



**Burza cenných  
papírů Praha**

# **Postupy Burzy cenných papírů Praha, a.s. (BCPP) k ověřování a kontrole plnění povinností emitentů investičních cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaný trh BCPP**

---

**Opatření Burzy cenných papírů Praha, a.s.**

---



## Obsah

---

<b>Seznam použitých zkratk</b>	<b>3</b>
<b>Vybrané relevantní právní předpisy</b>	<b>3</b>
<hr/>	
<b>I. Právní rámec</b>	<b>4</b>
<b>II. Opatření BCPP</b>	<b>5</b>
<b>III. Kontakty</b>	<b>6</b>



## Seznam použitých zkratk

**BCPP** – Burza cenných papírů Praha, a.s.

**ICP** – Investiční cenný papír

**MAR** – Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 ze dne 16. dubna 2014, o zneužívání trhu (nařízení o zneužívání trhu) a o zrušení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES a směrnic Komise 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES

**MiFID II** – Směrnice Evropského Parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014, o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU

**Nařízení 2017/568** – Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/568 ze dne 24. května 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy pro přijímání finančních nástrojů k obchodování na regulovaných trzích

**ZPKT** – Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

## Vybrané relevantní právní předpisy

Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES ze dne 4. listopadu 2003 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování, a o změně směrnice 2001/34/ES

Směrnice Evropského Parlamentu a Rady 2004/109/ES ze dne 15. prosince 2004 o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, a o změně směrnice 2001/34/ES

Směrnice Evropského Parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 ze dne 16. dubna 2014, o zneužívání trhu (nařízení o zneužívání trhu) a o zrušení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES a směrnic Komise 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES

Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/568 ze dne 24. května 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy pro přijímání finančních nástrojů k obchodování na regulovaných trzích



## I. Právní rámec

Článek 51 odst. 3 MiFID II ukládá členským státům EU povinnost vyžadovat, aby regulovaný trh vytvořil a udržoval účinné mechanismy k ověření toho, zda emitenti převoditelných cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu plní své povinnosti podle právních předpisů Evropské unie týkající se počátečního, průběžného nebo jednorázového účelového informování.

Druhý odstavec článku 51 odst. 3 MiFID II dále ukládá členským státům povinnost zajistit, aby regulované trhy vytvořily mechanismy nezbytné k pravidelnému prošetřování, zda finanční nástroje, které přijímají k obchodování, splňují požadavky pro přijetí k obchodování.

Výše uvedené detailněji provádí Článek 7 Nařízení 2017/568, který požaduje, aby regulované trhy přijali postupy k ověřování toho, zda emitenti ICP přijatých k obchodování na regulované trhy plní své povinnosti vyplývající z příslušných právních předpisů. Tyto postupy musí popisovat:

- a) procesy, které regulované trhy používají k dosažení výše uvedeného výsledku,
- b) způsob, jak může emitent regulovanému trhu nejlépe prokázat plnění svých povinností.

V souladu s Článkem 7 odst. 2 Nařízení 2017/568 mají regulované trhy zajistit účinnou kontrolu povinností emitentů ICP, a to s přihlédnutím k úkolům dohledu vykonávaným věcně a místně příslušnými orgány. Dle Článku 8 Nařízení 2017/568 mají rovněž regulované trhy zavést snadno přístupné a bezplatné mechanismy zřízené za účelem usnadnění přístupu svých členů nebo účastníků k informacím, které byly zveřejněny v souladu s právem Unie, a zveřejnit tyto na svých internetových stránkách.

Ustanovení § 48 odst. 1 písm. i) bod 3) ZPKT dále stanoví organizátorovi regulovaného trhu povinnost zavést opatření pro soustavné sledování a sledovat, zda emitenti investičních cenných papírů přijatých k obchodování na jím organizovaný regulovaný trh plní informační povinnosti stanovené v § 57, 118, 119, 119a, 119b, 120 až 120c a 123 ZPKT.

Pravidla BCPP upravující přijímání investičních nástrojů na jednotlivé trhy BCPP rovněž stanoví určitý rozsah informačních povinností emitentů, a to v některých případech i nad rámec povinností stanovených relevantními právními předpisy. Emitenti se k plnění těchto povinností zavazují podáním žádosti o přijetí investičního nástroje na příslušný trh BCPP a rovněž v rámci písemné smlouvy s BCPP.

Toto opatření proto představuje shrnutí a popis postupů vypracovaných BCPP v souladu s Článkem 7 Nařízení 2017/568 a rovněž v souladu s § 48 odst. 1 ZPKT.



## II. Opatření BCPP

Za účelem splnění povinností vymezených v části I. tohoto opatření BCPP zavádí a realizuje následující opatření:

- zřizuje zabezpečenou webovou aplikaci umístěnou na doméně [www1.pse.cz](http://www1.pse.cz), která emitentům slouží k zasílání informací a dokumentů vyžadovaných relevantními právními předpisy a burzovními pravidly v elektronické podobě,
- v rámci aplikace [www1.pse.cz](http://www1.pse.cz) eviduje informace a dokumenty zaslané BCPP prostřednictvím této aplikace a poskytuje emitentům přehled o zaslaných informacích a dokumentech,
- vybrané informace a dokumenty zaslané prostřednictvím aplikace [www1.pse.cz](http://www1.pse.cz) uveřejňuje BCPP přímo na svých internetových stránkách,
- zaměstnanci BCPP průběžně kontrolují splnění povinností emitentů vyplývajících především ze ZPKT a jiných právních předpisů České republiky, relevantních zahraničních právních předpisů<sup>1</sup> či případně z přímo účinných právních předpisů Evropské unie<sup>2</sup>; ověřují především shodný rozsah informací uveřejněných prostřednictvím relevantních médií a jiných komunikačních kanálů, na internetových stránkách emitenta, zaslaných České národní bance a zaslaných BCPP prostřednictvím aplikace [www1.pse.cz](http://www1.pse.cz),
- zaměstnanci BCPP rovněž analyzují obsah relevantních informačních zdrojů a průběžně ověřují, že zde nedochází k uveřejnění informací či dokumentů v rozporu s relevantními právními předpisy, které stanoví informační povinnost emitentů a nakládání s vnitřními informacemi,
- zřizuje emailové adresy [webhelp@pse.cz](mailto:webhelp@pse.cz) a [listing@pse.cz](mailto:listing@pse.cz), jejichž prostřednictvím mohou emitenti a jiné relevantní osoby kontaktovat BCPP se záležitostmi, které souvisejí s plněním povinností vyplývajících z relevantních právních předpisů a burzovních pravidel.

Aplikace [www1.pse.cz](http://www1.pse.cz) představuje technické opatření BCPP, jimž v souladu s Článkem 7 Nařízení 2017/568 ověřuje, zda emitenti ICP přijatých k obchodování na regulovaný trh organizovaný BCPP plní své povinnosti vyplývající z příslušných právních předpisů a jehož prostřednictvím rovněž mohou prokázat BCPP plnění svých povinností. V souladu s Článkem 8 Nařízení 2017/568 BCPP zřizuje bezplatné a snadno dostupné mechanismy, jejich prostřednictvím mají členové BCPP přístup k informacím a dokumentům, které relevantní subjekty zasílají BCPP v rámci plnění informačních povinností stanovených příslušnými právními předpisy a burzovními pravidly. **Tyto informace a dokumenty jsou soustavně, snadno a bezplatně přístupné prostřednictvím FTP serveru spravovaného BCPP ([ftp.pse.cz](ftp://ftp.pse.cz)).**

Zaslání informací a dokumentů prostřednictvím aplikace [www1.pse.cz](http://www1.pse.cz) ovšem nenahrazuje uveřejnění povinně uveřejňované informace či vnitřní informace způsobem stanoveným příslušnými právními předpisy. Aplikace [www1.pse.cz](http://www1.pse.cz) rovněž není úředně určeným mechanismem centrálního ukládání regulovaných informací ve smyslu Článku 21 Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES.

<sup>1</sup> Jedná se přitom především (nikoliv však výlučně) o zahraniční právní předpisy transponující příslušná ustanovení Směrnice 2003/71/ES (tzv. prospektová směrnice) a Směrnice 2004/109/ES (tzv. transparenční směrnice)

<sup>2</sup> Zde se jedná především o nařízení MAR.



### III. Kontakty

V záležitostech týkajících se povinností emitentů převoditelných cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu organizovaném BCPP vyplývajících z relevantních právních předpisů a týkajících se počátečního, průběžného nebo jednorázového účelového informování lze BCPP kontaktovat prostřednictvím níže uvedených kontaktních údajů:

- tel. + 420 221 832 169 pro dotazy týkající se právních a regulatorních záležitostí a rovněž plnění informačních povinností ze strany emitentů,
- tel. +43 1 53 165 288 pro dotazy týkající se šíření burzovních informací (komunikace v angličtině nebo němčině),
- email [listing@pse.cz](mailto:listing@pse.cz) pro záležitosti týkající se plnění povinností emitentů a obecné dotazy,
- email [webhelp@pse.cz](mailto:webhelp@pse.cz) pro technické dotazy a technické problémy,