

# VĚSTNÍK

Částka 20

Ročník 2001

Vydáno dne 19. prosince 2001

## O b s a h :

### ČÁST OZNAMOVACÍ

17. Úřední sdělení České národní banky ze dne 14. prosince 2001 o vydání Pravidel pro výpočet referenční úrokové sazby CZEONIA
18. Úřední sdělení České národní banky ze dne 13. prosince 2001 o podmínkách tvorby povinných minimálních rezerv
19. Úřední sdělení České národní banky o změně Pravidel pro primární prodej střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů organizovaný Českou národní bankou

**ÚŘEDNÍ SDĚLENÍ  
ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY  
ze dne 14. prosince 2001**

**o vydání Pravidel pro výpočet referenční úrokové sazby CZEONIA**

Česká národní banka (dále jen „ČNB“) vydává Pravidla pro výpočet referenční úrokové sazby CZEONIA (dále jen „Pravidla“), která nabývají účinnosti dnem 1. ledna 2002.

**§ 1  
Vymezení pojmů**

Pro účely Pravidel se pod následujícími pojmy rozumí:

- a) “Referenční banka“ je banka, jíž byl udělen statut referenční banky podle § 2 Pravidel pro referenční banky a výpočet (fixing) referenčních úrokových sazeb (PRIBID a PRIBOR)<sup>1</sup>,
- b) "CZEONIA" (CZEch OverNight Index Average) je vážený průměr úrokových sazeb všech nezajištěných O/N depozit uložených referenčními bankami na mezibankovním trhu.

**§ 2  
Výpočet referenční úrokové sazby CZEONIA**

(1) Referenční úrokovou sazbu CZEONIA počítá a zveřejňuje ČNB na základě údajů dodaných referenčními bankami.

(2) Referenční banky jsou povinny předávat ČNB pro výpočet referenční úrokové sazby CZEONIA:

- a) celkový objem všech nezajištěných O/N depozit uložených referenčními bankami na mezibankovním trhu,
- b) průměrnou úrokovou sazbu uskutečněných obchodů váženou podle objemu jednotlivých obchodů.

(3) Pro účely výpočtu celkového objemu a průměrné úrokové sazby dle předcházejícího odstavce vyjde referenční banka ze všech depozitních obchodů, které splňují následující podmínky:

- a) jsou uzavřeny a vypořádány v den výpočtu se splatností v nejbližší následující pracovní den po dni výpočtu (tzv. O/N splatnost),
- b) referenční banka je poskytovatelem peněžních prostředků,
- c) protistranou je banka nebo pobočka zahraniční banky se sídlem v České republice nebo ČNB,
- d) protistrana neposkytuje věřiteli žádné zajištění.

---

<sup>1</sup> Úřední sdělení ČNB č. 5/2000 ze dne 30. 6. 2000 uveřejněné ve Věstníku ČNB č. 7/2000

(4) Referenční banky jsou povinny uvedené informace předat ČNB každý pracovní den nejpozději 15 minut po ukončení účetního dne ve Zúčtovacím centru ČNB. Částka transakcí se zaokrouhluje matematicky na celé miliony CZK, průměrná úroková sazba se zaokrouhluje matematicky na dvě desetinná místa.

(5) V případě pochybností o správnosti dodaných dat může ČNB zkontaktovat nesrovnalosti přímo s dotyčnou referenční bankou.

(6) Hodnota referenční úrokové sazby CZEONIA se vypočítá jako vážený průměr úrokových sazeb dodaných referenčními bankami zaokrouhlený na dvě desetinná místa. Váhami jsou objemy depozit uložených jednotlivými referenčními bankami.

(7) Hodnota referenční úrokové sazby CZEONIA je po jejím vyhlášení konečná.

(8) Způsob výpočtu hodnoty referenční úrokové sazby CZEONIA dle odstavců 1 až 7 může měnit ČNB po konzultaci s Financial Markets Association of the Czech Republic (A.C.I.)

### § 3

#### **Zveřejňování a dostupnost hodnot referenční úrokové sazby CZEONIA**

Hodnota referenční úrokové sazby CZEONIA pro daný den a objem zobchodovaných depozit budou zveřejněny bezprostředně po ukončení procedury výpočtu prostřednictvím informačních agentur a na Internetu.

### § 4

#### **Zveřejňování a změny Pravidel**

Při změnách Pravidel se referenčním bankám poskytne přiměřený čas k přizpůsobení jejich činností.

### § 5

#### **Účinnost**

Tato Pravidla nabývají účinnosti dnem 1. ledna 2002.

Viceguvernér  
RNDr. Luděk Niedermayer v.r.

Sekce bankovních obchodů  
Odpovědný zaměstnanec:  
Ing. Petr Svoboda, tel. 2441 5003

**ÚŘEDNÍ SDĚLENÍ  
ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY  
ze dne 13. prosince 2001**

**o podmínkách tvorby povinných minimálních rezerv**

Česká národní banka (dále jen "ČNB") podle § 25 a § 26 zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů stanoví pro tvorbu povinných minimálních rezerv (dále jen "PMR") tyto podmínky:

1. PMR udržují banky a pobočky zahraničních bank včetně stavebních spořitelén (dále jen „banka“) ve stanoveném procentním rozsahu z dále specifikovaných primárních závazků vůči nebankovním subjektům na svém účtu platebního styku u ČNB.
2. PMR činí 2% z primárních závazků, jejichž splatnost nepřevyšuje 2 roky, vůči všem osobám s výjimkou bank; toto ustanovení se nevztahuje na závazky z repo operací, pro které se stanoví sazba 0%<sup>1)</sup>. Tento stav se stává požadovanou průměrnou výší PMR v udržovacím období.
3. Udržovacím obdobím je jeden měsíc; začíná 24. kalendářním dnem běžného měsíce a končí 23. kalendářním dnem následujícího měsíce.
4. Základ pro stanovení PMR pro jednotlivá udržovací období se zjistí z měsíční bilance aktiv a pasiv Bil(ČNB) 1-12, části 3 - datová oblast RIS11\_26 (doplňkové údaje), sestavené za měsíc předcházející měsíci, v němž začíná udržovací období, podle vzorce:

$$\check{r}.1 + \check{r}.2 - \check{r}.3 + \check{r}.4 - \check{r}.5 + \check{r}.6 - \check{r}.7 + \check{r}.8 - \check{r}.9$$

- ř. 1 - vklady klientů celkem se splatností do 2 let včetně
- ř. 2 - přijaté úvěry od klientů se splatností do 2 let včetně
- ř. 3 - úvěry z repo obchodů přijatých od klientů se splatností do 2 let včetně
- ř. 4 - emitované neobchodovatelné cenné papíry se splatností do 2 let včetně
- ř. 5 - emitované neobchodovat. cenné papíry se splatností do 2 let včetně v držení bank
- ř. 6 - dluhopisy peněžního trhu emitované bankou
- ř. 7 - dluhopisy peněžního trhu emitované bankou v držení bank .

<sup>1)</sup> Opatření ČNB č.41 ze dne 8.11. 2001, kterým se stanoví minimální výše likvidních prostředků, zveřejněné ve Sbírce zákonů č. 156 /2001.

- ř. 8 - emitované ostatní dluhové cenné papíry se splatností do 2 let vč.  
ř. 9 - emitované ostatní dluhové cenné papíry se splatností do 2 let vč. v držení bank

Poněvadž měsíční bilance aktiv a pasiv Bil(ČNB) 1-12 k 31.12. je předkládána v prodlouženém termínu, základ pro stanovení PMR od 24.1. do 23.2. vychází, s výjimkou udržovacího období od 24.1. 2002 do 23.2. 2002, z výkazu předběžných doplňkových údajů k bilanci aktiv a pasiv V(ČNB)21-01, datová oblast RISIFE52, při zachování výše uvedeného propočtu.

Pro udržovací období od 24.1. 2002 do 23.2.2002 základ pro stanovení PMR se vypočítá z údajů dekadního přehledu o aktivech a pasivech V (ČNB)6-36, části 2 (Pasiva), datová oblast RIS50\_04 (doplňkové údaje) podle vzorce:

$$\text{ř. 1} + \text{ř.8} - \text{ř.10} + \text{ř.13} + \text{ř.21} - \text{ř. 23} + \text{ř.25} - \text{ř. 28}$$

- ř. 1 - vklady orgánů státu a obdobných orgánů celkem se splatností do 2 let včetně  
ř. 8 - přijaté úvěry od orgánů státu a obdobných orgánů se splatností do 2 let včetně  
ř.10 – úvěry z repo obchodů přijatých od státních a obdobných organ. se spl. do 2 let vč.  
ř.13 - vklady klientů celkem se splatností do 2 let včetně  
ř.21 - přijaté úvěry od klientů se splatností do 2 let včetně  
ř.23 – úvěry z repo obchodů přijaté od klientů se splatností do 2 let včetně  
ř.25 - emitované cenné papíry se splatností do 2 let včetně  
ř.28 - emitované cenné papíry registrované v držení bank se splatností do 2 let včetně

5. Banka je povinna si stanovenou výši PMR sama vypočítat na základě statistických údajů dle bodu 4 a sazby 2%. Výpočet stanovené výše PMR se zaokrouhlí matematicky na celé koruny. Stanovenou výši PMR je banka povinna nahlásit ČNB a s ní odsouhlasit:
- telefonicky nejpozději do 22. kalendářního dne měsíce, ve kterém začíná udržovací období, nebo předchozího kalendářního dne, není-li 22. kalendářní den dnem pracovním  
nebo
  - elektronickou poštou, či faxovou zprávou do 20. kalendářního dne měsíce, ve kterém začíná udržovací období, nebo předchozího kalendářního dne, není-li 20. kalendářní den dnem pracovním; ČNB výši PMR potvrdí stejnou cestou nejpozději do konce prvního dne udržovacího období; k zabezpečení bezproblémového zpětného potvrzení vypočtené PMR banka při oznamování PMR uvede zpětnou adresu, na kterou ČNB zašle potvrzení vypočtené PMR.
6. Po potvrzení PMR může ČNB přijmout opravy základu pro stanovení PMR a výpočet její stanovené výše. O opravách vyrozumí opravující banka ČNB nejpozději do 10. kalendářního dne měsíce, následujícího po měsíci, ve kterém začalo udržovací období, nebo předchozího kalendářního dne, není-li 10. kalendářní den dnem pracovním; ČNB potvrdí uznání opravy nejpozději do 15. kalendářního dne měsíce následujícího po měsíci, ve kterém začíná udržovací období, nebo následujícího kalendářního dne, není-li 15. kalendářní den dnem pracovním. Pokud by některá banka zneužívala možnost opravovat základ pro stanovení rezerv a PMR (tzn. důvodem oprav jsou jiné, než objektivně prokazatelné příčiny), může jí ČNB možnost přijímat opravy pozastavit.

Opravu základny a stanovené výše PMR zasílá banka útvaru ČNB, se kterým provádí odsouhlasení výše PMR podle bodu 5. Opravu údajů je třeba zaslat písemně (dopisem, faxovou zprávou, elektronickou poštou) s uvedením údajů, které odpovídající členění závazků banky podle bodu 4 a doplnit stručným vysvětlením důvodu opravy.

7. Nevykáže-li banka příslušné statistické informace podle bodu 4, potřebné ke stanovení základny pro výpočet stanovené výše PMR, ČNB oznámí příslušné bance stanovenou výši PMR pro příslušné udržovací období, jak ji odhadne na základě dřívějších informací.
8. Povinné minimální rezervy jsou splněny, jestliže průměrný denní konečný stav účtu platebního styku během udržovacího období není nižší než částka stanovené PMR pro dané období podle bodu 5.

Skutečná průměrná výše PMR se vypočítá jako součet denních konečných stavů účtu platebního styku během udržovacího období dělený počtem kalendářních dní udržovacího období; u nepracovních dní je pro součet konečných zůstatků účtu platebního styku použit zůstatek posledního předcházejícího pracovního dne.

9. PMR jsou úročeny do výše stanovené povinnosti průměrnou limitní úrokovou sazbou pro 2 T repo operace ČNB během udržovacího období, vyhlášenou ve věstníku ČNB. Úrok se vypočítá podle vzorce:

$$\text{ÚRPMR} = \frac{\text{PMR} \times n_t \times \sum_{i=1}^{n_t} \frac{us_i}{n_t \times 100}}{360}$$

kde

PMR .... skutečná průměrná výše, maximálně však stanovené PMR

$n_t$  .... počet kalendářních dní udržovacího období

$i$  ....  $i$ -tý kalendářní den udržovacího období

$us_i$  .... sazba pro úročení držby PMR v kalendářním dni  $i$

Při výpočtu úroku ČNB provádí propočty na 3 desetinná místa a konečný úrok zaokrouhlí na nejbližší haléř.

Úrok zúčtuje ČNB na vrub účtu 132699001/0710 ve prospěch vnitřního účtu banky a to druhý pracovní den po uplynutí udržovacího, za něj úrok přísluší.

Vnitřní účet banky pro zúčtování úroku z PMR je banka povinna sdělit Zúčtovacímu centru ČNB v souladu se smlouvou o vedení účtu platebního styku a předávání dat mezibankovního platebního styku, uzavřenou mezi bankou a ČNB.

10. V případě nedodržení stanovené výše PMR zaplatí banka z částky nedodržení úrok ve výši dvojnásobku platné diskontní sazby<sup>2)</sup>. Úrok se vypočítá podle vzorce:

<sup>2)</sup> § 26 zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance

$$\text{SÚRPMR} = \frac{\text{ND} \times n_t \times \sum_{i=1}^{n_t} \frac{\text{sus}_i}{n_t \times 100}}{360}$$

kde

ND .... částka nedodržení (rozdíl mezi stanovenou výší PMR a skutečnou průměrnou výší PMR v příslušném udržovací období)

$n_t$  .... počet kalendářních dní udržovacího období

$i$  ....  $i$ -tý kalendářní den udržovacího období

$\text{sus}_i$  .... sazba pro neplnění PMR v kalendářním dni  $i$

Při účely výpočtu úroku za nedodržení PMR se skutečná průměrná výše PMR matematicky zaokrouhlí na celé Kč; další výpočty jsou prováděny na 3 desetinná místa a konečný úrok se zaokrouhlí na nejbližší haléř.

Úrok zúčtuje ČNB inkasní formou k tíži vnitřního účtu bank pro zúčtování úroků ČNB vždy 14. kalendářní den v měsíci následujícím po skončení udržovacího období. Pokud není tento den dnem pracovním, úrok zúčtuje ČNB následující pracovní den.

Vnitřní účet banky pro zúčtování úroku za případné nedodržení PMR je banka povinna sdělit Zúčtovacímu centru ČNB.

11. Povinnost banky udržovat PMR končí počátkem udržovacího období povinných minimálních rezerv podle bodu 3 těchto podmínek, ve kterém zaniká povolení působit jako banka<sup>3)</sup>.

12. Při fúzi bank během udržovacího období přechází povinnost PMR fúzujících bank na banku nástupnickou. Pro účely posouzení dodržování PMR se udržované rezervy fúzujících organizací během udržovacího období sčítají. Pro udržovací období následující po fúzi se výše PMR vypočítá ze součtu základů pro stanovení PMR fúzujících bank z nichž by se vycházelo pro dané udržovací období, kdyby fúze nenastala. Povinnost nahlášení a odsouhlasení PMR dle bodu 5 přebírá nástupnická banka.

Pro udržovací období, v němž dojde k rozdělení bank, přecházejí povinnosti PMR na rozdělené instituce, pokud jsou bankami nebo na banku přebírající část rozdělované banky. Povinnost každé přejímající banky je úměrná jí přidělené části základu pro stanovení PMR rozdělované banky. Rezervy udržované rozdělovanou institucí na účtu platebního styku během udržovacího období, v němž se uskutečňuje rozdělení, se stejným poměrem (jako při rozdělení povinné udržovací výše) rozdělí mezi rozdělené instituce, které jsou bankami, nebo jinou bankou přebírány.

<sup>3)</sup> §7a) zákona č. 21/1992 Sb., o bankách

Od udržovacího období, které následuje po udržovacím období, během nějž došlo k rozdělení, až do okamžiku, kdy přejímající banka, předloží své základy pro výpočet PMR dle bodu 4 v rámci měsíční bilance aktiv a pasiv, přebírá každá přejímající banka navíc ke své vlastní PMR ještě PMR vypočtené z přidělené části základu pro stanovení PMR rozdělované instituce.

Konkrétní situaci při fúzi a rozdělení bank je třeba konsultovat v dostatečném časovém předstihu se sekcí bankovních obchodů ČNB.

13. Úrok za udržování PMR zahrnující období od 1.1.2002 do 23.1.2002 bude zúčtován dne 1.2.2002. Úrok se vypočítá pro každý kalendářní den na základě konečného zůstatku účtu platebního styku, maximálně však do stanovené výše, platné limitní úrokové sazby pro 2T repo operace ČNB, vyhlášené ve Věstníku ČNB (nepoužije se průměrování) a počtu dní v roce 365. Úrok za nedodržení PMR za poslední čtrnáctidenní udržovací období od 10.1. do 23.1.2002 bude zúčtován dne 31.1.2002 a jeho výpočet bude vycházet z rozdílu mezi stanovenou a skutečnou průměrnou výší PMR za uvedené období, dvojnásobku diskontní sazby platné pro příslušný počet dní udržovacího období a počtu dní v roce (365).
14. Ruší se Úřední sdělení České národní banky o podmínkách tvorby povinných minimálních rezerv zveřejněné ve Věstníku ČNB, částce 7/2001 ze dne 22. května 2001.
15. Podmínky vstupují v platnost dne 18.1.2002.

Viceguvernér  
RNDr. Luděk Niedermayer v.r.

Příloha č.1: Kontaktní osoby v ČNB pro odsouhlasení stanovené výše PMR dle bodu 5

Sekce bankovních obchodů  
Odpovědný zaměstnanec  
Ing. Hiršalová, tel. 02/ 2441 4472



**Kontaktní osoby pro odsouhlasení stanovené výše PMR**

Stanovenou výši PMR podle bodu 5 je banka povinna odsouhlasit s odborem řízení měnových operací a finančních trhů ČNB. Odbor řízení měnových operací a finančních trhů ČNB je rovněž příjemcem oprav základny PMR podle bodu 6.

Kontaktní osobou pro tuto agendu je

ing. Hiršalová Olga            telefon    02/2441 4472  
   fax        02/2441 3712  
   E- mail:  olga.hirsalova@cnb.cz

V její nepřítomnosti je možno kontaktovat tyto pracovníky

a) ing. Pulkráb Vladimír    telefon    02/2441 3473  
   fax        02/2441 2324  
   E – mail: vladimir.pulkrab@cnb.cz

b) ing. Novotná Karla        telefon    02/ 2441 3307  
   fax        02/2441 2324  
   E – mail: karla.novotna@cnb.cz

**ÚŘEDNÍ SDĚLENÍ  
ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY**

**o změně**

**Pravidel pro primární prodej střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů  
organizovaný Českou národní bankou**

Česká národní banka provedla v souladu s § 20 Pravidel pro primární prodej střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů organizovaný Českou národní bankou (dále jen "Pravidla") s účinností od 1. ledna 2002 změnu Pravidel.

Změna spočívá ve vydání nové verze Pravidel nahrazující stávající.

Nové znění je uvedeno v příloze.

Viceguvernér  
RNDr. Luděk Niedermayer v.r.

Přílohy

Sekce bankovních obchodů  
Odpovědný zaměstnanec:  
Ing. Kujal, tel. 2441 4496

Přílohy

PRAVIDLA  
PRO PRIMÁRNÍ PRODEJ

střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů  
organizovaný Českou národní bankou

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**

**PRAVIDLA  
PRO PRIMÁRNÍ PRODEJ**

**střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů  
organizovaný Českou národní bankou**

**Leden 2002**

## Obsah

<b>Část 1. Obecná ustanovení.....</b>	<b>3</b>
§ 1 Úvodní ustanovení.....	3
§ 2 Emisní podmínky .....	3
§ 3 Organizace primárního prodeje.....	3
§ 4 Administrátor emise .....	4
§ 5 Označování emisí .....	4
<b>Část 2. Kritéria a postup při zařazení mezi přímé účastníky.....</b>	<b>5</b>
§ 6 Podmínky pro členství ve skupině PÚ .....	5
§ 7 Povinnosti PÚ.....	5
§ 8 Žádost o zařazení mezi přímé účastníky .....	6
§ 9 Vyřizování žádosti o zařazení mezi přímé účastníky .....	6
§ 10 Vyřazení ze skupiny přímých účastníků .....	6
<b>Část 3. Aukční limity .....</b>	<b>7</b>
§ 11 Základní kategorie limitů .....	7
§ 12 Kontrola dodržování aukčních limitů.....	7
<b>Část 4. Aukční pravidla .....</b>	<b>8</b>
§ 13 Informace o aukci.....	8
§ 14 Podávání a příjem objednávek .....	8
§ 15 Zpracování objednávek .....	9
§ 16 Oznámení výsledků aukce.....	9
§ 17 Reklamace .....	9
<b>Část 5. Postup při neplnění Pravidel .....</b>	<b>11</b>
§ 18 Porušení Pravidel.....	11
§ 19 Sankce .....	11
<b>Část 6. Závěrečná ustanovení.....</b>	<b>12</b>
§ 20 Změny Pravidel .....	12
§ 21 Účinnost .....	12

<b>Příloha 1. Formuláře a textové části .....</b>	<b>13</b>
a) Objednávka primárního nákupu (Příloha 1a)	
b) Seznam investorů (Příloha 1b)	
c) Čtvrtletní hlášení přímého účastníka aukcí střednědobých státních dluhopisů (Příloha 1c)	
d) Podpisové vzory přímého účastníka aukcí střednědobých státních dluhopisů (Příloha 1d)	
e) Kontaktní osoby a adresy přímého účastníka aukcí střednědobých státních dluhopisů (Příloha 1e)	
<b>Příloha 2. Algoritmus a zpracování objednávek.....</b>	<b>22</b>
<b>Příloha 3. Oprávněné osoby a kontaktní adresy ČNB .....</b>	<b>23</b>

### § 1 Úvodní ustanovení

(1) Pravidla pro primární prodej střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů organizovaný Českou národní bankou (dále jen "Pravidla") upravují postupy a pravidla při primárním prodeji střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů (dále jen "SD") vydávaných zaknihováním ve Středisku cenných papírů (dále jen "SCP"), pro něž je Česká národní banka (dále jen "ČNB") Ministerstvem financí pověřena organizací primárního prodeje.

(2) Emitentem SD je Česká republika zastoupená Ministerstvem financí České republiky (dále jen "emitent").

(3) ČNB zajišťuje činnosti spojené s primárním prodejem na základě § 31 odst. 1 zákona č. 6/1993 Sb., o ČNB, ve znění pozdějších předpisů a § 19 odst. 2 a 3 zákona č. 530/1990 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "zákon o dluhopisech").

### § 2 Emisní podmínky

(1) Vydávání SD se řídí Emisními podmínkami SD.

(2) Emisní podmínky vztahující se k emisím SD jsou zveřejňovány ve Sbírce zákonů, prostřednictvím internetu a jsou k dispozici u emitenta, administrátora emise (dále jen "ADM") a ČNB.

### § 3 Organizace primárního prodeje

(1) SD se prodávají na primárním trhu zejména formou aukce pro přímé účastníky aukcí (dále jen "PÚ") nebo formou přímého prodeje vybraným PÚ nebo administrátorovi.

(2) Ostatní zájemci z řad právnických i fyzických osob, tuzemců i cizozemců (dále jen "klienti") se mohou primárního trhu SD zúčastnit nepřímo prostřednictvím PÚ tak, že PÚ zahrnou jejich požadavek do své objednávky.

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

(4) Aukce pro PÚ organizuje ČNB. Aukčním místem je ČNB. Pravidla aukcí jsou uvedena v části čtvrté Pravidel - Aukční pravidla.

(5) Vypořádání primárního prodeje se uskutečňuje v den emise. Právnická nebo fyzická osoba, která je na základě výsledku aukce prvním nabyvatelem vydaných zaknihovaných dluhopisů (dále jen upisovatel), je zavázána zaplatit emitentovi za vydané dluhopisy nejpozději v den vypořádání emise dluhopisů. Není-li upisovatel členem UNIVYC, a.s., (dále jen Univyc) musí pro účely vypořádání primární emise dluhopisů použít služeb člena Univycu.

(6) Připsání cenných papírů na účty majitelů cenných papírů v SCP provádí Univyc na základě:

- a) informací o výsledcích aukce,
- b) informace o upisovateli cenných papírů,
- c) platby upisovatele.

SD jsou v SCP připsány na účet upisovatele.

## **§ 4**

### **Administrátor emise**

(1) ADM zajišťuje nezbytné činnosti spojené se správou a splácením státního dluhu z titulu SD, zejména zaknihování SD v SCP a vypořádání podle výsledků aukce, výplatu výnosů a výplatu jistin při splatnosti SD. Tyto činnosti zajišťuje ADM na základě pověření od emitenta v souladu s § 19 odst. 3 zákona o dluhopisech.

(2) Práva a povinnosti ADM stanoví smlouva mezi ADM, emitentem a ČNB.

## **§ 5**

### **Označování emisí**

(1) Emise SD se označují následujícím způsobem:

ČR, x,xx %, rr ,

kde x,xx je procentní výše kupónu SD s přesností na dvě desetinná místa a rr poslední dvojčíslí roku splatnosti SD.

(2) Emise SD jsou rovněž jednoznačně určeny pořadovým číslem.



## Část 2. Kritéria a postup při zařazení mezi přímé účastníky

### § 6

#### Podmínky pro členství ve skupině PÚ

- (1) Mezi PÚ může být zařazena pouze:
  - a) banka s povolením působit jako banka podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, s povolením k obchodování s cennými papíry nebo
  - b) obchodník s cennými papíry podle zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů.
- (2) PÚ musí splňovat následující podmínky:
  - a) má účet v zúčtovacím centru ČNB nebo je na zúčtovací centrum ČNB napojen prostřednictvím některé banky,
  - b) je členem Univycu,
  - c) aktivně působí na sekundárním trhu SD, tzn. je schopen obchodovat na organizovaných trzích i na OTC trhu a kótuje ceny pro aktivně obchodované emise SD,
  - d) není narušena jeho důvěryhodnost mezi ostatními subjekty kapitálového trhu.

### § 7

#### Povinnosti PÚ

- (1) PÚ musí splňovat následující podmínky:
  - a) je povinen dodržovat tato Pravidla a případné další podmínky jednotlivých aukcí stanovené a vyhlášené ČNB v souladu s těmito Pravidly; PÚ je na vyžádání povinen doložit ČNB plnění povinností PÚ vyplývajících z Pravidel,
  - b) je povinen plnit stanovenou informační povinnost vůči ČNB (odst. 2),
  - c) je povinen v rámci svého volného limitu přijímat objednávky klientů a přicházet s nimi do aukce; vhodným způsobem zveřejnit postupy pro přijímání těchto objednávek,
  - d) je povinen zajistit, aby každý upisovatel předložil administrátorovi zplnomocnění Univycu k odebrání dluhopisu z účtu upisovatele v případě, že upisovatel nesplní svůj závazek zaplatit upsané dluhopisy nejpozději v den vypořádání emise dluhopisů; lhůtu pro předložení tohoto zplnomocnění stanoví administrátor emise,
  - e) je povinen dodržovat podmínky stanovené a vyhlášené ADM,
  - f) souhlasí s uvedením v seznamu PÚ, který zveřejňuje ČNB a se zveřejněním seznamu obchodních míst a obchodních podmínek v rozsahu údajů poskytnutých ČNB,
  - g) je povinen předat ČNB vyplněný formulář Podpisové vzory přímého účastníka aukcí státních dluhopisů (Příloha 1d Pravidel); pouze osoby uvedené ve formuláři Podpisové vzory přímého účastníka aukcí státních dluhopisů jsou oprávněny zadávat nebo podepisovat objednávky do aukce,
  - h) je povinen předat ČNB vyplněný formulář Kontaktní osoby a adresy přímého účastníka aukcí státních dluhopisů (Příloha 1e Pravidel),
  - i) jeho podíl na celkovém měsíčním obratu všech PÚ na sekundárním trhu SD přinejmenším ve dvou měsících v každém kalendářním čtvrtletí činí alespoň 1%.

- (2) Informační povinnost podle odst. 1 písm. b) znamená doručit na kontaktní adresu ČNB uvedenou v příloze Pravidel č. 4 - Oprávněné osoby a kontaktní adresy ČNB:
- a) čtvrtletní hlášení PÚ vždy do 5.1, 5.4., 5.7. a 5.10.(Příloha 1c Pravidel),
  - b) výpis z obchodního rejstříku do 30 dnů po případné změně (pouze nebanky),
  - c) údaje podle odst. 1 písm. g) a h) bezodkladně vždy po případné změně.
- (3) Seznam PÚ pro SD zveřejňovaný ČNB bude obsahovat zejména jméno a sídlo PÚ.

## **§ 8**

### **Žádost o zařazení mezi přímé účastníky**

- (1) Žadatel o zařazení mezi PÚ (dále v části druhé jen "žadatel") podává ČNB písemnou žádost o zařazení mezi PÚ na kontaktní adresu.
- (2) Žadatel v době podání žádosti musí splňovat následující podmínky:
- a) vyhovuje § 6,
  - b) ve třech měsících předcházejících měsíci, od kterého žádá o zařazení do skupiny PÚ, se prostřednictvím některého (resp. některých) PÚ zúčastňoval aukcí SD vyhlášených ČNB a upsal nejméně 1,5% z celkového nabízeného objemu v těchto třech měsících,
  - c) je schopen plnit podmínky kladené na PÚ v rozsahu § 7.
- (3) V příloze žádosti uvede žadatel:
- a) podklady podle § 7 odst. 2 písm. b) a c),
  - b) informace o svých uspokojených objednávkách v aukcích SD za tři měsíce předcházející měsíci, od kterého žádá o zařazení do skupiny PÚ,
  - c) údaje o měsíčních obratech na sekundárním trhu SD za tři měsíce předcházející měsíci, od kterého žádá o zařazení do skupiny PÚ.

## **§ 9**

### **Vyřizování žádosti o zařazení mezi přímé účastníky**

- (1) O přijetí žadatele do skupiny PÚ rozhoduje emitent po dohodě s ČNB do 30 dnů po obdržení kompletní žádosti. V případě přijetí do skupiny PÚ je žadatel zařazen mezi PÚ dle dohody v nejbližším možném termínu.
- (2) V případě nezařazení žadatele do skupiny PÚ sdělí ČNB žadateli tuto skutečnost písemně.
- (3) Na zařazení mezi PÚ není nárok a ČNB není povinna nepřijetí žádosti žadateli zdůvodňovat.

## **§ 10**

### **Vyřazení ze skupiny přímých účastníků**

Vyřadit ze skupiny PÚ lze:

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

### **Část 3. Aukční limity**

#### **§ 11 Základní kategorie limitů**

(1) Maximální možný podíl celkové objednávky PÚ na jmenovitém objemu SD nabízených do aukce činí 50%.

(2) PÚ je povinen upsat z celkového jmenovitého objemu SD nabízených do aukce v daném čtvrtletí minimálně 3%.

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

#### **§ 12 Kontrola dodržování aukčních limitů**

Kontrola dodržení aukčních limitů dle §11 odst. 1 a 3 se provádí před provedením výpočtu aukce.

## Část 4. Aukční pravidla

### § 13 Informace o aukci

(1) Informace o aukci zveřejňuje ČNB prostřednictvím informačních agentur a prostřednictvím internetu, popř. tisku, zpravidla čtyři pracovní dny před aukcí, nejpozději však tři pracovní dny před aukcí.

(2) Informace o aukci obsahuje zejména:

- a) ISIN emise,
- b) typ aukce,
- c) datum aukce,
- d) datum emise,
- e) datum splatnosti,
- f) jmenovitý objem nabízený do aukce,
- g) lhůtu pro příjem objednávek.

(3) Není-li možno z technických důvodů informace zveřejnit, ČNB bude informovat přímo kontaktní osoby PÚ.

(4) V případě, že není informace o aukci zveřejněna podle odst. 1, obrátí se PÚ na oprávněné zaměstnance ČNB.

### § 14 Podávání a příjem objednávek

(1) PÚ podávají své objednávky do aukce prostřednictvím funkce CZTS v systému Bloomberg z terminálu oprávněného uživatele uvedeného na formuláři Podpisové vzory přímého účastníka aukcí státních dluhopisů (Příloha 1d Pravidel).

(2) Není-li možno podat objednávky dle odst. 1, je PÚ povinen o tom neprodleně informovat oprávněné zaměstnance ČNB a objednávky ve stanovené lhůtě zaslat faxem na předepsaném formuláři (Příloha 1a Pravidel) na kontaktní faxové číslo nebo doručit přímo oprávněným zaměstnancům ČNB (dále jen náhradní podání objednávek).

(3) Každý PÚ zasílá na předepsaném formuláři (Příloha 1b Pravidel) prostřednictvím elektronické pošty systému Bloomberg nebo na kontaktní faxové číslo ČNB seznam všech investorů (klientů i sebe), jejichž objednávky předal do aukce. Seznam investorů je třeba doručit ve stejné lhůtě jako objednávkou .

(4) Kontaktní adresy, telefony a faxy jsou uvedeny v Příloze 3 Pravidel - Oprávněné osoby a kontaktní adresy ČNB. Jména a podpisové vzory oprávněných zaměstnanců ČNB jsou zasílány přímo PÚ.

(5) Konkurenční objednávky se podávají s výnosem uvedeným na 2 desetinná místa.

(6) V případě formálních nedostatků objednávky nebo seznamu investorů mohou oprávnění zaměstnanci ČNB žádat PÚ o jejich odstranění, není to však jejich povinnost. Tím není dotčena odpovědnost PÚ za formálně i věcně správné vyplnění objednávky a seznamu investorů a jejich doručení ČNB.

(7) PÚ ručí za formální i věcnou správnost údajů uvedených v objednávce a seznamu investorů.

## **§ 15**

### **Zpracování objednávek**

(1) ČNB je oprávněna rozhodnout o vyřazení nebo zkrácení jakékoliv objednávky předané PÚ v případě nedodržení aukčních pravidel.

(2) Jednotlivé objednávky PÚ se zpracovávají podle výnosu v pořadí od nejnižšího po nejvyšší.

(3) Žádná objednávka PÚ se nezpracuje, jestliže:

- a) ve stanovené lhůtě nebyl doručen seznam investorů,
- b) údaje na seznamu investorů nesouhlasí s objednávkami.

(4) Jednotlivá objednávka PÚ se nezpracuje, jestliže by se danou objednávkou překročil limit PÚ.

(5) Emitent má v průběhu aukce právo zkrátit nebo navýšit jmenovitý objem SD nabízených do aukce. Případné nedodržení aukčních limitů z tohoto důvodu nebude považováno za porušení Pravidel.

(6) Dojde-li v průběhu aukce z jakéhokoliv důvodu (funkce algoritmu, vstup emitenta apod.) k poměrnému krácení objednávek, pak se případný zbytek po krácení přidělí na základě náhodného výběru.

(7) Konkrétní popis jednotlivých kroků algoritmu aukce při softwarovém zpracování objednávek jednotlivých PÚ je uveden v Příloze 2 Pravidel - Algoritmus a zpracování objednávek.

## **§ 16**

### **Oznámení výsledků aukce**

(1) Informace o výsledcích aukce zveřejňuje ČNB prostřednictvím informačních agentur a internetu, popř. tisku, zpravidla v den aukce.

(2) Zveřejněné výsledky aukce obsahují zejména:

- a) požadovaný jmenovitý objem konkurenčních a nekonkurenčních objednávek,
- b) prodaný objem emise celkový, z toho za konkurenční a nekonkurenční objednávky,
- c) minimální, průměrný a maximální akceptovaný výnos do splatnosti,
- d) koeficient uspokojení objednávek s maximálním akceptovaným výnosem.

(3) Informace o uspokojení jednotlivých objednávek mají PÚ po skončení aukce k dispozici v systému Bloomberg prostřednictvím funkce CZTS. V případě náhradního podání objednávek budou tyto informace zaslány na kontaktní faxová čísla zpravidla v den aukce, nejpozději však v pracovní den následující po dni aukce, a to nejpozději do 10 hodin.

(4) V případě, že PÚ neobdrží oznámení podle předchozího odstavce ve stanoveném termínu, obrátí se na oprávněné zaměstnance ČNB.

## **§ 17**

### **Reklamacce**

(1) PÚ, který zjistí chybu ve výsledcích aukce či jiné případné nedopatření při aukci, tuto skutečnost neprodleně po jejím zjištění písemně oznámí (dále jen "reklamace") ČNB na kontaktní adresu pro zasílání reklamací. Reklamace musí být podepsána osobou, jejíž podpis je uveden na platném podpisovém vzoru PÚ v ČNB.

(2) ČNB je povinna do tří pracovních dnů od obdržení reklamace poskytnout PÚ, který podal reklamaci, písemnou informaci o jejím vyřízení.

(3) Nesouhlasí-li PÚ se způsobem vyřízení reklamace, může zaslat ČNB písemnou stížnost na kontaktní adresu pro zasílání stížností. ČNB je povinna stížnost prošetřit a o výsledku tohoto šetření a svých závěrech v dané věci informovat PÚ do 5 pracovních dnů po obdržení stížnosti.

## **Část 5. Postup při neplnění Pravidel**

### **§ 18 Porušení Pravidel**

- (1) Porušením Pravidel se rozumí:
  - a) porušení kritérií pro PÚ uvedených v § 6 a § 7,
  - b) porušení aukčních limitů (část třetí),
  - c) porušení aukčních pravidel (část čtvrtá),
  - d) zkreslování nebo pokus o zkreslování poskytovaných údajů ze strany PÚ v rámci těchto Pravidel.
- (2) Nedodržení některého ustanovení Pravidel v důsledku uložených sankcí se nepovažuje za porušení Pravidel.

### **§ 19 Sankce**

- (1) O sankcích za porušení Pravidel rozhoduje emitent na návrh ČNB.
- (2) Sankce mohou spočívat např.:
  - a) v zákazu účasti v jedné nebo více aukcích,
  - b) v dočasném individuálním snížení aukčního limitu dle § 11, odst. 1 Pravidel na jednu nebo více aukcí,
  - c) ve vyřazení ze skupiny PÚ.
- (3) Sankce podle předchozího odstavce je možno uložit s okamžitou platností.
- (4) O uložení sankce bude ČNB informovat v písemné formě kontaktní osoby PÚ uvedené v jejich podpisových vzorech.

## **Část 6. Závěrečná ustanovení**

### **§ 20 Změny Pravidel**

- (1) Změny nebo doplnění Pravidel jsou označovány pořadovým číslem a dnem platnosti.
- (2) Při každé změně ČNB poskytne PÚ přiměřený čas k přizpůsobení jejich činnosti.
- (3) Tato Pravidla mohou být přeložena do cizích jazyků. Dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi Pravidel, je rozhodující verze česká.

### **§ 21 Účinnost**

Tato Pravidla nabývají účinnosti dne 1. ledna 2002. Nabytím účinnosti těchto Pravidel se ruší platnost Pravidel pro primární prodej střednědobých státních dluhopisů účinných od 1. ledna 2001.

RNDr. Luděk Niedermayer, v.r.  
viceguvernér ČNB



## **Příloha 1. Formuláře a textové části**

V této příloze jsou uvedeny následující formuláře a jejich textový popis:

- a) Objednávka primárního nákupu (Příloha 1a),**
- b) Seznam investorů (Příloha 1b),**
- c) Čtvrtletní hlášení přímého účastníka aukcí státních dluhopisů (Příloha 1c),**
- d) Podpisové vzory přímého účastníka aukcí státních dluhopisů (Příloha 1d),**
- e) Kontaktní osoby a adresy přímého účastníka aukcí státních dluhopisů (Příloha 1e).**

Pořad.číslo: 

název PÚ	<input type="text"/>
ISIN a název emise:	<input type="text"/>

Číslo objedn.:  / 

## Objednávka primárního nákupu

Pořadové číslo objednávky	Objem SD ve jmenov.hodn. (v Kč)				Výnos SD v % p.a.	Ref.číslo aukčního místa
				000		
1				000		
2				000		
3				000		
4				000		
5				000		
6				000		
7				000		
8				000		
9				000		
10				000		
11				000		
12				000		
13				000		
14				000		
15				000		
16				000		
17				000		
18				000		
19				000		
20				000		
21				000		
22				000		
23				000		
24				000		
25				000		
26				000		
27				000		
28				000		
29				000		
30				000		
<b>Celkem</b>	<b>mld.</b>	<b>mil.</b>	<b>tis.</b>	<b>000</b>		
<b>nekonkurenční</b>				<b>000</b>		
<b>Celkem</b>	<b>mld.</b>	<b>mil.</b>	<b>tis.</b>	<b>000</b>		

.....  
Podpis PÚ

### **Objednávka primárního nákupu**

(1) Pořadové číslo vyplní na formuláři "Objednávka primárního nákupu" (dále jen "Objednávka") oprávněný zaměstnanec ČNB.

(2) "Číslo objednávky" vyplňuje PÚ ve tvaru X/Y, kde X je pořadové číslo formuláře a Y celkový počet formulářů. Je-li formulář pouze jeden, vyplní se 1/1, jsou-li dva, první se označí jako 1/2 a druhý jako 2/2 atd.

(3) Na každém formuláři Objednávka PÚ uvede tyto údaje:

- identifikaci PÚ ( název PÚ )
- základní identifikační údaje o emisi ( ISIN a název emise )

(4) Výnos ve sloupci "Výnos SD v % p.a." PÚ uvede v procentech p.a. na dvě desetinná místa (např. 9,10%).

(5) Položky ve sloupci " Ref. číslo aukčního místa " vyplňuje aukční místo.

(6) Objednávka musí být podepsána oprávněnou osobou, jejíž podpisový vzor uvedený ve formuláři "Podpisový vzor přímého účastníka aukcí státních dluhopisů" má ČNB k dispozici.



### Seznam investorů

(1) Seznam investorů (dále jen "Seznam") se vztahuje k Objednavce, jejíž číslo je uvedeno v položce "K objednavce č.:". V této položce PÚ uvede údaj z položky "Číslo objednávky" v příslušném formuláři "Objednávka primárního nákupu".

(2) "Číslo seznamu" PÚ uvede ve tvaru X/Y, kde X je pořadové číslo formuláře a Y celkový počet formulářů Seznamu. U jednoho Seznamu se uvádí 1/1, u dvou je první označen 1/2, druhý 2/2 atd.

(3) Název PÚ a identifikační údaje o emisi (ISIN a název emise) uvede PÚ podle obdobných údajů ve formuláři Objednávky.

(4) Ve sloupci "Název investora" se uvede nezkrácený název nebo jméno investora - klienta nebo PÚ.

(5) Ve sloupci "IČO" se uvede IČO nebo rodné číslo investora (klienta nebo PÚ), je-li mu přiděleno.

(6) Jednotlivé požadavky investora PÚ uvede pod sebou ve sloupci "Objem SD ve jmenov. hodn.", přičemž identifikaci investora ve sloupcích "Název investora" a "IČO" stačí uvést u prvního řádku požadavků investora.

(7) Ve sloupci "Výnos SD v % p.a." PÚ uvádí výnos na dvě desetinná místa podle toho, s jakým výnosem je požadavek investora zahrnut do Objednávky. U nekonkurenčních objednávek PÚ ve sloupci "Výnos SD v % p.a." uvede písmeno "N".

(8) Seznam musí být podepsán oprávněnou osobou, jejíž podpisový vzor uvedený ve formuláři "Podpisové vzory přímého účastníka aukcí státních dluhopisů" má ČNB k dispozici.

**ČTVRTLETNÍ HLÁŠENÍ  
PŘÍMÉHO ÚČASTNÍKA AUKCÍ  
STÁTNÍCH DLUHOPISŮ**

Název PÚ

Údaje v mil Kč jmenovité hodnoty

Poř.		Měsíc		Měsíc		Měsíc	
		Na vlastní účet	Na účet klienta	Na vlastní účet	Na účet klienta	Na vlastní účet	Na účet klienta
1	<b>Protistrana</b> Rezidenti						
2	banky						
3	- z toho PÚ						
4	obchodníci						
5	- z toho PÚ						
6	klienti						
7	Nerezidenti						
8	Anonymní						
9	<b>Celkem</b>						

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

.....  
Podpis PÚ

### Čtvrtletní hlášení přímého účastníka aukcí státních dluhopisů

(1) Čtvrtletní hlášení přímého účastníka aukcí státních dluhopisů (dále v příloze 1 jen "Hlášení") se zasílá vždy do 5.1., 5.4., 5.7. a 5.10. v členění po jednotlivých měsících čtvrtletí.

(2) 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 (v mil. Kč).

(3) Obchodem na účet klienta se rozumí obchod, který je prováděn z podnětu klienta a ten nese tržní riziko; jde zejména o tyto situace:

- a) zprostředkování obchodu na anonymním veřejném trhu (cenné papíry se neobjeví ani v portfoliu PÚ ani na jeho majetkovém účtu),
- b) obchod, při němž na základě příkazu klienta PÚ nakoupí nebo prodá, cenný papír se objeví na majetkovém účtu PÚ a je proveden protisměrný obchod s klientem.

Obchod na účet klienta se vykazuje pouze jednou, a to i když se formálně jedná o dva obchody (např. nákup na trhu a prodej klientovi dle b). Typ obchodu podle bodu b) se vykazuje podle té části, která nebyla provedena s klientem (např. nákup v AOS a prodej klientovi formou přímého obchodu by se vykázal jako anonymní obchod v AOS).

(4) Obchodem na vlastní účet se rozumí nákup nebo prodej, který PÚ neprovádí pro klienta a nese tržní riziko.

(5) Pro zahrnutí obchodu do Hlášení je rozhodující den uzavření obchodu (trade date), nikoli jeho vypořádání.

(6) V položce "Název PÚ" přímý účastník uvede plný obchodní název PÚ.

(7) V řádku 1 - "Rezidenti" je součet řádků 2+4+6.

(8) V řádku "Anonymní" se zahrnou obchody, kde protistrana není známa (např. obchody uzavřené prostřednictvím automatizovaných obchodních systémů veřejných trhů).

(9) Pro zařazení do řádku "Nerezidenti" je rozhodující daňové hledisko.

(10) V řádku 9 - "Celkem" je součet řádků 1+7+8.

(11) Ve sloupci "Měsíc" se uvede název měsíce, za který se data vykazují

(12) Hlášení musí být podepsáno oprávněnou osobou, jejíž podpis uvedený ve formuláři "Podpisové vzory přímého účastníka aukcí státních dluhopisů" má ČNB k dispozici.

**PODPISOVÉ VZORY  
PŘÍMÉHO ÚČASTNÍKA AUKČÍ  
STÁTNÍCH DLUHOPISŮ**

Strana: 

IČO a název PÚ:		
Sídlo PÚ:		

Níže uvedené osoby jsou oprávněny a zplnomocněny vlastnoručním podpisem potvrzovat objednávky výše uvedeného přímého účastníka aukcí střednědobých státních dluhopisů do aukcí státních střednědobých dluhopisů. Rovněž jsou oprávněny zadávat objednávky prostřednictvím informačního systému Bloomberg.

	Titul, jméno a příjmení Funkce RČ (nebo číslo dokladu)	Telefon Fax	Bloomberg UUID	Podpis
1				
2				
3				
4				
5				
6				

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

.....  
Podpis PÚ



**KONTAKTNÍ OSOBY A ADRESY  
PŘÍMÉHO ÚČASTNÍKA AUKČÍ  
STÁTNÍCH DLUHOPISŮ**

IČO a 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 .....

.....  
Podpis PÚ

## Příloha 2. Algoritmus a zpracování objednávek

- (1) Jmenovitý objem emise se stanoví předem, může však být v průběhu aukce změněn.
- (2) Pokud je jedním z parametrů aukce maximální akceptovatelný výnos, objednávky s vyšším výnosem než je maximální akceptovatelný výnos jsou odmítnuty .
- (3) Vypočte se celkový jmenovitý objem všech objednávek přijatých do aukce.
- (4) Došlé objednávky se rozdělí na konkurenční a nekonkurenční.
- (5) Vypočte se objem všech nekonkurenčních objednávek.
- (6) Není-li objem všech nekonkurenčních objednávek větší než 30 % jmenovitého objemu nabízeného do aukce, uspokojí se všechny nekonkurenční objednávky. Zbytek emise se rozdělí mezi konkurenční objednávky tak, že se nejprve uspokojí objednávky s nižším výnosem.
- (7) Je-li objem všech nekonkurenčních objednávek větší než 30 % jmenovitého objemu nabízeného do aukce, všechny nekonkurenční objednávky jsou poměrně kráceny tak, aby objem všech uspokojených nekonkurenčních objednávek nebyl větší než 30 % jmenovitého objemu nabízeného do aukce. Zbytek emise se rozdělí mezi konkurenční objednávky tak, že se nejprve uspokojí objednávky s nižším výnosem.
- (8) Maximální akceptovaný výnos se určí jako nejvyšší výnos, za který je možné při daném jmenovitém objemu nabízeném do aukce alespoň částečně uspokojit došlé objednávky.
- (9) Je-li objem objednávek za maximální akceptovaný výnos do splatnosti větší než dosud nerozdělený zbytek emise, pak:
  - a) se buď zvětší objem emise tak, aby všechny objednávky za maximální akceptovaný výnos byly plně uspokojeny; objednávky s vyšším výnosem jsou odmítnuty;
  - b) nebo všechny objednávky na úrovni maximálního akceptovaného výnosu jsou poměrně kráceny. Případný zbytek po krácení se rozdělí náhodně mezi krácené objednávky.
- (10) Výnos, za který jsou uspokojeny nekonkurenční objednávky, se stanoví jako vážený průměr výnosů uspokojených konkurenčních nabídek.
- (11) Pro uspokojené objednávky se vypočte cena v procentech jmenovité hodnoty. Relace mezi výnosem do splatnosti (YTM) a cenou je definována vztahem:

$$P = \sum_{i=1}^N \frac{S_i}{(1+y)^i}$$

- kde: P ..... cena objednávky přímého účastníka  
S<sub>i</sub> .... souhrn plateb, které obdrží majitel SD v i-tém roce (vyplacené úroky, splacení nominální hodnoty)  
y ..... roční výnos do splatnosti (v desetinném vyjádření)  
N ..... doba splatnosti v rocích.

### **Příloha 3. Oprávněné osoby a kontaktní adresy ČNB**

#### **Článek 1 Kontaktní adresy**

(1) Kontaktní adresa pro zasílání korespondence týkající se primárního prodeje SD upraveného těmito Pravidly, informační povinnosti (§7 odst.2), případných reklamací (§ 17) a těchto Pravidel je:

Česká národní banka  
odbor řízení měnových operací a finančních trhů  
Na Příkopě 28  
115 03 Praha 1

(2) Kontaktní adresa pro zasílání případných stížností na způsob řešení reklamace (§ 17) je:

Česká národní banka  
sekce bankovních obchodů  
Na Příkopě 28  
115 03 Praha 1

(3) Pro osobní doručování zásilek:

Na Příkopě 28, Praha 1

(4) Kontaktní faxová (a k nim příslušná telefonní čísla) jsou:

- a) fax 02/2441 3712, tel. 02/2441 4418 nebo tel. 02/2441 4496,
- b) fax 02/2441 2324, tel. 02/2441 2094.

#### **Článek 2 Oprávněné osoby**

(1) Seznam oprávněných zaměstnanců ČNB a jejich podpisových vzorů na formuláři uvedeném na následující straně bude rozeslán dle aktuálního stavu všem PÚ.

(2) Podpisové vzory oprávněných pracovníků aukčního místa ČNB jsou autorizovány ředitelem sekce bankovních obchodů ČNB.

**PODPISOVÉ VZORY  
OPRÁVNĚNÝCH ZAMĚSTNANCŮ AUKČNÍHO MÍSTA ČNB  
PRO STŘEDNĚDOBÉ A DLOUHODOBÉ STÁTNÍ DLUHOPISY**

	Titul, jméno a příjmení	Telefon	Podpis
<b>1</b>			
<b>2</b>			
<b>3</b>			
<b>4</b>			
<b>5</b>			
<b>6</b>			
<b>7</b>			
<b>8</b>			

V Praze dne .....

.....

ředitel sekce bankovních obchodů ČNB