

SYSTÉM KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ

Příručka účastníka

2023

OBSAH

1.	Základní pojetí systému krátkodobých dluhopisů.....	4
1.1.	Struktura SKD	4
1.2.	Identifikace účastníků a majetkových účtů	5
1.3.	Oprávnění účastníků	5
1.3.1.	Oprávnění agentů	5
1.3.2.	Oprávnění custodianů a klientů.....	5
1.4.	Vstup do SKD.....	6
1.5.	Předávání instrukcí	6
1.6.	Emise	6
1.7.	Primární trh.....	7
1.7.1.	Registrace emise.....	7
1.7.2.	Aukce	7
1.7.3.	Vypořádání primárního prodeje	8
1.8.	Sekundární trh.....	8
1.8.1.	Automatizované funkce a služby	8
1.8.2.	Převody cenných papírů	9
1.8.3.	Nucené převody.....	9
1.8.4.	Zástavy	9
1.8.5.	Vnitrodenní úvěr	10
1.9.	Splatnost emise	11
1.10.	Informace v SKD	12
2.	Pracovní postupy	14
2.1.	Zřízení on-line přístupu do ČNB	14
2.2.	Vyřizování žádosti o účast v SKD.....	14
2.2.1.	Klient a custodian.....	14
2.2.2.	Agent	14
2.3.	Postup při registraci administrátora agenta	14
2.3.1.	Zneplatnění kvalifikovaného certifikátu, změna hesla administrátora agenta ...	15
2.3.2.	Změna údajů (atributů) administrátora agenta	15
2.3.3.	Veřejné certifikační autority a kvalifikované certifikáty v SKD	15
2.4.	Postup agenta v případě technické poruchy	15
2.5.	Primární trh.....	16
2.5.1.	Činnosti emitenta mimo SKD	16
2.5.2.	Postup při registraci emise	16
2.5.3.	Aukce	16
2.5.4.	Vypořádání primárního prodeje	17
2.6.	Sekundární trh.....	17
2.6.1.	Převody cenných papírů	17
2.6.2.	Výměny	17
2.6.3.	Zástavy	17
2.6.4.	Blokace majetkového účtu, emise, cenných papírů na majetkovém účtu.....	18
2.7.	Splatnost emise	18
2.8.	Informace přístupné účastníkům	19
2.9.	Postup při opravách v evidenci cenných papírů způsobených účastníkem	19
3.	Seznam algoritmů pro uspokojování objednávek na nákup z primárního prodeje	20
3.1.	Popis algoritmů.....	20

3.2.	Prodej podle pořadí.....	20
3.3.	Americký aukční prodej	20
3.4.	Holandský aukční prodej	21
3.5.	Prodej za pevnou cenu	21
3.6.	Snížení počtu vydaných cenných papírů	21
4.	SWIFT - Přehled instrukcí	22
4.1.	Nastavení SWIFTu	22
4.2.	Přehled instrukcí	22
5.	formuláře používané účastníky.....	24
6.	Vzory dokladů vytvářených provozovatelem	25
	Potvrzení o převzetí inicializačních údajů ADMINISTRÁTORA AGENTA V SKD	30
	KONTAKTNÍ ADRESY	31

1. ZÁKLADNÍ POJETÍ SYSTÉMU KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ

1.1. Struktura SKD

- (1) SKD, v provozu od 9. prosince 2002, byl navržen podle těchto zásad:
- a) účastníci SKD se dělí na agenty, custodiany a klienty, všichni účastníci jsou evidováni v SKD,
 - b) vstup do SKD je možný pouze z pracoviště provozovatele v ČNB nebo z pracovišť agentů; pro komunikaci je použito řešení pomocí internetového prohlížeče v LANovém prostředí,
 - c) přístup k majetkovému účtu má pouze provozovatel nebo agent, kterého k tomu majitel účtu pověřil ve smlouvě o účtu vlastníka zaknihovaných cenných papírů (dále jen „cenné papíry“) v SKD nebo ve smlouvě o účtu zákazníků v SKD,
 - d) cenné papíry evidované v SKD fyzicky neexistují a jsou reprezentovány pouze záznamem v databázi SKD,
 - e) emise se rozumí cenné papíry vydané stejným emitentem, se stejnou jmenovitou hodnotou, splatností a se stejným ISINem, příp. kódem emise, přidělovaným provozovatelem,
 - f) každá emise je spojena s majetkovým účtem emitenta a agentem, který má k majetkovému účtu přístup,
 - g) je možno provést navýšení nebo snížení objemu existující emise,
 - h) cenné papíry jedné emise jsou zastupitelné a nejsou číslovány,
 - i) nová emise musí být zaevidována v SKD přede dnem emise,
 - j) oznámení SKD o rozdělení cenných papírů nové emise mezi první nabyvatele musí být provedeno prostřednictvím aukčního místa,
 - k) příkazy (instrukce) je do SKD možno předávat i přede dnem, kdy má být příkaz vykonán,
 - l) SKD umožňuje provádět operace s cennými papíry ve vazbě na provedení platby (dodávka proti platbě, dodávka proti dodávce),
 - m) platby zajišťované prostřednictvím SKD se provádějí k tíži účtu platebního styku příslušného agenta s uvedením odpovídajícího peněžního účtu ve prospěch peněžního účtu klienta nebo custodiana; agent tak ručí za platební schopnost svých klientů a custodianů,
 - n) o všech operacích je veden záznam a zúčastněné strany ho mají k dispozici,
 - o) základním dokumentem popisujícím SKD, upravujícím práva a povinnosti jednotlivých účastníků SKD a ČNB jsou Pravidla SKD (dále jen „Pravidla“).
- (2) Pracoviště provozovatele má jednak přístup pro spouštění základní automatizované činnosti SKD a dále pro zaznamenávání informací, které došly provozovateli písemně.
- (3) V rámci činnosti provozovatele funguje Help desk pro aplikační programové vybavení a administrativní pracoviště pro přípravu smluv.
- (4) Agenti mají svoje pracoviště agenta přímo (elektronicky) připojené k SKD. Agenti zprostředkovávají svým custodianům a klientům vypořádání jejich operací s cennými papíry.
- (5) Agenti mohou zprostředkovat svým klientům aukce cenných papírů.
- (6) Princip dodávka proti placení je realizován tak, že příslušná operace s cennými papíry nemůže být provedena bez potvrzení provedení platby systémem CERTIS a naopak, platební příkaz systému CERTIS nemůže SKD vydat, jestliže na majetkovém účtu převodce není dostatečný počet disponibilních cenných papírů.

1.2. Identifikace účastníků a majetkových účtů

- (1) Každý agent, custodian a klient je identifikován v SKD jedinečným kódem.
- (2) Je-li účastník zároveň agentem a/nebo custodianem a/nebo klientem, má v SKD různé kódy pro každý typ účasti.
- (3) Každý majetkový účet má jedinečné označení. Při použití čísla majetkového účtu při vytváření příkazů na pracovišti agenta se automaticky zobrazuje zkrácené jméno custodiana nebo klienta - majitele majetkového účtu.
- (4) Pouze pracovníci provozovatele mají možnost zjistit, který agent má přístup k danému majetkovému účtu. Z pracoviště agenta to lze zjistit pouze u majetkových účtů, k nimž má daný agent přístup.

1.3. Oprávnění účastníků

- (1) Oprávnění účastníků jsou stanovena ve smlouvě o účasti v SKD, ve smlouvě o účtu vlastníka cenných papírů v SKD nebo ve smlouvě o účtu zákazníků v SKD.
- (2) Oprávnění účastníků jsou automaticky kontrolována SKD.

1.3.1. Oprávnění agentů

- (1) Oprávnění agenta poskytovat služby klientům nebo custodianům určuje okruh klientů nebo custodianů, jimž může agent zajišťovat přístup k jejich majetkovým účtům.
- (2) Oprávnění agenta k aukcím znamená, že agent může na svém pracovišti agenta provádět aukce nebo se účastnit aukcí pořádaných jinými účastníky.
- (3) Využívat pracoviště agenta může agent pouze prostřednictvím svých pracovníků, kteří jsou evidováni v SKD.

1.3.2. Oprávnění custodianů a klientů

- (1) Custodiani a klienti mají přidělena všechna oprávnění nakupovat a prodávat cenné papíry na primárním i sekundárním trhu pro všechny druhy cenných papírů.
- (2) Klienti mohou mít přiděleno oprávnění „vydat“, což znamená, že v SKD může být zaevidována emise, pro niž je klient emitentem.
- (3) Custodiani a klienti mají oprávnění „nakupovat na primárním trhu“, což znamená, že prostřednictvím agenta může zpracovat objednávku klienta nebo custodiana na nákup cenného papíru na primárním trhu a že custodian (resp. klient custodiana) nebo klient může být prvonabyvatelem cenného papíru. Každý emitent má ovšem možnost stanovit okruh custodianů a klientů s tímto oprávněním, kterým je ochoten prodat jim vydané cenné papíry na primárním trhu.
- (4) Custodiani a klienti mají oprávnění „nakupovat na sekundárním trhu“, což znamená, že
 - a) na majetkový účet custodiana nebo klienta je možno převádět cenné papíry v rámci úplatných nebo neúplatných převodů a výměn na sekundárním trhu,
 - b) ve prospěch majetkového účtu custodiana nebo klienta může být zaevidována zástava.
- (5) Custodiani a klienti mají oprávnění „prodávat na sekundárním trhu“, což znamená, že
 - a) z majetkového účtu custodiana nebo klienta je možno převádět cenné papíry v rámci úplatných nebo neúplatných převodů a výměn na sekundárním trhu,
 - b) cenné papíry na majetkovém účtu custodiana nebo klienta mohou být v SKD použity jako zástava.

1.4. Vstup do SKD

- (1) Vstup do SKD mají pouze v SKD evidovaní pracovníci provozovatele a agentů (administrátoři). O registraci administrátora agenta žádá agent (formulář Žádost o registraci administrátora a kvalifikovaného certifikátu do SKD), registraci pracovníka agenta vytváří přímo administrátor agenta.
- (2) Věcný správce přidělí každému oprávněnému administrátorovi agenta jedinečné uživatelské jméno, které bude používat při vstupu do SKD a vygeneruje také inicializační heslo. Administrátor agenta přidělí každému oprávněnému pracovníkovi agenta jedinečné uživatelské jméno, které bude používat při vstupu do SKD a vygeneruje také inicializační heslo.
- (3) Administrátoři agentů mají oprávnění pouze k vytváření pracovníka agenta. Pracovníci agentů mají oprávnění k obsluze pracoviště agenta, k aukcím prováděným agentem a k zúčastňování se aukcí jiných emitentů.
- (4) Při vstupu do SKD uvádí oprávněný pracovník agenta své uživatelské jméno a heslo. Příkazy k registraci jsou zabezpečeny elektronickým podpisem pracovníka. Pro elektronické podpisy se využívají kvalifikované certifikáty, které vydávají pracovníkům agenta akreditovaní poskytovatelé certifikačních služeb.

1.5. Předávání instrukcí

- (1) Instrukce zasílané do SKD elektronicky vytváří agenti na svém pracovišti agenta. Při vytváření instrukce jsou jednotlivá vyplňovaná pole instrukce kontrolována z hlediska formální správnosti. Instrukce jsou vkládány do databáze společně s jejich podepsanými hodnotami a certifikátem uživatele, který podpis provedl.
- (2) Pro majetkové účty, na kterých si agent požádal prostřednictvím formuláře TBT156 o nastavení používání interface SKD_SWIFT, lze instrukce v předepsaném formátu posílat do SKD i prostřednictvím systému SWIFT. Možnost vytvářet je na svém pracovišti dle bodu (1) tím není dotčena.
- (3) Elektronické informace vytvářené v SKD pro custodiany nebo klienty jsou dostupné agentům přímo v aplikaci, případně lze vytvářet tiskové sestavy a ukládat je ve formátu PDF na pracovní stanici pracovníka agenta. O způsobu a podmínkách předávání informací custodianům nebo klientům se musí custodian nebo klient dohodnout s agentem individuálně.
- (4) V případě závady, která znemožňuje agentovi zasílat příkazy elektronicky z pracoviště agenta, může agent tyto zprávy předávat provozovateli v písemné formě na předepsaných formulářích na kontaktní adresu. K přenosu informací je možno použít fax nebo email. Písemně doručované informace musí být autorizovány osobou, jejíž podpisový vzor je k dispozici provozovateli. Příkazy jsou poté zpracovány.
- (5) Pro doručování písemných zpráv účastníkům se používají kontaktní adresy a osoby.

1.6. Emise

- (1) V SKD jsou evidovány pouze dluhopisy se splatností do 1 roku včetně, denominované v CZK.
- (2) Z technického hlediska je možno evidovat pouze
 - a) dluhopisy bez kupónu (diskontované), jejichž emitent při splatnosti vyplatí jmenovitou hodnotu dluhopisu (případně sníženou o daň),

- b) dluhopisy s kupónem, který se vyplácí (případně snížený o daň) při splatnosti emise společně s jistinou.
- (3) Den emise a den splatnosti musí být pracovní dny (technické omezení).
- (4) Vzhledem k zaměnitelnosti cenných papírů není možno zabezpečit jejich rozlišitelnost pro jakékoli účely (např. daňové). Emitent si proto musí počínat tak, aby všechny cenné papíry emise byly zaměnitelné i z hlediska daňového (např. v případě srážkové daně je nutno diskontované cenné papíry prodávat za stejnou cenu).
- (5) Jedna emise může být prodávána postupně v několika tranších. Jednotlivé tranše emise jsou v evidenci SKD rozlišeny sériovým číslem emise, cenné papíry jednotlivých tranší jedné emise jsou však zaměnitelné.

1.7. Primární trh

1.7.1. Registrace emise

- (1) Parametry emise musí být zaevidovány v SKD před tím, než proběhne aukce. Po zaevidování již není možno základní parametry emise měnit.
- (2) Registrace emise se provádí na pracovišti pořizovatele.
- (3) Od okamžiku zaevidování emise jsou údaje o emisi přístupné z pracovišť agentů.

1.7.2. Aukce

- (1) V rámci primárního trhu musí emitent rozhodnout o rozdělení cenných papírů emise mezi prvonabyvatele a tuto informaci přenést do evidence SKD. I když rozdělení může emitent provést jakýmkoli způsobem, do evidence SKD je lze zanést pouze z pracoviště agenta, který je oprávněn k aukcím, aukci (ve smyslu Pravidel) emise je možno provést pouze z pracoviště agenta, který má přístup k majetkovému účtu emitenta spojenému s emisí.
- (2) Z hlediska fungování SKD má při organizaci primárního trhu pracoviště agenta oprávněného k aukcím tři významné funkce:
 - a) provádí kontrolu formální správnosti objednávek účastníků aukce,
 - b) má v sobě zabudované algoritmy, které umožňují automatizované zpracování objednávek účastníků aukce,
 - c) přenáší výsledky tohoto zpracování do evidence SKD.
- (3) Objednávka účastníků do aukce je charakterizována číslem majetkového účtu objednavatele, kódem agenta, který má k danému majetkovému účtu přístup, počtem kusů cenných papírů udanou v nominále cenných papírů a výnosem (případně cenou cenných papírů).
- (4) Objednávku na nekonkurenční nákup lze podat pouze, jestliže použitý algoritmus umožňuje nekonkurenční objednávky.
- (5) Před zahájením aukce pracovník na pracovišti agenta emitenta nejprve zadá kód zpracovávané emise a zadá % objednávek určené na nekonkurenční preferenční nákup.
- (6) Podle druhu použitého algoritmu je možno zadávat konkurenční (účastník aukce stanoví minimální výnos koupě, který je ochoten zaplatit) nebo nekonkurenční (účastník aukce souhlasí zaplatit cenu vzešlou z váženého průměru výnosů z aukce) objednávky.
- (7) Formální kontrola zejména ověřuje, zda majetkový účet skutečně existuje a není blokován. Celková hodnota koupě musí být uvedena s přesností na 2 desetinná místa Kč. Dále SKD ověří, zda nabízený výnos není vyšší než emitentem stanovený maximální akceptovatelný výnos primárního prodeje.

- (8) Objednávky, které nesplňují formální náležitosti, není možno v SKD zpracovat.
- (9) Všechny zabudované algoritmy porovnávají jednotlivé konkurenční objednávky podle nabízeného výnosu.
- (10) Při poměrném krácení více objednávek nabízejících stejný výnos se v případě, kdy alikvotní počet cenných papírů připadajících na objednávku není celé číslo, objednávka uspokojí nejbližším nižším celočíselným počtem kusů cenných papírů. Zbývající cenné papíry po poměrném krácení jsou přidělovány jednotlivě podle nejvyšší hodnoty za desetinnou čárkou získaného počtu cenných papírů. V případě rovnosti hodnoty za desetinnou čárkou získaného počtu cenných papírů se přidělí účastníkovi, jehož objednávka má zaznamenán dřívější čas, příp. datum, podání.
- (11) Po zpracování objednávek se u uspokojených objednávek stanoví celková hodnota cenných papírů, kterou musí úspěšný účastník aukce zaplatit.
- (12) Po odsouhlasení výsledků aukce na pracovišti agenta emitenta jsou informace o uspokojených objednávkách z aukce automaticky přeneseny z pracoviště agenta emitenta do SKD.
- (13) Pro všechny druhy dluhopisů se automatizovaně vytvoří na základě výsledků aukce v SKD příkazy k převodu (prodej) ze strany emitenta.
- (14) Ke každé objednávce účastníka aukce obdrží jeho agent elektronickou informaci.

1.7.3. Vypořádání primárního prodeje

- (1) Primární prodej cenných papírů, který zahrnuje připsání cenných papírů na majetkové účty prvních nabyvatelů proti zaplacení příslušné částky na peněžní účet emitenta, probíhá jednorázově v den emise (tranše).
- (2) Den vydání cenného papíru (den emise) je den, od kterého se začíná počítat doba splatnosti cenného papíru. Den tranše je den, kdy je objem emise navýšen (snížen).
- (3) V případě snížení objemu emise jsou v den tranše rušeny cenné papíry na majetkovém účtu emitenta.

1.8. Sekundární trh

1.8.1. Automatizované funkce a služby

- (1) Při vypořádání operací na sekundárním trhu je možno využít následující automatizované funkce a služby SKD:
 - a) úplatné převody cenných papírů spojené s platbou na bázi dodávka proti placení,
 - b) bezúplatné převody cenných papírů,
 - c) repo operace,
 - d) sell and buy operace,
 - e) nucené převody cenných papírů,
 - f) zápis smluvního zástavního práva k cenným papírům a zápis zániku smluvního zástavního práva, zápis smluvního zástavního práva k účtu vlastníka cenných papírů a zápis zániku smluvního zástavního práva k účtu vlastníka cenných papírů,
 - g) výměna cenných papírů,
 - h) vnitrodenní úvěr,
 - i) storna chybných příkazů,
 - j) blokace majetkových účtů, cenných papírů na majetkovém účtu nebo blokace emisí.
- (2) Pro zpracování příkazů platí tato společná pravidla:

- a) každému příkazu přiřadí SKD jedinečné číslo, kterým je příkaz jednoznačně identifikován; obdobně jsou identifikovány i operace prováděné na základě příkazu,
 - b) SKD provádí automaticky formální kontrolu příkazů v okamžiku vkládání příkazu na pracovišti agenta nebo na pracovišti pořizovatele a poté až v stanovený den provedení příkazu (od okamžiku vložení do okamžiku realizace mohlo dojít ke změnám např. v oprávněních),
 - c) po obdržení obou párových příkazů jsou příkazy spárovány a vznikne příslušná operace,
 - d) dojde-li po ukončení příjmu platebních příkazů v systému CERTIS k odmítnutí příkazu k platbě z třetí strany přijatého ke zpracování systémem CERTIS z důvodu nedostatku peněžních prostředků, jsou příslušné transakce v SKD stornovány,
 - e) po provedení zpracování příkazu se vytvoří elektronická informace, ke které má přístup agent custodiana nebo klienta, a dojde-li na základě příkazu ke změně na majetkovém účtu, poskytne SKD custodianovi nebo klientovi nový výpis z majetkového účtu
 - f) výpis z majetkového účtu (majetkových účtů) agenta vytváří agent na pracovišti agenta; výpis z majetkového účtu (majetkových účtů) klienta, resp. custodiána, který není zároveň agentem, poskytne provozovatel klientovi, resp. custodiánovi, který není zároveň agentem, elektronicky na e-mailovou adresu pro zasílání výpisů evidovanou v SKD; výpisy z majetkového účtu jsou vytvářeny v SKD ve formátu pdf a soubor je zabezpečen elektronickou značkou ČNB.
- (3) Příkazy, které mohou být do SKD zaslány z pracoviště agenta, je možno stornovat z pracoviště agenta. Příkaz ke stornu ostatních příkazů je nutno předat provozovateli písemně (faxem).
- (4) Stornovaný příkaz musí být identifikován číslem, které mu bylo přiděleno v SKD.

1.8.2. Převody cenných papírů

- (1) Příkazy k registraci převodů cenných papírů předávají agenti do SKD z pracovišť agenta.
- (2) Převody se rozlišují podle typu instrukce, který může být „nákup“, „prodej“, „převod převodce“, „převod nabyvatel“, „repo“, „reverzní repo“, „sell and buy“, „buy and sell“, „výměna 1. část“, „výměna 2. část“. Pouze „nákup“ a „prodej“ jsou zahrnuty v přehledech o úročení.

1.8.3. Nucené převody

Příkazy k nucenému převodu je oprávněn zadat pouze provozovatel a předávají se mu výhradně v písemné formě.

1.8.4. Zástavy

- (1) Příkazy k zápisu smluvního zástavního práva a zápisu zániku smluvního zástavního práva se předávají provozovateli výhradně v písemné formě.
- (2) Při zápisu smluvního zástavního práva cenných papírů v SKD je nutné uvést i majetkový účet zástavního věřitele, resp. příjemce finančního kolaterálu, pokud je věřitel, resp. příjemce finančního kolaterálu, účastníkem SKD. Zápis zástavního práva k účtu vlastníka cenných papírů v SKD se provádí zastavením účtu vlastníka cenných papírů a všech disponibilních cenných papírů, které jsou evidované na majetkovém účtu vlastníka; při zápisu smluvního zástavního práva k účtu vlastníka cenných papírů v SKD; zastaveny

jsou i cenné papíry, které jsou převedené na zastavený účet vlastníka cenných papírů po dobu trvání zástavního práva.

- (3) Pokud věřitel, resp. příjemce finančního kolaterálu, není účastníkem SKD, budou cenné papíry přijaty do zástavy na tzv. technický majetkový účet vedený u ČNB, který byl za tímto účelem založen. V takovém případě při zápisu smluvního zástavního práva v SKD je nutné uvést peněžní účet a banku věřitele, resp. příjemce finančního kolaterálu, na který bude případně vyplacena hodnota cenných papírů při jejich splatnosti, pro případ, že cenné papíry budou zastaveny až do dne jejich splatnosti.
- (4) Elektronická informace o zápisu smluvního zástavního práva k cenným papírům, resp. k účtu vlastníka cenných papírů, a zápis zániku smluvního zástavního práva k cenným papírům, resp. k účtu vlastníka cenných papírů, pro zástavního věřitele, zástavního dlužníka a zástavce, resp. poskytovatele a příjemce finančního kolaterálu se vytvoří ihned po provedení registrace. Pokud zástavní věřitel nebo zástavní dlužník, resp. příjemce finančního kolaterálu, nejsou účastníky SKD, budou informováni provozovatelem písemně. Z pracoviště agenta je navíc možno získat informace o jednotlivých zástavách spojených s majetkovým účtem custodiana nebo klienta.
- (5) Cenné papíry zastavené na základě zástavní smlouvy uzavřené dle občanského zákoníku¹ je možné převést na jiný majetkový účet v souvislosti s prodejem zastavených cenných papírů novému vlastníku - zástavci (zástava nezaniká). Zastavené cenné papíry je dále možné převést nuceným převodem na jiný majetkový účet v souvislosti s realizací zástavy (zástava zaniká). Cenné papíry na zastaveném účtu vlastníka cenných papírů je možné převést na jiný majetkový účet s předchozím souhlasem zástavního věřitele, převodem zanikne i zástavní právo k těmto cenným papírům.
- (6) Cenné papíry zastavené na základě sjednání finančního zajištění dle zákona o finančním zajištění² je možné převést na jiný majetkový účet, dále zastavit nebo nahradit rovnocenným finančním kolaterálem (zástava zaniká); zastavené cenné papíry je dále možné převést nuceným převodem na majetkový účet příjemce finančního kolaterálu nebo jiný majetkový účet v souvislosti s realizací zástavy (zástava zaniká), a to v souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku a dohody o finančním zajištění.
- (7) V případě zástavního práva vzniklého jiným způsobem než na základě smlouvy (např. zákonné zástavní právo) podává provozovateli příkaz k zápisu zástavního práva a příkaz k zápisu zániku zástavního práva příslušný orgán.

1.8.5. *Vnitrodenní úvěr*

- (1) Prostřednictvím SKD poskytuje ČNB klientům systému SKD, kteří mají veden účet platebního styku v systému CERTIS, vnitrodenní úvěr pro účely plynulého vypořádání operací v systému CERTIS³.
- (2) Platby zajišťované SKD při poskytování vnitrodenního úvěru se provádějí k tíži peněžního účtu ČNB ve prospěch peněžního účtu spojeného s majetkovým účtem příslušného klienta.
- (3) Platby zajišťované SKD při vracení vnitrodenního úvěru se provádějí k tíži peněžního účtu spojeného s majetkovým účtem příslušného klienta ve prospěch peněžního účtu ČNB.

¹ Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník

² Zákon č. 408/2010 Sb., o finančním zajištění, ve znění pozdějších předpisů

³ V souladu s uzavřenou Rámcovou smlouvou o poskytování vnitrodenního úvěru

1.9. Splatnost emise

- (1) V den splatnosti vydá agent emitenta příkaz do SKD ke splacení cenných papírů. Na základě tohoto příkazu SKD automatizovaně předá systému CERTIS příkazy k platbě k tíži peněžního účtu agenta (Pravidla §9 odst. (7)) a ve prospěch peněžních účtů spojených s majetkovými účty, na kterých jsou splácené cenné papíry registrovány (Pravidla §16 odst.(3)).
- (2) Splatná částka se stanoví jako součin počtu kusů cenných papírů splatné emise na daném majetkovém účtu a ceny při splatnosti za jeden kus cenného papíru evidované v SKD snížené o daň z výnosu cenných papírů.
- (3) Platby na peněžní účty spojené s různými majetkovými účty stejného custodiana nebo klienta se provádí odděleně; každá platba odpovídá počtu cenných papírů na daném majetkovém účtu.
- (4) Je-li k cennému papíru ze splatné emise zapsáno smluvní zástavní právo, je cenný papír automaticky převeden na majetkový účet zástavního věřitele. Pokud věřitel, resp. příjemce finančního kolaterálu, není účastníkem SKD, bude zajištěno, že hodnota cenných papírů při splatnosti bude převedena na peněžní účet věřitele, resp. příjemce finančního kolaterálu.
- (5) V den splatnosti se vytvoří elektronická informace pro emitenta o majetkových účtech, na nichž jsou ke dni splatnosti evidovány cenné papíry splatné emise a o peněžních účtech, které jsou s nimi spojeny.
- (6) Od daně jsou osvobozeny výnosy z dluhopisů podle zákona upravujícího dluhopisy a příjmy plynoucí z práva na splacení dluhopisů vydaných Českou republikou, jiným členským státem Evropské unie nebo státem tvořícím Evropský hospodářský prostor, a to pro fyzické i právnické osoby podle příslušných ustanovení zákona o daních z příjmů. V těchto případech se nepostupuje podle odstavce (7) a následujících.
- (7) Pokud se nejedná o dluhopisy dle odstavce (6), je custodian povinen den před splatností dodat provozovateli nebo zadat do SKD - Prohlášení o počtu cenných papírů na účtu zákazníků v jednotlivých daňových sazbách včetně údaje, v jakém státě jsou skuteční vlastníci příjmů plynoucích z cenných papírů daňovými rezidenty. U vlastníků příjmů - rezidentů z České republiky uvede počty cenných papírů v členění na právnické osoby a na fyzické osoby. Formulář Prohlášení o počtu cenných papírů na účtu zákazníků poskytne ČNB na vyžádání.
- (8) V případě, že je skutečným vlastníkem příjmů z cenných papírů právnická nebo fyzická osoba - daňový rezident České republiky, zdaňuje své výnosy podle zákona o daních z příjmů. SKD z úrokových výnosů, jejichž skutečnými vlastníky jsou české fyzické osoby (daňový rezident ČR), srazí daň ve výši 15 %. Custodian se zavazuje uchovávat a kdykoliv po dobu deseti let od splatnosti cenných papírů pro účely daňové kontroly ČNB na požádání předložit prohlášení těchto osob prokazující jejich daňové rezidentství v České republice a prohlášení těchto osob, že jsou skutečným vlastníkem příjmů plynoucích z výnosů cenných papírů evidovaných na účtu zákazníků a že tyto příjmy jsou jejich příjmem podle daňového práva České republiky (prohlášení platná v okamžiku splatnosti cenných papírů). K prokázání jím prohlášených skutečností může custodian předložit i jiné důkazní prostředky.
- (9) Custodian, uplatňuje-li poskytnutí výhod plynoucích z příslušné smlouvy o zamezení dvojímu zdanění případně výhod plynoucích ze skutečnosti, že jde o rezidenta členského státu Evropské unie nebo státu tvořícího Evropský hospodářský prostor (v případech, kdy by jinak mělo být aplikováno zajištění daně), je povinen předložit v den předcházející splatnosti emise, pokud se nedohodl s ČNB jinak, ke každému vyplácenému příjmu daňový domicil a prohlášení zahraniční osoby, že je skutečným vlastníkem příjmů plynoucích z výnosů cenných papírů evidovaných na majetkovém účtu v SKD a že je

tento příjem jejím příjmem podle daňového práva státu, jehož je zahraniční osoba daňovým rezidentem. Pokud se custodian dohodl s ČNB, může při splatnosti cenných papírů uplatnit výhody plynoucí z příslušné smlouvy o zamezení dvojímu zdanění případně výhody plynoucích ze skutečnosti, že jde o rezidenta členského státu Evropské unie nebo státu tvořícího Evropský hospodářský prostor (v případech, kdy by jinak mělo být aplikováno zajištění daně), a to vyplněním příslušné části Prohlášení o počtu cenných papírů na účtu zákazníků. V takovém případě se custodian současně zavazuje uchovávat a kdykoliv po dobu deseti let od splatnosti cenných papírů pro účely daňové kontroly ČNB na požádání předložit daňový domicil a prohlášení zahraniční osoby, že je skutečným vlastníkem příjmů plynoucích z výnosů cenných papírů evidovaných na účtu zákazníků a že tyto příjmy jsou jejím příjmem podle daňového práva státu, jehož je daňovým rezidentem (oba dokumenty platné v okamžiku splatnosti cenných papírů, daňový domicil ne starší jednoho roku před splatností cenných papírů).

- (10) Pokud custodian uplatňuje 15% sazbu srážkové daně za zahraniční osobu, která je daňovým rezidentem ve státě Evropské unie nebo státu tvořícího Evropský hospodářský prostor nebo ve třetím státě, s nímž uzavřela Česká republika smlouvu o zamezení dvojímu zdanění nebo smlouvu či dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů, nebo státu, který je smluvní stranou mnohostranné mezinárodní smlouvy obsahující ustanovení o výměně daňových informací v oblasti daní z příjmů platné i pro Českou republiku (smluvní země), zavazuje se uchovávat a kdykoliv po dobu deseti let od splatnosti cenných papírů pro účely daňové kontroly ČNB na požádání předložit prohlášení zahraniční osoby prokazující její daňové rezidentství ve smluvní zemi a prohlášení této osoby, že je skutečným vlastníkem příjmů plynoucích z výnosů cenných papírů evidovaných na účtu zákazníků a že tyto příjmy jsou jejím příjmem podle daňového práva státu, jehož je daňovým rezidentem (prohlášení platná v okamžiku splatnosti cenných papírů). K prokázání jím prohlášených skutečností může custodian předložit i jiné důkazní prostředky.
- (11) Pokud custodian nemá k dispozici doklady podle bodů 8 až 10 nebo v případě, že skutečný vlastník příjmů je daňovým rezidentem v jiné než ve smluvní zemi, bude při splatnosti emise vyplacena hodnota splácených cenných papírů snižená o maximální přípustnou daň dle příslušného předpisu.
- (12) Nepředloží-li custodian provozovateli příslušné doklady, resp. údaje, nezbytné pro poskytnutí výhod plynoucích z příslušné smlouvy o zamezení dvojího zdanění, případně pro poskytnutí výhod plynoucích ze skutečnosti, že jde o rezidenta členského státu Evropské unie nebo státu tvořícího Evropský hospodářský prostor (v případech, kdy by jinak mělo být aplikováno zajištění daně) a nedohodl-li se s ČNB jinak, SKD při splatnosti emise vyplatí hodnotu splácených cenných papírů sniženou o maximální přípustnou daň či o zajištění daně dle příslušného předpisu.
- (13) SKD zajistí splacení cenných papírů včetně výnosů z cenných papírů snížených dle daňových sazeb zemí konečných příjemců výnosů z cenných papírů.
- (14) Nepředloží-li custodian Prohlášení o počtu cenných papírů na účtu zákazníků nebo při jakémkoliv nesouladu Prohlášení o počtu cenných papírů na účtu zákazníků se skutečnostmi registrovanými na majetkovém účtu, SKD při splatnosti emise vyplatí hodnotu splácených cenných papírů sniženou o maximální přípustnou daň či o zajištění daně dle příslušného předpisu.

1.10. Informace v SKD

- (1) Agenti mají prostřednictvím pracoviště agenta
 - a) přístup k elektronickým informacím určeným jejich custodianům nebo klientům,

- b) k informačním přehledům nabízeným SKD.
- (2) Rozsah, způsob a podmínky předávání těchto informací custodianům a klientům je věcí vzájemné dohody mezi agentem a custodianem nebo klientem.
- (3) Agenti mají možnost prostřednictvím svého pracoviště získat informaci o stavu zpracování každého příkazu odeslaného z pracoviště agenta elektronicky i o stavu zpracování každého příkazu příslušného agenta, který byl učiněn z pracoviště provozovatele.

2. PRACOVNÍ POSTUPY

2.1. Zřízení on-line přístupu do ČNB

- (1) Bližší informace o podmínkách napojení získá zájemce na telefonu uvedeném v seznamu kontaktních telefonů v položce „Help desk“.
- (2) ČNB dohodne se zájemcem podmínky jeho připojení k ČNB.
- (3) Po zřízení a otestování napojení uzavře ČNB se zájemcem dohodu o přístupu přes komunikační bránu ČNB a přidělí mu příslušná přístupová práva.

2.2. Vyřizování žádosti o účast v SKD

2.2.1. Klient a custodian

- (1) Žádost o zřízení majetkového účtu v SKD na předepsaném formuláři zasílá žadatel na adresu provozovatele. Žádost je možno doručit i osobně pracovníkům provozovatele, kteří připravují smlouvy.
- (2) V případě formálních nedostatků nebo neúplnosti žádosti či jejích příloh upozorní provozovatel na tuto skutečnost žadatele do 10 pracovních dnů od obdržení žádosti a požádá o doplnění nebo opravy.
- (3) Do 10 pracovních dnů od obdržení formálně správné a úplné žádosti může provozovatel požadovat od žadatele dodatečné podklady v případě, že to považuje za nutné.
- (4) Do 10 pracovních dnů od obdržení kompletní žádosti (včetně případných dodatečných údajů) provozovatel buď sdělí žadateli své případné zamítavé stanovisko k jeho účasti v SKD nebo připraví smlouvu o majetkovém účtu, a to buď smlouvu o účtu vlastníka cenných papírů v SKD (pro klienta) nebo smlouvu o účtu zákazníků v SKD (pro custodiana) uzavíranou mezi ČNB a žadatelem.
- (5) ČNB podepisuje smlouvu o majetkovém účtu v SKD poté, co ji podepsal žadatel.
- (6) ČNB kontaktuje osoby žadatele pověřené jednáním s ČNB. V případě písemného styku se výše uvedené lhůty vztahují k datu odeslání, nikoli doručení.

2.2.2. Agent

Postup při vyřizování žádosti agenta o účast v SKD je obdobný jako u klienta nebo custodiana (bod 2.2.1) s tím, že agent musí mít přímé (on-line) elektronické spojení s SKD a uzavřenou písemnou smlouvu s ČNB o účasti v SKD. Agent musí mít s ČNB uzavřenou dohodu o přístupu přes komunikační bránu ČNB před tím, než uzavře s ČNB smlouvu o účasti v SKD.

2.3. Postup při registraci administrátora agenta

- (1) Žádost o registraci administrátora agenta adresuje agent věcnému správci (formulář „Žádost o registraci administrátora a kvalifikovaného certifikátu do SKD“).
- (2) Věcný správce vytvoří do pěti pracovních dnů příslušnému administrátorovi agenta uživatelské jméno (databázový účet) v SKD a heslo.
- (3) Věcný správce zaregistruje kvalifikovaný certifikát administrátora agenta vydaný kvalifikovaným poskytovatelem služeb vytvářejících důvěru. Kontrolu platnosti certifikátu provádí věcný správce v ČNB. Věcný správce nejpozději do pěti pracovních dnů po zaregistrování certifikátu v SKD dohodne s administrátorem agenta termín předání

uživatelského jména administrátora agenta a inicializačního hesla v SKD a při předání ověří jeho totožnost. Totožnost administrátora agenta se pro účely SKD ověřuje dvěma úředními doklady (občanský průkaz, pas, řidičský průkaz, zbrojní pas, rodný list). Převzetí uživatelského jména a inicializačního hesla v zalepené obálce potvrdí administrátor agenta svým podpisem na protokolu „Potvrzení o převzetí inicializačních informací“.

(4) Administrátor agenta po přihlášení do SKD je nucen si změnit prvotní heslo.

(5) Pracovníky agenta registruje administrátor agenta.

2.3.1. Zneplatnění kvalifikovaného certifikátu, změna hesla administrátora agenta

(1) O zneplatnění certifikátu administrátora agenta nebo změnu hesla je administrátor agenta povinen požádat ihned, dojde-li k ukončení činnosti v SKD, resp. ztrátě hesla, případně v dalších případech.

(2) O zneplatnění certifikátu administrátora agenta nebo změnu hesla může požádat:

a) administrátor agenta (pouze sám sebe),

b) statutární orgán agenta,

c) věcný správce.

(3) O zneplatnění certifikátu administrátora agenta se žádá písemně formulářem „Žádost o zneplatnění certifikátu/Zrušení administrátora v SKD“. O změnu hesla se žádá písemně formulářem „Žádost o změnu údajů administrátora v SKD“.

(4) Věcný správce certifikát zneplatní neprodleně (nejpozději však do 23:59 následujícího pracovního dne) nebo podle požadovaného termínu.

(5) Nejpozději do pěti pracovních dnů ode dne obdržení žádosti o změnu hesla dohodne věcný správce s administrátorem agenta termín předání nového inicializačního hesla a při předání ověří jeho totožnost. Převzetí inicializačního hesla v zalepené obálce potvrdí administrátor agenta svým podpisem na protokolu „Potvrzení o převzetí inicializačních informací“.

2.3.2. Změna údajů (atributů) administrátora agenta

(1) Administrátor agenta je povinen oznámit neprodleně věcnému správci změnu údajů poskytnutých SKD při registraci.

(2) Administrátor agenta oznamuje změnu údajů formulářem „Žádost o změnu údajů administrátora v SKD“, který může zaslat věcnému správci písemně.

(3) Věcný správce realizuje změnu údajů do pěti pracovních dnů od převzetí písemného formuláře od administrátora agenta.

2.3.3. Veřejné certifikační autority a kvalifikované certifikáty v SKD

Pro podepisování v SKD jsou povoleny kvalifikované certifikáty vydané akreditovanými poskytovateli certifikačních služeb: Česká pošta, s. p., První certifikační autorita, a. s., a e-Identity a.s. Pro použití v SKD je doporučeno, aby byl certifikát označen jako veřejný.

2.4. Postup agenta v případě technické poruchy

(1) V případě technické poruchy postupuje agent v souladu s Pravidly SKD.

- (2) Jde-li o poruchu technického nebo základního programového vybavení na pracovišti agenta, odstraní ji agent sám (popř. ve spolupráci se svou servisní firmou).
- (3) O poruše aplikačního programového vybavení agent neprodleně informuje provozovatele. Jde-li o poruchu aplikačního programového vybavení na pracovišti agenta, odstraní ji agent ve spolupráci s ČNB.
- (4) Je-li porucha v SKD či komunikačním systému provozovaném ČNB, obdrží uživatelé technického zařízení do 2 hodin podrobnější specifikaci technické poruchy, a to faxem, telefonicky nebo elektronicky (např. e-mail). Provozovatel se obrací na kontaktní osoby pro zaslání informací o technickém, programovém a komunikačním vybavení evidované v SKD. Nedojde-li v této lhůtě uvedená zpráva z SKD, obrátí se na něj uživatel technického zařízení se žádostí o specifikaci technické poruchy sám.
- (5) Jde-li o poruchu v komunikačním systému, který není provozován ČNB, obrátí se uživatelé technického zařízení na provozovatele příslušného komunikačního systému.
- (6) Agent průběžně po 15 minutách ověřuje, zda jeho pracoviště SKD funguje. Není-li možno poruchu na pracovišti agenta rychle odstranit, může agent písemně požádat provozovatele o možnost zasílat příkazy písemně.

2.5. Primární trh

2.5.1. Činnosti emitenta mimo SKD

- (1) Emitent splní požadavky právních předpisů nutné k vydání cenných papírů.
- (2) Emitent
 - a) zabezpečuje oznámení o emisi a emisních podmínkách,
 - b) stanoví účastníky primárního trhu,
 - c) rozhoduje o způsobu rozdělení cenných papírů mezi první nabyvatele.

2.5.2. Postup při registraci emise

- (1) Oznámení o záměru vydat cenné papíry v SKD zasílá emitent nebo jeho agent provozovateli. Žádost je možno doručit i osobně pracovníkům provozovatele.
- (2) Není-li oznámení formálně nebo věcně správné, provozovatel o této skutečnosti bezodkladně informuje emitenta.
- (3) Provozovatel přidělí emisi kód a zkrácený název používaný ve své evidenci a vyhrazuje si právo upravit úplný název emise uvedený ve své evidenci v případě, že emitentem stanovený název nebude možno uvést v požadovaném formátu.
- (4) Provozovatel zanese emisi do své evidence nejpozději následující pracovní den po obdržení formálně i věcně správného oznámení.

2.5.3. Aukce

- (1) Aukcí rozumíme činnost na pracovišti agenta vedoucí k přenosu informací o prvních nabyvatelích emise do SKD.
- (2) Rozhodne-li se emitent při zpracování použít některý z algoritmů předdefinovaných v software SKD, může v SKD přímo zpracovat objednávky účastníků aukce tak, jak je obdržel.
- (3) Rozhodne-li se emitent použít jiný způsob pro rozdělení cenných papírů dané emise mezi prvonabyvatele, použije provozovatel aukce pracoviště pouze pro přenos tohoto rozdělení do SKD.

- (4) Dojde-li při zpracování objednávek k chybě technické nebo lidské (např. potvrzení chybných výsledků aukce), obrátí se provozovatel aukce na Help desk a zjistí možnost nápravy.
- (5) Případnou opravu nebo zrušení výsledků potvrzené aukce mohou příslušní pracovníci ČNB provést pouze na základě písemné žádosti provozovatele aukce. Tuto žádost provozovatel aukce zašle mailem nebo faxem a poté doručí originál provozovateli.
- (6) Po potvrzení výsledků aukce v SKD provozovatelem aukce se vytvoří elektronické informace pro úspěšné účastníky aukce o uspokojených objednávkách. Účastníci aukce se musí dohodnout se svým agentem o způsobu a podmínkách předávání těchto zpráv.

2.5.4. Vypořádání primárního prodeje

Vypořádání primárního prodeje zabezpečuje SKD automaticky na bázi dodávka proti placení.

2.6. Sekundární trh

2.6.1. Převody cenných papírů

Pro vypořádání převodu musí klient sdělit svému agentovi i druh instrukce.

2.6.2. Výměny

- (1) Příkazy k výměně se předávají do SKD elektronicky nebo písemně (faxem) na předepsaných formulářích.
- (2) Pomocí této služby lze snížit riziko nedostatku peněz na účtech platebního styku při protisměrných úplatných převodech velkých objemů cenných papírů.

2.6.3. Zástavy

- (1) Zástavcem, resp. poskytovatelem finančního kolaterálu, je vlastník nezablokovaného cenného papíru, evidovaného na účtu vlastníka cenných papírů nebo na účtu zákazníků v SKD.
- (2) Uvedením nenulové částky v příslušné položce může být zápis smluvního zástavního práva cenných papírů vázán na provedení platby na peněžní účet zástavce, resp. poskytovatele finančního kolaterálu, (např. poskytnutí úvěru) nebo zápis zániku smluvního zástavního práva cenných papírů vázán na provedení platby na peněžní účet zástavního věřitele, resp. příjemce finančního kolaterálu (např. splacení úvěru). Zápis zástavního práva k účtu cenných papírů, resp. zániku zástavního práva k účtu cenných papírů, není možné vázat na provedení platby.
- (3) O výsledku příkazu k zápisu smluvního zástavního práva nebo příkazu k zápisu zániku smluvního zástavního práva jsou agenti zástavního věřitele, zástavce a zástavního dlužníka, resp. poskytovatele a příjemce finančního kolaterálu informováni elektronickou informací. V případě úspěšného provedení příkazu jim provozovatel poskytne výpis z majetkového účtu, pokud zástavní věřitel nebo zástavní dlužník, resp. příjemce finančního kolaterálu nejsou účastníky SKD, jsou informováni provozovatelem písemně.
- (4) V případě realizace zástavy dle bodu 1.8.4, odst. (5) kontaktuje zástavní věřitel obchodníka s cennými papíry, který musí být účastníkem SKD a jehož prostřednictvím zastavený cenný papír v SKD může prodat. Odpovědnost za řádné provedení realizace zástavy nese obchodník s cennými papíry, který podává provozovateli příkaz k prodeji

zastaveného cenného papíru svým jménem a na účet zástavce. V příkazu je nutné uvést, že se jedná o realizaci zástavy. Při realizaci zástavy se postupuje následovně:

- a) v den vypořádání prodeje převede provozovatel příslušné cenné papíry nuceným převodem na majtkový účet klienta - nového vlastníka cenných papírů nebo na majtkový účet custodiana, jehož klient se stává novým vlastníkem cenných papírů,
 - b) současně s registrací převodu cenných papírů na nového vlastníka provede provozovatel zápis zániku zástavního práva,
 - c) následně proběhne úhrada za převod cenných papírů, výnos z prodeje je vyplacen na peněžní účet obchodníka s cennými papíry, který výnos vydá zástavnímu věřiteli (po odečtení odměny obchodníka a nákladů spojených s prodejem).
- (5) V případě realizace zástavy dle bodu 1.8.4, odst. (6) se postupuje dle §39, odst. (15) Pravidel SKD.
- (6) Nepodaří-li se zastavené cenné papíry prodat přede dnem jejich splatnosti (odst. (4) nebo nedojde-li do této doby k prodeji nebo převlastnění cenných papírů (odst. (5)), obdrží v den splatnosti cenných papírů emitentem vyplácenou částku zástavní věřitel, resp. příjemce finančního kolaterálu.
- (7) Zápis zástavního práva a zániku zástavního práva k cenným papírům vedeným v navazující evidenci je povinen custodian neprodleně nahlásit provozovateli. Za následky nedodržení této povinnosti nese odpovědnost custodian.

2.6.4. *Blokace majtkového účtu, emise, cenných papírů na majtkovém účtu*

- (1) Žádost o blokaci majtkového účtu nebo emise nebo cenných papírů na majtkovém účtu se předává provozovateli.
- (2) Součástí žádosti musí být její řádné zdůvodnění a adresa žadatele, pokud není účastníkem SKD.
- (3) Informaci o způsobu vyřízení žádosti zašle provozovatel žadateli poštou.

2.7. *Splatnost emise*

- (1) Splatnost emise inicializuje agent emitenta. Na den splatnosti vydá agent emitenta příkaz ke splacení cenných papírů.
- (2) Na základě příkazu ke splacení cenných papírů v den splatnosti vydá SKD systému CERTIS příkaz k platbě z třetí strany k tíži peněžního účtu banky agenta emitenta (Pravidla §9 odst. (7)) a ve prospěch peněžních účtů spojených s majtkovými účty, na kterých jsou registrovány splácené cenné papíry (Pravidla §16 odst. (3)).
- (3) Splatná částka se stanoví jako součin počtu kusů cenných papírů splatné emise na daném majtkovém účtu a ceny při splatnosti za jeden kus cenného papíru evidované v SKD.
- (4) Platby na peněžní účty spojené s různými majtkovými účty stejného custodiana nebo klienta se provádí odděleně; každá platba odpovídá počtu cenných papírů na daném majtkovém účtu.
- (5) Je-li výnos z cenného papíru podroben srážkové dani, je cena při splatnosti rovna částce, která bude investorům skutečně vyplácena dle příslušných daňových předpisů. Případnou refundaci srážkové daně SKD nezajišťuje.
- (6) Stanoví-li emitent v emisních podmínkách jiný způsob splácení, může automatické splácení potlačit tak, že na základě nepodání písemné žádosti provozovateli o splacení cenných papírů předem nebudou předány příkazů k platbě systému CERTIS.
- (7) Provozovatel zašle v den splatnosti emitentovi přehled posledních vlastníků včetně přehledu evidovaných zástavních práv. Pokud emitent v emisních podmínkách omezí převoditelnost cenných papírů určitou dobu přede dnem splatnosti, může písemně požádat

provozovatele o zablokování emise. V takovém případě může získat přehled majetkových účtů se splácenými cennými papíry dříve, než v den splatnosti emise.

2.8. Informace přístupné účastníkům

- (1) Agent může ze svého pracoviště získat tyto informace:
 - a) přehled z evidence majetkových účtů
 - b) přehled z evidence emisí
 - c) přehled z evidence příkazů a navazujících vypořádání
 - d) přehled z evidence emitentů
 - e) přehled z evidence účastníků
 - f) přehled z evidence pracovišť agentů, jejich činností a pracovníků
- (2) Klienti a custodiani mohou tyto informace získávat od svých agentů. Provozovatel tyto informace klientům nebo custodianům neposkytuje.
- (3) Provozovatel poskytuje informace zejména o agentech majících oprávnění zprostředkovat jiným klientům a custodianům přístup k majetkovým účtům.

2.9. Postup při opravách v evidenci cenných papírů způsobených účastníkem

- (1) Žádosti o opravy v evidenci cenných papírů nebo o opravy chyb provozovatele nebo o opravy chyb provozovatele aukce se zasílají provozovateli.
- (2) Stížnosti na vyřízení oprav se zasílají provozovateli.
- (3) Upozornění na chyby účastníků se zasílají provozovateli.
- (4) Stížnosti na vyřízení stížností provozovatelem se zasílají k rukám ředitele sekce peněžní a platebního styku ČNB.

3. SEZNAM ALGORITMŮ PRO USPOKOJOVÁNÍ OBJEDNÁVEK NA NÁKUP Z PRIMÁRNÍHO PRODEJE

Algoritmus č.	Název algoritmu
1	Prodej podle pořadí
2	Americký aukční prodej
3	Holandský aukční prodej
4	Prodej za pevnou cenu
	Snížení stavu emise

3.1. Popis algoritmů

- (1) V algoritmech používané hodnoty maximální výnos primárního prodeje, příp. minimální cena primárního prodeje, mohou být stanoveny emitentem předem a evidovány v SKD.
- (2) Pokud je maximální výnos primárního prodeje stanoven, u všech algoritmů jsou akceptovány pouze ty konkurenční objednávky, u nichž výnos není vyšší, než emitentem stanovený maximální výnos primárního prodeje evidovaný v SKD.
- (3) V případě poptávky větší než nabídka nesmí po aukci zůstat žádné cenné papíry.
- (4) Při poměrném krácení více objednávek nabízejících stejný výnos v případě (americký aukční prodej, holandský aukční prodej, prodej za pevnou cenu), kdy alikvotní počet cenných papírů připadajících na objednávku není celé číslo, je objednávka uspokojena nejbližším nižším celočíselným počtem kusů cenných papírů. Zbývající cenné papíry po poměrném krácení jsou přidělovány jednotlivě podle nejvyšší hodnoty desetinné části získaného počtu cenných papírů. V případě rovnosti hodnoty desetinné části získaného počtu se cenný papír přidělí účastníkovi, jehož objednávku má zaznamenán dřívější čas, příp. datum, podání.

3.2. Prodej podle pořadí

- (1) Emitent určí pevný výnos (cenu), kterou požaduje za cenné papíry.
- (2) Objednávky jsou uspokojovány v časovém pořadí, ve kterém byly registrovány.
- (3) Jsou-li v průběhu pokrývání objednávek vyčerpány všechny vydané cenné papíry, je poslední uspokojená objednávka v případě potřeby krácena a případné zbylé objednávky nejsou uspokojeny.
- (4) Uspokojený účastník aukce platí celkovou cenu rovnou celkové hodnotě koupě stanovené emitentem (pokud byl uspokojen plně) nebo platí celkovou cenu vypočtenou na základě poměrné ceny stanovené emitentem (pokud byl uspokojen částečně).

3.3. Americký aukční prodej

- (1) Objednávky jsou seřazeny podle nabízených výnosů od nejnižšího po nejvyšší. V tomto pořadí jsou uspokojovány.

- (2) V případě poptávky objednávek s výnosem menším nebo rovným maximálnímu akceptovatelnému výnosu (pokud je uveden), která je větší než nabídka, po aukci nesmí zůstat žádné cenné papíry. Jsou-li v průběhu pokrývání objednávek vyčerpány všechny vydané cenné papíry, jsou objednávky z poslední skupiny, nabízející stejný výnos, poměrně kráceny a případné objednávky nabízející vyšší výnos nejsou uspokojeny.
- (3) Každý uspokojený účastník aukce platí dle výnosu celkovou cenu, kterou uvedl ve své objednávce.

3.4. Holandský aukční prodej

- (1) Objednávky jsou seřazeny podle nabízených výnosů od nejnižšího po nejvyšší. V tomto pořadí jsou uspokojovány.
- (2) V případě poptávky objednávek s výnosem menším nebo rovným maximálnímu akceptovatelnému výnosu (pokud je uveden), která je větší než nabídka, po aukci nesmí zůstat žádné cenné papíry. Jsou-li v průběhu pokrývání objednávek vyčerpány všechny vydané cenné papíry, jsou objednávky z poslední skupiny, nabízející stejný výnos, poměrně kráceny a případné objednávky nabízející vyšší výnos nejsou uspokojeny.
- (3) Každý uspokojený účastník aukce platí celkovou cenu vypočtenou z nejvyššího výnosu u objednávek uspokojených podle odstavce 2.

3.5. Prodej za pevnou cenu

- (1) Emitent určí pevný výnos (cenu), kterou požaduje za cenné papíry.
- (2) Je-li počet objednaných cenných papírů větší než celkový počet disponibilních cenných papírů, jsou všechny objednávky poměrně kráceny a pak uspokojeny.
- (3) Je-li počet objednaných cenných papírů menší nebo roven celkovému počtu disponibilních cenných papírů, jsou všechny objednávky uspokojeny.

3.6. Snížení počtu vydaných cenných papírů

Je-li na majetkovém účtu emitenta dostatečný počet cenných papírů dané emise, může být jejich počet snížen o požadované množství.

4. SWIFT - PŘEHLED INSTRUKCÍ

4.1. Nastavení SWIFTu

U každého majetkového účtu je možné nastavit, zda používá systém SWIFT. Pokud ano, bude doplněn BIC kód agenta. Dále zde může být doplněn druhý BIC kód, na který se navíc mohou posílat zprávy dle nastavení parametrů - výpis stavu na účtu (MT535), přehled provedených transakcí (MT536) a přehled neprovedených transakcí (MT537). Pakliže je u majetkového účtu nastaveno využití systému SWIFT, bude vždy vytvořena příslušná výstupní MT zpráva. Změna nastavení majetkového účtu bude provedena na základě dopisu agenta (formulář TBT 156) zaslaného na registrační centrum ČNB. Další postup, týkající se swiftových zpráv, je podrobně popsán v materiálu „SKD Swift - technická specifikace“.

4.2. Přehled instrukcí

V následující tabulce je uveden seznam všech instrukcí systému SKD a příslušná MT zpráva nebo informace, že je možné instrukci vložit pouze interaktivně.

Instrukce systému SKD	MT zpráva
Prodej (INS101)	MT543
Koupě (INS102)	MT541
Storno (INS103)	MT podle instrukce s příznakem storna
Zřízení zástavy	Interaktivně
Zrušení zástavy	Interaktivně
Vytvoření vnitrodenního úvěru	Interaktivně
Zrušení vnitrodenního úvěru	Interaktivně
Výměna	Interaktivně
Repo začátek (INS141)	MT543 SETR//REPU
Repo konec (INS142)	MT541 SETR//REPU
Reverzní repo začátek (INS146)	MT541 SETR//RVPO
Reverzní repo konec (INS147)	MT543 SETR//RVPO
Sell – buy back sell (INS151)	MT543 SETR//SBBK
Sell – buy back buy back (INS152)	MT541 SETR//SBBK
Buy – sell back buy (INS156)	MT541 SETR//BSBK
Buy – sell back sell back (INS157)	MT543 SETR//BSBK
Převod – převodce (INS161)	MT542

Převod – nabyvatel (INS162)	MT540
Pozastavení práva nakládat s CP	Interaktivně
Zrušení pozastavení nakládat s CP	Interaktivně
Nucený převod CP	Interaktivně
Primární prodej (INS110)	Odchozí MT544
Splatnost CP (INS199)	Odchozí MT546

5. FORMULÁŘE POUŽÍVANÉ ÚČASTNÍKY

Formuláře, které jsou používány účastníky, jsou uveřejněny na stránce:
www.cnb.cz/financni_trhy

Seznam formulářů zasílaných nebo předávaných v písemné podobě a potvrzovaných podpisem oprávněné osoby je uveden níže.

Seznam formulářů instrukcí:

INS101	Příkaz k instrukci typu „NÁKUP/PRODEJ/PŘEVOD“
INS103	Příkaz ke stornování instrukce
INS104	Příkaz k instrukci typu „ZÁSTAVA“
INS106	Příkaz k instrukci typu „VNITRODENNÍ ÚVĚR“
INS108	Příkaz k nucenému převodu
INS109	Příkaz k instrukci typu „VÝMĚNA“
INS141	Příkaz k instrukci typu „REPO/SELL–BUY BACK“
INS143	Příkaz k instrukci typu „ZMĚNA“

Seznam formulářů, které se týkají smluvních vztahů:

TBT001	Žádost o účast v SKD
TBT002	Žádost o zřízení majetkového účtu v SKD
TBT003	Oznámení emitenta o záměru vydat zaknihované cenné papíry v SKD
TBT004	Žádost o registraci administrátora a kvalifikovaného certifikátu do SKD
TBT005	Žádost o zneplatnění certifikátu/Zrušení administrátora v SKD
TBT121	Podpisové vzory agenta
TBT125	Kontaktní osoby a adresy agenta
TBT131	Podpisové vzory klienta/custodiana
TBT135	Kontaktní osoby a adresy klienta/custodiana
TBT145	Prohlášení o počtu zaknihovaných cenných papírů na účtu zákazníků
TBT155	Žádost o změnu údajů administrátora v SKD

TBT156 Žádost o nastavení parametrů – SWIFT

6. VZORY DOKLADŮ VYTVÁŘENÝCH PROVOZOVATELEM

Doklady vytvářené provozovatelem

Seznam dokladů zasílaných písemně a potvrzovaných podpisem oprávněné osoby:

- TBT071 Zápis smluvního zástavního práva k zaknihovaným cenným papírům
- TBT072 Zápis zániku smluvního zástavního práva k zaknihovaným cenným papírům
- TBT075 Nesplnění podmínek k zápisu smluvního zástavního práva k zaknihovaným cenným papírům
- TBT076 Nesplnění podmínek k zápisu zániku smluvního zástavního práva k zaknihovaným cenným papírům
- TBT077 Potvrzení o převzetí inicializačních údajů administrátora agenta

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
 SYSTÉM KRÁTKOBOBÝCH DLUHOPISŮ

TBT071

Adresát :

**ZÁPIS SMLUVNÍHO ZÁSTAVNÍHO PRÁVA K ZAKNIHOVANÝM CENNÝM
 PAPÍRŮM⁴ V SKD**

Číslo majetkového účtu
 zástavního věřitele/příjemce
 finančního kolaterálu

--	--

Zkrácený název zástavního věřitele/příjemce

Číslo majetkového účtu
 zástavce/poskytovatele
 finančního kolaterálu - klienta
 SKD

--	--

Název zástavce/poskytovatele

Kód emise

--	--

Název cenného papíru

Počet cenných papírů

--	--

Jmenovitá hodnota cenných papírů
 celkem (Kč)

Datum splatnosti pohledávky

--

Výše splatné pohledávky (Kč)

--

Obchodní firma/název/jméno
 zástavního věřitele/zástavního
 dlužníka/příjemce

--

IČ/rodné číslo zástavního
 věřitele/zástavního
 dlužníka/příjemce

--	--

Sídlo/bydliště zástavního
 věřitele/zástavního
 dlužníka/příjemce

--

Datum zápisu smluvního
 zástavního práva

--

Číslo zápisu smluvního
 zástavního práva

--

⁴ Dále jen „cenné papíry“

V Praze dne

.....
Systém krátkodobých dluhopisůČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
SYSTÉM KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ

TBT072

Adresát :

**ZÁPIS ZÁNÍKU SMLUVNÍHO ZÁSTAVNÍHO PRÁVA
K ZAKNIHOVANÝM CENNÝM PAPÍRŮM⁵ V SKD**Číslo zápisu smluvního
zástavního právaČíslo majetkového účtu
zástavního věřitele/příjemce
finančního kolaterálu

Zkrácený název zástavního věřitele/příjemce

Číslo majetkového účtu
zástavce/poskytovatele
finančního kolaterálu – klienta
SKD

Název zástavce/poskytovatele

Kód emise

Název cenného papíru

Počet cenných papírů

Jmenovitá hodnota cenných papírů
celkem (Kč)Datum zápisu zániku
zástavního práva

V Praze dne

.....
Systém krátkodobých dluhopisů

⁵ Dále jen „cenné papíry“

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
 SYSTÉM KRÁTKOBOBÝCH DLUHOPISŮ

TBT075

Adresát :

**NESPLNĚNÍ PODMÍNEK K ZÁPISU SMLUVNÍHO
 ZÁSTAVNÍHO PRÁVA K ZAKNIHOVANÝM CENNÝM PAPÍRŮM⁶ V SKD**

Číslo příkazu

Číslo majetkového účtu
 zástavního věřitele/příjemce
 finančního kolaterálu

Zkrácený název zástavního věřitele/příjemce

Číslo majetkového účtu
 zástavce/poskytovatele
 finančního kolaterálu – klienta
 SKD

Název zástavce/poskytovatele

Kód emise

Název cenného papíru

Počet cenných papírů

Jmenovitá hodnota cenných papírů
 celkem (Kč)

Datum splatnosti pohledávky

Výše splatné pohledávky (Kč)

Obchodní firma/název/jméno
 zástavního věřitele/zástavního
 dlužníka/příjemce

IČ/rodné číslo zástavního
 věřitele/zástavního
 dlužníka/příjemce

Sídlo/bydliště zástavního
 věřitele/zástavního
 dlužníka/příjemce

Smluvní zástavní právo nebylo dne zapsáno, neboť na majetkovém účtu
 nebylo během dne dostatečné množství disponibilních cenných papírů (neproběhla
 požadovaná platba).

V Praze dne

.....
 Systém krátkodobých dluhopisů

⁶ Dále jen „cenné papíry“

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
 SYSTÉM KRÁTKOBOBÝCH DLUHOPISŮ

TBT076

Adresát:

**NESPLNĚNÍ PODMÍNEK K ZÁPISU ZÁNIKU SMLUVNÍHO
 ZÁSTAVNÍHO PRÁVA K ZAKNIHOVANÝM CENNÝM PAPÍRŮM⁷ V SKD**

Číslo zápisu smluvního
 zástavního práva

Číslo majetkového účtu
 zástavního věřitele/příjemce
 finančního kolaterálu

Zkrácený název zástavního věřitele/příjemce

Číslo majetkového účtu
 zástavce/poskytovatele
 finančního kolaterálu – klienta
 SKD

Název zástavce/poskytovatele

Kód emise

Název cenného papíru

Počet cenných papírů

Jmenovitá hodnota cenných papírů
 celkem (Kč)

Datum splatnosti pohledávky

Výše splatné pohledávky (Kč)

Obchodní firma/název/jméno
 zástavního věřitele/zástavního
 dlužníka/příjemce

IČ/rodné číslo zástavního
 věřitele/zástavního
 dlužníka/příjemce

Sídlo/bydliště zástavního
 věřitele/zástavního
 dlužníka/příjemce

Zánik smluvního zástavního práva nebyl dnezapsán, neboť
 neproběhla požadovaná platba.

V Praze dne

.....
 Systém krátkodobých dluhopisů

⁷ Dále jen „cenné papíry“

TBT077

**POTVRZENÍ O PŘEVZETÍ INICIALIZAČNÍCH ÚDAJŮ ADMINISTRÁTORA
AGENTA V SKD**

DN certifikátu a heslo jsou uvedeny v příložené inicializační obálce

Datum převzetí:

Jméno přebírající osoby:

Podpis přebírající osoby:

KONTAKTNÍ ADRESY

System krátkodobých dluhopisů: Česká národní banka
 Na Příkopě 28
 115 03 Praha 1

Telefonní a faxová spojení:

Funkce	Jméno	Telefon	Fax	e-mail
Vedoucí SKD	Ing. Pavel Huňka	2 2441 2919		Pavel.Hunka@cnb.cz
Věcný správce	Ing. Michal Čermák	2 2441 8019	2 2441 7507	Michal.Cermak@cnb.cz
Technický správce Help desk pro aplikační programové vybavení	Ing. Jan Karlíček Mgr. Pavel Slovák	2 2441 3742 2 2441 4510	2 2441 5051	Jan.Karlicek@cnb.cz Pavel.Slovak@cnb.cz
Písemné doklady pro SKD a smlouvy	Eva Konečná Kateřina Petrašová	2 2441 2395 2 2441 3675	2 2441 7507	Eva.Konecna@cnb.cz Katerina.Petrasova@cnb.cz skd@cnb.cz