



## **Centrální depozitář cenných papírů, a.s.**

Zvláštní režim nakládání s právy  
ze zaknihovaných cenných papírů



## Článek 1

### Uplatnění zvláštního režimu

Tento předpis upravuje zvláštní režim nakládání s právy ze zaknihovaných cenných papírů (dále jen „**zvláštní režim**“) v situacích, kdy v důsledku pozastavení vypořádání obchodu (dále jen „**pozastavení**“) uzavřeného na regulovaných trzích Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „**burza**“) nenabyl z důvodů na straně prodávajícího člena burzy (dále jen „**prodávající**“) kupující člen burzy (dále jen „**kupující**“) práva nebo neobdržel plnění, které by nabyl nebo obdržel, kdyby byl příslušný burzovní obchod vypořádán řádně a včas v souladu s Pravidly vypořádacího systému.

## Článek 2

### Práva spojená se zaknihovanými cennými papíry

- (1) Za právo spojené se zaknihovaným cenným papírem je pro účely tohoto předpisu považováno každé právo vlastníka zaknihovaného cenného papíru, které mu vzniká, je-li jeho vlastníkem ke dni rozhodnému pro vznik tohoto práva (dále jen „**právo**“).
- (2) Zvláštnímu režimu dle tohoto předpisu podléhají tato práva:
  - a) právo na výnos ze zaknihovaného cenného papíru vč. výplaty snížení základního kapitálu,
  - b) právo na splacení jmenovité hodnoty u dluhopisů,
  - c) právo na přednostní úpis zaknihovaného cenného papíru,
  - d) právo na bezplatné rozdělení zaknihovaného cenného papíru.

## Článek 3

### Podmínky pro náhradu práv

- (1) Náhradu práv na základě zjištění nároku na náhradu práva v době vzniku či trvání pozastavení obstarává Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (dále též jen „**CDCP**“), v souladu se smlouvou o zajištění vypořádání mezi Burzou cenných papírů Praha, a.s., a CDCP.
- (2) Údaje potřebné k vypořádání náhrady práv CDCP čerpá z informací předávaných emitenty, nebo burzou, která je získává od emitentů na základě zvláštních předpisů upravujících přijetí zaknihovaných cenných papírů na regulované trhy burzy.
- (3) Předpokladem obstarání náhrady výnosu je písemná žádost účastníka CDCP, který zastupuje kupujícího, doručená CDCP. Formulář žádosti je umístěn na webových stránkách CDCP. Žádost nebude podána později než 10 pracovních dní od prvního dne výplaty výnosu.
- (4) Žádost obsahuje zejména následující údaje:
  - a) ISIN zaknihovaných cenných papírů,
  - b) počet zaknihovaných cenných papírů,
  - c) ID převodu,
  - d) rozhodný den,
  - e) datum vypořádání,
  - f) datum výplaty,
  - g) číslo majetkového účtu,
  - h) identifikátor osoby.
- (5) Nárok na náhradu práv vzniká kupujícímu i tehdy, pokud pozastavení zavinil. S uplatněním zvláštního režimu musí v takovém případě vyjádřit souhlas prodávající prostřednictvím písemné žádosti o uplatnění zvláštního režimu. Poplatky spojené s vypořádáním náhrady práva podle čl. 7 jsou v tomto případě připisovány k tíži kupujícího. V případě neposkytnutí souhlasu prodávajícího s uplatněním zvláštního režimu poskytne CDCP kupujícímu informaci o identifikaci prodávajícího.



## Článek 4

### Náhrada peněžních výnosů a splátek jmenovité hodnoty dluhopisů

- (1) Výše náhrady výnosů, výplaty snížení základního kapitálu akcií a splátek jmenovité hodnoty dluhopisů (dále jen „**výnosy**“) odpovídá výši výnosu vypláceného emitentem, který by kupující obdržel, kdyby nedošlo k pozastavení, násobeného počtem nedodaných zaknihovaných cenných papírů. Stejná částka je inkasována od prodávajícího.
- (2) CDCP převede od prodávajícího nebo účastníka, který zastupuje prodávajícího, **částku výnosu sníženou o 15 %, odpovídajících obvyklé výši srážkové daně**. Není brán zřetel na to, zda prodávající výnosy obdržel či nikoliv a jakou výši srážkové daně byly výnosy zatíženy. Případné daňové rozdíly uplatňují členové burzy vůči sobě při poskytnutí informace o identifikaci protistrany centrálním depozitářem, u emitenta nebo výplatního agenta.
- (3) Elektronickou informaci o datu obstarání a výši náhrady výnosů zasílá CDCP na kontaktní emailové adresy prodávajícímu i kupujícímu alespoň tři dny před zadáním příkazu k peněžnímu vypořádání do CERTISu České národní banky (dále jen „**CERTIS**“), jsou-li výnosy vypláceny v CZK. Peněžní vypořádání je prováděno v souladu s Pravidly vypořadacího systému. Náhrady výnosů jsou zasílány ve prospěch výnosového účtu, jsou-li vypláceny v CZK. Není-li takový účet, pak ve prospěch základního účtu pro vypořádání. Stejně typy účtů užívá CDCP k inkasování náhrad výnosů.
- (4) Jsou-li výnosy vypláceny v EUR nebo jiné zahraniční měně, CDCP informuje prodávajícího o výši výnosů, termínu platby a čísle účtu kupujícího, který kupující uvedl v žádosti o zajištění náhrady práv, na který mají být výnosy převedeny. Kupující zašle CDCP informaci o přijetí výnosů.
- (5) Příkazy dle odstavce 3 a 4 jsou zadávány ve lhůtě, ve které emitent skutečně realizuje výplatu výnosů.

## Článek 5

### Přednostní úpis zaknihovaných cenných papírů

- (1) Přednostní úpis zaknihovaných cenných papírů (dále jen „**přednostní úpis**“) CDCP obstarává pouze na základě písemné žádosti účastníka zastupujícího stranu kupujícího, která byla CDCP doručena nejpozději jeden den před ukončením lhůty pro uplatnění přednostního úpisu. Pokud v uvedené lhůtě CDCP písemný požadavek neobdržel, považuje se toto za projevení nezájmu o dané právo.
- (2) Žádost dle odstavce 1 musí obsahovat počet požadovaných zaknihovaných cenných papírů, který nesmí překročit počet, na který by kupujícímu právo na přednostní úpis vzniklo, kdyby nedošlo k pozastavení vypořádání obchodu z viny prodávajícího.
- (3) CDCP elektronicky informuje prodávajícího na kontaktní emailové adresy o počtu zaknihovaných cenných papírů, které bude v rámci upisování požadovat k dodání.
- (4) Není brán zřetel na to, zda prodávající mohl právo na přednostní úpis uplatnit či nikoliv.
- (5) V době, kdy jsou podle sdělení emitenta nově upsané zaknihované cenné papíry připisovány na účty upisovatelů, oznámí CDCP kupujícímu i prodávajícímu den, kdy dojde k vypořádání náhrady práva. Ke stanovenému dni jsou strany obchodu vyzvány, aby do vypořadacího systému CDCP vložily instrukci k převodu cenných papírů proti zaplacení. Objem převodu bude ve výši upisovací ceny za přednostní úpis krát počet požadovaných CP.
- (6) Vypořádání náhradního přednostního úpisu probíhá v souladu s Pravidly vypořádání.
- (7) Pokud ve stanovený den prodávající nedodá zaknihované cenné papíry, obstará CDCP náhradní nákup zaknihovaných cenných papírů na burze prostřednictvím pověřeného člena burzy. Pokud se mu nepodaří nákup obstarat nebo pokud nelze nově upsané cenné papíry nakoupit, provede CDCP peněžní vyrovnání. Při peněžním vyrovnání se vychází z platných cen dosažených na burze. Pokud zaknihované cenné papíry na burze platnou cenu nemají, vychází se z platné ceny dosažené na jiném organizovaném trhu. Pokud ani takto nelze platnou cenu určit, použije se pro stanovení placené částky emisní hodnota upisovaných cenných papírů nebo jmenovitá hodnota zaknihovaného cenného papíru.



CENTRÁLNÍ DEPOZITÁŘ  
CENNÝCH PAPÍRŮ

(6) Peněžní rozdíl mezi cenou náhradního nákupu a cenou přednostního úpisu zaknihovaných cenných papírů hradí prodávající, stejně tak jako všechny náklady, které CDCP vynaložil na zajištění náhrady tohoto práva.

## **Článek 6**

### **Bezplatné rozdělení zaknihovaných cenných papírů**

Na zabezpečení náhrady práva na bezplatné rozdělení zaknihovaných cenných papírů se přiměřeně vztahuje režim podle článku 5 s tím, že nedochází k peněžnímu vypořádání dodávky zaknihovaných cenných papírů.

## **Článek 7**

### **Poplatky**

Poplatky za obstarání náhrady práv jsou upraveny Ceníkem centrálního depozitáře a Sazebníkem úhrad věcných nákladů.

## **Článek 8**

### **Účinnost**

Předpis byl v tomto znění schválen představenstvem Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., na jeho zasedání konaném dne 19. září 2017.