



... WIENER BÖRSE ... ATX PRIME ... ATX ... WIENER BÖRSE ... VIENNA STOCK  
EXCHANGE ... VIENNA STOCK EXCHANGE ... ATX PRIME ... ATX ... WIENER

## Richtlinien für die CEE & CIS Indizes der Wiener Börse AG

Mai 2019 | Version 5.9.



## Inhaltsverzeichnis

<b>1.</b>	<b>Einführung</b>	<b>4</b>
1.1	CEE & CIS Indizes der Wiener Börse	4
1.2	Indexfamilien	4
<b>2.</b>	<b>Auswahlkriterien</b>	<b>5</b>
2.1.	Indexuniversum	5
2.2	Indexmitgliederauswahlverfahren	5
<b>3.</b>	<b>Indexberechnung</b>	<b>7</b>
3.1	Berechnungszeit und -verteilung	7
3.2	Relevante Aktienpreise	7
3.3	Relevante Währungskurse	8
3.4	Indexbewegungen	8
3.5	Indexberechnung	9
3.6	Berechnungsgenauigkeit	9
<b>4.</b>	<b>Berechnungsfaktoren</b>	<b>10</b>
4.1	Streubesitzfaktor	10
4.2	Repräsentationsfaktor	11
4.3	Aktienanzahl	13
<b>5.</b>	<b>Periodische Überprüfungen und Anpassungen</b>	<b>14</b>
5.1	Halbjährliche Überprüfung der Indexzusammensetzung (März, Sept)	14
5.2	Vierteljährliche Überprüfung der Berechnungsparameter (März, Juni, Sept, Dez)	14
<b>6.</b>	<b>Behandlung von Kapitalmaßnahmen</b>	<b>15</b>
6.1	Kapitalerhöhung	15
6.2	Aktienoptionsprogramme und Wandelschuldverschreibungen	16
6.3	Zweitplatzierungen	16
6.4	Streubesitzanpassungen	17
6.5	Repräsentationsfaktor Anpassungen	17
6.6	Aktiensplits and Aktienzusammenlegungen	17
6.7	IPOs und außerordentliche Indexaufnahmen	17
6.8	Behandlung von Dividenden	18
6.9	Unternehmensabsplattungen	19
6.10	Fusionen, Übernahmen und Aktienrückkäufe	20
6.11	Delisting, Handelsaussetzungen und Finanzielle Notlagen	20
6.12	Behandlung politischer Sanktionen	21
6.13	Namensänderung und ISIN Änderungen	21
6.14	Untertägige Anpassung bei Short und Leverage Indizes	21
<b>7.</b>	<b>Das Indexkomitee</b>	<b>23</b>
7.1	Aufgaben und Verantwortlichkeiten	23
7.2	Zusammensetzung und Stimmrechte	23
7.3	Vorsitz des Indexkomitees	23



7.4	Handlungsweise des Indexkomitees	23
7.5	Indexkomiteesitzungen bzw. Index-Eilausschuss	23
7.6	Entscheidungsbereiche	24
<b>8.</b>	<b>Kommunikationsspolitik</b>	<b>26</b>
8.1	Indexankündigung	26
8.2	Marktbefragungen	26
8.3	E-Mail Service	26
8.4	.csv Service	27
<b>9.</b>	<b>Korrekturen</b>	<b>28</b>
9.1	Korrektur von Indexankündigungen	28
9.2	Korrektur von Schlusspreisen	28
9.3	Korrektur von Kapitalmaßnahmen	28
9.4	Indexzusammensetzung (.csv File)	29
<b>10.</b>	<b>Kontaktdaten</b>	<b>30</b>
	<b>Anhang A / CEE Indizes</b>	<b>31</b>
	<b>Anhang B / CIS Indizes</b>	<b>35</b>
	<b>Anhang C / Themen und Style Indizes</b>	<b>38</b>
	<b>Anhang D / Indexüberblick</b>	<b>42</b>
	<b>Anhang E / TO/Cap Regel</b>	<b>44</b>
	<b>Anhang F / Preisquellen und Marktsegmente</b>	<b>45</b>
	<b>Anhang G / Berechnungszeiten</b>	<b>46</b>
	<b>Anhang H / Indexfeiertage</b>	<b>48</b>
	<b>Anhang I / Periodische Überprüfungen</b>	<b>49</b>
	<b>Anhang J / Sektorklassifizierung</b>	<b>50</b>
	<b>Anhang K / Steuersätze</b>	<b>52</b>
	<b>Anhang L / Berechnung von Schlussabrechnungspreisen</b>	<b>53</b>
	<b>Anhang M / Historische Regelwerksänderungen</b>	<b>54</b>



# 1. Einführung

## 1.1 CEE & CIS Indizes der Wiener Börse

Dieses Dokument umfasst die Richtlinien für die CEE & CIS Indizes der Wiener Börse AG („WBAG“) und beschreibt die Regeln hinsichtlich Zusammensetzung, Konzeption, Berechnung und Management der CEE & CIS Indizes der WBAG. Die CEE & CIS Indizes werden durch die WBAG real-time<sup>1</sup> berechnet und veröffentlicht.

Änderungen hinsichtlich dieser Regelungen können durch Beschluss des CEE & CIS Indexkomitees („Indexkomitee“) getroffen werden. Die WBAG behält sich sämtliche Rechte an den im Anhang A bis C aufgezählten und beschriebenen Indizes, deren Namen und Abkürzungen, welche urheberrechtlich geschützte Bezeichnungen sind, vor. Voraussetzung für die Verwendung der Indizes der WBAG ist die Unterzeichnung einer Lizenzvereinbarung mit der WBAG und die Entrichtung von Lizenzgebühren.

## 1.2 Indexfamilien

Die Indizes der WBAG werden in drei Hauptgruppen unterteilt:

- Österreichische Indizes<sup>2</sup>
- Internationale Indizes – Indizes aus der Region CEE & CIS
- Themen- und Style-Indizes – Indizes mit speziellen Merkmalen

Detaillierte Beschreibungen aller CEE & CIS Indizes sowie einen Überblick über die Indizes der WBAG finden Sie im Anhang A bis D.

---

<sup>1</sup> Ausnahme Kazakhstan Traded Index in USD und EUR (KTX USD und KTX EUR)

<sup>2</sup> Werden in den Richtlinien für die österreichischen Indizes der Wiener Börse AG beschrieben.

## 2. Auswahlkriterien

Die Auswahl der Aktientitel erfolgt anhand der in diesen Richtlinien aufgestellten Regelungen. Es werden nur aktiv gehandelte Aktien in die CEE & CIS Indizes aufgenommen. Die Aktien sowie die entsprechenden Märkte werden hinsichtlich ihrer Liquidität und Marktkapitalisierung beobachtet.

### 2.1. Indexuniversum

#### Definition

Das Indexuniversum beinhaltet grundsätzlich alle Aktien, die für einen Index in Frage kommen, außer jenen die aufgrund vordefinierter Kriterien ausgeschlossen sind.

#### Infrage kommende Aktien und Segmente

Grundsätzlich kommen alle gelisteten Aktien für eine Indexaufnahme infrage, wenn sie die Kriterien gemäß Abschnitt 2.2. erfüllen. Aktien mit Sonderrechten, Investmentfonds, ETFs (Exchange Traded Funds), Aktienderivate, Teilhaberschaften mit beschränkter Haftung, REITs (Real Estate Investment Trusts) und andere Treuhandfonds werden grundsätzlich nicht aufgenommen. Im Ausnahmefall kann eine Aufnahme dennoch erfolgen, sofern der Hauptumsatz eines infrage kommenden Unternehmens in einer dieser Aktiengattung stattfindet und diese zu den Liquidesten des gesamten Marktes zählt.

Das Indexuniversum für Sektorindizes setzt sich aus der Gesamtheit der zur Auswahl stehenden Aktien der einzelnen Länderindizes zusammen. Für den einzelnen Sektorindex kommen dabei nur jene Aktien infrage, welche dem jeweiligen Sektor zugeordnet werden können.

Eine Liste der pro Markt in Frage kommenden Marktsegmente findet sich in Anhang E des vorliegenden Dokuments.

### 2.2 Indexmitgliederauswahlverfahren

#### TO/Cap Regel

Das Auswahlverfahren der Indexmitglieder der CEE & CIS Indizes erfolgt mittels der Umsatz/Streubesitzkapitalisierungsregel („TO/Cap Regel“). Die TO/Cap Regel besagt, dass die zur Auswahl stehende Gesamtheit aller, gemäß Kapitel 2.1. für einen Index in Frage kommenden Aktien von Unternehmen, zunächst nach den Kriterien 12 monatiger Umsatzmedianwert (Liquidität) und Streubesitzkapitalisierung (Größe) auf einer Beobachtungsliste zusammengefasst und gereiht wird. Als Quelle für die Umsatzinformationen dienen frei verfügbare Umsatzstatistiken auf den Websites der in Frage kommenden Börsen.

Unternehmen, die auf dem in Anhang E für den jeweiligen Index angeführten Mindestrang nach Umsatz und Streubesitzkapitalisierung liegen, werden in den jeweiligen Index aufgenommen. Umgekehrt werden Unternehmen, die einen der beiden Mindestränge nicht erfüllen, aus dem Index entfernt.



Ein Index hat prinzipiell mindestens 6 Mitglieder. Sollten weniger als 6 Unternehmen die Anforderungen der TO/Cap Regel erfüllen, wird bei der Titelselektion dem Kriterium Umsatz („TO“) der Vorzug gegenüber dem Kriterium Streubesitzkapitalisierung („Cap“) gegeben und die liquidesten, auf die angestrebte Indexmitgliederanzahl 6 fehlenden, Unternehmen in den Index aufgenommen.

Bei regionalen Indizes, welche sich aus Unternehmen aus mehreren Ländern zusammensetzen, gilt zusätzlich zur TO/Cap Regel, dass jedes im Indexuniversum vertretene Land mit zumindest einem Unternehmen und keines der Länder mit mehr als sechs Unternehmen vertreten sein soll.

Für Sektorindizes gilt ebenfalls die Cap/TO Regel und die Anforderung einer Mindestanzahl von 6 Indexmitgliedern pro Index. Die Gesamtheit der zur Auswahl stehenden Unternehmen ergibt sich aus den einzelnen Beobachtungslisten der Länderindizes. Dabei werden alle Unternehmen auf den Beobachtungslisten der Länderindizes zunächst nach ihrer Sektorzugehörigkeit sortiert, bevor die TO/Cap Regel zur Anwendung kommt.

Sofern die beschriebenen Bedingungen für einen Index erfüllt werden, erfolgt die Indexaufnahme der Aktie.

### 3. Indexberechnung

Grundsätzlich werden alle Indizes der WBAG real-time berechnet und verteilt. Einmal täglich berechnete Indizes stellen die Ausnahme dar.

Preis- und Währungsupdates werden von Thomson Reuters geliefert bzw. vom internen Datenfeed über Xetra® Wien herangezogen. Die Indexberechnung und -verteilung startet, sobald neue Aktienpreis- bzw. Währungsupdates von Thomson Reuters bei der WBAG einlangen und dadurch neue Indexwerte generiert werden. Die Verteilung endet nach Handelsschluss in den relevanten Handelssegmenten und nach Eintreffen eines finalen WM/Thomson Reuters Währungsfixings. Ein detaillierter Überblick über die von der WBAG herangezogenen Preisquellen, Berechnungszeiten und Indexfeiertage ist in den Appendices F bis H dieses Dokuments ersichtlich.

#### 3.1 Berechnungszeit und -verteilung

Die Eröffnungswerte eines Index zu Beginn eines jeden Handelstages basieren auf den ersten gebildeten Preisen des aktuellen Handelstages geliefert von Thomson Reuters, Xetra® Wien oder dem Direct Daten Feed (ADH) der WBAG, sowie Updates der relevanten lokalen Wechselkurse gegenüber dem EUR sowie dem USD.

Die Schlusswerte eines Index am Ende eines jeden Handelstages basieren auf den zuletzt verfügbaren Aktienpreisen, geliefert von Thomson Reuters bzw. Xetra® Wien, sowie den relevanten Wechselkursen der lokalen Währungen gegenüber dem EUR sowie dem USD. Aktienpreise welche nach Ende des Berechnungszeitraumes bei der WBAG einlangen, werden nicht zur Indexberechnung herangezogen.

Alle Informationen bezüglich Indexwerten, Zusammensetzungen, Berechnungsparameter etc. werden von der WBAG über alle wichtigen Datenvendoren verteilt bzw. auf <https://www.wienerborse.at/indizes/> publiziert.

#### 3.2 Relevante Aktienpreise<sup>3</sup>

Die Indexberechnung basiert auf den Aktienpreisen der Indexmitglieder in lokaler Währung, welche von Thomson Reuters übermittelt und von der WBAG empfangen wurden. Die Ausnahme bilden an der Wiener Börse gelistete Aktien, deren Preise über Xetra® Wien empfangen werden und Preise von Börsen, welche die Aktienpreise direkt via Direct Feed (ADH) an die WBAG liefern.

Ist der Handel in einer in einem Index enthaltenen Aktie an der lokalen Börse ausgesetzt, wird der letzte von Thomson Reuters oder der jeweiligen lokalen Börse übermittelte und von der WBAG empfangene Aktienpreis für die Indexberechnung herangezogen.

Kommt an einem Handelstag kein neuer Aktienpreis zustande oder erhält die WBAG keine neuen Aktienpreise, wird der Indexstand anhand des letzten von Thomson Reuters oder der jeweiligen lokalen Börse übermittelten und von der WBAG empfangenen Aktienpreises ermittelt.

---

<sup>3</sup> Eine Übersicht der verwendeten Preisquellen findet sich in Anhang E des vorliegenden Dokuments.

### 3.3 Relevante Währungskurse

Die Indexberechnung in EUR und USD basiert auf den letzten durchschnittlichen Wechselkursen der lokalen Währungen gegenüber dem EUR und USD (Mittelwert der simultan verfügbaren Bid- und Ask-Quotes), welche während der Berechnungszeit von der WBAG über Thomson Reuters empfangen werden.

Während der Berechnungszeit eines Index werden die Währungskurse alle 2 Minuten neu ermittelt. Sie bleiben in diesem Zeitraum konstant bis ein nächstes Update 2 Minuten später errechnet wird. Durch ein neues Währungsupdate kommt es automatisch auch zu einem Update des Indexstands.

Werden von der WBAG keine Updates von Thomson Reuters empfangen, wird der letzte verfügbare Währungskurs für die Indexberechnung herangezogen.

Für die Berechnung des Index-Schlusswertes werden von der WBAG die WM/Thomson Reuters Währungsfixings von 17:00 MEZ herangezogen. Die Währungskurse sind auf der Thomson Reuters- Seite WMRSPOT01 gegen 17:30 MEZ verfügbar.

### 3.4 Indexbewegungen

Veränderungen der Indexwerte während der Berechnungszeit erfolgen aufgrund neuer Aktienpreise von Indexmitgliedern (real-time) oder aufgrund neuer Wechselkurse (Update alle 2 Minuten).

Werden neue Aktienpreise von der WBAG innerhalb des 2-Minuten-Intervalls für Währungskurse empfangen, erfolgt die Indexberechnung basierend auf dem derzeit gültigen Wechselkurs.





### 3.5 Indexberechnung

Die Berechnung der Indizes der WBAG basiert auf der unten angeführten Formel. Die Indexperformance an einem Berechnungstag ergibt sich demnach durch Vergleich der Basis- mit der Schlussindexkapitalisierung an jenem Tag. Die Indexkapitalisierung errechnet sich aus der Summe aller Einzelkapitalisierungen der Indexmitglieder welche sich durch Multiplikation der Berechnungsfaktoren „Aktienanzahl“, „Streubesitzfaktor“ sowie „Repräsentationsfaktor“ mit dem Aktienpreis ergeben.

Die gesamte Indexperformance erhält man, indem man die Indexkapitalisierung an einem bestimmten Tag durch jene am Basistag des Index dividiert und mit dem Basiswert und dem aktuell gültigen Korrekturfaktor multipliziert. Der Korrekturfaktor berücksichtigt hierbei alle vergangenen Kapitalmaßnahmen von Indexmitgliedern, sodass nur die Entwicklungen der Preise den Index beeinflussen.

$$Index_t = Basiswert * \left[ \frac{Kapitalisierung_t}{Basiskapitalisierung} \right] * KF_t$$

Index.....	Wert des Index
Basiswert.....	Basiswert des Index
Basiskapitalisierung.....	Basiskapitalisierung des Index
Kapitalisierung <sub>t</sub> .....	Kapitalisierung des Index zum Zeitpunkt t
KF <sub>t</sub> .....	Korrekturfaktor des Index zum Zeitpunkt t
t.....	Zeitpunkt der Berechnung

Weitere Details hinsichtlich Indexberechnung und Indexanpassungen finden Sie im Berechnungsleitfaden, welcher auf unserem Indexportal <https://www.wienerborse.at/indizes/> zur Verfügung steht.

### 3.6 Berechnungsgenauigkeit

Datengenauigkeit bezogen auf die Indexberechnung:

- Aktienpreise: gerundet auf 6 Dezimalstellen
- Währungskurse: gerundet auf 6 Dezimalstellen
- Aktienanzahlen: angegeben in ganzen Einheiten
- Streubesitzfaktoren: angegeben auf 2 Dezimalstellen
- Repräsentationsfaktoren: angegeben auf 2 Dezimalstellen
- Korrekturfaktoren: gerundet auf 10 Dezimalstellen
- Verteilte Indexwerte: gerundet auf 2 Dezimalstellen



## 4. Berechnungsfaktoren

Die WBAG berücksichtigt bei der Indexberechnung zwei Gewichtungsfaktoren – den Streubesitzfaktor (FFF) und den Repräsentationsfaktor (RF). Durch Zuweisung eines Streubesitzfaktors werden jene gelisteten Aktien im Index berücksichtigt, welche zum Handel an einer relevanten Börse zugelassen sind und sich im Streubesitz befinden. Der Repräsentationsfaktor gewährleistet, dass ein Indexmitglied an gewissen Stichtagen eine maximale Indexgewichtung nicht überschreitet. Den dritten Berechnungsfaktor stellt die Aktienanzahl eines Indexmitglieds dar.

Die Indexkapitalisierung ergibt sich somit aus der Summe aller Einzelkapitalisierungen, welche sich durch Multiplikation der gelisteten Aktienanzahl mit dem Streubesitzfaktor und dem Repräsentationsfaktor ergeben.

### 4.1 Streubesitzfaktor

Als Streubesitz wird jener Anteil der gelisteten Aktien verstanden, welcher im Börsehandel zur Verfügung und nicht im Festbesitz steht. Die WBAG zählt folgende Arten von Unternehmensbeteiligungen zum Festbesitz:

- **Anteile von Unternehmen** – Positionen über 5 % des Grundkapitals, die von anderen Unternehmen gehalten werden, inklusive Banken, Versicherungen, Venture Capital, Private Equity und Leveraged Buyout-Unternehmen.
- **Staatsanteile** – Positionen über 5 %, welche von Staaten und staatsnahen Unternehmen gehalten werden.
- **Mitarbeiteranteile** – Positionen über 5 %, welche von Unternehmensmitarbeitern kumuliert gehalten werden, wie zum Beispiel vom Unternehmen geförderte Pensionspläne, Sparpläne sowie Entlohnungsschemata.
- **Privatanteile** – Positionen über 5 %, welche vom Management oder von Einzelpersonen oder Familien gehalten werden, die ein Naheverhältnis zum Unternehmen haben. In diesem Fall wird von einem strategischen Anteil ausgegangen.
- **Anteile von Investmentfonds** – Positionen über 25 % werden als strategischer Anteil gesehen und zählen daher nicht zum Streubesitz.
- **Eigenanteile** – Vom Unternehmen gehaltene Aktien werden generell als nicht im Handel verfügbar angesehen und werden daher nicht zum Streubesitz gezählt.

#### Streubesitzfaktor

Der Streubesitz wird durch folgende Gewichtungsfaktoren berücksichtigt:

0,10 – 0,20 – 0,30 – 0,40 – 0,50 – 0,60 – 0,70 – 0,80 – 0,90 – 1,00

Jener Gewichtungsfaktor wird gewählt, welcher den ermittelten Streubesitz gerade übersteigt. Ein ermittelter Streubesitz von zum Beispiel 66 % führt demnach laut der geltenden Streubesitzklassifizierung zu einem Streubesitzfaktor von 0,70.

Der Streubesitzfaktor wird durch das Indexmanagement Team auf Quartalsbasis überprüft und ggf. angepasst. Informationen zu den relevanten Besitzständen erhält die WBAG über die lokalen Börsen, Registrierungsstellen, Datenvendoren, großen Aktionäre bzw. die betroffenen Unternehmen.



## 4.2 Repräsentationsfaktor

### Repräsentationsfaktor

Die maximale Gewichtung einer Aktie in den CEE & CIS Indizes wird mittels Berücksichtigung eines Repräsentationsfaktors in der Berechnung erreicht. Der Repräsentationsfaktor liegt zwischen 0,01 und 1,00 und wird auf zwei Nachkommastellen festgesetzt. Überschreitet ein Indexmitglied das Maximalgewichtungslimit an einem bestimmten Stichtag, wird dessen Repräsentationsfaktor soweit in seiner Höhe reduziert bis das Gewicht das Limit gerade nicht mehr übersteigt. Das Ziel bei der Bestimmung des Repräsentationsfaktors in diesem Fall ist es, so nahe wie möglich an das Gewichtungslimit zu kommen.

Der Repräsentationsfaktor eines Indexmitglieds wird aufgrund der soeben beschriebenen Regelung auf Quartalsbasis am Mittwoch vor dem dritten Freitag in einem der Überprüfungsmonate März, Juni, September oder Dezember vom Indexmanagement Team bestimmt. Zur Festlegung der Repräsentationsfaktoren wird für jede im jeweiligen Index enthaltene Aktie der letzte gehandelte Preis am Bestimmungstag herangezogen. Weiters werden bei der Bestimmung allfällige Änderungen von Berechnungsfaktoren (Aktienanzahl oder Free Float Faktor) oder Änderungen der Indexzusammensetzungen, welche im Rahmen der quartalsweisen Überprüfung vom Indexkomitee festgestellt wurden, bereits mitberücksichtigt.

Im Falle einer operativen Indexanpassung (z.B. Fast Entry eines neu gelisteten Unternehmens, Herausnahme eines Indexmitglieds, Kapitalmaßnahmen, ...) wird der Repräsentationsfaktor gegebenenfalls (siehe die Voraussetzungen dazu in Kapitel 6) umgehend neu berechnet, um die Repräsentativität des Index zu gewährleisten.

### Indexkapitalisierungsgrenzen

Gewichtungsgrenzen stellen sicher, dass die Indizes ausgewogen und repräsentativ sind. Aktien, Märkte und Sektoren können die Grundlage für Limits bilden. Bei einem Index mit vier Titeln werden die Repräsentationsfaktoren so festgesetzt, dass kein Indexmitglied die maximale Gewichtung von 35 % überschreitet. Die Berechnung eines Index mit drei oder weniger Titeln kann von der WBAG eingestellt werden.

Die nachfolgende Tabelle gibt einen Überblick über die Gewichtungsgrenzen für alle CEE und CIS Indizes der WBAG.



<b>CEE Indizes</b>	<b>Aktie</b>	<b>Markt</b>	<b>Sektor</b>	<b>Mitglieder / Markt</b>
Czech Traded Index	25 %			
Hungarian Traded Index	25 %			
Polish Traded Index	25 %			
CECE Composite Index	20 %	keine Grenze		
South-Eastern Europe Traded Index	20 %	40 %		6
CECE Extended Index	20 %	keine Grenze		
CECE Mid Cap Index	25 %	40 %		6
Croatian Traded Index	25 %			
Serbian Traded Index	25 %			
Bosnian Traded Index	25 %	70 %		
Romanian Traded Index	20 %			
Bulgarian Traded Index	25 %			
<b>CEE Indizes</b>	<b>Aktie</b>	<b>Markt</b>	<b>Sektor</b>	<b>Mitglieder / Markt</b>
CECE Banking Index	25 %	40 %		
CECE Health Care Index	25 %	40 %		
CECE Telecommunications Index	25 %	40 %		
CECE Oil & Gas Index	25 %	40 %		
CECE Infrastructure Index	25 %	keine Grenze		
CEE Real Estate Index	25 %	keine Grenze		
<b>CIS Indizes</b>	<b>Aktie</b>	<b>Markt</b>	<b>Sektor</b>	<b>Mitglieder / Markt</b>
Russian Traded Index	20 %	keine Grenze		
Russian Depository Index	20 %	keine Grenze		
Russian Depository Extended Index	10 %	keine Grenze		
RTX Oil & Gas	25 %	keine Grenze		
RTX Mining & Metals	25 %	keine Grenze		
RTX Energy	25 %	keine Grenze		
RDX Oil & Gas	25 %	keine Grenze		
RDX Mining & Metals	25 %	keine Grenze		
Kazakh Traded Index	25 %	keine Grenze		
Kazakhstan Traded Index Local	20 %	keine Grenze		
Ukrainian Traded Index	25 %	keine Grenze		4 Mitglieder WSE
<b>Themen- und Style-Indizes</b>	<b>Aktie</b>	<b>Markt</b>	<b>Sektor</b>	<b>Mitglieder / Markt</b>
Short CECE, CECE Leverage	20 %	keine Grenze		
Short RDX, RDX Leverage	20 %	keine Grenze		
CECE SRI	25 %	keine Grenze		
CECE Total Return	20 %	keine Grenze		
RDX Total Return	20 %	keine Grenze		
CECE Fundamental	keine Grenze	keine Grenze		
CEETX Fundamental	keine Grenze	keine Grenze		
CECE Top Dividend	20 %	keine Grenze		
CEESEG Top Dividend	20 %	keine Grenze		
Eastern Europe Traded Index 10/40	8 %	keine Grenze		

### **4.3 Aktienanzahl**

Grundsätzlich werden nur regulär handelbare Stammaktien von Unternehmen in einen Index der WBAG aufgenommen, es wird nur eine Aktienkategorie eines Unternehmens in den Index aufgenommen.

Aktien mit Sonderrechten kommen nur im Ausnahmefall infrage, beispielsweise dann, wenn der Hauptumsatz in dieser Aktiengattung stattfindet.



## 5. Periodische Überprüfungen und Anpassungen

Periodische Überprüfungen werden vierteljährlich durchgeführt. Grundsätzlich finden Sitzungen des CEE & CIS Index Komitees am ersten Donnerstag der Monate März, Juni, September und Dezember statt. Sollte der erste Donnerstag der besagten Monate ein handelsfreier Tag an der Wiener Börse sein, so findet die Sitzung am davor liegenden Handelstag statt. Die Berechnungsfaktoren der Indizes werden vierteljährlich anhand der in Kapitel 4 beschriebenen Kriterien in den Monaten März, Juni, September und Dezember neu festgelegt, während Überprüfungen der Indexzusammensetzung zweimal jährlich in den Monaten März und September stattfinden. Eine genaue Übersicht über alle periodischen Überprüfungen ist in Appendix I dieses Dokuments verfügbar.

### 5.1 Halbjährliche Überprüfung der Indexzusammensetzung (März, Sept)

Indexaufnahmen oder –streichungen erfolgen aufgrund der in Kapitel 2 beschriebenen Vorgehensweise. Als Grundlage dienen Beobachtungslisten, welche die Aktien des betroffenen Indexuniversums nach den Hauptkriterien Umsatz und Marktkapitalisierung reihen. Anhand vorgegebener Kriterien und einer automatischen Auswahlmechanik ergibt sich die entsprechende Indexzusammensetzung.

### 5.2 Vierteljährliche Überprüfung der Berechnungsparameter (März, Juni, Sept, Dez)

Berechnungsfaktoren (i.e. Streubesitzfaktor, Repräsentationsfaktor und Aktienanzahl) werden vierteljährlich (März, Juni, September und Dezember) zu Beginn des jeweiligen Monats vom Indexmanagement überprüft und ggf. aktualisiert.

Die folgenden Punkte sind Gegenstand der vierteljährlichen Überprüfung:

- Bestimmung der begebenen Aktien der in den Indizes enthaltenen Unternehmen
- Bestimmung des Streubesitzes der in den Indizes enthaltenen Unternehmen
- Bestimmung der Repräsentationsfaktoren der in den Indizes enthaltenen Unternehmen
- Bestimmung des Datums des Inkrafttretens der Änderungen

Die Repräsentationsfaktoren der Indexmitglieder der CEE & CIS Indizes werden 2 Tage vor der operativen Indexanpassung auf Basis der Aktienpreise zu Handelsschluss bestimmt (2 Handelstage vor Effektivwerdung der Änderungen).

Alle Änderungen, die im Rahmen einer periodischen Indexanpassung bestimmt wurden, werden grundsätzlich am letzten Handelstag für derivative Produkte, also nach Handelsschluss am 3. Freitag der Monate März, Juni, September und Dezember, durchgeführt. Sollte der 3. Freitag ein handelsfreier Feiertag sein, so werden die Änderungen am Abend des Handelstages davor, ebenfalls nach Handelsschluss, durchgeführt.



## 6. Behandlung von Kapitalmaßnahmen

Das folgende Kapitel beschreibt die Vorgehensweise der WBAG im Falle von Kapitalmaßnahmen von Indexmitgliedern. Ein Leitfaden zur Berechnung der Indizes der WBAG, welcher unter <https://www.wienerborse.at/indizes/download-area/index-regelwerke/> abrufbar ist, bietet detaillierte Informationen über die berechnungsrelevante Umsetzung von Anpassungen von Kapitalmaßnahmen und deren Auswirkungen auf Korrekturfaktoren oder den Divisor. Die Indexänderungen werden am Handelstag vor dem Effektivdatum einer Anpassung zum letzten gehandelten Preis durchgeführt. Im Konkursfall werden betroffene Indexmitglieder mit 0 aus dem Index genommen.

### 6.1 Kapitalerhöhung

Bei einer Kapitalerhöhung handelt es sich um ein Angebot von neuen Aktien an bestehende Aktionäre und damit um einen Zufluss von Geldmitteln in das Unternehmen. Das Recht der Altaktionäre, neue Aktien zu erwerben, wird als Bezugsrecht bezeichnet und als Verhältnis von neuen Aktien zu alten Aktien angegeben, z.B. 3:1. Das bedeutet, dass Altaktionäre für 3 alte Aktien, die sie bereits besitzen, das Recht bekommen, eine neue Aktie zu zeichnen. Um eine Kapitalerhöhung ordnungsgemäß anpassen zu können, sind folgende Informationen nötig: Anzahl der neuen Aktien, Bezugspreis, Ex-Tag, Stichtag des Rechts zum Bezug der neuen Aktien, Bezugsfrist und Bezugsrechtsverhältnis.

Es wird zwischen 3 verschiedenen Arten von Bezugspreisen unterschieden:

1. Fixer Bezugspreis
2. Maximaler Bezugspreis
3. Bezugspreisband

Weiters wird zwischen Kapitalerhöhungen unter der Prämisse eines sog. „Hard Underwritings“ und solchen unter jener eines sog. „Soft Underwritings“ unterschieden. Im Falle eines „Hard Underwritings“ hat sich entweder die Emissionsbank oder eine dritte Partei dazu verpflichtet, alle Aktien, die während der Bezugsfrist nicht gezeichnet wurden, zu übernehmen, wodurch garantiert ist, dass das gesamte Volumen der Kapitalerhöhung platziert werden kann. Kapitalerhöhung ohne eine solche Garantie werden als „Soft Underwriting“ bezeichnet. Sollten die Informationen über die Parameter bei Vorliegen einer Kapitalerhöhung ungenau oder unvollständig sein, so wird das Vorliegen eines „Soft Underwritings“ angenommen.

1. Sollten die neuen Aktien zu einem Bezugspreis, welcher über dem aktuellen Marktpreis liegt, begeben werden, so wird am Ex-Tag kein Bezugsrechtsabschlag vorgenommen. In diesem Fall werden die neuen Aktien nach ihrer offiziellen Registrierung in den Index aufgenommen.
2. Sollten die neuen Aktien zu einem fixen Bezugspreis unter dem aktuellen Marktpreis begeben werden, so wird in dem jeweiligen Fall das Vorliegen einer Kapitalerhöhung mit „Hard Underwriting“ oder mit „Soft Underwriting“ geprüft. Sollte ein „Hard Underwriting“ vorliegen, so wird mit Wirksamkeit Ex-Tag ein Bezugsrechtsabschlag berechnet und im Index die neu begebenen Stücke, zusammen mit etwaigen Änderungen der Berechnungsfaktoren (FFF oder RF) und den Schlusskurs angepasst.



Bei Vorliegen eines “Soft Underwritings” wird, sofern alle Informationen rechtzeitig vor dem Ex-Tag vorhanden sind, ein Bezugsrechtsabschlag berechnet und - passt der Schlusskurs - entsprechend angepasst. Die neu begebenen Stücke, werden zusammen mit etwaigen Änderungen der Berechnungsfaktoren (FFF und RF), nach deren offizieller Registrierung im Index berücksichtigt.

3. Sollte ein maximaler Bezugspreis festgelegt werden, wird bei Vorliegen eines Hard- oder Soft Underwritings, nur dann einen Bezugsrechtsabschlag berechnet, wenn der maximale Bezugspreis unter dem Marktpreis liegt. Sollte das Bezugsrecht keinen positiven Wert aufweisen, wird kein Bezugsrechtsabschlag berechnet und die die neuen Aktien werden zusammen mit etwaigen Änderungen der Berechnungsfaktoren (FFF und RF) nach deren offizieller Registrierung im Index berücksichtigt.
4. Sollte kein Bezugspreis, sondern nur ein Bezugspreisband im Falle eines Hard- oder Soft Underwritings bekannt sein, so wird geprüft, ob der Mittelwert des Preisbandes unter dem aktuellen Marktpreis liegt und wird bei einem positiven Wert des Bezugsrechts ein entsprechender Abschlag berechnet. Sollte das Bezugsrecht keinen positiven Wert aufweisen, wird kein Bezugsrechtsabschlag berechnet und die neuen Aktien werden zusammen mit etwaigen Änderungen der Berechnungsfaktoren (FFF und RF) nach deren offizieller Registrierung im Index berücksichtigt.

Im Falle unklarer, unvollständiger oder unpräziser Informationslage bei Kapitalerhöhungen wird keine Anpassung am Ex-Tag vorgenommen. Die neuen Aktien werden zusammen mit etwaigen Änderungen der Berechnungsfaktoren (FFF und RF) nach deren offizieller Registrierung im Index berücksichtigt.

Alle unter Punkt 6.1. beschriebenen Vorgehensweisen gelten analog im Fall von Kapitalherabsetzungen.

## **6.2 Aktienoptionsprogramme und Wandelschuldverschreibungen**

Neue Aktien, welche im Rahmen von Aktienoptionsprogrammen und Wandelschuldverschreibungen begeben wurden, werden in der Regel im Rahmen der vierteljährlichen, periodischen Überprüfungen in den Monaten März, Juni, September und Dezember angepasst. Im Falle einer operativen Anpassung gemäß Punkt 6.1. und 6.3. werden neue Aktien aus Aktienoptionsprogrammen und aus der Wandlung von Wandelschuldverschreibungen zeitgleich mit der operativen Anpassung in demselben Titel schon vor der nächsten periodischen Überprüfung angepasst.

## **6.3 Zweitplatzierungen**

Zweitplatzierungen (engl.: Secondary Public Offerings) sind Erweiterungen der Anzahl der zum Handel zugelassenen Aktien durch bestehende Aktionäre mittels öffentlicher Platzierung während einer vorbestimmten Zeichnungsperiode. Die Änderungen werden im Index berücksichtigt, sobald die neue gelistete Aktienanzahl Gültigkeit besitzt und die Aktien zum Handel zur Verfügung stehen. Im Falle unvollständiger, ungenauer oder unpräziser Angaben wird die Aktienanzahl des betroffenen Unternehmens im Rahmen der nächsten periodischen Überprüfung aktualisiert. Allfällige Änderungen der Berechnungsfaktoren (FFF und RF) werden im Einzelfall beurteilt und ggf. angepasst.





## 6.4 Streubesitzanpassungen

In Fällen in denen sich die im Streubesitz befindliche Aktienanzahl in einem Ausmaß ändert, welches zu einer Über- oder Unterschreitung einer der in Kapitel 4.1. angegebenen Streubesitzschwellen führt, wird im Zuge der nächsten periodischen Überprüfung ein neuer Streubesitzfaktor festgelegt. Sofortige Anpassungen des Streubesitzfaktors resultieren aus starken Verschiebungen der Eigentümerstruktur in einem Ausmaß, welches mindestens fünf der in Kapitel 4.1. angegeben Streubesitzschwellen überschreiten würde. Änderungen des Streubesitzfaktors im Zuge von Kapitalerhöhungen und Notierungsausdehnungen werden gleichzeitig mit Anpassung der jeweiligen Kapitalmaßnahme berücksichtigt.

## 6.5 Repräsentationsfaktoradjustierungen

Die Überprüfung der Repräsentationsfaktoren findet im Rahmen der vierteljährlichen periodischen Überprüfung in den Monaten März, Juni, September und Dezember statt.

Außerordentliche Repräsentationsfaktoradjustierungen, zwischen den periodischen Überprüfungen, werden im Zuge von Anpassungen von Kapitalmaßnahmen vorgenommen, falls eine Verschiebung des Gewichts des am höchsten kapitalisierten Indexmitglieds von mindestens 5 % daraus resultiert.

## 6.6 Aktiensplits and Aktienzusammenlegungen

Anpassungen von Aktiensplits und Aktienzusammenlegungen werden immer am Tag vor Inkrafttreten der Änderungen durchgeführt. Es kommt zu keinem Zufluss oder Abfluss von Geldmitteln in das oder aus dem Unternehmen, es handelt sich hierbei um eine indexneutrale Anpassung.

## 6.7 IPOs und außerordentliche Indexaufnahmen

Es gilt das ordentliche Aufnahmeverfahren des Indexkomitees im Rahmen der vierteljährlichen periodischen Überprüfung, ob ein neu gelistetes Unternehmen in einen Index aufgenommen werden soll. Neu gelistete Aktien müssen zumindest eine Listingdauer von 3 ganzen Monaten aufweisen. Die Aufnahme neuer gelisteter Aktien ist im Zuge der vierteljährlichen Überprüfungen im März, Juni, September und Dezember möglich, sofern die Vorgaben der TO/Cap Regel des jeweiligen Index erfüllt sind. Im Falle einer Aufnahme eines neu gelisteten Unternehmens in den Monaten Juni und Dezember enthält der betroffene Index entsprechend mehr Titel.

In Ausnahmefällen, sofern ein neues Unternehmen gemäß Streubesitzkapitalisierung unter den besten 30 % nach Indexkapitalisierung im betroffenen Index liegt, erfolgt dessen Aufnahme in den Index nach dem Verfall am dritten Freitag des jeweiligen Monats. Stichtag für die Überprüfung der 30 % Grenze ist der erste Handelstag der Aktie des neuen Unternehmens. Die Bewertung wird auf Basis der Schlusskurse des ersten Handelstages durchgeführt.

Eine außerordentliche Indexaufnahme erfolgt, wenn die Indexmitgliederanzahl in einem Index zwischen den halbjährlichen Überprüfungsterminen (März/September) aufgrund von Fusionen, Spin-Offs oder Delistings unter die Mindestmitgliederanzahl von 6 fällt. In diesem Fall wird jenes Unternehmen, welches



gemäß der letzten TO/Cap-Regel auf der jeweiligen Beobachtungsliste als nächstes gereiht ist, zum nächsten Verfall in den Index aufgenommen.

## 6.8 Behandlung von Dividenden

Ordentliche Dividendenzahlungen werden nur in Total Return und Net Total Return Indizes berücksichtigt. Spezialdividenden werden im Gegensatz dazu zusätzlich in Preisindizes gemäß den nachstehenden Regelungen berücksichtigt. Dividenden, welche nicht als ordentliche Dividenden klassifiziert werden, werden grundsätzlich als Spezialdividenden behandelt:

- **Ordentliche Dividenden (für Total Return und Net Total Return Indizes)**  
Ordentliche Bardividenden sind alle Ausschüttungen eines Indexmitglieds, welche im Rahmen der üblichen Dividendenpolitik ausgeschüttet werden. Ebenso gelten, unbeschadet der Bezeichnung durch den Emittenten, jene Kapitalrückführungen (Ausschüttung aus frei werdendem Kapital im Zuge einer Kapitalherabsetzung), Einlagenrückzahlungen, Ausschüttungen aus Kapitalrücklagen oder sonstige Ausschüttungen, die anstelle einer regulären Dividende ausbezahlt werden, als ordentliche Dividende.
- **Spezialdividenden (für Preisindizes, Total Return und Net Total Return Indizes)**  
Als Spezialdividenden gelten alle Arten von Ausschüttungen, die nicht im Rahmen der regulären Dividendenpolitik ausgeschüttet werden oder die der Emittent als Spezial-, Sonder- oder Bonusdividende, als außerordentliche Ausschüttung oder in ähnlicher Weise bezeichnet.

Grundsätzlich werden Dividenden effektiv mit dem von den betroffenen Unternehmen kommunizierten ex Dividenden-Tag in allen Indizes berücksichtigt, sofern die gesamte Information am cum Dividenden-Tag vorliegt. Das bedeutet, dass Dividendeninformationen, welche erst nach dem cum Dividenden-Tag kommuniziert werden, nicht mehr in den Indizes berücksichtigt werden können.

Es werden folgende Arten von Ausschüttungen unterschieden.

1. **Bardividenden**  
Bardividenden sind Ausschüttungen von Geldmitteln an alle Aktionäre eines bestimmten Unternehmens zu einem festgelegten Zeitpunkt. Es kommt zu einem Abfluss von Barmittel aus dem betroffenen Unternehmen und einem entsprechenden Preisabschlag. Die Kapitalisierung des Unternehmens in den Indizes wird entsprechend reduziert.
2. **Aktiendividenden und Bonusaktiendividenden**  
Bei Vorliegen von Aktien- oder Bonusaktiendividenden kommt es zu keinem Fluss von Geldmitteln in das oder aus dem Unternehmen, die Kapitalisierung bleibt gleich. Die Anzahl der gelisteten Aktien wird erhöht und für den Preis wird ein entsprechender Abschlag berechnet. Ausschlaggebend für die Bewertung der Aktiendividenden ist der Schlusspreis am Handelstag vor dem ex Dividenden-Tag.
3. **Optionale Dividenden**  
In Fällen, in denen den Aktionären das Recht eingeräumt wird, sich zwischen einer Dividendenzahlung in Form von Aktien oder in Form einer Bardividende entscheiden zu können, wird angenommen, dass sich alle Aktionäre für die Bardividende entscheiden. Neu gelistete Aktien, welche



aus der Wahl für die Ausschüttung in Form einer Aktiendividende entstehen, werden in Zuge der nächsten periodischen, vierteljährlichen Anpassung berücksichtigt.

#### 4. Sonstige Ausschüttungen

Für Ausschüttungen in Form von Anleihen, Optionsscheinen, Vorzugsaktien, etc. werden nur dann berücksichtigt, wenn die gesamte Information vor dem ex Dividenden-Tag verfügbar ist.

### **Dividendenpunkteindizes**

Dividendenpunkteindizes stellen eine spezielle Form eines Index dar und sollen ausschließlich die ordentlichen, regulären Bruttodividenden von Indexmitgliedern umgerechnet in Indexpunkte eines entsprechenden (Preis-)Index unter Verwendung dessen aktueller Berechnungsparameter darstellen. Alle Dividenden, welche unter den zuvor erwähnten Punkt „Ordentliche Dividenden (für Total Return und Net Total Return Indizes)“ fallen, werden für die Berechnung eines Dividendenpunkteindex herangezogen. Ausschüttungen, die als Spezialdividenden klassifiziert werden, finden keine Berücksichtigung.

### **Russische Dividenden**

Aufgrund der schwierigen Voraussetzungen in Russland sind speziell für Dividenden russischer GDRs besondere Regeln zu beachten:

- Dividenden russischer GDRs werden effektiv mit dem ex Dividenden-Tag, angepasst. Das bedeutet, dass keine Anpassungen nach dem cum Dividenden-Tag durchgeführt werden.
- Dividenden für Net Total Return Indizes berücksichtigen Issuance Fees.
- Ist vor dem Ex-Tag eines russischen GDRs nur der Betrag in RUB bekannt, so wird dieser mit der WM/Reuters Rate USD/RUB von 17:00 CET des entsprechenden Tages in USD umgerechnet und veröffentlicht.

## **6.9 Unternehmensabsplattungen**

Im Falle einer Unternehmensabsplattung (engl. „Spin Off“) gilt Folgendes:

Ist das neue Unternehmen, welches aus der Unternehmensabsplattung entsteht an der lokalen Börse notiert und ist ein Bewertungspreis bekannt, so wird es mit Wirkung Ex-Tag der Absplattung in den Index mit dem Bewertungspreis aufgenommen und nach Handelsschluss des ersten Handelstages mit dem Schlusskurs wieder aus dem Index genommen. Für das absplattende, im Index verbleibende Unternehmen wird ein Preisabschlag in Höhe des Bewertungspreises vorgenommen. Ist kein Bewertungspreis bekannt, so wird das neue Unternehmen mit einem Preis von 0 in den Index aufgenommen und für das absplattende Unternehmen kein Abschlag berechnet.

Notiert das abgesplattene Unternehmen nicht an der lokalen Börse und ist ein Bewertungspreis bekannt, so wird ein Preisabschlag in Höhe des Bewertungspreises für das absplattende, im Index verbleibende Unternehmen, vorgenommen.

Liegen vor dem Ex-Tag unvollständige oder unklare Informationen vor oder erfüllen beide Unternehmen nach der Absplattung nicht die Kriterien für eine Indexmitgliedschaft, so wird das betroffene Unternehmen vor dem Ex-Tag der Absplattung aus dem Index genommen. Im Ausnahmefall und bei gegebenem



Marktinteresse (z.B. ein im Index hoch gewichtetes Unternehmen ist betroffen) kann WBAG eine Marktbefragung durchführen und auf Basis der Ergebnisse einen Bewertungspreis für das abgespaltene Unternehmen festlegen.

## 6.10 Fusionen, Übernahmen und Aktienrückkäufe

Sollte ein Indexmitglied Ziel eines Aktienrückkaufs oder einer Übernahme durch ein anderes Unternehmen sein und der Streubesitz im Zuge dessen am Ende der Angebotsfrist unter 10 % sinken, so wird das Unternehmen aus allen Indizes genommen. Sollte der Streubesitz am Ende der Angebotsfrist jedoch noch über 10 % liegen, so verbleibt das Unternehmen zumindest bis zur nächsten vierteljährlichen, periodischen Überprüfung im Index.

Bei einem Reverse Takeover wird das von der Übernahme betroffene Indexmitglied durch das neu entstandene Unternehmen bei Erfüllung der Auswahlkriterien für den jeweiligen Index mit Stichtag der Wirksamkeit der Übernahme ersetzt.

Sind die Kriterien für eine Indexmitgliedschaft aufgrund einer Übernahme nicht mehr gegeben, wird das von der Übernahme betroffene Unternehmen mit Wirksamkeit der Übernahme, aus dem Index genommen.

Erfüllt das neu entstandene Unternehmen die Aufnahmekriterien eines anderen Index, wird es im Zuge der nächsten halbjährlichen Überprüfung bei Erfüllung aller in Kapitel 2 beschriebenen Kriterien in diesen Index aufgenommen.

## 6.11 Delisting, Handelsaussetzungen und Finanzielle Notlagen

Fasst ein Indexmitglied den Beschluss die Zulassung an einer für einen Index relevanten Börse zu beenden, so wird das Unternehmen 10 Tage vor effektivwerden des Delistings aus dem Index genommen. In Ausnahmefällen und bei unklarer Informationslage erfolgt die Herausnahme aus dem Index innerhalb eines entsprechend kürzeren Zeitraums.

Sollte ein Indexmitglied für mindestens 10 aufeinanderfolgende Tage vom Handel ausgesetzt sein, so kann das Indexkomitee eine vorübergehende Herausnahme des betroffenen Titels, zum letzten verfügbaren Kurs aus dem Index beschließen. Im Konkursfall eines Indexmitglieds wird der Titel mit einem Preis von 0 aus dem Index genommen.

Ein Indexmitglied, welches vorübergehend aus dem Index genommen wurde, wird mit dem Preis der Herausnahme wieder in den Index aufgenommen, sobald der Titel wieder zum Handel zur Verfügung steht. Sollte ein vorübergehend aus dem Index genommener Titel während dieser Zeit in Konkurs gehen, so wird der Titel mit dem Preis der Herausnahme für einen Tag wieder in den Index aufgenommen und nach Handelsschluss dieses Tages mit 0 wieder aus dem Index genommen, um den Konkursfall entsprechend im Index abzubilden. Indexmitglieder, welche länger als 1 Jahr ausgesetzt waren, werden wie ein neu gelisteter Wert behandelt und müssen sich von Neuem für eine Indexaufnahme im Rahmen der halbjährlichen periodischen Überprüfung der Indexzusammensetzung qualifizieren. In Fällen, in denen ein Indexmitglied in eine schwere finanzielle Notlage gerät, oder ein Konkursverfahren beantragt hat, kann eine vorzeitige Herausnahme aus dem Index beschlossen werden.

## 6.12 Behandlung politischer Sanktionen

Politische Sanktionen zielen normalerweise darauf ab, ausländische Investitionen in einen bestimmten Kapitalmarkt zu beschränken. Je nach Herkunft können Investoren unterschiedlich von solchen Sanktionen betroffen sein.

Falls Sanktionen über ein Land verhängt werden, welches zum Indexuniversum der WBAG zählt und die Mehrheit der Investoren eines Index der WBAG betroffen ist, so wird die WBAG wie folgt vorgehen: Zunächst stellt die WBAG fest, ob ein Indexmitglied noch handelbar und ob ein UCITS konformer Index betroffen ist.

Sollte ein betroffenes Unternehmen nicht mehr handelbar sein, so erfolgt die Streichung aus dem Index mit einem Preis von 0. Dieser erfolgt um den Index handelbar zu halten und Indexmitglieder welche aufsichtsrechtlich als problematisch gesehen werden so schnell wie möglich aus einem betroffenen Index zu entfernen. Streichungen von sanktionierten Indexmitgliedern werden 2 Handelstage im Vorhinein bekannt gegeben. Sollte ein betroffener Index UCITS konform sein, so wird die Indexänderung in Einklang mit den UCITS Richtlinien erfolgen, speziell in Hinblick auf die zukünftige Anzahl der Indexmitglieder.

Sollte ein von Sanktionen betroffenes Indexmitglied noch für eine bestimmte Zeit handelbar bleiben, so gibt die WBAG die Streichung aus allen Indizes zumindest einen Tag im Vorhinein bekannt. Die Streichung erfolgt zum letzten gehandelten Preis.

Sollte eine Handelsaussetzung für den nächsten Handelstag angekündigt sein und kommt diese Information der WBAG rechtzeitig zu Kenntnis, so gibt die WBAG die Streichung des betroffenen Unternehmens zumindest 4 Stunden vor Handelsschluss des aktuellen Tages bekannt.

## 6.13 Namensänderung und ISIN Änderungen

Änderungen des Namens, der ISIN oder Ähnliches werden mit Wirksamkeit der Änderung im Index reflektiert.

## 6.14 Untertägige Anpassung bei Short und Leverage Indizes

Das Ziel der untertägigen Anpassung ist es zu vermeiden, dass bei starken Marktschwankungen der Indexwert eines Leverage Index negativ werden kann, wodurch das Risiko eines Totalverlustes reduziert wird.

Die untertägige Anpassung wird dann ausgelöst, wenn der zugehörige Referenzindex eine vorher festgelegte prozentuelle Grenze zu seinen Vortageschlusskursen überschreitet. Die Barriere für jeden Leverage Faktor kann der unten stehenden Tabelle entnommen werden. Der folgende Ablauf wird nach dem Überschreiten des Grenzwerts gestartet:

- Die Verteilung der Indexwerte wird umgehend ausgesetzt.
- Mit Beginn der nächsten vollen Minute wird der Index über eine Periode von 30 Minuten intern mit den Durchschnittspreisen der zugrunde liegenden Aktien- und Wechselkurse berechnet.



- Nach den 30 Minuten wird ein „Reset“ im Index durchgeführt, indem der Beginn eines neuen Berechnungstags simuliert wird. Die Indexberechnung und Verteilung werden auf Grundlage neuer Referenzwerte fortgesetzt. Für die weitere Berechnung fallen keine Finanzierungskosten an. Der Wert von d wird dafür mit null festgesetzt.
- Würde die 30-Minuten-Periode das Ende der Indexberechnung überschreiten, dann wird die Periode entsprechend verkürzt, um die Schlusszeit des Index nicht zu verändern. Am Ende der verkürzten Periode wird der letzte errechnete Wert verteilt und bildet den Indexschlusskurs für diesen Berechnungstag.

Falls der Index einen Wert kleiner oder gleich 0,01 während der untertägigen Anpassung annimmt, wird der oben beschriebene Ablauf unmittelbar gestoppt. Der Indexstand von 0,01 wird als Schlusskurs für den entsprechenden Tag verteilt. Daraufaufgehend wird die Verteilung des Index eingestellt.

Leverage Faktor	Grenzwert Referenzindex
-2 / 2	+30% / -30%
-4 / 4	+15% / -15%
-6 / 6	+10% / -10%
-8 / 8	+7,5% / -7,5%
-10 / 10	+6% / -6%

Eine Beschreibung der Short und Leverage Indizes findet sich in Anhang C „Themen und Style Indizes“, des vorliegenden Dokuments.



## 7. Das Indexkomitee

### 7.1 Aufgaben und Verantwortlichkeiten

Das Indexkomitee ist das alleinige Entscheidungsgremium für die Indizes und fungiert als Überwachungsinstanz. Die Mitglieder sind in ihren Handlungen zu Objektivität und zur Wahrung der Anlegerschutzinteressen verpflichtet. Die Mitglieder sind zur Geheimhaltung sämtlicher ihnen in ihrer Funktion als Mitglieder des Indexkomitees zur Kenntnis gelangten Informationen verpflichtet.

### 7.2 Zusammensetzung und Stimmrechte

Der Kreis der Mitglieder des Indexkomitees besteht aus Vertretern der Mitglieder der WBAG, Vertretern der Finanzinstitutionen, die Finanzprodukte auf die Indizes begeben, Vertretern von institutionellen Investoren, wissenschaftlichen Beratern und Vertretern der WBAG. Eine jeweils aktuelle Liste der Mitglieder findet sich auf der Website <https://www.wienerborse.at/indizes/>. Die Mitgliedschaft besteht auf unbestimmte Zeit. Über die Aufnahme von neuen Mitgliedern oder den Ausschluss bestehender Mitglieder entscheidet das Indexkomitee.

Der Kreis der stimmberechtigten Mitglieder besteht aus den Finanzinstitutionen, die Finanzprodukte auf die CEE & CIS Indizes der WBAG begeben, sowie dem Leiter der Abteilung Market Operations & Surveillance der WBAG.

### 7.3 Vorsitz des Indexkomitees

Den Vorsitz führt bei allen Besprechungen der Leiter der Abteilung Market Operations & Surveillance der WBAG (Vorsitzender). Der Vorsitzende ist das alleinige Vertretungsorgan nach außen. Dem Vorsitzenden obliegt die Kontaktaufnahme und Einladung zu den Sitzungen.

Der Vorsitzende kann vorübergehend ein Komiteemitglied mit der Vorsitzführung beauftragen, sollten sowohl der Vorsitzende als auch sein Stellvertreter nicht am Börseplatz anwesend sein.

### 7.4 Handlungsweise des Indexkomitees

Für Beschlüsse des Indexkomitees gilt die einfache Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmgleichstand entscheidet die Stimme des Vorsitzenden. Stimmberechtigte Mitglieder des Indexkomitees sind nicht berechtigt, Ersatzmitglieder zu entsenden (außer einen Vertreter des eigenen Institutes). Eine Stimmrechtsübertragung an andere Mitglieder des Indexkomitees ist möglich, wobei dies dem Vorsitzenden vor Beginn der Sitzung schriftlich bekanntzugeben ist. Die Beschlussfähigkeit des Indexkomitees ist gegeben, wenn mindestens drei stimmberechtigte Mitglieder anwesend sind oder entsprechende Stimmrechtsübertragungen vorliegen.

### 7.5 Indexkomiteesitzungen bzw. Index-Eilausschuss

Das Indexkomitee findet quartalsweise (März, Juni, September und Dezember) jeweils am Anfang des Monats statt. Im März und September trifft das Indexkomitee physisch zusammen. Im Juni und Dezember



bespricht sich das Indexkomitee telefonisch oder via E-Mail. Alle Termine sind verfügbar unter <https://www.wienerborse.at/indizes/indexaenderungen/komitee-termine/>.

Dem Index-Eilausschuss obliegt es, sämtliche, nicht aufschiebbaren Beschlüsse zu fassen, die zwischen den vierteljährlichen Indexkomiteeterminen zu fällen sind. Dem Index-Eilausschuss gehören die stimmberechtigten Mitglieder des Indexkomitees an. Hinsichtlich der Beschlussfassung gilt analog den ordentlichen Indexkomiteeterminen die einfache Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Informationen über die Entscheidungen des Index-Eilausschusses sowie die Zeitpunkte der Umsetzung werden umgehend veröffentlicht.

## 7.6 Entscheidungsbereiche

Das Indexkomitee entscheidet über folgende Bereiche:

- Änderung der „Richtlinien für die CEE & CIS Indizes der Wiener Börse AG“. Gegebenenfalls kann das Indexkomitee eine Marktbefragung gemäß Kapitel 8.2 durchführen lassen.
- Bei weitreichenden Änderungen der Indexmethodologie ist eine Marktbefragung gemäß Kapitel 8.2 erforderlich. Weitreichende Änderungen sind:
  - Änderung der Preisquelle
  - Änderungen der Berechnungsformel
  - Änderung der Ermittlung von Berechnungsfaktoren wie dem Repräsentationsfaktor oder dem Streubesitzfaktor
  - Änderungen der Charakteristik der Zusammensetzung eines Index
  - Änderungen des Indexuniversums
  - Einstellung von Indizes
- Kommt es zu außerordentlichen Situationen, die nicht explizit durch das vorliegende Regelwerk beschrieben werden, so kann das Indexkomitee unter Einhaltung des Markt- bzw. Indexinteresses entsprechende Entscheidungen treffen oder eine Marktbefragung gemäß Kapitel 8.2 durchführen lassen.
- Änderungen der Zusammensetzungen und Berechnungsparameter gemäß 5.2.
- Jährliche Überprüfung der Robustheit der verwendeten Indexmethodologien der CEE & CIS Indizes der Wiener Börse AG im Rahmen der Sitzung des Septemberkomitees.
- Festlegung des Zeitpunktes des Inkrafttretens der beschlossenen Änderungen.  
Grundsätzlich werden Entscheidungen des Indexkomitees am der jeweiligen Sitzung folgenden dritten Freitag in den Monaten März, Juni, September und Dezember nach Handelsschluss durchgeführt. Ist dieser Freitag kein Börsetag, dann ist der davorliegende Börsetag jener Tag, an dem nach Handelsschluss die Entscheidungen des Indexkomitees durchgeführt werden.
- Einbeziehung von Aktien mit Sonderrechten gemäß Kapitel 4.3.
- Ausschluss von Indexmitgliedern bei Handelsaussetzung

Informationen über Entscheidungen des Indexkomitees sowie die Zeitpunkte der Umsetzung werden umgehend veröffentlicht.

Die Komiteeentscheidungen sind verfügbar unter

<https://www.wienerborse.at/indizes/indexaenderungen/komitee-entscheidungen/#tab-content-17919>.







## 8. Kommunikationsspolitik

Der WBAG ist es ein Anliegen, alle Kunden zeitgerecht und mit genauesten Informationen, welche auf dem Indexportal <https://www.wienerborse.at/indizes/>, per E-Mail Aussendung und in einem geschlossenen Kundenbereich verfügbar gemacht werden, zu versorgen.

### 8.1 Indexankündigung

Änderungen, welche von der vierteljährlichen Überprüfung der Indizes herrühren, werden umgehend nach dem Ende der Indexkomiteesitzung veröffentlicht und nach Handelsschluss am dritten Freitag des jeweiligen Monats (März, Juni, September und Dezember) umgesetzt. Sollte der dritte Freitag ein handelsfreier Feiertag an der Wiener Börse sein, so werden alle Änderungen am Abend des davorliegenden Handelstages, wiederum nach Handelsschluss umgesetzt.

Außerordentliche Indexänderungen, welche zwischen den vierteljährlichen periodischen Überprüfungen stattfinden, werden mindestens 2 Handelstage vor dem in Kraft treten der Änderung bekannt gemacht. In Notfällen kann die Ankündigung auch in einer kürzeren, aber dennoch adäquaten Zeitperiode stattfinden.

Alle Indexänderungen werden per E-Mail Aussendung, in einem geschlossenen Kundenbereich und auf dem Indexportal <https://www.wienerborse.at/indizes/indexaenderungen/indexanpassungen/> verfügbar gemacht.

### 8.2 Marktbefragungen

Im Falle von Indexeinstellungen oder weitreichenden Änderungen der Indexmethodologie, wie beispielsweise Änderungen der Charakteristik eines Index, des Indexmitgliederauswahlverfahrens oder der Behandlung von Kapitalmaßnahmen, kann das Indexkomitee Marktbefragungen anordnen. Dabei werden alle Stakeholder, welche von der Änderung betroffen sind, eingeladen, ihre Sichtweise zur geplanten Änderung darzulegen. Das Indexkomitee legt die Dauer der Umfrage fest.

Eine anonymisierte Zusammenfassung der Antworten wird per E-Mailaussendung und via Indexportal <https://www.wienerborse.at/indizes/> an die Stakeholder kommuniziert.

### 8.3 E-Mail Service

Lizenznehmer von Indizes der WBAG können sich bei entsprechenden E-Mail Verteilerlisten anmelden und erhalten so sämtliche indexrelevanten Informationen über Änderungen der CEE & CIS Indizes der WBAG, Änderungen des Handelskalenders, sowie des Berechnungs- und Verteilungskalenders. Anmeldungen werden vom Indexmanagement Team sowie der Lizenzabteilung entgegen genommen. Sämtliche Kontaktdaten finden sich in Kapitel 10 dieses Dokuments.

## 8.4 .csv Service

Zusätzlich zu der Verteilung von indexrelevanten Informationen über das Indexportal <https://www.wienerborse.at/indizes/> und über E-Mail Verteilerlisten bietet die WBAG auch eine automatisierte Lösung zur Informationsverteilung in Form eines täglich aktuellen .csv Files im Rahmen des geschlossenen Kundenbereichs an. Um Zugang zu dem geschlossenen Kundenbereich zu erhalten, können sich Lizenznehmer an das Indexmanagement Team oder die Lizenzabteilung wenden. Sämtliche Kontaktdaten finden sich in Kapitel 10 dieses Dokuments.



## 9. Korrekturen

Anfragen und Beschwerden werden prinzipiell so schnell wie möglich, jedenfalls aber in einer fairen und angemessenen Zeit behandelt. Diese Behandlung erfolgt nach der in der „Anfrage- und Beschwerdepolitik der Wiener Börse AG“ festgelegten Vorgehensweise und beinhaltet die zeitgerechte Übermittlung des Ergebnisses an die anfragende Partei bzw. den Beschwerdeführer. Die WBAG schließt Anfragen und Beschwerden grundsätzlich erst ab, nachdem sie gelöst oder beantwortet wurden. Schriftliche Anfragen und Beschwerden werden zumindest für einen Zeitraum von 5 Jahren gespeichert. Die genaue Behandlung von Anfragen und Beschwerden ist in der „Anfrage- und Beschwerdepolitik der Wiener Börse AG“ festgelegt, welche in ihrer letztgültigen Fassung unter folgendem Link auf dem Indexportal der WBAG zum Download zur Verfügung steht:

<https://www.wienerborse.at/uploads/u/cms/files/indizes/download-area/de-anfrage-und-beschwerdepolitik.pdf>

### 9.1 Korrektur von Indexankündigungen

Die WBAG wird, im Falle von identifizierten Fehlern, jedwede publizierte Indexankündigung so schnell wie möglich korrigieren. Alle Lizenznehmer werden so rasch wie möglich per E-Mail Aussendung und über das Indexportal <https://www.wienerborse.at/indizes/> davon in Kenntnis gesetzt.

### 9.2 Korrektur von Schlusspreisen

Inkorrekte Schlusspreise, welche durch einen möglichen Fehler seitens der WBAG passiert sind, werden am nächsten Handelstag korrigiert.

Alle inkorrekten Schlusspreise, welche aufgrund eines Fehlers seitens einer anderen Börse oder seitens eines Datenvendors geschehen, werden sofern möglich noch am selben Tag korrigiert, wenn der Fehler rechtzeitig entdeckt wird, ansonsten wird die Korrektur am nächsten Handelstag vorgenommen.

Für die Korrekturen von Schlusspreisen werden nur gehandelte Preise verwendet, der korrigierte Schlussstand wird per E-Mail Aussendung allen Marktteilnehmern bekannt gemacht.

### 9.3 Korrektur von Kapitalmaßnahmen

Die WBAG korrigiert alle Fehler und Falschinformationen in Zusammenhang mit einer Kapitalmaßnahme sofort nach Identifizierung des Fehlers und bei Vorliegen der korrekten Information, innerhalb von 2 ganzen Handelstagen. Die betroffenen Indizes werden neu berechnet und eine entsprechende Korrektur der Daten veranlasst.

Im Falle von übersehenen Aktiensplits, Bonusemissionen oder Aktiendividenden, nimmt die WBAG innerhalb von 2 Handelstagen eine rückwirkende Korrektur vor. Die beschriebene Vorgehensweise wird auf alle Indizes gleich angewandt, alle Lizenznehmer werden rechtzeitig von bevorstehenden Änderungen und Korrekturen in Kenntnis gesetzt.

## 9.4 Indexzusammensetzung (.csv File)

Inkorrekte und nicht aktualisierte .csv Files, welche auf <https://www.wienerborse.at/indizes/> und dem geschlossenen Kundenbereich verfügbar sind, werden noch am selben Tag aktualisiert. Für sämtliche Fragen die .csv Files betreffend steht die Abteilung Market Data Services zur Verfügung, Kontaktdaten finden sich in Kapitel 10.

## 10. Kontaktdaten

Für sämtliche Anfragen die Indizes der WBAG, Indexdaten oder Indexlizenzen betreffend stehen folgende Abteilung zur Verfügung:

### **Indexmanagement**

phone: +43-1-53165-222

e-mail: [indices@wienerborse.at](mailto:indices@wienerborse.at)

### **Lizenzabteilung**

phone: +43-1-53165-169 or 198

e-mail: [licences@wienerborse.at](mailto:licences@wienerborse.at)

### **Market Data Services**

phone: +43-1-53165-288

e-mail: [marketdataservices@wienerborse.at](mailto:marketdataservices@wienerborse.at)

### **Unternehmens Webseiten**

<https://www.wienerborse.at/indizes/>



## Anhang A / CEE Indizes

### ■ Länder Indizes

#### ■ Polish Traded Index (PTX)

Der Polish Traded Index besteht aus den liquidesten Blue Chips der Warschauer Börse und wird in real-time als Preisindex berechnet. Die Indexmitglieder des PTX sind auch automatisch im CECE und CECExt vertreten.

#### ■ Czech Traded Index (CTX)

Der Czech Traded Index besteht aus den liquidesten Blue Chips der Prager Börse und wird in real-time als Preisindex berechnet. Die Indexmitglieder des CTX sind auch automatisch im CECE und CECExt vertreten.

#### ■ Hungarian Traded Index (HTX)

Der Hungarian Traded Index besteht aus den liquidesten Blue Chips der Budapester Börse und wird in real-time als Preisindex berechnet. Die Indexmitglieder des HTX sind auch automatisch im CECE und CECExt vertreten.

#### ■ Romanian Traded Index (RoTX)

Der Romanian Traded Index beinhaltet die liquidesten und am höchsten kapitalisierten Aktien der Bukarester Börse. Der RoTX wurde im Rahmen einer Kooperation zwischen der WBAG und der Bukarester Börse aufgesetzt.

#### ■ Bulgarian Traded Index (BTX)

Der Bulgarian Traded Index deckt alle Blue Chips die an der Bulgarian Stock Exchange gelistet sind ab. Nur Unternehmen mit entsprechend hohen Umsätzen und entsprechend hoher Kapitalisierung kommen für eine Indexaufnahme in Frage.

#### ■ Serbian Traded Index (SRX)

Der Serbian Traded Index fokussiert die wichtigsten an der Belgrader Börse gelisteten Unternehmen. Nur solche Aktien, die höchste Qualitätsanforderungen erfüllen kommen für eine Indexaufnahme in Frage.

#### ■ Bosnian Traded Index (BATX)

Der Bosnian Traded Index fokussiert die wichtigsten an den Börsen Sarajewo und Banja Luka gelisteten Unternehmen. Zu den vierteljährlichen Überprüfungsstichtagen darf die kumulierte Indexkapitalisierung der Indexmitglieder einer der beiden Börsen nicht über 70 % liegen. Die Konvertibilna Marka ist im Verhältnis 1 EUR: 1,95583 BAM gebunden.

#### ■ Croatian Traded Index (CROX)

Der Croatian Traded Index besteht aus den liquidesten und am höchsten kapitalisierten Aktien des kroatischen Kapitalmarktes und bildet deren Wertentwicklung ab. Somit dient der CROX als handelbare Benchmark für den kroatischen Kapitalmarkt.



## ■ Regionale Indizes

### ■ CECE Composite Index (CECE)

Der CECE (**C**entral **E**uropean **C**learing **H**ouse and **E**xchanges) Composite Index wurde zum ersten Mal am 15. Juli 1996 berechnet, und ist als handelbare Benchmark für die Region Zentraleuropa konzipiert. Die Länderindizes PTX (Polen), CTX (Tschechische Republik) und HTX (Ungarn) bilden zusammen den CECE Composite. Folglich sind alle Unternehmen dieser Indizes auch automatisch im CECE Composite Index vertreten.

### ■ CECE Total Return (CECE TR)

Der CECE Total Return (Brutto) ist ein kapitalisierungsgewichteter Performanceindex, und wird in real-time von der WBAG in EUR und USD berechnet und verteilt. Die Zusammensetzung des CECE TR entspricht immer exakt jener des CECE Composite Index. Da auch Brutto-Dividendenzahlungen der Unternehmen in die Indexentwicklung einfließen, bildet der CECE TR die gesamte Wertentwicklung der Indexmitglieder ab.

### ■ CECE Net Total Return (CECE NTR)

Der CECE Net Total Return (Netto) ist ein kapitalisierungsgewichteter Performanceindex, und wird in real-time von der WBAG in EUR und USD berechnet und verteilt. Die Zusammensetzung des CECE NTR entspricht immer exakt jener des CECE Composite Index. Da auch Netto-Dividendenzahlungen der Unternehmen in die Indexentwicklung einfließen, bildet der CECE NTR die gesamte Wertentwicklung der Indexmitglieder ab.

### ■ South-Eastern Europe Traded Index (SETX)

Der SETX wurde als handelbare Benchmark für die Region Süd-Ost Europa konzipiert. Der Index deckt die Länder Slowenien, Kroatien, Serbien, Bulgarien und Rumänien ab. Das Indexuniversum wird nach Marktkapitalisierung und Umsatz analysiert und nur die am besten platzierten Unternehmen werden in den Index aufgenommen. Das maximale Gewicht eines einzelnen Indexmitglieds ist auf 20 %, das eines Marktes auf 40 % beschränkt um zu verhindern, dass weder ein einzelnes Indexmitglied, noch ein Markt zu viel Einfluss auf die Entwicklung des SETX ausübt.

### ■ SETX Total Return (SETX TR)

Der SETX Total Return (Brutto) ist ein kapitalisierungsgewichteter Performanceindex, und wird in real-time von der WBAG in EUR berechnet und verteilt. Die Zusammensetzung des SETX TR entspricht immer exakt jener des South Europe Traded Index. Da auch Brutto-Dividendenzahlungen der Unternehmen in die Indexentwicklung einfließen, bildet der SETX TR die gesamte Wertentwicklung der Indexmitglieder ab.





- **SETX Net Total Return (SETX NTR)**  
Der SETX Net Total Return (Netto) ist ein kapitalisierungsgewichteter Performanceindex, und wird in real-time von der WBAG in EUR berechnet und verteilt. Die Zusammensetzung des SETX NTR entspricht immer exakt jener des South Europe Traded Index. Da auch Netto-Dividendenzahlungen der Unternehmen in die Indexentwicklung einfließen, bildet der SETX NTR die gesamte Wertentwicklung der Indexmitglieder ab.
- **CECE Extended Index (CECEExt)**  
Der CECE Extended Index (CECEExt) ist ein nach Streubesitz gewichteter Preisindex und besteht aus den umsatzstärksten Aktien, die an Börsen in Zentral-, Ost- und Südosteuropa gehandelt werden. Er enthält alle Aktien des CECE und SETX. Der Index wird in Echtzeit in EUR und USD berechnet und Veröffentlicht.
- **CECE Mid Cap Index (CECE Mid)**  
Um in den CECE MID aufgenommen zu werden muss ein Unternehmen bestimmte Voraussetzungen an Größe und Liquidität erfüllen. Die Ausgangsbasis für die Identifikation von möglichen CECE MID Indexmitgliedern stellt das CEE & CIS Index Universum dar. Das CEE & CIS Index Universum wird schrittweise verfeinert, bis nur noch Unternehmen die für eine Indexaufnahme in Frage kommen übrig bleiben.
  - In einem ersten Schritt werden alle Unternehmen aus dem CEE & CIS Indexuniversum entfernt, welche an nicht in Frage kommenden Börsen notieren, oder einer nicht wählbaren Wertpapiergattung angehören.
  - Die verbleibenden Unternehmen werden in absteigender Reihenfolge nach ihrer Streubesitzkapitalisierung und der kumulierten prozentuellen Abdeckung nach Streubesitzkapitalisierung gereiht. Die ersten 80 % und die niedrigsten 3 % nach kumulierter Streubesitzkapitalisierung werden entfernt, sodass nur noch für den CECE MID in Frage kommende Unternehmen verbleiben.
  - Die verbleibenden Unternehmen werden nach dem monatlichen Medianumsatz der letzten 12 Monate und ihrer Streubesitzkapitalisierung gereiht.
  - Nur die sechs liquidesten Unternehmen pro Land verbleiben als Kandidaten für eine Indexaufnahme in den CECE MID.
  - Aus diesen Unternehmen werden Unternehmen, welche die 25/25 Regel erfüllen in den CECE MID aufgenommen.
  - Davon abweichend gilt, dass jedes Land im Indexuniversum mindestens mit einem Unternehmen, jedoch kein Land mit mehr als 6 Unternehmen im Index vertreten ist
- **New Europe Blue Chip Index (NTX)**  
Der New Europe Blue Chip Index ist ein kapitalisierungsgewichteter Preisindex. Er besteht aus den 30 Top Blue Chips, nach Streubesitzkapitalisierung, welche in einem der Länder Österreich, Bulgarien, Kroatien, Tschechische Republik, Ungarn, Polen, Rumänien, Slowakei oder Slowenien gehandelt werden. Das Auswahluniversum für den NTX setzt sich aus den Indexmitgliedern des ATX und des CECE Extended Index zusammen. Das Maximalgewicht eines Indexmitglieds ist auf 10 %, jenes eines Marktes auf 40 % beschränkt.



## ■ Sektor Indizes

### ■ CECE Banking (CECE BNK)

Der CECE Banking Index besteht aus den Blue Chips des Finanzwesen Sektors, welche an einer Börse der Region Zentral-, Ost- und Südosteuropa gehandelt werden. Die Unternehmen des Index müssen dem Banken Subsektor (FI1) gemäß Sektorklassifizierung der WBAG zugeordnet sein. Das Maximalgewicht eines einzelnen Indexmitglieds wurde auf 25 % beschränkt, jenes eines Marktes auf 40 %.

### ■ CECE Oil & Gas (CECE OIL)

Der CECE Oil & Gas Index besteht aus den Blue Chips des Grundindustrie Sektors, welche an einer Börse der Region Zentral-, Ost- und Südosteuropa gehandelt werden. Die Unternehmen des Index müssen dem Erdöl & Erdgas Subsektor (BM4) gemäß Sektorklassifizierung der WBAG zugeordnet sein. Das Maximalgewicht eines einzelnen Indexmitglieds wurde auf 25 % beschränkt, jenes eines Marktes auf 40 %.

### ■ CECE Telecom (CECE TEL)

Der CECE Telecom Index besteht aus den Blue Chips des Technologie & Telekom Sektors, welche an einer Börse der Region Zentral-, Ost- und Südosteuropa gehandelt werden. Die Unternehmen des Index müssen dem Telekommunikation Subsektor (TT1) gemäß Sektorklassifizierung der WBAG zugeordnet sein. Das Maximalgewicht eines einzelnen Indexmitglieds wurde auf 25 % beschränkt, jenes eines Marktes auf 40 %.

### ■ CECE Health Care (CECE HCA)

Der CECE Health Care Index besteht aus den Blue Chips des Gesundheitswesen Sektors, welche an einer Börse der Region Zentral-, Ost- und Südosteuropa gehandelt werden. Die Unternehmen des Index müssen einem der Subsektoren des Sektors Gesundheitswesen gemäß Sektorklassifizierung der WBAG zugeordnet sein. Das Maximalgewicht eines einzelnen Indexmitglieds wurde auf 25 % beschränkt, jenes eines Marktes auf 40 %.

### ■ CECE Infrastructure (CECE INF)

Der CECE Infrastructure Index ist ein kapitalisierungsgewichteter Preisindex, der aus den liquidesten Unternehmen der Region Zentral-, Ost- und Südosteuropa, welche ihr Hauptgeschäftsfeld in der Bereitstellung verschiedener Arten von Infrastruktur für eine Volkswirtschaft oder eine Region haben, zusammengesetzt ist. Das Maximalgewicht eines einzelnen Indexmitglieds wurde auf 25 % beschränkt.

### ■ CEE Real Estate Index (CERX)

Der CEE Real Estate Index ist ein kapitalisierungsgewichteter Preisindex, der aus den liquidesten Unternehmen der Region Zentral-, Ost- und Südosteuropa, welche ihr Hauptgeschäftsfelds im Bereich Immobilien haben, zusammengesetzt ist. Unternehmen, die ihren Sitz in Österreich haben, jedoch die Mehrheit ihrer Unternehmensgewinne und -umsätze in Zentral-, Ost- und Südosteuropa generieren, können ebenfalls in den Index aufgenommen werden. Alle Indexmitglieder müssen dem Immobiliensektor (FI02), laut Sektorklassifizierung der WBAG, zugeordnet sein. Das Maximalgewicht eines einzelnen Indexmitglieds wurde auf 25 % beschränkt, das Gewicht eines Marktes ist nicht beschränkt.



## Anhang B / CIS Indizes

### ■ Länder Indizes

#### ■ Russian Traded Index (RTX)

Der Russian Traded Index beinhaltet die liquidesten und am höchsten kapitalisierten Unternehmen, welche an der Moscow Exchange (MOEX) gelistet sind. Der RTX wurde zum ersten Mal am 12. Dezember 1997 berechnet und zählt somit zu den Indizes der WBAG mit der längsten Historie. Das maximale Gewicht eines Indexmitglieds ist auf 20 % beschränkt.

#### ■ Russian Traded Mid Cap Index (RTX MID)

Um in den RTX MID aufgenommen zu werden muss ein Unternehmen bestimmte Voraussetzungen an Größe und Liquidität erfüllen. Die Ausgangsbasis für die Identifikation von möglichen RTX MID Indexmitgliedern stellen die an der Moscow Exchange (MOEX) gelisteten Aktien dar. Das MOEX Index Universum wird schrittweise verfeinert, bis nur noch Unternehmen die für eine Indexaufnahme in Frage kommen übrig bleiben.

- In einem ersten Schritt werden alle Unternehmen aus dem MOEX Indexuniversum entfernt, welche einer nicht wählbaren Wertpapiergattung angehören.
- Die verbleibenden Unternehmen werden in absteigender Reihenfolge nach ihrer Marktkapitalisierung und der kumulierten prozentuellen Abdeckung nach Marktkapitalisierung gereiht. Die ersten 80 % und die niedrigsten 3 % nach kumulierter Marktkapitalisierung werden entfernt, sodass nur noch für den RTX MID in Frage kommende Unternehmen verbleiben.
- Die verbleibenden Unternehmen werden nach dem monatlichen Medianumsatz der letzten 12 Monate und ihrer Marktkapitalisierung gereiht.
- Aus diesen Unternehmen werden Unternehmen, welche die 15/15 Regel erfüllen in den RTX MID aufgenommen.

#### ■ Russian Depositary Index (RDX)

Der Russian Depositary Index ist ein real-time Index der die Preisentwicklung der liquidesten Depositary Receipts von russischen Aktien, welche an der London Stock Exchange (IOB Segment) gelistet sind, abbildet. Der Index ist UCITS III konform und dient als Basiswert für strukturierte Produkte. Das Startdatum des Index ist der 8. Oktober 1997, das maximale Gewicht des am höchsten gewichtetsten Indexmitglieds ist auf 20 % beschränkt.

#### ■ RDX Total Return (RDX TR)

Der RDX Total Return (Brutto) ist ein kapitalisierungsgewichteter Performanceindex, und wird in real-time von der WBAG in EUR und USD berechnet und verteilt. Die Zusammensetzung des RDX TR entspricht immer exakt jener des RDX (Russian Depositary Index). Da auch Brutto-Dividendenzahlungen der Unternehmen in die Indexentwicklung einfließen, bildet der RDX TR die gesamte Wertentwicklung der Indexmitglieder ab.

#### ■ RDX Net Total Return (RDX NTR)

Der RDX Net Total Return (Netto) ist ein kapitalisierungsgewichteter Performanceindex, und wird in real-time von der WBAG in EUR und USD berechnet und verteilt. Die Zusammensetzung des RDX NTR entspricht immer exakt jener des RDX (Russian Depositary Index). Da auch Netto-Dividendenzahlungen der Unternehmen in die Indexentwicklung einfließen, bildet der RDX NTR die gesamte Wertentwicklung der Indexmitglieder ab.



- **Russian Depositary Extended Index (RDXxt)**  
Der Russian Depositary Extended Index besteht aus mindestens 15 der am meisten gehandelten ADRs/GDRs oder Aktien von russischen Blue Chips. Die ADRs/GDRs und Aktien werden fortlaufend an der London Stock Exchange (IOB Segment oder Main Market) gehandelt. Der Index ist CFTC konform und dient als Basiswert für standardisierte Produkte. Um zu verhindern, dass ein einzelnes Indexmitglied zu viel Einfluss auf die Entwicklung des Index nimmt, wurde das Maximalgewicht auf 10 % beschränkt.
- **Ukrainian Traded Index (UTX)**  
Der Ukrainian Traded Index besteht aus den liquidesten und am höchsten kapitalisierten Aktien der Börsen PFTS Stock Exchange und ukrainischen Aktien mit Listing Platz Börse Warschau. Die Indexmitgliederanzahl von ukrainischen Aktien mit Listing Platz Börse Warschau ist mit 4 begrenzt. Der Index wurde im Rahmen einer Kooperation mit der PFTS Stock Exchange gestartet, das maximale Gewicht eines Indexmitglieds ist mit 25 % beschränkt.
- **Kazakh Traded Index (KTX)**  
Der Kazakh Traded Index beinhaltet die liquidesten Aktien und Global Depositary Receipts (GDRs) von Unternehmen, welche ihre Hauptgeschäftstätigkeit in Kasachstan haben oder zumindest ein Drittel ihres Umsatzes in Kasachstan generieren.
- **Kazakhstan Traded Index Local (KTX LOCAL)**  
Der Kazakhstan Traded Index Local besteht aus den liquidesten und am höchsten kapitalisierten Aktien der Kazakhstan Stock Exchange. Der Index wurde im Rahmen einer Kooperation mit der Kazakhstan Stock Exchange gestartet, das maximale Gewicht eines Indexmitglieds ist mit 20 % beschränkt.

## ■ **Sektor Indizes**

- **RTX Oil & Gas (RTX OIL)**  
Der RTX Oil & Gas Index besteht aus den liquidesten und am höchsten kapitalisierten Aktien von Unternehmen, die an der Moscow Exchange (MOEX) gelistet sind. Indexmitglieder müssen dem "Erdöl & Erdgas" Subsektor (BI1) laut Sektorklassifizierung der WBAG, zugeordnet sein. Das Maximalgewicht eines einzelnen Indexmitglieds ist auf 25 % beschränkt.
- **RTX Mining & Metals (RTX MET)**  
Der RTX Mining & Metals Index besteht aus den liquidesten und am höchsten kapitalisierten Aktien von Unternehmen, die an der Moscow Exchange (MOEX) gelistet sind. Indexmitglieder müssen dem "Bergbau & Metalle" Subsektor (BI3) laut Sektorklassifizierung der WBAG, zugeordnet sein. Das Maximalgewicht eines einzelnen Indexmitglieds ist auf 25 % beschränkt.
- **RTX Energy (RTX NRG)**  
Der RTX Energy Index besteht aus den liquidesten und am höchsten kapitalisierten Aktien von Unternehmen, die an der Moscow Exchange (MOEX) gelistet sind. Indexmitglieder müssen dem "Versorger" Sektor (UT) laut Sektorklassifizierung der WBAG, zugeordnet sein. Das Maximalgewicht eines einzelnen Indexmitglieds ist auf 25 % beschränkt.



- RDX Oil & Gas (RDX OIL)

Der RDX Oil & Gas Index bildet die Entwicklung der liquidesten Depositary Receipts von Russischen Aktien, welche an der London Stock Exchange gelistet sind, ab. Alle Indexmitglieder müssen dem "Erdöl & Erdgas" Subsektor (BI04) laut Sektorklassifizierung der WBAG zugewiesen sein. Das Maximalgewicht eines einzelnen Indexmitglieds ist auf 25 % beschränkt.

- RDX Mining & Metals (RDX MET)

Der RDX Mining & Metals Index bildet die Entwicklung der liquidesten Depositary Receipts von Russischen Aktien, welche an der London Stock Exchange gelistet sind, ab. Alle Indexmitglieder müssen dem "Bergbau & Metalle" Subsektor (BI03) laut Sektorklassifizierung der WBAG zugewiesen sein. Das Maximalgewicht eines einzelnen Indexmitglieds ist auf 25 % beschränkt.



## Anhang C / Themen und Style Indizes

### ■ Short Indizes

#### ■ Short CECE TR (SCECE)

Der Short CECE TR ist ein in real-time in EUR berechneter und verteilter Index der WBAG. Die Entwicklung des Short CECE TR ist an die Wertentwicklung des CECE TR gebunden und bildet diese mit einem Hebel von annähernd -1 ab. Zusätzlich werden für die Short-Position erhaltene Zinsen in Höhe des doppelten Tagesgeldsatzes EONIA berücksichtigt. Bruttodividenden werden mit dem Ex-Tag berücksichtigt.

#### ■ Short CECE TR x2 (SCECE2)

Der Short CECE TR x2 ist ein in real-time in EUR berechneter und verteilter Index der WBAG. Die Entwicklung des Short CECE TR x2 ist an die Wertentwicklung des CECE TR Index gebunden und bildet diese mit einem Hebel von annähernd -2 ab. Zusätzlich werden für die Short-Position erhaltene Zinsen in Höhe des dreifachen Tagesgeldsatzes EONIA berücksichtigt. Bruttodividenden werden mit dem Ex-Tag berücksichtigt.

#### ■ Short RDX TR (SRDX)

Der Short RDX TR ist ein in real-time in EUR und USD berechneter und verteilter Index der WBAG. Die Entwicklung des Short RDX TR ist an die Wertentwicklung des RDX TR USD oder des RDX TR EUR gebunden und bildet diese ungefähr mit einem Hebel von -1 ab. Zusätzlich werden für die Short-Position erhaltene Zinsen in Höhe des doppelten Tagesgeldsatzes EONIA berücksichtigt. Bruttodividenden werden mit dem Ex-Tag berücksichtigt.

#### ■ Short RDX TR x2 (SRDX2)

Der Short RDX TR x2 ist ein in real-time in EUR berechneter und verteilter Index der WBAG. Die Entwicklung des Short RDX TR x2 ist an die Wertentwicklung des RDX TR Index gebunden und bildet diese mit einem Hebel von annähernd -2 ab. Zusätzlich werden für die Short-Position erhaltene Zinsen in Höhe des dreifachen Tagesgeldsatzes EONIA berücksichtigt. Bruttodividenden werden mit dem Ex-Tag berücksichtigt.

### ■ Leverage Indizes

#### ■ CECE NTR Leverage x2 (CECE LV2)

Der CECE NTR Leverage x2 ist ein in real-time in EUR berechneter und verteilter Index der WBAG. Die Entwicklung des CECE NTR Leverage x2 ist an die Wertentwicklung des CECE NTR gebunden und bildet diese mit einem Hebel von annähernd 2 ab. Zusätzlich werden Finanzierungskosten für die gehebelte Position in Höhe des Tagesgeldsatzes EONIA berücksichtigt. Nettodividenden werden mit dem Ex-Tag berücksichtigt.



- CECE NTR Leverage x4 (CECE LV4)

Der CECE NTR Leverage x4 ist ein in real-time in EUR berechneter und verteilter Index der WBAG. Die Entwicklung des CECE NTR Leverage x4 ist an die Wertentwicklung des CECE NTR gebunden und bildet diese mit einem Hebel von annähernd 4 ab. Zusätzlich werden Finanzierungskosten für die gehebelte Position in Höhe des dreifachen Tagesgeldsatzes EONIA berücksichtigt. Nettodividenden werden mit dem Ex-Tag berücksichtigt.

- RDX NTR Leverage x2 (RDX LV2)

Der RDX NTR Leverage x2 ist ein in real-time in EUR berechneter und verteilter Index der WBAG. Die Entwicklung des RDX NTR Leverage x2 ist an die Wertentwicklung des RDX NTR gebunden und bildet diese mit einem Hebel von annähernd 2 ab. Zusätzlich werden Finanzierungskosten für die gehebelte Position in Höhe des Tagesgeldsatzes EONIA berücksichtigt. Nettodividenden werden mit dem Ex-Tag berücksichtigt.

- RDX NTR Leverage x4 (RDX LV4)

Der RDX NTR Leverage x4 ist ein in real-time in EUR berechneter und verteilter Index der WBAG. Die Entwicklung des RDX NTR Leverage x4 ist an die Wertentwicklung des RDX NTR gebunden und bildet diese mit einem Hebel von annähernd 4 ab. Zusätzlich werden Finanzierungskosten für die gehebelte Position in Höhe des dreifachen Tagesgeldsatzes EONIA berücksichtigt. Nettodividenden werden mit dem Ex-Tag berücksichtigt.

- **Fundamental Indizes**

- CECE Fundamental (CECE FND)

Der CECE Fundamental ist ein nach Fundamentalkennzahlen gewichteter Index, bestehend aus den Unternehmen des CECE Index. Für die Indexgewichtung sind die Kennzahlen Gesamtkapitalrendite, Brutto-Dividendenrendite sowie Kurs-Buchwert-Verhältnis maßgeblich. Der Index wird real-time in EUR und USD berechnet und veröffentlicht. Konzipiert als handelbarer Index, kann der CECE Fundamental als Basiswert für strukturierte Produkte sowie für standardisierte Derivate (Futures & Optionen) herangezogen werden.

- **Nachhaltigkeitsindizes**

- CECE SRI (CECE Socially Responsible Investment)

Der Nachhaltigkeitsindex CECE SRI ist ein kapitalisierungsgewichteter Preisindex, bestehend aus den nach sozialen und ökologischen Kriterien führenden Unternehmen, welche an einer der Börse in Zentral-, Ost- und Südosteuropa gelistet sind. Mag. Friesenbichler Unternehmensberatung ist für die Ermittlung und Überprüfung der Nachhaltigkeitskriterien verantwortlich, während die tägliche Indexberechnung und Verteilung von der WBAG übernommen wird. Anstelle des üblichen Repräsentationsfaktor werden im Falle des CECE SRI sogenannte Glättungsfaktoren dazu verwendet das Gewicht und damit den Einfluss der höher kapitalisierten Aktien zu reduzieren und das der niedriger kapitalisierten Aktien zu erhöhen. Im Detail soll der Glättungsfaktor das Gewicht der höher gewichteten 50 % gegenüber den niedriger gewichteten 50 % nach Streubesitzkapitalisierung, auf ein Viertel der ursprünglichen Gewichtung reduzieren, jedoch nicht unter ein Verhältnis von 5:1 (im Falle einer ungeraden Indexmitgliederanzahl bleibt die mittlere Aktie bei der Ermittlung der Glättungsfaktoren unberücksichtigt). Sollte die Gewichtung bereits vor Start der Ermittlung der Glättungsfaktoren unter einem Verhältnis von 5:1 liegen, so wird diese Gewichtung verwendet und ein



Glättungsfaktor von 1 angenommen. Der Glättungsfaktor wird auf Basis des Durchschnitts der Schlusspreise in EUR der letzten 5 Handelstage in den Monaten Februar, Mai, August und November bestimmt. Eine detaillierte Beschreibung ist im Guide to Sustainability Indices auf <https://www.wienerborse.at/indizes/> zu finden.

## ■ Top Dividend Indizes

### ■ CECE Top Dividend Indizes

Die CECE Top Dividend Indizes sind kapitalisierungsgewichtete Indizes und bestehen aus den 10 Aktien des CECE mit der höchsten Dividendenrendite. Die Indizes werden von der WBAG real-time in EUR und USD in den Varianten Preis-, Total Return- und Net Total Returnindizes berechnet und veröffentlicht.

## ■ Dividendpointindizes

### ■ ATX DVP (ATX Dividendpoints)

Der ATX DVP ist ein synthetischer Basiswert, welcher es Investoren ermöglicht, die Dividendenkomponente des ATX mittels derivativen Instrumenten direkt zu handeln. Hauptziel des Index ist es, die Dividensaison eines Jahres entsprechend abzubilden. Dazu werden alle ordentlichen, regulären Bruttodividenden, sowie alle anderen Ausschüttungen der ATX Indexmitglieder welche anstelle der ordentlichen, regulären Bruttodividendenausschüttungen (Aktiendividenden, Nennwertrückzahlungen, etc.) in der Periode von Dezember bis Dezember erfolgen, in Indexpunkte umgerechnet. Der Indexstand ergibt sich durch Kumulation der in einer Periode angefallenen Dividendenpunkte. Der Schlussabrechnungspreis wird am dritten Freitag im Dezember jeden Jahres festgestellt und der Indexstand wird danach wieder auf 0 gesetzt. Die Berechnung und Verteilung des Index erfolgt einmal täglich.

### ■ CECE DVP (CECE Dividendpoints)

Der CECE DVP ist ein synthetischer Basiswert, welcher es Investoren ermöglicht, die Dividendenkomponente des CECE mittels derivativen Instrumenten direkt zu handeln. Hauptziel des Index ist es, die Dividensaison eines Jahres entsprechend abzubilden. Dazu werden alle ordentlichen, regulären Bruttodividenden, sowie alle anderen Ausschüttungen der CECE Indexmitglieder welche anstelle der ordentlichen, regulären Bruttodividendenausschüttungen (Aktiendividenden, Nennwertrückzahlungen, etc.) in der Periode von Dezember bis Dezember erfolgen, in Indexpunkte umgerechnet. Der Indexstand ergibt sich durch Kumulation der in einer Periode angefallenen Dividendenpunkte. Der Schlussabrechnungspreis wird am dritten Freitag im Dezember jeden Jahres festgestellt und der Indexstand wird danach wieder auf 0 gesetzt. Die Berechnung und Verteilung des Index erfolgt einmal täglich.

## ■ Indizes nach UCITS III (5/10/40 Regelung)

### ■ Eastern Europe Traded Index 10/40 (EETX 10/40)

Der Eastern Europe Traded Index 10/40 wurde als Referenzwert für Fonds mit Fokus auf Osteuropa und Russland konzipiert. Der Index deckt die Länder Tschechische Republik, Ungarn, Polen, Rumänien, Slowenien, Kroatien, Serbien, Bulgarien sowie Russland ab. Das Indexuniversum basiert auf den Indexmitgliedern des RDX sowie des CECExt und wird nach Free-Float-Marktkapitalisierung analysiert, wobei nur die 40 am besten platzierten Unternehmen in den Index aufgenommen werden. Das maximale Gewicht eines einzelnen Indexmitglieds ist auf 8 %, die Gesamtgewichtung von





Indexmitglieder mit einem Gewicht von jeweils über 5% wird auf maximal 40 % beschränkt um den Vorgaben der UCITS III Regelung (5/10/40 Regel) zu entsprechen.

- EETX 10/40 Total Return (EETX 10/40 TR)  
Der EETX 10/40 Total Return (Brutto) ist ein kapitalisierungsgewichteter Performanceindex, und wird in real-time von der WBAG in EUR sowie USD berechnet und verteilt. Die Zusammensetzung des EETX 10/40 TR entspricht immer exakt jener des Eastern Europe Traded Index 10/40. Da auch Brutto-Dividendenzahlungen der Unternehmen in die Indexentwicklung einfließen, bildet der EETX TR die gesamte Wertentwicklung der Indexmitglieder ab.
  
- EETX Net Total Return 10/40 (EETX 10/40 NTR)  
Der EETX 10/40 Net Total Return (Netto) ist ein kapitalisierungsgewichteter Performanceindex, und wird in real-time von der WBAG in EUR sowie USD berechnet und verteilt. Die Zusammensetzung des EETX 10/40 NTR entspricht immer exakt jener des Eastern Europe Traded Index 10/40. Da auch Netto-Dividendenzahlungen der Unternehmen in die Indexentwicklung einfließen, bildet der EETX NTR die gesamte Wertentwicklung der Indexmitglieder ab.

## Anhang D / Indexüberblick

### CEE Indizes

CEE Indizes		
Länderindizes	Regionale Indizes	Sektorindizes
CECE Familie		
<b>CTX</b> Czech Traded Index	<b>CECE *</b> CECE Composite Index	<b>CECE BNK</b> CECE Banking Index
<b>HTX</b> Hungarian Traded Index		<b>CECE HCA</b> CECE Health Care Index
<b>PTX</b> Polish Traded Index		<b>CECE INF</b> CECE Infrastructure Index
	<b>SETX *</b> South-East Europe Traded Ind.	<b>CECE OIL</b> CECE Oil & Gas Index
		<b>CECE TEL</b> Cece Telecom Index
<b>ROTX</b> Romanian Traded Index	<b>CECExt</b> CECE Extended Index	<b>CERX</b> CEE Real Estate Index
<b>CROX</b> Croatian Traded Index	<b>CECE MID</b> CECE Mid Cap Index	
<b>SRX</b> Serbian Traded Index	<b>NTX</b> New Europe Blue Chip Index	
<b>BTX</b> Bulgarian Traded Index		
<b>BATX</b> Bosnian Traded Index		

\* Auch als Total Return und Net Total Return Version verfügbar.

### CIS Indizes

CIS Indizes	
Länderindizes	Sektorindizes
<b>KTX</b> Kazakh Traded Index	<b>RDX MET</b> RDX Mining & Metals
<b>KTX LOCAL</b> Kazakhstan Traded Index Local	<b>RDX OIL</b> RDX Oil & Gas
<b>RDX *</b> Russian Depository Index	<b>RTX MET</b> RTX Mining & Metals
<b>RDXXT</b> RDX Extended	<b>RTX NRG</b> RTX Energy
<b>RTX</b> Russian Traded Index	<b>RTX OIL</b> RTX Oil & Gas
<b>RTX MID</b> Russian Traded Mid Cap	
<b>UTX</b> Ukrainian Traded Index	

\* Auch als Total Return und Net Total Return Version verfügbar.



## Themen & Style-Indizes

Themen- & Style Indizes		
<b>Top Dividend Indizes</b>	<b>Dividend Point Indizes</b>	<b>Distributing Indizes</b>
<b>ATX TD *</b> ATX Top Dividend	<b>ATX DVP</b> ATX Dividend Points	<b>ATX DSTB</b> ATX Distributing
<b>CECE TD *</b> CECE Top Dividend	<b>CECE DVP</b> CECE Dividend Points	<b>ATX TD DSTB</b> ATX Top Dividend Distributing
<b>Short Indizes</b>	<b>Leverage Indizes</b>	<b>Fundamental Indizes</b>
<b>SATX</b> Short ATX TR	<b>ATX LV2</b> ATX NTR Leverage x2	<b>ATX FND</b> ATX Fundamental
<b>SCECE</b> Short CECE TR	<b>CECE LV2</b> CECE NTR Leverage x2	<b>CECE FND</b> CECE Fundamental
<b>SRDX</b> Short RDX TR	<b>RDX LV2</b> RDX NTR Leverage x2	<b>Nachhaltigkeitsindizes</b>
<b>SATX2</b> Short ATX TR x2	<b>ATX LV4</b> ATX NTR Leverage x4	<b>VÖNIX</b> Austrian Sustainability Index
<b>SCECE2</b> Short CECE TR x2	<b>CECE LV4</b> CECE NTR Leverage x4	<b>CECE SRI</b> CECE Socially Responsible Inv.
<b>SRDX2</b> Short RDX TR x2	<b>RDX LV4</b> RDX NTR Leverage x4	<b>Spezialthemen</b>
<b>SATX4</b> Short ATX TR x4	<b>ATX LV6</b> ATX NTR Leverage x6	<b>ATX GP</b> ATX Global Players
<b>SATX6</b> Short ATX TR x6	<b>ATX LV8</b> ATX NTR Leverage x8	<b>ATX FMLY *</b> ATX Family
<b>SATX8</b> Short ATX TR x8	<b>ATX LV10</b> ATX NTR Leverage x10	<b>ATX PC8 *</b> ATX Prime Capped 8
<b>SATX10</b> Short ATX TR x10	<b>ATX LV12</b> ATX NTR Leverage x12	<b>EETX 10/40 *</b> Eastern Europe Traded Index
<b>SATX12</b> Short ATX TR x12	<b>ATX LV15</b> ATX NTR Leverage x15	
<b>SATX15</b> Short ATX TR x15		

\* Auch als Total Return und Net Total Return Version verfügbar.

## Österreichische Indizes

ATX Familie	
<b>Länderindizes</b>	<b>Sektorindizes</b>
<b>ATX *</b> Austrian Traded Index	<b>IATX</b> Immobilien ATX
<b>ATX Prime</b>	<b>ATX BI</b> ATX Basic Industries
<b>ATX five *</b>	<b>ATX CPS</b> ATX Consumer Prod. & Serv.
<b>WBI</b> Wiener Börse Index	<b>ATX FIN</b> ATX Financials
	<b>ATX IGS</b> ATX Industrial Goods & Serv.

\* Auch als Total Return und Net Total Return Version verfügbar.



## Anhang E / TO/Cap Regel

CEE Indizes	TO Rang	Cap Rang	Min. # Mitglieder	Max. # Mitglieder per Land	Min. # Mitglieder per Land	Aktive Handelstage
Czech Traded Index	10	10	6	NEIN	NEIN	NEIN
Hungarian Traded Index	10	10	6	NEIN	NEIN	NEIN
Polish Traded Index	15	15	6	NEIN	NEIN	NEIN
CECE Composite Index	Composite Index basierend auf den Indexmitgliedern von CTX, HTX und PTX					
South-Eastern Europe Traded Index	25	25	6	6	1	NEIN
CECE Extended Index	Composite Index basierend auf den Indexmitgliedern von SETX, CTX, HTX und PTX					
CECE Mid Cap Index	25	25	6	6	1	NEIN
Croatian Traded Index	10	10	6	NEIN	NEIN	NEIN
New Europe Blue Chip Index	Top 30 Indexmitglieder des Auswahluniversums nach FF-Kapitalisierung					
Serbian Traded Index	6	6	6	NEIN	NEIN	NEIN
Bosnian Traded Index	Kooperationsindex, min. Gewicht 30 % zwischen den Börsen Banja Luka und Sarajewo					
Romanian Traded Index	10	10	6	NEIN	NEIN	NEIN
Bulgarian Traded Index	10	10	6	NEIN	NEIN	NEIN
CEE Sektor Indizes	TO Rang	Cap Rang	Min. # Mitglieder	Max. # Mitglieder per Land	Min. # Mitglieder per Land	Aktive Handelstage
CECE Banking Index	15	15	6	NEIN	NEIN	NEIN
CECE Health Care Index	6	6	6	NEIN	NEIN	NEIN
CECE Telecommunications Index	8	8	6	NEIN	NEIN	NEIN
CECE Oil & Gas Index	10	10	6	NEIN	NEIN	NEIN
CECE Infrastructure Index	20	20	6	NEIN	NEIN	NEIN
CEE Real Estate Index	10	10	6	NEIN	NEIN	NEIN
CIS Indizes	TO Rang	Cap Rang	Min. # Mitglieder	Max. # Mitglieder per Land	Min. # Mitglieder per Land	Aktive Handelstage
Russian Traded Index	15	15	6	NEIN	NEIN	NEIN
RTX Mid Cap Index	15	15	6	NEIN	NEIN	NEIN
Russian Depository Index	15 der liquidesten GDRs des LSE IOB Market					
Russian Depository Extended Index	20 der liquidesten GDRs des LSE IOB Market					
RTX Oil & Gas	8	8	6	NEIN	NEIN	NEIN
RTX Mining & Metals	6	6	6	NEIN	NEIN	NEIN
RTX Energy	8	8	6	NEIN	NEIN	NEIN
RDX Oil & Gas	6 der liquidesten Oil & Gas GDRs des LSE IOB Market					
RDX Mining & Metals	6 der liquidesten Mining & Metals GDRs des LSE IOB Market					
Kazakh Traded Index	6 der liquidesten GDRs und Aktien des LSE Market					
Kazakhstan Traded Index Local	8	8	6	NEIN	NEIN	60%
Ukrainian Traded Index	8	8	6	NEIN	NEIN	60%
Themen- und Style-Indizes	TO Rang	Cap Rang	Min. # Mitglieder	Max. # Mitglieder per Land	Min. # Mitglieder per Land	Aktive Handelstage
CECE SRI	Indexmitgliederauswahl gemäß Sustainability Review					
CECE Top Dividend	Top 10 Indexmitglieder des CECE mit der höchsten Dividend Yield					
EETX 10/40	Top 40 Indexmitglieder der Indizes CECEExt und RDX nach FF-Kapitalisierung					



## Anhang F / Preisquellen und Marktsegmente

Grundsätzlich zieht die WBAG alle gelisteten Aktien einer der unten angeführten Börsen in Betracht. Jedoch kann es durch lokale Restriktionen dazu kommen, dass Aktien aus einem grundsätzlich geeigneten Handelssegment nicht für einen Index in Betracht gezogen werden, um ein gewisses Transparenzlevel und eine entsprechend hohe Liquidität des Index nicht zu gefährden.

Land	Preisquelle	Segment	Schlussprozedere	Close (MEZ)
Österreich	Wiener Börse - Xetra®	Prime Market Standard Market	Schlussauktion	17:34
Tschechische Republik	Börse Prag - Xetra®	Prime Market Standard Market	Schlussauktion	16:27
Ungarn	Börse Budapest	Equities Market	Schlussauktion	17:10
Polen	Börse Warschau	Alle Aktien Segmente	Schlussauktion	17:05
Slowenien	Börse Laibach - Xetra®	Prime Market Standard Market	Schlussauktion	13:00
Kroatien	Börse Zagreb	Alle Aktien Segmente	Letzter Trade	16:30
Serbien	Börse Belgrad	Prime Market Standard Market	Letzter Trade	13:00
Bosnien-Herzegovina	Börsen Sarajevo & Banja Luka	Alle Aktien Segmente	Letzter Trade	13:00
Bulgarien	Bulgarian Stock Exchange - Xetra®	Official Market Unofficial Market	Schlussauktion	12:45
Rumänien	Börse Bukarest	Tier I, II, III	Schlussauktion	17:00
Russland	Moscow Exchange (MOEX)	Alle Aktien Segmente	Schlussauktion	16:45
Ukraine	PFTS	Alle Aktien Segmente	Letzter Trade	16:00
Großbritannien	Börse London	International Order Book <sup>4</sup>	Schlussauktion	16:40
Großbritannien	Börse London	AIM	Schlussauktion	17:35
Großbritannien	Börse London	Main Market	Schlussauktion	17:35
Kasachstan	Kazakhstan Stock Exchange	Alle Aktien Segmente	Letzter Trade	12:00

<sup>4</sup> Nur sog. "automatic" und "uncrossing" Trades werden zur Indexberechnung herangezogen.



## Anhang G / Berechnungszeiten

Alle CEE & CIS Indizes der WBAG – mit Ausnahme des Kazakh Traded Index (KTX) – sind real-time Indizes. Die Berechnungszeiten werden in der unten angeführten Tabelle aufgelistet. Das letzte Index Update und somit der Index Schlusskurs aller CEE & CIS Indizes – welche die WM/Thomson Reuters Rate nutzen – wird um 17:50 MEZ auf Basis der der WM/Thomson Reuters Rate von 17:00 MEZ verteilt.

<b>CEE Indizes</b>	<b>Berechnungszeit MEZ</b>
Czech Traded Index	9:00 bis 17:45
Hungarian Traded Index	9:00 bis 17:45
Polish Traded Index	9:00 bis 17:45
CECE Composite Index	9:00 bis 17:45
South-Eastern Europe Traded Index	9:00 bis 17:45
CECE Extended Index	9:00 bis 17:45
CECE Mid Cap Index	9:00 bis 17:45
Croatian Traded Index	9:00 bis 17:45
Serbian Traded Index	9:00 bis 17:45
Bosnian Traded Index	9:00 bis 17:45
Romanian Traded Index	9:00 bis 17:45
Bulgarian Traded Index	9:00 bis 17:45
CECE Banking Index	9:00 bis 17:45
CECE Health Care Index	9:00 bis 17:45
CECE Telecom Index	9:00 bis 17:45
CECE Oil & Gas Index	9:00 bis 17:45
CECE Infrastructure Index	9:00 bis 17:45
New Europe Blue Chip Index	9:00 bis 17:45
CEE Real Estate Index	9:00 bis 17:45
<b>CIS Indizes</b>	<b>Berechnungszeit MEZ</b>
Russian Traded Index	8:00 bis 17:45
Russian Depositary Index	9:00 bis 17:45
Russian Depositary Extended Index	9:15 bis 17:45
RDX Oil & Gas	9:15 bis 17:45
RDX Mining & Metals	9:15 bis 17:45
RTX Oil & Gas	8:00 bis 17:45
RTX Mining & Metals	8:00 bis 17:45
RTX Energy	8:00 bis 17:45
Kazakh Traded Index	Einmal täglich um 17:53
Kazakhstan Traded Index Local	6:30 bis 17:45
Ukrainian Traded Index	9:00 bis 17:45



Themen & Style Indizes	Berechnungszeit MEZ
Short CECE, CECE Leverage	9:05 bis 17:45
CECE FND	9:00 bis 17:45
CECE SRI	9:00 bis 17:45
Short RDX, RDX Leverage	9:05 bis 17:45
CEETX FND	9:00 bis 17:50
ATX DVP, CECE EUR DVP	Einmal täglich um 9:00
CECE Top Dividend	9:00 bis 17:45
EETX 10/40	9:00 bis 17:45



## Anhang H / Indexfeiertage

Die Indizes der WBAG werden an allen Handelstagen der betroffenen Börsen berechnet. Für länderübergreifende Indizes müssen gewisse Voraussetzungen erfüllt sein, um zu gewährleisten, dass ein repräsentativer Anteil der Indexkapitalisierung im Falle eines Feiertages in einem oder mehreren Märkten, gehandelt wird. Die unten angeführte Tabelle listet alle Indizes der WBAG, die jeweiligen Märkte des Indexuniversums und die entsprechenden Märkte welche für den Handel geöffnet sein müssen, auf.

Ein kompletter Berechnungs- und Verteilungskalender der Indizes der WBAG ist auf dem Indexportal

<https://www.wienerborse.at/indizes/indexberechnung/berechnungskalender/> abrufbar.

Index	Betroffene Märkte	Berechnungsbedingung
Czech Traded Index	CZ	CZ
Hungarian Traded Index	HU	HU
Polish Traded Index	PL	PL
CECE, CECE TR, CECE NTR, SCECE, CECE FND, CECE LV	CZ, HU, PL	CZ oder HU oder PL
SETX, SETX TR, SETX NTR	RO, SI, HR, RS, BG	RO oder SI oder HR
CECE Extended Index	CZ, HU, PL, RO, SI, HR, RS, BG	CZ oder HU oder PL oder RO oder SI oder HR
CECE Sector Indices & CECE Infrastructure	CZ, HU, PL, RO, SI, HR, RS, BG	CZ oder HU oder PL oder RO oder SI oder HR
CEE Real Estate Index	CZ, HU, PL, RO, SI, HR, RS, BG	AT oder CZ oder PL oder RO
CECE Mid Cap Index	CZ, HU, PL, RO, SI, HR, RS, BG	CZ oder HU oder PL oder RO oder SI oder HR oder RS oder BG
New Europe Blue Chip Index	AT, CZ, HU, PL, RO, SI, HR, RS, SK	AT oder HU oder PL
CEE Responsible Investment Universe	CZ, HU, PL, RO, SI, HR, RS, BG	RO oder HU oder SI oder CZ oder PL oder HR
RTX, RTX Mid Cap, RTX Sector Indices	RU	RU
Russian Depository Index, SRDX, RDX TR, RDX NTR, RDX LV	UK [IOB]	UK [IOB]
Russian Depository Extended Index	UK [IOB]	UK [IOB]
RDX Sector Indices	UK [IOB]	UK [IOB]
Romanian Traded Index	RO	RO
Serbian Traded Index	RS	RS
Bulgarian Traded Index	BG	BG
Croatian Traded Index	HR	HR
Bosnian Traded Index	BH	AT und 50 % Indexkapitalisierung
Ukrainian Traded Index	UA, PL	UA und PL
Kazakhstan Traded Index Local	KZ	KZ
Eastern Europe Traded Index 10/40	RU, CZ, HU, PL, RO, SI, HR, RS, BG	RU oder CZ oder HU oder PL oder RO





## Anhang I / Periodische Überprüfungen

Periodische Überprüfungen der Berechnungsparameter Streubesitz (FFF), Repräsentationsfaktor und Aktienanzahl werden auf einer vierteljährlichen Basis in den Monaten März, Juni, September und Dezember durchgeführt.

Mit der Ausnahme der Mid-Cap, Nachhaltigkeits- und Top Dividend Indizes, werden Indexzusammensetzung halbjährlich in den Monaten März und September überprüft. Für CEE & CIS Indizes finden Sitzungen des Indexkomitees immer am ersten Donnerstag eines Überprüfungsmonats statt. Die getroffenen Entscheidungen werden nach Handelsschluss des darauffolgenden dritten Freitags desselben Monats umgesetzt. Die Änderungen treten am darauffolgenden Handelstag in Kraft.

**X** Überprüfung von Berechnungsparametern und Indexzusammensetzung

**0** Überprüfung von Berechnungsparametern

Indexgruppe	März	Juni	September	Dezember
CEE Indizes	<b>X</b>	0	<b>X</b>	0
CIS Indizes	<b>X</b>	0	<b>X</b>	0
Themen & Style Indizes	<b>X</b>	0	<b>X</b>	0
Nachhaltigkeitsindizes	0	0	0	<b>X</b>
Mid Cap Indizes	0	0	<b>X</b>	0
Top Dividend Indizes	0	0	0	<b>X</b>



## Anhang J / Sektorklassifizierung

Die WBAG verwendet eine selbst entwickelte Sektorklassifizierung. Die zweistufige Sektorklassifizierung besteht aus: acht Sektoren und sechsunddreißig Subsektoren. In einem ersten Schritt wird ein Unternehmen, je nach Hauptgeschäftsfeld, einem der acht Sektoren zugewiesen. Innerhalb der Sektoren wird dem Unternehmen, im Rahmen einer Feinspezifikation, ein Subsektor zur genaueren Bestimmung der Unternehmenstätigkeit zugewiesen.

### Sektoren

#### **BI – Grundindustrie**

Alle Unternehmen, welche ihre Haupttätigkeit im Abbau von Rohstoffen oder in den ersten Stufen der Verarbeitung haben sowie Bauunternehmen.

#### **IN – Industriegüter & Dienstleistungen**

Dieser Sektor umfasst alle Unternehmen, welche in der Produktion von Gütern und/oder in der Bereitstellung von Dienstleistungen für Endverbraucher in der Industrie, tätig sind.

#### **CP – Konsumgüter**

Der Konsumgütersektor beinhaltet Unternehmen, welche Güter für kommerzielle Endverbraucher herstellen.

#### **CS – Verbraucherdienste**

Der Sektor Verbraucherdienste umfasst alle Unternehmen, welche Dienstleistungen aller Art für Endverbraucher anbieten.

#### **HC – Gesundheitswesen**

Dieser Sektor hat den Hauptfokus auf Unternehmen der Produktion von Pharmazie- und Biotechnologieprodukten, sowie auf der Bereitstellung von div. medizinischen Dienstleistungen und medizinischem Zubehör haben.

#### **UT – Versorger**

Der Sektor „Versorger“ umfasst alle Unternehmen, welche in der Produktion, Bereitstellung oder Verteilung von Elektrizität, Wärme, Gas oder Wasser engagiert sind.

#### **FI – Finanzwesen**

Der Finanzwesensektor beinhaltet alle Unternehmen, die Bank-, Versicherungs- oder andere Finanzservices anbieten, oder im Bereich von Immobilien tätig sind.

#### **TT – Technologie & Telekom**

Dieser Sektor umfasst Unternehmen die Telekomdienstleistungen, sowie Technologie und IT Services anbieten. Ebenso berücksichtigt werden Unternehmen welche Hardware aller Art und Grundausstattung sowie Geräte für den Technologiebereich produzieren.

### Sub-Sektoren

#### **BI - Grundindustrie**

BI1 – Erdöl & Erdgas: Abbau und Weiterverarbeitung von Erdöl und Erdgas

BI2 – Bergbau & Metalle: Abbau und Weiterverarbeitung von Metallen und ähnlichen Rohstoffen

BI3 – Papier & Forstwirtschaft: Produktion von Holz und Papier

BI4 – Chemie: Abbau und Weiterverarbeitung von chemischen Produkten

BI5 – Bauwesen: Errichtung von Gebäuden und Straßen, Tiefbau

BI6 – Baustoffe: Produktion von Baustoffen wie Zement, Ziegeln, etc.

#### **IN – Industriegüter & Dienstleistungen**

IN1 – Produktionstechnik & Maschinen: Herstellung und Design von Großmaschinen

IN2 – Transport: Transport von Rohstoffen und Gütern über Land, zu Wasser und in der Luft



- IN3 – Elektrische Geräte: Produzenten von Kabeln, Batterien, Platinen und Ähnlichem
- IN4 – Verpackung: Produktion von Verpackung und Verpackungsdienstleistungen
- IN5 – Luftfahrt & Verteidigung: Entwicklung und Produktion von militärischer und Luftfahrttechnologie
- IN6 – Industrial Holdings: Management von verschiedenen Unternehmensbeteiligungen
- IN7 – sonstige Industriegüter: Produktion von Gütern die nicht bereits in einem Subsektor abgedeckt sind.
- IN8 – Sonstige ind. Dienstleistungen: Dienstleistungen die nicht bereits in einem Subsektor abgedeckt sind.

**CP – Konsumgüter**

- CP1 – Automobile & Zulieferer: Herstellung von Automobilen und Zubehör wie z.B. Reifen
- CP2 – Lebensmittel, Getränke & Tabak: Produktion von Lebensmitteln, Getränken und Tabakwaren
- CP3 – Haushaltsartikel & Möbel: Produktion von Gütern für private Haushalte
- CP4 – Persönliche Güter: Produktion von Gütern für den persönlichen Bedarf
- CP5 – Freizeitartikel: Produkte und Dienstleistung für die Verbringung von Freizeit

**CS – Verbraucherdienste**

- CS1 – Medien: Printmedien und Rundfunk
- CS2 – Freizeit & Glücksspiel: Freizeitaktivitäten, Lotterien und Glücksspiel
- CS3 – Fremdenverkehr & Reisen: Organisation von Reisen, Events, Transport und Unterkunft
- CS4 – Einzelhandel: Verkauf von Produkten an Endverbraucher

**HC – Gesundheitswesen**

- HC1 – Pharmazeutika: Herstellung von Medikamenten und andere Medizin für Menschen und Tiere
- HC2 – Biotechnologie: Medizinische Forschung und Entwicklung
- HC3 – Med. Ausstattung & Dienste: Ambulante Versorgung, Heimpflege und Pflegeprodukte

**UT – Versorger**

- UT1 – Stromversorger: Strom- oder Wärmeherstellung, Stromverteilung und Stromhandel
- UT2 – Gas & Wasser Versorger: Lieferung und Bereitstellung von Gas und Wasser für Endverbraucher
- UT3 – Multi Versorger: Kombinierte Versorger von Gas, Wasser und Elektrizitätsherstellung und Verteilung

**FI – Finanzwesen**

- FI1 – Banken: Bereitstellung von Bankdienstleistungen für kommerzielle und nichtkommerzielle Kunden
- FI2 – Versicherungen: Unternehmen die Versicherungen aller Art anbieten
- FI3 – Immobilien: Finanzierung, Betrieb und Management von Liegenschaften und Immobilien
- FI4 – Sonstige Finanzdienste: Unternehmen deren Aktivität nicht durch FI -1 bis FI – 3 abgedeckt wird

**TT – Technologie & Telekom**

- TT1 – Telekommunikation: Bereitstellung von Telekommunikationsservices, Mobil- oder Festnetz
- TT2 – Software & IT Dienste: Entwicklung und Programmierung von of Soft- und Hardware Lösungen
- TT3 – Hardware & Ausrüstung: Produktion jedweder Art von Computer Hardware und Serverteilen



## Anhang K / Steuersätze

Die unten angeführte Tabelle zeigt die maximalen Quellensteuersätze, welche in Ländern die von Total Return Indizes abgedeckt sind, zur Anwendung kommen. Um den Betrag der Netto-Dividende zu erhalten, müssen diese Steuersätze von der Bruttodividende abgezogen werden.

Land	Kürzel	Steuersatz
Österreich	AT	27,5 %
Bulgarien	BG	5 %
Großbritannien	UK	15 %
Kroatien	HR	12 %
Polen	PL	19 %
Rumänien	RO	5 %
Serbien	RS	20 %
Slowenien	SI	15 %
Tschechische Republik	CZ	35 %
Ungarn	HU	16 %

Letztes Update: Jänner 2018



## Anhang L / Berechnung von Schlussabrechnungspreisen

Der Schlussabrechnungspreis wird von jenem Börseunternehmen festgelegt, an welchem die betroffenen standardisierten Derivate notieren

### Schlussabrechnungspreis

1. Schlussabrechnungspreis basierend auf einer untertägigen Auktion: Der Schlussabrechnungspreis eines Finanzterminkontraktes wird von der WBAG am Schlussabrechnungstag auf Grundlage der mittels des elektronischen Handelssystems für Wertpapiere, mit Ausnahme von Optionsscheinen an der Wiener Wertpapierbörse, in einer untertägigen Auktion, ermittelten Auktionspreise für die im Basiswert enthaltenen Aktien berechnet. Kommt es im Zuge der untertägigen Auktion in einer oder mehreren Aktien zu keinem Auktionspreis, wird zur Feststellung des Schlussabrechnungspreises der letzte Börsepreis herangezogen. Der Schlussabrechnungspreis wird im Handelssystem bekannt gemacht.
2. Schlussabrechnungspreis basierend auf einer Schlussauktion: Der Schlussabrechnungspreis eines Finanzterminkontraktes wird von der WBAG am Schlussabrechnungstag ermittelt. Basis für die Berechnung sind die offiziellen Schlusspreise der Indexmitglieder, welche in einer Schlussauktion an der jeweiligen lokalen Börse ermittelt wurden. Sollte kein offizieller Schlusspreis in der Schlussauktion zustande gekommen sein, so wird der letzte gehandelte Preis zur Bestimmung des Schlussabrechnungspreises herangezogen. Die verwendeten offiziellen Schlusskurse werden danach auf Basis der WM/Thomson Reuters Rate Sport Rate in EUR und USD konvertiert. In Fällen in denen keine WM/Thomson Reuters Rate zur Verfügung steht, wird die letzte verfügbare FX Rate der lokalen Währung gegenüber dem EUR oder dem USD zur Berechnung herangezogen. Wenn aus irgendeinem Grund kein Schlussabrechnungspreis berechnet werden kann, behält sich die WBAG das Recht vor, den Schlussabrechnungspreis nach einer anderen Methode zu bestimmen. Der Schlussabrechnungspreis wird im Handelssystem bekannt gemacht.

Die folgende Tabelle zeigt welche Schlussabrechnungspreise nach welcher Methode berechnet werden:

Basiswert	Auktionsart	Währung
CECE – CECE Composite Index	Closing Auction	WM/Reuters Fixing
RDX – Russian Depositary Index	Closing Auction <sup>5</sup>	WM/Reuters Fixing

Detaillierte Dokumente sind auf <http://www.eurexchange.com/exchange-de/> verfügbar.

<sup>5</sup> Preise die in der IOB Schlussauktion an der Börse London ermittelt wurden



## Anhang M / Historische Regelwerksänderungen

- Mai 2019
  - Einführung neuer Short Indizes (SATX12 und SATX15)
- April 2019
  - Einführung neuer Leverage Indizes (ATX LV12 und ATX LV15)
- März 2019
  - Aufnahme des jährlichen Methodology Reviews im Rahmen des CEE & CIS September Komitees
  - Änderung TO/Cap Regel SRX von 8/8 auf 6/6
  - Änderung TO/Cap Regel KTX von Top 5 auf Top 6
- Februar 2019
  - Einführung des EETX 10/40 – Eastern Europe Traded Index 10/40
- September 2018
  - Streichung der Beschränkung auf 4 Indexmitglieder der WSE im UTX
  - Handelszeitänderung an der Bucharest Stock Exchange
- August 2018
  - Umbenennung des CEERIUS (CEE Responsible Investment Universe) in CECE SRI (CECE Socially Responsible Investment)
  - Umbenennung des Short CECE in Short CECE TR, Double Short CECE in Short CECE TR x2, Short RDX in Short RDX TR und Double Short RDX in Short RDX TR x2
- Juni 2018
  - Änderung TO/Cap Regel KTX local von 10/10 auf 8/8
  - Einführung Kapitel 6.12. Behandlung politischer Sanktionen bei Indexmitgliedern
- Mai 2018
  - Einführung der untertägigen Anpassung bei Short und Leverage Indizes
- März 2018
  - Erweiterung Kapitel 6.10. um Aktienrückkäufe und Änderung der Annahmegrenzen für eine Indexstreichung von 5% auf 10% des verbleibenden Streubesitzes.
  - Änderung TO/Cap Regel CECE TEL von 6/6 auf 8/8
  - Erweiterung der Auswahlkriterien für Indexmitglieder des KTX auf Unternehmen, die mindestens ein Drittel ihres Umsatzes in Kasachstan erwirtschaften.
- Dezember 2017
  - Einstellung des Index UTX UAH
- Oktober 2017
  - Einstellung der Indizes IBTX EUR und IBTX BNK EUR
- September 2017



- Einführung einer Minimum Listingperiode für neue Listings, sowie die Möglichkeit neue Listings auch im Juni und Dezember in einen Index aufnehmen zu können.
  - Änderung TO/Cap Regel für RDX Mining & Metals (RDX MET) auf Top 6 liquidesten Aktien
  - Erweiterung des Indexuniversums für den Ukrainian Traded Index (UTX) auf ukrainische Aktien der Warschauer Börse. Die Anzahl an Indexmitgliedern von der Warschauer Börse im UTX wurde auf 4 beschränkt, gleichzeitig wurde die TO/Cap Regel auf 8/8 und mindestens 60% aktive Handelstage für neue und bestehenden Indexmitglieder geändert.
- März 2017
- Anpassung der Komiteemitgliederregelung: Neue Voraussetzung für das Stimmrecht ist die Verwendung eines Index als Basiswert für ein strukturiertes Produkt
  - Änderung TO/Cap Regel für den RDX Mining & Metals (RDX MET) auf Top 5 liquidesten Aktien
  - Änderung TO/Cap Regel für den Ukrainian Traded Index (UTX) auf die Top 5 liquidesten Aktien
- September 2016
- Spezifizierung des bei Indexanpassungen verwendeten Preises
- Juni 2016
- Einführung der Behandlung von Delistings
  - Änderung der TO/Cap Regel für den Ukrainian Traded index (UTX) von 10/10 auf die Top 6 liquidesten Aktien
- März 2016
- Adaptierung des CEE & CIS Guide an die ESMA/IOSCO Regulierung.
  - Adaptierung der Behandlung von Spin Offs
- Dezember 2015
- Streichung der Vererbung der Repräsentationsfaktoren bei Indizes basierend auf Compositemethodologien (CECE und CECE Extendend).
- November 2015
- Einführung der TO/Cap Regel als Auswahlkriterium für die Indexmitgliedschaft in den CEE & CI Indizes. Entfall von Aufnahme- und Streichungslisten.
- Oktober 2015
- Änderung der Berechnungszeit für alle Indizes mit Preisquelle Bucharest Stock Exchange (BVB). Das Ende der Berechnungszeit wird von 17:35 auf 17:10 MEZ vorverschoben.
- März 2015
- Änderung des Überprüfungszeitpunkts der Zusammensetzung der Top Dividend Indizes von September auf Dezember
- Jänner 2015
- Einstellung der IBTX Total Return und Net Total Return Indizes, sowie der Indizes IBTX TRY, IBTX USD, IBTX BNK TRY und IBTX BNK USD



- Dezember 2014
  - Neue Regelung bei der Anpassung von Optionsprogrammen und Wandelschuldverschreibungen
  - Einführung der 35 % Regel bei der Berechnung von Indizes mit 4 Indexmitgliedern
- September 2014
  - Einstellung des CNX – China Traded Index
- August 2014
  - Neue Berechnungsparameter für die Berechnung des Spreads bei Leverage Indizes
- Mai 2014
  - Änderung der Berechnungszeit für alle Indizes mit Preisquelle Bucharest Stock Exchange (BVB). Der Beginn der Berechnungszeit wird von 9:00 auf 8:45 MEZ vorverschoben.
- März 2014
  - Änderung der Voraussetzungen für stimmberechtigte Mitglieder im CEE & CIS Indexkomitee aufgrund der Schließung des österreichischen Terminmarktes.
  - Streichung der 40 % Gewichtsbeschränkung für Sektoren im CECE Infrastructure.
- Februar 2014
  - Änderung der Berechnungszeit für alle Indizes mit Preisquelle London Stock Exchange IOB (LSE IOB). Der Beginn der Berechnungszeit wird von 9:15 auf 9:00 MEZ vorverschoben.
- Dezember 2013
  - Einführung einer neuen Unterscheidung von Dividenden hinsichtlich der Klassifizierung als ordentliche Dividenden oder Spezialdividenden.
- September 2013
  - Einführung der Schlussauktion für alle Indizes mit Preisquelle Moscow Exchange (MOEX)
- April 2013
  - Änderung der Berechnungszeit für alle Indizes mit Preisquelle Warschau Stock Exchange (WSE). Das Ende der Berechnungszeit wird von 17:40 auf 17:05 MEZ zurückverschoben
- Jänner 2013
  - Änderung Quellensteuersatz für Tschechien von 15 % auf 35 %
  - Einführung des KTX LOCAL - Kazakhstan Traded Index Local
- Oktober 2012
  - Einführung von SETX Total Return und Net Return Indizes in EUR
- September 2012
  - Umstellung der des Auswahlkriteriums Umsatz von 12-Monatsdurchschnitt auf 12-Monatsmediandurchschnitt
  - Einführung von neuen türkischen Indizes (IBTX, IBTX TR, IBTX NTR, IBTX BNK)
- März 2012





- Umstellung der Methodologie für Mid Cap Indizes auf relative Selektion der Indexmitglieder
- Februar 2012
  - Einführung von neuen CECE Short & Leverage Indizes (SCECE2, CECE LV2, CECE LV4)
  - Einführung von neuen RDX Short & Leverage Indizes (SRDX2, RDX LV2, RDX LV4)
- September 2011
  - Einführung von neuen Sektor Indizes (CEESEG BI, CEESEG CPS, CEESEG FI, CEESEG IGS)
  - Verlängerung der Berechnungszeit für alle Indizes mit Preisquelle MICEX. Der Start der Berechnung wird von 8:30 auf 8:00 vorverlegt.
  - Reduktion der Maximalgewichtung im RDX EUR und RDX USD auf 20 %
  - Erweiterung des Indexuniversums für den RDXxt EUR und RDXxt USD um Titel des Main Markets der London Stock Exchange.
- März 2011
  - Einführung von Dividend Point Indizes (ATX DVP, CECE EUR DVP)
  - RDX EUR und RDX USD UCITS III konform
- Jänner 2011
  - Verlängerung der Berechnungszeit für alle Indizes mit ungarischen Werten. Das letzte Index Update und somit der Index Schlusskurs aller CEE & CIS Indizes in EUR und USD – welche die WM/Thomson Reuters Rate nutzen – wird um 17:45 MEZ mit der WM/Thomson Reuters Rate von 17:00 MEZ verteilt.
- Dezember 2010
  - Verlängerung der Berechnungszeit für alle Indizes mit ungarischen Werten von 17:00 auf 17:10 CET
  - Einstellung des RTX TEL – RTX Telecom Index
- Oktober 2010
  - Einführung des Short RDX in USD und EUR
  - Einführung von Net Return Indizes (ATX NTR, CECE NTR und RDX NTR)
- September 2010
  - Einführung von neuen Streubesitzschwellen
  - Regelung von Reverse Takeovers