



**Burza cenných
papírů Praha**

Podmínky přijetí ETF k obchodování na Regulovaný trh burzy

BURZOVNÍ PRAVIDLA, ČÁST XI.



Obsah

Článek 1 – Úvodní ustanovení	3
Článek 2 – Žádost o přijetí	3
Článek 3 – Rozhodnutí o přijetí	4
Článek 4 – Statut a zjednodušený statut	5
Článek 5 – Povinnosti emitenta	5
Článek 6 – Pozastavení a ukončení obchodování	6
Článek 7 – Sankce při neplnění povinnosti emitenta	7
Článek 8 – Postup při udělování sankcí	7
Článek 9 – Odpovědnost	8
Článek 10 – Účinnost	8



Článek 1 – Úvodní ustanovení

- (1) Tato pravidla upravují podmínky přijetí Exchange traded funds (dále jen „ETF“) k obchodování na Regulovaném trhu společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s., IČO 47115629, sídlem v Rybná 14/682, 110 05 Praha 1, internetové stránky www.pse.cz (dále jen „burza“). Přijetí ETF k obchodování na Regulovaném trhu podle těchto pravidel se dále nazývá „přijetí“. Regulovaný trh je evropským regulovaným trhem¹ provozovaným burzou, odlišný od Oficiálního trhu burzy.
- (2) Na Regulovaném trhu burzy se obchodují ETF, které jsou vydány v souladu s obecně závaznými předpisy. ETF přijatý k obchodování na Regulovaném trhu je investičním nástrojem přijatým k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- (3) Na přijetí není právní nárok.

Článek 2 – Žádost o přijetí

- (1) Pro přijetí je třeba žádost a statut.
- (2) O přijetí žádá burzu emitent nebo pověřený člen burzy jednající jménem emitenta na základě smluvního zastoupení.
- (3) Žádost musí obsahovat:
 - a) údaje o emitentovi:
 - i) obchodní firma nebo název, sídlo, právní postavení, identifikační číslo, LEI (Legal Entity Identifier),
 - ii) identifikaci podle NACE (Nomenclature générale des Activités économiques dans les Communautés Européennes),
 - iii) v případě emise přijaté k obchodování na více evropských regulovaných trzích (duální kotace) název a adresa příslušného orgánu dohledu nad kapitálovým trhem (dále jen „orgán dohledu domovského státu“),
 - iv) případě zahraničního emitenta prohlášení, že právní postavení emitenta je v souladu s právem státu, ve kterém má emitent sídlo, a že ETF splňují požadavky práva státu, podle kterého byly vydány,
 - v) v případě otevřeného podílového fondu rovněž údaje o investiční společnosti, která obhospodařuje majetek fondu (obchodní firma nebo název, sídlo).
 - b) údaje o jednotlivých přijímaných ETF:
 - i) ISIN a FISN²,
 - ii) popis ETF (druh, forma, informace o zaknihování či imobilizaci, podkladové, resp. podkladová aktiva), datum emise,
 - iii) počet kusů k datu podání žádosti (údaj může být doplněn dodatečně, nejpozději však jeden den před prvním obchodním dnem),
 - iv) emisní kurz,

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

² Financial Instrument Short Name stanovené dle standardu ISO 18774.



- v) uvedení tuzemského nebo zahraničního regulovaného trhu, na kterém je emise obchodována nebo na kterém je požádáno o přijetí k obchodování, včetně uvedení data přijetí,
 - vi) referenční kurz³ (údaj může být doplněn dodatečně, nejpozději však jeden den před prvním obchodním dnem),
 - vii) specifikaci tvůrce likvidity, standardního množství v kotaci, maximálního dovoleného rozpětí kotace a minimálního násobku standardního množství v kotaci; tvůrcem likvidity se rozumí člen burzy, který je oprávněn vykonávat činnost tvůrce likvidity (na základě smlouvy s burzou) k zajištění likvidity obchodování s ETF,
 - viii) identifikaci ETF dle ISO 10962⁴.
- (4) K žádosti musí být přiloženo:
- a) plná moc emitenta, žádá-li o přijetí jeho jménem pověřený člen burzy (originál nebo ověřená kopie),
 - b) stanovy nebo obdobný dokument emitenta,
 - c) statut a sdělení klíčových informací nebo obdobný dokument vydaný v souladu s platnými právními předpisy země, v níž má emitent své sídlo, a schválený příslušným orgánem dohledu,
 - d) doklad o vydání sběrné listiny zastupující emisi ETF nebo doklad potvrzující zápis ETF do evidence vedené centrálním depozitářem; součástí takového dokladu musí být informace o přidělení ISIN,
 - e) rozhodnutí ČNB o povolení k vytvoření fondu kolektivního investování nebo sdělení příslušného orgánu dohledu v domovském státě emitenta, že tento orgán předal úplnou dokumentaci České národní bance v souladu se Směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2009/65/EC⁵,
 - f) dva originály Rámcové smlouvy o přijetí investičních nástrojů k obchodování na trh burzy podepsané emitentem,
 - g) prohlášení emitenta, že splňuje požadavky uvedené v § 294 a následujících zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.
- (5) Žádost včetně příloh musí být zaslána burze v písemné a elektronické podobě, pokud tak umožňuje povaha dokumentů. Burza je oprávněna odmítnout neúplnou žádost nebo žádost, která je podána po 15:30 daného pracovního dne.
- (6) Žádost včetně příloh může být předložena v anglickém jazyce.

Článek 3 – Rozhodnutí o přijetí

- (1) O přijetí na Regulovaný trh rozhoduje generální ředitel ve lhůtě do 10 pracovních dnů od doručení žádosti. Rozhodnutí o přijetí ETF k obchodování na Regulovaný trh může namísto generálního ředitele vydat i jeho zástupce.

³ Článek 6 Burzovních pravidel – část I. Pravidla obchodování pro automatizovaný obchodní systém XETRA® Praha.

⁴ Mezinárodní standard vymezující klasifikaci druhů cenných papírů a jiných finančních nástrojů (tzv. kódy CFI).

⁵ § 325 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.



- (2) Burza si může pro potřeby rozhodnutí vyžádat od emitenta chybějící a další doplňující informace. Takové vyžádání přerušuje běh lhůty uvedené v odst. 1.
- (3) Rozhodnutí o přijetí musí být emitentovi sděleno písemně. V rozhodnutí o přijetí se stanoví výše poplatků za přijetí v souladu se sazebníkem burzovních poplatků a dále datum zahájení obchodování, anebo způsob, jakým tento bude určen.
- (4) Rozhodnutí o přijetí nabývá účinnosti dnem doručení. Jestliže emitent nesplnil ve lhůtě stanovené v rozhodnutí o přijetí odkládací podmínku nebo nezaplatil stanovené poplatky, je rozhodnutí považováno za neúčinné.
- (5) Jestliže přijímané ETF nebo emitent nesplňují podmínky stanovené obecně závaznými právními předpisy, těmito pravidly nebo existuje opodstatněná obava, že jejich přijetí na burzu by bylo v rozporu se zásadou ochrany investorů a dalších účastníků burzovního trhu či by vedlo k ohrožení důležitých veřejných zájmů, je žádost zamítnuta.
- (6) Odkládací podmínka rozhodnutí podle odst. 4 může spočívat zejména ve skutečném vydání ETF, předložení příloh dle článku 2 odst. 4 písm. e), nebo předložení dalších dokladů. Přesná specifikace odkládací podmínky a lhůta, ve které má být odkládací podmínka splněna, musí být součástí rozhodnutí o přijetí.
- (7) Podmínkou obchodování s ETF je uzavření smlouvy mezi emitentem a tvůrcem likvidity a smlouvy mezi burzou a tvůrcem likvidity o vykonávání činnosti tvůrce likvidity. Emitent se zavazuje zajistit obchodování prostřednictvím tvůrce likvidity po celou dobu obchodování jím vydaného a přijatého ETF k obchodování.

Článek 4 – Statut a zjednodušený statut

- (1) Statut a sdělení klíčových informací musí být schváleny orgánem dohledu, vyžaduje-li to právní řád domovského státu emitenta.
- (2) Náležitosti statutu a sdělení klíčových informací v případě českých ETF stanoví obecně závazný právní předpis⁶, v případě zahraničních ETF domovská legislativa emitenta.

Článek 5 – Povinnosti emitenta

- (1) Emitent ETF přijatého na Regulovaný trh je povinen uveřejňovat informace v souladu s příslušnými právními předpisy domovského státu⁷, a to způsobem uvedeným ve statutu. Ve stejný okamžik je povinen zaslat burze prostřednictvím internetové aplikace pxportal.pse.cz:
 - a) změnu statutu nebo sdělení klíčových informací bez zbytečného odkladu po schválení orgánem dohledu domovského státu, je-li takové schválení vyžadováno,
 - b) výroční zprávu ve lhůtě do 4 měsíců po skončení každého účetního období,
 - c) pololetní zprávu ve lhůtě do 3 měsíců po skončení každého účetního období; nevztahuje se na případy, kdy emitentovi dle příslušných právních předpisů tato povinnost nevzniká,

⁶ Nařízení Komise (EU) č. 583/2010 kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokud jde o klíčové informace pro investory a podmínky, které je třeba splnit při poskytování klíčových informací pro investory nebo prospektu na jiném trvalém nosiči, než je papír, nebo prostřednictvím internetových stránek.

⁷ § 219 a násl. zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.



- d) zprávu o úhradách placených státu do 6 měsíců po skončení daného účetního období, pokud má emitent povinnost tuto uveřejnit (§ 119a zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu),
 - e) bez zbytečného odkladu další informace, které uveřejňuje podle práva EU ve státě, ve kterém má sídlo a jehož orgán mu udělil povolení (např. informace, která může významně ovlivnit hodnotu ETF; informace, která může významně zhoršit hospodářskou situaci investiční společnosti nebo fondu),
 - f) jednou měsíčně informace o aktuálním počtu kusů vydaných ETF; při významnější změně počtu kusů neprodleně,
 - g) bez zbytečného odkladu informace o každé skutečnosti významné pro ochranu investorů nebo pro řádné fungování trhu,
- (2) Emitent ETF přijatého k obchodování na Regulovaném trhu je povinen bez zbytečného odkladu zaslat burze každou vnitřní informaci⁸, která se ho týká.
 - (3) Burza zveřejní informace poskytnuté na základě plnění povinností emitenta.
 - (4) Jestliže jsou ETF přijaty k obchodování na několika regulovaných trzích, emitent uveřejní na všech těchto trzích stejné informace ve stejném okamžiku.
 - (5) Emitent plní informační povinnost v českém jazyce.
 - (6) Burza je v souladu s příslušnými právními předpisy povinna provádět specifickou kontrolní činnost související s podezřením na manipulaci s trhem nebo zneužití vnitřních informací, případně za účelem zajištění transparentnosti trhu. Emitent je povinen poskytnout burze součinnost při provádění této kontrolní činnosti.

Článek 6 – Pozastavení a ukončení obchodování

- (1) Burza je oprávněna vyloučit ETF z obchodování na Regulovaném trhu, a to zejména v případě odnětí povolení k činnosti fondu kolektivního investování nebo neplnění povinností stanovených v zákoně nebo burzovních pravidlech, případně pokud existuje vážný důvod s ohledem na ochranu investorů a hladké fungování trhu. Z těchto důvodů může generální ředitel rovněž pozastavit obchodování s ETF na dobu nezbytně nutnou k provedení nápravných opatření.
- (2) Burza vyřadí ETF z obchodování, jestliže o to emitent požádá a splní povinnosti uvedené v burzovních pravidlech a příslušných právních předpisech (pokud tyto existují). Přílohou žádosti je doklad prokazující, že emitent nebo jiná oprávněná osoba rozhodli o vyřazení ETF z obchodování v souladu s obecně závaznými právními předpisy. Burza může požadovat předložení jiných dokumentů za účelem zajištění postupu v souladu s platnými právními předpisy.
- (3) Obchodování s ETF bude ukončeno v den stanovený v rozhodnutí o vyloučení nebo vyřazení z obchodování. V rozhodnutí o vyřazení ETF z obchodování musí být určeno datum ukončení obchodování v souladu s příslušnými právními předpisy. V ostatních případech, které nejsou upraveny zákonem, datum ukončení obchodování bude stanoveno v rozmezí od 1 do 3 měsíců od doručení žádosti obsahující všechny požadované dokumenty. Nicméně v rozsahu umožněném zákonem se burza a emitent mohou dohodnout na jiném datu ukončení obchodování.
- (4) Rozhodnutí o vyloučení, pozastavení nebo vyřazení ETF z obchodování bude uveřejněno v souladu s relevantními právními předpisy a rovněž ve Věstníku burzy. Rozhodnutí a jeho

⁸ § 124 a následující zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.



odůvodnění bude zasláno písemně emitentovi. Pro vyloučení veškerých pochybností, zveřejnění nebo doručení rozhodnutí emitentovi není podmínkou jeho účinnosti.

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

Článek 7 – Sankce při neplnění povinnosti emitenta

- (1) (1) Pokud emitent nesplňuje podmínky stanovené burzovními pravidly, může mu generální ředitel uložit i opakovaně, některé z následujících opatření:
- a) písemnou výtku,
 - b) zveřejnění skutečnosti, že došlo k porušení informační povinnosti (ve Věstníku burzy, na webových stránkách burzy, v novinách a/nebo s využitím jiného prostředku),
 - c) peněžité opatření až do výše 1 000 000,- Kč:
 - i) za první porušení až 100 000,- Kč,
 - ii) za druhé porušení až 300 000,- Kč,
 - iii) za třetí porušení až 1 000 000,- Kč,
 - d) pozastavení obchodování s ETF na dobu nezbytně nutnou k dosažení nápravy,
 - e) vyloučení ETF z obchodování.
- (2) Emitentovi bude uloženo přísnější opatření pouze pokud k dosažení účelu opatření nepostačuje opatření mírnější. Při ukládání opatření se bude generální ředitel řídit zásadou přiměřenosti. Emitent vyhoví sankcím uloženým podle burzovních pravidel.
- (3) Za jedno porušení lze uložit více druhů sankcí podle předchozího odstavce.
- (4) Uložením sankcí není dotčeno plnění povinností emitenta dané burzovními pravidly.
- (5) Sankce lze uložit do šesti měsíců ode dne, kdy se generální ředitel dověděl o skutečnostech rozhodných pro jejich uložení, nejpozději však do jednoho roku ode dne, kdy nastaly.

Článek 8 – Postup při udělování sankcí

- (1) V případě, že emitent nesplní své povinnosti a je možné emitentovi uložit sankci, zašle burza písemné oznámení do sídla emitenta nebo registrované pobočky emitenta v České republice.
- (2) Písemné oznámení podle odstavce 1 obsahuje:
- a) uvedení důvodů, pro které může být sankce uložena,
 - b) sankce, které mohou být vůči emitentovi uplatněny,
 - c) výzvu emitentovi, aby napravil porušení, podal vyjádření anebo poskytl všechny údaje významné pro daný případ, včetně data, do nějž má výzvě vyhovět.
- (3) Pro potřeby řízení je příslušný burzovní orgán oprávněn si od emitenta vyžádat informace, listiny nebo jiné materiály, které mohou přispět ke zjištění pravého stavu věci.
- (4) Emitent je povinen vyhovět výzvě obsažené v oznámení.



- (5) Rozhodnutí o uložení sankce bude doručeno do sídla emitenta nebo registrované pobočky emitenta v České republice. Součástí může být i rozhodnutí o jeho uveřejnění ve Věstníku burzy a na internetových stránkách burzy a případně splatnost uloženého peněžitého opatření.
- (6) Proti rozhodnutí o uplatnění opatření je možné se odvolat ve lhůtě 15 kalendářních dnů ode dne doručení rozhodnutí emitentovi.

Článek 9 – Odpovědnost

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

Článek 10 – Účinnost

Tato část Burzovních pravidel „Podmínky přijetí ETF k obchodování na Regulovaný trh burzy“ byla schválena Burzovní komorou per rollam a nabývá účinnosti dne 1. ledna 2025.