

Z

ČESKÁ **ČNB** NÁRODNÍ BANKA

---

# VĚSTNÍK

Částka 15

Ročník 1995

---

Vydáno dne 15. srpna 1995

O b s a h :

## ČÁST OZNAMOVACÍ

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

*ZRUS.:  
+ NOVĚ*      *VĚSTNÍK ČNB, částka 15, srpna 1995*

Třídící znak							
2	1	7	9	5	4	1	1

ÚŘEDNÍ SDĚLENÍ  
ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

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

Česká národní banka vydala s účinností od 1. srpna 1995 Pravidla pro primární prodej krátkodobých dluhopisů organizovaný Českou národní bankou (dále jen "Pravidla")

Pravidla upravují postupy 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. Pravidla se vztahují na státní pokladniční poukázky, poukázky České národní banky a poukázky Fondu národního majetku.

Pro informovanost bank i dalších právnických a fyzických osob, které nejsou přímými účastníky aukcí výše uvedených krátkodobých dluhopisů, se Pravidla publikují ve Věstníku ČNB.

Vrchní ředitel  
Ing. Kučera, v.r.

Odpovědný zaměstnanec:  
RNDr. Jiříček, tel. 2441 3087

**Příloha:**  
Pravidla pro primární prodej krátkodobých dluhopisů organizovaný Českou národní bankou

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PRAVIDLA  
PRO PRIMÁRNÍ PRODEJ  
krátkodobých dluhopisů  
organizovaný Českou národní bankou

červenec 1995

## ZMĚNOVÝ LIST

Držitel Pravidel pro primární prodej krátkodobých dluhopisů organizovaný Českou národní bankou zaznamená do změnového listu každou jejich změnu po jejím obdržení od České národní banky. Změna se provádí výměnou jednotlivých stránek Pravidel pro primární prodej krátkodobých dluhopisů organizovaný Českou národní bankou. Každá změna bude označena číslem změny, datem vydání a platnosti změny.

Tabulka změn

Číslo změny	Datum vydání / platnosti změny	Stránky (části)		Změnu provedl	
		Rušené	Nové	Datum	Podpis

**Obsah**

<b>Část první</b>	<b>Obecná ustanovení</b>
	§ 1 Úvodní ustanovení
	§ 2 Emisní podmínky
	§ 3 Organizace primárního prodeje
	§ 4 Přímí účastníci aukcí
	§ 5 Primární dealeri
<b>Část druhá</b>	<b>Kritéria pro PÚ</b>
	§ 6 Podmínky pro PÚ
	§ 7 Žádost o zařazení mezi PÚ
	§ 8 Vyřizování žádosti o zařazení mezi PÚ
	§ 9 Vyřazení ze skupiny PÚ
<b>Část třetí</b>	<b>Kritéria pro primární dealery</b>
	§ 10 Vymezení pojmů
	§ 11 Podmínky pro udělení statutu primárního dealera
	§ 12 Povinnosti primárního dealera
	§ 13 Práva primárního dealera
	§ 14 Žádost o udělení statutu primárního dealera
	§ 15 Vyřizování žádosti o udělení statutu primárního dealera
	§ 16 Odebrání statutu primárního dealera
<b>Část čtvrtá</b>	<b>Aukční limity</b>
	§ 17 Základní limity
	§ 18 Kontrola dodržování aukčních limitů
	§ 19 Změny aukčních limitů
<b>Část pátá</b>	<b>Aukční pravidla</b>
	§ 20 Informace o aukci
	§ 21 Podávání a příjem objednávek
	§ 22 Zpracování objednávek
	§ 23 Oznámení výsledků aukce
	§ 24 Reklamace
<b>Část šestá</b>	<b>Postup při neplnění Pravidel</b>
	§ 25 Porušení Pravidel
	§ 26 Sankce

Část sedmá	<b>Závěrečná a přechodná ustanovení</b>
	§ 27 Zveřejňování a změny Pravidel
	§ 28 Přechodná ustanovení
	§ 29 Účinnost
Přílohy	1. Formuláře
	2. Převodníkové tabulky
	3. Seznam přímých účastníků aukcí
	4. Emisní kalendář
	5. Emisní podmínky
	6. Zdroje informací o emisích a aukcích
	7. Oprávněné osoby a kontaktní adresy ČNB

## 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 Sbirce zákonů (SPP), ve Věstníku ČNB (P ČNB) a jsou k dispozici v Registračním centru ČNB.

(3) Emisní kalendář SPP, P ČNB a P FNM 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 emitenta stanoví aukční limity (část čtvrtá Pravidel - Aukční limity), které jsou pro PÚ závazné. ČNB je oprávněna se souhlasem emitenta 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 (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, (dále jen "zákon o cenných papírech") s oprávněním k nákupu a prodeji cenných papírů vlastním jménem a na vlastní účet.

(2) PÚ musí splňovat podmínky pro PÚ stanovené v části druhé Pravidel - Kritéria pro přímé účastníky. Podmínky pro PÚ se mohou lišit pro různé cenné papíry.

(3) Okruh PÚ pro každý cenný papír stanoví ČNB se souhlasem emitenta zpravidla jednou za čtvrt roku.

(4) Limity PÚ pro jednotlivé cenné papíry podle části čtvrté Pravidel - Aukční limity stanoví ČNB se souhlasem emitenta 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 pro SPP a P ČNB 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 pro daný cenný papír 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 cenného papíru a kotuje alespoň jednostranné ceny pro všechny emise cenného papíru,
- d) není narušena jeho důvěryhodnost mezi ostatními subjekty peněžního trhu,
- e) jeho podíl na celkovém měsíčním obratu všech PÚ na sekundárním trhu cenného papíru přinejmenším ve dvou ze tří posledních měsíců 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 cenného papíru a dodržet přitom 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 nemá námitky odbor analýz a inspekce bank a odbor politiky bankovního dohledu ČNB (u bankovních subjektů) a odbor dozoru nad kapitálovým trhem MF ČR (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 k rukám vedoucího oddělení finančního trhu ČNB:

- a) čtvrtletní hlášení PÚ vždy k 15.1., 15.4., 15.7. a 15.10.,
- 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 pro jednotlivé cenné papíry 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) ca) SPP: v šesti 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,
- cb) P ČNB: ve třech měsících předcházejících podání žádosti se pravidelně prostřednictvím některého (resp. některých) PÚ zúčastňoval všech aukcí P ČNB vždy s celkovou objednávkou alespoň ve výši 50 mil. Kč,
- cc) P FNM: v šesti měsících předcházejících podání žádosti se pravidelně prostřednictvím některého (resp. některých) PÚ zúčastňoval všech aukcí P FNM vždy s celkovou objednávkou alespoň ve výši 50 mil. Kč,
- d) jeho podíl na celkovém měsíčním obratu všech PÚ na sekundárního trhu
  - da) SPP činil alespoň 1 %-nejméně ve čtyřech ze šesti měsíců předcházejících podání žádosti,
  - db) P ČNB činil alespoň 1 % nejméně ve dvou ze tří měsíců předcházejících podání žádosti,
  - dc) P FNM činil alespoň 1 % nejméně ve čtyřech ze šesti měsíců předcházejících podání žádosti,
- e) je schopen splnit ostatní podmínky kladené na PÚ v rozsahu § 6 odst. 1 písm. e) až k) a m) 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**

(1) 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**

(1) O udělení statutu primárního dealera může žádat PÚ pro SPP a zároveň P ČNB, který splňuje následující podmínky:

- a) jeho podíl na celkovém měsíčním obratu všech PÚ na sekundárního trhu SPP a P ČNB v každém ze tří posledních měsíců činil alespoň 3 %,
- b) pravidelně se účastní aukcí SPP s celkovou objednávkou ve výši nejméně 400 mil. Kč,
- c) pravidelně se účastní aukcí P ČNB s celkovou objednávkou ve výši nejméně 400 mil. Kč,
- d) je market maker na peněžním trhu, který provádí činnosti uvedené v § 12 odst. 2 až 5,
- e) má uzavřeny rámcové repo smlouvy se všemi primárními dealery a s dostatečným počtem ostatních účastníků peněžního trhu tak, aby mohl efektivně fungovat jako market maker na repo trhu.

## § 12

## Povinnosti primárního dealera

(1) Uzavřít na žádost ČNB rámcovou repo smlouvu s ČNB.

(2) Kotovat své ceny pro prodej a nákup SPP a P ČNB 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

- a) rozpětí cen nákup-prodej nepřesáhne 0,5% čistého výnosu do splatnosti daného krátkodobého dluhopisu a
- b) pro obchody s vypořádáním T+2 se na požádání aktuálně kotovaná cena může lišit od ceny zveřejněné, avšak
  - ba) aktuálně kotovaná cena nákup nesmí být vyšší než veřejně kotovaná cena nákup o více než 0,3% a
  - bb) 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 a P ČNB 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.

(4) Veřejně a aktuálně kotovat své ceny na repo trhu pro splatnosti O/N, 1 týden, 2 týdny, 1 měsíc, 2 měsíce, 3 měsíce, 6 měsíců, 9 měsíců a 1 rok minimálně v době

- a) od 8:30 hod. do 11:00 hod. pro O/N a
- b) od 8:30 hod. do 15:00 hod. (obchodní den předcházející dnu pracovního volna nebo pracovního klidu) resp. 16:00 hod. (ostatní obchodní dny) pro ostatní splatnosti

s tím, že

- a) primární dealer není povinen kotovat ceny pro splatnosti delší, než je doba do splatnosti existujících SPP a P ČNB,
- b) rozpětí cen nákup-prodej nepřesáhne 0,5% a
- c) na požádání aktuálně kotovaná cena se může lišit od ceny zveřejněné, avšak
  - ba) aktuálně kotovaná cena nákup nesmí být nižší než veřejně kotovaná cena nákup o více než 0,3 % a
  - bb) aktuálně kotovaná cena prodej nesmí být vyšší než veřejně kotovaná cena prodej o více než 0,3%.

(5) Provádět na požádání, kdykoli v době vymezené podle odst. 4, repo obchody s ostatními účastníky peněžního trhu, s nimiž má uzavřeny rámcové repo smlouvy, za aktuálně kotované ceny. Pro závaznost aktuálně kotované ceny platí ustanovení odst. 3.

(6) Provádět s ČNB na její žádost za aktuálně kotované ceny přímé obchody s SPP a P ČNB v době a objemech uvedených v odst. 2 a 3 a repo operace v době a objemech uvedených v odst. 3 a 4 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.

Pro objemy jednotlivých obchodů s ČNB, které přesahují objemový limit deklarovaný primárním dealerem, nemusí aktuálně kotovaná cena odpovídat výše uvedeným pravidlům.

### § 13

#### Práva primárního dealera

(1) Primární dealer má nárok na objemový limit pro účast na aukcích P ČNB a SPP nejméně ve výši dvojnásobku nejvyššího objemového limitu stanoveného pro ostatní PÚ bez statutu primárního dealera.

(2) Primární dealer se může účastnit aukcí P ČNB a SPP nejméně dvojnásobným počtem konkurenčních nabídek než ostatní PÚ bez statutu primárního dealera.

(3) Zaváže-li se primární dealer kotovat i P FNM, poskytne mu ČNB výhody podle odst. 1 a 2 i na aukcích P FNM.

(4) ČNB provádí případné intervenční individuální obchody (repo operace 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.

(5) 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) vyhovuje podmínkám uvedeným v § 11 odst. 1,
- b) je schopen splnit 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.

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

(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.

## Část čtvrtá Aukční limity

### § 17 Základní limity

(1) Je-li možno v aukci podávat nekonkurenční objednávky, může PÚ objednat formou nekonkurenčních objednávek nejvýše

- a) u SPP a P ČNB 30 %,
- b) u P FNM 100%

jmenovitého objemu cenných papírů, který objednává formou konkurenčních objednávek, maximálně však

- a) SPP v jmenovité hodnotě 250 mil. Kč,
- b) P ČNB a P FNM v jmenovité hodnotě 750 mil. Kč.

(2) Každému PÚ přidělí ČNB individuální limit pro celkový objem jeho objednávky do aukce. Tento limit je stanoven v procentech jmenovitého objemu emise nabízeného do aukce, pro každou jednotlivou aukci však činí nejméně

- 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%.

(3) V aukci musí PÚ objednat formou konkurenčních objednávek alespoň stanovený minimální objem emise. Tento minimální objem závisí na limitu PÚ, je stanoven v procentech jmenovitého objemu emise nabízeného do aukce (nesmí však poklesnout pod stanovenou hranici), a činí

- a) 1 %, nejméně však 50 mil. Kč, je-li limit PÚ v rozmezí 1 - 4 %,
- b) 2 %, nejméně však 100 mil. Kč, je-li limit PÚ v rozmezí 4,01 - 8 %,
- c) 3 %, nejméně však 150 mil. Kč, je-li limit PÚ v rozmezí 8,01 - 12 %,
- d) 4 %, nejméně však 250 mil. Kč, je-li limit PÚ v rozmezí 12,01 - 17,50 %,
- e) 5 %, nejméně však 350 mil. Kč, je-li limit PÚ v rozmezí 17,51 - 35%,
- f) 7,5%, nejméně však 500 mil. Kč, je-li limit PÚ v rozmezí 35,01 - 50%.

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

(5) Limity podle odst. 2 a 4 ČNB přidělí PÚ zvlášť pro každý cenný papír.

(6) Každá jednotlivá objednávka musí znít na alespoň 10 milionů 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 10 mil. Kč předal do aukce.

(2) Objednávky investorů, jejichž celková objednávka je nižší než 10 mil. Kč, uvede PÚ souhrnně v položce "ostatní" bez uvedení výnosů.

(3) Namátková kontrola se provádí před zpracováním objednávek a úplná kontrola po jejich zpracování.

**§ 19**  
**Změny aukčních limitů**

(1) O změnách aukčních limitů rozhoduje ČNB se souhlasem emitenta 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) Změny aukčních limitů jsou platné zpravidla k prvému dni druhého měsíce kalendářního čtvrtletí.



## Část pátá Aukční pravidla

### § 20 Informace o aukci

(1) Informace o aukci zveřejňuje ČNB způsoby uvedenými v příloze Pravidel č. 6 - Zdroje informací o emisích a aukcích zpravidla den před aukcí, nejpozději však v den aukce.

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

(3) V případě, že není informace o aukci zveřejněna den před předpokládaným termínem aukce uvedeném v příloze Pravidel č. 4 - Emisní kalendář, obrátí se PÚ na oprávněné pracovníky ČNB.

### § 21 Podávání a příjem objednávek

(1) PÚ podávají své objednávky do aukce společně se seznamem investorů na předepsaných formulářích buď přímo oprávněným osobám nebo faxem na kontaktní faxové číslo ČNB.<sup>1)</sup> Příjem faxem zaslané objednávky a seznamu investorů je PÚ povinen telefonicky ověřit na kontaktním telefonním čísle.

(2) Není-li možno zaslat objednávku se seznamem investorů na žádné z kontaktních faxových čísel, dohodne PÚ na kontaktním telefonním čísle náhradní faxové spojení.

(3) Objedávku i seznam investorů je třeba doručit ve stanovené lhůtě.

(4) Kontaktní adresy, telefony a faxy spolu s podpisovými vzory oprávněných pracovníků v ČNB jsou uvedeny v příloze Pravidel č. 7 - Oprávněné osoby a kontaktní adresy ČNB.

(5) Konkurenční objednávky se podávají s výnosem uvedeným na dvě desetinná místa. Ke každému výnosu je uvedena v převodníkových tabulkách (příloha Pravidel č. 2 - Převodníkové tabulky) odpovídající cena v procentech jmenovité hodnoty. Cena za kus a cena celkem se vypočte jako součin příslušné jmenovité hodnoty a ceny v procentech jmenovité hodnoty.

(6) PÚ nemůže podat v rámci svého limitu více objednávek se stejným výnosem.

(7) V případě formálních nedostatků mohou oprávnění pracovníci ČNB žádat PÚ o jejich odstranění, není to však jejich povinnost. Tím není dotčena odpovědnost PÚ za správné vyplnění objednávky a seznamu investorů a jejich doručení ČNB.

(8) PÚ ručí za formální i věcnou správnost údajů uvedených v objednávkách i v seznamu investorů.

### § 22 Zpracování objednávek

(1) Pro zpracování objednávky v aukčním místě ČNB ve smyslu Pravidel systému TKD jsou významné položky počet kusů a cena celkem. Položky výnos, jmenovitý objem a cena za kus jsou položky kontrolní.

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

(2) Údaje uvedené v seznamu investorů mají význam informační a kontrolní.

(3) Jednotlivé objednávky PÚ se zpracovávají podle čísla objednávky v pořadí od nejnižší po nejvyšší.

(4) Žádná objednávka PÚ se nezpracuje, jestliže

- a) formulář objednávky nebo seznam investorů není podepsán osobou, jejíž podpis je uveden na platném podpisovém vzoru přímého účastníka aukcí v ČNB,
- b) s formulářem objednávky nebyl doručen seznam investorů,
- c) údaje na seznamu investorů nesouhlasí s objednávkami.

(5) Jednotlivá objednávka PÚ se nezpracuje, jestliže

- a) nesouhlasí významné a odpovídající kontrolní položky,
- b) cena za kus neodpovídá výnosu podle převodníkových tabulek,
- c) jmenovitý objem neodpovídá limitům pro jednotlivou objednávku,
- d) danou objednávkou by se překročil limit PÚ.

### § 23

#### Oznámení výsledků aukce

(1) Informace o výsledcích aukce zveřejňuje ČNB způsoby a ve lhůtách uvedenými v příloze Pravidel č. 6 - Zdroje informací o emisích a aukcích zpravidla v den aukce, informace v tisku však nejdříve v den následující po dni aukce.

(2) Oznámení o uspokojení jednotlivých objednávek zašle ČNB jednotlivým PÚ faxem na kontaktní faxová čísla zpravidla v den aukce, nejpozději však následující pracovní den po dni aukce do 9:00.

(3) V případě, že PÚ neobdrží oznámení podle předchozího odstavce ve stanoveném termínu, obrátí se PÚ na oprávněné pracovníky aukčního místa ČNB.<sup>1)</sup>

### § 24

#### Reklamacce

(1) PÚ, který zjistí chybu v aukčním místě,<sup>2)</sup> tuto skutečnost bezprostředně po jejím zjištění ČNB písemně oznámí (dále jen "reklamacce") na kontaktní adresu.<sup>1)</sup> Reklamacce musí být podepsána osobou, jejíž podpis je uveden na platném podpisovém vzoru přímého účastníka aukcí v ČNB.

(2) ČNB je povinna do tří pracovních dnů podat PÚ, který podal reklamacce, písemnou informaci o jejím vyřízení.

(3) Nesouhlasí-li PÚ se způsobem řešení reklamacce, může zaslat ČNB písemnou stížnost na kontaktní adresu.<sup>1)</sup> ČNB je povinna stížnost prošetřit a o výsledku tohoto šetření a svých závěrech v dané věci informovat PÚ do 1 měsíce po obdržení stížnosti.

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

<sup>2)</sup> § 47 Pravidel systému TKD.

**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 emitenta.

(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.

**Část sedmá**  
**Závěrečná a přechodná ustanovení**

**§ 27**  
**Zveřejňování a změny Pravidel**

- (1) Tato Pravidla zveřejňuje ČNB ve Věstníku ČNB formou úředního sdělení.
- (2) ČNB je oprávněna Pravidla včetně příloh měnit a doplňovat.
- (3) Změny nebo doplnění Pravidel nebo příloh ČNB zveřejní ve Věstníku ČNB formou úředního sdělení. Zároveň ČNB zašle PÚ a žadatelům o zařazení mezi PÚ nové stránky Pravidel nebo příloh, jichž se změna týká.
- (4) Změny Pravidel jsou charakterizovány číslem změny, dnem vydání a dnem platnosti změny.
- (5) Každou změnu Pravidel uvede PÚ do změnového listu.
- (6) ČNB poskytne PÚ přiměřený čas k přizpůsobení své činnosti.

**§ 28**  
**Přechodná ustanovení**

- (1) Ke dni účinnosti těchto Pravidel jsou stávající účastníci aukcí pro daný cenný papír zařazení do skupiny PÚ pro tento cenný papír.
- (2) Do 30. září 1995 nemusí PÚ podle odst. 1 splňovat podmínky uvedené v § 6 odst. 1 písm. c) a k).
- (3) Do 31. prosince 1995 nemusí PÚ podle odst. 1 splňovat podmínky uvedené v § 6 odst. 1 písm. e) a g).
- (4) Do 31. prosince 1995 není PÚ podle odst. 1 povinen objednat v aukci minimální objem emise stanovený podle § 17 odst. 3.

**§ 29**  
**Účinnost**

Tato pravidla nabývají účinnosti dne 1. srpna 1995.

V Praze dne 24. července 1995

Ing. Miroslav Kučera, v.r.  
člen bankovní rady  
a vrchní ředitel ČNB

Ing. Jiří Koliha, v.r.  
ředitel odboru bankovních obchodů ČNB

## 1. FORMULÁŘE

### Článek 1. Seznam formulářů

(1) V této příloze jsou uvedeny následující formuláře:

- a) Žádost o zařazení do skupiny přímých účastníků aukcí,
- b) Objednávka primárního nákupu,
- c) Seznam investorů,
- d) Oznámení o uspokojených objednávkách,
- e) Čtvrtletní hlášení přímého účastníka aukcí,
- f) Podpisové vzory přímého účastníka aukcí,
- g) Kontaktní adresy a osoby přímého účastníka aukcí.

(2) Komentář k jednotlivým formulářům je uveden v následujících člancích.

## ŽÁDOST O ZAŘAZENÍ DO SKUPINY PŘÍMÝCH ÚČASTNÍKŮ AUKCÍ

Název řádku	Vyplňuje žadatel
Úplné jméno - 1. část	
Úplné jméno - 2. část	
Zkrácené jméno	
Kód klienta	
Sídlo - ulice	
Sídlo - město	
Sídlo - PSČ	
IČO	
Druh dluhopisu	
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) V řádku "Druh dluhopisu" uvede žadatel druh dluhopisu (popřípadě druhy dluhopisů), pro něž se chce stát přímým účastníkem aukcí. Při vyplňování použije pro druh dluhopisu označení P ČNB, P FNM nebo SPP.

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

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

- a) celkový objem nákupů a prodejů daného cenného papíru (nezahrnují se převody spojené s repo operacemi nebo operacemi typu buy and sell back)
  - aa) pro SPP a P FNM za každý z posledních 6 měsíců zvlášť,
  - ab) pro P ČNB za každý z posledních 3 měsíců zvlášť.
- b) průměrnou výši svého portfolia cenného papíru (nezahrnuje cenné papíry držené jako kolateral v rámci repo operací, zahrnuje cenné papíry dané jako kolateral v rámci repo operací)
  - ba) pro SPP a P FNM za každý z posledních 6 měsíců zvlášť,
  - bb) pro P ČNB za každý z posledních 3 měsíců zvlášť.
- c) seznam objednávek v aukcích s uvedením PÚ, který objednávky předával
  - ca) pro SPP a P FNM za posledních 6 měsíců.
  - cb) pro P ČNB za poslední 3 měsíce.
- d) kontaktní osobu, adresu, telefon a fax pro styk s investory,
- e) kontaktní osobu, adresu, telefon a fax pro jednání s ČNB.

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

# OBJEDNÁVKA PRIMÁRNÍHO NÁKUPU

Číslo majetkového účtu:		Číslo objednávky:	
Kód a zkrácený název PÚ:			
Kód a zkrácený název agenta:			
Kód a název emise:			
Aukční limit PÚ v %:		v mil.Kč:	
v počtu objednávek:			

	Počet kusů	Cena celkem (Kč)	Cena za kus (Kč)	Výnos (% p.a.)	Jmenovitý objem (mil. Kč)	Ref. číslo aukčního místa
1						
2						
3						
4						
5						
6						
7						
8						
9						
10						

Jmenovitý objem celkem (mil Kč):

--

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

PÚ



### Článek 3 Objednávka primárního nákupu

(1) "Číslo majetkového účtu" označuje majetkový účet PÚ, na který mají být v den emise připsány cenné papíry získané PÚ v aukci. PÚ může použít více majetkových účtů, nicméně pro každý z nich musí vyplnit zvlášť formulář "Objednávka primárního nákupu" (dále v příloze 1 jen "Objednávka").

(2) "Číslo objednávky" se uvádí ve tvaru "pořadové číslo Objednávky" / "celkový počet Objednávek". Číslování Objednávek začíná pro každou emisi od 1. Pokud PÚ zasílá pouze jednu Objednávku, vyplní 1/1.<sup>1)</sup>

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

(4) "Kód a zkrácený název agenta" se uvedou podle smlouvy o účtu majitele cenných papírů v systému TKD k majetkovému účtu podle odst. 1 uzavřené mezi ČNB a PÚ.

(5) "Kód a název emise" se uvedou podle údajů v systému TKD.

(6) "Aukční limit PÚ v mil. Kč" je maximální jmenovitý objem v mil. Kč, který může PÚ v dané aukci objednat.

(7) Výnos se uvádí na dvě desetinná místa.

(8) "Cena za kus" je součin jmenovité hodnoty cenného papíru a ceny v procentech jmenovité hodnoty odpovídající výnosu podle převodníkových tabulek (příloha Pravidel č. 2 - Převodníkové tabulky).

(9) "Cena celkem" je součin "Jmenovitého objemu" a ceny v procentech jmenovité hodnoty odpovídající výnosu podle převodníkových tabulek (příloha Pravidel č. 2 - Převodníkové tabulky). Zároveň je "Cena celkem" rovna součinu "Počtu kusů" a "Ceny za kus".

(10) U nekonkurenčních objednávek se ve sloupci "Cena celkem" a "Cena za kus" uvede "0", ve sloupci "Výnos" písmeno "N".

(11) "Jmenovitý objem" je součin jmenovité hodnoty cenného papíru a počtu kusů cenných papírů.

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

(13) "Jmenovitý objem celkem" je součtem sloupce "Jmenovitý objem".

(14) Objednávka musí být podepsána oprávněnou osobou, jejíž podpisový vzor uvedený ve formuláři "Podpisové vzory přímého účastníka aukcí" má ČNB k dispozici.

<sup>1)</sup> Např. v případě dvou formulářů se první označí 1/2, druhý 2/2 apod.



**Článek 4**  
**Seznam investorů**

(1) Seznam investorů (dále v příloze 1 jen "Seznam") se vztahuje k Objednávce, jejíž číslo je uvedeno v položce "K objednávce č.:". V této položce se uvede údaj z položky "Číslo objednávky" ve formuláři Objednávky.

(2) "Číslo seznamu" se uvádí ve tvaru "pořadové číslo Seznamu k dané Objednávce" / "celkový počet Seznamů k dané Objednávce". Číslování Seznamů začíná pro každou Objednávku od 1. Pokud PÚ zasílá pouze jeden Seznam, vyplní 1/1.<sup>1)</sup>

(3) "Kód a zkrácený název PÚ" a "Kód a název emise" se uvedou podle údajů v Objednávce.

(4) "Kód a zkrácený název investora" se uvedou podle smlouvy o účasti v systému TKD s klientem uzavřené mezi ČNB a investorem.

(5) Ve sloupci "Výnos" se uvádí výnos na dvě desetinná místa podle toho, s jakým výnosem je požadavek investora zahrnut do Objednávky

(6) Jednotlivé požadavky investora se uvedou pod sebou, přičemž identifikaci investora ve sloupcích "Kód a zkrácený název investora" stačí uvést u prvního řádku požadavků investora.

(7) Ve sloupci "Jmenovitý objem celkem" se uvede celková objednávka investora pouze u posledního řádku požadavků investora.

(8) U nekonkurenčních objednávek se ve sloupci "Výnos" uvede písmeno "N".

(9) Investoři požadující méně než 10 mil. Kč se neidentifikují a jejich požadavky se uvedou sumárně v jediném řádku. Ve sloupci "Zkrácený název investora" se uvede "ostatní", ve sloupci "Výnos" se uvede pouze rozpětí objednávek (min - max).

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

---

<sup>1)</sup> Např. v případě dvou Seznamů se první označí 1/2, druhý 2/2 apod.

# OZNÁMENÍ O USPOKOJENÝCH OBJEDNÁVKÁCH

Číslo majetkového účtu:		K objednávce č.:	
Kód a zkrácený název PÚ:			
Úplný název PÚ:			
Kontaktní adresa a fax PÚ:			
Kód a název emise:			
Cena při splatnosti:		Datum aukce:	

	Objednáno		Uspokojeno	
	Počet kusů	Cena celkem	Počet kusů	Cena celkem
1				
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				
	Celkem:			

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

.....  
aukční místo ČNB

**Článek 5**  
**Oznámení o uspokojených objednávkách**

(1) Oznámení o uspokojených objednávkách (dále v příloze 1 jen "Oznámení") se vždy vztahuje k Objednávce, jejíž číslo je uvedeno v položce "K objednávce č.:"

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

(3) Kontaktní adresa a fax PÚ je kontaktní adresa PÚ pro styk s ČNB uvedená ve formuláři Kontaktní adresy a osoby přímého účastníka aukcí.

(4) Informace o uspokojených objednávkách jsou uvedeny ve sloupcích "Uspokojeno". Ve sloupcích "Objednáno" jsou uvedeny původní objednávky.

(5) V položkách "Celkem" jsou uvedeny kontrolní součty pro sloupce "Uspokojeno".

(6) Oznámení musí být podepsáno oprávněnými pracovníky ČNB uvedenými na podpisových vzorech aukčního místa ČNB.

# ČTVRTLETNÍ HLÁŠENÍ PŘÍMÉHO ÚČASTNÍKA AUKCÍ

pro .....  
(druh cenného papíru)

Kód a zkrácený název PÚ:

--	--

Měsíc	Průměrné portfolio (mil. Kč)	Objem obchodů (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) Hlášení připravuje PÚ zvláště pro každý druh cenného papíru (SPP, P ČNB, P FNM), pro něž je PÚ. Druh cenného papíru specifikuje v záhlaví Hlášení.

(3) 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) Průměrné portfolio se vypočte jako aritmetický průměr jmenovité hodnoty portfolia cenných papírů v jednotlivých kalendářních dnech.

(6) Do portfolia se pro účely Hlášení zahrnují cenné papíry dané jako kolateral v rámci repo operací nebo prodané v rámci operací "sell and buy back" a nezahrnují cenné papíry získané v rámci těchto operací.

(7) 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.

(8) 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

pro .....

(druh cenného papíru)

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) V záhlaví formuláře uvede PÚ druh cenného papíru<sup>1)</sup> (popřípadě druhy cenných papírů), k nimž se podpisové vzory vztahují.

(3) 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.

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

---

<sup>1)</sup> SPP, P ČNB nebo P FNM

# KONTAKTNÍ OSOBY A ADRESY PŘÍMÉHO ÚČASTNÍKA AUKČÍ

pro .....  
(druh cenného papíru)

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) V záhlaví formuláře uvede PÚ druh cenného papíru<sup>1)</sup> (popřípadě druhy cenných papírů), k nimž se údaje vztahují.

(3) 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.

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

---

<sup>1)</sup> SPP, P ČNB nebo P FNM

## 2. PŘEVODNÍKOVÉ TABULKY

(1) Převodníkové tabulky slouží k jednoznačnému převodu výnosu do splatnosti pro daný počet dní do splatnosti na cenu vyjádřenou v procentech jmenovité hodnoty.

(2) Při konstrukci převodníkových tabulek se vycházelo ze vztahu pro výpočet ceny z výnosu do splatnosti:

$$\text{cena} = 100 / (<\text{výnos do splatnosti}> * <\text{dny do splatnosti}> / 360),$$

přičemž položka Cena v převodníkových tabulkách byla volena tak, aby

- a) změně Výnosu o 0,01% odpovídala standardní změna Ceny,
- b) s přesností na dvě desetinná místa platila rovnost

$$\text{Výnos [\%]} = (100 / \text{Cena} - 1) * 36000 / <\text{dny do splatnosti}>.$$

(3) V rámci přílohy jsou k dispozici následující převodníkové tabulky:

- a) A: splatnost 91 dní, rozsah výnosů 5,01 - 13,40%,
- b) B: splatnost 182 dní, rozsah výnosů 5,01 - 13,40%,
- c) C: splatnost 273 dní, rozsah výnosů 5,01 - 13,40%,
- d) D: splatnost 364 dní, rozsah výnosů 5,01 - 13,40%.

## A. Převodníková tabulka cena - výnos pro splatnost 91 dní

5,01 - 6,20%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
98,7500	5,01%	98,6750	5,31%	98,6025	5,61%	98,5275	5,91%
98,7475	5,02%	98,6725	5,32%	98,6000	5,62%	98,5250	5,92%
98,7450	5,03%	98,6700	5,33%	98,5975	5,63%	98,5225	5,93%
98,7425	5,04%	98,6675	5,34%	98,5950	5,64%	98,5200	5,94%
98,7400	5,05%	98,6650	5,35%	98,5925	5,65%	98,5175	5,95%
98,7375	5,06%	98,6625	5,36%	98,5900	5,66%	98,5150	5,96%
98,7350	5,07%	98,6600	5,37%	98,5875	5,67%	98,5125	5,97%
98,7325	5,08%	98,6575	5,38%	98,5850	5,68%	98,5100	5,98%
98,7300	5,09%	98,6550	5,39%	98,5825	5,69%	98,5075	5,99%
98,7275	5,10%	98,6525	5,40%	98,5800	5,70%	98,5050	6,00%
98,7250	5,11%	98,6500	5,41%	98,5775	5,71%	98,5025	6,01%
98,7225	5,12%	98,6475	5,42%	98,5750	5,72%	98,5000	6,02%
98,7200	5,13%	98,6450	5,43%	98,5725	5,73%	98,4975	6,03%
98,7175	5,14%	98,6425	5,44%	98,5700	5,74%	98,4950	6,04%
98,7150	5,15%	98,6400	5,45%	98,5675	5,75%	98,4938	6,05%
98,7125	5,16%	98,6375	5,46%	98,5650	5,76%	98,4925	6,06%
98,7100	5,17%	98,6350	5,47%	98,5625	5,77%	98,4900	6,07%
98,7075	5,18%	98,6325	5,48%	98,5600	5,78%	98,4875	6,08%
98,7050	5,19%	98,6313	5,49%	98,5575	5,79%	98,4850	6,09%
98,7025	5,20%	98,6300	5,50%	98,5550	5,80%	98,4825	6,10%
98,7000	5,21%	98,6275	5,51%	98,5525	5,81%	98,4800	6,11%
98,6975	5,22%	98,6250	5,52%	98,5500	5,82%	98,4775	6,12%
98,6950	5,23%	98,6225	5,53%	98,5475	5,83%	98,4750	6,13%
98,6925	5,24%	98,6200	5,54%	98,5450	5,84%	98,4725	6,14%
98,6900	5,25%	98,6175	5,55%	98,5425	5,85%	98,4700	6,15%
98,6875	5,26%	98,6150	5,56%	98,5400	5,86%	98,4675	6,16%
98,6850	5,27%	98,6125	5,57%	98,5375	5,87%	98,4650	6,17%
98,6825	5,28%	98,6100	5,58%	98,5350	5,88%	98,4625	6,18%
98,6800	5,29%	98,6075	5,59%	98,5325	5,89%	98,4600	6,19%
98,6775	5,30%	98,6050	5,60%	98,5300	5,90%	98,4575	6,20%

6,21 - 7,40 %

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
98,4550	6,21%	98,3800	6,51%	98,3075	6,81%	98,2350	7,11%
98,4525	6,22%	98,3775	6,52%	98,3050	6,82%	98,2325	7,12%
98,4500	6,23%	98,3750	6,53%	98,3025	6,83%	98,2300	7,13%
98,4475	6,24%	98,3725	6,54%	98,3000	6,84%	98,2275	7,14%
98,4450	6,25%	98,3713	6,55%	98,2975	6,85%	98,2250	7,15%
98,4425	6,26%	98,3700	6,56%	98,2950	6,86%	98,2225	7,16%
98,4400	6,27%	98,3675	6,57%	98,2925	6,87%	98,2200	7,17%
98,4375	6,28%	98,3650	6,58%	98,2900	6,88%	98,2175	7,18%
98,4350	6,29%	98,3625	6,59%	98,2875	6,89%	98,2150	7,19%
98,4325	6,30%	98,3600	6,60%	98,2850	6,90%	98,2125	7,20%
98,4300	6,31%	98,3575	6,61%	98,2825	6,91%	98,2100	7,21%
98,4275	6,32%	98,3550	6,62%	98,2800	6,92%	98,2075	7,22%
98,4250	6,33%	98,3525	6,63%	98,2775	6,93%	98,2050	7,23%
98,4225	6,34%	98,3500	6,64%	98,2750	6,94%	98,2025	7,24%
98,4200	6,35%	98,3475	6,65%	98,2725	6,95%	98,2000	7,25%
98,4175	6,36%	98,3450	6,66%	98,2700	6,96%	98,1975	7,26%
98,4150	6,37%	98,3425	6,67%	98,2675	6,97%	98,1950	7,27%
98,4125	6,38%	98,3400	6,68%	98,2650	6,98%	98,1925	7,28%
98,4100	6,39%	98,3375	6,69%	98,2638	6,99%	98,1900	7,29%
98,4075	6,40%	98,3350	6,70%	98,2625	7,00%	98,1875	7,30%
98,4050	6,41%	98,3325	6,71%	98,2600	7,01%	98,1850	7,31%
98,4025	6,42%	98,3300	6,72%	98,2575	7,02%	98,1825	7,32%
98,4000	6,43%	98,3275	6,73%	98,2550	7,03%	98,1800	7,33%
98,3975	6,44%	98,3250	6,74%	98,2525	7,04%	98,1775	7,34%
98,3950	6,45%	98,3225	6,75%	98,2500	7,05%	98,1750	7,35%
98,3925	6,46%	98,3200	6,76%	98,2475	7,06%	98,1725	7,36%
98,3900	6,47%	98,3175	6,77%	98,2450	7,07%	98,1700	7,37%
98,3875	6,48%	98,3150	6,78%	98,2425	7,08%	98,1675	7,38%
98,3850	6,49%	98,3125	6,79%	98,2400	7,09%	98,1663	7,39%
98,3825	6,50%	98,3100	6,80%	98,2375	7,10%	98,1650	7,40%

7,41 - 8,60%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
98,1625	7,41%	98,0875	7,71%	98,0150	8,01%	97,9425	8,31%
98,1600	7,42%	98,0850	7,72%	98,0125	8,02%	97,9400	8,32%
98,1575	7,43%	98,0825	7,73%	98,0100	8,03%	97,9375	8,33%
98,1550	7,44%	98,0800	7,74%	98,0075	8,04%	97,9350	8,34%
98,1525	7,45%	98,0775	7,75%	98,0050	8,05%	97,9325	8,35%
98,1500	7,46%	98,0750	7,76%	98,0025	8,06%	97,9300	8,36%
98,1475	7,47%	98,0738	7,77%	98,0000	8,07%	97,9275	8,37%
98,1450	7,48%	98,0725	7,78%	97,9975	8,08%	97,9250	8,38%
98,1425	7,49%	98,0700	7,79%	97,9950	8,09%	97,9225	8,39%
98,1400	7,50%	98,0675	7,80%	97,9925	8,10%	97,9200	8,40%
98,1375	7,51%	98,0650	7,81%	97,9900	8,11%	97,9175	8,41%
98,1350	7,52%	98,0625	7,82%	97,9888	8,12%	97,9150	8,42%
98,1325	7,53%	98,0600	7,83%	97,9875	8,13%	97,9125	8,43%
98,1300	7,54%	98,0575	7,84%	97,9850	8,14%	97,9100	8,44%
98,1275	7,55%	98,0550	7,85%	97,9825	8,15%	97,9075	8,45%
98,1250	7,56%	98,0525	7,86%	97,9800	8,16%	97,9063	8,46%
98,1225	7,57%	98,0500	7,87%	97,9775	8,17%	97,9050	8,47%
98,1200	7,58%	98,0475	7,88%	97,9750	8,18%	97,9025	8,48%
98,1175	7,59%	98,0450	7,89%	97,9725	8,19%	97,9000	8,49%
98,1150	7,60%	98,0425	7,90%	97,9700	8,20%	97,8975	8,50%
98,1125	7,61%	98,0400	7,91%	97,9675	8,21%	97,8950	8,51%
98,1100	7,62%	98,0375	7,92%	97,9650	8,22%	97,8925	8,52%
98,1075	7,63%	98,0350	7,93%	97,9625	8,23%	97,8900	8,53%
98,1050	7,64%	98,0325	7,94%	97,9600	8,24%	97,8875	8,54%
98,1025	7,65%	98,0300	7,95%	97,9575	8,25%	97,8850	8,55%
98,1000	7,66%	98,0275	7,96%	97,9550	8,26%	97,8825	8,56%
98,0975	7,67%	98,0250	7,97%	97,9525	8,27%	97,8800	8,57%
98,0950	7,68%	98,0225	7,98%	97,9500	8,28%	97,8775	8,58%
98,0925	7,69%	98,0200	7,99%	97,9475	8,29%	97,8750	8,59%
98,0900	7,70%	98,0175	8,00%	97,9450	8,30%	97,8725	8,60%

8,61 - 9,80%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
97,8700	8,61%	97,7975	8,91%	97,7250	9,21%	97,6525	9,51%
97,8675	8,62%	97,7950	8,92%	97,7225	9,22%	97,6500	9,52%
97,8650	8,63%	97,7925	8,93%	97,7200	9,23%	97,6475	9,53%
97,8625	8,64%	97,7900	8,94%	97,7175	9,24%	97,6450	9,54%
97,8600	8,65%	97,7875	8,95%	97,7150	9,25%	97,6425	9,55%
97,8575	8,66%	97,7850	8,96%	97,7125	9,26%	97,6400	9,56%
97,8550	8,67%	97,7825	8,97%	97,7100	9,27%	97,6375	9,57%
97,8525	8,68%	97,7800	8,98%	97,7075	9,28%	97,6350	9,58%
97,8500	8,69%	97,7775	8,99%	97,7050	9,29%	97,6325	9,59%
97,8475	8,70%	97,7750	9,00%	97,7025	9,30%	97,6300	9,60%
97,8450	8,71%	97,7725	9,01%	97,7000	9,31%	97,6275	9,61%
97,8425	8,72%	97,7700	9,02%	97,6975	9,32%	97,6250	9,62%
97,8400	8,73%	97,7675	9,03%	97,6950	9,33%	97,6225	9,63%
97,8375	8,74%	97,7650	9,04%	97,6925	9,34%	97,6200	9,64%
97,8350	8,75%	97,7625	9,05%	97,6900	9,35%	97,6188	9,65%
97,8325	8,76%	97,7600	9,06%	97,6875	9,36%	97,6175	9,66%
97,8313	8,77%	97,7575	9,07%	97,6863	9,37%	97,6150	9,67%
97,8300	8,78%	97,7563	9,08%	97,6850	9,38%	97,6125	9,68%
97,8275	8,79%	97,7550	9,09%	97,6825	9,39%	97,6100	9,69%
97,8250	8,80%	97,7525	9,10%	97,6800	9,40%	97,6075	9,70%
97,8225	8,81%	97,7500	9,11%	97,6775	9,41%	97,6050	9,71%
97,8200	8,82%	97,7475	9,12%	97,6750	9,42%	97,6025	9,72%
97,8175	8,83%	97,7450	9,13%	97,6725	9,43%	97,6000	9,73%
97,8150	8,84%	97,7425	9,14%	97,6700	9,44%	97,5975	9,74%
97,8125	8,85%	97,7400	9,15%	97,6675	9,45%	97,5950	9,75%
97,8100	8,86%	97,7375	9,16%	97,6650	9,46%	97,5925	9,76%
97,8075	8,87%	97,7350	9,17%	97,6625	9,47%	97,5900	9,77%
97,8050	8,88%	97,7325	9,18%	97,6600	9,48%	97,5875	9,78%
97,8025	8,89%	97,7300	9,19%	97,6575	9,49%	97,5850	9,79%
97,8000	8,90%	97,7275	9,20%	97,6550	9,50%	97,5825	9,80%



9,81 - 11,00%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
97,5800	9,81%	97,5075	10,11%	97,4350	10,41%	97,3650	10,71%
97,5775	9,82%	97,5050	10,12%	97,4325	10,42%	97,3625	10,72%
97,5750	9,83%	97,5025	10,13%	97,4313	10,43%	97,3600	10,73%
97,5725	9,84%	97,5000	10,14%	97,4300	10,44%	97,3575	10,74%
97,5700	9,85%	97,4975	10,15%	97,4275	10,45%	97,3550	10,75%
97,5675	9,86%	97,4950	10,16%	97,4250	10,46%	97,3525	10,76%
97,5650	9,87%	97,4925	10,17%	97,4225	10,47%	97,3500	10,77%
97,5625	9,88%	97,4913	10,18%	97,4200	10,48%	97,3475	10,78%
97,5600	9,89%	97,4900	10,19%	97,4175	10,49%	97,3450	10,79%
97,5575	9,90%	97,4875	10,20%	97,4150	10,50%	97,3425	10,80%
97,5550	9,91%	97,4850	10,21%	97,4125	10,51%	97,3400	10,81%
97,5538	9,92%	97,4825	10,22%	97,4100	10,52%	97,3375	10,82%
97,5525	9,93%	97,4800	10,23%	97,4075	10,53%	97,3350	10,83%
97,5500	9,94%	97,4775	10,24%	97,4050	10,54%	97,3325	10,84%
97,5475	9,95%	97,4750	10,25%	97,4025	10,55%	97,3300	10,85%
97,5450	9,96%	97,4725	10,26%	97,4000	10,56%	97,3275	10,86%
97,5425	9,97%	97,4700	10,27%	97,3975	10,57%	97,3250	10,87%
97,5400	9,98%	97,4675	10,28%	97,3950	10,58%	97,3225	10,88%
97,5375	9,99%	97,4650	10,29%	97,3925	10,59%	97,3200	10,89%
97,5350	10,00%	97,4625	10,30%	97,3900	10,60%	97,3175	10,90%
97,5325	10,01%	97,4600	10,31%	97,3875	10,61%	97,3163	10,91%
97,5300	10,02%	97,4575	10,32%	97,3850	10,62%	97,3150	10,92%
97,5275	10,03%	97,4550	10,33%	97,3825	10,63%	97,3125	10,93%
97,5250	10,04%	97,4525	10,34%	97,3800	10,64%	97,3100	10,94%
97,5225	10,05%	97,4500	10,35%	97,3775	10,65%	97,3075	10,95%
97,5200	10,06%	97,4475	10,36%	97,3750	10,66%	97,3050	10,96%
97,5175	10,07%	97,4450	10,37%	97,3725	10,67%	97,3025	10,97%
97,5150	10,08%	97,4425	10,38%	97,3713	10,68%	97,3000	10,98%
97,5125	10,09%	97,4400	10,39%	97,3700	10,69%	97,2975	10,99%
97,5100	10,10%	97,4375	10,40%	97,3675	10,70%	97,2950	11,00%

11,01 - 12,20%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
97,2925	11,01%	97,2200	11,31%	97,1500	11,61%	97,0775	11,91%
97,2900	11,02%	97,2175	11,32%	97,1475	11,62%	97,0750	11,92%
97,2875	11,03%	97,2150	11,33%	97,1450	11,63%	97,0725	11,93%
97,2850	11,04%	97,2125	11,34%	97,1425	11,64%	97,0700	11,94%
97,2825	11,05%	97,2100	11,35%	97,1400	11,65%	97,0675	11,95%
97,2800	11,06%	97,2075	11,36%	97,1375	11,66%	97,0650	11,96%
97,2775	11,07%	97,2063	11,37%	97,1350	11,67%	97,0625	11,97%
97,2750	11,08%	97,2050	11,38%	97,1325	11,68%	97,0600	11,98%
97,2725	11,09%	97,2025	11,39%	97,1300	11,69%	97,0575	11,99%
97,2700	11,10%	97,2000	11,40%	97,1275	11,70%	97,0550	12,00%
97,2675	11,11%	97,1975	11,41%	97,1250	11,71%	97,0525	12,01%
97,2650	11,12%	97,1950	11,42%	97,1225	11,72%	97,0513	12,02%
97,2625	11,13%	97,1925	11,43%	97,1200	11,73%	97,0500	12,03%
97,2600	11,14%	97,1900	11,44%	97,1175	11,74%	97,0475	12,04%
97,2588	11,15%	97,1875	11,45%	97,1150	11,75%	97,0450	12,05%
97,2575	11,16%	97,1850	11,46%	97,1125	11,76%	97,0425	12,06%
97,2550	11,17%	97,1825	11,47%	97,1100	11,77%	97,0400	12,07%
97,2525	11,18%	97,1800	11,48%	97,1075	11,78%	97,0375	12,08%
97,2500	11,19%	97,1775	11,49%	97,1050	11,79%	97,0350	12,09%
97,2475	11,20%	97,1750	11,50%	97,1025	11,80%	97,0325	12,10%
97,2450	11,21%	97,1725	11,51%	97,1013	11,81%	97,0300	12,11%
97,2425	11,22%	97,1700	11,52%	97,1000	11,82%	97,0275	12,12%
97,2400	11,23%	97,1675	11,53%	97,0975	11,83%	97,0250	12,13%
97,2375	11,24%	97,1650	11,54%	97,0950	11,84%	97,0225	12,14%
97,2350	11,25%	97,1625	11,55%	97,0925	11,85%	97,0200	12,15%
97,2325	11,26%	97,1600	11,56%	97,0900	11,86%	97,0175	12,16%
97,2300	11,27%	97,1575	11,57%	97,0875	11,87%	97,0150	12,17%
97,2275	11,28%	97,1550	11,58%	97,0850	11,88%	97,0125	12,18%
97,2250	11,29%	97,1538	11,59%	97,0825	11,89%	97,0100	12,19%
97,2225	11,30%	97,1525	11,60%	97,0800	11,90%	97,0075	12,20%

12,21 - 13,40%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
97,0050	12,21%	96,9350	12,51%	96,8625	12,81%	96,7925	13,11%
97,0025	12,22%	96,9325	12,52%	96,8600	12,82%	96,7900	13,12%
97,0013	12,23%	96,9300	12,53%	96,8588	12,83%	96,7875	13,13%
97,0000	12,24%	96,9275	12,54%	96,8575	12,84%	96,7850	13,14%
96,9975	12,25%	96,9250	12,55%	96,8550	12,85%	96,7825	13,15%
96,9950	12,26%	96,9225	12,56%	96,8525	12,86%	96,7800	13,16%
96,9925	12,27%	96,9200	12,57%	96,8500	12,87%	96,7775	13,17%
96,9900	12,28%	96,9175	12,58%	96,8475	12,88%	96,7750	13,18%
96,9875	12,29%	96,9150	12,59%	96,8450	12,89%	96,7725	13,19%
96,9850	12,30%	96,9125	12,60%	96,8425	12,90%	96,7700	13,20%
96,9825	12,31%	96,9100	12,61%	96,8400	12,91%	96,7688	13,21%
96,9800	12,32%	96,9075	12,62%	96,8375	12,92%	96,7675	13,22%
96,9775	12,33%	96,9063	12,63%	96,8350	12,93%	96,7650	13,23%
96,9750	12,34%	96,9050	12,64%	96,8325	12,94%	96,7625	13,24%
96,9725	12,35%	96,9025	12,65%	96,8300	12,95%	96,7600	13,25%
96,9700	12,36%	96,9000	12,66%	96,8275	12,96%	96,7575	13,26%
96,9675	12,37%	96,8975	12,67%	96,8250	12,97%	96,7550	13,27%
96,9650	12,38%	96,8950	12,68%	96,8225	12,98%	96,7525	13,28%
96,9625	12,39%	96,8925	12,69%	96,8200	12,99%	96,7500	13,29%
96,9600	12,40%	96,8900	12,70%	96,8175	13,00%	96,7475	13,30%
96,9575	12,41%	96,8875	12,71%	96,8150	13,01%	96,7450	13,31%
96,9550	12,42%	96,8850	12,72%	96,8138	13,02%	96,7425	13,32%
96,9538	12,43%	96,8825	12,73%	96,8125	13,03%	96,7400	13,33%
96,9525	12,44%	96,8800	12,74%	96,8100	13,04%	96,7375	13,34%
96,9500	12,45%	96,8775	12,75%	96,8075	13,05%	96,7350	13,35%
96,9475	12,46%	96,8750	12,76%	96,8050	13,06%	96,7325	13,36%
96,9450	12,47%	96,8725	12,77%	96,8025	13,07%	96,7300	13,37%
96,9425	12,48%	96,8700	12,78%	96,8000	13,08%	96,7275	13,38%
96,9400	12,49%	96,8675	12,79%	96,7975	13,09%	96,7250	13,39%
96,9375	12,50%	96,8650	12,80%	96,7950	13,10%	96,7238	13,40%

## B. Převodníková tabulka cena - výnos pro splatnost 182 dní

5,01 - 6,20%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
97,5300	5,01%	97,3850	5,31%	97,2400	5,61%	97,1000	5,91%
97,5250	5,02%	97,3800	5,32%	97,2350	5,62%	97,0950	5,92%
97,5200	5,03%	97,3750	5,33%	97,2325	5,63%	97,0900	5,93%
97,5150	5,04%	97,3700	5,34%	97,2300	5,64%	97,0850	5,94%
97,5100	5,05%	97,3650	5,35%	97,2250	5,65%	97,0800	5,95%
97,5050	5,06%	97,3600	5,36%	97,2200	5,66%	97,0750	5,96%
97,5000	5,07%	97,3550	5,37%	97,2150	5,67%	97,0700	5,97%
97,4950	5,08%	97,3500	5,38%	97,2100	5,68%	97,0650	5,98%
97,4900	5,09%	97,3450	5,39%	97,2050	5,69%	97,0600	5,99%
97,4850	5,10%	97,3425	5,40%	97,2000	5,70%	97,0550	6,00%
97,4800	5,11%	97,3400	5,41%	97,1950	5,71%	97,0500	6,01%
97,4750	5,12%	97,3350	5,42%	97,1900	5,72%	97,0450	6,02%
97,4700	5,13%	97,3300	5,43%	97,1850	5,73%	97,0400	6,03%
97,4650	5,14%	97,3250	5,44%	97,1800	5,74%	97,0350	6,04%
97,4625	5,15%	97,3200	5,45%	97,1750	5,75%	97,0300	6,05%
97,4600	5,16%	97,3150	5,46%	97,1700	5,76%	97,0275	6,06%
97,4550	5,17%	97,3100	5,47%	97,1650	5,77%	97,0250	6,07%
97,4500	5,18%	97,3050	5,48%	97,1600	5,78%	97,0200	6,08%
97,4450	5,19%	97,3000	5,49%	97,1550	5,79%	97,0150	6,09%
97,4400	5,20%	97,2950	5,50%	97,1500	5,80%	97,0100	6,10%
97,4350	5,21%	97,2900	5,51%	97,1450	5,81%	97,0050	6,11%
97,4300	5,22%	97,2850	5,52%	97,1400	5,82%	97,0000	6,12%
97,4250	5,23%	97,2800	5,53%	97,1350	5,83%	96,9950	6,13%
97,4200	5,24%	97,2750	5,54%	97,1300	5,84%	96,9900	6,14%
97,4150	5,25%	97,2700	5,55%	97,1275	5,85%	96,9850	6,15%
97,4100	5,26%	97,2650	5,56%	97,1250	5,86%	96,9800	6,16%
97,4050	5,27%	97,2600	5,57%	97,1200	5,87%	96,9750	6,17%
97,4000	5,28%	97,2550	5,58%	97,1150	5,88%	96,9700	6,18%
97,3950	5,29%	97,2500	5,59%	97,1100	5,89%	96,9650	6,19%
97,3900	5,30%	97,2450	5,60%	97,1050	5,90%	96,9600	6,20%

6,21 - 7,40 %

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
96,9550	6,21%	96,8150	6,51%	96,6700	6,81%	96,5300	7,11%
96,9500	6,22%	96,8100	6,52%	96,6650	6,82%	96,5250	7,12%
96,9450	6,23%	96,8050	6,53%	96,6600	6,83%	96,5200	7,13%
96,9400	6,24%	96,8000	6,54%	96,6575	6,84%	96,5150	7,14%
96,9350	6,25%	96,7950	6,55%	96,6550	6,85%	96,5100	7,15%
96,9300	6,26%	96,7900	6,56%	96,6500	6,86%	96,5050	7,16%
96,9250	6,28%	96,7850	6,57%	96,6450	6,87%	96,5000	7,17%
96,9225	6,28%	96,7800	6,58%	96,6400	6,88%	96,4950	7,18%
96,9200	6,29%	96,7750	6,59%	96,6350	6,89%	96,4925	7,19%
96,9150	6,30%	96,7700	6,60%	96,6300	6,90%	96,4900	7,20%
96,9100	6,31%	96,7650	6,61%	96,6250	6,91%	96,4850	7,21%
96,9050	6,32%	96,7600	6,62%	96,6200	6,92%	96,4800	7,22%
96,9000	6,33%	96,7550	6,63%	96,6150	6,93%	96,4750	7,23%
96,8950	6,34%	96,7500	6,64%	96,6100	6,94%	96,4700	7,24%
96,8900	6,35%	96,7475	6,65%	96,6050	6,95%	96,4650	7,25%
96,8850	6,36%	96,7450	6,66%	96,6000	6,96%	96,4600	7,26%
96,8800	6,37%	96,7400	6,67%	96,5950	6,97%	96,4550	7,27%
96,8750	6,38%	96,7350	6,68%	96,5900	6,98%	96,4500	7,28%
96,8700	6,39%	96,7300	6,69%	96,5850	6,99%	96,4450	7,29%
96,8650	6,40%	96,7250	6,70%	96,5800	7,00%	96,4400	7,30%
96,8600	6,41%	96,7200	6,71%	96,5750	7,01%	96,4350	7,31%
96,8550	6,42%	96,7150	6,72%	96,5725	7,02%	96,4300	7,32%
96,8500	6,43%	96,7100	6,73%	96,5700	7,03%	96,4250	7,33%
96,8450	6,44%	96,7050	6,74%	96,5650	7,04%	96,4200	7,34%
96,8400	6,45%	96,7000	6,75%	96,5600	7,05%	96,4150	7,35%
96,8375	6,46%	96,6950	6,76%	96,5550	7,06%	96,4125	7,36%
96,8350	6,47%	96,6900	6,77%	96,5500	7,07%	96,4100	7,37%
96,8300	6,48%	96,6850	6,78%	96,5450	7,08%	96,4050	7,38%
96,8250	6,49%	96,6800	6,79%	96,5400	7,09%	96,4000	7,39%
96,8200	6,50%	96,6750	6,80%	96,5350	7,10%	96,3950	7,40%

7,41 - 8,60%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
96,3900	7,41%	96,2500	7,71%	96,1100	8,01%	95,9700	8,31%
96,3850	7,42%	96,2450	7,72%	96,1050	8,02%	95,9650	8,32%
96,3800	7,43%	96,2400	7,73%	96,1000	8,03%	95,9600	8,33%
96,3750	7,44%	96,2350	7,74%	96,0950	8,04%	95,9550	8,34%
96,3700	7,45%	96,2300	7,75%	96,0900	8,05%	95,9500	8,35%
96,3650	7,46%	96,2250	7,76%	96,0850	8,06%	95,9450	8,36%
96,3600	7,47%	96,2200	7,77%	96,0800	8,07%	95,9400	8,37%
96,3550	7,48%	96,2150	7,78%	96,0750	8,08%	95,9350	8,38%
96,3500	7,49%	96,2100	7,79%	96,0700	8,09%	95,9300	8,39%
96,3450	7,50%	96,2050	7,80%	96,0650	8,10%	95,9250	8,40%
96,3400	7,51%	96,2000	7,81%	96,0600	8,11%	95,9200	8,41%
96,3375	7,52%	96,1950	7,82%	96,0550	8,12%	95,9150	8,42%
96,3350	7,53%	96,1900	7,83%	96,0500	8,13%	95,9125	8,43%
96,3300	7,54%	96,1875	7,84%	96,0475	8,14%	95,9100	8,44%
96,3250	7,55%	96,1850	7,85%	96,0450	8,15%	95,9050	8,45%
96,3200	7,56%	96,1800	7,86%	96,0400	8,16%	95,9000	8,46%
96,3150	7,57%	96,1750	7,87%	96,0350	8,17%	95,8950	8,47%
96,3100	7,58%	96,1700	7,88%	96,0300	8,18%	95,8900	8,48%
96,3050	7,59%	96,1650	7,89%	96,0250	8,19%	95,8850	8,49%
96,3000	7,60%	96,1600	7,90%	96,0200	8,20%	95,8800	8,50%
96,2950	7,61%	96,1550	7,91%	96,0150	8,21%	95,8750	8,51%
96,2900	7,62%	96,1500	7,92%	96,0100	8,22%	95,8700	8,52%
96,2850	7,63%	96,1450	7,93%	96,0050	8,23%	95,8650	8,53%
96,2800	7,64%	96,1400	7,94%	96,0000	8,24%	95,8600	8,54%
96,2750	7,65%	96,1350	7,95%	95,9950	8,25%	95,8550	8,55%
96,2700	7,66%	96,1300	7,96%	95,9900	8,26%	95,8500	8,56%
96,2650	7,67%	96,1250	7,97%	95,9850	8,27%	95,8450	8,57%
96,2625	7,68%	96,1200	7,98%	95,9800	8,28%	95,8425	8,58%
96,2600	7,69%	96,1175	7,99%	95,9775	8,29%	95,8400	8,59%
96,2550	7,70%	96,1150	8,00%	95,9750	8,30%	95,8350	8,60%

8,61 - 9,80%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
95,8300	8,61%	95,6900	8,91%	95,5500	9,21%	95,4150	9,51%
95,8250	8,62%	95,6850	8,92%	95,5450	9,22%	95,4100	9,52%
95,8200	8,63%	95,6800	8,93%	95,5400	9,23%	95,4050	9,53%
95,8150	8,64%	95,6750	8,94%	95,5350	9,24%	95,4000	9,54%
95,8100	8,65%	95,6700	8,95%	95,5325	9,25%	95,3950	9,55%
95,8050	8,66%	95,6650	8,96%	95,5300	9,26%	95,3900	9,56%
95,8000	8,67%	95,6600	8,97%	95,5250	9,27%	95,3850	9,57%
95,7950	8,68%	95,6550	8,98%	95,5200	9,28%	95,3800	9,58%
95,7900	8,69%	95,6525	8,99%	95,5150	9,29%	95,3750	9,59%
95,7850	8,70%	95,6500	9,00%	95,5100	9,30%	95,3700	9,60%
95,7825	8,71%	95,6450	9,01%	95,5050	9,31%	95,3650	9,61%
95,7800	8,72%	95,6400	9,02%	95,5000	9,32%	95,3600	9,62%
95,7750	8,73%	95,6350	9,03%	95,4950	9,33%	95,3575	9,63%
95,7700	8,74%	95,6300	9,04%	95,4900	9,34%	95,3550	9,64%
95,7650	8,75%	95,6250	9,05%	95,4850	9,35%	95,3500	9,65%
95,7600	8,76%	95,6200	9,06%	95,4800	9,36%	95,3450	9,66%
95,7550	8,77%	95,6150	9,07%	95,4750	9,37%	95,3400	9,67%
95,7500	8,78%	95,6100	9,08%	95,4725	9,38%	95,3350	9,68%
95,7450	8,79%	95,6050	9,09%	95,4700	9,39%	95,3300	9,69%
95,7400	8,80%	95,6000	9,10%	95,4650	9,40%	95,3250	9,70%
95,7350	8,81%	95,5950	9,11%	95,4600	9,41%	95,3200	9,71%
95,7300	8,82%	95,5925	9,12%	95,4550	9,42%	95,3150	9,72%
95,7250	8,83%	95,5900	9,13%	95,4500	9,43%	95,3100	9,73%
95,7200	8,84%	95,5850	9,14%	95,4450	9,44%	95,3050	9,74%
95,7175	8,85%	95,5800	9,15%	95,4400	9,45%	95,3025	9,75%
95,7150	8,86%	95,5750	9,16%	95,4350	9,46%	95,3000	9,76%
95,7100	8,87%	95,5700	9,17%	95,4300	9,47%	95,2950	9,77%
95,7050	8,88%	95,5650	9,18%	95,4250	9,48%	95,2900	9,78%
95,7000	8,89%	95,5600	9,19%	95,4200	9,49%	95,2850	9,79%
95,6950	8,90%	95,5550	9,20%	95,4175	9,50%	95,2800	9,80%

9,81 - 11,00%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
95,2750	9,81%	95,1375	10,11%	95,0000	10,41%	94,8650	10,71%
95,2700	9,82%	95,1350	10,12%	94,9950	10,42%	94,8600	10,72%
95,2650	9,83%	95,1300	10,13%	94,9900	10,43%	94,8550	10,73%
95,2600	9,84%	95,1250	10,14%	94,9850	10,44%	94,8500	10,74%
95,2550	9,85%	95,1200	10,15%	94,9800	10,45%	94,8450	10,75%
95,2500	9,86%	95,1150	10,16%	94,9775	10,46%	94,8400	10,76%
95,2475	9,87%	95,1100	10,17%	94,9750	10,47%	94,8350	10,77%
95,2450	9,88%	95,1050	10,18%	94,9700	10,48%	94,8300	10,78%
95,2400	9,89%	95,1000	10,19%	94,9650	10,49%	94,8250	10,79%
95,2350	9,90%	95,0950	10,20%	94,9600	10,50%	94,8225	10,80%
95,2300	9,91%	95,0900	10,21%	94,9550	10,51%	94,8200	10,81%
95,2250	9,92%	95,0850	10,22%	94,9500	10,52%	94,8150	10,82%
95,2200	9,93%	95,0825	10,23%	94,9450	10,53%	94,8100	10,83%
95,2150	9,94%	95,0800	10,24%	94,9400	10,54%	94,8050	10,84%
95,2100	9,95%	95,0750	10,25%	94,9350	10,55%	94,8000	10,85%
95,2050	9,96%	95,0700	10,26%	94,9300	10,56%	94,7950	10,86%
95,2000	9,97%	95,0650	10,27%	94,9275	10,57%	94,7900	10,87%
95,1950	9,98%	95,0600	10,28%	94,9250	10,58%	94,7850	10,88%
95,1925	9,99%	95,0550	10,29%	94,9200	10,59%	94,7800	10,89%
95,1900	10,00%	95,0500	10,30%	94,9150	10,60%	94,7750	10,90%
95,1850	10,01%	95,0450	10,31%	94,9100	10,61%	94,7725	10,91%
95,1800	10,02%	95,0400	10,32%	94,9050	10,62%	94,7700	10,92%
95,1750	10,03%	95,0350	10,33%	94,9000	10,63%	94,7650	10,93%
95,1700	10,04%	95,0300	10,34%	94,8950	10,64%	94,7600	10,94%
95,1650	10,05%	95,0275	10,35%	94,8900	10,65%	94,7550	10,95%
95,1600	10,06%	95,0250	10,36%	94,8850	10,66%	94,7500	10,96%
95,1550	10,07%	95,0200	10,37%	94,8800	10,67%	94,7450	10,97%
95,1500	10,08%	95,0150	10,38%	94,8750	10,68%	94,7400	10,98%
95,1450	10,09%	95,0100	10,39%	94,8725	10,69%	94,7350	10,99%
95,1400	10,10%	95,0050	10,40%	94,8700	10,70%	94,7300	11,00%



11,01 - 12,20%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
94,7275	11,01%	94,5900	11,31%	94,4550	11,61%	94,3200	11,91%
94,7250	11,02%	94,5850	11,32%	94,4500	11,62%	94,3150	11,92%
94,7200	11,03%	94,5825	11,33%	94,4450	11,63%	94,3100	11,93%
94,7150	11,04%	94,5800	11,34%	94,4425	11,64%	94,3075	11,94%
94,7100	11,05%	94,5750	11,35%	94,4400	11,65%	94,3050	11,95%
94,7050	11,06%	94,5700	11,36%	94,4350	11,66%	94,3000	11,96%
94,7000	11,07%	94,5650	11,37%	94,4300	11,67%	94,2950	11,97%
94,6950	11,08%	94,5600	11,38%	94,4250	11,68%	94,2900	11,98%
94,6900	11,09%	94,5550	11,39%	94,4200	11,69%	94,2850	11,99%
94,6850	11,10%	94,5500	11,40%	94,4150	11,70%	94,2800	12,00%
94,6800	11,11%	94,5450	11,41%	94,4100	11,71%	94,2750	12,01%
94,6775	11,12%	94,5400	11,42%	94,4050	11,72%	94,2700	12,02%
94,6750	11,13%	94,5350	11,43%	94,4000	11,73%	94,2650	12,03%
94,6700	11,14%	94,5325	11,44%	94,3975	11,74%	94,2625	12,04%
94,6650	11,15%	94,5300	11,45%	94,3950	11,75%	94,2600	12,05%
94,6600	11,16%	94,5250	11,46%	94,3900	11,76%	94,2550	12,06%
94,6550	11,17%	94,5200	11,47%	94,3850	11,77%	94,2500	12,07%
94,6500	11,18%	94,5150	11,48%	94,3800	11,78%	94,2450	12,08%
94,6450	11,19%	94,5100	11,49%	94,3750	11,79%	94,2400	12,09%
94,6400	11,20%	94,5050	11,50%	94,3700	11,80%	94,2350	12,10%
94,6350	11,21%	94,5000	11,51%	94,3650	11,81%	94,2300	12,11%
94,6300	11,22%	94,4950	11,52%	94,3600	11,82%	94,2250	12,12%
94,6275	11,23%	94,4900	11,53%	94,3550	11,83%	94,2200	12,13%
94,6250	11,24%	94,4875	11,54%	94,3525	11,84%	94,2175	12,14%
94,6200	11,25%	94,4850	11,55%	94,3500	11,85%	94,2150	12,15%
94,6150	11,26%	94,4800	11,56%	94,3450	11,86%	94,2100	12,16%
94,6100	11,27%	94,4750	11,57%	94,3400	11,87%	94,2050	12,17%
94,6050	11,28%	94,4700	11,58%	94,3350	11,88%	94,2000	12,18%
94,6000	11,29%	94,4650	11,59%	94,3300	11,89%	94,1950	12,19%
94,5950	11,30%	94,4600	11,60%	94,3250	11,90%	94,1900	12,20%

12,21 - 13,40%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
94,1850	12,21%	94,0500	12,51%	93,9175	12,81%	93,7850	13,11%
94,1800	12,22%	94,0450	12,52%	93,9150	12,82%	93,7800	13,12%
94,1750	12,23%	94,0425	12,53%	93,9100	12,83%	93,7750	13,13%
94,1725	12,24%	94,0400	12,54%	93,9050	12,84%	93,7700	13,14%
94,1700	12,25%	94,0350	12,55%	93,9000	12,85%	93,7650	13,15%
94,1650	12,26%	94,0300	12,56%	93,8950	12,86%	93,7600	13,16%
94,1600	12,27%	94,0250	12,57%	93,8900	12,87%	93,7575	13,17%
94,1550	12,28%	94,0200	12,58%	93,8850	12,88%	93,7550	13,18%
94,1500	12,29%	94,0150	12,59%	93,8800	12,89%	93,7500	13,19%
94,1450	12,30%	94,0100	12,60%	93,8775	12,90%	93,7450	13,20%
94,1400	12,31%	94,0050	12,61%	93,8750	12,91%	93,7400	13,21%
94,1350	12,32%	94,0025	12,62%	93,8700	12,92%	93,7350	13,22%
94,1325	12,33%	94,0000	12,63%	93,8650	12,93%	93,7300	13,23%
94,1300	12,34%	93,9950	12,64%	93,8600	12,94%	93,7250	13,24%
94,1250	12,35%	93,9900	12,65%	93,8550	12,95%	93,7200	13,25%
94,1200	12,36%	93,9850	12,66%	93,8500	12,96%	93,7175	13,26%
94,1150	12,37%	93,9800	12,67%	93,8450	12,97%	93,7150	13,27%
94,1100	12,38%	93,9750	12,68%	93,8400	12,98%	93,7100	13,28%
94,1050	12,39%	93,9700	12,69%	93,8375	12,99%	93,7050	13,29%
94,1000	12,40%	93,9650	12,70%	93,8350	13,00%	93,7000	13,30%
94,0950	12,41%	93,9625	12,71%	93,8300	13,01%	93,6950	13,31%
94,0900	12,42%	93,9600	12,72%	93,8250	13,02%	93,6900	13,32%
94,0875	12,43%	93,9550	12,73%	93,8200	13,03%	93,6850	13,33%
94,0850	12,44%	93,9500	12,74%	93,8150	13,04%	93,6800	13,34%
94,0800	12,45%	93,9450	12,75%	93,8100	13,05%	93,6775	13,35%
94,0750	12,46%	93,9400	12,76%	93,8050	13,06%	93,6750	13,36%
94,0700	12,47%	93,9350	12,77%	93,8000	13,07%	93,6700	13,37%
94,0650	12,48%	93,9300	12,78%	93,7975	13,08%	93,6650	13,38%
94,0600	12,49%	93,9250	12,79%	93,7950	13,09%	93,6600	13,39%
94,0550	12,50%	93,9200	12,80%	93,7900	13,10%	93,6550	13,40%

## C. Převodníková tabulka cena - výnos pro splatnost 273 dní

5,01 - 6,20%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
96,3400	5,01%	96,1300	5,31%	95,9200	5,61%	95,7100	5,91%
96,3325	5,02%	96,1225	5,32%	95,9125	5,62%	95,7025	5,92%
96,3250	5,03%	96,1150	5,33%	95,9050	5,63%	95,6950	5,93%
96,3175	5,04%	96,1075	5,34%	95,8975	5,64%	95,6875	5,94%
96,3100	5,05%	96,1000	5,35%	95,8900	5,65%	95,6800	5,95%
96,3025	5,06%	96,0925	5,36%	95,8825	5,66%	95,6725	5,96%
96,2950	5,07%	96,0850	5,37%	95,8750	5,67%	95,6688	5,97%
96,2875	5,08%	96,0775	5,38%	95,8675	5,68%	95,6650	5,98%
96,2838	5,09%	96,0700	5,39%	95,8638	5,69%	95,6575	5,99%
96,2800	5,10%	96,0663	5,40%	95,8600	5,70%	95,6500	6,00%
96,2725	5,11%	96,0625	5,41%	95,8525	5,71%	95,6425	6,01%
96,2650	5,12%	96,0550	5,42%	95,8450	5,72%	95,6350	6,02%
96,2575	5,13%	96,0475	5,43%	95,8375	5,73%	95,6275	6,03%
96,2500	5,14%	96,0400	5,44%	95,8300	5,74%	95,6200	6,04%
96,2425	5,15%	96,0325	5,45%	95,8225	5,75%	95,6125	6,05%
96,2350	5,16%	96,0250	5,46%	95,8150	5,76%	95,6050	6,06%
96,2275	5,17%	96,0175	5,47%	95,8075	5,77%	95,5975	6,07%
96,2200	5,18%	96,0100	5,48%	95,8000	5,78%	95,5900	6,08%
96,2125	5,19%	96,0025	5,49%	95,7925	5,79%	95,5825	6,09%
96,2050	5,20%	95,9950	5,50%	95,7850	5,80%	95,5788	6,10%
96,1975	5,21%	95,9875	5,51%	95,7775	5,81%	95,5750	6,11%
96,1900	5,22%	95,9800	5,52%	95,7700	5,82%	95,5675	6,12%
96,1825	5,23%	95,9725	5,53%	95,7663	5,83%	95,5600	6,13%
96,1750	5,24%	95,9650	5,54%	95,7625	5,84%	95,5525	6,14%
96,1713	5,25%	95,9613	5,55%	95,7550	5,85%	95,5450	6,15%
96,1675	5,26%	95,9575	5,56%	95,7475	5,86%	95,5375	6,16%
96,1600	5,27%	95,9500	5,57%	95,7400	5,87%	95,5300	6,17%
96,1525	5,28%	95,9425	5,58%	95,7325	5,88%	95,5225	6,18%
96,1450	5,29%	95,9350	5,59%	95,7250	5,89%	95,5150	6,19%
96,1375	5,30%	95,9275	5,60%	95,7175	5,90%	95,5075	6,20%

6,21 - 7,40 %

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
95,5000	6,21%	95,2975	6,51%	95,0875	6,81%	94,8850	7,11%
95,4925	6,22%	95,2900	6,52%	95,0800	6,82%	94,8775	7,12%
95,4888	6,23%	95,2825	6,53%	95,0725	6,83%	94,8700	7,13%
95,4850	6,24%	95,2750	6,54%	95,0688	6,84%	94,8625	7,14%
95,4775	6,25%	95,2675	6,55%	95,0650	6,85%	94,8550	7,15%
95,4700	6,26%	95,2600	6,56%	95,0575	6,86%	94,8475	7,16%
95,4625	6,27%	95,2525	6,57%	95,0500	6,87%	94,8400	7,17%
95,4550	6,28%	95,2450	6,58%	95,0425	6,88%	94,8363	7,18%
95,4475	6,29%	95,2375	6,59%	95,0350	6,89%	94,8325	7,19%
95,4400	6,30%	95,2338	6,60%	95,0275	6,90%	94,8250	7,20%
95,4325	6,31%	95,2300	6,61%	95,0200	6,91%	94,8175	7,21%
95,4250	6,32%	95,2225	6,62%	95,0125	6,92%	94,8100	7,22%
95,4175	6,33%	95,2150	6,63%	95,0050	6,93%	94,8025	7,23%
95,4100	6,34%	95,2075	6,64%	94,9975	6,94%	94,7950	7,24%
95,4025	6,35%	95,2000	6,65%	94,9938	6,95%	94,7875	7,25%
95,3988	6,36%	95,1925	6,66%	94,9900	6,96%	94,7800	7,26%
95,3950	6,37%	95,1850	6,67%	94,9825	6,97%	94,7725	7,27%
95,3875	6,38%	95,1775	6,68%	94,9750	6,98%	94,7650	7,28%
95,3800	6,39%	95,1700	6,69%	94,9675	6,99%	94,7613	7,29%
95,3725	6,40%	95,1625	6,70%	94,9600	7,00%	94,7575	7,30%
95,3650	6,41%	95,1550	6,71%	94,9525	7,01%	94,7500	7,31%
95,3575	6,42%	95,1513	6,72%	94,9450	7,02%	94,7425	7,32%
95,3500	6,43%	95,1475	6,73%	94,9375	7,03%	94,7350	7,33%
95,3425	6,44%	95,1400	6,74%	94,9300	7,04%	94,7275	7,34%
95,3350	6,45%	95,1325	6,75%	94,9225	7,05%	94,7200	7,35%
95,3275	6,46%	95,1250	6,76%	94,9150	7,06%	94,7125	7,36%
95,3200	6,47%	95,1175	6,77%	94,9113	7,07%	94,7050	7,37%
95,3163	6,48%	95,1100	6,78%	94,9075	7,08%	94,6975	7,38%
95,3125	6,49%	95,1025	6,79%	94,9000	7,09%	94,6900	7,39%
95,3050	6,50%	95,0950	6,80%	94,8925	7,10%	94,6863	7,40%

7,41 - 8,60%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
94,6825	7,41%	94,4763	7,71%	94,2738	8,01%	94,0750	8,31%
94,6750	7,42%	94,4725	7,72%	94,2700	8,02%	94,0675	8,32%
94,6675	7,43%	94,4650	7,73%	94,2625	8,03%	94,0600	8,33%
94,6600	7,44%	94,4575	7,74%	94,2550	8,04%	94,0525	8,34%
94,6525	7,45%	94,4500	7,75%	94,2475	8,05%	94,0450	8,35%
94,6450	7,46%	94,4425	7,76%	94,2400	8,06%	94,0375	8,36%
94,6375	7,47%	94,4350	7,77%	94,2325	8,07%	94,0300	8,37%
94,6300	7,48%	94,4275	7,78%	94,2250	8,08%	94,0225	8,38%
94,6225	7,49%	94,4200	7,79%	94,2175	8,09%	94,0150	8,39%
94,6188	7,50%	94,4125	7,80%	94,2100	8,10%	94,0113	8,40%
94,6150	7,51%	94,4088	7,81%	94,2063	8,11%	94,0075	8,41%
94,6075	7,52%	94,4050	7,82%	94,2025	8,12%	94,0000	8,42%
94,6000	7,53%	94,3975	7,83%	94,1950	8,13%	93,9925	8,43%
94,5925	7,54%	94,3900	7,84%	94,1875	8,14%	93,9850	8,44%
94,5850	7,55%	94,3825	7,85%	94,1800	8,15%	93,9775	8,45%
94,5775	7,56%	94,3750	7,86%	94,1725	8,16%	93,9700	8,46%
94,5700	7,57%	94,3675	7,87%	94,1650	8,17%	93,9625	8,47%
94,5625	7,58%	94,3600	7,88%	94,1575	8,18%	93,9550	8,48%
94,5550	7,59%	94,3525	7,89%	94,1500	8,19%	93,9513	8,49%
94,5475	7,60%	94,3450	7,90%	94,1425	8,20%	93,9475	8,50%
94,5438	7,61%	94,3413	7,91%	94,1388	8,21%	93,9400	8,51%
94,5400	7,62%	94,3375	7,92%	94,1350	8,22%	93,9325	8,52%
94,5325	7,63%	94,3300	7,93%	94,1275	8,23%	93,9250	8,53%
94,5250	7,64%	94,3225	7,94%	94,1200	8,24%	93,9175	8,54%
94,5175	7,65%	94,3150	7,95%	94,1125	8,25%	93,9100	8,55%
94,5100	7,66%	94,3075	7,96%	94,1050	8,26%	93,9025	8,56%
94,5025	7,67%	94,3000	7,97%	94,0975	8,27%	93,8950	8,57%
94,4950	7,68%	94,2925	7,98%	94,0900	8,28%	93,8913	8,58%
94,4875	7,69%	94,2850	7,99%	94,0825	8,29%	93,8875	8,59%
94,4800	7,70%	94,2775	8,00%	94,0788	8,30%	93,8800	8,60%

8,61 - 9,80%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
93,8725	8,61%	93,6700	8,91%	93,4750	9,21%	93,2725	9,51%
93,8650	8,62%	93,6625	8,92%	93,4675	9,22%	93,2650	9,52%
93,8575	8,63%	93,6550	8,93%	93,4600	9,23%	93,2575	9,53%
93,8500	8,64%	93,6513	8,94%	93,4525	9,24%	93,2538	9,54%
93,8425	8,65%	93,6475	8,95%	93,4450	9,25%	93,2500	9,55%
93,8350	8,66%	93,6400	8,96%	93,4375	9,26%	93,2425	9,56%
93,8313	8,67%	93,6325	8,97%	93,4300	9,27%	93,2350	9,57%
93,8275	8,68%	93,6250	8,98%	93,4225	9,28%	93,2275	9,58%
93,8200	8,69%	93,6175	8,99%	93,4188	9,29%	93,2200	9,59%
93,8125	8,70%	93,6100	9,00%	93,4150	9,30%	93,2125	9,60%
93,8050	8,71%	93,6025	9,01%	93,4075	9,31%	93,2050	9,61%
93,7975	8,72%	93,5950	9,02%	93,4000	9,32%	93,2013	9,62%
93,7900	8,73%	93,5913	9,03%	93,3925	9,33%	93,1975	9,63%
93,7825	8,74%	93,5875	9,04%	93,3850	9,34%	93,1900	9,64%
93,7750	8,75%	93,5800	9,05%	93,3775	9,35%	93,1825	9,65%
93,7675	8,76%	93,5725	9,06%	93,3700	9,36%	93,1750	9,66%
93,7638	8,77%	93,5650	9,07%	93,3663	9,37%	93,1675	9,67%
93,7600	8,78%	93,5575	9,08%	93,3625	9,38%	93,1600	9,68%
93,7525	8,79%	93,5500	9,09%	93,3550	9,39%	93,1525	9,69%
93,7450	8,80%	93,5425	9,10%	93,3475	9,40%	93,1450	9,70%
93,7375	8,81%	93,5350	9,11%	93,3400	9,41%	93,1413	9,71%
93,7300	8,82%	93,5313	9,12%	93,3325	9,42%	93,1375	9,72%
93,7225	8,83%	93,5275	9,13%	93,3250	9,43%	93,1300	9,73%
93,7150	8,84%	93,5200	9,14%	93,3175	9,44%	93,1225	9,74%
93,7113	8,85%	93,5125	9,15%	93,3100	9,45%	93,1150	9,75%
93,7075	8,86%	93,5050	9,16%	93,3063	9,46%	93,1075	9,76%
93,7000	8,87%	93,4975	9,17%	93,3025	9,47%	93,1000	9,77%
93,6925	8,88%	93,4900	9,18%	93,2950	9,48%	93,0925	9,78%
93,6850	8,89%	93,4825	9,19%	93,2875	9,49%	93,0888	9,79%
93,6775	8,90%	93,4788	9,20%	93,2800	9,50%	93,0850	9,80%

9,81 - 11,00%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
93,0775	9,81%	92,8788	10,11%	92,6838	10,41%	92,4888	10,71%
93,0700	9,82%	92,8750	10,12%	92,6800	10,42%	92,4850	10,72%
93,0625	9,83%	92,8675	10,13%	92,6725	10,43%	92,4775	10,73%
93,0550	9,84%	92,8600	10,14%	92,6650	10,44%	92,4700	10,74%
93,0475	9,85%	92,8525	10,15%	92,6575	10,45%	92,4625	10,75%
93,0400	9,86%	92,8450	10,16%	92,6500	10,46%	92,4550	10,76%
93,0363	9,87%	92,8375	10,17%	92,6425	10,47%	92,4475	10,77%
93,0325	9,88%	92,8338	10,18%	92,6350	10,48%	92,4400	10,78%
93,0250	9,89%	92,8300	10,19%	92,6313	10,49%	92,4363	10,79%
93,0175	9,90%	92,8225	10,20%	92,6275	10,50%	92,4325	10,80%
93,0100	9,91%	92,8150	10,21%	92,6200	10,51%	92,4250	10,81%
93,0025	9,92%	92,8075	10,22%	92,6125	10,52%	92,4175	10,82%
92,9950	9,93%	92,8000	10,23%	92,6050	10,53%	92,4100	10,83%
92,9875	9,94%	92,7925	10,24%	92,5975	10,54%	92,4025	10,84%
92,9838	9,95%	92,7850	10,25%	92,5900	10,55%	92,3950	10,85%
92,9800	9,96%	92,7813	10,26%	92,5825	10,56%	92,3913	10,86%
92,9725	9,97%	92,7775	10,27%	92,5788	10,57%	92,3875	10,87%
92,9650	9,98%	92,7700	10,28%	92,5750	10,58%	92,3800	10,88%
92,9575	9,99%	92,7625	10,29%	92,5675	10,59%	92,3725	10,89%
92,9500	10,00%	92,7550	10,30%	92,5600	10,60%	92,3650	10,90%
92,9425	10,01%	92,7475	10,31%	92,5525	10,61%	92,3575	10,91%
92,9350	10,02%	92,7400	10,32%	92,5450	10,62%	92,3500	10,92%
92,9313	10,03%	92,7325	10,33%	92,5375	10,63%	92,3463	10,93%
92,9275	10,04%	92,7288	10,34%	92,5338	10,64%	92,3425	10,94%
92,9200	10,05%	92,7250	10,35%	92,5300	10,65%	92,3350	10,95%
92,9125	10,06%	92,7175	10,36%	92,5225	10,66%	92,3275	10,96%
92,9050	10,07%	92,7100	10,37%	92,5150	10,67%	92,3200	10,97%
92,8975	10,08%	92,7025	10,38%	92,5075	10,68%	92,3125	10,98%
92,8900	10,09%	92,6950	10,39%	92,5000	10,69%	92,3050	10,99%
92,8825	10,10%	92,6875	10,40%	92,4925	10,70%	92,2975	11,00%

11,01 - 12,20%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
92,2938	11,01%	92,1025	11,31%	91,9075	11,61%	91,7163	11,91%
92,2900	11,02%	92,0950	11,32%	91,9000	11,62%	91,7125	11,92%
92,2825	11,03%	92,0875	11,33%	91,8925	11,63%	91,7050	11,93%
92,2750	11,04%	92,0800	11,34%	91,8888	11,64%	91,6975	11,94%
92,2675	11,05%	92,0725	11,35%	91,8850	11,65%	91,6900	11,95%
92,2600	11,06%	92,0688	11,36%	91,8775	11,66%	91,6825	11,96%
92,2525	11,07%	92,0650	11,37%	91,8700	11,67%	91,6750	11,97%
92,2488	11,08%	92,0575	11,38%	91,8625	11,68%	91,6713	11,98%
92,2450	11,09%	92,0500	11,39%	91,8550	11,69%	91,6675	11,99%
92,2375	11,10%	92,0425	11,40%	91,8475	11,70%	91,6600	12,00%
92,2300	11,11%	92,0350	11,41%	91,8438	11,71%	91,6525	12,01%
92,2225	11,12%	92,0275	11,42%	91,8400	11,72%	91,6450	12,02%
92,2150	11,13%	92,0238	11,43%	91,8325	11,73%	91,6375	12,03%
92,2075	11,14%	92,0200	11,44%	91,8250	11,74%	91,6338	12,04%
92,2038	11,15%	92,0125	11,45%	91,8175	11,75%	91,6300	12,05%
92,2000	11,16%	92,0050	11,46%	91,8100	11,76%	91,6225	12,06%
92,1925	11,17%	91,9975	11,47%	91,8063	11,77%	91,6150	12,07%
92,1850	11,18%	91,9900	11,48%	91,8025	11,78%	91,6075	12,08%
92,1775	11,19%	91,9825	11,49%	91,7950	11,79%	91,6000	12,09%
92,1700	11,20%	91,9788	11,50%	91,7875	11,80%	91,5925	12,10%
92,1625	11,21%	91,9750	11,51%	91,7800	11,81%	91,5888	12,11%
92,1588	11,22%	91,9675	11,52%	91,7725	11,82%	91,5850	12,12%
92,1550	11,23%	91,9600	11,53%	91,7650	11,83%	91,5775	12,13%
92,1475	11,24%	91,9525	11,54%	91,7613	11,84%	91,5700	12,14%
92,1400	11,25%	91,9450	11,55%	91,7575	11,85%	91,5625	12,15%
92,1325	11,26%	91,9375	11,56%	91,7500	11,86%	91,5550	12,16%
92,1250	11,27%	91,9338	11,57%	91,7425	11,87%	91,5513	12,17%
92,1175	11,28%	91,9300	11,58%	91,7350	11,88%	91,5475	12,18%
92,1138	11,29%	91,9225	11,59%	91,7275	11,89%	91,5400	12,19%
92,1100	11,30%	91,9150	11,60%	91,7200	11,90%	91,5325	12,20%



12,21 - 13,40%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
91,5250	12,21%	91,3375	12,51%	91,1463	12,81%	90,9550	13,11%
91,5175	12,22%	91,3300	12,52%	91,1425	12,82%	90,9513	13,12%
91,5100	12,23%	91,3225	12,53%	91,1350	12,83%	90,9475	13,13%
91,5063	12,24%	91,3150	12,54%	91,1275	12,84%	90,9400	13,14%
91,5025	12,25%	91,3075	12,55%	91,1200	12,85%	90,9325	13,15%
91,4950	12,26%	91,3038	12,56%	91,1125	12,86%	90,9250	13,16%
91,4875	12,27%	91,3000	12,57%	91,1050	12,87%	90,9175	13,17%
91,4800	12,28%	91,2925	12,58%	91,1013	12,88%	90,9138	13,18%
91,4725	12,29%	91,2850	12,59%	91,0975	12,89%	90,9100	13,19%
91,4688	12,30%	91,2775	12,60%	91,0900	12,90%	90,9025	13,20%
91,4650	12,31%	91,2700	12,61%	91,0825	12,91%	90,8950	13,21%
91,4575	12,32%	91,2663	12,62%	91,0750	12,92%	90,8875	13,22%
91,4500	12,33%	91,2625	12,63%	91,0675	12,93%	90,8800	13,23%
91,4425	12,34%	91,2550	12,64%	91,0638	12,94%	90,8763	13,24%
91,4350	12,35%	91,2475	12,65%	91,0600	12,95%	90,8725	13,25%
91,4275	12,36%	91,2400	12,66%	91,0525	12,96%	90,8650	13,26%
91,4238	12,37%	91,2325	12,67%	91,0450	12,97%	90,8575	13,27%
91,4200	12,38%	91,2250	12,68%	91,0375	12,98%	90,8500	13,28%
91,4125	12,39%	91,2213	12,69%	91,0300	12,99%	90,8425	13,29%
91,4050	12,40%	91,2175	12,70%	91,0263	13,00%	90,8388	13,30%
91,3975	12,41%	91,2100	12,71%	91,0225	13,01%	90,8350	13,31%
91,3900	12,42%	91,2025	12,72%	91,0150	13,02%	90,8275	13,32%
91,3863	12,43%	91,1950	12,73%	91,0075	13,03%	90,8200	13,33%
91,3825	12,44%	91,1875	12,74%	91,0000	13,04%	90,8125	13,34%
91,3750	12,45%	91,1838	12,75%	90,9925	13,05%	90,8050	13,35%
91,3675	12,46%	91,1800	12,76%	90,9888	13,06%	90,8013	13,36%
91,3600	12,47%	91,1725	12,77%	90,9850	13,07%	90,7975	13,37%
91,3525	12,48%	91,1650	12,78%	90,9775	13,08%	90,7900	13,38%
91,3450	12,49%	91,1575	12,79%	90,9700	13,09%	90,7825	13,39%
91,3413	12,50%	91,1500	12,80%	90,9625	13,10%	90,7750	13,40%

## D. Převodníková tabulka cena - výnos pro splatnost 364 dní

5,01 - 6,20%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
95,1800	5,01%	94,9050	5,31%	94,6300	5,61%	94,3600	5,91%
95,1700	5,02%	94,9000	5,32%	94,6200	5,62%	94,3500	5,92%
95,1600	5,03%	94,8900	5,33%	94,6100	5,63%	94,3400	5,93%
95,1500	5,04%	94,8800	5,34%	94,6050	5,64%	94,3300	5,94%
95,1400	5,05%	94,8700	5,35%	94,6000	5,65%	94,3250	5,95%
95,1300	5,06%	94,8600	5,36%	94,5900	5,66%	94,3200	5,96%
95,1200	5,07%	94,8500	5,37%	94,5800	5,67%	94,3100	5,97%
95,1100	5,08%	94,8400	5,38%	94,5700	5,68%	94,3000	5,98%
95,1050	5,09%	94,8300	5,39%	94,5600	5,69%	94,2900	5,99%
95,1000	5,10%	94,8200	5,40%	94,5500	5,70%	94,2800	6,00%
95,0900	5,11%	94,8100	5,41%	94,5400	5,71%	94,2700	6,01%
95,0800	5,12%	94,8000	5,42%	94,5300	5,72%	94,2600	6,02%
95,0700	5,13%	94,7950	5,43%	94,5200	5,73%	94,2500	6,03%
95,0600	5,14%	94,7900	5,44%	94,5150	5,74%	94,2400	6,04%
95,0500	5,15%	94,7800	5,45%	94,5100	5,75%	94,2350	6,05%
95,0400	5,16%	94,7700	5,46%	94,5000	5,76%	94,2300	6,06%
95,0300	5,17%	94,7600	5,47%	94,4900	5,77%	94,2200	6,07%
95,0200	5,18%	94,7500	5,48%	94,4800	5,78%	94,2100	6,08%
95,0100	5,19%	94,7400	5,49%	94,4700	5,79%	94,2000	6,09%
95,0050	5,20%	94,7300	5,50%	94,4600	5,80%	94,1900	6,10%
95,0000	5,21%	94,7200	5,51%	94,4500	5,81%	94,1800	6,11%
94,9900	5,22%	94,7100	5,52%	94,4400	5,82%	94,1700	6,12%
94,9800	5,23%	94,7050	5,53%	94,4300	5,83%	94,1600	6,13%
94,9700	5,24%	94,7000	5,54%	94,4200	5,84%	94,1550	6,14%
94,9600	5,25%	94,6900	5,55%	94,4150	5,85%	94,1500	6,15%
94,9500	5,26%	94,6800	5,56%	94,4100	5,86%	94,1400	6,16%
94,9400	5,27%	94,6700	5,57%	94,4000	5,87%	94,1300	6,17%
94,9300	5,28%	94,6600	5,58%	94,3900	5,88%	94,1200	6,18%
94,9200	5,29%	94,6500	5,59%	94,3800	5,89%	94,1100	6,19%
94,9100	5,30%	94,6400	5,60%	94,3700	5,90%	94,1000	6,20%

6,21 - 7,40 %

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
94,0900	6,21%	93,8200	6,51%	93,5600	6,81%	93,2900	7,11%
94,0800	6,22%	93,8150	6,52%	93,5500	6,82%	93,2800	7,12%
94,0700	6,23%	93,8100	6,53%	93,5400	6,83%	93,2750	7,13%
94,0650	6,24%	93,8000	6,54%	93,5300	6,84%	93,2700	7,14%
94,0600	6,25%	93,7900	6,55%	93,5200	6,85%	93,2600	7,15%
94,0500	6,26%	93,7800	6,56%	93,5100	6,86%	93,2500	7,16%
94,0400	6,27%	93,7700	6,57%	93,5050	6,87%	93,2400	7,17%
94,0300	6,28%	93,7600	6,58%	93,5000	6,88%	93,2300	7,18%
94,0200	6,29%	93,7500	6,59%	93,4900	6,89%	93,2200	7,19%
94,0100	6,30%	93,7400	6,60%	93,4800	6,90%	93,2100	7,20%
94,0000	6,31%	93,7350	6,61%	93,4700	6,91%	93,2050	7,21%
93,9900	6,32%	93,7300	6,62%	93,4600	6,92%	93,2000	7,22%
93,9850	6,33%	93,7200	6,63%	93,4500	6,93%	93,1900	7,23%
93,9800	6,34%	93,7100	6,64%	93,4400	6,94%	93,1800	7,24%
93,9700	6,35%	93,7000	6,65%	93,4300	6,95%	93,1700	7,25%
93,9600	6,36%	93,6900	6,66%	93,4250	6,96%	93,1600	7,26%
93,9500	6,37%	93,6800	6,67%	93,4200	6,97%	93,1500	7,27%
93,9400	6,38%	93,6700	6,68%	93,4100	6,98%	93,1400	7,28%
93,9300	6,39%	93,6600	6,69%	93,4000	6,99%	93,1350	7,29%
93,9200	6,40%	93,6550	6,70%	93,3900	7,00%	93,1300	7,30%
93,9100	6,41%	93,6500	6,71%	93,3800	7,01%	93,1200	7,31%
93,9000	6,42%	93,6400	6,72%	93,3700	7,02%	93,1100	7,32%
93,8950	6,43%	93,6300	6,73%	93,3600	7,03%	93,1000	7,33%
93,8900	6,44%	93,6200	6,74%	93,3550	7,04%	93,0900	7,34%
93,8800	6,45%	93,6100	6,75%	93,3500	7,05%	93,0800	7,35%
93,8700	6,46%	93,6000	6,76%	93,3400	7,06%	93,0700	7,36%
93,8600	6,47%	93,5900	6,77%	93,3300	7,07%	93,0650	7,37%
93,8500	6,48%	93,5850	6,78%	93,3200	7,08%	93,0600	7,38%
93,8400	6,49%	93,5800	6,79%	93,3100	7,09%	93,0500	7,39%
93,8300	6,50%	93,5700	6,80%	93,3000	7,10%	93,0400	7,40%

7,41 - 8,60%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
93,0300	7,41%	92,7700	7,71%	92,5100	8,01%	92,2500	8,31%
93,0200	7,42%	92,7600	7,72%	92,5000	8,02%	92,2400	8,32%
93,0100	7,43%	92,7500	7,73%	92,4900	8,03%	92,2300	8,33%
93,0000	7,44%	92,7400	7,74%	92,4800	8,04%	92,2200	8,34%
92,9950	7,45%	92,7300	7,75%	92,4700	8,05%	92,2150	8,35%
92,9900	7,46%	92,7250	7,76%	92,4650	8,06%	92,2100	8,36%
92,9800	7,47%	92,7200	7,77%	92,4600	8,07%	92,2000	8,37%
92,9700	7,48%	92,7100	7,78%	92,4500	8,08%	92,1900	8,38%
92,9600	7,49%	92,7000	7,79%	92,4400	8,09%	92,1800	8,39%
92,9500	7,50%	92,6900	7,80%	92,4300	8,10%	92,1700	8,40%
92,9400	7,51%	92,6800	7,81%	92,4200	8,11%	92,1600	8,41%
92,9300	7,52%	92,6700	7,82%	92,4100	8,12%	92,1550	8,42%
92,9250	7,53%	92,6600	7,83%	92,4000	8,13%	92,1500	8,43%
92,9200	7,54%	92,6550	7,84%	92,3950	8,14%	92,1400	8,44%
92,9100	7,55%	92,6500	7,85%	92,3900	8,15%	92,1300	8,45%
92,9000	7,56%	92,6400	7,86%	92,3800	8,16%	92,1200	8,46%
92,8900	7,57%	92,6300	7,87%	92,3700	8,17%	92,1100	8,47%
92,8800	7,58%	92,6200	7,88%	92,3600	8,18%	92,1000	8,48%
92,8700	7,59%	92,6100	7,89%	92,3500	8,19%	92,0950	8,49%
92,8600	7,60%	92,6000	7,90%	92,3400	8,20%	92,0900	8,50%
92,8550	7,61%	92,5950	7,91%	92,3350	8,21%	92,0800	8,51%
92,8500	7,62%	92,5900	7,92%	92,3300	8,22%	92,0700	8,52%
92,8400	7,63%	92,5800	7,93%	92,3200	8,23%	92,0600	8,53%
92,8300	7,64%	92,5700	7,94%	92,3100	8,24%	92,0500	8,54%
92,8200	7,65%	92,5600	7,95%	92,3000	8,25%	92,0400	8,55%
92,8100	7,66%	92,5500	7,96%	92,2900	8,26%	92,0350	8,56%
92,8000	7,67%	92,5400	7,97%	92,2800	8,27%	92,0300	8,57%
92,7900	7,68%	92,5300	7,98%	92,2750	8,28%	92,0200	8,58%
92,7850	7,69%	92,5250	7,99%	92,2700	8,29%	92,0100	8,59%
92,7800	7,70%	92,5200	8,00%	92,2600	8,30%	92,0000	8,60%

8,61 - 9,80%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
91,9900	8,61%	91,7350	8,91%	91,4800	9,21%	91,2300	9,51%
91,9800	8,62%	91,7300	8,92%	91,4700	9,22%	91,2200	9,52%
91,9750	8,63%	91,7200	8,93%	91,4600	9,23%	91,2100	9,53%
91,9700	8,64%	91,7100	8,94%	91,4550	9,24%	91,2000	9,54%
91,9600	8,65%	91,7000	8,95%	91,4500	9,25%	91,1900	9,55%
91,9500	8,66%	91,6900	8,96%	91,4400	9,26%	91,1850	9,56%
91,9400	8,67%	91,6850	8,97%	91,4300	9,27%	91,1800	9,57%
91,9300	8,68%	91,6800	8,98%	91,4200	9,28%	91,1700	9,58%
91,9200	8,69%	91,6700	8,99%	91,4100	9,29%	91,1600	9,59%
91,9150	8,70%	91,6600	9,00%	91,4050	9,30%	91,1500	9,60%
91,9100	8,71%	91,6500	9,01%	91,4000	9,31%	91,1400	9,61%
91,9000	8,72%	91,6400	9,02%	91,3900	9,32%	91,1350	9,62%
91,8900	8,73%	91,6300	9,03%	91,3800	9,33%	91,1300	9,63%
91,8800	8,74%	91,6250	9,04%	91,3700	9,34%	91,1200	9,64%
91,8700	8,75%	91,6200	9,05%	91,3600	9,35%	91,1100	9,65%
91,8600	8,76%	91,6100	9,06%	91,3550	9,36%	91,1000	9,66%
91,8550	8,77%	91,6000	9,07%	91,3500	9,37%	91,0900	9,67%
91,8500	8,78%	91,5900	9,08%	91,3400	9,38%	91,0850	9,68%
91,8400	8,79%	91,5800	9,09%	91,3300	9,39%	91,0800	9,69%
91,8300	8,80%	91,5700	9,10%	91,3200	9,40%	91,0700	9,70%
91,8200	8,81%	91,5650	9,11%	91,3100	9,41%	91,0600	9,71%
91,8100	8,82%	91,5600	9,12%	91,3000	9,42%	91,0500	9,72%
91,8000	8,83%	91,5500	9,13%	91,2950	9,43%	91,0400	9,73%
91,7950	8,84%	91,5400	9,14%	91,2900	9,44%	91,0350	9,74%
91,7900	8,85%	91,5300	9,15%	91,2800	9,45%	91,0300	9,75%
91,7800	8,86%	91,5200	9,16%	91,2700	9,46%	91,0200	9,76%
91,7700	8,87%	91,5150	9,17%	91,2600	9,47%	91,0100	9,77%
91,7600	8,88%	91,5100	9,18%	91,2500	9,48%	91,0000	9,78%
91,7500	8,89%	91,5000	9,19%	91,2450	9,49%	90,9900	9,79%
91,7400	8,90%	91,4900	9,20%	91,2400	9,50%	90,9850	9,80%

9,81 - 11,00%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
90,9800	9,81%	90,7250	10,11%	90,4800	10,41%	90,2300	10,71%
90,9700	9,82%	90,7200	10,12%	90,4700	10,42%	90,2200	10,72%
90,9600	9,83%	90,7100	10,13%	90,4600	10,43%	90,2100	10,73%
90,9500	9,84%	90,7000	10,14%	90,4500	10,44%	90,2050	10,74%
90,9400	9,85%	90,6900	10,15%	90,4400	10,45%	90,2000	10,75%
90,9350	9,86%	90,6800	10,16%	90,4350	10,46%	90,1900	10,76%
90,9300	9,87%	90,6750	10,17%	90,4300	10,47%	90,1800	10,77%
90,9200	9,88%	90,6700	10,18%	90,4200	10,48%	90,1700	10,78%
90,9100	9,89%	90,6600	10,19%	90,4100	10,49%	90,1600	10,79%
90,9000	9,90%	90,6500	10,20%	90,4000	10,50%	90,1550	10,80%
90,8900	9,91%	90,6400	10,21%	90,3900	10,51%	90,1500	10,81%
90,8800	9,92%	90,6350	10,22%	90,3850	10,52%	90,1400	10,82%
90,8750	9,93%	90,6300	10,23%	90,3800	10,53%	90,1300	10,83%
90,8700	9,94%	90,6200	10,24%	90,3700	10,54%	90,1200	10,84%
90,8600	9,95%	90,6100	10,25%	90,3600	10,55%	90,1100	10,85%
90,8500	9,96%	90,6000	10,26%	90,3500	10,56%	90,1050	10,86%
90,8400	9,97%	90,5900	10,27%	90,3450	10,57%	90,1000	10,87%
90,8300	9,98%	90,5850	10,28%	90,3400	10,58%	90,0900	10,88%
90,8250	9,99%	90,5800	10,29%	90,3300	10,59%	90,0800	10,89%
90,8200	10,00%	90,5700	10,30%	90,3200	10,60%	90,0700	10,90%
90,8100	10,01%	90,5600	10,31%	90,3100	10,61%	90,0650	10,91%
90,8000	10,02%	90,5500	10,32%	90,3000	10,62%	90,0600	10,92%
90,7900	10,03%	90,5400	10,33%	90,2950	10,63%	90,0500	10,93%
90,7800	10,04%	90,5350	10,34%	90,2900	10,64%	90,0400	10,94%
90,7750	10,05%	90,5300	10,35%	90,2800	10,65%	90,0300	10,95%
90,7700	10,06%	90,5200	10,36%	90,2700	10,66%	90,0200	10,96%
90,7600	10,07%	90,5100	10,37%	90,2600	10,67%	90,0150	10,97%
90,7500	10,08%	90,5000	10,38%	90,2500	10,68%	90,0100	10,98%
90,7400	10,09%	90,4900	10,39%	90,2450	10,69%	90,0000	10,99%
90,7300	10,10%	90,4850	10,40%	90,2400	10,70%	89,9900	11,00%

11,01 - 12,20%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
89,9800	11,01%	89,7400	11,31%	89,4950	11,61%	89,2500	11,91%
89,9750	11,02%	89,7300	11,32%	89,4900	11,62%	89,2400	11,92%
89,9700	11,03%	89,7200	11,33%	89,4800	11,63%	89,2350	11,93%
89,9600	11,04%	89,7100	11,34%	89,4700	11,64%	89,2300	11,94%
89,9500	11,05%	89,7050	11,35%	89,4600	11,65%	89,2200	11,95%
89,9400	11,06%	89,7000	11,36%	89,4500	11,66%	89,2100	11,96%
89,9300	11,07%	89,6900	11,37%	89,4450	11,67%	89,2000	11,97%
89,9250	11,08%	89,6800	11,38%	89,4400	11,68%	89,1950	11,98%
89,9200	11,09%	89,6700	11,39%	89,4300	11,69%	89,1900	11,99%
89,9100	11,10%	89,6650	11,40%	89,4200	11,70%	89,1800	12,00%
89,9000	11,11%	89,6600	11,41%	89,4100	11,71%	89,1700	12,01%
89,8900	11,12%	89,6500	11,42%	89,4050	11,72%	89,1600	12,02%
89,8850	11,13%	89,6400	11,43%	89,4000	11,73%	89,1550	12,03%
89,8800	11,14%	89,6300	11,44%	89,3900	11,74%	89,1500	12,04%
89,8700	11,15%	89,6200	11,45%	89,3800	11,75%	89,1400	12,05%
89,8600	11,16%	89,6150	11,46%	89,3700	11,76%	89,1300	12,06%
89,8500	11,17%	89,6100	11,47%	89,3650	11,77%	89,1200	12,07%
89,8400	11,18%	89,6000	11,48%	89,3600	11,78%	89,1150	12,08%
89,8350	11,19%	89,5900	11,49%	89,3500	11,79%	89,1100	12,09%
89,8300	11,20%	89,5800	11,50%	89,3400	11,80%	89,1000	12,10%
89,8200	11,21%	89,5750	11,51%	89,3300	11,81%	89,0900	12,11%
89,8100	11,22%	89,5700	11,52%	89,3250	11,82%	89,0800	12,12%
89,8000	11,23%	89,5600	11,53%	89,3200	11,83%	89,0750	12,13%
89,7950	11,24%	89,5500	11,54%	89,3100	11,84%	89,0700	12,14%
89,7900	11,25%	89,5400	11,55%	89,3000	11,85%	89,0600	12,15%
89,7800	11,26%	89,5350	11,56%	89,2900	11,86%	89,0500	12,16%
89,7700	11,27%	89,5300	11,57%	89,2850	11,87%	89,0400	12,17%
89,7600	11,28%	89,5200	11,58%	89,2800	11,88%	89,0350	12,18%
89,7550	11,29%	89,5100	11,59%	89,2700	11,89%	89,0300	12,19%
89,7500	11,30%	89,5000	11,60%	89,2600	11,90%	89,0200	12,20%

12,21 - 13,40%

Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos	Cena v % jmenovité hodnoty	Výnos
89,0100	12,21%	88,7700	12,51%	88,5300	12,81%	88,2950	13,11%
89,0000	12,22%	88,7600	12,52%	88,5250	12,82%	88,2900	13,12%
88,9950	12,23%	88,7550	12,53%	88,5200	12,83%	88,2800	13,13%
88,9900	12,24%	88,7500	12,54%	88,5100	12,84%	88,2700	13,14%
88,9800	12,25%	88,7400	12,55%	88,5000	12,85%	88,2650	13,15%
88,9700	12,26%	88,7300	12,56%	88,4900	12,86%	88,2600	13,16%
88,9600	12,27%	88,7200	12,57%	88,4850	12,87%	88,2500	13,17%
88,9550	12,28%	88,7150	12,58%	88,4800	12,88%	88,2400	13,18%
88,9500	12,29%	88,7100	12,59%	88,4700	12,89%	88,2300	13,19%
88,9400	12,30%	88,7000	12,60%	88,4600	12,90%	88,2250	13,20%
88,9300	12,31%	88,6900	12,61%	88,4500	12,91%	88,2200	13,21%
88,9200	12,32%	88,6800	12,62%	88,4450	12,92%	88,2100	13,22%
88,9150	12,33%	88,6750	12,63%	88,4400	12,93%	88,2000	13,23%
88,9100	12,34%	88,6700	12,64%	88,4300	12,94%	88,1900	13,24%
88,9000	12,35%	88,6600	12,65%	88,4200	12,95%	88,1850	13,25%
88,8900	12,36%	88,6500	12,66%	88,4150	12,96%	88,1800	13,26%
88,8800	12,37%	88,6450	12,67%	88,4100	12,97%	88,1700	13,27%
88,8750	12,38%	88,6400	12,68%	88,4000	12,98%	88,1600	13,28%
88,8700	12,39%	88,6300	12,69%	88,3900	12,99%	88,1550	13,29%
88,8600	12,40%	88,6200	12,70%	88,3800	13,00%	88,1500	13,30%
88,8500	12,41%	88,6100	12,71%	88,3750	13,01%	88,1400	13,31%
88,8400	12,42%	88,6050	12,72%	88,3700	13,02%	88,1300	13,32%
88,8350	12,43%	88,6000	12,73%	88,3600	13,03%	88,1200	13,33%
88,8300	12,44%	88,5900	12,74%	88,3500	13,04%	88,1150	13,34%
88,8200	12,45%	88,5800	12,75%	88,3400	13,05%	88,1100	13,35%
88,8100	12,46%	88,5700	12,76%	88,3350	13,06%	88,1000	13,36%
88,8000	12,47%	88,5650	12,77%	88,3300	13,07%	88,0900	13,37%
88,7950	12,48%	88,5600	12,78%	88,3200	13,08%	88,0800	13,38%
88,7900	12,49%	88,5500	12,79%	88,3100	13,09%	88,0750	13,39%
88,7800	12,50%	88,5400	12,80%	88,3000	13,10%	88,0700	13,40%



### 3. SEZNAM PŘÍMÝCH ÚČASTNÍKŮ AUKEÍ

(1) Ve sloupci "Druh dluhopisu" je uvedeno zařazení do skupiny PÚ, přičemž

- a) C znamená P ČNB,
- b) F znamená P FNM,
- c) S znamená SPP.

(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	Druh dluhopisu	Sídlo PÚ
Agrobanka Praha, a.s.	C,F,S	Hybernská 18, Praha 1
Bank Austria (ČR), a.s.	C,F,S	Revoluční 15, Praha 1
Banka Haná, a.s.	C,F,S	Újezd 12, Prostějov
Bankovní dům Skala, a.s.	C,F,S	Seifertova 9, Praha 3
BNP Dresdner Bank (ČR), a.s.	C,F,S	Opletalova 25, Praha 1
Citibank. a.s.	C,F,S	Evropská 178, Praha 6
Commerzbank, AG	C,F,S	Masarykovo nábř. 30, Praha 1
COOP banka, a.s.	C,F,S	Benešova 14 -16, Brno
Creditanstalt, a.s.	C,F,S	Široká 5, Praha 1
Credit Lyonnais Bank Praha, a.s.	C,F,S	Jilská 16, Praha 1
Česká banka, a.s. Praha	C,F,S	Národní 9, Praha 1
Česká spořitelna, a.s.	C,F,S	Na Příkopě 29, Praha 1
Českomoravská hypoteční banka, a.s.	C,F,S	Senovážné nám. 23, Praha 1
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	C,F,S	Jeruzalémská 4, Praha 1
Československá obchodní banka, a.s.	C,F,S	Na Příkopě 14, Praha 1
ČS-stavební spořitelna, a.s.	C,F,S	pplk. Sochora 40, Praha 7
Deutsche Bank AG, pobočka Praha	C,F,S	Jungmanova 34, Praha 1
Ekoagrobanka, a.s. , Ústí n.L.	C,F,S	Dvořákova 2, Ústí nad Labem
Evrobanka a.s.	C,F,S	Dobřichovice, Praha západ
GiroCredit banka Praha, a.s.	C,F,S	Václavské nám. 56, Praha 1
ING Bank Praha, a.s.	C,F,S	Pobřežní 3, Praha 8
Interbanka, a.s.	C,F,S	Václavské nám. 40, Praha 1
Investiční a Poštovní banka, a.s.	C,F,S	Senovážné nám. 32, Praha 1
Komerční banka, a.s.	C,F,S	Na Příkopě 3-5, Praha 1
Konsolidační banka Praha, s.p.ú.	C,F,S	Janovského 2, Praha 7
Kreditní banka, a.s., Plzeň	C,F,S	Skrétova 8, Plzeň
Moravia banka. a.s.	C,F,S	Palackého 133, Frýdek-Místek
Podnikatelská banka, a.s.	C,F,S	Vocelova 3, Praha 2
Pragobanka. a.s.	C,F,S	Vinohradská 230, Praha 10
Raiffeisenbank, a.s.	C,F,S	Vodičkova 38, Praha 1
Societe Generale Banka, a.s.	C,F,S	Pobřežní 3, Praha 8
Union banka, a.s.	C,F,S	ul.30. dubna 35, Ostrava
Velkomoravská banka, a.s.	C,F,S	Washingtonova 17, Praha 1
Zemská banka, a.s.	C,F,S	Krapkova 4, Olomouc
Živnostenská banka, a.s.	C,F,S	Na Příkopě 20, Praha 1

## 4. EMISNÍ KALENDÁŘ

(1) Údaje uvedené v této příloze jsou pouze předběžné a mohou být měněny podle potřeb emitentů.

(2) Dnem emise jsou vesměs pátky, aukce probíhají obvykle ve středu nebo ve čtvrtek.

(3) Tento emisní kalendář nezahrnuje mimořádné emise SPP a technické emise P ČNB.

Dluhopis	Datum emise	Datum splatnosti	Doba do splatnosti (dny)	Objem do aukce (mld Kč)	Datum aukce
P ČNB	4.8.1995	3.11.1995	91	15	3.8.1995
P ČNB	11.8.1995	9.2.1996	182	15	10.8.1995
SPP	25.8.1995	24.11.1995	91	5	24.8.1995
SPP	1.9.1995	1.3.1996	182	5	31.8.1995
P ČNB	8.9.1995	8.12.1995	91	15	7.9.1995
SPP	15.9.1995	13.9.1996	364	5	14.9.1995
SPP	22.9.1995	22.12.1995	91	5	21.9.1995
P FNM	22.9.1995	22.3.1996	182	6	20.9.1995
SPP	29.9.1995	28.6.1996	273	5	28.9.1995
SPP	6.10.1995	17.11.1995	42	3.8	4.10.1994
P ČNB	6.10.1995	5.1.1996	91	15	5.10.1995
P ČNB	13.10.1995	12.4.1996	182	15	12.10.1995
SPP	20.10.1995	19.1.1996	91	5	19.10.1994
P ČNB	3.11.1995	2.2.1996	91	15	2.11.1995
P ČNB	10.11.1995	10.5.1996	182	15	9.11.1995
SPP	24.11.1995	23.2.1996	91	5	23.11.1995
SPP	1.12.1995	31.5.1996	182	6	30.11.1995
P ČNB	8.12.1995	8.3.1996	91	15	7.12.1995
SPP	22.12.1995	22.3.1996	91	5	21.12.1995

## 5. EMISNÍ PODMÍNKY

### Článek 1

#### Emisní podmínky SPP

(1) Emisní podmínky SPP byly zveřejněny jako Opatření Ministerstva financí ze dne 27. října 1994, jímž se určují emisní podmínky státních pokladničních poukázek, v částce 66/1994 Sb., v následujícím znění:

Emitent: Česká republika zastoupená Ministerstvem financí, Letenská 15, Praha 1

Název: Státní pokladniční poukázka (dále jen "SPP")

Nominální hodnota: Kč 1 000 000

1. SPP jsou diskontované státní dluhopisy znějící na doručitele vydávané v zaknihované podobě. Registr majitelů vede Registrační centrum České národní banky.
2. Doba splatnosti SPP je maximálně 12 měsíců.
3. Úrokový výnos SPP je stanoven jako rozdíl mezi nominální hodnotou a emisní cenou. Výpočet výnosu do splatnosti probíhá na bázi roku o 360 dnech a skutečného kalendářního počtu dnů ( $\text{act}/360$ ).
4. Úrokový výnos ze SPP nepodléhá dani z příjmů [§ 4 odst. 1 písm. t) a § 19 odst. 1 písm. ch) zákona České národní rady č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů].
5. SPP mohou nabývat právnické a fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky i v zahraničí, které mají v Registračním centru České národní banky otevřen majetkový účet.
6. SPP nejsou veřejně obchodovatelným cenným papírem ve smyslu § 72 zákona České národní rady č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů.
7. Primární prodej SPP je prováděn obvykle formou aukce pořádané Českou národní bankou pro skupinu přímých účastníků aukce, zpravidla v pravidelných aukčních dnech. Okruh přímých účastníků aukce určuje Česká národní banka.
8. Emisní program SPP je naplněn opakovanými emisemi SPP, každá emise je rozlišena kódem emise. Podmínky jednotlivých emisí SPP, zejména den emise, den a dobu splatnosti, objem emise v nominální hodnotě, objem nabízený do aukce v nominální hodnotě, maximální výnos, den, způsob a podmínky aukce určuje emitent a zveřejňuje vždy nejpozději v den aukce.
9. Platba za SPP nakoupené na primárním trhu se provádí bankovním převodem na účet emitenta evidovaný v Registračním centru České národní banky tak, aby příslušná částka byla převedena na clearingový účet banky emitenta nejpozději v den emise.
10. Emisní ceny jsou stanoveny na základě výsledků aukce.

11. SPP jsou převoditelné ode dne jejich připsání na majetkové účty prvních majitelů. Převoditelnost SPP končí druhý pracovní den před stanoveným dnem splatnosti včetně.
12. Ministerstvo financí prohlašuje, že ke dni splatnosti dluží každému majiteli SPP jejich nominální hodnotu.
13. Práva plynoucí ze SPP se promlčují uplynutím deseti let od data splatnosti (§ 23 zákona č. 530/1990 Sb., o dluhopisech).
14. Ministerstvo financí se zavazuje splatit nominální hodnotu SPP majitelům ve stanovený den splatnosti. Platebním místem je Česká národní banka.
15. Výplata nominální hodnoty se provádí bankovním převodem na peněžní účet majitele uvedený v evidenci Registračního centra České národní banky tak, aby platba byla nejpozději v den splatnosti převedena na clearingový účet banky majitele. Případně-li den splatnosti na den pracovního volna nebo den pracovního klidu platebního místa, provede se platba následující pracovní den bez nároku na úrok nebo jinou náhradu za odsunutí platby. Emitent a platební místo neručí za zdržení, které způsobí banka majitele pozdějším připsáním platby na peněžní účet majitele.
16. SPP jsou přímými, nepodmíněnými a nepodřízenými závazky České republiky, které jsou na stejné úrovni se všemi ostatními existujícími i budoucími přímými, nepodmíněnými a nepodřízenými závazky České republiky.
17. Práva a povinnosti vyplývající ze SPP se řídí právními předpisy České republiky.
18. Tyto emisní podmínky mohou být přeloženy do cizích jazyků. Dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi emisních podmínek, bude rozhodující verze česká.
19. Oznámení pro veřejnost týkající se SPP budou publikována v Hospodářských novinách nebo jiném obdobně zaměřeném deníku běžně dostupném v České republice. Informace o SPP se zveřejňují též prostřednictvím systémů Reuters a Telerate na stránkách České národní banky určených pro informace o SPP.
20. Doplnky a změny těchto emisních podmínek se vztahují pouze na emise vydané po zveřejnění těchto emisních podmínek.

(2) Emisní podmínky SPP byly změněny s účinností k 1. červenci 1995 a zveřejněny v následujícím plném znění v Hospodářských novinách dne 4. července 1995 na straně IV Burzovních novin:

Emitent: Česká republika zastoupená Ministerstvem financí, Letenská 15, Praha 1

Název: Státní pokladniční poukázka (dále jen "SPP")

Jmenovitá hodnota: Kč 1 000 000

1. SPP jsou diskontované státní dluhopisy znějící na doručitele vydávané v zaknihované podobě. Registr majitelů vede Registrační centrum České národní banky.
2. Doba splatnosti SPP je maximálně 12 měsíců.
3. Emisní cena je stanovena emitentem předem nebo na základě výsledků aukce.
4. Úrokový výnos SPP je stanoven jako rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a emisní cenou. Výpočet výnosu do splatnosti probíhá na bázi roku o 360 dnech a skutečného kalendářního počtu dnů (act/360).
5. Úrokový výnos ze SPP nepodléhá dani z příjmů (§ 4 odst. 1 písm. t) a § 19 odst. 1 písm. i), zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů).
6. SPP mohou nabývat emitent a právnické i fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky i v zahraničí, které mají v Registračním centru České národní banky otevřen majetkový účet.
7. SPP nejsou veřejně obchodovatelnými cennými papíry ve smyslu § 71 zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů, jsou však převoditelné v době a za podmínek stanovených Pravidly systému TKD.
8. Primární prodej SPP je prováděn obvykle formou aukce pořádané Českou národní bankou pro skupinu přímých účastníků aukcí SPP (dále jen "přímí účastníci"). Okruh přímých účastníků určuje Česká národní banka. Postupy a pravidla při primárním prodeji SPP upravují Pravidla pro primární prodej krátkodobých dluhopisů organizovaný Českou národní bankou.
9. SPP se na primárním trhu prodávají výhradně přímým účastníkům, kteří jsou oprávněni objednávat SPP na své jméno. Ostatní zájemci se mohou primárního trhu zúčastnit pouze nepřímo prostřednictvím přímých účastníků, kteří zahrnou jejich požadavek do své objednávky.
10. Emisní program SPP je naplněn opakovanými emisemi SPP, každá emise je rozlišena kódem emise. Podmínky jednotlivých emisí SPP, zejména den emise, den a dobu splatnosti a objem emise v jmenovité hodnotě určuje emitent a zveřejňuje vždy nejpozději v den emise. V případě aukčního prodeje určuje emitent dále zejména objem emise nabízený do aukce v jmenovité hodnotě, maximální výnos, den a způsob aukce a zveřejňuje tyto údaje vždy nejpozději v den aukce. Každá emise může být za stejných podmínek znovu otevřena.

11. Platba za SPP nakoupené na primárním trhu se provádí v souladu s Pravidly systému TKD.
12. Emitent provádí operace s SPP na sekundárním trhu.
13. Emitent je oprávněn snížit jmenovitý objem nesplacené emise SPP zrušením SPP, které jsou na majetkovém účtu emitenta. Informaci o snížení jmenovitého objemu emise emitent předem zveřejní.
14. Emitent pohlašuje, že ke dni splatnosti dluží každému majiteli SPP jejich jmenovitou hodnotu.
15. Práva plynoucí ze SPP se promlčují uplynutím deseti let od data splatnosti (§ 23 zákona č. 530/1990 Sb., o dluhopisech).
16. Emitent se zavazuje splatit jmenovitou hodnotu SPP majitelům ve stanovený den splatnosti. Platebním místem je Česká národní banka.
17. Výplata jmenovité hodnoty se provádí v souladu s Pravidly systému TKD. Případně-li den splatnosti na den pracovního volna nebo pracovního klidu platebního místa, provede se výplata následující pracovní den bez nároku na úrok nebo jinou náhradu za odsunutí platby.
18. SPP jsou přímými, nepodmíněnými a nepodřízenými závazky emitenta, které jsou na stejné úrovni se všemi ostatními existujícími i budoucími přímými, nepodmíněnými a nepodřízenými závazky emitenta.
19. Práva a povinnosti vyplývající ze SPP se řídí právními předpisy České republiky.
20. Tyto emisní podmínky mohou být přeloženy do cizích jazyků. Dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi emisních podmínek, bude rozhodující verze česká.
21. Oznámení týkající se SPP budou zveřejňována v Hospodářských novinách nebo jiném obdobně zaměřeném deníku běžně dostupném v České republice. Informace o SPP se zveřejňují též prostřednictvím systémů Reuters a Telerate na stránkách České národní banky.
22. Doplnky a změny těchto emisních podmínek se vztahují pouze na emise vydané po zveřejnění těchto doplňků a změn.
23. Tyto emisní podmínky nabývají účinnosti dnem 1. července 1995 a vztahují se na emise vydané po tomto datu.

## Článek 2 Emisní podmínky P ČNB

(1) Emisní podmínky P ČNB byly zveřejněny v Hospodářských novinách dne 21. července 1994 na straně I Burzovních novin v následujícím znění:

Emitent: Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1  
Název: Poukázka České národní banky (dále jen "P ČNB")  
Nominální hodnota: Kč 1 000 000

1. P ČNB jsou diskontované dluhopisy znějící na doručitele vydávané v zaknihované podobě. Registr majitelů vede Registrační centrum České národní banky.
2. Doba splatnosti P ČNB je maximálně 6 měsíců.
3. Úrokový výnos P ČNB je stanoven jako rozdíl mezi nominální hodnotou a emisní cenou. Výpočet výnosu do splatnosti probíhá na bázi roku o 360 dnech a skutečného kalendářního počtu dnů ( $\text{act}/360$ ).
4. Úrokový výnos ze P ČNB je zdaňován dle právních předpisů České republiky.
5. P ČNB mohou nabývat právnické osoby se sídlem na území České republiky, které mají v Registračním centru České národní banky otevřen majetkový účet, pokud jsou bankami ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, Česká národní banka a Ministerstvo financí České republiky.
6. P ČNB nejsou veřejně obchodovatelnými cennými papíry ve smyslu § 72 zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších změn.
7. Primární prodej P ČNB je prováděn obvykle formou aukce pořádané Českou národní bankou pro skupinu přímých účastníků aukce, zpravidla v pravidelných aukčních dnech. Okruh přímých účastníků aukce určuje Česká národní banka.
8. Emisní program P ČNB je naplněn opakovanými emisemi P ČNB, každá emise je rozlišena kódem emise. Podmínky jednotlivých emisí P ČNB, zejména den emise, den a dobu splatnosti, objem emise v nominální hodnotě, objem emise nabízený do aukce v nominální hodnotě, maximální výnos, den, způsob a podmínky aukce určuje emitent a zveřejňuje vždy nejpozději v den aukce.
9. Platba za P ČNB nakoupené na primárním trhu se provádí bankovním převodem na účet České národní banky evidovaný v Registračním centru České národní banky tak, aby příslušná částka byla převedena na clearingový účet České národní banky nejpozději v den emise.
10. Emisní cena je stanovena na základě výsledků aukce.
11. P ČNB jsou převoditelné ode dne jejich připsání na majetkové účty prvních majitelů. Převoditelnost končí druhý pracovní den před stanoveným dnem splatnosti včetně.



12. Česká národní banka prohlašuje, že ke dni splatnosti dluží každému majiteli P ČNB jejich nominální hodnotu.
13. Práva plynoucí z P ČNB se promlčují uplynutím deseti let od data splatnosti (§ 23 zákona č. 530/1990 Sb., o dluhopisech).
14. Česká národní banka se zavazuje splatit nominální hodnotu P ČNB majitelům ve stanovený den splatnosti. Vyplácená částka bude snížena o daň z úrokového výnosu ve smyslu bodu 4 těchto podmínek. Platebním místem je Česká národní banka.
15. Výplata nominální hodnoty snižená o daň z úrokového výnosu se provádí bankovním převodem na peněžní účet majitele evidovaný v Registračním centru České národní banky tak, aby platba byla nejpozději v den splatnosti převedena na clearingový účet majitele. Případně-li den splatnosti na den pracovního volna nebo pracovního klidu, provede se výplata následující pracovní den bez nároku na úrok nebo jinou úhradu za odsunutí platby.
16. P ČNB jsou přímými nepodmíněnými a nepodřízenými závazky České národní banky, které jsou na stejné úrovni se všemi ostatními existujícími i budoucími přímými, nepodmíněnými a nepodřízenými závazky České národní banky.
17. Práva a povinnosti vyplývající z P ČNB se řídí právními předpisy České republiky.
18. Tyto emisní podmínky mohou být přeloženy do cizích jazyků. Dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi emisních podmínek, bude rozhodující verze česká.
19. Oznámení pro veřejnost týkající se P ČNB budou publikována v Hospodářských novinách, nebo jiném obdobně zaměřeném deníku běžně dostupném v České republice. Informace o P ČNB se zveřejňují též prostřednictvím systémů Reuters a Telerate na stránkách České národní banky.
20. Doplnky a změny těchto emisních podmínek se vztahují pouze na emise vydané po zveřejnění těchto emisních podmínek.

(2) Emisní podmínky P ČNB byly změněny s účinností k 1. červenci 1995 a zveřejněny v následujícím plném znění ve Věstníku ČNB částka 10/1995 dne 22. června 1995 a v Hospodářských novinách dne 23. června 1995 na straně IV Burzovních novin:

Emitent: Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1  
Název: Poukázka České národní banky (dále jen "P ČNB")  
Jmenovitá hodnota: Kč 1 000 000

1. P ČNB jsou diskontované dluhopisy znějící na doručitele vydávané v zaknihované podobě. Registr majitelů vede Registrační centrum České národní banky.
2. Doba splatnosti P ČNB je maximálně 6 měsíců.
3. Emisní cena je stanovena emitentem předem nebo na základě výsledků aukce.
4. Úrokový výnos P ČNB je stanoven jako rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a emisní cenou. Výpočet výnosu do splatnosti probíhá na bázi roku o 360 dnech a skutečného kalendářního počtu dnů ( $\text{act}/360$ ).
5. Úrokový výnos z P ČNB je zdaňován dle právních předpisů České republiky.
6. P ČNB mohou nabývat emitent, Ministerstvo financí České republiky, právnické osoby se sídlem na území České republiky a pobočky zahraničních bank, které mají v Registračním centru České národní banky otevřen majetkový účet.
7. P ČNB nejsou veřejně obchodovatelnými cennými papíry ve smyslu § 71 zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů, jsou však převoditelné v době a za podmínek stanovených Pravidly systému TKD.
8. Primární prodej P ČNB je prováděn obvykle formou aukce pořádané Českou národní bankou pro skupinu přímých účastníků aukcí P ČNB (dále jen "přímí účastníci"). Okruh přímých účastníků určuje Česká národní banka. Postupy a pravidla při primárním prodeji P ČNB upravují Pravidla pro primární prodej krátkodobých dluhopisů organizovaný Českou národní bankou.
9. P ČNB se na primárním trhu prodávají výhradně přímým účastníkům, kteří jsou oprávněni objednávat P ČNB na své jméno. Ostatní zájemci se mohou primárního trhu zúčastnit pouze nepřímo prostřednictvím přímých účastníků, kteří zahrnou jejich požadavek do své objednávky.
10. Emisní program P ČNB je naplněn opakovanými emisemi P ČNB, každá emise je rozlišena kódem emise. Podmínky jednotlivých emisí P ČNB, zejména den vydání, den a dobu splatnosti a objem emise ve jmenovité hodnotě určuje emitent a zveřejňuje vždy nejpozději v den emise. V případě aukčního prodeje určuje emitent dále zejména objem emise nabízený do aukce ve jmenovité hodnotě, maximální výnos, den a způsob aukce a zveřejňuje tyto údaje vždy nejpozději v den aukce. Emitent také nejpozději v den vydání zveřejňuje cenu při splatnosti. Každá emise může být za stejných podmínek znovu otevřena.

11. Platba za P ČNB nakoupené na primárním trhu se provádí v souladu s Pravidly systému TKD.
12. Emitent provádí operace s P ČNB na sekundárním trhu.
13. Emitent je oprávněn snížit jmenovitý objem nesplacené emise P ČNB zrušením P ČNB, které jsou na majetkovém účtu emitenta. Informaci o snížení jmenovitého objemu emise emitent předem zveřejní.
14. Emitent prohlašuje, že ke dni splatnosti dluží každému majiteli P ČNB jejich jmenovitou hodnotu.
15. Práva plynoucí z P ČNB se promlčují uplynutím deseti let od data splatnosti (§ 23 zákona č. 530/1990 Sb., o dluhopisech).
16. Emitent se zavazuje splatit jmenovitou hodnotu P ČNB majitelům ve stanovený den splatnosti. Vyplácená částka bude snížena o daň z úrokového výnosu (bod 5). Platebním místem je Česká národní banka.
17. Výplata jmenovité hodnoty snižena o daň z úrokového výnosu se provádí v souladu s Pravidly systému TKD. Případně-li den splatnosti na den pracovního volna nebo pracovního klidu, provede se výplata následující pracovní den bez nároku na úrok nebo jinou náhradu za odsunutí platby.
18. P ČNB jsou přímými nepodmíněnými a nepodřízenými závazky emitenta, které jsou na stejné úrovni se všemi ostatními existujícími i budoucími přímými, nepodmíněnými a nepodřízenými závazky emitenta.
19. Práva a povinnosti vyplývající z P ČNB se řídí právními předpisy České republiky.
20. Tyto emisní podmínky mohou být přeloženy do cizích jazyků. Dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi emisních podmínek, bude rozhodující verze česká.
21. Oznámení týkající se P ČNB budou zveřejňována v Hospodářských novinách nebo jiném obdobně zaměřeném deníku běžně dostupném v České republice. Informace o P ČNB se zveřejňují též prostřednictvím systémů Reuters a Telerate na stránkách České národní banky.
22. Doplnky a změny těchto emisních podmínek se vztahují pouze na emise vydané po zveřejnění těchto doplňků a změn.
23. Tyto emisní podmínky nabývají účinnosti dnem 1. července 1995 a vztahují se na emise vydané po tomto datu.

**Článek 3**  
**Emisní podmínky P FNM**

(1) Emisní podmínky P FNM byly zveřejněny v Hospodářských novinách dne 29. prosince 1993 na straně 3 v následujícím znění:

Emitent: Fond národního majetku České republiky  
Název: Poukázka Fondu národního majetku (dále jen poukázka FNM)  
Nominální hodnota: Kč 1 000 000

1. Emisní program poukázek FNM bude naplněn několika opakovanými emisemi s dobou splatnosti max. do 12 měsíců, a to až do celkové výše 35 mld. Kč. První emise bude provedena dne 31.12.1993.
2. Poukázky FNM jsou diskontované dluhopisy znějící na doručitele a jsou vydávány v zaknihované podobě. Majitelé mají poukázky FNM evidovány v Registračním centru České národní banky.
3. Úrokový výnos poukázek FNM je stanoven jako rozdíl mezi nominální hodnotou a emisním kurzem zpravidla na základě výsledku aukce. Výnos je zdaňován dle právních předpisů České republiky. Výpočet výnosů probíhá na bázi roku o 360 dnech a skutečného počtu dnů.
4. Poukázky FNM mohou nabývat osoby, které jsou na základě smlouvy uzavřené s Českou národní bankou účastníky systému evidence a vypořádání na trhu krátkodobých dluhopisů vydávaných v zaknihované podobě, a Česká národní banka.
5. Poukázky FNM nejsou veřejně obchodovatelným cenným papírem ve smyslu § 71 zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech.
6. Primární prodej poukázek FNM je prováděn obvykle formou aukce pořádané Českou národní bankou pro skupinu přímých účastníků aukce zpravidla v pravidelných aukčních dnech. Okruh přímých účastníků aukce určuje Česká národní banka.
7. Podmínky jednotlivých emisí poukázek FNM, t.j. zejména den emise, den a dobu splatnosti, objem emise a dále podmínky primárního prodeje, t.j. zejména den aukce, objem nabízený do aukce, maximální úrok a způsob aukce určuje emitent a zveřejňuje vždy nejpozději v den aukce. Každá emise je rozlišena kódem emise.
8. Emise poukázek FNM byla povolena podle § 7 odst. 1 zákona č. 630/1990 Sb., o dluhopisech, Ministerstvem financí České republiky dne 23.12.1993 pod č.j. 101/74375/1993.
9. Fond národního majetku České republiky se zavazuje splatit nominální hodnotu poukázek FNM ve stanovený den splatnosti. Vyplácená částka bude snížena o daň z úrokových výnosů ve smyslu bodu 3 těchto podmínek. Platebním místem je Česká národní banka.
10. Práva plynoucí z poukázek FNM se promlčují uplynutím deseti let od data splatnosti (§ 23 zákona č. 530/1990 Sb., o dluhopisech).

11. Fond národního majetku České republiky prohlašuje, že ke dni splatnosti dluží každému majiteli poukázek FNM jejich nominální hodnotu.
12. Tyto emisní podmínky a veškerá oznámení týkající se poukázek FNM budou zveřejňovány v Hospodářských novinách nebo jiném obdobně zaměřeném deníku, běžně dostupném v České republice.
13. Doplnky a změny těchto emisních podmínek se mohou vztahovat pouze na emise vydané po jejich zveřejnění.

## 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	CSME	Přehled emisí - emitent, datum splatnosti, průměrná tržní cena. <sup>1)</sup>	Ode dne emise do dne splatnosti.
	CSMF	Oznámení o aukci - 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 emisí - v případě přímého prodeje - datum emise, datum splatnosti, doba do splatnosti, jmenovitý objem emise, cena při splatnosti.	V den emise.
TELERATE	41317, 41318	Přehled emisí - 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.
		Oznámení o aukci - emitent, datum emise, datum splatnosti, plánovaný jmenovitý objem emise, datum aukce a termín pro příjem objednávek, způsob aukce, maximální akceptovatelný výnos.	Obvykle den před aukcí, nejpozději v den aukce.

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

Zdroj	Specifikace	Obsah	Kdy
Hospodářské noviny	Burzovní noviny	Oznámení o aukci - emitent, datum emise, datum splatnosti, doba do splatnosti, jmenovitá hodnota cenného papíru, plánovaný jmenovitý objem emise, datum a 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 emise.
		Oznámení o emisi - v případě přímého prodeje - emitent, datum emise, datum splatnosti, doba do splatnosti, jmenovitá hodnota cenného papíru, jmenovitý objem emise, cena při splatnosti.	V den emise.
BBS ČNB	LIB :KLSB	Oznámení o aukci - emitent, datum emise, datum splatnosti, doba do splatnosti, jmenovitá hodnota cenného papíru, plánovaný jmenovitý objem emise, datum a 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 emise.
		Oznámení o emisi - v případě přímého prodeje - emitent, datum emise, datum splatnosti, doba do splatnosti, jmenovitá hodnota cenného papíru, jmenovitý objem emise, cena při splatnosti.	V den emise.
System TKD	Registrační centrum	Informace o výsledcích aukci - minimální, průměrný a maximální akceptovaný výnos do splatnosti, cena při splatnosti.	Ode dne aukce.
		Emisní podmínky.	Ode dne registrace emise.
	Pracoviště agenta	Informace o emisích - charakteristika emise podle údajů v evidenci Registračního centra.	Ode dne emise do dne splatnosti

## 7. OPRAVNĚNÉ OSOBY A KONTAKTNÍ ADRESY ČNB

### Článek 1 Kontaktní adresy

(1) Kontaktní adresa pro zasílání korespondence týkající se primárního prodeje krátkodobých dluhopisů upraveného těmito Pravidly, případných reklamací (§ 24) a těchto Pravidel je:

Česká národní banka  
Odbor bankovních obchodů  
Na příkopě 28  
110 03 Praha 1

(2) Kontaktní adresa pro zasílání případných stížností na způsob řešení reklamace (§ 24) je:

Česká národní banka  
Ing Miroslav Kučera  
vrchní ředitel ČNB  
Na příkopě 28  
110 03 Praha 1

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

- a) fax 2441 3417, tel. 2441 2083,
- b) fax 2441 3460, tel. 2441 5003.

(4) Telefonní i faxová čísla jsou pražská, mimopražští PÚ proto musí nejprve vytočit předvolbu pro Prahu.









### Článek 2 Oprávněné osoby

(1) V tabulce jsou uvedeny podpisové vzory oprávněných pracovníků aukčního místa ČNB.

(2) Podpisové vzory jsou autorizovány ředitelem odboru bankovních obchodů ČNB.



## PODPISOVÉ VZORY OPRÁVNĚNÝCH PRACOVNÍKŮ AUKČNÍHO MÍSTA ČNB

	Titul, jméno a příjmení Funkce a útvary	Telefon Fax	Podpis
1	Ing. Jiří Klumpar vedoucí odd. finančního trhu	2441 2051 2441 2788	
2	RNDr. Petr Jiříček chief dealer, odd. finančního trhu	2441 5003 2441 3460	
3	Ing. Milan Říha starší dealer, odd. finančního trhu	2441 5003 2441 3460	
4	Martin Bláha dealer, odd. finančního trhu	2441 5003 2441 3460	
5	Ing. Tomáš Voříšek dealer, odd. finančního trhu	2441 5003 2441 3460	
6	Eva Rozhonová odd. vypořádání obchodů	2441 2083 2441 3714	
7	Petra Nováčková odd. vypořádání obchodů	2441 3716 2441 3714	
8	Monika Vacková odd. vypořádání obchodů	2441 2535 2441 3714	

**ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**

110 03 PRAHA 1, Na příkopě 28

V Praze dne 30.6.1995



Ing. Jiří Koliha  
ředitel odboru bankovních obchodů ČNB