

METODOLOGÍA PARA LA PONDERACIÓN DE LA CESTA DE ACCIONES DE CMC MARKETS

DESCRIPCIÓN DE LA CESTA DE ACCIONES

1. Definiciones:

“**CMC Markets**” significa CMC Markets UK plc, y CMC Markets Germany GmbH (con número de registro 02448409, y HRB 114199 respectivamente);

“**Ajuste del Divisor**” significa un cambio en el Divisor de la Cesta de Acciones producido como resultado de un Evento de Interrupción de la Cesta de Acciones;

“**Valor Inicial de la Cesta de Acciones**” hace referencia al Precio de la Cesta de Acciones en la Fecha de Lanzamiento de la Cesta de Acciones, calculado de acuerdo con la sección 3;

“**Componente Saliente**” significa el Componente de la Cesta de Acciones, que es sustituido por otro Componente de la Cesta de Acciones como resultado de un Evento de Sustitución;

“**Ajuste del Precio**” hace referencia a un ajuste en el precio de un Componente de la Cesta de Acciones y, en consecuencia, en el Precio de la Cesta de Acciones, como resultado de un Evento de Interrupción de la Cesta de Acciones;

“**Componente Cualificado**” hace referencia a un componente que ha sido elegido para su inclusión en la Cesta de Acciones por el Panel de Revisión de la Cesta de Acciones;

“**Fecha de Reequilibrio**” significa el primer Día de Negociación del mes que sigue a una Fecha de Revisión;

“**Fecha de Revisión**” hace referencia al tercer viernes de marzo, junio, septiembre o diciembre de cada año, a partir de 2019, o cualquier otra fecha que el Panel de Revisión de la Cesta de Acciones determine a su exclusivo criterio;

“**Cesta de Acciones**” significa la cesta de acciones de CMC Markets;

“**Componente de la Cesta de Acciones**” significa una de las acciones individuales utilizadas para formar el precio de la Cesta de Acciones

CMC Markets UK Plc is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority, registration no. 173730. Registered Office as above. Registered in England and Wales No. 2448409

CMC Markets Germany GmbH is authorised and regulated by the Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), registration no. 154814. Registered office at Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt am Main, Germany. Registered at the local court of Frankfurt am Main under HRB 114199.

“**Evento de Interrupción de la Cesta de Acciones**” hace referencia a cualquier evento como, entre otros, un festivo en el mercado que resulte en la suspensión de la fijación de precios o en un cambio en la especificación del contrato de cualquiera de los Componentes de la Cesta de Acciones;

“**Divisor de la Cesta de Acciones**” es el divisor utilizado para fijar el Precio Inicial de la Cesta de Acciones en un nivel base inicial;

“**Fecha de Lanzamiento de la Cesta de Acciones**”, hace referencia a la fecha en la que la Cesta de Acciones comienza a cotizar y a partir de la cual comienza el valor base. Consulte “Información Adicional” para obtener más información sobre el valor base.

“**Precio de la Cesta de Acciones**” significa el precio de la Cesta de Acciones;

“**Reequilibrio de la Cesta de Acciones**” hace referencia al ajuste realizado en una Cesta de Acciones por el Panel de Revisión de la Cesta de Acciones con posterioridad a una reunión de dicho Panel;

“**Panel de Revisión de la Cesta de Acciones**” significa el Comité que revisa la composición de la Cesta de Acciones en, al menos, la Fecha de Revisión, o en cualquier otro momento, y está compuesto por lo menos por 3 miembros de CMC Markets, los cuales serán nominados y reemplazados eventualmente por el Responsable Global del Departamento de Trading de CMC Markets en Londres, 133 Houndsditch, Londres, EC3A 7BX;

“**Evento de Sustitución**” hace referencia al reemplazo de un Componente de la Cesta de Acciones, como resultado de un Evento de Interrupción de la Cesta de Acciones;

“**Día de Negociación**” significa cualquier día que CMC Markets esté abierto, siendo también un día de negociación en todos los mercados relevantes para los Componentes de la Cesta de Acciones, excepto el día en que esté programado un cambio relevante en un mercado y que suponga el cierre de dicho mercado antes de su horario habitual de cierre de lunes a viernes; y;

“**Ajuste de Unidad**” hace referencia a un ajuste en el número de unidades que contiene el Componente de la Cesta de Acciones, como resultado de un Evento de Interrupción de la Cesta de Acciones.

2. Composición Inicial de la Cesta de Acciones y Número Mínimo de Componentes de la Cesta de Acciones

En la Fecha de Lanzamiento de la Cesta de Acciones, cada Cesta estará comprendida inicialmente por los Componentes de la Cesta de Acciones que figuran en las tablas 7.1 a 7.17, los cuales han sido considerados adecuados para su inclusión por el Panel de Revisión de la Cesta de Acciones. Cada una de las Cestas de Acciones tendrá hasta dos niveles de ponderación.

CMC Markets UK Plc is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority, registration no. 173730. Registered Office as above. Registered in England and Wales No. 2448409

CMC Markets Germany GmbH is authorised and regulated by the Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), registration no. 154814. Registered office at Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt am Main, Germany. Registered at the local court of Frankfurt am Main under HRB 114199.

Con un Valor objetivo Inicial de la Cesta de Acciones de 20.000.000 en una única divisa subyacente de la acción, (USD, CAD, EUR, GBP), las ponderaciones calculadas se utilizarán para asignar una proporción del Valor Inicial de la Cesta de Acciones a cada uno de los Componentes de la Cesta de Acciones. Esto determinará un número concreto de unidades por Componente de la Cesta de Acciones utilizando los precios de cierre del día de la Fecha de Lanzamiento de la Cesta de Acciones

Cada Cesta de Acciones inicialmente, y en cada Reequilibrio de la Cesta de Acciones comprenderá el número de Componentes de la Cesta de Acciones detallado en las tablas 7.1 a 7.17 (sección 7), sin embargo, puede estar sujeto a revisión si hubiera disponible un número menor de Componentes de la Cesta de Acciones que el número incluido en cada tabla, debido a un Evento de Interrupción de la Cesta de Acciones.

Entre un Reequilibrio de la Cesta de Acciones, un Componente de la Cesta de Acciones puede ser eliminado de la misma, debido a un Evento de Interrupción de la Cesta de Acciones, como, por ejemplo, insolvencia/suspensiones.

3. Valor Inicial de la Cesta de Acciones y Metodología de Cálculo

El Valor Inicial de una Cesta de Acciones será de 20.000.000 en la divisa subyacente de la acción (como se calcula a continuación).

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

Donde:

- $IV_{(0)}$ = Valor Inicial de la Cesta de Acciones en el Día de Negociación $t=0$
- $X_{(i,0)}$ = Número de unidades del Componente i en la Cesta de Acciones tras aplicar las reglas de techo y suelo
- $P_{(i,0)}$ = Precio del componente i en la Cesta de Acciones el día de Negociación $t=0$
- n = Número de componentes de la Cesta de Acciones el Día de Negociación $t=0$

El Precio de la Cesta de Acciones se calculará utilizando la siguiente fórmula:

CMC Markets UK Plc is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority, registration no. 173730. Registered Office as above. Registered in England and Wales No. 2448409

CMC Markets Germany GmbH is authorised and regulated by the Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), registration no. 154814. Registered office at Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt am Main, Germany. Registered at the local court of Frankfurt am Main under HRB 114199.

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

Donde:

$IP_{(s)}$ = Precio actual de la Cesta de Acciones en el momento s

$P_{(i,s)}$ = Último precio de compra o venta del componente i en el momento s publicado por CMC Markets

n = Número de componentes en la Cesta de Acciones el Día de Negociación t

$X_{(i,t)}$ = Número de unidades del componente i en la Cesta de Acciones el Día de Negociación t tras aplicar las reglas de techo y suelo

$D_{(t)}$ = Divisor de la Cesta de Acciones en el Día de Negociación t

Si se espera un cambio en el valor de la Cesta de Acciones debido a un evento no impulsado por el mercado en relación con cualesquiera de los Componentes de la Cesta de Acciones, se calculará un nuevo Divisor de la Cesta de Acciones basado en el precio de cierre de cada Componente de la Cesta de Acciones el día anterior al evento esperado, para mantener la consistencia en el Precio de la Cesta de Acciones.

4. Evento de Interrupción de la Cesta de Acciones

Si el Panel de Revisión de la Cesta de Acciones determina que ha ocurrido un Evento de Interrupción, dicho Panel decidirá si elimina o continúa incluyendo el Componente afectado dentro de la Cesta de Acciones. Hay determinados Eventos de Interrupción de la Cesta de Acciones que pueden ser clasificados como acciones corporativas y en esos casos, se pueden llevar a cabo actuaciones específicas, a discreción del Panel de Revisión, para modificar la Cesta de Acciones. Las acciones corporativas y las posibles actuaciones se detallan a continuación. En el caso de eventos que no impliquen una acción corporativa, se calculará un nuevo Divisor de la Cesta de Acciones, utilizando los precios de todos los Componentes de la Cesta en el momento del último precio publicado con anterioridad al Evento de Interrupción del Componente de la Cesta afectado.

Acciones Corporativas

Los eventos de acciones corporativas pueden resultar en un Ajuste de Precio, Ajuste de Unidad y/o un Ajuste del Divisor.

A continuación, se especifican los siguientes eventos de acciones corporativas y el probable ajuste correspondiente:

CMC Markets UK Plc is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority, registration no. 173730. Registered Office as above. Registered in England and Wales No. 2448409

CMC Markets Germany GmbH is authorised and regulated by the Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), registration no. 154814. Registered office at Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt am Main, Germany. Registered at the local court of Frankfurt am Main under HRB 114199.

	Evento de Acción Corporativa	Descripción Acción Corporativa	Tipo de Ajuste
1	Dividendo	Dividendo ordinario en efectivo	Ajuste de Precio
2	Dividendo	Dividendo extraordinario en efectivo	Ajuste de Precio
3	Dividendo	Dividendo opcional/DRIP/SCRIP	Ajuste de Precio
4	Dividendo	Ampliación de Capital Liberada/Dividendo en Acciones	Ajuste de Unidad & Ajuste del Divisor
5	Modificación de Capital	Split de acciones/Subdivisión	Ajuste de Unidad
6	Modificación de Capital	Contra Split (Agrupación de acciones)/Consolidación	Ajuste de Unidad
7	Modificación de Capital	Redenominación del valor de las acciones	Ajuste del Divisor
8	Fusiones y Adquisiciones (M&A)	Fusiones	Ajuste del Divisor
9	Fusiones y Adquisiciones (M&A)	Adquisición	Ajuste del Divisor
10	Fusiones y Adquisiciones (M&A)	Escisión/Spin-Off	Ajuste del Divisor
11	Condición Excepcional del Mercado	Quiebra/Suspensión	Ajuste del Divisor
12	Condición Excepcional del Mercado	Cambio en la Cotización	Ajuste del Divisor
13	Condición Excepcional del Mercado	Conversión de Acciones	Ajuste del Divisor
14	Incremento de Capital	Emisión de Derechos	Ajuste del Divisor
15	Incremento de Capital	Retorno sobre el Capital/Reembolso de Capital	Ajuste de Precio
16	Incremento de Capital	Recompra de Acciones/OPA	N/A

Detalle del Tratamiento de los Eventos

i. Dividendos Ordinarios en Efectivo (Ajuste de Precio)

Los Dividendos son pagos en efectivo que se hacen a los accionistas con cargo a los beneficios de una corporación. Generalmente, las corporaciones harán pagos de dividendos periódicos y regulares a lo largo del año financiero (trimestral, semestral o anualmente) y por lo tanto serán clasificados como “**Dividendos Ordinarios en Efectivo**”.

Tratamiento en la Cesta de Acciones:

CMC Markets UK Plc is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority, registration no. 173730. Registered Office as above. Registered in England and Wales No. 2448409

CMC Markets Germany GmbH is authorised and regulated by the Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), registration no. 154814. Registered office at Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt am Main, Germany. Registered at the local court of Frankfurt am Main under HRB 114199.

Cualquier evento de Dividendo Ordinario en Efectivo será tratado como un Ajuste de Precio dentro de la Cesta de Acciones.

En la fecha ex-dividendo, el precio de la acción del Componente de la Cesta de Acciones disminuirá en el valor bruto aproximado del Dividendo Ordinario en Efectivo. Esto a su vez resultará en un ajuste equivalente al precio total de la Cesta de Acciones basado en el promedio ponderado del Componente de la Cesta de Acciones.

Se hará entonces un ajuste en efectivo al tenedor de la Cesta de Acciones por el valor neto del Dividendo Ordinario en Efectivo.

ii. Dividendo extraordinario en Efectivo (Ajuste de Precio)

“**Dividendos extraordinarios en Efectivo**” son los dividendos que se pagan fuera de los pagos periódicos y regulares de dividendos de una compañía. Estos dividendos suelen ser pagos únicos que se derivan del exceso de fondos de una compañía, tales como los beneficios o la venta de activos.

Tratamiento en la Cesta de Acciones:

Cualquier evento de Dividendo Extraordinario en Efectivo será tratado como un Ajuste de Precio dentro de la Cesta de Acciones. En la fecha ex-dividendo el precio de la acción del Componente de la Cesta de Acciones disminuirá en el valor bruto aproximado del Dividendo Extraordinario en Efectivo. Esto a su vez resultará en un ajuste equivalente al precio total de la Cesta de Acciones basado en el promedio ponderado del Componente de la Cesta de Acciones.

Se hará entonces un ajuste en efectivo al tenedor de la Cesta de Acciones por el valor neto del Dividendo Especial en Efectivo.

iii. DRIPs & SCRIPs (Dividendos Opcionales) (Ajuste de Precio)

Los Planes de Reinversión de Dividendos (“**DRIPs**”) y los Planes de Dividendos SCRIP (“**SCRIPs**”) son eventos de dividendos opcionales que permiten a los accionistas elegir entre recibir sus Dividendos Ordinarios en Efectivo, en la forma de pago de un dividendo en efectivo, o reinvertir el dividendo en efectivo en acciones de la compañía de la cual se originó el dividendo, con lo cual los accionistas reciben entonces nuevas acciones en lugar del pago del dividendo en efectivo.

Tratamiento en la Cesta de Acciones:

Cualquier evento de Dividendo Opcional será tratado como si fuera un evento de Dividendo Ordinario en Efectivo, y, por lo tanto, resultará en un Ajuste de Precio dentro de la Cesta de Acciones.

En la fecha ex-dividendo el precio de la acción del Componente de la Cesta de Acciones disminuirá en el valor bruto aproximado del dividendo. Esto a su vez resultará en un ajuste equivalente al precio total de la Cesta de Acciones basado en el promedio ponderado del Componente de la Cesta de Acciones.

CMC Markets UK Plc is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority, registration no. 173730. Registered Office as above. Registered in England and Wales No. 2448409

CMC Markets Germany GmbH is authorised and regulated by the Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), registration no. 154814. Registered office at Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt am Main, Germany. Registered at the local court of Frankfurt am Main under HRB 114199.

Se hará entonces un ajuste en efectivo al tenedor de la Cesta de Acciones por el valor neto del Dividendo

iv. Ampliación de Capital Liberada/Dividendo en Acciones (Ajuste de Unidad & Ajuste del Divisor)

Una “Ampliación de Capital Liberada (o **Bonus Issue**)” es una distribución de acciones a los accionistas en lugar de un dividendo en efectivo. Estas distribuciones se asemejan a las de las acciones que un accionista mantiene, pero a veces pueden tratarse de acciones reembolsables canjeables en efectivo.

Tratamiento en la Cesta de Acciones:

Cuando se trate de acciones reembolsables, la Ampliación de Capital Liberada se tratará como un Dividendo Ordinario en Efectivo. En los demás casos, se hará un ajuste ex-dividendo al número de unidades que el Componente de la Cesta de Acciones representa, por la ratio proporcionada en los términos establecidos en la Ampliación de Capital Liberada. Esto tendrá el efecto de compensar la disminución en el valor del Componente de la Cesta de Acciones y requerirá un Ajuste del Divisor para mantener el Precio de la Cesta de Acciones.

Un “**Dividendo en Acciones**” es similar a una Ampliación de Capital Liberada y recibirá el mismo tratamiento.

v. Split de Acciones/Subdivisión (Ajuste de Unidad)

Un “Split de Acciones/Subdivisión” es un incremento en el número de acciones en circulación y una reducción en el precio de la acción por el mismo multiplicador, manteniendo por lo tanto la misma capitalización.

Tratamiento en la Cesta de Acciones:

En la fecha en la que se lleve a cabo el Split de acciones, el número de unidades del Componente de la Cesta de Acciones se incrementará por el multiplicador especificado, lo que compensará la disminución del precio de la acción constitutiva. Esto no resultará en cambio alguno en el Precio de la Cesta de Acciones.

vi. Contra Split (Agrupación de Acciones)/Consolidación (Ajuste de Unidad)

Un Contra Split es una reducción en el número de acciones en circulación y un aumento del precio de la acción en ambos casos por el mismo multiplicador, manteniendo así el mismo capital de mercado.

Tratamiento en la Cesta de Acciones:

En la fecha ex-dividendo, el número de unidades del Componente de la Cesta de Acciones disminuirá por el multiplicador especificado, lo que compensará el aumento del precio de la acción constitutiva. Esto no resultará en cambio alguno en el Precio de la Cesta de Acciones.

vii. Redenominación del valor de las Acciones (Ajuste del Divisor)

Una “Redenominación del Valor de las Acciones” es un cambio en la divisa subyacente de una acción en cuestión.

Tratamiento en la Cesta de Acciones:

En el caso de que se produzca una Redenominación, el Componente de la Cesta de Acciones será eliminado de la misma, al último precio disponible. El Divisor de la Cesta de Acciones será entonces ajustado para mantener el Precio de la Cesta de Acciones.

viii. Fusiones (Ajuste del Divisor)

Una “Fusión” ocurre cuando dos compañías se fusionan para crear una nueva compañía, lo que lleva consigo que las dos empresas que se fusionan dejan de operar como entidades separadas.

Tratamiento en la Cesta de Acciones:

En la fecha en la que la Fusión sea efectiva, las compañías existentes serán eliminadas de la Cesta de Acciones al último precio cotizado. La nueva compañía se añadirá entonces. El número de unidades de la nueva compañía y el precio de entrada dependerán de la proporción de antigua y nueva para ambas compañías (unidades y precio de entrada), por ejemplo:

La Compañía A se fusiona con la Compañía B para crear la Compañía C
La Compañía A está compuesta por 100.000 unidades, cotizando a 10,00 USD
La Compañía B se compone de 100.000 unidades, cotizando a 5,00 USD
La relación (o ratio) de la compañía A respecto a la compañía C es de 0,66 por 1
La ratio de la compañía B respecto a la compañía C es de 0,33 por 1
La compañía C está compuesta por 100.000 unidades, cotizando a 15,00 USD

Si tanto la compañía A como la compañía B son Componentes existentes de la Cesta de Acciones, entonces no habrá ningún cambio en el Divisor de la Cesta de Acciones, ya que el capital del mercado total de la compañía combinada seguirá siendo el mismo.

Si solo una de las compañías es un componente existente de la Cesta de Acciones, entonces podrían darse cualquiera de las dos opciones siguientes:

- El componente existente será eliminado al último precio de cotización y el Divisor de la Cesta de Acciones ajustado para mantener el Precio de la Cesta de Acciones; o
El componente existente será eliminado al último precio de cotización y la nueva compañía se añadirá al precio calculado en base a ambos constituyentes; el Divisor de la

Cesta de Acciones será ajustado para mantener el Precio de la Cesta de Acciones existente (requerido debido al aumento del capital de mercado de la nueva compañía).

ix. Adquisición (Ajuste del Divisor)

Una "Adquisición" sucede cuando una empresa (adquirente) compra la totalidad del capital social en circulación de otra empresa (objetivo). Los términos de la adquisición pueden ser 100% en efectivo, en cuyo caso los accionistas existentes de la empresa objetivo recibirán un pago en efectivo en lugar de su participación, o 100% en acciones, en cuyo caso los accionistas existentes recibirán nuevas acciones del adquirente en lugar de su participación. También puede ser una mezcla de efectivo y acciones.

Tratamiento en la Cesta de Acciones:

Si la Adquisición es 100% efectivo, el componente objetivo será eliminado al precio de la oferta en efectivo. El Divisor de la Cesta de Acciones se ajustará entonces para mantener el Precio de la Cesta de Acciones.

Si la Adquisición es 100% en acciones, entonces el componente objetivo será eliminado al valor equivalente de una nueva acción en el adquirente (compañía adquirente) basado en los términos de la oferta.

Si el adquirente ya es un Componente de la Cesta de Acciones, el número de unidades del adquirente aumentará en la proporción de nuevas acciones entregadas a los accionistas. El Divisor de la Cesta de Acciones se ajustará entonces para mantener el Precio de la Cesta de Acciones.

Si el adquirente no es un componente de la Cesta de Acciones, podrá ser añadido a la Cesta de Acciones al último precio cotizado y el Divisor de la Cesta de Acciones será ajustado para mantener el Precio de la Cesta de Acciones.

Si se decide que el adquirente no se va a agregar a la Cesta de Acciones, aun así el Divisor de la Cesta de Acciones se ajustará para mantener el Precio.

Si la Adquisición se realiza parte en acciones y parte en efectivo, entonces la compañía objetivo, será eliminada al valor equivalente de ambos términos (efectivo y acciones). El adquirente será entonces añadido al último precio de cotización si no es ya un Componente de la Cesta de Acciones. El Divisor de la Cesta será entonces ajustado para mantener el Precio de la Cesta de Acciones.

x. Escisión/Spin-Off (Ajuste del Divisor)

Una "Escisión/Spin-Off" implica que una empresa se separa parte de su negocio para convertirse en una entidad autónoma.

Tratamiento en la Cesta de Acciones:

En el caso de una Escisión/Spin-Off, el precio del Componente original de la Cesta de Acciones disminuirá en el valor de la empresa escindida en la fecha efectiva. La parte del negocio escindida

CMC Markets UK Plc is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority, registration no. 173730. Registered Office as above. Registered in England and Wales No. 2448409

CMC Markets Germany GmbH is authorised and regulated by the Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), registration no. 154814. Registered office at Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt am Main, Germany. Registered at the local court of Frankfurt am Main under HRB 114199.

será añadida a la Cesta de Acciones al valor teórico basado en los términos de la Escisión. No será necesario un ajuste del Divisor ya que el capital de mercado combinado del componente original y el nuevo componente debe ser igual al capital de mercado pre-ajustado. Si se decide que la parte del negocio escindida no formará parte de la cesta, entonces se ajustará el Divisor de la Cesta de Acciones para mantener el Precio de la Cesta.

xi. Quiebra/Suspensión (Ajuste del Divisor)

Las empresas pueden ser suspendidas de su actividad comercial de cotización por una serie de razones, pero normalmente se produce cuando hay serias preocupaciones sobre los activos de dicha empresa o sus operaciones. Estas suspensiones pueden desembocar en suspensiones a largo plazo y/o un procedimiento de quiebra.

Tratamiento en la Cesta de Acciones:

Si un Componente de la Cesta de Acciones es suspendido, entonces la Cesta de Acciones entera será suspendida hasta que la razón o motivo de la suspensión pueda ser establecido. Si no se pudiera establecer el motivo en un plazo razonable (aproximadamente, en 5 días laborables) o si se considera que la empresa está entrando en un procedimiento de suspensión a largo plazo o de quiebra, el Componente de la Cesta de Acciones será eliminado de la misma al último precio cotizado. Se abrirá una posición de acciones en el componente suspendido junto a la Cesta de Acciones por el valor equivalente de la exposición del componente relevante dentro de la Cesta de Acciones en base a la media ponderada. El tamaño de la posición del cliente en la Cesta de Acciones se reducirá para reflejar el aumento de la exposición causado por la nueva posición en acciones, por ejemplo:

Un cliente mantiene una posición de 10 unidades en una Cesta de Acciones a 2.000 USD (exposición total de 20.000 USD)

Se suspende un componente de la cesta con una ponderación del 20% y posteriormente se elimina de la cesta, lo que equivale a una exposición de 4.000 USD (10 x 2.000)* 0,20). Por lo tanto, se abre una nueva posición en la acción subyacente al último precio de cotización para una exposición total de 4.000 USD. La posición del índice de la Cesta de Acciones se reduce entonces a 8 unidades a 2.000 USD (exposición total 16.000 USD).

La nueva posición de acciones recibirá los requerimientos de garantía del instrumento subyacente tal y como ya han sido establecidas por CMC Markets. En el caso de un procedimiento de quiebra, CMC Markets hará todo lo posible por avisar a sus clientes con 24 horas de antelación de que la garantía aumentará hasta el 100%. En estos casos, tanto la cesta como la posición en acciones permanecerán suspendidas hasta que el proceso y el aumento de garantía se completen.

xii. Cambio en la Cotización (Ajuste del Divisor)

Un "Cambio en la Cotización" hace referencia a una empresa que se mueve de una bolsa a otra.

CMC Markets UK Plc is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority, registration no. 173730. Registered Office as above. Registered in England and Wales No. 2448409

CMC Markets Germany GmbH is authorised and regulated by the Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), registration no. 154814. Registered office at Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt am Main, Germany. Registered at the local court of Frankfurt am Main under HRB 114199.

Tratamiento en la Cesta de Acciones:

En estos casos, el Panel de Revisión de la Cesta de Acciones determinará si la empresa puede seguir siendo un Componente de la Cesta de Acciones. Si se determina que el componente debe ser eliminado, esta eliminación se realizará al último precio cotizado. El Divisor de la Cesta de Acciones se ajustará y los componentes se reajustarán para mantener el Precio de la Cesta de Acciones.

xiii. Conversión de Acciones (Ajuste del Divisor)

Una “Conversión de Acciones” implica el intercambio de una forma de valor por otra, por ejemplo, de acciones preferentes a acciones ordinarias.

Tratamiento de la Cesta de Acciones:

Si hubiese una Conversión de Acciones obligatoria, el componente existente será eliminado al último precio de cotización. Si se determina que la nueva forma de acciones debe ser añadida a la Cesta de Acciones, entonces esto se hará al último precio de cotización disponible. No habrá ningún ajuste en el Divisor de la Cesta de Acciones ya que el capital de mercado permanecerá sin cambios. Si se determina que la nueva tipología de acciones no debe ser añadida a la Cesta de Acciones, se ajustarán tanto el Divisor de la Cesta como las ponderaciones para mantener el Precio de la Cesta de Acciones.

xiv. Emisión de Derechos

Una “Emisión de Derechos” es un evento de ampliación de capital cuando a los accionistas existentes se les da el derecho de comprar una acción adicional de la compañía existente con un descuento al precio de mercado actual.

Tratamiento en la Cesta de Acciones:

En la fecha exdate de emisión de los Derechos, el número de unidades en el Componente de la Cesta de Acciones se incrementará en los términos que se determine en la emisión de derechos, lo que podrá resultar en un ajuste del divisor debido a que la capitalización de la empresa habrá aumentado. Si se determina que los derechos están “out of the money” entonces no se llevará a cabo ninguna acción.

xv. Retorno sobre el Capital/Reembolso de Capital (Ajuste de Precio)

Un “Retorno sobre el Capital/Reembolso de Capital” es un pago de capital a los accionistas. El retorno/reembolso de capital suele ser el resultado de un exceso de capital de la compañía.

Tratamiento en la Cesta de Acciones:

CMC Markets UK Plc is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority, registration no. 173730. Registered Office as above. Registered in England and Wales No. 2448409

CMC Markets Germany GmbH is authorised and regulated by the Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), registration no. 154814. Registered office at Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt am Main, Germany. Registered at the local court of Frankfurt am Main under HRB 114199.

En la fecha exdate de emisión del retorno/reembolso de capital, el precio del Componente de la Cesta de Acciones disminuirá en el valor bruto del reembolso aproximadamente. Esto resultará en una reducción equivalente al Precio de la Cesta de Acciones, basado en el promedio ponderado del Componente de la Cesta de Acciones. Luego se hará un ajuste en efectivo al tenedor de la Cesta de Acciones por el importe del retorno/reembolso (es probable que éste sea el valor bruto).

Recompra de Acciones/OPA

Una "Recompra de Acciones/OPA" implica que la empresa recompre sus propias acciones a los accionistas. Las recompras de acciones son generalmente obligatorias mientras que las OPAs tienden a ser voluntarias con los accionistas que eligen vender su participación a la compañía. Ambas son típicamente a un precio determinado.

Tratamiento en la Cesta de Acciones:

Estos eventos corporativos no tendrán impacto ni en los Componentes de la Cesta de Acciones ni en la propia Cesta de Acciones.

5. Revisión Trimestral de la Cesta de Acciones

Cada Cesta de Acciones será revisada por el Panel de Revisión en cada Fecha de Revisión. En dicha Fecha, todos los Componentes de la Cesta serán ponderados nuevamente a una misma ponderación. Cualquier Componente de la Cesta que vulnere las normas de techo y suelo, será ponderado nuevamente, de conformidad con el método utilizado en la Fecha de Lanzamiento de la Cesta y se calculará un nuevo número de unidades por Componente de la Cesta

En la Fecha de Reequilibrio, se calculará un nuevo Divisor de la Cesta de Acciones. La base para el reequilibrio serán los respectivos precios de los Componentes de la Cesta de Acciones en la Fecha de Reequilibrio correspondiente, por lo que el valor de Cesta de Acciones después del Reequilibrio será igual al Precio de la Cesta de Acciones antes de la Fecha de Reequilibrio.

Si el Panel de Revisión determina que ha ocurrido un Evento de Interrupción en cualquier Fecha de Reequilibrio, esta fecha se aplazará hasta el primer Día de Negociación posterior en el que el Panel de Revisión de la Cesta de Acciones determine que el Evento de Interrupción ha cesado.

6. Sustitución de los Componentes de la Cesta de Acciones

El Panel de Revisión de la Cesta de Acciones determinará si cada Componente de la Cesta sigue siendo considerado como un Componente Cualificado de la Cesta de Acciones en cada Fecha de Revisión. Si ocurriese un Evento de Sustitución, el Panel de Revisión sustituirá el Componente Saliente por un nuevo Componente de la Cesta, con efectividad a partir de la Fecha de Reequilibrio.

CMC Markets UK Plc is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority, registration no. 173730. Registered Office as above. Registered in England and Wales No. 2448409

CMC Markets Germany GmbH is authorised and regulated by the Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), registration no. 154814. Registered office at Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt am Main, Germany. Registered at the local court of Frankfurt am Main under HRB 114199.



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

En caso de no existir un Componente Cualificado, el peso del Componente Saliente será distribuido proporcionalmente entre los restantes Componentes de la Cesta.

La base para la sustitución serán los respectivos precios de los Componentes de la Cesta de Acciones, en la Fecha de Equilibrio pertinente.

7. Información adicional

Si desea obtener más información sobre la composición de las distintas cestas disponibles, envíenos un correo electrónico a la siguiente dirección: sopORTECLIENTES@cmcmarkets.es

CMC Markets UK Plc is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority, registration no. 173730. Registered Office as above. Registered in England and Wales No. 2448409

CMC Markets Germany GmbH is authorised and regulated by the Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), registration no. 154814. Registered office at Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt am Main, Germany. Registered at the local court of Frankfurt am Main under HRB 114199.