



PRAGUE STOCK EXCHANGE
BURZA CENNÝCH PAPÍRŮ PRAHA



POPIS SYSTÉMU „START – Veřejná nabídka“

Verze 04/2021

Obsah

Článek 1 Předmět ustanovení	2
Článek 2 Přístup do systému	2
Článek 3 Objednávky	3
Náležitosti objednávky	3
Článek 4 Fáze veřejné nabídky	4
4.1 Sběr objednávek	4
4.2 Sběr objednávek zveřejnění	4
4.3 Nastavení ceny	4
4.4 Vypořádání	5
Článek 5 Sledování objednávek a dodržování pravidel veřejné nabídky	4
Článek 6 Odvolání a pozastavení veřejné nabídky	5
Článek 7 Ukončení veřejné nabídky ze strany Burzy	5
Článek 8 Zveřejnění výsledků veřejné nabídky	5
Článek 9 Pobídky	5
Článek 10 Závěrečná ustanovení	6
Glosář	6
Příloha	7

Článek 1 Předmět ustanovení

Tento předpis upravuje zásady fungování systému „START – Veřejná nabídka“, který slouží pro veřejné nabízení zaknihovaných akcií vydaných dle českého práva (dále jen jako „akcie“). Veřejná nabídka může mít charakter nabídky emitenta k primárnímu úpisu akcií nebo nabídky akcionáře či akcionářů k prodeji akcií, které budou přijaty k obchodování na trhu START (dále jen „Veřejná nabídka“). Systém START – Veřejná nabídka (dále jen „Systém“) je elektronický systém, který technicky provozuje Burza cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „Burza“) a pronajímá ho emitentům za účelem provedení veřejné nabídky. Pronájem systému je zpoplatněn.

Článek 2 Přístup do systému

Přístup do systému mohou získat především členové Burzy, Emitent akcií či jím pověřený kvalifikovaný zástupce. Emitent akcií, které jsou předmětem veřejné nabídky, může být na základě plné moci zastupován členem Burzy (dále jen „Pověřený člen“).

Přístup do systému pro účely vkládání objednávek může Burza poskytnout rovněž subjektu, který má zájem o upisování či koupi akcií prostřednictvím systému, a to na vlastní účet či ve prospěch jedné či více třetích osob. Takový subjekt nicméně musí splňovat následující kvalifikační kritéria:

- je obchodníkem se cennými papíry nebo bankou, případně obdobnou zahraniční osobou, která disponuje příslušným oprávněním vydaným orgánem jiného členského státu Evropské unie,
- rozsah oprávnění tohoto subjektu k poskytování investičních služeb mu umožňuje upisovat či kupovat akcie prostřednictvím systému, a to na vlastní účet či ve prospěch třetích osob,
- věrohodně doloží, že má zajištěnou organizační i technické zázemí pro koupi či upisování akcií prostřednictvím systému, a to včetně majetkového účtu či majetkových účtu pro upsání či koupi akcií,

Žádost o přístup do systému předkládá žadatel v písemné podobě, přičemž žádost musí obsahovat identifikaci osoby, které budou předány první přístupové údaje vystavené žadateli. Na základě žádosti Burza uzavře s žadatelem smlouvu a vydá přístupové údaje. Tímto se žadatel stává Uživatelem systému START-Veřejná nabídka. Přístupové údaje do systému jsou odlišné od přístupových údajů do systému XETRA Praha®. Každý Uživatel systému START-Veřejná nabídka se zavazuje užívat systém s odpovídající odbornou péčí a v souladu s předpisy a pokyny Burzy.

Burza poskytuje:

- software, kterým je možné vkládat objednávky do systému nebo API rozhraní pro přímé připojení IT systémů
- emitentovi nebo jím pověřené osobě software, kterým zadá finální cenu a objem upisovaného/prodáváného množství akcií v rámci veřejné nabídky do systému.
- uživatelské jméno a heslo pro jednu pověřenou osobu předané formou e-mailu a SMS. Tato osoba obdrží právo na zřizování dalších profilů uživatelů v rámci daného Uživatele. Každý Uživatel systému START-Veřejná nabídka zodpovídá za náležité nakládání s přístupovými údaji všemi profily uživateli pro jeho potřeby zřízenými.

Článek 3 Objednávky

Objednávku do systému může vložit pouze subjekt, který získal přístupové údaje podle článku 2. Každá veřejná nabídka je identifikována jedinečným číslem (ID veřejné nabídky). Objednávky jsou platné pouze pro jednu vyhlášenou veřejnou nabídku. Objednávky jsou určeny pouze pro nákup akcií. Minimální obchodovatelnou jednotkou je Lot. Velikost Lotu se udává v počtu kusů akcií a určí jej Burza po dohodě s Emitentem či s osobami prodávajícími akcie individuálně pro každou veřejnou nabídku.

- a) Objednávky vkládané s pevným požadovaným počtem cenných papírů
Náležitosti objednávky jsou následující:

Atribut objednávky	Popis / obsah	Povinné
Kód obchodníka	Kód obchodníka nebo uživatele přidělený Burzou	ano
ID veřejné nabídky	ID veřejné nabídky	ano
Počet kusů	Požadovaný počet kusů (odpovídá násobku Lotu)	ano
Cena	Limitní cena	ano
Custodian	Označení člena, který provádí vypořádání	ne
Vlastník	ID majetkového účtu v CDCP	ano
Číslo majetkového účtu	Číslo účtu v CDCP	ano
Externí číslo	Externí číslo objednávky	ne
Číslo pokynu	Číslo pokynu investora	ne
Typ účtu	Typ účtu	ano
Identifikace zákazníka	Identifikace zákazníka dle MiFID II	ne
Typ zákazníka	Typ zákazníka dle MiFID II	ne

- b) Objednávky vkládané s proměnlivým požadovaným počtem cenných papírů (procentuální objednávky)
Náležitosti objednávky jsou následující:

Atribut objednávky	Popis / obsah	Povinné
Kód obchodníka	Kód obchodníka nebo uživatele přidělený Burzou	ano
ID veřejné nabídky	ID veřejné nabídky	ano
Požadovaný podíl	Procentuální požadovaný podíl cenných papírů na dané cenové hladině.	ano
Maximální požadované množství	Maximální možný počet cenných papírů určených pro procentuální objednávku	ano
Cena	Limitní cena	ano
Custodian	Označení člena, který provádí vypořádání	ne
Vlastník	ID majetkového účtu v CDCP	ano
Číslo majetkového účtu	Číslo účtu v CDCP	ano
Externí číslo	Externí číslo objednávky	ne
Číslo pokynu	Číslo pokynu investora	ne
Typ účtu	Typ účtu	ano
Identifikace zákazníka	Identifikace zákazníka dle MiFID II	ne
Typ zákazníka	Typ zákazníka dle MiFID II	ne

Při vkládání objednávek s proměnlivým požadovaným počtem cenných papírů (procentuální objednávky) mohou nastat následující případy:

a) Veřejná nabídka má stanovený minimální objem nabídky

Procentuální objednávka se zobrazí ihned po zadání do systému.

- V případě, že není vložena objednávka s pevným počtem cenných papírů, procentuální poměr cenných papírů objednávky s proměnlivým počtem cenných papírů se počítá zadaným procentuálním poměrem z minimálního stanoveného objemu veřejné nabídky.
- V případě, že kumulované požadované množství cenných papírů na dané cenové hladině je menší než minimální stanovený objem veřejné nabídky, procentuální poměr cenných papírů objednávky s proměnlivým počtem cenných papírů se počítá z minimálního stanoveného objemu emise.
- V případě, že kumulované požadované množství cenných papírů na dané cenové hladině je větší nebo rovno minimálnímu stanovenému objem veřejné nabídky, procentuální poměr cenných papírů objednávky s proměnlivým počtem cenných papírů se počítá z kumulovaného množství cenných papírů na dané cenové hladině.

b) Veřejná nabídka nemá stanovený minimální objem nabídky

Procentuální objednávka se zobrazí až v okamžiku, kdy je vložena alespoň jedna objednávka zadávaná s požadovaným počtem cenných papírů, procentuální poměr cenných papírů objednávky s proměnlivým počtem cenných papírů se počítá z kumulovaného množství cenných papírů na dané cenové hladině.

Článek 4 **Fáze veřejné nabídky**

Časový harmonogram jednotlivých fází veřejné nabídky stanoví Burza pro každou emisi akcií individuálně.

4.1 Sběr objednávek

V rámci fáze „Sběr objednávek“ jsou vkládány objednávky do systému. Uživatel je oprávněn vložené objednávky v rámci této obchodní fáze kdykoliv rušit. Informace o vložených objednávkách nejsou trhu poskytovány.

4.2 Sběr objednávek zveřejnění

V rámci fáze „Sběr objednávek – zveřejnění“ může uživatel systému i nadále vkládat objednávky do systému nebo je rušit, ale současně jsou kumulované údaje o vložených objednávkách na všech cenových hladinách poskytovány emitentovi i celému trhu.

V souladu s časovým harmonogramem pro veřejnou nabídku ve START Day, systém ukončí sběr objednávek, a to s využitím randomizace.

4.3 Nastavení ceny

Po ukončení sběru objednávek má emitent nebo jiní pověřená osoba povinnost vložit do systému informace o finální ceně veřejné nabídky a skutečně realizovaném počtu akcií nejpozději do času daného harmonogramem konkrétního START Day. Následně dojde systémem ke stanovení míry alokace a ke spárování objednávek dle níže uvedeného principu.

Princip párování objednávek:

Všechny objednávky s limitní cenou vyšší nebo rovné emisní ceně jsou uspokojeny takto:

- je-li skutečně realizované množství větší nebo rovno sumě požadovaného množství všech objednávek, jsou všechny objednávky uspokojeny plně,

- je-li skutečné realizované množství menší než suma požadovaných množství objednávek, jsou všechny objednávky poměrně kráceny,

Při poměrném krácení systém automaticky:

- stanoví míru alokace všech objednávek,
- alokované množství následně zaokrouhlí na celé Loty dolů,
- systém seřadí sestupně objednávky podle jejich míry zaokrouhlení,
- zbylé Loty jsou pak systémem přidělovány postupně po jednom každé objednávce dle jejich pořadí v rámci jejich míry zaokrouhlení. V případě, že více objednávek dosáhne stejné míry zaokrouhlení, uplatní se při přidělování zbylých Lotů princip časové priority.

4.4 Vypořádání

- Vypořádání transakcí veřejné nabídky ze systému START – Veřejná nabídka zajišťuje Centrální depozitář cenných papírů, a.s.
- Transakce registruje do systému CDCP Burza jménem člena systému START – Veřejná nabídka s datem vypořádání T+3.
- Vypořádání veřejné nabídky probíhá v souladu s Pravidly vypořadacího systému.
- V případě úpisu má upisující uživatel systému START – Veřejná nabídka povinnost nejpozději v den určený v Pravidlech vypořadacího systému Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s. poskytnout finanční kolaterál k zajištění úhrady plné výše emisního kursu akcií upisovaných uživatelem v rámci konkrétní Veřejné nabídky.
- V případech, kdy prostřednictvím systému dochází v rámci veřejné nabídky k prodeji již vydaných akcií, musí být prodávající subjekt či subjekty v systému vždy zastoupeny Pověřeným členem, který je zároveň účastníkem Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., který vede majetkový účet, na němž budou evidovány všechny akcie, které jsou předmětem prodeje.

Na základě poskytnutí finančního kolaterálu, Burza do listiny upisovatelů запиše k upisovateli všechny údaje podle § 481 odst. 2 zákona 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. Obsahové náležitosti listiny upisovatelů jsou vymezeny v příloze.

Článek 5 Sledování objednávek a dodržování pravidel veřejné nabídky

Před zahájením a v průběhu jakékoliv Veřejné nabídky bude Burza prostřednictvím pověřených zaměstnanců sledovat, zda jsou v případě konkrétní veřejné nabídky splněny podmínky stanovené příslušnými právními předpisy¹ a tímto předpisem pro průběh veřejné nabídky realizované prostřednictvím systému START – Veřejná nabídka. Burza je oprávněna si kdykoliv vyžádat od subjektů, jimž umožnila přístup do systému START – Veřejná nabídka, jakékoliv údaje, informace či dokumenty, které lze důvodně požadovat za účelem plnění této dohledové aktivity.

Článek 6 Odvolání či pozastavení veřejné nabídky

Po zahájení jakékoliv Veřejné nabídky jsou emitent či osoby prodávající akcie oprávněni k tomu, rozhodnout o zrušení dané Veřejné nabídky a o jejím předčasné ukončení v Systému START – Veřejná nabídka požádat Burzu. V takovém případě bude průběh dané Veřejné nabídky v Systému START – Veřejná nabídka trvale ukončen a nedojde k upsání či prodeji akcií nabízených v rámci této Veřejné nabídky. O ukončení Veřejné nabídky nelze požádat poté, co došlo

¹ Především ustanovení § 34 a následujících zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

k ukončení sběru objednávek a řádnému ukončení Veřejné nabídky v datum a čas stanovený Burzou. Průběh Veřejné nabídky není možné po jejím zahájení pouze pozastavit.

Článek 7

Ukončení veřejné nabídky ze strany Burzy

Generální ředitel Burzy nebo jeho zástupce jsou oprávněni ukončit jakoukoliv veřejnou nabídku probíhající v Systému START – Veřejná nabídka (tj. Veřejnou nabídku), a to především v případech, kdy Burza zjistí, že před zahájením či v průběhu Veřejné nabídky došlo k porušení příslušných právních předpisů či předpisů Burzy a rovněž v případech, kdy je takové ukončení učiněno z důvodů ochrany zájmů investorů nebo z důvodů řádného fungování Systému START – Veřejná nabídka. V těchto případech nemá osoba či osoby, které realizují danou Veřejnou nabídku, nárok na náhradu jakýchkoliv nákladů, které jim v souvislosti s Veřejnou nabídkou vznikly, nárok na náhradu škody či nárok na jiné plnění v souvislosti s ukončením Veřejné nabídky ze strany Burzy.

Článek 8

Zveřejnění výsledků veřejné nabídky

Výsledky Veřejných nabídek, k jejichž ukončení dochází v průběhu každého START Day, se uveřejňují elektronicky na internetové stránce trhu START v průběhu tohoto START Day, a to vždy po ukončení daných Veřejných nabídek.

Článek 9

Pobídka

Emitent i akcionář či akcionáři prodávající akcie jsou oprávněni stanovit, že Uživatelům systému START – Veřejná nabídka bude vyplacena peněžitá odměna za činnosti a služby vykonávané ve vztahu k jimi realizované Veřejné nabídce (tato odměna je dále označena jen jako "Pobídka"). V takovém případě musí být informace o Pobídce vhodným způsobem uveřejněna a sdělena investorské veřejnosti tak, aby její poskytování probíhalo transparentně (např. v prospektu nebo v dalších případných oznámeních či dokumentech, které budou učiněny před zahájením či v průběhu trvání Veřejné nabídky).

Každý z Uživatelů systému START – Veřejná nabídka je oprávněn odmítnout přijetí Pobídky. Uživatelé systému START – Veřejná nabídka, kteří se rozhodnou Pobídku přijmout, informují o této skutečnosti své zákazníky mající zájem o koupi či upsání předmětných akcií, a rovněž provedou administraci přijetí takové Pobídky v souladu s příslušnými právními předpisy.

V případě zájmu na straně Emitenta či prodávajícího akcionáře či akcionářů provede výplatu Pobídky po skončení Veřejné nabídky Burza, a to na základě předchozí výslovné žádosti. V takovém případě učiní nabízející subjekt (Emitent či prodávající akcionář) veřejně závazek výplaty Pobídky všem Uživatelům systému START – Veřejná nabídka, kteří o ni budou mít zájem. Burza provede výplatu Pobídky pouze na základě písemné smlouvy s nabízejícím subjektem (Emitent či prodávající akcionář), která bude uzavřena nejpozději v den ukončení Veřejné nabídky.

Článek 10

Závěrečná ustanovení

Toto znění předpisu Popis systému „START – Veřejná nabídka“ bylo schváleno generálním ředitelem Burzy cenných papírů Praha, a.s. dne 27.4. 2021 a je účinné počínaje dnem 3. 5. 2021.



Glosář

Systém „START – Veřejná nabídka“ – systém Burzy, který slouží pro sběr objednávek v rámci veřejné nabídky zaknihovaných akcií podmíněně přijatých k obchodování na trhu START.

Veřejná nabídka – veřejná nabídka s využitím systému START – Veřejná nabídka, může mít charakter primárního úpisu akcií emitentem nebo prodeje od stávajících akcionářů, případně kombinace obou forem prodeje.

Emitent – akciová společnost, jejíž akcie jsou předmětem veřejné nabídky,

Pověřený člen – člen Burzy, který zastupuje emitenta při vkládání ceny veřejné nabídky a realizovaného množství cenných papírů. Pověřený člen jedná na základě plné moci udělené emitentem.

Uživatel systému START – Veřejná nabídka – člen Burzy, případně jiný subjekt, kterému Burza poskytla přístup do systému START-Veřejná nabídka.

Cena veřejné nabídky – finální cena akcií pro účely vypořádání veřejné nabídky v systému START-Veřejná nabídka, kterou stanoví emitent.

Lot – minimální obchodovatelná jednotka udávaná v kusech.

Start Day – den, ve kterém dojde ke stanovení ceny akcií v rámci veřejné nabídky, míry alokace a spárování objednávek.

Míra alokace – míra uspokojení objednávek. Procentuální vyjádření poměru mezi realizovaným a požadovaným počtem akcií.

Míra zaokrouhlení – rozdíl mezi stanoveným počtem Lotů v souladu s mírou alokace a zaokrouhleným počtem Lotů na celé Loty dolů.

Účetní den – pracovní den, ve kterém Centrální depozitář cenných papírů, a.s. provádí vypořádání uzavřených transakcí.



Příloha

Minimální obsahové náležitosti listiny upisovatelů

V souladu s ustanovením 4.4 tohoto předpisu je burza oprávněna provést veškeré kroky související s vyhotovením a kompletací listiny upisovatelů. Listina upisovatelů musí obsahovat minimálně tyto informace vztahující se k emisi akcií, emitentovi a upisovateli²:

- 1) Krátký název emise,
- 2) ISIN emise,
- 3) Druh a formu upisovaných akcií, jejich počet a jmenovitou hodnotu, emisní kurs akcií
- 4) Údaj o tom, že akcie jsou zaknihovanými akciemi,
- 5) Jméno, obchodní firmu či obdobný název upisovatele,
- 6) Bydliště nebo sídlo upisovatele, případně obdobný údaj vztahující se k upisovateli,
- 7) číslo majetkového účtu, na který mají být vydány akcie,
- 8) podpis upisovatele případně podpis osoby, kterou upisovatel zmocnil v souladu s příslušnými právními předpisy k podepsání listiny upisovatelů.

² V souladu s požadavky § 481 odst. 2 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích.