

# MÉTHODOLOGIE PONDÉRÉE DU PANIER D' ACTIONS DE CMC MARKETS

## DESCRIPTION DU PANIER D' ACTIONS

### 1. Définitions:

"**CMC Markets**" désigne CMC Markets UK plc et CMC Markets Germany GmbH (numéros d'enregistrement respectifs 02448409 et HRB 114199);

"**Ajustement du diviseur**" signifie une modification du diviseur du panier d'actions à la suite d'un événement perturbateur du panier d'actions;

"**Valeur Initiale du Panier d'Actions**" signifie le prix du panier d'actions à la date de lancement du panier d'actions, calculé conformément à la section 3;

"**Composant sortant**" signifie le Composant du Panier d'Actions affecté, qui est remplacé par un autre Composant du Panier d'Actions à la suite d'un événement de substitution;

"**Ajustement du prix**" signifie un ajustement du prix du Composant du Panier d'Actions et par conséquent du prix du panier d'actions à la suite d'un événement perturbateur du panier d'actions;

"**Composant éligible**" signifie un composant voté pour être inclus dans le panier d'actions par le comité d'examen du panier d'actions;

"**Date de Rééquilibrage**" signifie le premier jour de négociation du mois suivant une date de révision;

"**Date d'examen**" signifie le troisième vendredi de mars, juin, septembre ou décembre de chaque année à partir de 2019 ou toute autre date que le Comité d'examen du panier d'actions peut déterminer à sa seule discrétion;

"**Panier d'actions**" signifie le panier d'actions de CMC Markets;

"**Composant du panier d'actions**" signifie l'une des actions individuelles utilisées pour composer le prix du panier d'actions;

CMC Markets UK plc est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 173730. Siège social comme ci-dessus. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2448409

CMC Spreadbet plc est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 170627.

Siège social comme ci-dessus. Enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2589529.

CMC Markets Germany GmbH est autorisée et réglementée par le Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), numéro d'enregistrement 154814. Son siège social est situé à Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Enregistré au tribunal local de Francfort-sur-le-Main sous le numéro HRB 114199.

"**Événement perturbateur du panier d'actions**" signifie tout événement tel que, mais sans s'y limiter, un jour férié d'échange qui entraîne la suspension de la fixation des prix ou une modification des spécifications contractuelles de l'un des éléments du panier d'actions;

"**Diviseur du Panier d'Actions**" est le diviseur utilisé pour fixer la Valeur Initiale du Panier d'Actions à un niveau de base de départ ;

"**Date de lancement du Panier d'Actions**", la date à laquelle le prix du panier d'actions commence à être fixé et à partir de laquelle la valeur de base commence. Voir "Informations complémentaires" pour plus d'informations sur la valeur de base;

"**Prix du Panier d'Actions**" désigne le prix du panier d'actions;

"**Rééquilibrage du Panier d'Actions**" est l'ajustement apporté à un panier d'actions par le Comité d'examen du panier d'actions à la suite d'une réunion du comité d'examen du panier d'actions.

"**Comité d'examen du panier d'actions**" désigne le comité qui examine la composition du panier d'actions au moins à la date d'examen ou à tout autre moment et qui est composé d'au moins trois membres de CMC Markets devant être nommés et remplacés de temps à autre par le chef du groupe de négociation **de CMC Markets à Londres, 133 Houndsditch, Londres, EC3A 7BX ;**

"**Événement de substitution**" signifie le remplacement du Composant du Panier d'Actions à la suite d'un événement perturbateur du panier d'actions ;

"**Jour de négociation**" signifie tout jour d'ouverture de CMC Markets qui est également un jour de négociation sur toutes les bourses concernées pour les composants du panier d'actions, autre qu'un jour où la négociation sur une telle bourse concernée est prévue pour se terminer avant son heure de clôture habituelle en semaine ; et

"**Ajustement des unités**" signifie une modification du nombre d'unités détenues par le Composant du Panier d'Actions à la suite d'un événement perturbateur du panier d'actions.

## **2. Composition initiale du Panier d'Actionset nombre minimum de composants du panier d'actions**

À la Date de lancement du panier d'actions, chaque Panier d'Actions comprendra initialement les Composants du Panier d'Actions des tableaux 7.1 à 7.17 qui sont considérés comme pouvant être inclus par le Comité d'examen du panier d'actions. Chaque Panier d'Actions aura jusqu'à deux niveaux de pondération.

CMC Markets UK plc est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 173730. Siège social comme ci-dessus. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2448409

CMC Spreadbet plc est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 170627.

Siège social comme ci-dessus. Enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2589529.

CMC Markets Germany GmbH est autorisée et réglementée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), numéro d'enregistrement 154814. Son siège social est situé à Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Enregistré au tribunal local de Francfort-sur-le-Main sous le numéro HRB 114199.

Avec une valeur initiale cible du Panier d'Actions de 20 000 000 dans une seule devise sous-jacente (USD, CAD, EUR, GBP), les pondérations calculées seront utilisées pour attribuer une proportion de la Valeur Initiale du Panier d'Actions à chaque composant du panier d'actions. Cela permettra ensuite de déterminer un nombre d'unités par Composant du Panier d'Actions en utilisant les cours de clôture le jour de la Date de lancement du panier d'actions.

Le nombre d'unités de chaque Composant du Panier d'Actions est ensuite arrondi à trois chiffres significatifs, ce qui peut entraîner une différence mineure par rapport à la valeur initiale cible du panier d'actions. Voir la section "Informations complémentaires" pour les composante du panier d'actions, les pondérations et le pourcentage d'erreur d'arrondi.

Chaque Panier d'Actions comprendra initialement et à chaque Rééquilibrage du Panier d'Actions le nombre d'éléments du Panier d'Actions indiqué dans les tableaux 7.1 à 7.17 (section 7), mais pourra faire l'objet d'un réexamen si le nombre de Composants du Panier d'Actions indiqué dans chaque tableau est inférieur au nombre disponible, en raison d'un Événement perturbateur du panier d'actions.

Entre un rééquilibrage du panier d'actions, un Composant du Panier d'Actions peut être supprimé du Panier d'Actions en raison d'un Événements perturbateur du Panier d'Actions tels que, mais sans s'y limiter, l'insolvabilité/suspension.

### **3. Valeur Initiale du Panier d'Actions et méthodologie de calcul**

La valeur d'un Panier d'Actions aura une valeur initiale de 20.000.000 dans la devise de l'action sous-jacente (telle que calculée ci-dessous).

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

Où :

IV(0) = Valeur Initiale du Panier d'Actions le jour de bourse t=0

X(i,0) = Nombre d'unités du composant i dans le Panier d'Actions après application des règles de plafonnement et de plancher

P(i,0) = Prix du composant i du Panier d'Actions le jour de bourse t=0

n = Nombre de Composants du Panier d'Actions le jour de bourse t=0

CMC Markets UK plc est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 173730. Siège social comme ci-dessus. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2448409

CMC Spreadbet plc est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 170627.

Siège social comme ci-dessus. Enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2589529.

CMC Markets Germany GmbH est autorisée et réglementée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), numéro d'enregistrement 154814. Son siège social est situé à Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Enregistré au tribunal local de Francfort-sur-le-Main sous le numéro HRB 114199.

Le Prix du Panier d'Actions sera alors calculé selon la formule suivante:

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

Où :

IP(s) = Prix actuel du Panier d'Actions au moment s

P(i,s) = Dernier cours acheteur ou vendeur publié du composant i du CMC Markets au moment s

n = Nombre de Composants du Panier d'Actions au jour de bourse t

X(i,t) = Nombre d'unités du composant i dans le Panier d'Actions le jour de bourse t après application des règles de plafonnement et de plancher

D(t) = Diviseur du Panier d'Actions le jour de bourse t

Si une modification de la valeur du Panier d'Actions est prévue en raison d'un événement non lié au marché concernant l'un des Composants du panier d'actions, un nouveau Diviseur du Panier d'Actions sera calculé sur la base du cours de clôture de chaque Composant du Panier d'Actions le jour précédant l'événement prévu afin de maintenir la cohérence du Prix du panier d'actions.

#### 4. Événement perturbateur du panier d'action

Si le comité d'examen du Panier d'Actions détermine qu'un Événement perturbateur du Panier d'Actions s'est produit, le comité d'examen du Panier d'Actions décidera de retirer ou de continuer à inclure le Composant du Panier d'Actions dans le panier d'actions. Certains événements perturbateurs du Panier d'Actions peuvent être classés comme des événements d'opération sur titres et, dans ces cas, des mesures spécifiques peuvent être prises, à la discrétion du comité d'examen du panier d'actions, pour modifier le panier d'actions. Les événements d'opération sur titres et les opérations possibles sont détaillés ci-dessous. Dans les cas n'impliquant pas d'opération sur titres, un nouveau diviseur de Panier d'Actions sera calculé en utilisant les prix de tous les

CMC Markets UK plc est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 173730. Siège social comme ci-dessus. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2448409

CMC Spreadbet plc est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 170627.

Siège social comme ci-dessus. Enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2589529.

CMC Markets Germany GmbH est autorisée et réglementée par le Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), numéro d'enregistrement 154814. Son siège social est situé à Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Enregistré au tribunal local de Francfort-sur-le-Main sous le numéro HRB 114199.

Composants du Panier d'Actions au moment du dernier prix publié avant l'événement perturbateur du Panier d'Actions du Composant du Panier d'Actions concerné.

### Opérations sur titres

Les opérations sur titres peuvent donner lieu à un ajustement des prix, à un ajustement des unités et/ou à un ajustement des diviseurs.

Les opérations sur titres suivantes et le traitement d'ajustement correspondant probable sont spécifiés ci-dessous:

	<b>Événements d'opération sur titres</b>	<b>Description de l'opération sur titres</b>	<b>Traitement d'ajustement</b>
1	Dividende	Dividende ordinaire en cash	Ajustement du prix
2	Dividende	Dividende spécial en cash	Ajustement du prix
3	Dividende	Dividende optionnel/DRIP/SCRIP	Ajustement du prix
4	Dividende	Bonus Issue/ Dividende en actions	Ajustement des unités et des diviseurs
5	Changement de capital	Stock Split/Subdivision	Ajustement des unités
6	Changement de capital	Reverse Stock Split/Consolidation	Ajustement des unités
7	Changement de capital	Redénomination des actions	Ajustement du diviseur
8	Fusions et acquisitions	Fusion	Ajustement du diviseur
9	Fusions et acquisitions	Acquisition/Takeover	Ajustement du diviseur
10	Fusions et acquisitions	De-merger/Spin-Off	Ajustement du diviseur
11	Condition exceptionnelle du marché	Faillite/Suspension	Ajustement du diviseur
12	Condition exceptionnelle du marché	Changement de cotation sur le marché	Ajustement du diviseur
13	Condition exceptionnelle du marché	Conversion des actions	Ajustement du diviseur
14	Augmentation de capital	Rights Issue	Ajustement du diviseur

CMC Markets UK plc est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 173730. Siège social comme ci-dessus. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2448409

CMC Spreadbet plc est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 170627.

Siège social comme ci-dessus. Enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2589529.

CMC Markets Germany GmbH est autorisée et réglementée par le Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), numéro d'enregistrement 154814. Son siège social est situé à Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Enregistré au tribunal local de Francfort-sur-le-Main sous le numéro HRB 114199.

15	Augmentation de capital	Rendement du capital/Remboursement du capital	Ajustement du prix
16	Augmentation de capital	Rachat d'actions/Offre d'achat	N/A

### **Spécifications de traitement**

#### **i. Dividendes ordinaires en cash (ajustement des prix)**

Les dividendes sont des paiements en cash effectués aux actionnaires sur les profits d'une société. En règle générale, les sociétés versent des dividendes périodiques tout au long de l'exercice financier (trimestriellement, semestriellement ou annuellement) et sont donc classées dans la catégorie des "dividendes ordinaires en cash".

#### **Traitement du Panier d'Actions:**

Tout dividende ordinaire en cash sera traité comme un ajustement de prix dans le panier d'actions.

À la date de sortie, le prix de l'action de la composante du Panier d'Actions diminuera de la valeur approximative du dividende ordinaire brut en cash. Cela entraînera à son tour un ajustement équivalent du prix global du Panier d'Actions sur la base de la moyenne pondérée de la composante du panier d'actions.

Un ajustement en cash sera alors effectué au détenteur du Panier d'Actions pour la valeur nette du dividende ordinaire en cash.

#### **ii. Dividende spécial en cash (ajustement des prix)**

Les "dividendes spéciaux en cash" sont des dividendes qui sont payés en dehors des versements périodiques réguliers de dividendes d'une société. Il s'agit généralement de paiements uniques provenant de fonds excédentaires au sein d'une société, tels que les profits ou la vente d'actifs.

#### **Traitement du Panier d'Actions:**

Tout événement spécial de dividende en cash sera traité comme un ajustement de prix dans le panier d'actions. À la date de sortie, le prix de l'action de la composante du Panier d'Actions diminuera de la valeur approximative de la valeur brute du dividende spécial en cash. Cela entraînera à son tour un ajustement équivalent du prix du Panier d'Actions sur la base de la

CMC Markets UK plc est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 173730. Siège social comme ci-dessus. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2448409

CMC Spreadbet plc est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 170627.

Siège social comme ci-dessus. Enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2589529.

CMC Markets Germany GmbH est autorisée et réglementée par le Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), numéro d'enregistrement 154814. Son siège social est situé à Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Enregistré au tribunal local de Francfort-sur-le-Main sous le numéro HRB 114199.

moyenne pondérée de la composante du panier d'actions. Un ajustement en cash sera alors effectué au détenteur du Panier d'Actions pour la valeur nette du dividende spécial en cash.

iii. **DRIPs & SCRIPs (dividendes optionnels) (ajustement des prix)**

Les plans de réinvestissement des dividendes ("DRIP") et les plans de dividendes SCRIP ("SCRIP") sont des événements facultatifs qui permettent aux actionnaires de choisir entre recevoir leurs dividendes ordinaires en cash sous la forme d'un paiement de dividende en cash ou réinvestir le dividende en cash dans des actions de la société d'où provient le dividende, les actionnaires recevant alors de nouvelles actions au lieu du paiement de dividende en cash.

**Traitement du Panier d'Actions:**

Tout événement de dividende optionnel sera traité comme un événement de dividende en cash ordinaire et entraînera donc un ajustement du prix du panier d'actions.

À la date de sortie, le prix de l'action du Composant du Panier d'Actions diminuera de la valeur approximative de la valeur brute du dividende. Cela entraînera à son tour un ajustement équivalent du prix du Panier d'Actions sur la base de la moyenne pondérée de la composante du panier d'actions. Un ajustement en cash sera alors apporté au détenteur du Panier d'Actions pour la valeur nette du dividend.

iv. **Bonus Issue /Stock dividend (ajustement des unités et du diviseur)**

Un "Bonus Issue" est une distribution d'actions aux actionnaires en lieu et place d'un dividende en cash. Ces distributions se font généralement dans la même ligne d'actions que celle qu'un actionnaire détient actuellement, mais peuvent parfois se faire dans une nouvelle ligne d'actions remboursables en cash.

**Traitement du Panier d'Actions:**

Dans les cas où une ligne rachetable est reçue, le Bonus Issue sera traité comme un dividende ordinaire en cash. Dans tous les autres cas, le nombre d'unités que le Composant du Panier d'Actions représente sera ajusté en fonction du ratio prévu dans les conditions de l'émission de primes. Cela aura pour effet de compenser la diminution de la valeur de la composante du Panier d'Actions et nécessitera un ajustement du diviseur pour maintenir le prix du panier d'actions.

Un "Stock Dividend" est similaire au Bonus Issue et recevra le même traitement.

v. **Stock split/subdivision (ajustement des unités)**

CMC Markets UK plc est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 173730. Siège social comme ci-dessus. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2448409

CMC Spreadbet plc est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 170627.

Siège social comme ci-dessus. Enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2589529.

CMC Markets Germany GmbH est autorisée et réglementée par le Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), numéro d'enregistrement 154814. Son siège social est situé à Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Enregistré au tribunal local de Francfort-sur-le-Main sous le numéro HRB 114199.

Un " **Stock split/subdivision**" est une augmentation du nombre d'actions en circulation et une réduction du prix de l'action par le même multiplicateur, ce qui permet de maintenir le même capital de marché.

Traitement du panier d'actions:

À la date de sortie, le nombre d'unités du Composant du Panier d'Actions augmentera du multiplicateur spécifié, ce qui compensera la baisse du prix de l'action constitutive. Cela n'entraînera aucune modification du prix du panier d'actions.

**vi. Reverse Split/Consolidation (ajustement des unités)**

Un "Reverse Split/Consolidation" est une réduction du nombre d'actions en circulation et une augmentation du prix de l'action, toutes deux par le même multiplicateur, ce qui permet de maintenir le même capital de marché.

Traitement du Panier d'Actions :

À la date de sortie, le nombre d'unités du Composant du Panier d'Actions diminuera du multiplicateur spécifié, ce qui compensera l'augmentation du prix de l'action constitutive. Cela n'entraînera aucune modification du prix du panier d'actions.

**vii. Redénomination des actions (ajustement du diviseur)**

Une "redénomination d'action" est un changement de la devise sous-jacente d'une action.

Traitement du Panier d'Actions :

Dans une redénomination d'actions, le Composant du Panier d'Actions sera retirée des paniers d'actions au dernier prix disponible. Le diviseur du Panier d'Actions sera alors ajusté pour maintenir le prix du panier d'actions.

**viii. Fusions (ajustement des diviseurs)**

On parle de "fusion" lorsque deux sociétés fusionnent pour former une nouvelle société, les deux sociétés d'origine cessant d'exister en tant qu'entités distinctes.

Traitement du Panier d'Actions :

CMC Markets UK plc est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 173730. Siège social comme ci-dessus. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2448409

CMC Spreadbet plc est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 170627.

Siège social comme ci-dessus. Enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2589529.

CMC Markets Germany GmbH est autorisée et réglementée par le Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), numéro d'enregistrement 154814. Son siège social est situé à Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Enregistré au tribunal local de Francfort-sur-le-Main sous le numéro HRB 114199.



À la date d'entrée en vigueur de la fusion, les sociétés existantes seront retirées du Panier d'Actions au dernier cours coté. La nouvelle société sera alors ajoutée. Le nombre d'unités de la nouvelle société et le prix d'entrée dépendront du rapport entre l'ancienne et la nouvelle société sur les deux lignes existantes, par exemple:

L'entreprise A fusionne avec l'entreprise B pour créer l'entreprise C

La société A est constituée de 100 000 unités se négociant à 10,00 USD

La société B est constituée de 100 000 unités se négociant à 5,00 USD

Le rapport entre la société A et la société C est de 0,66 pour 1

Le rapport entre la société B et la société C est de 0,33 pour 1

La société C est constituée de 100 000 unités se négociant à 15,00 USD

Si la société A et la société B sont toutes deux des composantes existantes du panier d'actions, le diviseur du Panier d'Actions ne sera pas modifié car le capital total de la société combinée restera le même.

Si une seule des sociétés est une composante existante du panier d'actions, alors l'une ou l'autre:

- la société existante sera retirée au dernier cours coté et le diviseur du Panier d'Actions sera ajusté pour maintenir le prix du Panier d'Actions ; ou

- le constituant existant sera supprimé au dernier cours coté et la nouvelle société sera ajoutée au prix calculé sur la base des deux constituants ; le diviseur du Panier d'Actions sera alors ajusté pour maintenir le prix du Panier d'Actions existant (nécessaire en raison de l'augmentation du capital de marché de la nouvelle société).

#### **ix. Acquisitions/Takeover (ajustement du diviseur)**

Une "acquisition/takeover" est le cas où une société (acquéreur) achète la totalité du capital social en circulation d'une autre société (cible). Les conditions de l'acquisition peuvent être 100% en cash, auquel cas les actionnaires existants de la société cible recevront un paiement en cash à la place de leur participation, ou 100% en actions, auquel cas les actionnaires existants recevront de nouvelles actions de l'acquéreur à la place de leur participation. Il peut également s'agir d'un mélange de liquidités et d'actions.

CMC Markets UK plc est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 173730. Siège social comme ci-dessus. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2448409

CMC Spreadbet plc est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 170627.

Siège social comme ci-dessus. Enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2589529.

CMC Markets Germany GmbH est autorisée et réglementée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), numéro d'enregistrement 154814. Son siège social est situé à Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Enregistré au tribunal local de Francfort-sur-le-Main sous le numéro HRB 114199.

#### Traitement du Panier d'Actions:

Si l'acquisition se fait à 100 % en cash, le constituant cible sera retiré au prix de l'offre en cash. Le diviseur du Panier d'Actions sera alors ajusté pour maintenir le prix du panier d'actions.

Si l'acquisition est réalisée à 100 % en actions, la composante cible sera retirée à la valeur équivalente d'une nouvelle action de l'acquéreur sur la base des conditions de l'offre.

Si l'acquéreur est déjà un Composant du panier d'actions, alors le nombre d'unités de l'acquéreur augmentera selon la ratio des nouvelles actions données aux actionnaires cibles. Le diviseur du Panier d'Actions sera alors ajusté pour maintenir le prix du panier d'actions.

Si l'acquéreur n'est pas déjà un composant du panier d'actions, il peut être ajouté au Panier d'Actions au dernier prix coté et le diviseur du Panier d'Actions sera ajusté pour maintenir le prix du panier d'actions.

S'il est décidé que l'acquéreur ne doit pas être ajouté au panier d'actions, le diviseur du Panier d'Actions sera ajusté pour maintenir le prix du panier d'actions.

Si l'acquisition se fait en partie en actions et en partie en cash, alors la cible sera retirée à la valeur équivalente des conditions en cash et en actions. L'acquéreur sera alors ajouté au dernier prix coté s'il n'est pas déjà un composant du panier d'actions. Le diviseur du Panier d'Actions sera alors ajusté pour maintenir le prix du panier d'actions.

#### **x. Scission /spin-off (ajustement du diviseur)**

Une "scission" implique qu'une entreprise sépare une partie de ses activités pour devenir une entité autonome.

#### Traitement du panier d'actions:

Dans le cas d'une scission, le prix du composant initial du Panier d'Actions sera diminué de la valeur de la société scindée à la date d'entrée en vigueur. La ligne de scission/spin-off sera alors ajoutée au Panier d'Actions à la valeur théorique basée sur les termes de la scission/spin-off. Aucun ajustement du diviseur n'est nécessaire, car le capital de marché combiné du constituant initial et du nouveau constituant devrait être égal au capital de marché préajusté.

CMC Markets UK plc est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 173730. Siège social comme ci-dessus. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2448409

CMC Spreadbet plc est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 170627.

Siège social comme ci-dessus. Enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2589529.

CMC Markets Germany GmbH est autorisée et réglementée par le Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), numéro d'enregistrement 154814. Son siège social est situé à Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Enregistré au tribunal local de Francfort-sur-le-Main sous le numéro HRB 114199.

S'il est décidé que la ligne de scission/spin off ne sera pas ajoutée au panier, alors le diviseur du Panier d'Actions sera ajusté pour maintenir le prix du panier d'actions.

#### **xi. Faillite/Suspension (ajustement du diviseur)**

Les entreprises peuvent être suspendues de leurs activités pour un certain nombre de raisons, mais elles le sont généralement lorsque les actifs ou les activités d'une entreprise suscitent de graves préoccupations. Ces suspensions peuvent parfois conduire à des procédures de suspension et/ou de faillite à long terme.

Traitement du Panier d'Actions:

Si un Composant du Panier d'Actions est suspendu, alors l'ensemble du Panier d'Actions sera suspendu jusqu'à ce que le motif de la suspension puisse être établi. Si la raison ne peut être établie dans un délai raisonnable (environ 5 jours ouvrables) ou si la société est réputée entrer dans une procédure de suspension à long terme ou de faillite, alors le Composant du Panier d'Actions suspendu sera retiré du Panier d'Actions au dernier cours coté. Une position en actions dans la composante suspendue sera ouverte aux côtés du Panier d'Actions pour la valeur équivalente de l'exposition de la composante concernée au sein du Panier d'Actions sur la base de la moyenne pondérée. La taille de la position du client dans le Panier d'Actions sera réduite pour refléter l'augmentation de l'exposition causée par la nouvelle position en actions, par exemple:

Un client détient une position de 10 unités dans un Panier d'Actions se négociant à 2 000,00 USD (exposition totale de 20 000,00 USD)

Un composant du panier ayant une pondération de 20 % est suspendu puis retiré du panier, ce composant équivalant à une exposition de 4 000,00 USD  $((10 \times 2\,000,00) \times 0,20)$ . Une nouvelle position est donc ouverte dans l'action sous-jacente au dernier cours coté pour une exposition totale de 4 000,00 USD. La position sur l'indice du Panier d'Actions est alors réduite à 8 unités à 2 000,00 USD (exposition totale de 16 000,00 USD).

La nouvelle position en actions recevra les taux de marge de l'instrument sous-jacent tels qu'ils ont déjà été fixés par CMC Markets. En cas de procédure de faillite, CMC Markets fera tout son possible pour avertir ses clients 24 heures à l'avance que la marge sera portée à 100 %. Dans ces cas, tant le panier que la position en actions resteront suspendus jusqu'à ce que le processus et l'augmentation de la marge soient terminés.

CMC Markets UK plc est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 173730. Siège social comme ci-dessus. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2448409

CMC Spreadbet plc est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 170627.

Siège social comme ci-dessus. Enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2589529.

CMC Markets Germany GmbH est autorisée et réglementée par le Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), numéro d'enregistrement 154814. Son siège social est situé à Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Enregistré au tribunal local de Francfort-sur-le-Main sous le numéro HRB 114199.

## **xii. Changement de cotation sur le marché (ajustement du diviseur)**

Un "changement de cotation" désigne le passage d'une entreprise d'une bourse à une autre.

### Traitement du panier d'actions:

Dans ces cas, le comité d'examen du Panier d'Actions détermine si la société peut ou non rester un composant du panier d'actions. S'il est déterminé que le composant doit être retiré, alors cette opération sera effectuée au dernier cours coté. Le diviseur du Panier d'Actions sera ajusté et les composants rééquilibrés pour maintenir le même prix du panier d'actions.

## **xiii. Conversion des actions (ajustement du diviseur)**

Une "conversion d'actions" consiste à échanger une forme de titre contre une autre, par exemple des actions privilégiées contre des actions ordinaires.

### Traitement des paniers d'actions:

S'il y a une conversion obligatoire des actions, le composant existant sera supprimé au dernier cours coté. S'il est déterminé que la nouvelle ligne doit être ajoutée au panier d'actions, elle le sera au dernier cours coté disponible. Il n'y aura pas d'ajustement du diviseur du Panier d'Actions car le capital de marché restera inchangé. S'il est déterminé que la nouvelle ligne ne doit pas être ajoutée au panier d'actions, le diviseur du Panier d'Actions sera ajusté et les pondérations rééquilibrées afin de maintenir le prix du panier d'actions.

## **xiv. Rights Issues**

Un "Right Issue" est une opération de levée de capitaux qui consiste à donner aux actionnaires existants le droit d'acheter une action supplémentaire de la société existante avec une décote par rapport au prix actuel du marché.

### Traitement du Panier d'Actions :

À la date de sortie de l'émission de droits, le nombre d'unités dans le Panier d'Actions augmentera en fonction du facteur de dilution créé par l'attribution des droits actualisés à la date de sortie, ce qui entraînera également un ajustement du diviseur puisque le capital de marché de la société aura augmenté. Si les droits sont déterminés comme étant "hors prix"

CMC Markets UK plc est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 173730. Siège social comme ci-dessus. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2448409

CMC Spreadbet plc est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 170627.

Siège social comme ci-dessus. Enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2589529.

CMC Markets Germany GmbH est autorisée et réglementée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), numéro d'enregistrement 154814. Son siège social est situé à Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Enregistré au tribunal local de Francfort-sur-le-Main sous le numéro HRB 114199.

("out of the money"), aucune mesure ne sera prise.xv. Rendement du capital/Remboursement du capital (ajustement des prix)

Un "remboursement de capital" est un remboursement de capital aux actionnaires. Il résulte généralement du fait que la société dispose d'un excédent de capital et est normalement exonéré d'impôts.

#### Traitement du Panier d'Actions :

À la date de départ du remboursement du capital, le prix de la composante "panier d'actions" diminuera de la valeur approximative du remboursement brut. Il en résultera une réduction de prix équivalente au prix du Panier d'Actions sur la base de la moyenne pondérée de la composante du panier d'actions. Un ajustement en cash sera alors effectué au détenteur du Panier d'Actions pour le montant du remboursement (il s'agira probablement de la valeur brute).

#### **xvi. Rachat d'actions/Offre d'achat**

Une "offre de rachat/offre publique d'achat d'actions" implique que la société rachète ses propres actions aux actionnaires. Les rachats d'actions sont généralement obligatoires, tandis que les offres publiques d'achat sont généralement volontaires, les actionnaires choisissant de revendre leur participation à la société. Les deux sont généralement à un prix prédéterminé.

#### Traitement des paniers d'actions:

Les rachats d'actions/offres publiques d'achat n'ont aucune incidence sur le Composant du Panier d'Actions ou sur le panier d'actions.

## **5. Examen trimestriel du panier d'actions**

Chaque Panier d'Actions est examiné par le comité d'examen du paniers d'actions à chaque date d'examen. Aux dates d'examen, tous les Composants du Panier d'Actions sont repondérés par une pondération égale. Tout Composant du Panier d'Actions qui ne respecte pas le plafond ou le

CMC Markets UK plc est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 173730. Siège social comme ci-dessus. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2448409

CMC Spreadbet plc est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 170627.

Siège social comme ci-dessus. Enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2589529.

CMC Markets Germany GmbH est autorisée et réglementée par le Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), numéro d'enregistrement 154814. Son siège social est situé à Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Enregistré au tribunal local de Francfort-sur-le-Main sous le numéro HRB 114199.

plancher sera repondéré selon la méthode utilisée à la date de lancement du Panier d'Actions et un nouveau nombre d'unités par Composant du Panier d'Actions sera calculé.

À la date de rééquilibrage, un nouveau diviseur du Panier d'Actions sera calculé. La base du rééquilibrage sera constituée par les prix respectifs des composants du Panier d'Actions à la date de rééquilibrage concernée, le prix du Panier d'Actions à la date de rééquilibrage étant égal au prix du Panier d'Actions avant la date de rééquilibrage.

Si le comité d'examen du Panier d'Actions détermine qu'un événement perturbant du Panier d'Actions a eu lieu à une date de rééquilibrage, la date de rééquilibrage est reportée au premier jour de négociation suivant au cours duquel le comité d'examen du Panier d'Actions détermine que l'événement perturbant le Panier d'Actions a cessé.

## **6. Substitution du Composant du Panier d'Action**

Le comité d'examen du Panier d'Actions déterminera si chacun des Composants du Panier d'Actions remplit toujours les conditions requises à chaque date d'examen. Si un événement de substitution se produit, le comité d'examen du Panier d'Actions substituera au composant sortant concerné un nouveau Composant du Panier d'Actions avec effet à la date de rééquilibrage.

S'il n'existe pas de composant qualifiant, le comité d'examen du Panier d'Actions mettra à jour les pondérations de tous les autres composants en conséquence.

La base de la substitution est constituée par les prix respectifs des Composants du Panier d'Actions à la Date de Rééquilibrage concernée.

## **7. Informations complémentaires**

Pour plus d'informations, veuillez contacter [gestionclients@cmcmarkets.fr](mailto:gestionclients@cmcmarkets.fr)

CMC Markets UK plc est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 173730. Siège social comme ci-dessus. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2448409

CMC Spreadbet plc est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority, numéro d'enregistrement 170627.

Siège social comme ci-dessus. Enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 2589529.

CMC Markets Germany GmbH est autorisée et réglementée par le Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), numéro d'enregistrement 154814. Son siège social est situé à Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Enregistré au tribunal local de Francfort-sur-le-Main sous le numéro HRB 114199.