

ČESKÁ **ČNB** NÁRODNÍ BANKA

VĚSTNÍK

Částka 22

Ročník 1999

Vydáno dne 21. prosince 1999

Obsah :

ČÁST OZNAMOVACÍ

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

ZM. (č. 1) VĚSTNÍK ČNB 3/2000, úř. sk. č. 3

ZM. (č. 2) VĚSTNÍK ČNB 6/2001, úř. sk. č. 4

| Třídící znak | | | | | | |
|--------------|---|---|---|---|---|-----|
| 2 | 2 | 3 | 9 | 9 | 6 | 1 2 |

ÚŘEDNÍ SDĚLENÍ ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

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

Česká národní banka vydává třetí verzi Pravidel pro primární prodej krátkodobých dluhopisů organizovaný Českou národní bankou (dále jen "Pravidla"), která bude v účinnosti dnem 3. ledna 2000. Tímto dnem pozbývá účinnosti Druhá verze Pravidel, včetně všech změn.

Třetí verze Pravidel je uvedena v příloze.

Vrchní ředitel
RNDr. Niedermayer, v.r.

Odpovědný zaměstnanec:
Mgr. Melišík, tel. 2441 5003

Přílohy

Přílohy



PRAVIDLA
PRO PRIMÁRNÍ PRODEJ

**krátkodobých dluhopisů
organizovaný Českou národní bankou**

leden 2000

Obsah

| | | |
|---|--|------------|
| Část 1. Obecná ustanovení | | 1-1 |
| Část 1. | §1 Úvodní ustanovení | 1-1 |
| Část 1. | §2 Emisní podmínky | 1-1 |
| Část 1. | §3 Organizace primárního prodeje | 1-1 |
| Část 1. | §4 Přímí účastníci aukcí | 1-2 |
| Část 2. Kritéria pro PÚ | | 2-1 |
| Část 2. | §5 Podmínky pro PÚ | 2-1 |
| Část 2. | §6 Žádost o zařazení mezi PÚ | 2-2 |
| Část 2. | §7 Vyřizování žádosti o zařazení mezi PÚ | 2-2 |
| Část 2. | §8 Vyřazení ze skupiny PÚ | 2-2 |
| Část 3. Aukční limity | | 3-1 |
| Část 3. | §9 Základní limity | 3-1 |
| Část 3. | §10 Kontrola dodržování aukčních limitů | 3-1 |
| Část 3. | §11 Změny aukčních limitů | 3-1 |
| Část 4. Aukční pravidla | | 4-1 |
| Část 4. | §12 Informace o aukci | 4-1 |
| Část 4. | §13 Podávání a příjem objednávek | 4-1 |
| Část 4. | §14 Zpracování objednávek | 4-1 |
| Část 4. | §15 Oznámení výsledků aukce | 4-2 |
| Část 4. | §16 Reklamace | 4-2 |
| Část 5. Postup při neplnění Pravidel | | 5-1 |
| Část 5. | §17 Porušení Pravidel | 5-1 |
| Část 5. | §18 Sankce | 5-1 |
| Část 6. Závěrečná ustanovení | | 6-1 |
| Část 6. | §19 Zveřejňování a změny Pravidel | 6-1 |
| Část 6. | §20 Účinnost | 6-1 |

Přílohy

| | |
|---------------------------------------|------|
| 1. Formuláře | P-1 |
| 2. Pravidla pro výpočet ceny z výnosu | P-16 |
| 3. Seznam přímých účastníků aukcí | P-17 |
| 4. Emisní podmínky | P-19 |

Část 1. Obecná ustanovení**Část 1. §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 Česká národní banka (dále jen "ČNB") emitentem pověřena organizací primárního prodeje a je agentem emitenta ve smyslu Pravidel systému TKD.

(2) Nebude-li výslovně uvedeno jinak, pojem "cenné papíry" bude v dalším textu označovat krátkodobé dluhopisy ve smyslu odst. 1.

Část 1. §2 Emisní podmínky

(3) Emisní podmínky cenných papírů jsou uvedeny v příloze Pravidel č.4 - Emisní podmínky.

(2) Emisní podmínky jsou k dispozici v Registračním centru ČNB a jsou dále zveřejňovány např. ve Věstníku ČNB, prostřednictvím Internetu, ve Sbírce zákonů, popř. v tisku.

Část 1. §3 Organizace primárního prodeje

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

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

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

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

a) aukce pro PÚ,

b) přímého prodeje ČNB, MF ČR nebo vybraným PÚ.

(5) Aukce pro PÚ organizuje ČNB. Aukčním místem ve smyslu pravidel systému TKD je ČNB. Pravidla aukcí jsou uvedena v části čtvrté 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.

Část 1. §4 Přímí účastníci aukcí

(1) PÚ může být pouze

- a) banka s povolením působit jako banka vydaným podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "zákon o bankách") a obsahujícím povolení k obchodování s cennými papíry nebo
- b) obchodník s cennými papíry podle zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "zákon o cenných papírech").

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

(3) Okruh PÚ stanoví ČNB se souhlasem MF ČR zpravidla jednou za čtvrt roku. Případnou změnu ČNB oznámí v souladu s §19 - zveřejňování a změny Pravidel.

(4) Limity PÚ podle části třetí Pravidel - Aukční limity stanoví ČNB se souhlasem MF ČR zpravidla jednou za čtvrt roku v rámci prováděného čtvrtletního hodnocení. Změny aukčních limitů jsou účinné ode dne oznámeném ČNB.

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

Část 2. Kritéria pro PÚ**Část 2. §5 Podmínky pro PÚ**

(1) PÚ musí splňovat následující podmínky:

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

(2) ČNB může po dohodě s MF ČR požadovat, aby PÚ splňoval určitý podíl na obratu na sekundárním trhu SPP. Požadovaný podíl a způsob výpočtu ČNB zveřejní. Základem pro stanovení obratu na sekundárním trhu cenného papíru jsou údaje o obratech, které pro tyto účely poskytne Registrační centrum. Vyhodnocení provádí ČNB zpravidla na konci každého čtvrtletí.

(3) Informační povinnost podle odst. 1 písm. i) znamená doručit na kontaktní adresu ČNB nové jméno kontaktní osoby, telefon, fax a adresu pro přijímání objednávek investorů bezodkladně vždy po případné změně.

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

(5) Seznam PÚ zveřejňovaný ČNB bude obsahovat zejména název a sídlo PÚ.

(6) Seznam oprávněných pracovníků ČNB a jejich podpisových vzorů na předepsaném formuláři bude rozeslán dle aktuálního stavu všem PÚ.

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

Část 2. §6 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 ČNB.

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

- a) vyhovuje § 4 odst. 1,
- b) vyhovuje § 5 odst. 1 písm. a) až d),
- c) ve třech měsících předcházejících podání žádosti se pravidelně prostřednictvím některého (resp. některých) PÚ zúčastňoval aukcí SPP za podmínek dle části třetí tak, jako by mu byl přidělen maximální aukční limit ve výši 4% ,
- d) je schopen splnit ostatní podmínky kladené na PÚ v § 5 odst. 1 písm. e) až m).

Část 2. §7 Vyřizování žádosti o zařazení mezi PÚ

(1) 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.

(2) Mezi PÚ je žadatel zařazen dle dohody v nejbližším možném termínu v souladu s §4 odst.3.

(3) Zprávu o zařazení žadatele mezi PÚ zveřejní ČNB v souladu s §19 - Zveřejňování a změny Pravidel.

(4) V případě nepřijetí žádosti sdělí ČNB žadateli tuto skutečnost písemně ve lhůtě podle odst. 1.

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

Část 2. §8 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 páté Pravidel - Postup při neplnění Pravidel.

Část 3. Aukční limity**Část 3. §9 Základní limity**

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

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

(2) PÚ je povinen v aukcích SPP objednat z celkového jmenovitého objemu cenných papírů nabízených do aukcí za kalendářní čtvrtletí minimálně 30% svého maximálního limitu. Základem pro tento limit je emisní kalendář platný na začátku čtvrtletí.

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

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

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

Část 3. §10 Kontrola dodržování aukčních limitů

Kontrola dodržení aukčních limitů přidělených v souladu s §9 Pravidel - Základní limity se provádí před zpracováním objednávek.

Část 3. §11 Změny aukčních limitů

- (1) O změnách aukčních limitů rozhoduje ČNB se souhlasem MF ČR na základě
- a) podílu PÚ na sekundárním trhu,
 - b) účasti PÚ na aukcích,
 - c) žádosti PÚ o změnu aukčního limitu,
 - d) sankcí uvedených v části páté Pravidel.

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

(3) Změny aukčních limitů směrem dolů ČNB s PÚ neprojednává.

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

Část 4. Aukční pravidla**Část 4. §12 Informace o aukci**

(1) Informace o aukci zveřejňuje ČNB zpravidla prostřednictvím informačních agentur Reuters, Telerate, Bloomberg a prostřednictvím Internetu, popř. tisku, 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.

Část 4. §13 Podávání a příjem objednávek

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

(2) PÚ podávají své objednávky do aukce i seznam investorů na předepsaných formulářích buď přímo oprávněným osobám nebo faxem na kontaktní faxové číslo ČNB.

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

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

(5) Konkurenční objednávky se podávají s výnosem uvedeným na dvě desetinná místa. Cena za kus se vypočte způsobem uvedeným v příloze č. 2 Pravidel - Pravidla pro výpočet ceny z výnosu. Cena celkem se vypočte jako součin ceny za kus a počtu kusů.

(6) 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.

(7) Příjem faxem zaslané objednávky a seznamu investorů je PÚ povinen telefonicky ověřit na kontaktním telefonním čísle.

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

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

Část 4. §14 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.

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

(3) Jednotlivé objednávky každého 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 (tj. neplatí vztah uvedený v příloze č. 2 Pravidel - Pravidla pro výpočet ceny z výnosu),
 - c) jmenovitý objem neodpovídá limitům pro jednotlivou objednávku,
 - d) danou objednávkou by se překročil limit PÚ,
 - e) výnos v objednávce se objevil již v některé z předchozích zpracovaných objednávek.

Část 4. §15 Oznámení výsledků aukce

(1) Informace o výsledcích aukce zveřejňuje ČNB zpravidla prostřednictvím informačních agentur Reuters, Telerate, Bloomberg a prostřednictvím Internetu, popř. tisku, zpravidla v den 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 10:00 hod.

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

Část 4. §16 Reklamace

(1) PÚ, který zjistí chybu v aukčním místě¹, tuto skutečnost bezprostředně po jejím zjištění oznámí písemně (dále jen "reklamace") na kontaktní adresu ČNB. Reklamace 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 reklamaci, písemnou informaci o jejím vyřízení.

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

¹§ 47 Pravidel systému TKD.

Část 5. Postup při neplnění Pravidel

Část 5. §17 Porušení Pravidel

- (1) Porušením Pravidel se rozumí
 - a) porušení kritérií pro PÚ uvedených v části druhé,
 - b) porušení aukčních limitů uvedených v části třetí,
 - c) porušení aukčních pravidel uvedených v části čtvrté,
 - d) zkreslování jakýchkoliv poskytovaných údajů ze strany PÚ v rámci těchto Pravidel.
- (2) Nedodržení některého ustanovení Pravidel v důsledku uložených sankcí se nepovažuje za porušení Pravidel.

Část 5. §18 Sankce

- (1) O sankcích při porušení Pravidel rozhoduje ČNB se souhlasem MF ČR.
- (2) Sankce mohou spočívat
 - a) v dočasném snížení nebo zrušení limitu pro jednu nebo několik aukcí,
 - b) v trvalém snížení limitu,
 - c) 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 6. Závěrečná ustanovení

Část 6. §19 Zveřejňování a změny Pravidel

(1) Tato Pravidla zveřejňuje ČNB ve Věstníku ČNB formou úředního sdělení a prostřednictvím Internetu.

(2) ČNB je oprávněna Pravidla měnit a doplňovat.

(3) Změny nebo doplnění Pravidel ČNB zveřejní ve Věstníku ČNB formou úředního sdělení.

(4) Změny Pravidel jsou charakterizovány číslem změny, dnem vydání a dnem platnosti změny.

(5) ČNB poskytne PÚ přiměřený čas k přizpůsobení své činnosti.

Část 6. §20 Účinnost

Tato pravidla nabývají účinnosti dne 3. ledna 2000.

V Praze dne ledna 2000

RNDr. Luděk Niedermayer, v.r.
člen bankovní rady
a vrchní ředitel ČNB

Ing. Radek Urban, v.r.
ředitel sekce
bankovních obchodů ČNB

Přílohy

1. Formuláře

V této příloze jsou uvedeny následující formuláře (s komentáři):

- Žádost o zařazení do skupiny přímých účastníků aukcí
- Objednávka primárního nákupu
- Seznam investorů
- Oznámení o uspokojených objednávkách
- Podpisové vzory přímého účastníka aukcí
- Kontaktní adresy a osoby přímého účastníka aukcí

**ŽÁDOST O ZAŘAZENÍ DO SKUPINY
PŘÍMÝCH ÚČASTNÍKŮ AUKČÍ
KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ**

| Název řádku | Vyplňuje žadatel |
|--------------------|------------------|
| Úplný název | |
| Zkrácené jméno | |
| Kód klienta | |
| Sídlo - ulice | |
| Sídlo - město | |
| Sídlo - PSČ | |
| IČO | |
| Kotace na REUTERS | |
| Kotace na TELERATE | |
| Kotace jinde | |

Přílohy:

V dne

.....
žadatel

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

(1) Úplný název, zkrácený název a kód klienta žadatel uvede podle smlouvy o účasti v systému TKD s klientem, kterou uzavřel s ČNB.

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

(3) V přílohách žádosti o zařazení do skupiny přímých účastníků aukcí (dále v příloze 1 jen "Žádost") žadatel uvede kontaktní osoby, adresu, telefon a fax pro jednání s ČNB.

(4) Žádost musí být opatřena razítkem a podpisem statutárního 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

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 1/1.¹

(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" se vypočte způsobem uvedeným v příloze Pravidel - 2. Pravidla pro výpočet ceny z výnosu.

(9) "Cena celkem" se vypočte jako součin "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.

¹ Např. v případě dvou formulářů se první označí 1/2, druhý 2/2 apod.

SEZNAM INVESTORŮ

| | | | |
|--------------------------|--|----------------|--|
| K objednavce č.: | | Číslo seznamu: | |
| Kód a zkrácený název PÚ: | | | |
| Kód a název emise: | | | |

| Kód a zkrácený název investora | Jmenovitý objem | Výnos (% p.a.) | Jmenovitý objem celkem |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

V dne
.....
PÚ

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 1/1.²

(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 1 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.

² 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

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 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.

**PODPISOVÉ VZORY
PŘÍMÉHO ÚČASTNÍKA AUKČÍ
KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ**

Strana:

Kód a zkrácený název PÚ:

Úplný název PÚ:

Sídlo PÚ:

| | |
|--|--|
| | |
| | |
| | |

| | Jméno a příjmení Funkce | Telefon Fax | Podpis |
|---|----------------------------|----------------|--------|
| | | | |
| 1 | | | |
| 2 | | | |
| 3 | | | |
| 4 | | | |
| 5 | | | |
| 6 | | | |
| 7 | | | |
| 8 | | | |

V dne

.....
PÚ

**PODPISOVÉ VZORY
AUKČNÍHO MÍSTA
KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ**

Strana:

Kód a zkrácený název :

Úplný název :

Sídlo :

| | |
|--|--|
| | |
| | |
| | |

| | Jméno a příjmení Funkce | Telefon Fax | Podpis |
|---|----------------------------|----------------|--------|
| | | | |
| 1 | | | |
| 2 | | | |
| 3 | | | |
| 4 | | | |
| 5 | | | |
| 6 | | | |
| 7 | | | |
| 8 | | | |

V dne

.....
ČNB

Podpisové vzory přímého účastníka aukcí

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

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

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

KONTAKTNÍ OSOBY A ADRESY
PŘÍMÉHO ÚČASTNÍKA AUKČÍ
KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ

Kód a zkrácený název PÚ:

| | |
|--|--|
| | |
|--|--|

Úplný název PÚ:

| |
|--|
| |
|--|

Sídlo PÚ:

| |
|--|
| |
|--|

| | Jméno a příjmení Funkce | Telefon Fax | Adresa |
|--|----------------------------|----------------|--------|
| | | | |
| | | | |

V dne

.....
PÚ

KONTAKTNÍ OSOBY A ADRESY
AUKČNÍHO MÍSTA
KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ

Kód a zkrácený název :

| | |
|--|--|
| | |
|--|--|

Úplný název :

| |
|--|
| |
|--|

Sídlo :

| |
|--|
| |
|--|

| | Jméno a příjmení Funkce | Telefon Fax | Adresa |
|--|----------------------------|----------------|--------|
| | | | |
| | | | |

V dne

.....
ČNB

Kontaktní adresy a osoby přímého účastníka aukcí

- (1) 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.
- (2) Kontaktní adresy a osoby PÚ musí být podepsány statutárním zástupcem PÚ.
- (3) Na kontaktní adresu zasílá ČNB všechny informace týkající se primárního prodeje.

2. Pravidla pro výpočet ceny z výnosu

Pro výpočet "Ceny za kus" (vyjádřené v celých Kč) ve formuláři Objednávka primárního nákupu při daném "Výnosu" a při daném počtu dní do splatnosti se použije vzorec

"Cena za kus" =
zaokrouhleno na jednotky { $1\ 000\ 000 / (1 + \text{"Výnos"} * \text{<dni do splatnosti> / 360)$ },

přičemž cena se zaokrouhlí na jednotky nahoru, je-li číslice na prvním desetinném místě 5 až 9, a na jednotky dolů, je-li číslice na prvním desetinném místě 0 až 4.

3. Seznam přímých účastníků aukcí

(1) Seznam přímých účastníků aukcí, který je uveden v tabulce na následující straně.

(2) V případě změny seznamu PÚ postupuje ČNB v souladu s §19 - Zveřejnění a změny Pravidel.

| Název PÚ | Sídlo PÚ |
|---|------------------------------|
| ABN AMRO BANK N. V. | Lazarská 3, Praha 1 |
| BNP-Dresdner Bank (ČR) a.s. | Vítězná 1, Praha 5 |
| Citibank, a.s. | Evropská 178, Praha 6 |
| Credit Lyonnais Bank Praha, a.s. | Ovocný trh 8, Praha 1 |
| Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. | Revoluční 7, Praha 1 |
| Česká spořitelna, a.s. | Olbrachtova 1929/62, Praha 4 |
| Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. | Jeruzalémská 4, Praha 1 |
| Československá obchodní banka, akciová společnost | Na Příkopě 14, Praha 1 |
| Deutsche bank, pobočka Praha | Jungmannova 34, Praha 1 |
| ING Bank N. V. | Pobřežní 3, Praha 8 |
| Investiční a Poštovní banka, a.s. | Senovážné nám. 32, Praha 1 |
| Komerční banka, a.s.* | Na Příkopě 33, Praha 1 |
| SOCIETE GENERALE, pobočka Praha | Pobřežní 3, Praha 8 |
| HypoVereinsbank a.s. | Italská 24, Praha 2 |

4. Emisní podmínky

EMISNÍ PODMÍNKY SPP

Emisní podmínky SPP byly změněny a doplněny s účinností k 1. lednu 1997 a zveřejněny v následujícím plném znění v částce 95/1996 Sb.¹ a v Hospodářských novinách dne 10.ledna 1997.

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 je zdaňován dle právních předpisů České republiky.
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 České národní rady 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

¹ Opatření Ministerstva financí ze dne 18. prosince 1996, kterým se mění opatření Ministerstva financí ze dne 27. června 1995, jímž se určují emisní podmínky státních pokladničních poukázek, vyhlášené v částce 34/1995 Sb.

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. Emitent také nejpozději v den emise zveřejňuje cenu SPP při splatnosti. 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 prohlašuje, 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. Vyplácená částka bude snížena o daň z úrokového výnosu (bod 5). Platebním místem je Česká národní banka.
17. Výplata jmenovité hodnoty snižená o daň z úrokového výnosu 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. O neuplatnění nebo pouze částečné uplatnění srážkové daně v souladu s mezinárodními smlouvami a právními předpisy České republiky se písemně žádá Česká národní banka jakožto platební agent emitenta nejpozději den přede dnem splatnosti.
19. 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.
20. Práva a povinnosti vyplývající ze SPP se řídí právními předpisy České republiky.
21. Tyto emisní podmínky mohou být přeloženy do cizích jazyků. Dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi emisních podmínek; bude rozhodující verze česká.
22. 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.
23. Doplnky a změny těchto emisních podmínek se vztahují pouze na emise vydané po zveřejnění těchto doplňků a změn.
24. Tyto emisní podmínky nabývají účinnosti dnem 1. ledna 1997 a vztahují se na emise vydané po tomto datu.