

УТВЕРЖДЕНА
приказом Генерального директора
ПАО «СПБ Биржа»
№ 1376 от «21» сентября 2022 года

ПОЛИТИКА УЧЕТА КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ В ИНДЕКСАХ ПАО «СПБ БИРЖА»

г. Москва
2022

1. Термины и определения

База расчета - перечень Ценных бумаг, по которым рассчитываются значения Индекса;

Индексы – индексы акций, рассчитываемые Биржей (за исключением индекса «Open All-Weather» (SPBOAW));

Ценная бумага – ценная бумага в значении, которое употребляется в методике расчета Индекса.;

Дополнительный выпуск – это акции, которые размещаются дополнительно к ранее размещенным акциям.

Выкуп ценных бумаг - выкуп эмитентом собственных акций.

Спин-офф - дочерняя компания, выделенная с целью вывода продукта на рынок, не относящийся к основному для материнской компании.

Слияние и поглощение - процесс укрупнения бизнеса, в результате которого на рынке появляются более крупные компании.

Несостоятельность - финансовое состояние юридического лица, когда оно не способно удовлетворить требования: кредиторов (по имеющимся обязательствам), государственных органов (по уплате платежей).

1.1. Термины, специально не определенные в настоящей Политике, используются в значениях, установленных законодательство Российской Федерации и документами Биржи.

2. Дополнительный выпуск или Выкуп ценных бумаг

2.1. Корректировка при Дополнительном выпуске производится в случае, если цена подписки меньше текущей цены Ценной бумаги $px_{i,subs} < px_{i,t}$, при Выкупе, если цена Выкупа больше текущей цены Ценной бумаги $px_{i,subs} > px_{i,t}$

2.2. Цена Ценной бумаги и доля выпускаемых или Выкупаемых Ценных бумаг в Индексе S_i корректируются как:

$$px_{i,t}^{\alpha} = \frac{px_{i,t} \pm S_{i,t} \cdot px_{i,subs}}{1 \pm S_{i,t}}, S_{i,t}^{\alpha} = S_{i,t} \cdot (1 \pm S_{i,t}),$$

где $px_{i,t}$ – цена выпускаемой или Выкупаемой Ценной бумаги.

2.3. Делитель Индекса корректируется как:

$$D_t^{\alpha} = \frac{(px_{i,t} \cdot S_{i,t})_t^{\alpha}}{(px_{i,t} \cdot S_{i,t})_t} \cdot D_t.$$

3. Спин-офф

3.1. Ценные бумаги выделяемой компании входят в Индекс на дату вступления в силу корпоративного действия. При этом доля выделяемой компании определяется как:

$$S_{i,t,spin-off}^{\alpha} = S_{i,t,parent} \cdot terms,$$

Где *terms* – указанное в параметрах корпоративного действия соотношение между Ценными бумагами выделяемой компании и Ценными бумагами компании, входящими в Индекс.

3.2. Цена $px_{t,spin-off}^{\alpha}$ устанавливается:

3.2.1. рыночной при наличии торгов акциями выделяемой компании на день t ;

3.2.2. иначе, другой достоверной оценкой стоимости выделяемой компании;

3.2.3. в случае отсутствия оценки стоимости выделяемой компании, исходя из изменения рыночной капитализации родительской компании между закрытием дня t и открытием дня $t + 1$, если день начала торгов выделяемой компании приходится на день после дня $t + 1$, иначе 0.

3.3. Корректировка цены родительской компании производится из соотношения

$$px_{i,t,parent} \cdot S_{i,t,parent} = px_{i,t,parent}^{\alpha} \cdot S_{i,t,parent}^{\alpha} + px_{i,t,spin-off}^{\alpha} \cdot S_{i,t,spin-off}^{\alpha}$$

4. Слияние и поглощение

4.1. При выкупе акций компании, Ценные бумаги которой входят в Базу расчета Индекса компанией, Ценные бумаги которой также входят в Базу расчета, полученный

доход перераспределяется пропорционально между другими Ценными бумагами, включенными в Базу расчета Индекса.

4.2. При конвертации акций компании, Ценные бумаги которой входят в Базу расчета Индекса в акции компании, Ценные бумаги которой также входят в Базу расчета, производится корректировка количества акций поглощающей компании.

4.3. При конвертации акций компании, Ценные бумаги которой входят в Базу расчета Индекса в акции компании, Ценные бумаги которой не входят в Базу расчета, Ценная бумага исключается из Индекса, а денежные средства, которые могли бы быть получены от продажи доли Ценных бумаг в Индексе, распределяются между другими компонентами Индекса.

4.4. При выкупе акций компании, Ценные бумаги которой входят в Базу расчета Индекса компанией, Ценные бумаги которой не входят в Базу расчета, полученный доход перераспределяется пропорционально между другими Ценными бумагами, включенными в Базу расчета Индекса.

5. Несостоятельность

5.1. В случае банкротства, делистинга или иных событий, приводящих к невозможности нахождения Ценной бумаги в составе Индекса, Ценная бумага исключается из Базы расчета.

5.2. Исключение производится по рыночной стоимости или другой релевантной цене. При наличии такой цены после исключения Ценной бумаги полученный доход распределяется между другими компонентами Индекса пропорционально соответствующим долям Ценных бумаг в Индексе.

5.3. В случае отсутствия рыночной стоимости или иной релевантной цены, цена Ценной бумаги считается равной 0.