování na
Regulovaný trh burzy

Článek 1

Úvodní ustanovení

(1) Tato pravidla upravují podmínky přijetí Exchange traded funds (dále jen „ETF“) k obchodování na Regulovaném trhu společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s., IČ 47115629, sídlem v Rybná 14/682, 110 05 Praha 1 (dále jen „burza“). Přijetí ETF k obchodování na Regulovaném trhu podle těchto pravidel se dále nazývá „přijetí“. Regulovaný trh je regulovaným trhem¹ provozovaným burzou, odlišný od Oficiálního trhu burzy.

(2) Na Regulovaném trhu burzy se obchodují ETF, které jsou vydány v souladu s obecně závaznými předpisy. ETF přijatý k obchodování na Regulovaném trhu je kótovaný cenný papír.

(3) Na přijetí není právní nárok.

Článek 2

Žádost o přijetí

(1) Pro přijetí je třeba žádost a statut.

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

(3) Žádost musí obsahovat:

a) údaje o emitentovi:

i) obchodní firma nebo název, sídlo, právní postavení, identifikační číslo,

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

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

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

v) v případě otevřeného podílového fondu rovněž údaje o investiční společnosti, která obhospodařuje majetek fondu (obchodní firma nebo název, sídlo).

b) údaje o jednotlivých přijímaných ETF:

i) ISIN,

ii) popis ETF (druh, forma, podoba, podkladové, resp. podkladová aktiva), datum emise,

iii) počet kusů k datu podání žádosti,

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

- iv) emisní kurz,
- v) uvedení tuzemského nebo zahraničního regulovaného trhu, na kterém je emise obchodována nebo na kterém je požádáno o přijetí k obchodování, včetně uvedení data přijetí,
- vi) referenční cenu,
- vii) specifikaci tvůrce likvidity, standardního množství v kotaci, maximálního dovoleného rozpětí kotace a minimálního násobku standardního množství v kotaci; tvůrcem likvidity se rozumí člen burzy, který je oprávněn vykonávat činnost tvůrce likvidity (na základě smlouvy s burzou) k zajištění likvidity obchodování s ETF,
- viii) identifikaci ETF dle ISO 10962.

(4) K žádosti musí být přiloženo:

- a) plná moc emitenta, žádá-li o přijetí jeho jménem pověřený člen burzy (originál nebo ověřená kopie),
- b) stanovy nebo obdobný dokument emitenta,
- c) statut a sdělení klíčových informací nebo obdobný dokument vydaný v souladu s platnými právními předpisy země, v níž má emitent své sídlo, a schválený příslušným orgánem dohledu,
- d) doklad o vydání sběrné listiny zastupující emisi ETF nebo doklad potvrzující zápis ETF do evidence vedené centrálním deponitářem; součástí takového dokladu musí být informace o přidělení ISIN,
- e) rozhodnutí ČNB o povolení k vytvoření fondu kolektivního investování nebo sdělení příslušného orgánu dohledu v domovském státě emitenta, že tento orgán předal úplnou dokumentaci České národní bance v souladu se Směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2009/65/EC²,
- f) dva originály Rámcové smlouvy o přijetí investičních nástrojů k obchodování na trh burzy podepsané emitentem,
- g) prohlášení emitenta, že splňuje požadavky uvedené v § 58 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivní investování, ve znění pozdějších předpisů.

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

(6) Žádost včetně příloh může být předložena v anglickém jazyce.

Článek 3

Rozhodnutí o přijetí

- (1) O přijetí na Regulovaný trh rozhoduje generální ředitel ve lhůtě do 10 pracovních dnů od doručení žádosti.
- (2) Burza si může pro potřeby rozhodnutí vyžádat od emitenta chybějící a další doplňující informace. Takové vyžádání přerušuje běh lhůty uvedené v odst. 1.
- (3) Rozhodnutí generálního ředitele musí být emitentovi sděleno písemně. V rozhodnutí o přijetí se stanoví výše poplatků za přijetí v souladu se sazebníkem burzovních poplatků.

² § 44 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů.

(4) Rozhodnutí o přijetí nabývá účinnosti dnem doručení. Jestliže emitent nesplnil ve lhůtě stanovené v rozhodnutí o přijetí odkládací podmínku nebo nezaplatil stanovené poplatky, je rozhodnutí považováno za neúčinné.

(5) Jestliže přijímané ETF nebo emitent nesplňují podmínky stanovené obecně závaznými právními předpisy, těmito pravidly nebo existuje opodstatněná obava, že jejich přijetí na burzu by bylo v rozporu se zásadou ochrany investorů a dalších účastníků burzovního trhu či by vedlo k ohrožení důležitých veřejných zájmů, je žádost zamítnuta.

(6) Odkládací podmínka rozhodnutí podle odst. 4 může spočívat zejména ve skutečném vydání ETF, předložení příloh dle článku 2 odst. 4 písm. e), nebo předložení dalších dokladů. Přesná specifikace odkládací podmínky a lhůta, ve které má být odkládací podmínka splněna, musí být součástí rozhodnutí o přijetí.

(7) Podmínkou obchodování s ETF je uzavření smlouvy mezi emitentem a tvůrcem likvidity a smlouvy mezi burzou a tvůrcem likvidity o vykonávání činnosti tvůrce likvidity. Emitent se zavazuje zajistit obchodování prostřednictvím tvůrce likvidity po celou dobu obchodování jím vydaného a přijatého ETF k obchodování.

Článek 4

Statut a zjednodušený statut

(1) Statut a sdělení klíčových informací musí být schváleny orgánem dohledu, vyžaduje-li to právní řád domovského státu emitenta.

(2) Náležitosti statutu a sdělení klíčových informací v případě českých ETF stanoví obecně závazný právní předpis³, v případě zahraničních ETF domovská legislativa emitenta.

Článek 5

Povinnosti emitenta

(1) Emitent ETF přijatého na Regulovaný trh je povinen uveřejňovat informace v souladu s příslušnými právními předpisy domovského státu⁴, a to způsobem uvedeným ve statutu. Ve stejný okamžik je povinen zaslat burze prostřednictvím internetové aplikace www1.pse.cz:

- a) změnu statutu nebo sdělení klíčových informací bez zbytečného odkladu po schválení orgánem dohledu domovského státu, je-li takové schválení vyžadováno,
- b) výroční zprávu ve lhůtě do 4 měsíců po skončení každého účetního období,
- c) pololetní zprávu ve lhůtě do 2 měsíců po skončení každého účetního období,

³ Vyhláška č. 193/2011 Sb., o minimálních náležitostech statutu fondu kolektivního investování a podmínkách pro užívání označení krátkodobý fond peněžního trhu a fond peněžního trhu a Nařízení Komise (EU) č. 583/2010 kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokud jde o klíčové informace pro investory a podmínky, které je třeba splnit při poskytování klíčových informací pro investory nebo prospektu na jiném trvalém nosiči, než je papír, nebo prostřednictvím internetových stránek.

⁴ § 83 a násl., § 45 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů; Vyhláška č. 194/2011 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování.

d) bez zbytečného odkladu další informace, které uveřejňuje podle práva EU ve státě, ve kterém má sídlo a jehož orgán mu udělil povolení (např. informace, která může významně ovlivnit hodnotu ETF; informace, která může významně zhoršit hospodářskou situaci investiční společnosti nebo fondu),

e) jednou měsíčně informace o aktuálním počtu kusů vydaných ETF; při významnější změně počtu kusů neprodleně,

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

(2) Emitent ETF přijatého k obchodování na Regulovaném trhu je povinen bez zbytečného odkladu zaslat burze každou vnitřní informaci⁵, která se ho týká.

(3) Burza zveřejní informace poskytnuté na základě plnění povinností emitenta.

(4) Jestliže jsou ETF přijaty k obchodování na několika regulovaných trzích, emitent uveřejní na všech těchto trzích stejné informace ve stejném okamžiku.

(5) Emitent plní informační povinnost v českém jazyce.

Článek 6

Pozastavení a ukončení obchodování

(1) Generální ředitel je oprávněn vyloučit ETF z obchodování na Regulovaném trhu, a to zejména v případě odnětí povolení k činnosti fondu kolektivního investování nebo neplnění povinností stanovených v zákoně nebo burzovních pravidlech, případně pokud existuje vážný důvod s ohledem na ochranu investorů a hladké fungování trhu. Z těchto důvodů může generální ředitel rovněž pozastavit obchodování s ETF na dobu nezbytně nutnou k provedení nápravných opatření.

(2) Generální ředitel vyřadí ETF z obchodování, jestliže o to emitent požádá a splní povinnosti uvedené v burzovních pravidlech a příslušných právních předpisech (pokud tyto existují). Přílohou žádosti je doklad prokazující, že emitent nebo jiná oprávněná osoba rozhodli o vyřazení ETF z obchodování v souladu s obecně závaznými právními předpisy. Burza může požadovat předložení jiných dokumentů za účelem zajištění postupu v souladu s platnými právními předpisy.

(3) Obchodování s ETF bude ukončeno v den stanovený v rozhodnutí o vyloučení nebo vyřazení z obchodování. V rozhodnutí o vyřazení ETF z obchodování musí být určeno datum ukončení obchodování s souladu s příslušnými právními předpisy. V ostatních případech, které nejsou upraveny zákonem, datum ukončení obchodování bude stanoveno v rozmezí od 1 do 3 měsíců od doručení žádosti obsahující všechny požadované dokumenty. Nicméně v rozsahu umožněném zákonem se burza a emitent mohou dohodnout na jiném datu ukončení obchodování.

(4) Rozhodnutí o vyloučení, pozastavení nebo vyřazení ETF z obchodování bude zveřejněno na webových stránkách burzy anebo ve Věstníku burzy. Rozhodnutí a jeho odůvodnění bude zasláno písemně emitentovi. Pro vyloučení veškerých pochybností, zveřejnění nebo doručení rozhodnutí emitentovi není podmínkou vstupu v platnost.

(5) Vyloučení, vyřazení nebo pozastavení obchodování s ETF činí generální ředitel formou rozhodnutí. Toto rozhodnutí může namísto generálního ředitele vydat i jeho zástupce.

⁵ § 124 zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Článek 7

Sankce při neplnění povinnosti emitenta

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

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

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

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

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

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

Článek 8

Postup při udělování sankcí

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

(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 poskytl všechny údaje významné pro daný případ, včetně data, do něž má výzvě vyhovět.

(3) Pro potřeby řízení je příslušný burzovní orgán oprávněn si od emitenta vyžádat informace, listiny nebo jiné materiály, které mohou přispět ke zjištění pravého stavu věci.

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

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

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

Článek 9

Odpovědnost

Přijetím ETF k obchodování nepřebírá burza žádné závazky z těchto ETF ani neručí za jakékoliv škody vzniklé v důsledku obchodování s těmito nástroji.

Článek 10

Účinnost

Tato část Burzovních pravidel „Podmínky přijetí ETF k obchodování na Regulovaný trh burzy“ byla schválena na 252. zasedání Burzovní komory dne 19. listopadu 2012 a nabývá účinnosti dne 30. listopadu 2012, pokud Burzovní komora nerozhodne o určení jiného data spuštění obchodního systému Xetra[®].