

# ČESKÁ **ČNB** NÁRODNÍ BANKA

## VĚSTNÍK

Částka 20

Ročník 1997

Vydáno dne 5. prosince 1997

### Obsah :

#### ČÁST OZNAMOVACÍ

16. Úřední sdělení České národní banky o změně Pravidel pro primární prodej krátkodobých dluhopisů organizovaný Českou národní bankou.

*21. : VĚSTNÍK ČNB. 1/1998, úř. sd. č. 1  
22. : VĚSTNÍK ČNB. 12/1998, úř. sd. č. 12*

Třídící znak							
2	1	6	9	7	4	1	2

## ÚŘEDNÍ SDĚLENÍ ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

o změně  
Pravidel pro primární prodej krátkodobých dluhopisů  
organizovaný Českou národní bankou

Česká národní banka provedla v souladu s § 27 Pravidel pro primární prodej krátkodobých dluhopisů organizovaný Českou národní bankou (dále jen "Pravidla") s účinností od 8. prosince 1997 změnu Pravidel.

Změna má pořadové číslo 11 a týká se níže uvedených stran:

- a) v části první se mění strany I-1 a I-2,
- b) v části druhé se mění strany II-1 a II-2,
- c) v části třetí se mění strany III-1, III-2, III-3 a ruší se strana III-4,
- d) v části čtvrté se mění strany IV-1 a IV-2,
- e) v části šesté se mění strana VI-1,
- f) v příloze č. 1 se mění strany P1-2, P1-3 a P1-10 až P1-15,
- g) v příloze č. 3 se mění strany P3-1 a P3-2,
- h) v příloze č. 6 se mění strana P6-1.

Nové strany jsou uvedeny v příloze.

Vrchní ředitel  
RNDr. Niedermayer, v.r.

### Přílohy

Odpovědný zaměstnanec:  
Ing. Janda, tel. 2441 5003

## Část první Obecná ustanovení

### § 1

#### Úvodní ustanovení

(1) Pravidla pro primární prodej krátkodobých dluhopisů organizovaný Českou národní bankou (dále jen "Pravidla") upravují postupy a pravidla při primárním prodeji krátkodobých dluhopisů vydávaných zaknihováním v systému TKD, pro něž je ČNB emitentem pověřena organizací primárního prodeje a je agentem emitenta ve smyslu Pravidel systému TKD.

(2) Pravidla se vztahují na tyto krátkodobé dluhopisy:

- a) státní pokladniční poukázky (dále jen "SPP"),
- b) poukázky České národní banky (dále jen "P ČNB"),
- c) poukázky Fondu národního majetku (dále jen "P FNM").

(3) Nebude-li výslovně uvedeno jinak, pojem "cenné papíry" bude v dalším textu označovat krátkodobé dluhopisy uvedené v odst. 2.

### § 2

#### Emisní podmínky

(1) Emisní podmínky cenných papírů na něž se vztahují tato Pravidla jsou uvedeny v příloze Pravidel č.5 - Emisní podmínky.

(2) Emisní podmínky jsou dále zveřejňovány v Hospodářských novinách, ve Sbírce zákonů (SPP), ve Věstníku ČNB (P ČNB) a jsou k dispozici v Registračním centru ČNB.

(3) Emisní kalendář SPP je uveden v příloze Pravidel č.4 - Emisní kalendář.

### § 3

#### Organizace primárního prodeje

(1) Cenné papíry se na primárním trhu prodávají pouze přímým účastníkům aukcí (dále jen "PÚ"), Ministerstvu financí České republiky (dále jen "MF ČR") nebo ČNB, kteří cenné papíry kupují na své jméno.

(2) Ostatní zájemci se mohou primárního trhu cenných papírů zúčastnit nepřímo prostřednictvím PÚ tak, že PÚ zahrnou jejich požadavek do své objednávky.

(3) ČNB se souhlasem MF ČR stanoví aukční limity (část čtvrtá Pravidel - Aukční limity), které jsou pro PÚ závazné. ČNB je oprávněna se souhlasem MF ČR tyto limity v případě jednotlivé aukce změnit nebo i zrušit.

(4) Cenné papíry se prodávají na primárním trhu zejména formou

- a) přímého prodeje ČNB, MF ČR nebo vybraným PÚ,
- b) aukce pro PÚ.

(5) Aukce pro PÚ organizuje ČNB. Aukčním místem ve smyslu pravidel systému TKD je ČNB. Pravidla aukcí jsou uvedena v části páté Pravidel - Aukční pravidla.

(6) Vypořádání primárního prodeje probíhá v souladu s Pravidly systému TKD.

(7) V rámci vypořádání primárního prodeje jsou cenné papíry podle výsledků aukce připsány na majetkové účty PÚ. Vypořádání s ostatními zájemci, jejichž požadavek zahrnul PÚ do své objednávky, zajišťuje PÚ dohodnutým způsobem.

#### § 4

##### Přímí účastníci aukcí

(1) PÚ může být pouze banka podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "zákon o bankách") s povolením k obchodování s cennými papíry od ČNB nebo obchodník s cennými papíry podle zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "zákon o cenných papírech").

(2) PÚ musí splňovat podmínky pro PÚ stanovené v části druhé Pravidel - Kritéria pro přímé účastníky.

(3) Okruh PÚ stanoví ČNB se souhlasem MF ČR zpravidla jednou za čtvrt roku.

(4) Limity PÚ podle části čtvrté Pravidel - Aukční limity stanoví ČNB se souhlasem MF ČR zpravidla jednou za čtvrt roku.

(5) Změny podle odst. 3 a 4 jsou účinné zpravidla od prvního dne druhého měsíce kalendářního čtvrtletí a ČNB je PÚ sděluje písemně.

(6) Nové PÚ vybírá ČNB z okruhu žadatelů o zařazení mezi PÚ.

#### § 5

##### Primární dealeri

(1) ČNB může PÚ udělit statut primárního dealera.

(2) Kritéria, práva a povinnosti primárního dealera jsou stanoveny v části třetí Pravidel - Kritéria pro primární dealery.

## Část druhá Kritéria pro PÚ

### § 6 Podmínky pro PÚ

(1) PÚ musí splňovat následující podmínky:

- a) je účastníkem systému TKD jako klient s oprávněním nakupovat na primárním trhu a nakupovat a prodávat na sekundárním trhu,
- b) výše jeho základního jmění je alespoň 10 miliónů Kč,
- c) aktivně působí na sekundárním trhu SPP a kotuje alespoň jednostranné ceny pro všechny emise SPP,
- d) není narušena jeho důvěryhodnost mezi ostatními subjekty peněžního trhu,
- e) jeho podíl na celkovém měsíčním obratu všech PÚ na sekundárním trhu SPP přinejmenším ve dvou ze tří měsíců v každém čtvrtletí činil alespoň 1 % (odst. 2),
- f) je povinen dodržovat při aukci veškeré postupy dle části páté Pravidel - Aukční pravidla,
- g) je povinen zúčastnit se každé aukce SPP a ve všech aukcích SPP, P ČNB a P FNM, kterých se zúčastní, dodržet stanovené limity podle části čtvrté Pravidel - Aukční limity,
- h) je povinen dodržovat tato Pravidla a případné další podmínky jednotlivých aukcí stanovené a vyhlášené ČNB v souladu s těmito Pravidly,
- i) je povinen zabezpečit provedení plateb v rozsahu uspokojených objednávek v aukci,
- j) je povinen plnit stanovenou informační povinnost vůči ČNB (odst. 3),
- k) je povinen v rámci svého volného limitu přijímat objednávky investorů a přicházet s nimi do aukce; vhodným způsobem zveřejní postupy pro přijímání těchto objednávek,
- l) proti jeho účasti ve skupině PÚ nemají námitky odbory bankovního dohledu ČNB (u bankovních subjektů) a Úřad pro cenné papíry (u obchodníků s cennými papíry),
- m) souhlasí s uvedením v seznamu PÚ, který bude zveřejněn ČNB,
- n) předal ČNB na předepsaném formuláři podpisové vzory osob oprávněných jménem PÚ podpisovat objednávky do aukce.

(2) Základem pro stanovení obratu na sekundárním trhu cenného papíru jsou čtvrtletní hlášení PÚ (odst. 3 písm. a)).

(3) Informační povinnost podle odst. 1 písm. j) znamená doručit na kontaktní adresu uvedenou v příloze č. 7, čl. 1, odst. 1 Pravidel:

- a) čtvrtletní hlášení PÚ vždy k 5.1., 5.4., 5.7. a 5.10.,
- b) novou kontaktní osobu, telefon, fax a adresu pro přijímání objednávek investorů bezodkladně vždy po případné změně.

(4) PÚ na základě dohody s investory přijímá jejich objednávky do aukce, ale v aukci objednává svým jménem. PÚ je oprávněn za tuto službu požadovat odměnu a je oprávněn tuto službu odmítnout zejména pokud nemá dostatečný limit. V případě odmítnutí této služby je investor oprávněn od PÚ požadovat zdůvodnění.

(5) Seznam PÚ zveřejňovaný ČNB bude obsahovat zejména

- a) jméno a sídlo PÚ,
- b) kontaktní osobu, adresu, telefon a fax pro jednání s investory.

## § 7

## Žádost o zařazení mezi PÚ

(1) Žadatel o zařazení mezi PÚ (dále v části druhé jen "žadatel") podává ČNB písemnou žádost o zařazení mezi PÚ na kontaktní adresu<sup>1)</sup>.

(2) Žadatel v době podání žádosti musí splňovat následující podmínky:

- a) vyhovuje § 4 odst. 1,
- b) vyhovuje § 6 odst. 1 písm. a) až d),
- c) ve třech měsících předcházejících podání žádosti se pravidelně prostřednictvím některého (resp. některých) PÚ zúčastňoval všech aukcí SPP vždy s celkovou objednávkou alespoň ve výši 50 mil Kč,
- d) jeho podíl na celkovém měsíčním obratu všech PÚ na sekundárního trhu SPP činil alespoň 1 % nejméně ve dvou ze tří měsíců v kalendářním čtvrtletí předcházejícímu podání žádosti,
- e) je schopen splnit ostatní podmínky kladené na PÚ v rozsahu § 6 odst. 1 písm. e) až n).

## § 8

## Vyřizování žádosti o zařazení mezi PÚ

(1) ČNB do 30 dnů po obdržení žádosti požádá žadatele o případné doplňující údaje.

(2) Do 30 dnů po obdržení kompletní žádosti ČNB žadateli sdělí, zda jeho žádost byla přijata a projedná s ním výši jeho aukčních limitů a termín jeho zařazení mezi PÚ. Nedojde-li k dohodě o aukčních limitech, ČNB žadatele mezi PÚ nezařadí.

(3) Mezi PÚ je žadatel zařazen zpravidla k prvému dni druhého měsíce kalendářního čtvrtletí.

(4) Zprávu o zařazení žadatele mezi PÚ zveřejní ČNB ve Věstníku ČNB a v Hospodářských novinách, popř. i jiným způsobem.

(5) V případě nepřijetí žádosti sdělí ČNB žadateli tuto skutečnost písemně ve lhůtě podle odst. 2.

(6) Na zařazení mezi PÚ není nárok a ČNB není povinna nepřijetí žádosti žadateli zdůvodňovat.

## § 9

## Vyřazení ze skupiny PÚ

(1) Vyřadit PÚ ze skupiny PÚ lze

- a) na základě žádosti PÚ o vyřazení ze skupiny PÚ,
- b) postupem podle části šesté Pravidel v rámci sankcí při porušení Pravidel.

<sup>1)</sup> Příloha Pravidel č.7 - Oprávněné osoby a kontaktní adresy ČNB.

**Část třetí**  
**Kritéria pro primární dealery**

**§ 10**  
**Vymezení pojmů**

Pro účely těchto pravidel se pod následujícími pojmy rozumí:

- a) "Aktuálně kotovaná cena" je závazná cena, za kterou je účastník peněžního trhu ochoten koupit nebo prodat instrument obchodovatelný na peněžním trhu, kterou účastník peněžního trhu sdělí na požádání jinému účastníkovi peněžního trhu.
- b) "Instrument obchodovatelný na peněžním trhu" je úvěr (půjčka) obchodovatelný na repo trhu nebo krátkodobý dluhopis.
- c) "Market maker na peněžním trhu" je účastník peněžního trhu, který na základě vlastního rozhodnutí aktuálně kotuje na požádání ostatních účastníků peněžního trhu své ceny pro prodej i nákup instrumentů obchodovaných na peněžním trhu a za tyto ceny uskutečňuje obchody s ostatními účastníky peněžního trhu.
- d) "Peněžní trh" je část domácího finančního trhu zahrnující repo trh a trh krátkodobých dluhopisů.
- e) "Rámcová repo smlouva" je rámcová smlouva o zajištění peněžité pohledávky převodem cenných papírů.
- f) "Repo trh" je trh krátkodobých úvěrů (půjček) se splatnostmi od 1 dne (O/N) do 12 měsíců, zajištěných na základě uzavřené rámcové repo smlouvy převodem krátkodobých dluhopisů (popř. jiných dluhopisů).
- g) "Účastník peněžního trhu" je právnická osoba, která se účastní obchodování na peněžním trhu.
- h) "Veřejné kotování ceny" je veřejné oznamování úrovně ceny, za kterou je účastník peněžního trhu ochoten koupit nebo prodat instrument obchodovatelný na peněžním trhu, prostřednictvím informačního servisu Reuters nebo Telerate nebo jiným způsobem.

**§ 11**  
**Podmínky pro udělení statutu primárního dealera**

O udělení statutu primárního dealera může žádat PÚ, který splňuje následující podmínky:

- a) jeho podíl na celkovém měsíčním obratu všech PÚ na sekundárního trhu SPP v každém ze tří posledních měsíců činil alespoň 3 %,
- b) pravidelně se účastní aukcí SPP s celkovou objednávkou ve výši nejméně 250 mil. Kč,
- c) je market maker na trhu SPP, který provádí činnosti uvedené v § 12 odst. 2 a 3.

**§ 12**  
**Povinnosti primárního dealera**

- (1) Trvale plnit podmínky § 11.
- (2) Kotovat své ceny pro prodej a nákup SPP pro jednotlivé splatnosti

- a) aktuálně pro vypořádání obchodů téhož dne minimálně v době od 8:30 hod. do 11:00 hod.,
- b) aktuálně pro vypořádání obchodů v následující pracovní den (T+1) minimálně v době od 8:30 hod. do 15:00 hod. (obchodní den předcházející dnu pracovního volna nebo pracovního klidu) resp. 16:00 hod. (ostatní obchodní dny),
- c) veřejně a aktuálně pro vypořádání obchodů v druhý následující pracovní den (T+2) minimálně v době podle bodu b) s tím, že rozpětí cen nákup-prodej nepřesáhne obvyklé rozpětí na trhu a pro obchody s vypořádáním T+2 se na požádání aktuálně kotovaná cena může lišit od ceny zveřejněné, avšak
  - ca) aktuálně kotovaná cena nákup nesmí být vyšší než veřejně kotovaná cena nákup o více než 0,3% a
  - cb) aktuálně kotovaná cena prodej nesmí být nižší než veřejně kotovaná cena prodej o více než 0,3%.

(3) Provádět na požádání, kdykoli v době vymezené v odst. 2, přímé obchody (nákupy a prodeje) s SPP s ostatními účastníky peněžního trhu za aktuálně kotované ceny. Aktuálně kotovaná cena je platná pro objemy jednotlivých obchodů od 50 do 100 mil. Kč, není-li požadována cena pro jiný objem s tím, že primární dealer může deklarovat závaznost svých kotací i pro

- a) objem nižší než 50 mil. Kč,
- b) objem vyšší než 100 mil. Kč.

Pro obchody, které přesahují objemový limit deklarovaný primárním dealerem, nemusí aktuálně kotovaná cena odpovídat pravidlům odst. 2 písm. c.

(4) Provádět s ČNB na její žádost za aktuálně kotované ceny přímé obchody s SPP v době a objemech uvedených v odst. 2 a 3, s tím, že primární dealer má právo upravit veřejně kotovanou cenu v okamžiku obchodu s ČNB. Pokud primární dealer závaznost svých cen deklaruje pro vyšší objem jednotlivých obchodů, než je uvedeno v odst. 3, tento jeho závazek platí i vůči ČNB.

(5) Uzavřít na žádost ČNB rámcovou repo smlouvu s ČNB a provádět s ČNB na její žádost za aktuálně kotované ceny repo operace a operace typu sell and buy back.

### § 13

#### Práva primárního dealera

(1) Primární dealer má nárok na přidělení aukčních limitů, které se rovnají nejvyšším aukčním limitům stanoveným pro ostatní PÚ bez statutu primárního dealera.

(2) ČNB provádí případné intervenční individuální obchody (repo operace, operace typu sell and buy back nebo přímé obchody s krátkodobými dluhopisy) přednostně s primárními dealery. Přednostním provedením se rozumí skutečnost, že ČNB se při provádění intervenčních obchodů obrací na primární dealery dříve, než na ostatní účastníky peněžního trhu. Tímto ustanovením není dotčeno právo ČNB provést obchod s tím účastníkem peněžního trhu, který nabídne nejlepší podmínky.

(3) Primární dealer má právo požádat ČNB o výměnu cenného papíru nebo jeho zapůjčení za účelem vykrytí krátké pozice v případě, že obdobnou operaci nemůže provést na trhu. Jestliže se ČNB rozhodne žádosti vyhovět, určí sama cenu a způsob provedení příslušné operace.



## § 14

**Žádost o udělení statutu primárního dealera**

(1) PÚ žádající o udělení statutu primárního dealera (dále v části třetí jen "žadatel") podává ČNB písemnou žádost o udělení statutu primárního dealera na kontaktní adresu.<sup>1)</sup>

(2) Žadatel v době podání žádosti musí splňovat následující podmínky:

- a) jeho podíl na celkovém měsíčním obratu všech PÚ na sekundárního trhu SPP v každém měsíci posledního uplynulého čtvrtletí činil alespoň 3 %,
- b) pravidelně se poslední tři měsíce účastnil aukcí SPP s celkovou objednávkou ve výši nejméně 250 mil. Kč,
- c) je market maker na trhu SPP, který provádí činnosti uvedené v § 12 odst. 2 a 3,
- d) je schopen plnit ostatní podmínky kladené na primárního dealera v rozsahu § 12.

## § 15

**Vyřizování žádosti o udělení statutu primárního dealera**

(1) ČNB do 30 dnů po obdržení žádosti požádá žadatele o případné doplňující údaje.

(2) Do 30 dnů po obdržení kompletní žádosti ČNB žadateli písemně sdělí své stanovisko k žádosti.

(3) V případě přijetí žádosti ČNB s žadatelem projedná výši jeho aukčních limitů a datum udělení statutu.

(4) Zprávu o udělení statutu primárního dealera zveřejní ČNB ve Věstníku ČNB a v Hospodářských novinách, popř. i jiným způsobem.

(5) Na udělení statutu primárního dealera nemá PÚ nárok a ČNB není povinna nepřijetí žádosti žadateli zdůvodňovat.

## § 16

**Odebrání statutu primárního dealera**

(1) ČNB může PÚ odebrat statut primárního dealera

- a) na základě jeho žádosti,
- b) v případě hrubého nebo opakovaného porušení povinností primárního dealera,
- c) v případě neschopnosti dlouhodobě plnit některou z povinností uvedených v těchto Pravidlech.

(2) Odebrání statutu ČNB PÚ písemně oznámí. Oznámení obsahuje i datum, ke kterému je statut odebrán.

(3) Zprávu o odebrání statutu primárního dealera zveřejní ČNB ve Věstníku ČNB a v Hospodářských novinách, popř. i jiným způsobem.

<sup>1)</sup> Příloha Pravidel č.7 - Oprávněné osoby a kontaktní adresy ČNB.

## Část čtvrtá Aukční limity

### § 17 Základní limity

(1) Maximální možný podíl celkové objednávky PÚ na jmenovitém objemu cenných papírů nabízených do aukce je vyjádřen individuálním procentním limitem, který přiděluje ČNB. Jestliže však v absolutním vyjádření je tento podíl nižší než níže uvedené objemy, použijí se pro stanovení horní hranice objednávky tyto objemy, které činí

- a) 50 mil. Kč, je-li limit PÚ v rozmezí 1 - 4 %,
- b) 150 mil. Kč, je-li limit PÚ v rozmezí 4,01 - 8 %,
- c) 250 mil. Kč, je-li limit PÚ v rozmezí 8,01 - 12 %,
- d) 350 mil. Kč, je-li limit PÚ v rozmezí 12,01 - 17,5 %,
- e) 500 mil. Kč, je-li limit PÚ v rozmezí 17,51 - 35%,
- f) 650 mil. Kč, je-li limit PÚ v rozmezí 35,01 - 50%.

(2) PÚ je povinen v aukci SPP objednat z celkového jmenovitého objemu cenných papírů nabízených do aukce minimálně

- a) 1%, nejméně však 50 mil. Kč pro limit přidělený v rozmezí od 1 - 4%,
- b) 2%, nejméně však 100 mil. Kč pro limit přidělený v rozmezí od 4,01 - 8%,
- c) 3%, nejméně však 150 mil. Kč pro limit přidělený v rozmezí od 8,01 - 12%,
- d) 4%, nejméně však 200 mil. Kč pro limit přidělený v rozmezí od 12,01 - 17,5%,
- e) 5%, nejméně však 250 mil. Kč pro limit přidělený v rozmezí od 17,51 - 35%,
- f) 7,5%, nejméně však 375 mil. Kč pro limit přidělený v rozmezí od 35,01 - 50%.

(3) Je-li možno v aukci podávat nekonkurenční objednávky, může PÚ objednat formou nekonkurenční objednávky nejvýše 50% jmenovitého objemu cenných papírů, který objednává formou konkurenčních objednávek.

(4) Každému PÚ přidělí ČNB individuální limit pro celkový počet konkurenčních objednávek, které může v rámci své celkové objednávky do aukce předložit.

(5) Každá jednotlivá objednávka musí znít na alespoň 1 milion Kč jmenovité hodnoty cenných papírů a zvyšovat se může s krokem 1 milion Kč.

### § 18 Kontrola dodržování aukčních limitů

(1) Každý PÚ zasílá do aukce na předepsaných formulářích současně s objednávkou i seznam všech investorů (včetně sebe), jejichž objednávku (nebo objednávky) v celkové výši alespoň 1 mil. Kč předal do aukce.

(2) Objednávky investorů, jejichž celková objednávka je nižší než 1 mil. Kč, uvede PÚ buď jednotlivě nebo souhrnně v položce "ostatní" bez uvedení výnosů.

(3) Běžná kontrola dodržení aukčních limitů se provádí před zpracováním objednávek a úplná kontrola po jejich zpracování.

**§ 19**  
**Změny aukčních limitů**

(1) O změnách aukčních limitů rozhoduje ČNB se souhlasem MF ČR na základě

- a) podílu PÚ na sekundárním trhu,
- b) účasti PÚ na aukcích,
- c) udělení nebo odebrání statutu primárního dealera,
- d) žádosti PÚ o snížení aukčního limitu,
- e) sankcí uvedených v části šesté Pravidel.

(2) Změny aukčních limitů směrem vzhůru do vyšší kategorie projednává ČNB předem s PÚ a přistupuje k nim pouze na základě souhlasu PÚ.

(3) Změny aukčních limitů směrem vzhůru v rámci téže kategorie nebo směrem dolů ČNB s PÚ neprojednává.

(4) Rozhodnutí o změnách aukčních limitů obsahuje i datum, od kterého jsou nové aukční limity platné.

**Část šestá**  
**Postup při neplnění Pravidel**

**§ 25**  
**Porušení Pravidel**

(1) Porušením Pravidel se rozumí

- a) porušení kritérií pro PÚ uvedených v části druhé,
- b) porušení kritérií pro primární dealery uvedených v části třetí,
- c) porušení aukčních limitů uvedených v části čtvrté,
- d) porušení aukčních pravidel uvedených v části páté,
- e) zkreslování nebo pokus o zkreslování svého podílu na sekundárním trhu.

(2) Nedodržení některého ustanovení Pravidel v důsledku uložených sankcí se nepovažuje za porušení Pravidel.

**§ 26**  
**Sankce**

(1) O sankcích při porušení Pravidel rozhoduje ČNB se souhlasem MF ČR.

(2) Sankce mohou spočívat

- a) v dočasném snížení nebo zrušení limitu pro jednu nebo několik aukcí,
- b) v trvalém snížení limitu,
- c) v odebrání statutu primárního dealera,
- d) ve vyřazení ze skupiny PÚ.

(3) Sankce podle předchozího odstavce je možno uložit s okamžitou platností.

(4) O uložení sankce bude ČNB informovat PÚ zasláním faxu na kontaktní faxové číslo a následně zasláním doporučeného dopisu na kontaktní adresu.

ŽÁDOST O ZAŘAZENÍ DO SKUPINY  
PŘÍMÝCH ÚČASTNÍKŮ AUKČÍ  
KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ

Název řádku	Vyplňuje žadatel
Úplné jméno - 1.část	
Úplné jméno - 2.část	
Zkrácené jméno	
Kód klienta	
Sídlo - ulice	
Sídlo - město	
Sídlo - PSČ	
IČO	
Kotace na REUTERS	
Kotace na TELERATE	
Kotace jinde	

Přílohy:

V ..... dne .....

.....  
žadatel

**Článek 2**  
**Žádost o zařazení do skupiny**  
**přímých účastníků aukcí**

(1) Úplné a zkrácené jméno a kód klienta žadatel uvede podle smlouvy o účasti v systému TKD s klientem, kterou uzavřel s ČNB.

(2) Pokud žadatel veřejně kotuje své ceny prostřednictvím systémů REUTERS nebo TELERATE, uvede označení příslušných stránek. Pokud zveřejňuje své kotace jiným způsobem, uvede je v řádku "Kotace jinde" a případně rozvede v příloze.

(3) V přílohách žádosti o zařazení do skupiny přímých účastníků aukcí (dále v příloze 1 jen "Žádost") žadatel uvede:

- a) celkový objem nákupů a prodejů SPP (nezahrnují se převody spojené s repo operacemi nebo operacemi typu buy and sell back) za každý měsíc posledního uplynulého čtvrtletí zvlášť,
- b) seznam objednávek v aukcích SPP s uvedením PÚ, který objednávky předával za poslední 3 měsíce.
- c) kontaktní osobu, adresu, telefon a fax pro styk s investory,
- d) kontaktní osobu, adresu, telefon a fax pro jednání s ČNB.

(4) Žádost musí být opatřena razítkem a podpisem statutárního zástupce žadatele.

ČTVRTLETNÍ HLÁŠENÍ  
PŘÍMÉHO ÚČASTNÍKA AUKČÍ  
KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ

Kód a zkrácený název PÚ:

--	--

Měsíc	Objem obchodů s SPP (mil. Kč)

V ..... dne .....

.....  
PÚ

**Článek 6**  
**Čtvrtletní hlášení přímého účastníka aukcí**

(1) Čtvrtletní hlášení přímého účastníka aukcí (dále v příloze 1 jen "Hlášení") je podkladem pro stanovení aukčních limitů pro další období.

(2) Kód a zkrácený název PÚ se uvedou podle smlouvy o účasti v systému TKD s klientem uzavřené mezi ČNB a PÚ.

(4) Ve sloupci "Měsíc" se uvádějí označení měsíců daného čtvrtletí.

(5) Do objemu obchodů se započítávají pouze přímé nákupy a prodeje cenných papírů, nikoli např. převody cenných papírů v rámci repo operací nebo operací typu "sell and buy back". Objem obchodů se vyjadřuje v jmenovité hodnotě obchodovaných cenných papírů.

(6) Seznam musí být podepsán oprávněnou osobou, jejíž podpis uvedený ve formuláři "Podpisové vzory přímého účastníka aukcí" má ČNB k dispozici.



**PODPISOVÉ VZORY  
PŘÍMÉHO ÚČASTNÍKA AUKČÍ  
KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ**

Strana:

Kód a zkrácený název PÚ:

Úplný název PÚ:

Sídlo PÚ:


	Titul, jméno a příjmení Funkce	Telefon Fax	Podpis
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			

V ..... dne .....

.....  
PÚ

**Článek 7**  
**Podpisové vzory přímého účastníka aukcí**

(1) Podpisové vzory přímého účastníka aukcí (dále v příloze 1 jen "Podpisové vzory PÚ") mohou být uvedeny na několika formulářích. V položce "Strana" se uvádí údaj "pořadové číslo formuláře" / "celkový počet platných formulářů". Je-li použit pouze jeden formulář, uvede se 1/1.

(2) Kód a zkrácený název PÚ, úplný název PÚ a sídlo PÚ se uvedou podle smlouvy o účasti v systému TKD s klientem uzavřené mezi ČNB a PÚ.

(3) Podpisové vzory PÚ musí být podepsány statutárním zástupcem PÚ.

KONTAKTNÍ OSOBY A ADRESY  
PŘÍMÉHO ÚČASTNÍKA AUKČÍ  
KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ

Kód a zkrácený název PÚ:

--	--

Úplný název PÚ:

--

Sídlo PÚ:

--

	Titul, jméno a příjmení Funkce	Telefon Fax	Adresa
A			
B			

A: Pro styk s ČNB

B: Pro styk s investory

V ..... dne .....

.....  
PÚ

### Článek 8

#### Kontaktní adresy a osoby přímého účastníka aukcí

(1) Kontaktní adresy a osoby přímého účastníka aukcí (dále v příloze 1 jen "Kontaktní adresy a osoby PÚ") obsahují kontaktní adresy a osoby pro styk s investory a s ČNB. Výhradně na kontaktní adresu pro styk s ČNB zasílá ČNB všechny informace týkající se primárního prodeje cenných papírů.

(2) Kód a zkrácený název PÚ, úplný název PÚ a sídlo PÚ se uvedou podle smlouvy o účasti v systému TKD s klientem uzavřené mezi ČNB a PÚ.

(3) Kontaktní adresy a osoby PÚ musí být podepsány statutárním zástupcem PÚ.

### 3. SEZNAM PŘÍMÝCH ÚČASTNÍKŮ AUKEÍ

- (1) Seznam přímých účastníků aukcí je uveden v tabulce na následující straně.
- (2) Informace o kontaktních osobách, telefonech, faxech a adresách sloužících pro kontakt s investory bude ČNB příležitostně zveřejňovat v Hospodářských novinách a průběžně zasílat PÚ.

Název PÚ	Sídlo PÚ
ABN AMRO BANK N. V.	Lazarská 3, Praha 1
BNP-Dresdner Bank (ČR) a.s.	Vítězná 1, Praha 5
Citibank, a.s.	Evropská 178, Praha 6
COMMERZBANK AG	Jugoslávská 1, Praha 2
Credit Lyonnais Bank Praha, a.s.	Ovocný trh 8, Praha 1
Creditanstalt, a.s.	Revoluční 7, Praha 1
Česká spořitelna, a.s.	Olbrachtova 1929/62, Praha 4.
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	Jeruzalémská 4, Praha 1
Československá obchodní banka, akciová společnost	Na Příkopě 14, Praha 1
Internationale Nederlanden Bank N.V.	Pobřežní 3, Praha 8
Investiční a Poštovní banka, a.s.	Senovážné nám. 32, Praha 1
Komerční banka, a.s.	Na Příkopě 33, Praha 1
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE BANKA, a.s.	Pobřežní 3, Praha 8

## 6. ZDROJE INFORMACÍ O EMISÍCH A AUKECÍCH

V následující tabulce jsou uvedeny pouze ty zdroje informací, jejichž autorem je ČNB. V tabulce je rovněž uveden stručný obsah informací a doba, kdy nebo od kdy jsou k dispozici.

Zdroj	Specifikace	Obsah	Kdy
REUTERS TELERATE	CSME	Přehled emisí (kromě technických emisí určených do portfolia ČNB) - emitent, datum splatnosti, průměrná tržní cena. <sup>1)</sup>	Ode dne emise do dne splatnosti.
	CSMF CSMD 34659 34660	Oznámení o aukci - kód a název emise, datum emise, datum splatnosti, doba do splatnosti, plánovaný jmenovitý objem emise, datum aukce a termín pro příjem objednávek, způsob aukce, jmenovitý objem nabízený do aukce, maximální akceptovatelný výnos.	Obvykle den před aukcí, nejpozději v den aukce.
		Oznámení o výsledcích aukce - požadovaný jmenovitý objem, minimální, průměrný a maximální akceptovaný výnos do splatnosti, procento uspokojení objednávek s maximálním akceptovaným výnosem, cena při splatnosti.	V den aukce.
		Oznámení o emisi - v případě přímého prodeje - datum emise, datum splatnosti, doba do splatnosti, jmenovitý objem emise, cena při splatnosti.	V den emise.
	41317, 41318	Přehled emisí (kromě technických emisí určených do portfolia ČNB)- emitent, datum emise, datum splatnosti, jmenovitý objem emise, minimální, průměrný a maximální akceptovaný výnos do splatnosti, průměrná tržní cena <sup>1)</sup> a informace o výnosech odvozených z úplatných převodů vypořádaných v uvedený den.	Ode dne aukce do dne splatnosti.

<sup>1)</sup> Průměrná tržní cena se vypočítá jako aritmetický průměr kotací České spořitelny, a.s., Československé obchodní banky, a.s., Investiční a Poštovní banky, a.s. a Komerční banky, a.s. v 11:00 daného dne