

# METODOLOGIA USTALANIA WAGI KOSZYKÓW AKCJI CMC MARKETS

## OPIS KOSZYKA AKCJI

### 1. Definicje:

“**CMC Markets**” oznacza CMC Markets UK plc zarejestrowaną pod numerem 02448409 lub odpowiednio CMC Markets Germany GmbH, zarejestrowaną pod numerem HRB 114199;

“**Dostosowanie Dzielnika**” oznacza dostosowanie Dzielnika Koszyka Akcji spowodowanego Zdarzeniem Zakłócającym Koszyk Akcji;

“**Początkowa Wartość Koszyka Akcji**” oznacza Cenę Koszyka Akcji na Dzień Wprowadzenia Koszyka Akcji obliczoną zgodnie z sekcją 3;

“**Składnik Wychodzący**” oznacza Składnik Koszyka Akcji, który w wyniku wystąpienia Zdarzenia Zakłócającego Koszyk Akcji został zastąpiony innym Składnikiem Koszyka Akcji;

“**Dostosowanie Ceny**” oznacza dopasowanie ceny Składnika Koszyka Akcji oraz Ceny Koszyka Akcji spowodowane wystąpieniem Zdarzenia Zakłócającego Koszyka Akcji;

“**Składnik Kwalifikowany**” oznacza składnik, który poprzez głosowanie Komitetu Przeglądu Koszyka Akcji, został zakwalifikowany do Koszyka Akcji;

“**Dzień Rebalansowania**” oznacza pierwszy Dzień Transakcyjny kolejnego miesiąca po Dniu Rewizji;

“**Dzień Rewizji**” oznacza trzeci piątek marca, czerwca, września i grudnia każdego roku, zaczynając od 2019 lub dowolny inny dzień określony przez Komitet Przeglądu Koszyka Akcji zgodnie ze swoim uznaniem;

“**Koszyk Akcji**” oznacza Koszyk Akcji CMC Markets;

“**Składnik Koszyka Akcji**” oznacza rodzaj akcji użytych do wyliczenia Ceny Koszyka Akcji;

“**Zdarzenie Zakłócające Koszyk Akcji**” oznacza każde zdarzenie, takie jak, ale nie wyłącznie, dzień bez sesji giełdowej, które skutkuje zawieszeniem cen lub zmianą specyfikacji kontraktu któregośkolwiek ze Składników Koszyka Akcji;

“**Dzielnik Koszyka Akcji**” oznacza liczbę użytą do kalkulacji początkowej wartości Koszyka Akcji;

Spółka CMC Markets UK Plc z siedzibą w 133 Houndsditch, Londyn EC3A 7B, jest nadzorowana przez Financial Conduct Authority w Wielkiej Brytanii, wpisanej do rejestru firm inwestycyjnych pod numerem 173730.

Spółka CMC Markets Germany GmbH Garden Tower z siedzibą Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt nad Menem, Niemcy, numer rejestrowy HRB 114199, prowadzi działalność na podstawie zezwolenia wydanego przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht w Niemczech (BaFin), zarejestrowana pod numerem 154814.

“**Dzień Wprowadzenia Koszyka Akcji**” oznacza pierwszy dzień, w którym rozpoczynają się notowania Koszyka Akcji i od którego rozpoczyna się pierwsza wycena jego wartości. Przejdź do sekcji “Pozostałe Informacje”, aby uzyskać więcej danych na temat wartości bazowej;

“**Cena Koszyka Akcji**” oznacza cenę Koszyka Akcji;

“**Rebalansowanie Koszyka Akcji**” oznacza dostosowanie Koszyka Akcji przez Komitet Przeglądu Koszyka Akcji w Londynie, po jego posiedzeniu;

“**Komitet Przeglądu Koszyka Akcji**” oznacza komisję powołaną dla Grupy CMC Markets, która rewiduje skład koszyka Akcji nie rzadziej niż w Dniach Rewizji lub w każdym innym czasie, kiedy w skład komisji wchodzi co najmniej trzech członków CMC Markets nominowanych i wymienianych od czasu do czasu przez zajmującego stanowisko Group Head of Trading w Londynie; z siedzibą 133 Houndsditch, Londyn, EC3A 7BX;

“**Zdarzenie Substytucji**” oznacza zamianę Składnika Koszyka Akcji w rezultacie Zdarzenia Zakłócającego Koszyk Akcji;

“**Dzień Transakcyjny**” każdy dzień, w którym CMC Markets jest otwarte i który jest również dniem, w którym odbywa się obrót na wszystkich odpowiednich giełdach dla Składników Koszyka Akcji innym niż dzień, w którym obrót na takiej giełdzie ma zostać zamknięty o czasie innym niż regularny czas zamknięcia w dni robocze.; oraz

“**Dostosowanie Jednostek**” oznacza dostosowanie liczby jednostek Składnika Koszyka Akcji spowodowane wystąpieniem Zdarzenia Zakłócającego Koszyk Akcji.

## **2. Początkowy Skład Koszyka Akcji oraz Minimalna Liczba Składników Koszyka Akcji**

W Dniu Wprowadzenia Koszyka Akcji, będzie się on składał z odpowiednio ważonych Składników Koszyka Akcji wskazanych w Tabeli 7.1 i Tabeli 7.17 (sekcja 7), które zostały zatwierdzone przez Komitet Przeglądu Koszyka Akcji. Każdy Koszyk Akcji będzie mieć do dwóch poziomów wagi.

Początkowa Wartość Koszyka Akcji jest ustalona na 20 000 000 w walucie bazowej danej akcji (USD, CAD, EUR, GBP), obliczone wagi będą użyte do przypisania proporcji wartości Koszyka Akcji do każdego Składnika Koszyka Akcji, co w następstwie pozwoli określić liczbę jednostek każdego Składnika Koszyka Akcji zgodnie z ceną zamknięcia z Dnia Wprowadzenia koszyka Akcji.

Każdy Koszyk Akcji będzie początkowo oraz w trakcie Rebalansowania Koszyka Akcji zawierał liczbę Składników Koszyka Akcji zgodną z Tabelami od 7.1 do Tabelą 7.17 (sekcja 7), jednak może być to przedmiotem rewizji, jeżeli liczba dostępnych Składników Koszyka Akcji wyszczególniona w tabelach będzie mniejsza z powodu Zdarzenia Zakłócającego Koszyk Akcji.

W okresach między Rebalansowaniami Koszyka, Składnik Koszyka Akcji może zostać usunięty z Koszyka na skutek Zdarzenia Zakłócającego Indeks takiego jak, w szczególności, niewypłacalność lub zawieszenie notowań.

Spółka CMC Markets UK Plc z siedzibą w 133 Houndsditch, Londyn EC3A 7B, jest nadzorowana przez Financial Conduct Authority w Wielkiej Brytanii, wpisanej do rejestru firm inwestycyjnych pod numerem 173730.

Spółka CMC Markets Germany GmbH Garden Tower z siedzibą Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt nad Menem, Niemcy, numer rejestrowy HRB 114199, prowadzi działalność na podstawie zezwolenia wydanego przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht w Niemczech (BaFin), zarejestrowana pod numerem 154814.

### 3. Początkowa wartość Koszyka Akcji oraz Metoda Wylizczania

Wartość Koszyka Akcji będzie miała wartość początkową w wysokości 20 000 000 w walucie akcji bazowej (obliczoną według wzoru poniżej):

$$IV_{(0)} = \sum_{i=1}^n X_{(i,0)} * P_{(i,0)}$$

Gdzie:

$IV_{(0)}$  = Początkowa wartość Koszyka Akcji w Dniu Transakcyjnym  $t=0$

$X_{(i,0)}$  = Liczba jednostek składnika  $i$  w Koszyku Akcji po zastosowaniu ograniczenia górnego i dolnego

$P_{(i,0)}$  = Cena składnika  $i$  w Dniu Transakcyjnym  $t=0$

$n$  = Liczba Składników Koszyka Akcji w Dniu Transakcyjnym  $t=1$

---

Cena Koszyka Akcji będzie wylizczana na podstawie poniższej formuły:

$$IP_{(s)} = \frac{\sum_{i=1}^n X_{(i,t)} * P_{(i,s)}}{D_{(t)}}$$

Where:

$IP_{(s)}$  = Obecna cena Koszyka Akcji w czasie  $s$

$P_{(i,s)}$  = Ostatnia cena Kup lub Sprzedaj podana przez CMC Markets dla składnika  $i$  w czasie  $s$

$n$  = Liczba składników Koszyka Akcji w Dniu Transakcyjnym  $t$

$X_{(i,t)}$  = Liczba jednostek składnika  $i$  w Koszyku Akcji w Dniu Transakcyjnym  $t$  po zastosowaniu ograniczenia górnego i dolnego

$D_{(t)}$  = Dzielnik Koszyka Akcji (zdefiniowany poniżej) w Dniu Transakcyjnym  $t$

Jeżeli kapitalizacja Koszyka Akcji zmieni się w konsekwencji zdarzenia mającego wpływ na którykolwiek ze Składników Koszyka Akcji, to nowa wartość Dzielnika Koszyka Akcji zostanie obliczona na bazie cen zamknięcia z dnia poprzedzającego Zdarzenie Zakłócające Koszyk Akcji, w celu pozostawienia Ceny Indeksu na niezmiennym poziomie.

Spółka CMC Markets UK Plc z siedzibą w 133 Houndsditch, Londyn EC3A 7B, jest nadzorowana przez Financial Conduct Authority w Wielkiej Brytanii, wpisanej do rejestru firm inwestycyjnych pod numerem 173730.

Spółka CMC Markets Germany GmbH Garden Tower z siedzibą Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt nad Menem, Niemcy, numer rejestrowy HRB 114199, prowadzi działalność na podstawie zezwolenia wydanego przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht w Niemczech (BaFin), zarejestrowana pod numerem 154814.

#### 4. Zdarzenie Zakłócające Koszyk Akcji

Jeżeli Komitet Przeglądu Koszyka Akcji ustali, że wystąpiło Zdarzenie Zakłócające Koszyk Akcji, to w jego gestii jest określenie najlepszego kierunku działań, który ma na celu usunięcie lub podtrzymanie w składzie Koszyka Akcji, Składnika Koszyka Akcji (Składników). Określone Zdarzenie Zakłócające Koszyk Akcji może zostać zaklasyfikowane jako zdarzenie korporacyjne i w takich przypadkach, Komitet Przeglądu Koszyka Akcji może podjąć działania w celu dopasowania Koszyka Akcji. Zdarzenia korporacyjne oraz potencjalnie podejmowanie działania zostały wymienione poniżej. W przypadku niewystąpienia zdarzenia korporacyjnego, nowy Dzielnik Koszyka Akcji zostanie obliczony na podstawie cen wszystkich Składników Koszyka Akcji z ostatniego kwotowania przed wystąpieniem Zdarzenia Zakłócającego Koszyk.

##### Zdarzenia Korporacyjne

Zdarzenie Korporacyjne może skutkować Dostosowaniem Ceny, a Dostosowaniu Jednostki, lub/l Dostosowaniem Dzielnika Koszyka Akcji.

Poniżej wymieniono następujące zdarzenia korporacyjne i możliwe do zastosowania działania dostosowawcze:

	<b>Zdarzenie Korporacyjne</b>	<b>Opis Zdarzenia Korporacyjnego</b>	<b>Potencjalne Działanie</b>
1	Wyplata dywidendy	Dywidenda Zwykla	Dostosowanie Ceny
2	Wyplata dywidendy	Dywidenda Specjalna	Dostosowanie Ceny
3	Wyplata dywidendy	Dywidenda dodatkowa/DRIP/SCRIP	Dostosowanie Ceny
4	Wyplata dywidendy	Emisja Premiowa/Dywidenda w Postaci Akcji	Dostosowanie Jednostki & Dostosowanie Dzielnika
5	Zmiana Kapitału	Podział (Split) Akcji/Podzielenie	Dostosowanie Jednostki
6	Zmiana Kapitału	Odwrócenie Podziału Akcji/Konsolidacja	Dostosowanie Jednostki
7	Zmiana Kapitału	Renominacja Akcji	Dostosowanie Dzielnika
8	Fuzja i Przejęcie	Fuzja	Dostosowanie Dzielnika
9	Fuzja i Przejęcie	Nabycie/Przejęcie	Dostosowanie Dzielnika
10	Fuzja i Przejęcie	Podział Spółki/Spin-Off (Wydzielenie)	Dostosowanie Dzielnika
11	Wyjątkowe Warunki Rynkowe	Bankructwo/Zawieszenie Działalności	Dostosowanie Dzielnika

Spółka CMC Markets UK Plc z siedzibą w 133 Houndsditch, Londyn EC3A 7B, jest nadzorowana przez Financial Conduct Authority w Wielkiej Brytanii, wpisanej do rejestru firm inwestycyjnych pod numerem 173730.

Spółka CMC Markets Germany GmbH Garden Tower z siedzibą Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt nad Menem, Niemcy, numer rejestrowy HRB 114199, prowadzi działalność na podstawie zezwolenia wydanego przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht w Niemczech (BaFin), zarejestrowana pod numerem 154814.

12	Wyjątkowe Warunki Rynkowe	Zmiana Notowań	Dostosowanie Dzielnika
13	Wyjątkowe Warunki Rynkowe	Zamiana Akcji	Dostosowanie Dzielnika
14	Podwyższenie Kapitału	Emisja Prawa Poboru	Dostosowanie Dzielnika
15	Podwyższenie Kapitału	Zysk z Kapitału/Zwrot Kapitału	Dostosowanie Ceny
16	Podwyższenie Kapitału	Wykup Akcji/Wezwanie	N/A

### **Dodatkowe informacje**

#### **i. Dywidenda Zwykła (Dostosowanie ceny)**

Dywidendy to wypłaty gotówkowe wypłacane akcjonariuszom z zysków firmy. Zazwyczaj firmy będą dokonują regularnych, okresowych wypłat dywidend przez cały rok obrotowy (kwartalnie, półrocznie lub rocznie) i dlatego będą klasyfikowane jako **“Dywidenda Zwykła”**.

#### **Działania w odniesieniu do Koszyka Akcji:**

Każde przydzielenie Dywidendy Zwykłej będzie skutkowało Dostosowaniem Ceny w Koszyku Akcji. W ostatnim dniu przysługiwania prawa do dywidendy, cena akcji Komponentu Koszyka Akcji spadnie o przybliżoną wartość brutto przyznanej Dywidendy Zwykłej. To w rezultacie spowoduje proporcjonalne dostosowanie Ceny Koszyka Akcji opartej o średnią ważoną Składnika Koszyka Akcji.

Wówczas względem Koszyka Akcji zostanie dokonana korekta ceny i Koszyk Akcji zostanie uznany wartością netto wypłacanej Dywidendy.

#### **ii. Dywidenda Specjalna (Dostosowanie ceny)**

„**Dywidendy Specjalne**” to dywidendy wypłacane poza regularnymi okresowymi wypłatami dywidendy przez firmę. Są to zazwyczaj jednorazowe płatności pochodzące z nadwyżki funduszy przedsiębiorstwa, takie jak zysk lub sprzedaż aktywów.

#### **Działania w odniesieniu do Koszyka Akcji:**

Każde przydzielenie Dywidendy Specjalnej będzie skutkowało Dostosowaniem Ceny w Koszyku Akcji. W ostatnim dniu przysługiwania prawa do dywidendy, cena akcji Komponentu Koszyka Akcji spadnie o przybliżoną wartość brutto przyznanej Dywidendy Specjalnej. To w rezultacie spowoduje proporcjonalne dostosowanie Ceny Koszyka Akcji opartej o średnią ważoną Składnika Koszyka Akcji.

Wówczas względem Koszyka Akcji zostanie dokonana korekta ceny i Koszyk Akcji zostanie uznany wartością netto wypłacanej Dywidendy Specjalnej.

Spółka CMC Markets UK Plc z siedzibą w 133 Houndsditch, Londyn EC3A 7B, jest nadzorowana przez Financial Conduct Authority w Wielkiej Brytanii, wpisanej do rejestru firm inwestycyjnych pod numerem 173730.

Spółka CMC Markets Germany GmbH Garden Tower z siedzibą Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt nad Menem, Niemcy, numer rejestrowy HRB 114199, prowadzi działalność na podstawie zezwolenia wydanego przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht w Niemczech (BaFin), zarejestrowana pod numerem 154814.

### iii. DRIPs & SCRIPs (Dywidenda Dodatkowa) (Dostosowanie Ceny)

Programy Bezpośrednich Reinwestycji Dywidend (“**DRIPs**”) oraz Dywidendy w Postaci Akcji (“**SCRIPs**”) to opcjonalne wydarzenia dywidendowe, które umożliwiają akcjonariuszom wybór pomiędzy otrzymaniem dywidendy zwykłej lub alternatywnym ponownym zainwestowaniem dywidendy w akcje spółki, z której pochodzi dywidenda, a następnie akcjonariusze otrzymują nowe akcje zamiast wypłaty dywidendy.

#### Działania w odniesieniu do Koszyka Akcji:

Każde przydzielenie Dywidendy Dodatkowej będzie miało skutki jak Dywidenda Zwykła i będzie skutkowało Dostosowaniem Ceny w Koszyku Akcji. W ostatnim dniu przysługiwania prawa do dywidendy, cena akcji Komponentu Koszyka Akcji spadnie o przybliżoną wartość brutto przyznanej dywidendy. To w rezultacie spowoduje proporcjonalne dostosowanie Ceny Koszyka Akcji opartej o średnią ważoną Składnika Koszyka Akcji.

Wówczas względem Koszyka Akcji zostanie dokonana korekta ceny i Koszyk Akcji zostanie uznany wartością netto wypłacanej dywidendy.

### iv. Emisja Premiowa/Dywidenda w Postaci Akcji (Dostosowanie Jednostki & Dostosowanie Dzielnika)

“**Emisja Premiowa**” to wypłata dywidendy polegająca na emisji akcji i przydzieleniu ich akcjonariuszom zamiast dywidendy zwykłej (gotówkowej). Dotyczy zazwyczaj emisji akcji w ramach danej spółki lub też może polegać na emisji akcji z możliwością ich skupu za gotówkę.

#### Działania w odniesieniu do Koszyka Akcji:

W przypadku skupu, Emisja Premiowa będzie traktowana jak Dywidenda Zwykła.

We wszystkich innych przypadkach w ostatnim dniu przysługiwania prawa do dywidendy zostanie dokonane dopasowanie liczby jednostek Składników Koszyka Akcji zgodnie ze współczynnikiem podanym w warunkach emisji premiowej. Spowoduje to zrekompensowanie spadku wartości Składnika Koszyka Akcji i będzie wymagać dopasowania/korekty Dzielnika Koszyka Akcji w celu utrzymania Ceny Koszyka Akcji.

“**Dywidenda w Postaci Akcji**” jest podobna do Emisji Premiowej i skutkuje takim samym działaniem w odniesieniu do Koszyka Akcji.

### v. Podział Akcji/Podział (Dopasowanie Jednostki)

**Podziału Akcji** zazwyczaj dokonuje się, gdy emitent chciałby oferować większą ilość akcji po niższej cenie, przy pozostawieniu tej samej wartości rynkowej spółki.

#### Działania w odniesieniu do Koszyka Akcji:

W ostatnim dniu przysługiwania prawa do dywidendy liczba jednostek Składnika Koszyka Akcji wzrośnie o określony mnożnik, co zrekompensuje spadek składowej ceny akcji. Spowoduje to brak zmian w Cenie Koszyka Akcji.

Spółka CMC Markets UK Plc z siedzibą w 133 Houndsditch, Londyn EC3A 7B, jest nadzorowana przez Financial Conduct Authority w Wielkiej Brytanii, wpisanej do rejestru firm inwestycyjnych pod numerem 173730.

Spółka CMC Markets Germany GmbH Garden Tower z siedzibą Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt nad Menem, Niemcy, numer rejestrowy HRB 114199, prowadzi działalność na podstawie zezwolenia wydanego przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht w Niemczech (BaFin), zarejestrowana pod numerem 154814.



**vi. Odwrócenie Podziału Akcji/Konsolidacja (Dopasowanie Jednostki)**

**Odwrócenie Podziału Akcji/Konsolidacja** to zmniejszenie liczby akcji w obrocie i wzrost ceny akcji o ten sam mnożnik, przy utrzymaniu tego samego kapitału rynkowego.

Działania w odniesieniu do Koszyka Akcji:

W ostatnim dniu przysługiwania prawa do dywidendy liczba jednostek Składnika Koszyka Akcji spadnie o określony mnożnik, co zrekompensuje wzrost składowej ceny akcji. Spowoduje to brak zmian w Cenie Koszyka Akcji.

**vii. Renominacja Akcji (Dopasowanie Dzielnika)**

**Renominacja Akcji** to zmiana waluty bazowej akcji.

Działania w odniesieniu do Koszyka Akcji:

W przypadku Renominacji Akcji Składnik Koszyka Akcji zostanie usunięty z Koszyków Akcji po ostatniej dostępnej cenie. Dzielnik Koszyka Akcji zostanie wówczas dopasowany, aby utrzymać Cenę Koszyka Akcji.

**viii. Fuzja (Dopasowanie Dzielnika)**

„**Fuzja**” ma miejsce, gdy dwie firmy łączą się, tworząc jedną nową spółkę, przy czym te dwie firmy przestają istnieć jako odrębne podmioty.

Działania w odniesieniu do Koszyka Akcji:

Z dniem Fuzji istniejące spółki zostaną usunięte z Koszyka Akcji po ostatniej podanej cenie. Nowa firma zostanie następnie dodana. Liczba jednostek nowej firmy i cena wejścia będą zależę od stosunku starej i nowej ceny, na przykład:

Firma A łączy się z Firmą B w celu utworzenia Firmy C  
Firma A składa się ze 100 000 jednostek w cenie 10 USD  
Firma B składa się ze 100 000 jednostek po cenie 5 USD  
Stosunek ceny firmy A do firmy C wynosi 0,66 dla 1  
Stosunek ceny firmy B do firmy C wynosi 0,33 dla 1  
Firma C obejmuje 100 000 jednostek po cenie 15 USD

Jeśli zarówno Firma A, jak i Firma B są istniejącymi Składnikami Koszyka Akcji, to nie nastąpi zmiana Dzielnika Koszyka Akcji, ponieważ całkowity kapitał rynkowy połączonej spółki pozostanie taki sam.

Jeśli tylko jedna z firm jest składnikiem w danym Koszyku Akcji, to w tym przypadku:

Spółka CMC Markets UK Plc z siedzibą w 133 Houndsditch, Londyn EC3A 7B, jest nadzorowana przez Financial Conduct Authority w Wielkiej Brytanii, wpisanej do rejestru firm inwestycyjnych pod numerem 173730.

Spółka CMC Markets Germany GmbH Garden Tower z siedzibą Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt nad Menem, Niemcy, numer rejestrowy HRB 114199, prowadzi działalność na podstawie zezwolenia wydanego przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht w Niemczech (BaFin), zarejestrowana pod numerem 154814.

- istniejący składnik zostanie usunięty po ostatniej podanej cenie, a Dzielnik Koszyka Akcji zostanie dostosowany w celu utrzymania Ceny Koszyka Akcji; lub
- istniejący składnik zostanie usunięty po ostatniej podanej cenie, a nowa firma zostanie dodana po cenie obliczonej na podstawie obu składników; Dzielnik Koszyka Akcji zostanie następnie dostosowany, aby utrzymać istniejącą Cenę Koszyka Akcji (wymaganą ze względu na podwyższenie kapitału rynkowego nowej spółki).

#### **ix. Nabycie/Przejęcie (Dostosowanie Dzielnika)**

“**Nabycie/Przejęcie**” ma miejsce, gdy spółka (przejmujący) kupuje cały pozostały kapitał zakładowy innej spółki (docelowej). Warunki przejęcia mogą zakładać 100% wypłatę środków pieniężnych, w którym to przypadku obecni akcjonariusze spółki docelowej otrzymają wypłatę gotówki zamiast swoich udziałów lub 100% akcji, w którym to przypadku dotychczasowi udziałowcy otrzymają nowe udziały w spółce przejmującej zamiast udziałów. Może to być również połączenie gotówki i akcji.

##### Działania w odniesieniu do Koszyka Akcji:

Jeśli Nabycie jest w 100% gotówkowe, wówczas składnik docelowy zostanie usunięty po cenie oferty gotówkowej. Dzielnik Koszyka Akcji zostanie następnie dostosowany, aby utrzymać Cenę Koszyka Akcji.

Jeżeli Nabycie jest w 100% w akcjach, wówczas docelowy składnik zostanie usunięty po cenie równoważnej cenie nowej akcji nabywającego zgodnie z warunkami oferty.

Jeśli przejmujący jest już Składnikiem Koszyka Akcji, liczba jego jednostek wzrośnie o stosunek liczby nowych akcji przekazanych docelowym akcjonariuszom. Dzielnik Koszyka Akcji zostanie następnie dostosowany, aby utrzymać Cenę Koszyka Akcji.

Jeśli przejmujący nie jest już Składnikiem Koszyka Akcji, można go dodać do Koszyka Akcji po ostatniej podanej cenie, a Dzielnik Koszyka Akcji zostanie dostosowany w celu utrzymania Ceny Koszyka Akcji.

Jeśli zostanie podjęta decyzja, że przejmujący nie zostanie dodany do Koszyka Akcji, wówczas Dzielnik Koszyka Akcji zostanie dostosowany w celu utrzymania Ceny Koszyka Akcji.

Jeśli Nabycie obejmuje częściowo akcje i częściowo gotówkę, wówczas jednostka przejmowana zostanie usunięta za równowartość gotówki i akcji. Jednostka przejmująca zostanie następnie dodana po ostatniej podanej cenie, jeśli nie jest już Składnikiem Koszyka Akcji. Dzielnik Koszyka Akcji zostanie następnie dostosowany, aby utrzymać Cenę Koszyka Akcji.

#### **x. Podział Spółki/Spin-Off (Dopasowanie Dzielnika)**

##### **Podział Spółki/Spin-Off (Wydzielenie)**

wiąże się z wydzieleniem części działalności przez firmę, w celu stworzenia samodzielnego podmiotu.

##### Działania w odniesieniu do Koszyka Akcji:

Spółka CMC Markets UK Plc z siedzibą w 133 Houndsditch, Londyn EC3A 7B, jest nadzorowana przez Financial Conduct Authority w Wielkiej Brytanii, wpisanej do rejestru firm inwestycyjnych pod numerem 173730.

Spółka CMC Markets Germany GmbH Garden Tower z siedzibą Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt nad Menem, Niemcy, numer rejestrowy HRB 114199, prowadzi działalność na podstawie zezwolenia wydanego przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht w Niemczech (BaFin), zarejestrowana pod numerem 154814.



W przypadku Podziału/Wydzielenia cena pierwotnego Składnika Koszyka Akcji obniży się o wartość spółki wydzielonej w dniu zdarzenia. Wydzielony podmiot zostanie następnie dodany do Koszyka Akcji po wartości teoretycznej odcięcia zgodnie z warunkami Podziału/Wydzielenia. Korekta Dzielnika Koszyka Akcji nie jest wymagana, ponieważ łączny kapitał rynkowy zarówno pierwotnego składnika, jak i nowego składnika powinien być równy wstępnie skorygowanemu kapitałowi rynkowemu. Jeśli zostanie podjęta decyzja, że linia podziału/podziału nie zostanie dodana do koszyka, wówczas Dzielnik Koszyka Akcji zostanie dostosowany w celu utrzymania Ceny Koszyka Akcji.

#### **xi. Bankructwo/Zaprzestanie Działalności (Dopasowanie Dzielnika)**

Firmy mogą zostać wykluczone z obrotu lub ich notowania mogą zostać zawieszony z wielu powodów, ale zazwyczaj ma to miejsce w sytuacji, gdy istnieją poważne obawy dotyczące aktywów lub działalności firmy. Takie sytuacje mogą prowadzić do zawieszania notowań na dłuższy okres lub postępowania upadłościowego.

#### Działania w odniesieniu do Koszyka Akcji:

Jeśli Składnik Koszyka Akcji zostanie zawieszony, cały Koszyk Akcji zostanie zawieszony do momentu ustalenia przyczyny zawieszenia. Jeżeli przyczyny nie można ustalić w rozsądnym terminie (ok. 5 dni roboczych) lub jeśli firma zostanie uznana za narażoną na długoterminowe postępowanie w sprawie zawieszenia notowań lub bankructwa, wówczas zawieszony Składnik Koszyka Akcji zostanie usunięty z Koszyka Akcji po ostatniej podanej cenie. W tej sytuacji dla zrównoważenia usuniętego składnika zostanie otwarta kolejna pozycja na akcje o wartości równej ekspozycji usuniętego składnika, na podstawie średniej ważonej. Wielkość pozycji klienta w Koszyku Akcji zmniejszy się, aby odzwierciedlić wzrost ekspozycji spowodowany otwarciem nowej pozycji na akcje, na przykład:

Klient zajmuje pozycję 10 jednostek w Koszyku Akcji po cenie 2 000,00 USD (łącznie ekspozycja 20 000,00 USD).

Składnik koszyka o wadze 20% zostaje zawieszony a następnie usunięty z koszyka, składnik jest równy ekspozycji na kwotę 4,000.00 USD ((10 x 2,000.00) \* 0.20). W związku z tym otwierana jest nowa pozycja na instrumencie bazowym po ostatniej cenie przy całkowitej ekspozycji wynoszącej 4 000,00 USD. Pozycja na indeks Koszyka Akcji zostaje zmniejszona do 8 jednostek po cenie 2 000,00 USD (łącznie ekspozycja 16 000,00 USD).

Nowa pozycja na akcje zostanie otwarta z poziomem depozytu odpowiadającemu instrumentowi bazowemu ustalonym przez CMC Markets. W przypadku postępowania upadłościowego CMC Markets dołoży starań, aby poinformować klientów z 24-godzinnym wyprzedzeniem, że poziom depozytu zabezpieczającego wzrośnie do 100%. W takich przypadkach zarówno koszyk, jak i pozycja na akcje pozostaną zawieszony, dopóki proces i wzrostu depozytu marży nie zostaną zakończone.

#### **xii. Zmiana Notowań (Dopasowanie Dzielnika)**

Spółka CMC Markets UK Plc z siedzibą w 133 Houndsditch, Londyn EC3A 7B, jest nadzorowana przez Financial Conduct Authority w Wielkiej Brytanii, wpisanej do rejestru firm inwestycyjnych pod numerem 173730.

Spółka CMC Markets Germany GmbH Garden Tower z siedzibą Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt nad Menem, Niemcy, numer rejestrowy HRB 114199, prowadzi działalność na podstawie zezwolenia wydanego przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht w Niemczech (BaFin), zarejestrowana pod numerem 154814.

A “Zmiana Notowań” odnosi się do firmy, która przenosi się z jednej giełdy na drugą.

Działania w odniesieniu do Koszyka Akcji:

W takich przypadkach Komitet Przeglądu Koszyka Akcji koszyk akcji ustali, czy firma może pozostać Składnikiem Koszyka Akcji. Jeśli zostanie ustalone, że składnik musi zostać usunięty, zostanie to wykonane po ostatniej podanej cenie. Dzielnik Koszyka Akcji zostanie dopasowany, a składniki ponownie zrównoważone, aby utrzymać tę samą Cenę Koszyka Akcji.

**xiii. Konwersja Akcji (Dopasowanie Dzielnika)**

A “Konwersja Akcji” obejmuje zamianę jednych akcji na inne, na przykład akcji uprzywilejowanych na akcje zwykłe.

Działania w odniesieniu do Koszyka Akcji:

W przypadku obowiązkowej Konwersji Akcji, istniejący składnik zostanie usunięty po ostatniej podanej cenie. Jeśli zostanie ustalone, że nowa linia powinna zostać dodana do Koszyka Akcji, nastąpi to po ostatniej dostępnej cenie ofertowej. Nie będzie żadnej korekty Dzielnika Koszyka Akcji, ponieważ kapitał rynkowy pozostanie niezmienny. Jeśli zostanie ustalone, że nowa linia nie powinna być dodawana do koszyka akcji, wówczas Dzielnik Koszyka Akcji zostanie dostosowany, a wagi ponownie zrównoważone w celu utrzymania Ceny Koszyka Akcji.

**xiv. Emisja Prawa Poboru**

Z prawem poboru, spółka zaoferuje swoim akcjonariuszom możliwość zakupu akcji z nowej emisji, zazwyczaj po obniżonej cenie, zanim zostaną one zaoferowane publicznie.

Działania w odniesieniu do Koszyka Akcji:

W ostatnim dniu przysługiwania Prawa Poboru, liczba jednostek w Składniku Koszyka Akcji wzrośnie zgodnie z warunkami prawa poboru, co będzie skutkowało dopasowaniem dzielnika ze względu na wzrost wartości rynkowej spółki. Jeśli prawa zostaną określone jako „out-of the money – poza ceną”, nie zostaną podjęte żadne działania.

**xv. Zysk z Kapitału/Zwrot z kapitału (Dopasowanie Ceny)**

“Zysk z Kapitału/Zwrot z kapitału” to spłata kapitału z powrotem do akcjonariuszy. Jest to zazwyczaj wynikiem posiadania przez spółkę nadwyżki kapitału i zwykle jest wolne od podatku.

Działania w odniesieniu do Koszyka Akcji:

W ostatnim dniu przysługiwania **Zysku z Kapitału/Zwrotu z Kapitału** cena Składnika Koszyka Akcji spadnie o przybliżoną wartość zysku/zwrotu brutto. To z kolei spowoduje odpowiednie obniżenie Ceny Koszyka Akcji na podstawie średniej ważonej Składnika Koszyka Akcji. Wówczas względem posiadacza Koszyka Akcji zostanie dokonana korekta gotówkowa o wartości kwoty zysku/zwrotu (najczęściej jest to wartość brutto).

Spółka CMC Markets UK Plc z siedzibą w 133 Houndsditch, Londyn EC3A 7B, jest nadzorowana przez Financial Conduct Authority w Wielkiej Brytanii, wpisanej do rejestru firm inwestycyjnych pod numerem 173730.

Spółka CMC Markets Germany GmbH Garden Tower z siedzibą Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt nad Menem, Niemcy, numer rejestrowy HRB 114199, prowadzi działalność na podstawie zezwolenia wydanego przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht w Niemczech (BaFin), zarejestrowana pod numerem 154814.

## Wykup Akcji/Wezwanie

„**Wykup Akcji/Wezwanie**” obejmuje wykup akcji własnych od akcjonariuszy. Wykup akcji własnych jest zwykle przymusowy, podczas gdy wezwania do odsprzedaży akcji są zwykle dobrowolne, a akcjonariusze sami decydują o odsprzedaży akcji spółce. Zarówno wykup jak i wezwanie odbywa się zazwyczaj po wcześniej ustalonej cenie.

### Działania w odniesieniu do Koszyka Akcji:

„**Wykup Akcji/Wezwanie**” pozostaje bez wpływu na Składnik Koszyka Akcji czy na Koszyk Akcji.

## 5. Kwartalna Rewizja Koszyka Akcji

Każdy Koszyk Akcji będzie rewidowany przez Komitet Przeglądu Koszyka Akcji w każdy Dzień Rewizji. W Dniach Rewizji wszystkie Składniki Koszyka Walut zostaną poddane przeglądowi a ich waga zostanie ponownie przekalkulowana.

W Dniu Rebalansowania zostanie wyliczony nowy Dzielnik Koszyka Akcji. Bazą dla rebalansu będą odpowiednie ceny Składników Koszyka Akcji dla stosowanej Daty Rebalansowania, przy czym Cena Koszyka Akcji na Dzień Rebalansowania, będzie równa Cenie Koszyka Akcji przed tym dniem.

Jeżeli w ocenie Komitetu Przeglądu Koszyka Akcji wystąpiło Zdarzenie Zakłócające Koszyk Akcji w Dniu Rebalansowania, dzień ten zostanie przesunięty na pierwszy Dzień Transakcyjny, podczas którego Komitet Przeglądu Koszyka Akcji stwierdzi, że Zdarzenie Zakłócające Koszyka Akcji nie ma już miejsca.

## 6. Substytucja Składnika Koszyka Akcji

Komitet Przeglądu Koszyka Akcji określi, czy każdy Składnik Koszyka Akcji nadal kwalifikuje się jako Składnik Kwalifikowany w każdy Dzień Rewizji. W przypadku Zdarzenia Substytucji, Komitet Przeglądu Koszyka Akcji zastąpi dany Wychodzący Składnik Koszyka Akcji zastąpi odpowiednim Składnikiem Indeksu ze skutkiem od Dnia Rebalansowania.

Jeżeli zabraknie Składnika Kwalifikowanego, Komitet Przeglądu Koszyka Akcji zaktualizuje odpowiednio wagę pozostałych Składników Koszyka Akcji.

Bazą dla zastąpienia będzie odpowiednia cena dla Składników Koszyka Akcji w stosownym Dniu Rebalansowania.

## 7. Szczegółowe Informacje

Jeżeli chcesz uzyskać informacje na temat historycznych składników, skontaktuj się z naszym Biurem Obsługi Klienta: [biuro@cmcmarkets.pl](mailto:biuro@cmcmarkets.pl)

Spółka CMC Markets UK Plc z siedzibą w 133 Houndsditch, Londyn EC3A 7B, jest nadzorowana przez Financial Conduct Authority w Wielkiej Brytanii, wpisanej do rejestru firm inwestycyjnych pod numerem 173730.

Spółka CMC Markets Germany GmbH Garden Tower z siedzibą Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt nad Menem, Niemcy, numer rejestrowy HRB 114199, prowadzi działalność na podstawie zezwolenia wydanego przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht w Niemczech (BaFin), zarejestrowana pod numerem 154814.



133 Houndsditch, London, EC3A 7BX, United Kingdom  
T: +44 (0) 20 7170 8200 F: +44 (0) 20 7170 8499  
[info@cmcmarkets.com](mailto:info@cmcmarkets.com) [cmcmarkets.com](http://cmcmarkets.com)

Spółka CMC Markets UK Plc z siedzibą w 133 Houndsditch, Londyn EC3A 7B, jest nadzorowana przez Financial Conduct Authority w Wielkiej Brytanii, wpisanej do rejestru firm inwestycyjnych pod numerem 173730.

Spółka CMC Markets Germany GmbH Garden Tower z siedzibą Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt nad Menem, Niemcy, numer rejestrowy HRB 114199, prowadzi działalność na podstawie zezwolenia wydanego przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht w Niemczech (BaFin), zarejestrowana pod numerem 154814.