

CMC MARKETS TIERED WEIGHT AKSJEKURV METODOLOGI

AKSJEKURV OVERSIKT

1. Definisjoner:

“**CMC Markets**” betyr CMC Markets UK plc, og CMC Markets Germany GmbH (registreringsnummer 02448409 og HRB 114199);

“**Divisorjustering**” betyr en endring av en Aksjekurv Divisor som et resultat av en Aksjekurv Disrupsjonshendelse;

“**Initiell Aksjekurv Verdi**” betyr prisen på en Aksjekurv som gitt på en Aksjekurv Lanseringsdato og kalkulert og forklart under avsnitt 3;

“**Utgående Komponent**” betyr berørte Aksjekurv Komponent, som erstattes av en annen Aksjekurv Komponent som et resultat av en Erstatnings Hendelse;

“**Prisjustering**” betyr en justering av kursen på en Aksjekurv Komponent og dermed justering på en Aksjekurv Pris som et resultat av en Aksjekurv Disrupsjonshendelse;

“**Kvalifiserende Komponent**” betyr en komponent som inkluderes i en Aksjekurv av vår Aksjekurv Revisjonskomité;

“**Rebalanseringsdato**” betyr første handelsdag i måneden etterfølgende en Revisjonsdato;

“**Revisjonsdato**” betyr den tredje fredagen i mars, juni, september og desember hvert år fra 2019, eller annen dato som vår Aksjekurv Revisjonskomite angir etter egen diskresjon;

“**Aksjekurv**” betyr en CMC Markets aksjekurv;

“**Aksjekurv Komponent**” betyr en av de individuelle aksjene som brukes til å konstruere en Aksjekurv Pris;

“**Aksjekurv Disrupsjonshendelse**” betyr en hendelse, som inkluderer men som ikke er begrenset til f.eks. en børs ferie som resulterer i suspensjon av priser eller endring i kontraktspesifikasjoner av Aksjekurv Komponenter;

“**Aksjekurv Divisor**” betyr det tallet som et annet tall deles på for å sette en Initiell Aksjekurv Verdi;

“**Aksjekurv Lanseringsdato**”, betyr dagen når en Aksjekurv begynner å prises for første gang og når basis verdien begynner, se avsnittet “Annen relevant Informasjon” under.

“**Aksjekurv Pris**” betyr prisen/kursen på en Aksjekurv;

“**Aksjekurv Rebalansering**” betyr justering av en Aksjekurv etter et Aksjekurv Revisjonskomite møte;

“**Aksjekurv Revisjonskomité**” betyr komiteen som overser konstruksjonen av en Aksjekurv, på en Revisjonsdato eller på annet tidspunkt, og som er sammensatt av minst 3 medlemmer fra CMC Markets som nomineres og erstattes fra tid til annen av CMC Markets Group Head of Trading i London, 133 Houndsditch, London, EC3A 7BX;

“**Erstatningshendelse**” betyr erstatning av en Aksjekurv Komponent på grunn av en Aksjekurv Disrupsjonshendelse;

“**Handelsdag**” betyr enhver dag som CMC Markets er åpent, som også er en handelsdag for alle relevante børser for Aksjekurv Komponenter, unntatt dager der handel av slike Aksjekurv Komponenter er planlagt å stenge tidligere enn den normale stengetiden; og

“**Enhetsjustering**” betyr en endring i antall enheter som beholdes i en Aksjekurv Komponent som resultat av en Aksjekurv Disrupsjonshendelse.

2. Initiell Aksjekurv Komposisjon og Minimum Antall Aksjekurv Komponenter

På en Aksjekurv Lanseringsdato vil enhver Aksjekurv være sammensatt av de Aksjekurv Komponentene i tabell 7.1 til 7.17 under, som anses som hensiktsmessige til å bli inkludert av vår Aksjekurv Revisjonskomité. Vektingen av hver Aksjekurv vil ha to nivåer.

Med en Initiell Aksjekurv Verdi på 20 000 000 i en enkelt underliggende aksjevaluta (USD, CAD, EUR, GBP), vil dette bli vektet på en måte slik at hver Aksjekurv Komponent blir tildelt en andel av den Initiale Aksjekurv Verdien. Dette vil da bestemme et antall enheter per Aksjekurv Komponent ved å bruke sluttkursene på dagen for en Aksjekurv Lanseringsdato.

Antall enheter av hver Aksjekurv Komponent blir deretter avrundet til 3 desimaler som kan resultere i en liten forskjell eller justering til den målrettede Initiale Aksjekurv Verdien. Se avsnittet “Annen relevant Informasjon” for Aksjekurv Komponenter, vekting og prosentvis avrundingsfeil.

Hver Aksjekurv vil opprinnelig og ved hver Aksjekurv Rebalansering, bestå av antall Aksjekurv Komponenter som er oppført i tabell 7.1 til 7.17 (avsnitt 7), men det kan bli gjenstand for gjennomgang hvis antall tilgjengelige Aksjekurv Komponenter er mindre enn det som er oppført i hver tabell, på grunn av en Aksjekurv Disrupsjonshendelse.

Mellom Aksjekurv Rebalanserings tidspunktene, kan en Aksjekurv Komponent bli slettet fra en Aksjekurv på grunn av Index Disruption Events, som inkluderer, men ikke er begrenset til suspensjoner.

3. Initiell Aksjekurv Verdi og beregningsmetode

Verdien av en Aksjekurv vil ha en Initiell Aksjekurv Verdi på 20 000 000 i underliggende aksjevaluta som illustrert nedenfor:

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

Hvor:

$IV_{(0)}$ = Initiell Aksjekurv Verdi på Handelsdag $t=0$

$X_{(i,0)}$ = Antall enheter av komponent i in en Aksjekurv etter reglene for minimum verdi og maximum verdi har blitt brukt

$P_{(i,0)}$ = Prisen av komponent i , i en Aksjekurv på Handelsdag $t=0$

n = Antall komponenter in en Aksjekurv på Handelsdag $t=0$

Aksjekurv Prisen blir deretter beregnet med følgende formel:

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

Hvor:

$IP_{(s)}$ = Gjeldende aksjekurvpris på tidspunkt **s**

$P_{(i,s)}$ = Siste publiserte CMC Markets-kjøps eller salgspris på komponent **i** på det tidspunktet **s**

n = Antall komponenter i en Aksjekurv på Handelsdag **t**

$X_{(i,t)}$ = Antall enheter av komponent **i** innen en Aksjekurv på Handelsdag **t** etter reglene for minimum verdi og maksimal verdi har blitt brukt

$D_{(t)}$ = Aksjekurv Divisor på Handelsdag **t**

Hvis en verdiendring er forventet på en Aksjekurv på grunn av en ikke-markedsrelatert hendelse i forhold til Aksjekurv Komponentene i en Aksjekurv, blir det kalkulert en ny Aksjekurv Divisor basert på sluttkursen av hver Aksjekurv Komponent dagen før den hendelsen oppstod, for å opprettholde stabiliteten på kursen i en Aksjekurv.

4. Aksjekurv Disrupsjonshendelse

Hvis det har blitt fastsatt av vår Aksjekurv Revisjonskomité at det har oppstått en Aksjekurv Disrupsjonshendelse, vil Aksjekurv Revisjonskomiteen avgjøre om den Aksjekurv Komponentene skal fjernes eller fortsette å bli inkludert i den Aksjekurven. Visse Aksjekurv Disrupsjonshendelser kan klassifiseres som corporate action events, og i slike tilfeller kan konkrete tiltak iverksettes av Aksjekurv Revisjonskomiteen for å endre en Aksjekurv. Corporate actions og mulige handlinger er detaljert nedenfor.

I tilfeller som ikke involverer corporate actions, vil en ny Aksjekurv Divisor bli beregnet ved å bruke prisene på alle Aksjekurv Komponentene på tidspunktet den siste prisen ble publisert, før den Aksjekurv Komponentene ble berørt av en Aksjekurv Disrupsjonshendelse.

Corporate Actions

'Corporate action events' kan resultere i enten en Prisjustering, Enhetsjustering og / eller en Divisorjustering. Med Enheter menes antall aksjer som blir kjøpt gjennom en CFD (Contract for Difference).

Følgende corporate actions og tilsvarende justering er spesifisert nedenfor:

	Corporate Action Event	Corporate Action Beskrivelse	Justering
1	Utbytte	Ordinært Kontant Utbytte	Prisjustering
2	Utbytte	Ekstraordinært kontantutbytte	Prisjustering
3	Utbytte	Alternativt Utbytte/DRIP/SCRIP	Prisjustering
4	Utbytte	Utbytteemisjon/Utbytteaksjer	Enhetsjustering & Divisorjustering
5	Kapitalendring	Aksjesplitt/Oppdeling	Enhetsjustering
6	Kapitalendring	Omvendt aksjesplitt/Konsolidering	Enhetsjustering
7	Kapitalendring	Endring av noteringsvaluta	Divisorjustering
8	Fusjon og Oppkjøp	Fusjon	Divisorjustering
9	Fusjon og Oppkjøp	Oppkjøp	Divisorjustering

10	Fusjon og Oppkjøp	Fisjon/Spin-off	Divisorjustering
11	Ekstraordinære markedsforhold	Konkurs / Suspensjon	Divisorjustering
12	Ekstraordinære markedsforhold	Endring av oppføring	Divisorjustering
13	Ekstraordinære markedsforhold	Aksje konvertering	Divisorjustering
14	Kapitalforhøyelse	Emisjon	Divisorjustering
15	Kapitalforhøyelse	Tilbakebetaling av kapital	Prisjustering
16	Kapitalforhøyelse	Tilbakekjøp av aksjer	N/A

Hvordan corporate actions blir behandlet:

i. Ordinært Kontant Utbytte (Prisjustering)

Et utbytte er en utbetaling fra et selskap til sine aksjonærer fra selskapets overskudd. Vanligvis vil selskapene foreta regelmessige eller periodiske utbetalinger gjennom hele regnskapsåret (kvartalsvis, halvårlig eller årlig) og disse klassifiseres som ordinære kontant utbytter.

Aksjekurv Justering:

Betaling av et Ordinært Kontant Utbytte vil be behandlet som en Prisjustering i en Aksjekurv.

På ex-utbyttedato vil aksjekursen på en Aksjekurv Komponent reduseres med en omtrentlig bruttoverdi av det ordinære kontantutbyttet. Dette vil resultere i en tilsvarende justering av den samlede aksjekurven, basert på det vektete gjennomsnittet av den Aksjekurv Komponentten.

Det vil også da bli foretatt en kontantjustering til innehaveren av aksjekurven for nettoverdien av det ordinære kontantutbyttet.

ii. Ekstraordinært kontantutbytte (Prisjustering)

“**Ekstraordinært kontantutbytte**” er i tillegg til, eller i stedet for, et ordinært utbytte med grunnlag i årsregnskapet. Det er mulig å vedta et ekstraordinært utbytte med grunnlag i en mellombalanse. Denne bestemmelsen kan for eksempel være aktuell å benytte når et selskap går med overskudd og aksjonærene ikke ønsker å vente til neste årsregnskap før overskuddet øker utbyttegrunnet.

Aksjekurv Justering:

Et Ekstraordinært kontantutbytte vil bli behandlet som en Prisjustering i en Aksjekurv. På ex-utbyttedato vil aksjekursen på en Aksjekurv Komponent bli redusert med en omtrentlig bruttoverdi av det ekstra ordinære kontantutbyttet. Dette vil resultere i en tilsvarende justering av den samlede Aksjekurven, basert på det vektete gjennomsnittet av Aksjekurv Komponentten. Som følgende, vil det da bli foretatt en kontantjustering til beholderen av den aksjekurven for nettoverdien av det ekstraordinære kontantutbyttet.

iii. DRIPs & SCRIPs (Optional Dividends) (Prisjustering)

Dividend Reinvestment Plans (“**DRIPs**”) og SCRIP Dividend Schemes (“**SCRIPs**”) er valgfrie utbytter (Alternativt Utbytte) som lar aksjonærene velge mellom å motta sitt ordinære utbytte i form av et utbytte eller alternativt, om å investere det utbyttet i selskapets aksjer, og deretter få nye aksjer istedenfor en betaling.

Aksjekurv Justering:

En Optional Dividend Event vil bli behandlet som et Ordinært Kontant Utbytte og vil derfor resultere i en Prisjustering i en Aksjekurv. På ex-dato vil aksjekursen på en Aksjekurv Komponent reduseres med en omtrentlig brutto verdi av det utbyttet. Dette vil resultere i en tilsvarende justering av den

samlede Aksjekurven, basert på det vektete gjennomsnittet i Aksjekurv Komponenten. Det vil også da bli foretatt en kontantjustering til innehaveren av aksjekurven for nettoverdien av det utbyttet.

iv. Utbytteemisjon/Utbytteaksjer (Divisorjustering)

Utbytteemisjon/Utbytteaksjer er utdeling av aksjer til aksjonærene i stedet for et kontantutbytte. Disse utdelingene er ofte i like linje med aksjer som en aksjonær eier, men kan også være en ny utbytteemisjon.

Aksjekurv Justering:

Der en Utbytteemisjon blir mottatt, vil den bli behandlet som et Ordinært Kontant Utbytte. I alle andre tilfeller vil det bli på ex-dato en justering av enheter som den Aksjekurv Komponenten representerer, etter forholdet som er gitt i en Utbytteemisjon. Denne justeringen har en effekt som en motregning av verdifallet for en Aksjekurv Komponent og vil kreve en Divisorjustering for å opprettholde prisen på Aksjekurven.

Utbytteaksjer er lik Utbytteemisjoner og vil bli behandlet på samme metode.

v. Aksjesplitt/Oppdeling (Enhetsjustering)

“Aksjesplitt/Oppdeling” er en aksjesplitt som øker antall utestående aksjer ved å f.eks. splitte aksjene 2 for 1, der én aksje gjøres om til to. Ved å gjøre dette kan prisen på aksjen senkes uten å påvirke marked kapitalen.

Aksjekurv Justering:

På ex-dato vil antallet enheter for en Aksjekurv Komponent øke med den spesifiserte multiplikatoren, noe som motvirker fallet i den konstituerende aksjekursen, dette betyr at det ikke blir noe endring i Aksjekurv prisen.

vi. Omvendt aksjesplitt/Konsolidering

“**Omvendt aksjesplitt/Konsolidering**” reduserer de totale antall utestående aksjene, men hever prisen per aksje, dermed opprettholder den samme markedskapitalen.

Aksjekurv Justering:

På ex-dato vil antall enheter for Aksjekurv Komponenten reduseres med den spesifiserte multiplikatoren, noe som motvirker fallet i den konstituerende aksjekursen, dette betyr at det ikke blir en endring i Aksjekurv prisen.

vii. Endring av noteringsvaluta (Divisorjustering)

En “**Endring av noteringsvaluta**” er en endring i den underliggende valutaen til en aksje.

Aksjekurv Justering:

I en endring av noteringsvalutaen vil Aksjekurv Komponenten bli fjernet fra Aksjekurvene til den siste tilgjengelige prisen. Dermed vil Aksje Divisoren bli justert for å opprettholde Aksjekurv Prisen.

viii. Fusjon (Divisorjustering)

En “**Fusjon**” er når to selskap fusjonerer for å danne ett nytt selskap, hvor de to opprinnelige selskapene slutter å eksistere som to separate enheter.

Aksjekurv Justering:

På ikrafttredelsesdatoen for fusjonen mellom selskapene, vil de selskapene bli fjernet fra Aksjekurven til den siste noterte prisen, og det nye selskapet vil da bli lagt til Aksjekurven.

Antall enheter i det nye selskapet og inngangsprisen vil være avhengig av forholdet mellom gammelt og nytt på tvers som for eksempel:

Selskap A fusjonerer med selskap B for å opprette selskap C
Selskap A består av 100.000 aksjer som handles til USD 10,00 per aksje
Selskap B består av 100.000 aksjer som handles til USD 5,00 per aksje
Forholdet mellom selskap A til selskap C i henhold til aksjene er 0,66 for 1
Forholdet mellom selskap B og selskap C i henhold til aksjene er 0,33 for 1
Selskap C består av 100.000 aksjer som handler til USD 15,00 per aksje

Hvis både selskapet A og selskapet B er Aksje Komponenter i en Aksjekurv, vil det ikke bli en endring av Aksjekurv Divisoren fordi den totale markedsverdien av det sammenslåtte selskapet vil være den samme.

Eventuelt om bare ett av selskapene er en Aksje Komponent i Aksjekurven, vil dette bety at:

- den eksisterende komponenten blir fjernet til siste oppgitte pris og Aksjekurv Divisoren justert for å opprettholde Aksjekurv prisen; eller
- den eksisterende komponenten blir fjernet til siste oppførte pris, og det nye selskapet vil bli lagt til den beregnede prisen og Aksjekurv Divisoren vil deretter bli justert for å opprettholde den eksisterende Aksjekurv Prisen.

ix. Oppkjøp/Overtakelse (Divisorjustering)

Et “**Oppkjøp/Overtakelse**” skjer når et selskap kjøper hele den utestående aksjekapitalen i et annet selskap (target).

Vilkårene for overtakelsen kan være 100% kontanter, i hvilket tilfelle eksisterende aksjonærer i målselskapet vil motta en kontant betaling istedenfor deres eierandel.

Eventuelt kan eksisterende aksjonærer motta 100% i aksje verdi, der de mottar nye aksjer i erververen. Det kan også være en blanding av både kontanter og aksjer.

Aksjekurv Justering:

Hvis Oppkjøpet er utført med 100% i kontanter, kommer selskapet til å bli fjernet fra Aksjekurven til den tilbudte prisen. Aksjekurv Divisoren blir deretter justert for å opprettholde Aksjekurv prisen.

Om Oppkjøpet skjer med oppgjør i 100% aksjer blir selskapet fjernet fra Aksjekurven til tilsvarende verdi av en ny aksje i erverver selskapet.

Hvis selskapet som erverver allerede er en Aksjekurv Komponent, vil antall enheter i erververen øke med de nye aksjene som blir gitt til aksjonærene (target shareholders). Aksjekurv Divisoren blir deretter justert for å opprettholde Aksjekurv prisen.

Hvis erververen ikke allerede er en del av Aksjekurven, kan den legges til Aksjekurven til den siste børsprisen, og Aksjekurv Divisoren vil bli justert for å opprettholde Aksjekurv Prisen.

Om det blir det bestemt at erververen ikke blir lagt til en Aksjekurv, justeres Aksjekurv Divisoren for å opprettholde Aksjekurv Prisen.

Hvis oppkjøpet er delvis i aksjer og delvis i kontanter vil selskapet bli fjernet til den tilsvarende verdien av både kontanter og aksjer. Erververen vil da bli lagt til den siste børsprisen hvis den ikke allerede er en Aksjekurv Komponent. Aksjekurv Divisoren blir deretter justert for å opprettholde Aksjekurv prisen.

x. Fisjon/Spin-Off (Divisorjustering)

En "Fisjon/Spin-Off" innebærer at et selskap skiller ut deler av virksomheten sin til en frittstående enhet.

Aksjekurv Justering:

I en Fisjon vil prisen på den opprinnelige Aksjekurv Komponenten reduseres med verdien av det fisjonerte selskapet på den effektive datoen. Den fisjonerte komponenten blir deretter lagt til Aksjekurven til den teoretiske verdien basert på vilkårene for fisjonen. En Divisorjustering er ikke nødvendig, fordi den samlede markedskapitalen av både den opprinnelige andelen og den nye andelen skal være lik den forhåndsjusterte markedskapitalen.

Om det blir bestemt at en Fisjon ikke vil bli lagt til en Aksjekurv, vil Aksjekurv Divisoren bli justert for å opprettholde Aksjekurv prisen.

xi. Konkurs / Suspensjon (Divisorjustering)

Et selskap kan bli suspendert fra handel av flere årsaker, men vanligvis når det er alvorlige bekymringer for et selskaps verdier eller operasjoner. Disse suspensjonene kan noen ganger føre til langsiktig suspensjon og / eller konkursbehandling.

Aksjekurv Justering:

Hvis en Aksjekurv Komponent er suspendert, vil hele Aksjekurven bli suspendert fram til årsaken til suspensjonen kan fastslås.

Hvis årsaken ikke kan etableres innen en rimelig tidsramme (ca. 5 virkedager) eller hvis selskapet anses å ha gått inn i en langsiktig suspensjon eller konkursbehandling, vil den suspenderte Aksjekurv Komponent bli fjernet fra Aksjekurven på sist noterte pris. En posisjon i det suspenderte selskapet vil bli åpnet ved siden av den Aksjekurven med samme verdi av den relevante posisjonen, basert på det vektete gjennomsnittet. Kundens posisjonsstørrelse i Aksjekurven vil dermed reduseres for å gjenspeile eksponeringsøkningen forårsaket av den nye aksjeposisjonen, for eksempel:

En kunde holder en posisjon med 10 enheter i en Aksjekurv til USD 2,000.00 (total eksponering er USD 20,000.00). Det vil si, at om et selskap en kunde har aksjer i som har 20% vektning i den Aksjekurven, og om den blir da fjernet fra den kurven vil dette ha en eksponering på USD 4000 ((10 x 2,000.00) * 0.20). Derfor åpnes en ny posisjon på siden av den Aksjekurven til den siste børskursen for en total eksponering på USD 4000. Aksjekurv indeks posisjonen blir dermed redusert til 8 enheter til USD 2,000.00 (total eksponering USD 16,000.00).

Den nye posisjonen vil motta marginkravet fra det underliggende instrumentet som allerede er satt av CMC Markets. Ved konkursbehandling vil CMC Markets benytte seg av rimelige anstrengelser for å gi kundene 24 timers varsel om at marginkravet vil øke til 100%. I disse tilfellene vil både kurven og posisjonen være suspendert fram til prosessen for marginøkningen er fullført.

xii. Endring av oppføring (Divisorjustering)

"Endring av oppføring" refererer til et selskap som går fra en børs til en annen.

Aksjekurv Justering:

Om det en endring av oppføring skjer, vil det bli bestemt av vår Aksjekurv Revisjonskomite om selskapet kan forbli en Aksjekurv Komponent eller ikke. Hvis det blir bestemt at den må fjernes, vil dette fullført til den sist oppgitte prisen. Aksjekurv Divisoren vil dermed bli justert for å opprettholde den Aksjekurv Prisen.

xiii. Aksje konvertering (Divisorjustering)

En "Aksje konvertering" innebærer å utveksle en form for sikkerhet for en annen, for eksempel foretrukket aksje til vanlig aksje.

Aksjekurv Justering:

Om det er en obligatorisk aksjekonvertering, fjernes den eksisterende aksjen med siste noterte pris. Hvis det blir bestemt av en ny aksje skal legges til en Aksjekurv, vil dette bli gjort til den siste tilgjengelige prisen. Aksjekurv Divisoren blir ikke justert fordi markedskapitalen vil forbli uendret. Men om det er bestemt at den nye aksjen ikke skal legges til Aksjekurven, vil Aksjekurv Divisoren bli justert og vektningen rebalansert for å opprettholde Aksjekurv Prisen.

xiv. Emisjon

En emisjon er en utvidelse av selskapets egenkapital, som igjen fører til en økning i selskapets aksjekapital. Selskapet prøver å få inn mer penger, gjennom å trykke opp nye aksjer som eksisterende aksjonærer kan kjøpe til en rabatt til dagens markedspris.

Aksjekurv Justering:

På ex-dato for emisjonen, vil antall enheter i Aksjekurv Komponentene øke med vilkårene for emisjonen, som resulterer i at Aksjekurv Divisoren blir justert fordi markedskapitalen for selskapet vil ha økt. Hvis rettighetene er bestemt til å være "out of the money", vil ingen tiltak bli iverksatt.

xv. Tilbakebetaling av kapital (Prisjustering)

Tilbakebetaling av kapital regnes som den kapitalen betalt tilbake til aksjonærene i selskapet. Dette er vanligvis et resultat av at selskapet har overskytende kapital og denne betalingen er normalt skattefri.

Aksjekurv Justering:

På ex-dato for en tilbakebetaling av kapital, vil prisen på Aksjekurv Komponentene synke med en omtrentlig brutto verdi av avkastningen / tilbakebetalingen. Dette vil igjen resultere i en tilsvarende prisreduksjon til Aksjekurv Prisen basert på det vektede gjennomsnittet av Aksjekurv Komponentene. Det vil da bli foretatt en kontantjustering til innehaveren av Aksjekurven for tilbakebetalingsbeløpet.

xvi. Tilbakekjøp av aksjer/Tender Offer

Et "Tilbakekjøp av aksjer" er når et selskap kjøper tilbake egne aksjer fra investorer.

Tilbakekjøp av aksjer er normalt sett tvungent tilbakekjøp, og Tender Offers er normalt sett valgfritt hvor aksjonærene bestemmer seg for å selge aksjene tilbake til selskapet. Begge typer har en forhåndsbestemt pris.

Aksjekurv Justering:

Tilbakekjøp av Aksjer/ Tender Offers vil ikke påvirke en Aksjekurv Komponent eller en Aksjekurv.

5. Kvartalsvis Revisjon av Aksjekurv

Hver Aksjekurv skal gjennomgå en vurdering av vår Aksjekurv Revisjonskomité på hver Revisjonsdato. På disse Revisjonsdatoene vil alle Aksjekurv Komponentene bli vektet på nytt ifølge den metoden for en Aksjekurv Lanseringsdato og nye enheter vil bli kalkulert per Aksjekurv Komponent.

På Rebalanseringsdatoen vil en ny Aksjekurv Divisor bli kalkulert. Grunnlaget for rebalansering skal være de respektive prisene på Aksjekurv Komponentene på relevante Rebalanseringsdato, der Aksjekurv Prisen på Rebalanseringsdatoen skal være lik Aksjekurv Prisen før den relevante Rebalanseringsdatoen.

Hvis det har blitt fastsatt av vårt Aksjekurv Revisjonskomité at det har oppstått en Aksjekurv Disrupsjonshendelse på en Rebalanseringsdato, skal denne Rebalanseringsdatoen bli utsatt til den første etterfølgende Handelsdag der Aksjekurv Revisjonskomiteen må avgjøre at Aksjekurv Disrupsjonshendelse har blitt opphørt.

6. Aksjekurv Komponent Erstatning

Vår Aksjekurv Revisjonskomité vil avgjøre om hver Aksjekurv Komponent fremdeles kvalifiserer som en Kvalifiserende Komponent ved hver Revisjonsdato. Hvis en Erstatningshendelse oppstår, skal den berørte Utgående Komponent erstattes av en ny Aksjekurv Komponent på Rebalanseringsdatoen.

Hvis ingen Kvalifiserende Komponent eksisterer, vil Aksjekurv Revisjonskomitén oppdatere vektingen av alle de resterende Komponentene deretter.

vil vekten av denne Utgående Komponent distribueres proporsjonalt mellom de gjenværende Aksjekurv Komponentene.

Grunnlaget for denne Erstatningshendelsen skal være de respektive prisene på Aksjekurv Komponentene på relevante Rebalanseringsdato.

7. Mer Informasjon

For mer informasjon vedr vekting, kontakt post@cmcmarkets.no.