REGULAMIN RODZINY INDEKSÓW GIEŁDOWYCH

Regulamin Rodziny Indeksów Giełdowych, przyjęty Uchwałą Zarządu Nr 21/2019 z dnia 24 lipca 2019 roku (z późn. zmianami)		
Status dokumentu: publiczny		
obowiązuje od: 24.07.2019		
tekst jednolity z dnia: 01.09.2026		
Historia zmian:		
Uchwała	zmiany	wejście w życie
59/2020 z dnia 17.08.2020	Przyjęcie Regulaminu w miejsce wersji obowiązującej od dnia 3 marca 2020 r.	19.09.2020
79/2020 z dnia 26.10.2020	Wprowadzenie regulacji w zakresie Indeksu WIGtechTR, usunięcie postanowienia pkt 14.4, korekty redakcyjne	01.12.2020
18/2021 z dnia 12.02.2021	Wprowadzenie zmian: w pkt. 4.1.1 i 12.1.6 dodanie kryterium min. jednej transakcji, w pkt. 5.1.6 zmiany wag wyznaczania punktów rankingowych, w pkt. 5.1.8 wprowadzenie wskaźnika MWO, w pkt. 5.2.22, 5.2.23, 5.4.17, 5.4.18, 5.6.17, 5.6.18, 10.1.21 i 10.1.22 uzupełnienie regulacji o BFG, w pkt. 5.4.8, 5.4.9, 5.4.13, 5.4.14, 5.6.8, 5.6.9, 5.6.13 i 5.6.14 zmiana wartości pozycji rankingowych, w pkt. 8.6.4, 10.1.17, 10.1.18 i 10.1.19 dodanie zapisów o liście rezerwowej, w pkt. 10.1.16 dodanie przepisu o minimalnej liczbie Spółek, wymaganej do wyznaczania Indeksu dodanie pkt 14.3.5 dotyczącego zastosowania nowych zasad ustalania składów Portfeli Indeksów w ramach korekty okresowej Indeksów przypadającej w dniu 19 marca 2021	19.03.2021 (z uwzgl. pkt 14.3.5)
40/2021 z dnia 02.07.2021	Korekty pkt 8.3.10 i 8.3.11 w zakresie Rankingu Dobrych Praktyk	01.08.2021
55/2021 z dnia 05.11.2021	Uzupełnienie pkt 14.3.4 o przesłankę dotyczącą wprowadzenia nowego Indeksu Giełdowego	06.12.2021
57/2021 z dnia 19.11.2021	Zmiana nazwy indeksu WIG.GAMES na WIG.GAMES5; wykreślenie postanowień dotyczących indeksu WIG-telekomunikacja w związku z zaprzestaniem opracowywania	20.12.2021
69/2021 z dnia 07.12.2021	Wprowadzenie postanowień dotyczących nowego indeksu WIG140; zmiana numeracji: dotychczasowy pkt 12 otrzymuje numer 13, dotychczasowy pkt 13 otrzymuje numer 14, dotychczasowy pkt 14 otrzymuje numer 15.	20.12.2021
69/2021 z dnia 07.12.2021	Przesunięcie terminu wejścia w życie zmiany nazwy indeksu WIG.GAMES na WIG.GAMES5 z 20 grudnia 2021 na 21 marca 2022;	21.03.2022

	wprowadzenie postanowień dotyczących nowego subindeksu sektorowego WIG-gry	
19/2022 z dnia 17.02.2022	Zmiana zasad przeprowadzania korekt nadzwyczajnych mWIG40 oraz sWIG80 (szybka ścieżka); modyfikacja zasady kwalifikacji spółek do listy rezerwowej WIG20; doprecyzowanie zapisów dot. MWO; wprowadzenie minimalnej liczby instrumentów uczestniczących w portfelach wszystkich indeksów; modyfikacja zapisów dot. wcześniejszego informowania o nadzwyczajnych zmianach w indeksach; przesunięcie terminu kwalifikacji spółek debiutujących do indeksów WIG, WIG-Poland oraz indeksów sektorowych; zmiana trybu lub częstotliwości publikacji niektórych indeksów	21.03.2022
20/2022 z dnia 1.03.2022	Doprecyzowanie przesłanek zastosowania wskaźnika korygującego (korektora) we wszystkich Indeksach dochodowych; usunięcie nadmiarowego zapisu dot NCIndex (dotychczasowy pkt 13.1.8)	01.04.2022
15/2023 z dnia 31.01.2023	Korekta omyłki pisarskiej we wzorze, pkt 5.1.12	01.02.2023
49/2023 z dnia 19.05.2023	Zmiany wynikające z wprowadzenia zasad nadzwyczajnej korekty portfeli Indeksów w przypadku wykluczenia spółki z obrotu na wniosek KNF lub BFG bez uwzględnienia rozliczenia pieniężnego dla inwestora; progów kwalifikacji spółek w rankingach Indeksów mWIG40 i sWIG80 podczas rewizji i korekt okresowych; zasad kwalifikacji spółek z listy rezerwowej do portfeli Indeksów WIG20, mWIG40, sWIG80 i WIG30 podczas korekty nadzwyczajnej; weryfikacji spółek w notowaniu równoległym „dual listed" przy ich uwzględnianiu w składzie Indeksów; zmian częstotliwości wyznaczania wartości progów Miesięcznego Wskaźnika Obrotu dla Indeksów WIG20, mWIG40, sWIG80 oraz WIG30 z rocznej na kwartalną; doprecyzowania zapisów dot. zasad procedowania w Indeksach procesu połączenia spółek notowanych na GPW; doprecyzowania zapisów dotyczących tzw. „szybkiej ścieżki" w Indeksach WIG20, mWIG40, sWIG80 i WIG30; wskazania listy przesłanek usunięcia spółki z Indeksów w ramach korekty nadzwyczajnej; doprecyzowania zapisów dot. wprowadzania spółek debiutujących do NCIndex; wykreślenia postanowień dotyczących indeksu WIG.MS-PET w związku z zaprzestaniem jego opracowywania. Zmiana treści przepisu przejściowego w pkt. 15.3.5 poprzez wprowadzenie zapisów dotyczących zasad stosowania powyższych zmian w Regulaminie oraz terminu publikacji poziomów MWO dla indeksów WIG20, mWIG40, sWIG80 i WIG30 na potrzeby korekty okresowej po sesji 16 czerwca 2023 r.	19.06.2023
79/2023 z dnia 3.08.2023	Wprowadzenie postanowień dotyczących nowych indeksów WIG20TRsht i WIG20TRlev; dodanie definicji Daty Bazowej i Współczynnika Korygującego; zmiana numeracji: dotychczasowy pkt. 7.3 otrzymuje numer 7.5, dotychczasowy pkt. 7.4 otrzymuje numer 7.6, dotychczasowy pkt. 7.5 otrzymuje numer 7.7. Zmiana harmonogramu publikacji indeksu WIG20TR poprzez zmianę interwału publikacji z 60 na 15 sekund.	4.09.2023
90/2023 z dnia 31.08.2023	Dodanie pkt.: 7.3.6, 7.3.7, 7.4.6 i 7.4.7 dot. sposobu postępowania w przypadku gdy wartość Indeksu WIG20TRlev lub Indeksu WIG20TRsht odpowiednio, została wyznaczona przed powtórnym udostępnieniem wartości wskaźnika referencyjnego WIRON dokonanym w wyniku zastosowania Procedury Powtórnego Wyznaczania i Udostępniania WIRON, o której mowa w pkt 4 Regulaminu Indeksu Stopy Procentowej WIRON.	4.09.2023
13/2024 z dnia 22.02.2024	Wprowadzenie postanowień dotyczących nowych indeksów mWIG40TRsh i mWIG40TRlv; zmiana numeracji: dotychczasowy pkt. 7.5 otrzymuje numer 7.7, dotychczasowy pkt. 7.6 otrzymuje numer 7.8, dotychczasowy pkt. 7.7 otrzymuje numer 7.9. Zmiana harmonogramu publikacji indeksu mWIG40TR poprzez zmianę interwału publikacji z 60 na 15 sekund.	15.03.2024
28/2024 z dnia 11.03.2024	Nowe brzmienie pkt 4.3.4 określające harmonogram publikacji wartości otwarcia Indeksów obliczanych w trybie ciągłym w zakresie w jakim dotyczy nowych indeksów mWIG40TRsh i mWIG40TRlv; dotychczasowy pkt 4.3.4 otrzymuje numer 4.3.2; dotychczasowy pkt 4.3.2 otrzymuje nr 4.3.3; w pkt 4.3.2 korekta redakcyjna doprecyzowująca opis stanu faktycznego; usunięcie dotychczasowego pkt 4.3.5 wynikające z powtórzenia treści w dotychczasowym pkt 4.3.2 (obecnie: pkt 4.3.3); korekta omyłki pisarskiej w pkt 7.5.7 i pkt 7.6.7.	15.03.2024
28/2024 z dnia 11.03.2024	Nowe brzmienie pkt 4.3.4 określające harmonogram publikacji wartości otwarcia Indeksów obliczanych w trybie ciągłym w zakresie w jakim dotyczy Indeksów innych niż mWIG40TRsh i mWIG40TRlv; uzupełnienie listy Indeksów w tabeli w pkt 4.3.5.	12.04.2024

43/2024 z dnia 22.05.2024	Wprowadzenie definicji Indeksu Crossektorowego; dodanie pkt. 5.1.15 dot. zasad kwalifikacji spółek do indeksów WIG20, mWIG40, sWIG80 lub WIG30 w trakcie ogłoszonego dobrowolnego wezwania do zapisywania się na 100% akcji; wprowadzenie postanowień dot. nowego Indeksu WIG.MS-ECM w pkt 10.1.1 lit. d), 10.1.5 lit. d), 10.1.6 lit. d); wykreślenie postanowień dotyczących Indeksu WIGtech w związku z zaprzestaniem jego opracowywania; wprowadzenie postanowień dot. nowych Indeksów Crossektorowych w pkt 11.1 i dalsze. Zmiany porządkowe i redakcyjne.	21.06.2024
43/2024 z dnia 22.05.2024	Wykreślenie: definicji Rankingu ESG i Rankingu Dobrych Praktyk, pkt 3.5.1oraz całego rozdziału 8 w związku z zaprzestaniem opracowywania Indeksu WIG-ESG; zmiana numeracji: dotychczasowy pkt 9 otrzymuje numer 8, dotychczasowy pkt 10 otrzymuje numer 9, dotychczasowy pkt 11 otrzymuje numer 10, dotychczasowy pkt 12 otrzymuje numer 11, dotychczasowy pkt 13 otrzymuje numer 12, dotychczasowy pkt 14 otrzymuje numer 13, dotychczasowy pkt 15 otrzymuje numer 14. Zmiany porządkowe i redakcyjne.	28.06.2024
63/2024 z dnia 16.07.2024	Zmiana brzmienia pkt 5.1.14	19.08.2024
99/2024 z dnia 29.11.2024	Wprowadzenie zapisów dot. Regulaminu ustalania kraju pochodzenia Spółki: dodanie pkt. 4.1.7 oraz 4.4.8; zmiana brzmienia pkt. 3.2.3 lit. b, 4.5.1, 5.4.6, 5.6.6, 6.2.2, 14.1.2; doprecyzowanie treści pkt. 5.2.22, 5.4.20, 5.6.20 oraz 5.8.22	1.01.2025
14/2025 z dnia 17.01.2025	Wprowadzenie definicji Indeksów Dywidendowych oraz dodanie postanowień dotyczących nowego indeksu WIGdivplus w pkt. 8; wprowadzenie definicji Indeksów Strategii w pkt. 7. Zmiana w pkt. 8.1.2 oraz 11.1.9 dot. odniesienia do dochodowej wersji indeksów (TR) zamiast dotychczas stosowanej wersji cenowej indeksów przy kwalifikacji spółek do indeksów dywidendowych i WIG140. Zmiany porządkowe i redakcyjne.	31.01.2025, za wyjątkiem pkt 8.1.2 oraz 11.1.9 które wchodzą w życie z dniem 17.02.2025
71/2025 z dnia 23.05.2025	Wprowadzenie definicji Kapitalizacji Bazowej, Kapitalizacji Pakietu, Kapitalizacji Rynkowej, Pakietu Akcji oraz KRS; usunięcie pkt. 4.2.5 i 4. 2.7, dotychczasowe pkt. 4.2.6, 4.2.8, 4.2.9 otrzymują numer 4.2.5, 4.2.6 i 4.2.7; usunięcie pkt. 12.1.9 – 12.1.11, dotychczasowe pkt. 12.1.12 - 12.1.23 otrzymują numery 12.1.9 - 12.1.20; dodanie nowego pkt. 4.4.3; dotychczasowe pkt. 4.4.3-4.4.10 otrzymują odpowiednio numery 4.4.4-4.4.11; zmiana treści pkt. 5.1.20. Zmiany redakcyjne.	23.06.2025
84/2025 z dnia 30.05.2025	Korekta definicji Kapitalizacji Pakietu i Kapitalizacji Rynkowej. Zmiany redakcyjne.	30.06.2025
122/2025 z dnia 31.07.2025	Zmiana definicji Indeks Strategii, zmiany w pkt 4.3.4, 4.3.5, usunięcie pkt 7.1-7.2. i wprowadzenie zmian redakcyjnych, zastąpienie definicji WIRON na POLSTR.	1.09.2025
127/2025 z dnia 13.08/2025	Cofnięcie zmiany definicji Indeks Strategii, cofnięcie zmian w pkt 4.3.4, 4.3.5, przywrócenie pkt 7.1-7.2.	1.09.2025
127/2025 z dnia 13.08/2025	Zmiana definicji Indeks Strategii, zmiany w pkt 4.3.4, 4.3.5, usunięcie pkt 7.1-7.2, dotychczasowe pkt 7.3-7.6 otrzymują numery 7.1-7.4; usunięcie definicji „Wskaźnik WIBOR”, zmiana w definicji „POLSTR”.	2.01.2026
142/2025 z dnia 23.09.2025	Dodanie pkt 2.5.3, zmiana w pkt 4.3.9, dodanie pkt 4.3.10, 7.1.8, 7.2.8, 7.3.8, 7.4.8, wprowadzenie zmian redakcyjnych	23.10.2025
159/2025 z dnia 27.11.2025	Zmiany w pkt 7.1.7, 7.2.7, 7.3.7 oraz 7.4.7. (obok zmian, które zostały przyjęte uchwałą nr 127/2025 z dnia 13.08/2025)	2.01.2026
21/2026 z dnia 6.02.2026	Zmiana w pkt 3.1.4.	9.03.2026
74/2026 z dnia 06.05.2026	Dodanie pkt. 4.4.4 oraz definicji „PDA”	08.06.2026
97/2026 z dnia 03.06.2026	Definicje: usunięcie frazy „w systemie UTP” w definicji Kursu Odniesienia, Kursu Zamknięcia i Obrotu Giełdowego; dodanie nowego pkt. 4.2.1, dotychczasowe pkt. 4.2.1-4.2.7 otrzymują numer odpowiednio 4.2.2-4.2.8, dodanie pkt. 4.2.9; dodanie pkt. 4.4.1, dotychczasowe pkt. 4.4.1-4.4.12 otrzymują numer odpowiednio 4.4.2-	06.07.2026

	4.4.13; zmiana treści pkt. 3.3.4, 5.3.4, 5.4.4, 5.7.4. 5.9.4, 6.1.4, 6.2.5, 8.1.5, 10.1.4, 11.1.4, 12.1.19,13.1.34 (obok zmian, które zostały przyjęte uchwałą nr 74/2026 z dnia 06.05.2026)	
101/2026 z dnia 18.06.2026	Uchylenie zmian wprowadzonych uchwałą nr 97/2026 z dnia 03.06.2026	18.06.2026
133/2026 z dnia 19.08.2026	Zmiana definicji Indeksu Rynku NewConnect, Kursu Odniesienia, Kursu Zamknięcia; zmiany pkt 3.3.4, dodanie nowego pkt. 4,2, dotychczasowe pkt. 4.2-4.5 otrzymują numery 4.3-4.6; dodanie pkt. 4.3.8; zmiany w dotychczasowych pkt. 4.3.1-4.3.6 (obecnie 4.4.1-4.4.6), zmiany w pkt. 4.4.3, 4.4.5 i 4.4.12 (obecnie 4.5.3, 4.5.5 i 4.5.12); zmiana treści pkt. 5.3.4, 5.5.4, 5.7.4. 5.9.4, 6.1.4, 6.2.5, 6.3.4, 8.1.5, 10.1.4, 11.1.4, 12.1.19 (obecnie 12.1.5), 13.1.34; zmiany pkt. 12, dodanie nowego indeksu NCFIndex w nowym brzmieniu, usunięcie powielonych zapisów z pkt. 4; usunięcie powielonych zapisów z pkt. 4 w pkt. 13; zmiany porządkowe i redakcyjne	07.09.2026
141/2026 z dnia 01.09.2026	Uchylenie zmian wprowadzonych uchwałą nr 133/2026 z dnia 19.08.2026	01.09.2026
142/2026 z dnia 01.09.2026	Zmiana definicji Indeksu Rynku NewConnect, Kursu Odniesienia, Kursu Zamknięcia; zmiany pkt 3.3.4, dodanie nowego pkt. 4,2, dotychczasowe pkt. 4.2-4.5 otrzymują numery 4.3-4.6; dodanie pkt. 4.3.8; zmiany w dotychczasowych pkt. 4.3.1-4.3.6 (obecnie 4.4.1-4.4.6), zmiany w pkt. 4.4.3, 4.4.5 i 4.4.12 (obecnie 4.5.3, 4.5.5 i 4.5.12); zmiana treści pkt. 5.3.4, 5.5.4, 5.7.4. 5.9.4, 6.1.4, 6.2.5, 6.3.4, 8.1.5, 10.1.4, 11.1.4, 12.1.19 (obecnie 12.1.5), 13.1.34; zmiany pkt. 12, dodanie nowego indeksu NCFIndex w nowym brzmieniu, usunięcie powielonych zapisów z pkt. 4; usunięcie powielonych zapisów z pkt. 4 w pkt. 13; zmiany porządkowe i redakcyjne	07.09.2026

1. DEFINICJE

Administrator	GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000493097, NIP: 5252546511, o kapitale zakładowym w wysokości 5 900 000 zł, wpłaconym w całości
Alternatywny System Obrotu	alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 2286, ze zm.), organizowany przez Giełdę
BFG	Bankowy Fundusz Gwarancyjny
Dane do Parametryzacji	dane inne niż Dane Wejściowe, będące częścią Metod Wyznaczana Indeksów Giełdowych, służące do zapewnienia rzetelności i wiarygodności Indeksów Giełdowych w szczególności dane wykorzystywane do wyznaczania Rankingów i Portfeli Indeksów
Dane Wejściowe	dane wejściowe w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 14 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych, dotyczące transakcji w zakresie instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynkach organizowanych przez Giełdę oraz wykorzystywane przez Administratora do wyznaczenia wartości Indeksów Giełdowych
Data Bazowa/Dzień Bazowy	Data/dzień pierwszej (początkowej) wartości Indeksu
Dokument Informacyjny	prospekt emisyjny, memorandum informacyjne lub inny dokument, którego opublikowanie lub udostępnienie jest wymagane w przypadku ubiegania się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na Rynku Regulowanym, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 623) lub rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. Urz. UE L 168 z 30.6.2017, str. 12–82, ze zm.)
Dzień Sesyjny	każdy dzień roboczy, w którym odbywa się Sesja Giełdowa
Dzień Rankingu	dzień, w którym zgodnie z Metodą Wyznaczania określonego Indeksu Giełdowego, wyznaczany jest Ranking Indeksu
Fundusz	osoba prawna, której wyłącznym przedmiotem działalności jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego, a w przypadkach określonych w Ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 95) również niepublicznego, proponowania nabycia jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych, w określone w ww. ustawie papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe
Giełda/GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział

	Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000082312, NIP: 5260250972, o kapitale zakładowym w wysokości 41 972 000 zł, opłaconym w całości
Indeksy Giełdowe / **Indeksy**	WIG, WIG20, WIG20TR, mWIG40, mWIG40TR, sWIG80, sWIG80TR, WIG30, WIG30TR, Indeksy Dywidendowe, Indeksy Strategii, WIG-CEE, WIG140, Indeksy Crossektorowe, Indeksy Narodowe, Indeksy Makrosektorowe, Indeksy Rynku NewConnect oraz Subindeksy Sektorowe, stanowiące rodzinę wskaźników referencyjnych w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych (tzw. Rodzina Indeksów Giełdowych) oraz w zależności od kontekstu każdy inny indeks i wskaźnik referencyjny, opracowywany przez Administratora, wchodzący w skład Rodziny Indeksów Giełdowych
Indeks Crossektorowy	WIGtechTR, WIGind, WIGmed
Indeks Dywidendowy	WIGdiv, WIGdivplus
Indeks Makrosektorowy	WIG.MS-BAS, WIG.MS-FIN, WIG.GAMES5 oraz WIG.MS-ECM
Indeks Narodowy	WIG-Poland oraz WIG-Ukraine
Indeks Rynku NewConnect	NCIndex, NCFIndex
Indeks Strategii	WIG20TRsht, WIG20TRlev, mWIG40TRsh, mWIG40TRlv
Kapitalizacja Bazowa	łączna Kapitalizacja Pakietów Spółek w Dniu Bazowym Indeksu
Kapitalizacja Pakietu	iloczyn Pakietu Akcji i Kursu Zamknięcia w danym Dniu Sesyjnym
Kapitalizacja Rynkowa	iloczyn liczby akcji ujawnionych w KRS, a w przypadku spółek mających siedzibę poza Polską w zagranicznym odpowiedniku oraz Kursu Zamknięcia w danym Dniu Sesyjnym
Klasyfikacja Sektorowa	klasyfikacja sektorowa Spółek dokonywana przez Administratora zgodnie z Regulaminem klasyfikacji sektorowej
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Komitet Nadzorczy	Komitet Nadzorczy Wskaźników Referencyjnych Rynku Kapitałowego; ustanowiony przez Administratora komitet, wykonujący funkcję jednostki nadzorczej w rozumieniu art. 5 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych
Kurs Odniesienia	kurs odniesienia, określany zgodnie z Regulaminem Giełdy i Szczegółowymi Zasadami Obrotu Giełdowego w systemie UTP, a w przypadku Indeksu WIG-CEE – również kurs odniesienia określany zgodnie z Załącznikiem nr 2 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu; w przypadku Indeksu Rynku NewConnect – kurs odniesienia określany zgodnie z Załącznikiem nr 2 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Kurs Zamknięcia	kurs zamknięcia, określany zgodnie z Regulaminem Giełdy i Szczegółowymi Zasadami Obrotu Giełdowego w systemie UTP, a w przypadku Indeksu Rynku NewConnect – kurs zamknięcia określany zgodnie z Załącznikiem nr 2 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu
Metody Wyznaczania Indeksów Giełdowych	metody stosowane przez Administratora do wyznaczania poszczególnych Indeksów Giełdowych, opisane w niniejszym Regulaminie
NBP	Narodowy Bank Polski
Obrót Giełdowy	obrót giełdowy w rozumieniu Regulaminu Giełdy i Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego w systemie UTP
Pakiet Akcji	liczba akcji Spółki w wolnym obrocie w danym Indeksie ustalona na podstawie Regulaminu ustalania liczby akcji w wolnym obrocie zaokrąglona w dół do pełnych tysięcy akcji
PDA	Prawa do akcji
Porozumienie Paryskie	Porozumienie paryskie przyjęte na mocy ramowej konwencji Narodów Zjednoczonych w sprawie zmian klimatu, ratyfikowane przez Unię Europejską w dniu 5 października 2016 r. (Dz. U. UE. L. z 2016 r. Nr 282, str. 4)
Portfel Indeksu/ Portfel Subindeksu Sektorowego	część składowa danego Indeksu Giełdowego lub Subindeksu Sektorowego, na który składa się grupa Spółek Giełdowych, zakwalifikowana w skład danego Indeksu Giełdowego lub Subindeksu Sektorowego
Procedura przyjmowania i rozpatrywania skarg	procedura przyjmowania i rozpatrywania skarg, przyjęta przez Administratora
Produkt Finansowy	instrument finansowy w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 2286, z późn. zm.) lub lokata strukturyzowana w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2018 r. poz. 2187, z późn. zm.)
Publikacja Indeksów Giełdowych	publikacja wartości danych Indeksów, zgodnie z postanowieniami Regulaminu
Ranking/Ranking Indeksu	lista Spółek Giełdowych, które spełniają łącznie kryteria kwalifikacji do indeksu i na podstawie której dochodzi do zbudowania Portfela Indeksu; ustalana według zasad określonych w Regulaminie dla każdego z Indeksów osobno i podlegająca cyklicznej rewizji oraz korekcie
Regulamin	niniejszy Regulamin Rodziny Indeksów Giełdowych
Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu wraz z załącznikami, przyjęty przez Giełdę

Regulamin klasyfikacji sektorowej	Regulamin klasyfikacji sektorowej, przyjęty przez Administratora
Regulamin ustalania liczby akcji w wolnym obrocie	Regulamin ustalania liczby akcji w wolnym obrocie, przyjęty przez Administratora
Regulamin ustalania kraju pochodzenia	Regulamin ustalania kraju pochodzenia Spółki, przyjęty przez Administratora
Rozporządzenie o Wskaźnikach Referencyjnych	rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. Urz. UE L 171 z 29.6.2016, str. 1)
Rynek Regulowany	rynek regulowany, o którym mowa w art. 14 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez Giełdę
Sesja/Sesja Giełdowa	sesja giełdowa w rozumieniu Rozdziału X Regulaminu Giełdy, a w przypadku Indeksu WIG-CEE – również dzień obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu; w przypadku Indeksu Rynku NewConnect – dzień obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu
Spółka Giełdowa/Spółka	spółka akcyjna, której akcje zostały dopuszczone i wprowadzone do Obrotu Giełdowego; w przypadku Indeksu WIG-CEE – spółka akcyjna, której akcje notowane są na Rynku Regulowanym lub w Alternatywnym Systemie Obrotu; w przypadku Indeksu Rynku NewConnect – spółka akcyjna, której akcje są wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect
Subindeksy Sektorowe	Subindeksy Sektorowe Indeksu Giełdowego WIG: WIG-spożywczy, WIG-banki, WIG-budownictwo, WIG - informatyka, WIG-media, WIG-paliwa, WIG-nieruchomości, WIG-chemia, WIG-energia, WIG-górnictwo, WIG-gry, WIG-odzież, WIG-leki, WIG-motoryzacja
System Kursu Jednolitego	system notowań na Sesjach Giełdowych, o którym mowa w § 131 ust. 1 pkt 2 Regulaminu Giełdy
System Notowań Ciągłych	system notowań na Sesjach Giełdowych, o którym mowa w § 131 ust. 1 pkt 1 Regulaminu Giełdy
Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego	Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego w systemie UTP, przyjęte przez Giełdę
Transakcja / Transakcja Giełdowa	w przypadku Spółek, których akcje są notowane na Rynku Regulowanym – transakcja giełdowa w rozumieniu Regulaminu Giełdy; w przypadku Spółek, których akcje są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu – transakcja w rozumieniu Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu
Uczestnik/ Uczestnik Indeksu	Spółka, wchodząca w skład Portfela Indeksu lub Subindeksu Sektorowego
Umowa Finansowa	umowa finansowa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 18 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych

Umowa Licencyjna na Korzystanie z Indeksu	Umowa o stosowanie, której wzór dostępny jest na stronie internetowej Administratora
Użytkownik Indeksu	podmiot korzystający z Indeksu Giełdowego na podstawie Umowy Licencyjnej na Korzystanie z Indeksu
POLSTR	jeden ze wskaźników referencyjnych stopy procentowej opracowywany przez Administratora
Współczynnik Korygujący	współczynnik, w oparciu o który Administrator dokonuje przeliczenia wartości Indeksu w przypadku rewizji, korekty Indeksu lub realizacji praw wynikających z akcji spółek w Portfelu Indeksu, w szczególności dochodów uzyskanych z tytułu dywidend, praw poboru, objęcia przez akcjonariuszy akcji bonusowych lub innych operacji na papierach wartościowych

2. POSTANOWIENIA OGÓLNE

2.1. Regulamin

2.1.1. Regulamin określa:

a) szczegółowe zasady konstrukcji i podawania do publicznej wiadomości Indeksów Giełdowych,

b) rolę Administratora w opracowywaniu Indeksów Giełdowych,

c) zasady korzystania z Indeksów Giełdowych przez Użytkowników Indeksów Giełdowych,

d) kluczowe elementy Metod Wyznaczania Indeksów Giełdowych, zgodnie z art. 13 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych,

e) opis Danych Wejściowych, w tym opis rodzajów Danych Wejściowych oraz zasad pierwszeństwa i hierarchii ich wykorzystywania w ramach Metod Wyznaczania Indeksów Giełdowych zgodnie z art. 11 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych,

f) wyjaśnienie, czy i w jaki sposób kluczowe elementy Metod Wyznaczania Indeksów Giełdowych odzwierciedlają czynniki z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, zgodnie z art. 13 ust. 1 lit. d) Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych,

g) mechanizmy pozwalające rozpoznać okoliczności, w których ilość lub jakość Danych Wejściowych przestanie spełniać standardy niezbędne dla dokładnego i wiarygodnego wyznaczania Indeksów Giełdowych za pomocą Metod Wyznaczania Indeksów Giełdowych oraz sposób, w jaki Indeksy Giełdowe mają być w takiej sytuacji wyznaczone zgodnie z art. 12 ust. 3 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.

2.1.2 Odrębna Procedura cyklicznego przeglądu oraz zmiany Metod wskaźników rynku kapitałowego określa:

a) zasady cyklicznego przeglądu definicji i Metody zgodnie z art. 13 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych;

b) pojęcie „istotnej zmiany Metody" oraz zasady konsultacji w sprawie proponowanej istotnej zmiany definicji lub Metody, zgodnie z art. 13 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych,

c) zasady zaprzestania wyznaczania Indeksu lub Indeksów zgodnie z art. 28 ust. 1 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.

2.2. Administrator

2.2.1. Administrator sprawuje kontrolę nad opracowywaniem Indeksów Giełdowych.

2.2.2. Kontrola nad opracowywaniem Indeksów Giełdowych obejmuje wszelkie czynności konieczne do wykonywania obowiązków Administratora w odniesieniu do Indeksów Giełdowych w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych, w szczególności:

a) zarządzanie mechanizmami dotyczącymi wyznaczania Indeksów Giełdowych,

b) gromadzenie, analizę lub przetwarzanie Danych Wejściowych na potrzeby wyznaczania Indeksów Giełdowych,

c) wyznaczanie Indeksów Giełdowych zgodnie z Regulaminem.

2.3. Komitet Nadzorczy Wskaźników Referencyjnych Rynku Kapitałowego

2.3.1. Administrator ustanawia i utrzymuje Komitet Nadzorczy, który stanowi stałą jednostkę nadzorczą w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych, w celu zapewnienia nadzoru nad wszystkimi aspektami opracowywania Indeksów Giełdowych.

2.3.2. Administrator zapewnia obsługę Komitetu Nadzorczego oraz dostęp do informacji koniecznych do wykonywania zadań Komitetu Nadzorczego.

2.3.3. Zadania oraz szczegółowe zasady organizacji i funkcjonowania Komitetu Nadzorczego określa przyjęty odrębnie przez Administratora Regulamin Komitetu Nadzorczego.

2.4. Przekazywanie informacji pomiędzy Administratorem a Użytkownikami

2.4.1. Informacje oraz dokumenty adresowane do Użytkowników Indeksów przekazywane są przez Administratora przez umieszczenie ich na stronie internetowej Administratora.

2.4.2. Użytkownicy Indeksów komunikują się z Administratorem za pośrednictwem danych kontaktowych wskazanych na stronie internetowej Administratora lub w sposób wskazany w zawartych z nimi Umowach Licencyjnych na Korzystanie z Indeksu.

2.5. Publikacja Indeksów Giełdowych

2.5.1. Wartości Indeksów Giełdowych są publikowane przez Administratora na stronie internetowej Administratora w Dniu Sesji, z częstotliwością określoną w Regulaminie.

2.5.2. Administrator nie publikuje wartości Indeksu, jeżeli nie są spełnione warunki publikacji określone w metodzie wyznaczania danego Indeksu. Jeżeli nie jest możliwa publikacja wartości Indeksu, Administrator przekazuje taką informacje Użytkownikom Indeksów.

2.5.3. W sytuacji nadzwyczajnej polegającej na wystąpieniu incydentu technologicznego uniemożliwiającego wyznaczenie wartości Indeksów w trybie standardowym, Administrator wyznacza i publikuje tylko wartość zamknięcia Indeksów Giełdowych. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, Administrator przekazuje taką informacje Użytkownikom Indeksów oraz publikuje ją na stronie internetowej.

2.6. Korzystanie z Indeksu

2.6.1. Korzystanie z Indeksu Giełdowego polegające na:

a) stworzeniu Produktu Finansowego dla którego Indeks stanowi odniesienie, w celu wykorzystania przez Użytkownika Indeksu lub stronę trzecią,

b) emitowaniu, oferowaniu lub wprowadzaniu do obrotu Produktu Finansowego, o którym mowa w lit. a),

c) określaniu kwoty przypadającej do zapłaty z tytułu Produktu Finansowego lub umowy finansowej poprzez odniesienie do Indeksu lub kombinacji Indeksów,

d) pomiarze wyników funduszu inwestycyjnego z wykorzystaniem Indeksu lub kombinacji Indeksów w celu śledzenia stopy zwrotu względem Indeksu, lub kombinacji Indeksów, lub określania alokacji aktywów z portfela lub opłat za wyniki,

e) informowaniu o istotnych cechach i charakterystyce Produktu Finansowego, o którym mowa w lit. a)–d), używaniu znaku słownego i graficznego tego Indeksu w jego nazwie oraz wszelkich materiałach i dokumentach informacyjnych oraz handlowych w dowolnej formie, związanych z tym Produktem Finansowym,

może być dokonywane wyłącznie na podstawie Umowy Licencyjnej na Korzystanie z Indeksu.

2.6.2. Umowa Licencyjna na Korzystanie z Indeksu określa w szczególności:

a) zobowiązanie Administratora do opracowania Indeksu Giełdowego zgodnie z zasadami określonymi przepisami prawa, mającymi zastosowanie do Administratora oraz z Regulaminem,

b) zobowiązanie Użytkownika Indeksu do zapłaty wynagrodzenia Administratorowi za opracowanie Indeksu Giełdowego.

2.6.3. Administrator udostępnia w sposób określony w pkt 2.4.1 wzór Umowy Licencyjnej na Korzystanie z Indeksu i określa zasady jej zawarcia przez Użytkownika Indeksu.

2.7. Skargi Użytkowników Indeksów

2.7.1. Użytkownicy Indeksów Giełdowych mogą zgłaszać Administratorowi skargi na zasadach określonych w Procedurze przyjmowania i rozpatrywana skarg, której najważniejsze elementy Administrator publikuje na stronie internetowej zgodnie z pkt 2.4.1.

2.8. Odpowiedzialność Administratora

2.8.1. Zasady odpowiedzialności Administratora wobec Użytkowników Indeksów określa Umowa Licencyjna na Korzystanie z Indeksu.

3. KLUCZOWE ELEMENTY METOD WYZNACZANIA INDEKSÓW GIEŁDOWYCH

3.1. Definicja i opis Indeksów Giełdowych

3.1.1. Charakterystykę poszczególnych Indeksów Giełdowych, szczegółowe zasady ich konstrukcji, metody ich wyznaczania oraz szczegółowe zasady ustalania składów ich Portfeli, określa Administrator.

3.1.2. Indeksy Giełdowe to indeksy w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych oraz wskaźniki referencyjne danych regulowanych w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 24 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.

3.1.3. Indeksy Giełdowe stanowią rodzinę wskaźników referencyjnych w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych, gdyż:

a) wyznaczane są na podstawie Danych Wejściowych o takim samym charakterze,

b) celem ich pomiaru jest ten sam rynek, opisany w pkt 3.2 Regulaminu.

3.1.4. Indeks WIG20 został zaklasyfikowany przez Administratora jako istotny wskaźnik referencyjny w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.

3.1.5. Częściami składowymi Indeksów Giełdowych są Spółki, wchodzące w skład Portfela danego Indeksu.

3.2. Opis rynku bazowego, którego pomiar jest celem Indeksów Giełdowych

3.2.1. Indeksy Giełdowe mają na celu pomiar zjawisk mających miejsce na wydzielonym fragmencie polskiego rynku kapitałowego, czyli rynku regulowanym w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt. 21 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE, prowadzonym przez GPW, która organizuje na tym rynku obrót instrumentami finansowymi („Rynek Główny").

3.2.2. Na Rynku Głównym odbywa się obrót akcjami, prawami do akcji, prawami poboru, certyfikatami inwestycyjnymi, warrantami subskrypcyjnymi, tytułami uczestnictwa ETF, produktami strukturyzowanymi i instrumentami pochodnymi. W ramach Rynku Głównego funkcjonują dwa rynki:

a) Rynek Podstawowy - jest to rynek urzędowy, będący rynkiem oficjalnych notowań giełdowych. Do obrotu na rynku podstawowym kwalifikowane są papiery wartościowe spełniające kryteria odpowiedniej wartości i rozproszenia, których emitenci ogłaszali sprawozdania finansowe za ostatnie trzy lata,

b) Rynek Równoległy - na rynku równoległym notowane są papiery wartościowe najmniejszych spółek i o niższej, niż na Rynku Podstawowym, płynności akcji.

3.2.3. Każdy z Indeksów Giełdowych ma na celu pomiar innego fragmentu opisanego powyżej rynku regulowanego, przykładowo:

a) Indeks WIG20 – jest to indeks wyznaczany w oparciu o kryterium wartości portfela dwudziestu największych i najbardziej płynnych Spółek z Rynku Głównego:

b) Indeksy Narodowe – są indeksami wyznaczanymi na podstawie notowań akcji Spółek zaklasyfikowanych przez Administratora według kraju pochodzenia zgodnie z Regulaminem ustalania kraju pochodzenia,

c) Subindeksy Sektorowe – są indeksami typu dochodowego, grupującymi Spółki z wybranych, określonych przez Administratora branż, jednolitych ze względu na swoją specyfikę (np. Indeks WIG-górnictwo, grupujący Spółki uczestniczące w Indeksie WIG i jednocześnie zaklasyfikowane przez Administratora jako prowadzące działalność w branży górniczej).

3.3. Dane wykorzystywane do wyznaczania Indeksów Giełdowych

3.3.1. Administrator wykorzystuje dwa zestawy danych, w zależności od wykonywanych czynności, składających się na wyznaczanie Indeksów Giełdowych:

a) Dane do Parametryzacji, obejmujące:

i. informacje o akcjach Spółek:

ii. informacje związane z ustalaniem liczby akcji w wolnym obrocie (ang. *free-float*),

iii. informacje związane z Kapitalizacją Rynkową Spółek,

iv. informacja o historii wypłaconych przez Spółkę dywidend

v. informacje dotyczące płynności akcji,

vi. informacje dotyczące wolumenu obrotu akcjami Spółek na innych rynkach, na których są notowane równolegle („dual listed")

b) Dane Wejściowe z systemu obrotu.

3.3.2. Dane do Parametryzacji nie stanowią Danych Wejściowych.

3.3.3. Dane Wejściowe wykorzystywane przez Administratora do opracowywania Indeksów obejmują dane wejściowe w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych, stanowiące kursy ostatnich transakcji akcjami Spółek na Sesji, a jeżeli takich nie było - Kursy Odniesienia.

3.3.4. Dane Wejściowe wykorzystywane przez Administratora do opracowywania Indeksów to kursy akcji, pochodzące w całości z systemu obrotu prowadzonego przez GPW. Specyfika Danych Wejściowych pochodzących w całości z systemu obrotu oraz przyjęte przez Administratora Metody Wyznaczania Indeksów Giełdowych gwarantują, iż dane te są wystarczające, odpowiednie i weryfikowalne.

3.3.5. Źródłem Danych Wejściowych są Rynek Regulowany oraz Alternatywny System Obrotu; w procesie opracowywania Indeksów Giełdowych nie występują podmioty przekazujące dane w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych.

3.3.6. Dane Wejściowe wykorzystywane przez Administratora traktowane są jako równorzędne, co oznacza, że Administrator nie stosuje hierarchii ich wykorzystywania.

3.3.7. Administrator określił minimalne wymogi dotyczące ilości Danych Wejściowych, stosowane w ramach Metod Wyznaczania Indeksów Giełdowych, w szczególności zgodnie z treścią pkt 4.1 i 4.3 Regulaminu.

3.4. Dodatkowe Informacje w zakresie Metod Wyznaczania Indeksów Giełdowych

3.4.1. W zależności od szczegółowej konstrukcji danego Indeksu, jego metoda wyznaczania uwzględnia lub nie uwzględnia reinwestycji dywidend lub kuponów wypłacanych z tytułu ich części składowych.

3.4.2. Administrator w ramach Metod Wyznaczania Indeksów Giełdowych nie stosuje oceny eksperckiej ani swobody uznania w zakresie Danych Wejściowych.

3.5. Czynniki z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego („czynniki ESG")

3.5.1. Metody opracowywania Indeksów Giełdowych nie uwzględniają aktualnie realizacji celów z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego.

3.5.3. Żaden z Indeksów Giełdowych nie kwalifikuje się jako unijny wskaźnik referencyjny transformacji klimatycznej lub unijny wskaźnik referencyjny dostosowany do Porozumienia Paryskiego.

3.5.4. Indeksy Giełdowe nie uwzględniają w swej konstrukcji celów redukcji emisji dwutlenku węgla lub osiągnięcia celów Porozumienia Paryskiego.

4. ZASADY KONSTRUKCJI INDEKSÓW GIEŁDOWYCH

4.1. Zasady kwalifikacji Spółek Giełdowych jako Uczestników Indeksów Głównego Rynku GPW

4.1.1. Po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie, na listę Uczestników danego Indeksu może zostać wpisana każda Spółka Giełdowa, której liczba akcji w wolnym obrocie jest wyższa niż 10%, wartość akcji w wolnym obrocie w dniu sporządzania Rankingu dla danego Indeksu jest wyższa niż równowartość 1 mln euro i której akcje w okresie ostatnich trzech miesięcy były przedmiotem co najmniej jednej Transakcji Giełdowej.

4.1.2. Liczbę akcji w wolnym obrocie oraz wartość akcji w wolnym obrocie ustala się zgodnie z postanowieniami Regulaminu ustalania liczby akcji w wolnym obrocie.

4.1.3. Na listę Uczestników mogą nie być wpisane Spółki Giełdowe, które zostały oznaczone przez Giełdę w sposób szczególny zgodnie z § 3 ust. 1 Działu VII Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego.

4.1.4. Na listę Uczestników nie mogą być wpisane Spółki Giełdowe, których akcje zostały zakwalifikowane przez Giełdę do segmentu Rynku Regulowanego LISTA ALERTÓW lub do Strefy Niższej Płynności.

4.1.5. Zasady kwalifikacji Spółek Giełdowych do segmentu LISTA ALERTÓW określa odpowiednia uchwała Zarządu Giełdy.

4.1.6. Zasady kwalifikacji Spółek Giełdowych do Strefy Niższej Płynności określa odpowiednia uchwała Zarządu Giełdy.

4.1.7. Zasady ustalania kraju pochodzenia Spółek Giełdowych na potrzeby kwalifikacji do indeksów narodowych lub kwalifikacji spółek zagranicznych określa Regulamin ustalania kraju pochodzenia.

4.2. Zasady kwalifikacji Spółek Giełdowych jako Uczestników Indeksów rynku NewConnect

4.2.1. Po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie, na listę Uczestników danego Indeksu może zostać wpisana każda Spółka Giełdowa, której liczba akcji w wolnym obrocie jest wyższa niż 10%, wartość akcji w wolnym obrocie w dniu sporządzania Rankingu dla danego Indeksu jest wyższa niż równowartość 1 mln PLN i której akcje w okresie ostatnich trzech miesięcy były przedmiotem co najmniej jednej Transakcji Giełdowej.

4.2.2. Liczbę akcji w wolnym obrocie oraz wartość akcji w wolnym obrocie ustala się zgodnie z postanowieniami Regulaminu ustalania liczby akcji w wolnym obrocie.

4.2.3. Na listę Uczestników mogą nie być wpisane Spółki Giełdowe, które zostały oznaczone przez Giełdę w sposób szczególny zgodnie z § 150 ust. 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

4.2.4. Na listę Uczestników nie mogą być wpisane Spółki Giełdowe, których akcje zostały zakwalifikowane przez Giełdę do segmentu Alternatywnego Sytemu Obrotu NC Alert.

4.2.5. Zasady kwalifikacji Spółek Giełdowych do segmentu NC Alert określa odpowiednia uchwała Zarządu Giełdy.

4.2.6. Zasady ustalania kraju pochodzenia Spółek Giełdowych na potrzeby kwalifikacji akcji spółek zagranicznych określa Regulamin ustalania kraju pochodzenia.

4.3. Zasady wyznaczania Indeksów Giełdowych

4.3.1. Wartości Indeksów Giełdowych wyznaczane są na podstawie następującego wzoru:

$$Indeks(t) = \frac{M(t)}{M(0) * K(t)} * Indeks(0)$$

Indeks(t) – wartość Indeksu na Sesji „t"

M(t) – łączna Kapitalizacja Pakietów Spółek z Portfela Indeksu na Sesji „t"

M(0) – Kapitalizacja Bazowa

Indeks(0) – wartość Indeksu w Dniu Bazowym

K(t) – Współczynnik Korygujący Indeksu na Sesji „t"

4.3.2. Indeksy Giełdowe są wyznaczane w przypadku, kiedy liczba Uczestników Indeksu wynosi co najmniej 3 Spółki.

4.3.3. Do wyznaczania wartości Indeksów wykorzystuje się wyrażone w złotych kursy ostatnich Transakcji na Sesji, a jeżeli takich nie było - Kursy Odniesienia.

4.3.4. Wielkość Pakietu Akcji i kurs akcji Uczestnika Indeksu ulega zmianie automatycznie w przypadku obniżenia lub podwyższenia wartości nominalnej akcji.

4.3.5. Z zastrzeżeniem przypadków przewidzianych w Regulaminie, wielkość Pakietu Akcji danego Uczestnika Indeksu podlega zmianie w przypadku, gdy liczba akcji w wolnym obrocie tego Uczestnika, stanowiąca podstawę wyznaczenia tego Pakietu, zwiększy się lub zmniejszy o liczbę akcji, których równowartość w złotych wynosi co najmniej 250 mln euro.

4.3.6. W celu zachowania ciągłości wartości Indeksów Giełdowych podczas rewizji, korekty lub korekty nadzwyczajnej stosuje się Współczynnik Korygujący.

4.3.7. Współczynnik Korygujący obowiązujący na następnej Sesji po rewizji, korekcie lub korekcie nadzwyczajnej jest obliczany na podstawie następującego wzoru:

$$K(t+1) = \frac{M(t')}{M(t)} * K(t)$$

M(t') – łączna Kapitalizacja Pakietów Spółek z Portfela Indeksu po rewizji, korekcie lub korekcie nadzwyczajnej

M(t) – łączna Kapitalizacja Pakietów Spółek z Portfela Indeksu przed rewizją, korektą lub korektą nadzwyczajną

K(t) – dotychczasowa wartość Współczynnika Korygującego

K(t+1) – nowa wartość Współczynnika Korygującego

4.3.8. Wartość Indeksu może być wyznaczana z uwzględnieniem realizacji praw wynikających z akcji Spółek w portfelu Indeksu, w szczególności dochodów uzyskiwanych z tytułu dywidend, praw poboru, objęcia przez akcjonariuszy akcji bonusowych lub innych operacji na papierach wartościowych na zasadach określonych w Szczegółowych Zasadach Obrotu Giełdowego (Indeks dochodowy). W celu zachowania ciągłości wartości Indeksu stosuje się Współczynnik Korygujący, obliczany na podstawie następującego wzoru:

$$K(t+1) = \frac{M(t')}{M(t)} * K(t)$$

oraz :

$$M(t') = \mathrm{M(t)} - \mathrm{D(t)} - V(t) + Q(t)$$

gdzie:

$$V(i,t) = \frac{P(i,t) - P(i,em)}{S(i)+1} * N(i)$$

D(t) – wartość dywidendy z akcji lub wartość teoretyczna dywidendy z akcji (obliczana przez Giełdę zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Obrotu Giełdowego), które na Sesji „t+1" po raz pierwszy będą notowane „bez dywidendy"; w przypadku ustalenia dywidendy w walucie obcej, kwota dywidendy zostaje przeliczona na złote

V(t) – wartość teoretyczna praw poboru z akcji, które na Sesji „t+1" po raz pierwszy będą notowane „bez prawa poboru"

V(i,t) – wartość teoretyczna praw poboru z akcji „i", które na Sesji „t+1" po raz pierwszy będą notowane „bez prawa poboru"; wartości teoretycznej V(i,t) nie oblicza się, jeśli cena emisyjna P(i,em) jest wyższa od kursu akcji P(i,t)

Q(t) – Kapitalizacja Pakietu Spółki wprowadzanej (+), bądź wyłączanej (-) z Portfela Indeksu po Sesji „t"; dotyczy to zarówno zwiększania Pakietów Akcji Spółek wcześniej uczestniczących w Indeksie, jak również akcji Spółek jeszcze nie uczestniczących w Indeksie

P(i,t) – kurs akcji „i" na Sesji „t"

P(i,em) – cena akcji nowej emisji z prawem poboru Spółki „i"

S(i) – liczba praw niezbędna do objęcia 1 akcji nowej emisji Spółki „i"

N(i) – udział (liczba akcji) Spółki „i" w Portfelu Indeksu.

4.4. Reguły publikacji Indeksów Giełdowych

4.4.1. Wartości otwarcia Indeksów Giełdowych, obliczanych w trybie ciągłym, podawane
są do publicznej wiadomości po osiągnięciu przez wskaźnik otwarcia W wartości odpowiedniego poziomu, ale nie później niż w godzinę od rozpoczęcia Sesji.

4.4.2. Wartości otwarcia Indeksów Giełdowych obliczanych w trybie jednolitym podawane są do publicznej wiadomości pod warunkiem, że wskaźnik otwarcia W wynosi osiągnie odpowiedni poziom, w przeciwnym razie wartość otwarcia równa się wartości zamknięcia.

4.4.3. Wskaźnik otwarcia W obliczany jest jako relacja bieżącej wartość Pakietów Akcji, dla których zawarto Transakcje podczas Sesji, do bieżącej łącznej Kapitalizacji Pakietów Spółek z Portfela Indeksu.

WIG20, mWIG40, Indeksy Makrosektorowe, WIG20TR, mWIG40TR, WIG20TRsht, WIG20TRlev, mWIG40TRsh, mWIG40TRlv, sWIG80, WIG30, WIG, Indeksy Dywidendowe, WIG140, Indeksy Crossektorowe, Subindeksy Sektorowe, sWIG80TR, WIG30TR	65%
WIG-CEE, NCIndex, NCFIndex	35%

4.4.4. Wartości otwarcia Indeksów obliczanych w trybie ciągłym są publikowane zgodnie z harmonogramem:

WIG20, mWIG40, Indeksy Makrosektorowe, WIG20TR, mWIG40TR, WIG20TRsht, WIG20TRlev, mWIG40TRsh, mWIG40TRlv	15 sekund po otwarciu Sesji
sWIG80, WIG30, WIG, Indeksy Dywidendowe, WIG140, Indeksy Crossektorowe, Subindeksy Sektorowe, sWIG80TR, WIG30TR, NCIndex, NCFIndex	60 sekund po otwarciu Sesji

4.4.5. Po ogłoszeniu wartości otwarcia, kolejne wartości Indeksów obliczanych w trybie ciągłym podawane są do publicznej wiadomości zgodnie z poniższym harmonogramem:

WIG20, mWIG40, Indeksy Makrosektorowe, WIG20TR, mWIG40TR, WIG20TRsht, WIG20TRlev, mWIG40TRsh, mWIG40TRlv	Co 15 sekund
sWIG80, WIG30, WIG, Indeksy Dywidendowe, WIG140, Indeksy Crossektorowe, Subindeksy Sektorowe, sWIG80TR, WIG30TR	Co 60 sekund
NCIndex, NCFIndex	Co 5 minut

4.4.6. Wartości Indeksów obliczanych w trybie jednolitym podawane są do publicznej wiadomości zgodnie z poniższym harmonogramem:

Indeksy Narodowe, WIG-CEE	11:15 otwarcie, 15:15 po drugim fixingu
Indeksy WIG20dvp, mWIG40dvp, sWIG80dvp	11:00 otwarcie

4.4.7. Po zakończeniu Sesji publikowane są ostateczne wartości otwarcia i zamknięcia Indeksów oraz wskaźniki statystyczne zawierające podsumowanie dnia.

4.4.8. Wartość zamknięcia Indeksu jest centralną wartością dnia Indeksu, w szczególności stosowaną do przeliczeń wartości Współczynnika Korygującego K(t).

4.4.9. W przypadku, gdy anulowanie Transakcji Giełdowych wpłynęło na wartość Indeksów Giełdowych, to po Sesji Giełdowej zostanie powtórnie obliczona i opublikowana wartość otwarcia, zamknięcia oraz dziennego maksimum oraz minimum tych Indeksów Giełdowych, pod warunkiem że nie doszło do sytuacji o której mowa w pkt 2.5.3. W trakcie Sesji Giełdowej, Administrator nie dokonuje ich powtórnego obliczania i publikacji.

4.4.10. W przypadku anulowania wszystkich Transakcji Giełdowych na danej Sesji Giełdowej Administrator dokonuje anulowania wszystkich wartości Indeksów na tej Sesji Giełdowej i przekazuje taką informację Użytkownikom Indeksów oraz publikuje ją na stronie internetowej.

4.5. Zasady przeprowadzania rewizji, korekt kwartalnych oraz korekt nadzwyczajnych Indeksów

4.5.1. Rewizje i korekty kwartalne Indeksów przeprowadzane są na podstawie przepisów szczegółowych dotyczących poszczególnych Indeksów.

4.5.2. Spółka, w ramach korekty nadzwyczajnej, może zostać zakwalifikowana i wpisana na listę uczestników Indeksu na podstawie przepisów szczegółowych dotyczących danego Indeksu.

4.5.3. W przypadku korekty nadzwyczajnej opisanej w pkt. 4.5.2 wielkość Pakietu Akcji Spółki zakwalifikowanej do Portfela Indeksu wyznaczana jest zgodnie z zasadami rewizji kwartalnej tego Indeksu.

4.5.4. Nadzwyczajna korekta listy Uczestników Indeksu może zostać przeprowadzona w odniesieniu do Spółki wprowadzonej do Obrotu Giełdowego wyłącznie poprzez PDA, po upływie 7 Sesji od dnia wprowadzenia do obrotu akcji wynikających z tych PDA kwalifikacja Spółki do poszczególnych Indeksów Giełdowych jest przeprowadzana zgodnie z zasadami korekty nadzwyczajnej danego Indeksu, przy czym wszędzie tam gdzie kryterium kwalifikacji stanowi Kurs Zamknięcia akcji rozumie się przez to średnią określoną wzorem:

$$\text{Kurs Zamknięcia} = 0{,}5 * \mathrm{K_a} + 0{,}5 * \mathrm{K_{pda}}$$

gdzie:

K_a – Kurs Zamknięcia w dniu pierwszego notowania akcji Spółki

K_{pda} – średni kurs zamknięcia w okresie notowania PDA

4.5.5. Spółka, w ramach korekty nadzwyczajnej, może zostać usunięta z listy Uczestników Indeksu w przypadku, gdy:

a) liczba akcji w wolnym obrocie danej Spółki spadnie poniżej poziomu 10%,

b) Spółka została oznaczona w sposób szczególny zgodnie z § 3 ust. 1 Działu VII Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego lub zgodnie z § 150 ust. 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu,

c) Spółka została zakwalifikowania do segmentu LISTA ALERTÓW lub do segmentu Strefa Niższej Płynności,

d) Spółka została wykluczona z obrotu na Rynku Regulowanym lub w Alternatywnym Systemie Obrotu,

e) wystąpiły inne istotne przesłanki, zagrażające bezpieczeństwu obrotu i interesowi jego uczestników.

4.5.6. W przypadku podjęcia przez GPW decyzji o niezwłocznym wykluczeniu z Obrotu Giełdowego akcji danej Spółki na żądanie KNF lub BFG, Administrator usuwa Spółkę z listy Uczestników danego Indeksu.

4.5.7. W przypadku, gdy wykluczenie z Obrotu Giełdowego ma miejsce bez rozliczenia pieniężnego dla inwestora, operacja usunięcia Spółki, o której mowa w pkt. 4.5.6 jest przeprowadzana z uwzględnieniem kursu akcji Spółki równym zero.

4.5.8. Operacja usunięcia Spółki zgodnie z pkt. 4.5.6 zostanie uwzględniona w wartościach zamknięcia Indeksów, z których Spółka jest usuwana.

4.5.9. W przypadku Indeksów charakteryzujących się stałą liczbą Uczestników, Administrator po zakończeniu Sesji podczas, której została przeprowadzona operacja usunięcia Spółki opisana w pkt. 4.5.6-4.5.8, podaje do publicznej wiadomości informację dotyczącą Spółek, które uzupełnią listy Uczestników poszczególnych Indeksów.

4.5.10. W przypadku, gdy, zgodnie z Regulaminem ustalania kraju pochodzenia, krajem pochodzenia Spółki jest kraj objęty sankcjami międzynarodowymi, Administrator usuwa Spółkę z listy Uczestników danego Indeksu.

4.5.11. W przypadku połączenia dwóch lub większej liczby Spółek będących Uczestnikami danego Indeksu, Spółka lub Spółki przejmowane są usuwane z Indeksów po przekazaniu przez Spółkę przejmującą raportu bieżącego informującego o rejestracji połączenia Spółek przez sąd.

4.5.12. Informacje o zmianach w Indeksach podawane są do publicznej wiadomości zgodnie z poniższym harmonogramem:

Indeks	Rewizje i korekty kwartalne	Korekty nadzwyczajne

WIG20, WIG20TR, mWIG40, mWIG40TR, sWIG80, sWIG80TR, WIG30, WIG30TR	Co najmniej 2 tygodnie przed ich przeprowadzeniem	2 dni przed ich przeprowadzeniem, a w przypadkach określonych w pkt 4.5.6-4.5.9, 5.2.23–5.2.26, 5.4.21–5.4.24, 5.6.21–5.6.24 oraz 5.8.23-5.8.26 – niezwłocznie
WIG140	Co najmniej 1 tydzień przed ich przeprowadzeniem	Zgodnie z zasadami korekt nadzwyczajnych dla Indeksów WIG20TR, mWIG40TR i sWIG80TR
Indeksy Makrosektorowe	Co najmniej 1 tydzień przed ich przeprowadzeniem	2 dni przed ich przeprowadzeniem, a w przypadkach określonych w pkt 4.5.6-4.5.9, 9.1.21–9.1.24– niezwłocznie
WIG, Indeksy Narodowe, WIG-CEE Indeksy Crossektorowe, Subindeksy Sektorowe, Indeksy Dywidendowe	Co najmniej 1 tydzień przed ich przeprowadzeniem	2 dni przed ich przeprowadzeniem, a w przypadkach określonych w pkt 4.5.6 - 4.5.8 niezwłocznie
NCIndex, NCFIndex	2 dni przed ich przeprowadzeniem	

4.6. Kwalifikacja do Indeksów Giełdowych Spółek w notowaniu równoległym („dual listed")

4.6.1. W przypadku Spółek notowanych na rynkach prowadzonych przez GPW oraz w notowaniu równoległym („dual listed") i uznawanych wg klasyfikacji Administratora za spółki zagraniczne, Administrator w ramach rewizji i korekt okresowych Indeksów dokonuje weryfikacji ww. Spółek pod kątem ich kwalifikacji do Indeksów w sytuacji zidentyfikowania różnic pomiędzy kursem akcji Spółki na GPW i rynku macierzystym.

4.6.2. Weryfikacji podlegają Spółki, których łączny wolumen obrotu w okresie ostatnich 3 miesięcy przed dniem weryfikacji (dzień Rankingu dla danego Indeksu) na rynku macierzystym w porównaniu do łącznego wolumenu obrotu na GPW był większy o 20%.

4.6.3. W sytuacji, gdy na rynku macierzystym w okresie podlegającym weryfikacji, dla Spółki nie odnotowano transakcji, Spółka nie może być zakwalifikowana do Indeksów.

4.6.4. Dla Spółek, dla których spełniony został warunek opisany w pkt. 4.5.2, Administrator wyznacza średnią wartość kursu w okresie ostatnich 3 miesięcy przed dniem weryfikacji (dzień Rankingu dla danego Indeksu) na GPW oraz na rynku macierzystym.

4.6.5. Jeśli bezwzględny udział różnicy między średnim kursem akcji Spółki na GPW i średnim kursem akcji Spółki na rynku macierzystym w stosunku do kursu akcji na GPW będzie większy od 20%, Spółka nie może zostać zakwalifikowana do Indeksów.

5. SZCZEGÓŁOWE ZASADY KONSTRUKCJI INDEKSÓW WIG20, WIG20TR, WIG30, WIG30TR, mWIG40, mWIG40TR, sWIG80 ORAZ sWIG80TR

5.1. Ranking Indeksu

5.1.1. Ranking Indeksu służy dokonywaniu zmian w Portfelach Indeksów w wyniku rewizji lub korekty kwartalnej.

5.1.2. Ranking Indeksu sporządzany jest na 4 tygodnie przed dniem rewizji lub korekty kwartalnej w Dniu Rankingu.

5.1.3. Przy sporządzaniu Rankingu bierze się pod uwagę procentowy udział w łącznych obrotach oraz procentowy udział w łącznej wartości akcji w wolnym obrocie wszystkich Spółek Giełdowych, uwzględnianych w Rankingu.

5.1.4. Wartość obrotów, stanowiącą podstawę Rankingu, oblicza się biorąc pod uwagę obroty akcjami w Systemie Kursu Jednolitego i Systemie Notowań Ciągłych za okres 12 miesięcy. W przypadku połączenia dwóch lub więcej Spółek, wartość obrotów akcjami tych Spółek jest sumowana.

5.1.5. Wartość akcji w wolnym obrocie oblicza się jako iloczyn Kursu Zamknięcia akcji i liczby akcji w wolnym obrocie w Dniu Rankingu, przy czym Kurs Zamknięcia jest wybierany losowo z okresu obejmującego Dzień Rankingu i cztery Dni Sesyjne bezpośrednio go poprzedzające. W Rankingu nie uczestniczą Spółki, które na Dzień Rankingu znajdą się w ostatnim kwartylu zestawienia Spółek według wartości akcji w wolnym obrocie.

5.1.6. Punkty rankingowe Spółek oblicza się na podstawie poniższego wzoru:

$$R(i) = 0{,}4 * sT(i) + 0{,}6 * sC(i)$$

gdzie:

R(i) - punkty rankingowe Spółki „i”

sT(i) - procentowy udział obrotu akcjami Spółki „i” w łącznych obrotach akcjami Spółek uczestniczących w Rankingu

sC(i) - procentowy udział wartości akcji w wolnym obrocie spółki „i” w wartości akcji w wolnym obrocie Spółek uczestniczących w Rankingu

5.1.7. Kwalifikacja Spółki do danego Indeksu w ramach rewizji rocznej lub korekty kwartalnej odbywa się dodatkowo w oparciu o Miesięczny Wskaźnik Obrotu (MWO), wyznaczany niezależnie dla Indeksów WIG20, mWIG40, sWIG80 i WIG30, przy czym dla WIG20 i WIG30 ustalana jest taka sama wartość MWO.

5.1.8. MWO jest wyznaczany na podstawie poniższego wzoru:

$$MWO(\%) = \text{mediana}(\text{DWO}(\%))$$

gdzie:

$$DWO(\%) = \frac{dzienny\ wolumen\ obrotu}{liczba\ akcji\ w\ wolnym\ obrocie\ *} * 100$$

**wg stanu na koniec miesiąca*

5.1.9. Poziomy wskaźnika dla każdej Spółki weryfikowane za okres ostatnich 12 pełnych miesięcy kalendarzowych przed Dniem Rankingu, za wyjątkiem miesiąca w którym Spółka debiutowała, dla którego MWO jest wyznaczany na podstawie danych z Sesji, na których Spółka była notowana.

5.1.10. Każda Spółka, będąca Uczestnikiem danego Indeksu oraz każda Spółka, debiutująca w Indeksie, aby zakwalifikować się do listy Uczestników Indeksu, przechodzi następujący proces weryfikacji:

a) pierwszy etap - kwalifikacja do Indeksu następuje, gdy Spółka przekroczy poziom MWO w 8 spośród 12 miesięcy; spełnienie tego kryterium kończy weryfikację.

b) drugi etap - jeżeli Spółka nie zakwalifikuje się do Indeksu w pierwszym etapie, przeprowadzana jest weryfikacja w drugim etapie, w ramach której Spółka kwalifikuje się do Indeksu, gdy przekroczy poziom MWO w 4 spośród ostatnich 6 miesięcy. Spełnienie tego kryterium kończy weryfikację.

5.1.11. Jeśli Spółka nie spełnia kryterium MWO w pierwszym lub drugim etapie, nie może być zakwalifikowana do danego Indeksu, z zastrzeżeniem pkt 5.1.14.

5.1.12. Poziom MWO ustala się na podstawie poniższego wzoru za okres 12 miesięcy wg stanu na koniec marca, czerwca, września i grudnia:

$$poziom\ MWO(\%) = \min_{i \in N}(MWO(\%)_i) + 0{,}02 * \text{średnia}_{i \in N}(MWO(\%)_i),$$

gdzie:

N – portfel danego Indeksu zawierającego i-tą liczbę Spółek

5.1.13. Wyznaczone poziomy MWO dla każdego z Indeksów publikowane są na stronie internetowej Administratora odpowiednio po ostatniej Sesji kwietnia, lipca, października i stycznia.

5.1.14. Spełnianie kryterium poziomu MWO nie ma zastosowania do Spółek, które zostały uczestnikami Indeksu WIG20, mWIG40, sWIG80 lub WIG30 w trybie korekty nadzwyczajnej, o której mowa odpowiednio w pkt 5.2.20, 5.4.18, 5.6.18 oraz 5.8.20, w pierwszych 12 miesiącach po wprowadzeniu akcji Spółki do Obrotu Giełdowego (debiutu), z wyjątkiem sytuacji, w której podstawowe kryteria kwalifikacji, tj. wartość obrotów i wartość akcji w wolnym obrocie, wskazują na możliwość kwalifikacji Spółki do Indeksu o bardziej restrykcyjnych kryteriach.

5.1.15. Jeśli w Dniu Rankingu Spółka pozostaje w procedurze ogłoszonego dobrowolnego wezwania do zapisywania się na 100% akcji, Spółka pozostanie w dotychczasowym Indeksie WIG20, mWIG40, sWIG80 lub WIG30, nawet jeśli pozostałe kryteria kwalifikacji wskazywałyby na zmianę przynależności Spółki do danego Portfela Indeksu.

5.1.16. W przypadku korekty nadzwyczajnej polegającej na dodaniu do listy Uczestników danego Indeksu Spółki znajdującej się na najwyższej pozycji na liście rezerwowej do danego Indeksu, Administrator dokona dodatkowej weryfikacji Spółki polegającej na sprawdzeniu czy w ostatnim miesiącu przed korektą nadzwyczajną Spółka spełniała kryterium poziomu MWO dla danego Indeksu. W przypadku negatywnej weryfikacji, Administrator dokona dodatkowej weryfikacji dla kolejnej Spółki z listy rezerwowej dla danego Indeksu.

5.1.17. Spółka wchodząca w skład Indeksu WIG20, mWIG40 albo sWIG80 nie może być jednocześnie Uczestnikiem innego z tych Indeksów.

5.1.18. Na podstawie Rankingu, dla Indeksów WIG20, mWIG40, sWIG80 oraz WIG30 tworzone są również listy rezerwowe Uczestników Indeksu, które służą do uzupełniania list Uczestników Indeksu podczas korekty nadzwyczajnej.

5.1.19. Lista rezerwowa podawana jest do publicznej wiadomości.

5.1.20. Lista rezerwowa dla indeksu WIG20 zawiera 2 Spółki, dla indeksu mWIG40 zawiera 4 Spółki, dla indeksu sWIG80 zawiera 8 Spółek, a dla indeksu WIG30 zawiera 3 Spółki. W przypadku korekty nadzwyczajnej opisanej w pkt. 5.1.18 lista rezerwowa danego Indeksu jest uzupełniana o kolejną Spółkę spełniającą kryteria Indeksu, a informacja w tej sprawie jest podawana do publicznej wiadomości.

5.1.21. Wielkości Pakietów Akcji Spółek umieszczonych na liście rezerwowej wyznacza się na podstawie wzorów stosowanych przy rewizji lub przy korekcie.

5.1.22 Na liście rezerwowej Indeksu WIG20 nie jest uwzględniana Spółka, która w zestawieniu Spółek według wartości akcji w wolnym obrocie znajduje się na pozycji niższej niż 40.

5.2. Warszawski Indeks Giełdowy Dużych Spółek WIG20

5.2.1. W skład Portfela Indeksu WIG20 wchodzą Pakiety Akcji 20 Uczestników. W szczególnie uzasadnionych przypadkach dopuszcza się sytuację, że w Indeksie uczestniczy więcej lub mniej niż 20 Uczestników.

5.2.2. Datą Bazową Indeksu jest 16 kwietnia 1994 roku.

5.2.3. Wartość Indeksu w Dniu Bazowym wynosi 1.000,00 punktów.

5.2.4. Liczba Uczestników Indeksu zakwalifikowanych do jednego sektora, według stosowanej Klasyfikacji Sektorowej, nie może być większa niż 5.

5.2.5. Wartość Indeksu wyznaczana jest bez uwzględniania dochodów z tytułu dywidend.

5.2.6. W przypadku notowania akcji Spółki po raz pierwszy „bez prawa poboru" z Kursem Odniesienia, niższym niż ostatni Kurs Zamknięcia, Pakiet Akcji tej Spółki nie jest uwzględniany na pierwszej Sesji „bez prawa poboru" w Portfelu Indeksu. Zapowiedź przewidywanej zmiany w Portfelu Indeksu związanej z niniejszą operacją może zostać podana do publicznej wiadomości na 1 dzień przed dniem ostatniego notowania akcji danej Spółki z prawem poboru. Informacje o przeprowadzeniu niniejszej operacji podawane są do publicznej wiadomości po zakończeniu Sesji, podczas której akcje tej Spółki były po raz ostatni notowane z prawem poboru.

5.2.7. Rewizja roczna Indeksu przeprowadzana jest po Sesji trzeciego piątku marca na podstawie Rankingu sporządzonego na 4 tygodnie przed dniem rewizji, a jej celem jest dokonanie niezbędnych zmian listy Uczestników Indeksu oraz wyznaczenie nowych Pakietów Akcji wszystkich Uczestników Indeksu.

5.2.8. Uczestnikami Indeksu po rewizji rocznej zostają Spółki, które zajęły co najmniej 15 pozycję w Rankingu, zaś opuszczają go Spółki, które zajęły pozycję niższą niż 25.

5.2.9. Uczestnikami Indeksu po rewizji rocznej pozostają również Spółki, które zajęły najwyższą pozycję pomiędzy 16 a 25, jeżeli na liście Uczestników Indeksu zwolniło się miejsce i liczba Uczestników spadła poniżej 20.

5.2.10. W sytuacji, gdy z zasad zmiany listy Uczestników Indeksu wynika, że nie będzie spełniony warunek określony w pkt 5.2.4, to skreślenie Spółki z listy Uczestników Indeksu może nastąpić tylko wówczas, gdy Spółka wpisywana na listę Uczestników zajmuje pozycję w Rankingu co najmniej o 5 pozycji wyższą od Spółki skreślanej.

5.2.11. Pakiety Akcji Spółek wchodzących w skład Portfela Indeksu po rewizji rocznej wyznaczane są według stanu na Dzień Rankingu.

5.2.12. Wielkość Pakietu Akcji jest redukowana proporcjonalnie na Dzień Rankingu, jeżeli Kapitalizacja Pakietu danej Spółki znajdującej się w Portfelu Indeksu przekracza 15% jego łącznej wartości.

5.2.13. Korekta kwartalna jest przeprowadzana po Sesji trzeciego piątku czerwca, września i grudnia, na podstawie Rankingu sporządzonego na 4 tygodnie przed dniem korekty, a jej celem jest przeprowadzenie niezbędnych zmian listy Uczestników Indeksu.

5.2.14. Uczestnikami Indeksu po korekcie kwartalnej zostają Spółki, które zajęły co najmniej 10 pozycję w Rankingu, zaś opuszczają go Spółki, które zajęły pozycję niższą niż 30.

5.2.15. Uczestnikami Indeksu po korekcie kwartalnej pozostają również Spółki, które zajęły najwyższą pozycję pomiędzy 11 a 30, jeżeli na liście Uczestników zwolniło się miejsce i liczba Uczestników spadła poniżej 20.

5.2.16. W przypadku, gdyby po przeprowadzeniu rewizji rocznej lub korekty kwartalnej do Indeksu miało zakwalifikować się mniej niż 20 Spółek, na listę Uczestników Indeksu wpisane zostaną Spółki z pozycji niższej niż 25 dla rewizji oraz z pozycji niższej niż 30 dla korekty, spełniające kryteria Indeksu, tak aby lista Uczestników Indeksu liczyła 20 Spółek.

5.2.17. W sytuacji, gdy z zasad zmiany listy Uczestników Indeksu wynika, że nie będzie spełniony warunek określony w pkt 5.2.4, to skreślenie Spółki z listy Uczestników Indeksu może nastąpić tylko wówczas, gdy Spółka wpisywana na listę Uczestników zajmuje pozycję w Rankingu co najmniej o 5 pozycji wyższą od Spółki skreślanej.

5.2.18. Pakiety Akcji Spółek, które zostaną Uczestnikami Indeksu po korekcie, wyznaczane są według stanu na Dzień Rankingu.

5.2.19. Wielkość Pakietu Akcji jest redukowana proporcjonalnie na Dzień Rankingu, jeżeli Kapitalizacja Pakietu danej Spółki znajdującej się w Portfelu Indeksu przekracza 15% jego wartości.

5.2.20. Nadzwyczajna korekta listy Uczestników Indeksu może zostać przeprowadzona w ramach tzw. szybkiej ścieżki, polegającej na kwalifikacji i wpisaniu na listę Uczestników Indeksu nowo wprowadzanej do Obrotu Giełdowego Spółki, jeśli Kapitalizacja Pakietu w dniu pierwszego notowania stanowi co najmniej 5% łącznej wartości Kapitalizacji Pakietów Spółek z Portfela Indeksu na Sesji w tym dniu.

5.2.21. Kwalifikacja Spółki do Indeksu, o której mowa w pkt. 5.2.20 może nastąpić po siedmiu Sesjach od jej debiutu.

5.2.22. W przypadku dokonania korekty nadzwyczajnej w wyniku wprowadzenia do Obrotu Giełdowego nowej Spółki, z listy Uczestników Indeksu zawsze skreśla się Spółkę, która w ostatnim Rankingu Indeksu jest na najniższej pozycji.

5.2.23. W przypadku podjęcia przez GPW decyzji o wykluczeniu z Obrotu Giełdowego akcji danej Spółki na żądanie KNF lub BFG, Administrator usuwa daną Spółkę z listy Uczestników danego Indeksu zgodnie z zasadami określonymi w pkt 4.5.6 - 4.5.9 oraz wprowadza na listę Uczestników Indeksu Spółkę, która znalazła się w ostatnim Rankingu Indeksu na najwyższej pozycji, ale nie została do tego Indeksu zakwalifikowana.

5.2.24. W przypadku zawieszenia Obrotu Giełdowego akcjami danej Spółki na żądanie KNF lub BFG, może zostać przeprowadzona nadzwyczajna korekta Uczestników Indeksu, polegająca na wykreśleniu danej Spółki z listu Uczestników Indeksu bez jej zastępowania inną Spółką.

5.2.25. Jeżeli przed upływem 10 Dni Sesyjnych od zawieszenia Obrotu, o którym mowa w pkt 5.2.24, nastąpi wznowienie Obrotu akcjami Spółki skreślonej z listy Uczestników Indeksu WIG20, Spółka ta podlega niezwłocznie ponownemu wpisaniu na tę listę.

5.2.26. Po upływie 10 Dni Sesyjnych od zawieszenia Obrotu, o którym mowa w pkt 5.2.24, miejsce Spółki skreślonej z listy Uczestników Indeksu zajmuje niezwłocznie Spółka, która znalazła się w ostatnim Rankingu Indeksu na najwyższej pozycji, ale nie została do tego Indeksu zakwalifikowana.

5.2.27. W szczególnych przypadkach może zostać przeprowadzona nadzwyczajna korekta Uczestników Indeksu w celu skreślenia Spółki z listy Uczestników Indeksu WIG20.

5.2.28. W przypadku dokonania korekty nadzwyczajnej, miejsce Spółki skreślonej z listy Uczestników Indeksu zajmuje Spółka, która znalazła się w ostatnim Rankingu Indeksu na najwyższej pozycji, ale nie została do tego Indeksu zakwalifikowana.

5.2.29. Korekta nadzwyczajna Indeksu WIG20 skutkuje odpowiednią korektą Indeksów mWIG40 oraz sWIG80.

5.3. Warszawski Indeks Giełdowy Dużych Spółek WIG20TR

5.3.1. W skład Portfela Indeksu wchodzą Pakiety Akcji Spółek wchodzących w skład WIG20.

5.3.2. Datą Bazową Indeksu jest 31 grudnia 2004 roku.

5.3.3. Wartość Indeksu w Dniu Bazowym wynosi 1.960,57 punktów.

5.3.4. Wartość Indeksu wyznaczana jest zgodnie z pkt. 4.3.8

5.3.5. Rewizja roczna, korekta kwartalna i korekta nadzwyczajna listy Uczestników Indeksu przeprowadzane są zgodnie z zasadami przewidzianymi dla WIG20.

5.4. Warszawski Indeks Giełdowy Średnich Spółek mWIG40

5.4.1. W skład Portfela Indeksu wchodzą Pakiety Akcji 40 Spółek. W szczególnie uzasadnionych przypadkach dopuszcza się sytuację, że w Indeksie uczestniczy więcej lub mniej niż 40 Spółek.

5.4.2. Datą Bazową Indeksu jest 31 grudnia 1997 roku.

5.4.3. Wartość Indeksu w Dniu Bazowym wynosi 1.000,00 punktów.

5.4.4. Wartość Indeksu wyznaczana jest bez uwzględniania dochodów z tytułu dywidend.

5.4.5. W przypadku notowania akcji Spółki po raz pierwszy „bez prawa poboru" z Kursem Odniesienia, niższym niż ostatni Kurs Zamknięcia, Pakiet Akcji tej Spółki nie jest uwzględniany na pierwszej Sesji „bez prawa poboru" w Portfelu Indeksu. Zapowiedź przewidywanej zmiany w Portfelu Indeksu związanej z niniejszą operacją może zostać podana do publicznej wiadomości na 1 dzień przed dniem ostatniego notowania akcji danej Spółki z prawem poboru. Informacje o przeprowadzeniu niniejszej operacji podawane są do publicznej wiadomości po zakończeniu Sesji, podczas której akcje tej Spółki były po raz ostatni notowane z prawem poboru.

5.4.6. Na listę Uczestników Indeksu nie mogą być wpisane Spółki w notowaniu równoległym („dual listed") o Kapitalizacji Rynkowej Spółki w Dniu Rankingu powyżej mediany Kapitalizacji Rynkowej wszystkich Spółek uczestniczących w Indeksie WIG20. Wartość mediany obliczana jest na podstawie Kapitalizacji Rynkowej wszystkich Spółek z Indeksu WIG20 w okresie ostatnich trzech miesięcy przed Dniem Rankingu.

5.4.7. Rewizja roczna Indeksu przeprowadzana jest po Sesji trzeciego piątku marca na podstawie Rankingu sporządzonego na 4 tygodnie przed dniem rewizji, a jej celem jest wyznaczenie nowych Pakietów Akcji wszystkich Uczestników Indeksu.

5.4.8. Uczestnikami Indeksu po rewizji rocznej zostają Spółki, które zajęły co najmniej 50 pozycję w Rankingu, zaś opuszczają go Spółki, które zajęły pozycję niższą niż 70.

5.4.9. Uczestnikami Indeksu po rewizji rocznej pozostają również Spółki, które zajęły najwyższą pozycję pomiędzy 51 a 70, jeżeli na liście Uczestników zwolniło się miejsce i liczba Uczestników spadła poniżej 40.

5.4.10. Pakiety Akcji Spółek wchodzących w skład Portfela Indeksu po rewizji rocznej wyznaczane są według stanu na Dzień Rankingu.

5.4.11. Wielkość Pakietu Akcji jest redukowana proporcjonalnie na Dzień Rankingu, jeżeli Kapitalizacja Pakietu danej Spółki znajdującej się w Portfelu Indeksu przekracza 10% jego łącznej wartości.

5.4.12. Korekta kwartalna jest przeprowadzana po Sesji trzeciego piątku czerwca, września i grudnia, na podstawie Rankingu sporządzonego na 4 tygodnie przed dniem korekty, a jej celem jest przeprowadzenie niezbędnych zmian składu Uczestników.

5.4.13. Uczestnikami Indeksu po korekcie kwartalnej zostają Spółki, które zajęły co najmniej 45 pozycję w Rankingu, zaś opuszczają go Spółki, które zajęły pozycję niższą niż 80.

5.4.14. Uczestnikiem Indeksu po korekcie kwartalnej pozostają również Spółki, które zajęły najwyższą pozycję pomiędzy 46 a 80, jeżeli na liście Uczestników zwolniło się miejsce i liczba Uczestników spadła poniżej 40.

5.4.15. W przypadku, gdyby po przeprowadzeniu rewizji rocznej lub korekty kwartalnej do indeksu miało zakwalifikować się mniej niż 40 Spółek, na listę Uczestników Indeksu wpisane zostaną Spółki z pozycji niższej niż 70 dla rewizji oraz z pozycji niższej niż 80 dla korekty, spełniające kryteria Indeksu, tak aby lista Uczestników Indeksu liczyła 40 Spółek.

5.4.16. Pakiety Akcji Spółek, które zostaną Uczestnikami Indeksu po korekcie wyznaczane są według stanu na Dzień Rankingu.

5.4.17. Wielkość Pakietu Akcji jest redukowana proporcjonalnie na Dzień Rankingu, jeżeli Kapitalizacja Pakietu danej Spółki znajdującej się w Portfelu Indeksu przekracza 10% jego łącznej wartości.

5.4.18. Nadzwyczajna korekta listy Uczestników Indeksu może zostać przeprowadzona w ramach tzw. szybkiej ścieżki, polegającej na kwalifikacji i wpisaniu na listę Uczestników Indeksu nowo wprowadzanej do Obrotu Giełdowego Spółki, jeśli Kapitalizacja Pakietu w dniu pierwszego notowania stanowi co najmniej 2,5% łącznej wartości Kapitalizacji Pakietów Spółek z Portfela Indeksu na Sesji w tym dniu.

5.4.19. Kwalifikacja Spółki do Indeksu, o której mowa w pkt. 5.4.18 może nastąpić po siedmiu Sesjach od jej debiutu.

5.4.20. W przypadku dokonania korekty nadzwyczajnej w wyniku wprowadzenia do Obrotu Giełdowego nowej Spółki, z listy Uczestników Indeksu zawsze skreśla się Spółkę, która w ostatnim Rankingu Indeksu jest na najniższej pozycji.

5.4.21. W przypadku podjęcia przez GPW decyzji o wykluczeniu z Obrotu Giełdowego akcji danej Spółki na żądanie KNF lub BFG, Administrator usuwa daną Spółkę z listy Uczestników danego Indeksu zgodnie z zasadami określonymi w pkt 4.5.6 - 4.5.9 oraz wprowadza na listę Uczestników Indeksu Spółkę, która znalazła się w ostatnim Rankingu Indeksu na najwyższej pozycji, ale nie została do tego Indeksu zakwalifikowana.

5.4.22. W przypadku zawieszenia Obrotu Giełdowego akcjami danej Spółki na żądanie KNF lub BFG może zostać przeprowadzona nadzwyczajna korekta, polegająca na wykreśleniu danej Spółki z listy Uczestników Indeksu bez jej zastępowania inną Spółką.

5.4.23. Jeżeli przed upływem 10 Dni Sesyjnych od zawieszenia Obrotu, o którym mowa w pkt 5.4.22, nastąpi wznowienie obrotu akcjami Spółki skreślonej z listy Uczestników Indeksu, Spółka ta podlega niezwłocznie ponownemu wpisaniu na tę listę.

5.4.24. Po upływie 10 Dni Sesyjnych od zawieszenia Obrotu, o którym mowa w pkt 5.4.22, miejsce Spółki skreślonej z listy Uczestników Indeksu zajmuje niezwłocznie Spółka z listy rezerwowej Uczestników Indeksu.

5.4.25. W szczególnych przypadkach może zostać przeprowadzona nadzwyczajna korekta, polegająca na usunięciu Spółki z listy Uczestników Indeksu.

5.4.26. W przypadku dokonania korekty nadzwyczajnej, miejsce Spółki skreślonej z listy Uczestników Indeksu zajmuje Spółka, która znalazła się w ostatnim Rankingu Indeksu na najwyższej pozycji, ale nie została do tego Indeksu zakwalifikowana.

5.4.27. Korekta nadzwyczajna Indeksu skutkuje odpowiednią korektą Indeksu sWIG80.

5.5. Warszawski Indeks Giełdowy Średnich Spółek mWIG40TR

5.5.1. W skład Portfela Indeksu wchodzą Pakiety Akcji Spółek, wchodzących w skład Indeksu mWIG40.

5.5.2. Datą Bazową Indeksu jest 31 grudnia 2009 r.

5.5.3. Wartość Indeksu w Dniu Bazowym wynosi 2.346,14 punktów.

5.5.4. Wartość Indeksu wyznaczana jest zgodnie z pkt. 4.3.8

5.5.5. Rewizja roczna, korekta kwartalna i korekta nadzwyczajna listy Uczestników Indeksu przeprowadzane są zgodnie z zasadami przewidzianymi dla mWIG40.

5.6. Warszawski Indeks Giełdowy Małych Spółek sWIG80

5.6.1. W skład Portfela Indeksu wchodzą Pakiety Akcji 80 Spółek. W szczególnie uzasadnionych przypadkach dopuszcza się sytuację, że w Indeksie uczestniczy więcej lub mniej niż 80 Spółek.

5.6.2. Datą Bazową Indeksu jest 31 grudnia 1994 roku.

5.6.3. Wartość Indeksu w Dniu Bazowym wynosi 1.000,00 punktów.

5.6.4. Wartość Indeksu wyznaczana jest bez uwzględniania dochodów z tytułu dywidend.

5.6.5. W przypadku notowania akcji Spółki po raz pierwszy „bez prawa poboru" z Kursem Odniesienia, niższym niż ostatni Kurs Zamknięcia, Pakiet Akcji tej Spółki nie jest uwzględniany na pierwszej Sesji „bez prawa poboru" w Portfelu Indeksu. Zapowiedź przewidywanej zmiany w Portfelu Indeksu związanej z niniejszą operacją może zostać podana do publicznej wiadomości na 1 dzień przed dniem ostatniego notowania akcji danej Spółki z prawem poboru. Informacje o przeprowadzeniu niniejszej operacji podawane są do publicznej wiadomości po zakończeniu Sesji, podczas której akcje tej Spółki były po raz ostatni notowane z prawem poboru.

5.6.6. Na listę Uczestników Indeksu nie mogą być wpisane Spółki w notowaniu równoległym („dual listed") o Kapitalizacji Rynkowej w Dniu Rankingu powyżej mediany Kapitalizacji Rynkowej wszystkich Spółek uczestniczących w Indeksie mWIG40. Wartość mediany obliczana jest na podstawie Kapitalizacji Rynkowej wszystkich Spółek z Indeksu mWIG40 w okresie ostatnich trzech miesięcy przed Dniem Rankingu.

5.6.7. Rewizja roczna Indeksu przeprowadzana jest po Sesji trzeciego piątku marca na podstawie Rankingu sporządzonego na 4 tygodnie przed dniem rewizji, a jej celem jest wyznaczenie nowych Pakietów Akcji wszystkich Uczestników Indeksu.

5.6.8. Uczestnikami Indeksu po rewizji rocznej zostają Spółki, które zajęły co najmniej 120 pozycję w Rankingu, zaś opuszczają go Spółki, które zajęły pozycję niższą niż 160.

5.6.9. Uczestnikami Indeksu po rewizji rocznej pozostają również Spółki, które zajęły najwyższą pozycję pomiędzy 121 a 160, jeżeli na liście Uczestników zwolniło się miejsce i liczba Uczestników spadła poniżej 80.

5.6.10. Pakiety Akcji Spółek wchodzących w skład Portfela Indeksu po rewizji rocznej wyznaczane są według stanu na Dzień Rankingu.

5.6.11. Wielkość Pakietu Akcji jest redukowana proporcjonalnie na Dzień Rankingu, jeżeli Kapitalizacja Pakietu danej Spółki znajdującej się w Portfelu Indeksu przekracza 10% jego łącznej wartości.

5.6.12. Korekta kwartalna jest przeprowadzana po Sesji trzeciego piątku czerwca, września i grudnia, na podstawie Rankingu sporządzonego na 4 tygodnie przed dniem korekty, a jej celem jest przeprowadzenie niezbędnych zmian składu Uczestników.

5.6.13. Uczestnikami Indeksu po korekcie kwartalnej zostają Spółki, które zajęły co najmniej 110 pozycję w Rankingu, zaś opuszczają go Spółki, które zajęły pozycję niższą niż 180.

5.6.14. Uczestnikami Indeksu po korekcie kwartalnej pozostają również Spółki, które zajęły najwyższą pozycję pomiędzy 111 a 180, jeżeli na liście Uczestników zwolniło się miejsce i liczba Uczestników spadła poniżej 80.

5.6.15. W przypadku, gdyby po przeprowadzeniu rewizji rocznej lub korekty kwartalnej do indeksu miało zakwalifikować się mniej niż 80 Spółek, na listę Uczestników Indeksu wpisane zostaną Spółki z pozycji niższej niż 160 dla rewizji oraz z pozycji niższej niż 180 dla korekty, spełniające kryteria Indeksu, tak aby lista Uczestników Indeksu liczyła 80 Spółek.

5.6.16. Pakiety Akcji Spółek, które zostaną Uczestnikami Indeksu po korekcie wyznaczane są według stanu na Dzień Rankingu.

5.6.17. Wielkość Pakietu Akcji jest redukowana proporcjonalnie na Dzień Rankingu, jeżeli Kapitalizacja Pakietu danej Spółki znajdującej się w Portfelu Indeksu przekracza 10% jego łącznej wartości.

5.6.18. Nadzwyczajna korekta listy Uczestników Indeksu może zostać przeprowadzona w ramach tzw. szybkiej ścieżki, polegającej na kwalifikacji i wpisaniu na listę Uczestników Indeksu nowo wprowadzanej do Obrotu Giełdowego Spółki, jeśli Kapitalizacja Pakietu w dniu pierwszego notowania stanowi co najmniej 1,25% łącznej wartości Kapitalizacji Pakietów Spółek z Portfela Indeksu na Sesji w tym dniu.

5.6.19. Kwalifikacja Spółki do Indeksu, o której mowa w pkt. 5.6.18 może nastąpić po siedmiu Sesjach od jej debiutu.

5.6.20. W przypadku dokonania korekty nadzwyczajnej w wyniku wprowadzenia do Obrotu Giełdowego nowej Spółki, z listy Uczestników Indeksu zawsze skreśla się Spółkę, która w ostatnim Rankingu Indeksu jest na najniższej pozycji.

5.6.21. W przypadku podjęcia przez GPW decyzji o wykluczeniu z Obrotu Giełdowego akcji danej Spółki na żądanie KNF lub BFG, Administrator usuwa daną Spółkę z listy Uczestników danego Indeksu zgodnie z zasadami określonymi w pkt 4.5.6 - 4.5.9 oraz wprowadza na listę Uczestników Indeksu Spółkę, która znalazła się w ostatnim Rankingu Indeksu na najwyższej pozycji, ale nie została do tego Indeksu zakwalifikowana.

5.6.22. W przypadku zawieszenia Obrotu Giełdowego akcjami danej Spółki na żądanie KNF lub BFG, może zostać przeprowadzona nadzwyczajna korekta listy Uczestników Indeksu, polegająca na wykreśleniu danej Spółki z listu Uczestników Indeksu bez jej zastępowania inną Spółką.

5.6.23. Jeżeli przed upływem 10 Dni Sesyjnych od zawieszenia Obrotu, o którym mowa w pkt 5.6.22, nastąpi wznowienie Obrotu akcjami Spółki skreślonej z listy Uczestników Indeksu, Spółka ta podlega niezwłocznie ponownemu wpisaniu na tę listę.

5.6.24. Po upływie 10 Dni Sesyjnych od zawieszenia Obrotu, o którym mowa w pkt 5.6.22, miejsce Spółki skreślonej z listy Uczestników Indeksu zajmuje niezwłocznie Spółka z listy rezerwowej Uczestników Indeksu.

5.6.25. W szczególnych przypadkach może zostać przeprowadzona nadzwyczajna korekta, polegająca na usunięciu Spółki z listy Uczestników Indeksu.

5.6.26. W przypadku dokonania korekty nadzwyczajnej, miejsce Spółki skreślonej z listy Uczestników Indeksu zajmuje Spółka, która znalazła się w ostatnim Rankingu Indeksu na najwyższej pozycji, ale nie została do tego Indeksu zakwalifikowana.

5.7. Warszawski Indeks Giełdowy Małych Spółek sWIG80TR

5.7.1. W skład Portfela Indeksu wchodzą Pakiety Akcji Spółek, wchodzących w skład Indeksu sWIG80.

5.7.2. Datą Bazową Indeksu jest 31 grudnia 2009 r.

5.7.3. Wartość Indeksu w Dniu Bazowym wynosi 11.090,93 punktów.

5.7.4. Wartość Indeksu wyznaczana jest zgodnie z pkt. 4.3.8.

5.7.5. Rewizja roczna, korekta kwartalna i korekta nadzwyczajna listy Uczestników Indeksu przeprowadzane są zgodnie z zasadami przewidzianymi dla sWIG80.

5.8. Indeks WIG30

5.8.1. W skład Portfela Indeksu wchodzą Pakiety Akcji 30 Spółek. W szczególnie uzasadnionych przypadkach dopuszcza się sytuację, że w Indeksie uczestniczy więcej lub mniej niż 30 Spółek.

5.8.2. Datą Bazową Indeksu jest 31 grudnia 2012 r.

5.8.3. Wartość Indeksu w Dniu Bazowym wynosi 2.582,98 punktów.

5.8.4. Liczba Uczestników Indeksu zakwalifikowanych do jednego sektora działalności gospodarczej, według Klasyfikacji Sektorowej, nie może być większa niż 7.

5.8.5. Wartość Indeksu wyznaczana jest bez uwzględniania dochodów z tytułu dywidend.

5.8.6. W przypadku notowania akcji Spółki po raz pierwszy „bez prawa poboru" z Kursem Odniesienia, niższym niż ostatni Kurs Zamknięcia, Pakiet Akcji tej Spółki nie jest uwzględniany na pierwszej Sesji „bez prawa poboru" w Portfelu Indeksu. Zapowiedź przewidywanej zmiany w Portfelu Indeksu związanej z niniejszą operacją może zostać podana do publicznej wiadomości na 1 dzień przed dniem ostatniego notowania akcji danej Spółki z prawem poboru. Informacje o przeprowadzeniu niniejszej operacji podawane są do publicznej wiadomości po zakończeniu Sesji, podczas której akcje tej Spółki były po raz ostatni notowane z prawem poboru.

5.8.7. Rewizja roczna Indeksu przeprowadzana jest po Sesji trzeciego piątku marca na podstawie Rankingu sporządzonego na 4 tygodnie przed dniem rewizji, a jej celem jest dokonanie niezbędnych zmian listy Uczestników Indeksu oraz wyznaczenie nowych Pakietów Akcji wszystkich Uczestników Indeksu.

5.8.8. Uczestnikami Indeksu po rewizji rocznej zostają Spółki, które zajęły co najmniej 20 pozycję w Rankingu, zaś opuszczają go Spółki, które zajęły pozycję niższą niż 40.

5.8.9. Uczestnikami Indeksu po rewizji rocznej pozostają również Spółki, które zajęły najwyższą pozycję pomiędzy 21 a 40, jeżeli na liście Uczestników zwolniło się miejsce i liczba Uczestników spadła poniżej 30.

5.8.10. W sytuacji, gdy z zasad zmiany listy Uczestników Indeksu wynika, że nie będzie spełniony warunek określony w pkt 5.8.4, to skreślenie Spółki z listy Uczestników Indeksu może nastąpić tylko wówczas, gdy Spółka

wpisywana na listę Uczestników zajmuje pozycję w Rankingu o co najmniej 5 pozycji wyższą, od Spółki skreślanej.

5.8.11. Udziały (Pakiety Akcji) Spółek wchodzących w skład Portfela Indeksu po rewizji rocznej wyznaczane są według stanu na Dzień Rankingu.

5.8.12. Wielkość Pakietu Akcji jest redukowana proporcjonalnie na Dzień Rankingu, jeżeli Kapitalizacja Pakietu danej Spółki znajdującej się w Portfelu Indeksu przekracza 10% jego łącznej wartości.

5.8.13. Korekta kwartalna jest przeprowadzana po Sesji trzeciego piątku czerwca, września i grudnia, na podstawie Rankingu sporządzonego na 4 tygodnie przed dniem korekty, a jej celem jest przeprowadzenie niezbędnych zmian listy Uczestników Indeksu.

5.8.14. Uczestnikami Indeksu po korekcie kwartalnej zostają Spółki, które zajęły co najmniej 15 pozycję w Rankingu, zaś opuszczają go Spółki, które zajęły pozycję niższą niż 45.

5.8.15. Uczestnikami Indeksu po korekcie kwartalnej pozostają również Spółki, które zajęły najwyższą pozycję pomiędzy 16 a 45, jeżeli na liście Uczestników zwolniło się miejsce i liczba Uczestników spadła poniżej 30.

5.8.16. W sytuacji, gdy z zasad zmiany listy Uczestników Indeksu wynika, że nie będzie spełniony warunek określony w pkt 5.8.4, to skreślenie Spółki z listy Uczestników Indeksu może nastąpić tylko wówczas, gdy Spółka wpisywana na listę Uczestników zajmuje pozycję w Rankingu co najmniej o 5 pozycji wyższą od Spółki skreślanej.

5.8.17. W przypadku, gdyby po przeprowadzeniu rewizji rocznej lub korekty kwartalnej do indeksu miało zakwalifikować się mniej niż 30 Spółek, na listę Uczestników Indeksu wpisane zostaną Spółki z pozycji niższej niż 40 dla rewizji oraz z pozycji niższej niż 45 dla korekty, spełniające kryteria Indeksu, tak aby lista Uczestników Indeksu liczyła 30 Spółek.

5.8.18. Pakiety Akcji Spółek, które zostaną Uczestnikami Indeksu po korekcie wyznaczane są według stanu na Dzień Rankingu.

5.8.19. Wielkość Pakietu Akcji jest redukowana proporcjonalnie na Dzień Rankingu, jeżeli Kapitalizacja Pakietu danej Spółki znajdującej się w Portfelu Indeksu przekracza 10% jego łącznej wartości.

5.8.20. Nadzwyczajna korekta listy Uczestników Indeksu może zostać przeprowadzona w ramach tzw. szybkiej ścieżki, polegającej na kwalifikacji i wpisaniu na listę Uczestników Indeksu nowo wprowadzanej do Obrotu Giełdowego Spółki, jeśli Kapitalizacja Pakietu w dniu pierwszego notowania stanowi co najmniej 5% łącznej wartości Kapitalizacji Pakietów Spółek z Portfela Indeksu na Sesji w tym dniu.

5.8.21. Kwalifikacja Spółki do Indeksu, o której mowa w pkt. 5.8.20 może nastąpić po siedmiu Sesjach od jej debiutu.

5.8.22. W przypadku dokonania korekty nadzwyczajnej w wyniku wprowadzenia do Obrotu Giełdowego nowej Spółki, z listy Uczestników Indeksu zawsze skreśla się Spółkę, która w ostatnim Rankingu Indeksów jest na najniższej pozycji.

5.8.23. W przypadku podjęcia przez GPW decyzji o wykluczeniu z Obrotu Giełdowego akcji danej Spółki na żądanie KNF lub BFG, Administrator usuwa daną Spółkę z listy Uczestników danego Indeksu zgodnie z zasadami określonymi w pkt 4.5.6 - 4.5.9 oraz wprowadza na listę Uczestników Indeksu Spółkę, która znalazła się w ostatnim Rankingu

Indeksu na najwyższej pozycji, ale nie została do tego Indeksu zakwalifikowana.

5.8.24. W przypadku zawieszenia Obrotu Giełdowego akcjami danej Spółki na żądanie KNF lub BFG, może zostać przeprowadzona nadzwyczajna korekta listy Uczestników Indeksu, polegająca na wykreśleniu danej Spółki z listu Uczestników Indeksu bez jej zastępowania inną Spółką.

5.8.25. Jeżeli przed upływem 10 Dni Sesyjnych od zawieszenia Obrotu, o którym mowa w pkt 5.8.24, nastąpi wznowienie Obrotu akcjami Spółki skreślonej z listy Uczestników Indeksu, Spółka ta podlega niezwłocznie ponownemu wpisaniu na tę listę.

5.8.26. Po upływie 10 Dni Sesyjnych od zawieszenia Obrotu, o którym mowa w pkt 5.8.24, miejsce Spółki skreślonej z listy Uczestników Indeksu zajmuje niezwłocznie Spółka z listy rezerwowej Uczestników Indeksu.

5.8.27. W szczególnych przypadkach może zostać przeprowadzona nadzwyczajna korekta, polegająca na usunięciu Spółki z listy Uczestników Indeksu.

5.8.28. W przypadku dokonania korekty nadzwyczajnej miejsce Spółki skreślonej z listy Uczestników Indeksu zajmuje Spółka, która znalazła się w ostatnim Rankingu Indeksów na najwyższej pozycji, ale nie została do tego Indeksu zakwalifikowana.

5.9. Indeks WIG30TR

5.9.1. W skład Portfela Indeksu wchodzą Pakiety Akcji Spółek wchodzących w skład Indeksu WIG30.

5.9.2. Datą Bazową Indeksu jest 31 grudnia 2012 r.

5.9.3. Wartość Indeksu w Dniu Bazowym wynosi 3.729,44 punktów.

5.9.4. Wartość Indeksu wyznaczana jest zgodnie z pkt. 4.3.8.

5.9.5. Rewizja roczna, korekta kwartalna i korekta nadzwyczajna listy Uczestników Indeksu przeprowadzane są zgodnie z zasadami przewidzianymi dla WIG30.

6. SZCZEGÓŁOWE ZASADY KONSTRUKCJI INDEKSU WIG, INDEKSÓW NARODOWYCH ORAZ SUBINDEKSÓW SEKTOROWYCH

6.1. Warszawski Indeks Giełdowy WIG

6.1.1. W skład Portfela Indeksu wchodzą Pakiety Akcji Spółek notowanych na Rynku Regulowanym.

6.1.2. Datą Bazową Indeksu jest 16 kwietnia 1991 roku.

6.1.3. Wartość Indeksu w Dniu Bazowym wynosi 1.000,00 punktów.

6.1.4. Wartość Indeksu wyznaczana jest zgodnie z pkt. 4.3.8.

6.1.5. Po Sesji trzeciego piątku marca, czerwca, września i grudnia przeprowadzana jest rewizja kwartalna Portfela Indeksu, której celem jest wyznaczenie nowych Pakietów Akcji.

6.1.6. Pakiety Akcji Spółek wchodzących w skład Portfela Indeksu wyznaczane są według stanu na koniec lutego, maja, sierpnia i listopada.

6.1.7. Wielkość Pakietu Akcji jest redukowana proporcjonalnie podczas rewizji, jeżeli Kapitalizacja Pakietu danej Spółki znajdującej się w Portfelu Indeksu przekracza 10% jego wartości lub gdy Kapitalizacja Pakietów w

Portfelu Indeksu Uczestników, zakwalifikowanych do jednego sektora według Klasyfikacji Sektorowej, przekracza 30% jego wartości.

6.1.8. Nadzwyczajna korekta Uczestników Indeksu może zostać przeprowadzona w przypadku pierwszego wprowadzenia Spółki do Obrotu Giełdowego (debiutu).

6.1.9. Kwalifikacja Spółki do Indeksu może nastąpić po siedmiu Sesjach od jej debiutu, na podstawie dokonanej analizy spełniania kryteriów o których mowa w pkt 4.1, przy czym weryfikacja struktury akcjonariatu Spółki dla ustalenia liczby jej akcji w wolnym obrocie następuje według stanu po pięciu Sesjach od debiutu, na podstawie informacji udostępnionych przez Spółkę w ramach realizacji obowiązków informacyjnych emitentów zgodnie z odpowiednimi przepisami Ustawy o ofercie publicznej.

6.1.10. Wielkość Pakietu Akcji Spółki debiutującej w Portfelu Indeksu wyznaczana jest zgodnie z zasadami rewizji kwartalnej Portfela Indeksu.

6.2. Indeksy Narodowe

6.2.1. W skład portfeli Indeksów Narodowych wchodzą Pakiety Akcji Spółek notowanych na Rynku Regulowanym.

6.2.2. Kraj pochodzenia Spółki jest ustalany przez Administratora na podstawie Regulaminu ustalania kraju pochodzenia.

6.2.3. Datami Bazowymi Indeksów Narodowych są:

a) 16 kwietnia 1991 roku dla WIG-Poland,

b) 31 grudnia 2010 roku dla WIG-Ukraine.

6.2.4. Wartościami bazowymi Indeksów Narodowych są:

a) 1.000,00 punktów dla WIG-Poland,

b) 1.000,00 punktów dla WIG-Ukraine.

6.2.5. Wartość Indeksu Narodowego wyznaczana jest zgodnie z pkt. 4.3.8.

6.2.6. Po Sesji trzeciego piątku marca, czerwca, września i grudnia przeprowadzana jest rewizja kwartalna Portfela Indeksu Narodowego, której celem jest wyznaczenie nowych Pakietów Akcji.

6.2.7. Pakiety Akcji Spółek wchodzących w skład Portfela Indeksu Narodowego wyznaczane są według stanu na koniec lutego, maja, sierpnia i listopada.

6.2.8. Wielkość Pakietu Akcji Spółki uczestniczącej w Indeksie jest redukowana proporcjonalnie podczas rewizji:

a) dla WIG-Poland, jeżeli Kapitalizacja Pakietu danej Spółki znajdującej się w Portfelu Indeksu przekracza 10% jego łącznej wartości lub gdy Kapitalizacja Pakietów Spółek w Portfelu Indeksu zakwalifikowanych do jednego sektora według Klasyfikacji Sektorowej, przekracza 30% jego wartości;

b) dla WIG-Ukraine, jeżeli Kapitalizacja Pakietu danej Spółki znajdującej się w Portfelu Indeksu przekracza 10% jego łącznej wartości. W przypadku, gdy liczba Spółek uczestniczących w Indeksie WIG-Ukraine jest mniejsza niż 20, wielkość Pakietu Akcji danej Spółki jest redukowana proporcjonalnie podczas rewizji, jeżeli Kapitalizacja Pakietu danej Spółki znajdującej się w Portfelu Indeksu przekracza 40% jego wartości.

6.2.9. Nadzwyczajna korekta Uczestników Indeksu może zostać przeprowadzona w przypadku pierwszego wprowadzenia Spółki do Obrotu Giełdowego (debiutu).

6.2.10. Kwalifikacja Spółki do Indeksu może nastąpić po siedmiu Sesjach od jej debiutu, na podstawie dokonanej analizy spełniania kryteriów o których mowa w pkt 4.1, przy czym weryfikacja struktury akcjonariatu Spółki dla ustalenia liczby jej akcji w wolnym obrocie następuje według stanu po pięciu Sesjach od debiutu, na podstawie informacji udostępnionych przez Spółkę w ramach realizacji obowiązków informacyjnych emitentów zgodnie z odpowiednimi przepisami Ustawy o ofercie publicznej.

6.2.11. Wielkość Pakietu Akcji Spółki debiutującej w Portfelu Indeksu wyznaczana jest zgodnie z zasadami rewizji kwartalnej Portfela Indeksu.

6.3. Subindeksy Sektorowe

6.3.1. W skład Portfeli Subindeksów Sektorowych, wchodzą Spółki uczestniczące w WIG, które zostały zakwalifikowane do odpowiedniego sektora według Klasyfikacji Sektorowej.

6.3.2. Datami Bazowymi Subindeksów Sektorowych są:

a) 31 grudnia 1998 r. dla WIG-spożywczy,

b) 31 grudnia 1998 r. dla WIG-banki,

c) 31 grudnia 1998 r. dla WIG-budownictwo,

d) 31 grudnia 1998 r. dla WIG-informatyka,

e) 31 grudnia 2004 r. dla WIG-media,

f) 30 grudnia 2005 r. dla WIG-paliwa,

g) 15 czerwca 2007 r. dla WIG-nieruchomości,

h) 19 września 2008 r. dla WIG-chemia,

i) 31 grudnia 2009 r. dla WIG-energia,

j) 31 grudnia 2010 r. dla WIG-górnictwo,

k) 31 grudnia 2016 r. dla WIG-odzież,

l) 31 grudnia 2016 r. dla WIG-leki,

m) 31 grudnia 2016 r. dla WIG–motoryzacja,

n) 31 grudnia 2016 r. dla WIG-gry.

6.3.3. Wartościami Subindeksów Sektorowych w Dniach Bazowych są:

a) 1.279,56 dla WIG-spożywczy,

b) 1.279,56 dla WIG-banki,

c) 1.279,56 dla WIG-budownictwo,

d) 1.279,56 dla WIG-informatyka,

e) 2.663,62 dla WIG-media,

f) 3.560,08 dla WIG-paliwa,

g) 6.543,82 dla WIG-nieruchomości,

h) 3.836,10 dla WIG-chemia,

i) 3.998,60 dla WIG-energia,

j) 4.748,99 dla WIG-górnictwo,

k) 5.175,40 dla WIG-odzież,

l) 5.175,40 dla WIG-leki,

m) 5.175,40 dla WIG–motoryzacja

n) 5.175,40 dla WIG-gry.

6.3.4. Wartość Subindeksu Sektorowego wyznaczana jest zgodnie z pkt 4.3.8.

6.3.5. Po Sesji trzeciego piątku marca, czerwca, września i grudnia przeprowadzana jest rewizja kwartalna Portfela Subindeksu Sektorowego, której celem jest wyznaczenie nowych Pakietów Akcji.

6.3.6. Pakiety Akcji Spółek wchodzących w skład Portfela Subindeksu Sektorowego równe są Pakietom Akcji wchodzącym w skład Portfela WIG.

6.3.7. Nadzwyczajna korekta listy Uczestników Subindeksu Sektorowego może zostać przeprowadzona w przypadku pierwszego wprowadzenia Spółki do Obrotu Giełdowego (debiutu).

6.3.8. Kwalifikacja Spółki do Subindeksu może nastąpić po siedmiu Sesjach od jej debiutu, na podstawie dokonanej analizy spełniania kryteriów o których mowa w pkt 4.1, przy czym weryfikacja struktury akcjonariatu Spółki dla ustalenia liczby jej akcji w wolnym obrocie następuje według stanu po pięciu Sesjach od debiutu, na podstawie informacji udostępnionych przez Spółkę w ramach realizacji obowiązków informacyjnych emitentów zgodnie z odpowiednimi przepisami Ustawy o ofercie publicznej.

6.3.9. Wielkość Pakietu Akcji Spółki debiutującej w Portfelu Subindeksu Sektorowego wyznaczana jest zgodnie z zasadami rewizji kwartalnej Portfela Indeksu WIG.

7. SZCZEGÓŁOWE ZASADY KONSTRUKCJI, WYZNACZANIA I PUBLIKACJI INDEKSÓW STRATEGII

7.1. WIG20TRsht

7.1.1. WIG20TRsht jest Indeksem odwrotnym do Indeksu WIG20TR, w wyznaczaniu którego uwzględniane są wartości Indeksu WIG20TR oraz POLSTR.

7.1.2. Datą Bazową Indeksu jest 2 stycznia 2019 roku.

7.1.3. Wartość Indeksu w Dniu Bazowym wynosi 4.062,91 punktów.

7.1.4. Wartość WIG20TRsht jest wyznaczana na podstawie następującego wzoru:

$$WIG20TRsht_t = WIG20TRsht_T \cdot \left(-1 \cdot \frac{WIG20TR_t}{WIG20TR_T} + 2\right) + 2 \cdot WIG20TRsht_T \cdot \left(\frac{R}{360}\right) \cdot d$$

$WIG20TRsht_t$ – bieżąca wartość Indeksu WIG20TRsht

$WIG20TRsht_T$ – ostatnia wartość zamknięcia Indeksu WIG20TRsht

$WIG20TR_t$ – bieżąca wartość Indeksu WIG20TR

$WIG20TR_T$ – ostatnia wartość zamknięcia Indeksu WIG20TR

R – bieżąca wartość POLSTR

d – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem t i T.

7.1.5. Wartości Indeksu WIG20TRsht są publikowane zgodnie z harmonogramem WIG20TR.

7.1.6. Administrator może stwierdzić, że wartość Indeksu WIG20TRsht nie obowiązuje, jeżeli została wyznaczona przed powtórnym udostępnieniem wartości POLSTR dokonanym w wyniku zastosowania Procedury Powtórnego Wyznaczania i Udostępniania POLSTR, o której mowa w pkt 4 Regulaminu Indeksu Stopy Procentowej POLSTR.

7.1.7. W sytuacji, o której mowa w pkt 7.1.6 Administrator po zakończeniu Sesji powtórnie oblicza i publikuje wartość otwarcia, wartość minimalną, maksymalną oraz wartość zamknięcia Indeksu WIG20TRsht w oparciu o bieżące wartości tego Indeksu opublikowane w trakcie Dnia Sesyjnego z uwzględnieniem powtórnie udostępnionej wartości POLSTR.

7.1.8. W przypadku ponownego wyznaczenia i udostępnienia wartości indeksu stopy procentowej w czasie trwania Sesji, jeżeli korekta indeksu stopy procentowej nie przekroczy 24 pb, Administrator nie dokonuje powtórnego przeliczenia wartości otwarcia, wartości minimalnej, maksymalnej oraz wartości zamknięcia Indeksu Giełdowego, o którym mowa w pkt. 7.1.7.

7.2. WIG20TRlev

7.2.1. WIG20TRlev jest Indeksem, uwzględniającym dźwignię finansową do Indeksu WIG20TR. W wyznaczaniu jego wartości, uwzględniane są wartości WIG20TR oraz POLSTR.

7.2.2. Datą Bazową Indeksu jest 2 stycznia 2019 roku.

7.2.3. Wartość Indeksu w Dniu Bazowym wynosi 4.062,91 punktów.

7.2.4. Wartość WIG20TRlev jest wyznaczana na podstawie następującego wzoru:

$$WIG20TRlev_t = WIG20TRlev_T \cdot \left(2 \cdot \frac{WIG20TR_t}{WIG20TR_T} - 1\right) - WIG20TRlev_T \cdot \left(\frac{R}{360}\right) \cdot d$$

$WIG20TRlev_t$ – bieżąca wartość Indeksu WIG20TRlev

$WIG20TRlev_T$ – ostatnia wartość zamknięcia Indeksu WIG20TRlev

$WIG20TR_t$ – bieżąca wartość Indeksu WIG20TR

$WIG20TR_T$ – ostatnia wartość zamknięcia Indeksu WIG20TR

R – bieżąca wartość POLSTR

d – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem t i T.

7.2.5. Wartości WIG20TRlev są publikowane zgodnie z harmonogramem Indeksu WIG20TR.

7.2.6. Administrator może stwierdzić, że wartość Indeksu WIG20TRlev nie obowiązuje, jeżeli została wyznaczona przed powtórnym udostępnieniem wartości POLSTR dokonanym w wyniku zastosowania Procedury Powtórnego Wyznaczania i Udostępniania POLSTR, o której mowa w pkt 4 Regulaminu Indeksu Stopy Procentowej POLSTR.

7.2.7. W sytuacji, o której mowa w pkt 7.2.6 Administrator po zakończeniu Sesji powtórnie oblicza i publikuje wartość otwarcia, wartość minimalną, maksymalną oraz wartość zamknięcia Indeksu WIG20TRlev w oparciu o bieżące wartości tego Indeksu opublikowane w trakcie Dnia Sesyjnego z uwzględnieniem powtórnie udostępnionej wartości POLSTR.

7.2.8. W przypadku ponownego wyznaczenia i udostępnienia wartości indeksu stopy procentowej w czasie trwania Sesji, jeżeli korekta indeksu stopy procentowej nie przekroczy 24 pb, Administrator nie dokonuje powtórnego przeliczenia wartości otwarcia, wartości minimalnej, maksymalnej oraz wartości zamknięcia Indeksu Giełdowego, o którym mowa w pkt. 7.2.7.

7.3. mWIG40TRsh

7.3.1. mWIG40TRsh jest Indeksem odwrotnym do Indeksu mWIG40TR, w wyznaczaniu którego uwzględniane są wartości Indeksu mWIG40TR oraz POLSTR.

7.3.2. Datą Bazową Indeksu jest 2 stycznia 2019 roku.

7.3.3. Wartość Indeksu w Dniu Bazowym wynosi 4.985,89 punktów.

7.3.4. Wartość mWIG40TRsh jest wyznaczana na podstawie następującego wzoru:

$$mWIG40TRsh_t = mWIG40TRsh_T \cdot \left(-1 \cdot \frac{mWIG40TR_t}{mWIG40TR_T} + 2\right) + 2 \cdot mWIG40TRsh_T \cdot \left(\frac{R}{360}\right) \cdot d$$

$mWIG40TRsh_t$ – bieżąca wartość Indeksu mWIG40TRsh

$mWIG40TRsh_T$ – ostatnia wartość zamknięcia Indeksu mWIG40TRsh

$mWIG40TR_t$ – bieżąca wartość Indeksu mWIG40TR

$mWIG40TR_T$ – ostatnia wartość zamknięcia Indeksu mWIG40TR

R – bieżąca wartość POLSTR

d – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem t i T.

7.3.5. Wartości Indeksu mWIG40TRsh są publikowane zgodnie z harmonogramem mWIG40TR.

7.3.6. Administrator może stwierdzić, że wartość Indeksu mWIG40TRsh nie obowiązuje, jeżeli została wyznaczona przed powtórnym udostępnieniem wartości POLSTR dokonanym w wyniku zastosowania Procedury Powtórnego Wyznaczania i Udostępniania POLSTR, o której mowa w pkt 4 Regulaminu Indeksu Stopy Procentowej POLSTR.

7.3.7. W sytuacji, o której mowa w pkt 7.3.6 Administrator po zakończeniu Sesji powtórnie oblicza i publikuje wartość otwarcia, wartość minimalną, maksymalną oraz wartość zamknięcia Indeksu mWIG40TRsh w oparciu o bieżące wartości tego Indeksu opublikowane w trakcie Dnia Sesyjnego z uwzględnieniem powtórnie udostępnionej wartości POLSTR.

7.3.8. W przypadku ponownego wyznaczenia i udostępnienia wartości indeksu stopy procentowej w czasie trwania Sesji, jeżeli korekta indeksu stopy procentowej nie przekroczy 24 pb, Administrator nie dokonuje powtórnego przeliczenia wartości otwarcia, wartości minimalnej, maksymalnej oraz wartości zamknięcia Indeksu Giełdowego, o którym mowa w pkt. 7.3.7.

7.4. mWIG40TRlv

7.4.1. mWIG40TRlv jest Indeksem, uwzględniającym dźwignię finansową do Indeksu mWIG40TR. W wyznaczaniu jego wartości, uwzględniane są wartości mWIG40TR oraz POLSTR.

7.4.2. Datą Bazową Indeksu jest 2 stycznia 2019 roku.

7.4.3. Wartość Indeksu w Dniu Bazowym wynosi 4.985,89 punktów.

7.4.4. Wartość mWIG40TRlv jest wyznaczana na podstawie następującego wzoru:

$$mWIG40TRlv_t = mWIG40TRlv_T \cdot \left(2 \cdot \frac{mWIG40TR_t}{mWIG40TR_T} - 1\right) - mWIG40TRlv_T \cdot \left(\frac{R}{360}\right) \cdot d$$

$mWIG40TRlv_t$ – bieżąca wartość Indeksu mWIG40TRlv

$mWIG40TRlv_T$ – ostatnia wartość zamknięcia Indeksu mWIG40TRlv

$mWIG40TR_t$ – bieżąca wartość Indeksu mWIG40TR

$mWIG40TR_T$ – ostatnia wartość zamknięcia Indeksu mWIG40TR

R – bieżąca wartość POLSTR

d – liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem t i T.

7.4.5. Wartości mWIG40TRlv są publikowane zgodnie z harmonogramem Indeksu mWIG40TR.

7.4.6. Administrator może stwierdzić, że wartość Indeksu mWIG40TRlv nie obowiązuje, jeżeli została wyznaczona przed powtórnym udostępnieniem wartości POLSTR dokonanym w wyniku zastosowania Procedury Powtórnego Wyznaczania i Udostępniania POLSTR, o której mowa w pkt 4 Regulaminu Indeksu Stopy Procentowej POLSTR.

7.4.7. W sytuacji, o której mowa w pkt 7.4.6 Administrator po zakończeniu Sesji powtórnie oblicza i publikuje wartość otwarcia, wartość minimalną, maksymalną oraz wartość zamknięcia Indeksu mWIG40TRlv w oparciu o bieżące wartości tego Indeksu opublikowane w trakcie Dnia Sesyjnego z uwzględnieniem powtórnie udostępnionej wartości POLSTR.

7.4.8. W przypadku ponownego wyznaczenia i udostępnienia wartości indeksu stopy procentowej w czasie trwania Sesji, jeżeli korekta indeksu stopy procentowej nie przekroczy 24 pb, Administrator nie dokonuje powtórnego przeliczenia wartości otwarcia, wartości minimalnej, maksymalnej oraz wartości zamknięcia Indeksu Giełdowego, o którym mowa w pkt. 7.4.7.

7.5. WIG20dvp

7.5.1. Wartość WIG20dvp jest wyznaczana na podstawie dochodów z akcji z tytułu dywidend pieniężnych wypłacanych przez Spółki wchodzące w skład WIG20, w tym:

a) zaliczek pieniężnych na poczet przewidywanej dywidendy,

b) dywidend, których wypłata uzależniona jest od zdarzenia przyszłego i niepewnego, jednak wyłącznie w przypadku jeżeli Dzień Sesyjny, w którym akcje będą notowane z oznaczeniem „bez dywidendy", będzie przypadał po dniu ziszczenia się warunków wypłaty takiej dywidendy.

7.5.2. Do obliczeń stosuje się Pakiety Akcji poszczególnych Spółek wchodzących w skład WIG20 określone dla Portfela Indeksu WIG20.

7.5.3. Datą Bazową Indeksu jest 2 stycznia 2007 r.

7.5.4. Wartość WIG20dvp jest wyznaczana na podstawie następujących wzorów:

a) w pierwszym Dniu Sesyjnym przypadającym po trzecim piątku grudnia każdego roku kalendarzowego:

Jeżeli t<>d	WIG20dvp (d) = 0
Jeżeli t=d	$WIG20dvp(d) = \frac{P(t) \times D(t)}{M(0) \times K(t)} \times 1000$

b) w pozostałe Dni Sesyjne:

Jeżeli t<>d	WIG20dvp (d) = WIG20dvp (d-1)
Jeżeli t=d	$WIG20dvp(d) = \frac{P(t) \times D(t)}{M(0) \times K(t)} \times 1000 + WIG20dvp(d-1)$

gdzie:

d – dzień wyznaczania Indeksu WIG20dvp,

t – Dzień Sesyjny, w którym akcje uczestniczące w WIG20, po raz pierwszy są notowane z oznaczeniem „bez dywidendy”,

WIG20dvp (d) – wartość Indeksu dywidend określona na Sesji w dniu „d”,

WIG20dvp (d-1) – wartość Indeksu dywidend określona na Sesji w dniu „d-1” (poprzednia Sesja Giełdowa),

M(0) – Kapitalizacja Bazowa Indeksu WIG20,

K(t) – Współczynnik Korygujący Indeksu WIG20 określony na Sesję w dniu „t”,

D(t) – wartość dywidendy z akcji lub wartość teoretyczna dywidendy z akcji (obliczana przez Giełdę zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Obrotu Giełdowego w systemie UTP), które na Sesji „t” po raz pierwszy są notowane „bez dywidendy”; w przypadku ustalenia dywidendy w walucie obcej, kwota dywidendy zostaje przeliczona na złote,

P(t) – Pakiet Akcji danej Spółki w Indeksie WIG20 obowiązujący na Sesję w dniu „t”.

7.6. mWIG40dvp

7.6.1. Wartość mWIG40dvp jest wyznaczana na podstawie dochodów z akcji z tytułu dywidend pieniężnych wypłacanych przez Spółki wchodzące w skład mWIG40, w tym:

a) zaliczek pieniężnych na poczet przewidywanej dywidendy,

b) dywidend, których wypłata uzależniona jest od zdarzenia przyszłego i niepewnego, jednak wyłącznie w przypadku jeżeli Dzień Sesyjny, w którym akcje będą notowane z oznaczeniem „bez dywidendy”, będzie przypadał po dniu ziszczenia się warunków wypłaty takiej dywidendy.

7.6.2. Do obliczeń stosuje się Pakiety Akcji poszczególnych Spółek wchodzących w skład mWIG40 określone dla Portfela Indeksu mWIG40.

7.6.3. Datą Bazową Indeksu jest 2 stycznia 2007 r.

7.6.4. Wartość mWIG40dvp wyznaczana jest na podstawie następujących wzorów:

a) w pierwszym Dniu Sesyjnym przypadającym po trzecim piątku grudnia każdego roku kalendarzowego:

Jeżeli t<>d	mWIG40dvp (d) = 0
Jeżeli t=d	$mWIG40dvp(d) = \frac{P(t) \times D(t)}{M(0) \times K(t)} \times 1000$

b) w pozostałe Dni Sesyjne:

Jeżeli t<>d	mWIG40dvp (d) = mWIG40dvp (d-1)
Jeżeli t=d	$mWIG40dvp(d) = \frac{P(t) \times D(t)}{M(0) \times K(t)} \times 1000 + mWIG40dvp(d-1)$

gdzie:

d – dzień wyznaczania mWIG40dvp,

t – Dzień Sesyjny, w którym akcje uczestniczące w Indeksie mWIG40, po raz pierwszy są notowane z oznaczeniem „bez dywidendy”,

mWIG40dvp (d) – wartość Indeksu dywidend określona na Sesji w dniu „d”,

mWIG40dvp (d-1) – wartość Indeksu dywidend określona na Sesji w dniu „d-1” (poprzednia Sesja Giełdowa),

M(0) – Kapitalizacja Bazowa mWIG40,

K(t) – Współczynnik Korygujący mWIG40 określony na Sesję w dniu „t”,

D(t) – wartość dywidendy z akcji lub wartość teoretyczna dywidendy z akcji (obliczana przez Giełdę zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Obrotu Giełdowego w systemie UTP), które na Sesji „t” po raz pierwszy są notowane „bez dywidendy”; w przypadku ustalenia dywidendy w walucie obcej, kwota dywidendy zostaje przeliczona na złote,

P(t) – Pakiet Akcji danej spółki w Indeksie mWIG40 obowiązujący na Sesję w dniu „t”.

7.7. sWIG80dvp

7.7.1. Wartość sWIG80dvp jest wyznaczana na podstawie dochodów z akcji z tytułu dywidend pieniężnych, wypłacanych przez Spółki wchodzące w skład Indeksu sWIG80, w tym:

a) zaliczek pieniężnych na poczet przewidywanej dywidendy,

b) dywidend, których wypłata uzależniona jest od zdarzenia przyszłego i niepewnego, jednak wyłącznie w przypadku jeżeli Dzień Sesyjny, w którym akcje będą notowane z oznaczeniem „bez dywidendy”, będzie przypadał po dniu ziszczenia się warunków wypłaty takiej dywidendy.

7.7.2. Do obliczeń stosuje się Pakiety Akcji poszczególnych Spółek wchodzących w skład sWIG80 określone dla Portfela Indeksu sWIG80.

7.7.3. Datą Bazową Indeksu jest 2 stycznia 2007 r.

7.7.4. Wartość sWIG80dvp wyznaczana jest na podstawie następujących wzorów:

a) w pierwszym Dniu Sesyjnym, przypadającym po trzecim piątku grudnia każdego roku kalendarzowego:

Jeżeli t<>d	sWIG80dvp (d) = 0
Jeżeli t=d	$sWIG80dvp(d) = \frac{P(t) \times D(t)}{M(0) \times K(t)} \times 1000$

b) w pozostałe Dni Sesyjne:

Jeżeli t<>d	sWIG80dvp (d) = sWIG80dvp (d-1)
Jeżeli t=d	$sWIG80dvp(d) = \frac{P(t) \times D(t)}{M(0) \times K(t)} \times 1000 + sWIG80dvp(d-1)$

gdzie:

d – dzień wyznaczania sWIG80dvp,

t – Dzień Sesyjny, w którym akcje uczestniczące w Indeksie sWIG80, po raz pierwszy są notowane z oznaczeniem „bez dywidendy”,

sWIG80dvp (d) – wartość Indeksu dywidend określona na Sesji w dniu „d”,

sWIG80dvp (d-1) – wartość Indeksu dywidend określona na Sesji w dniu „d-1” (poprzednia Sesja Giełdowa),

M(0) – Kapitalizacja Bazowa Indeksu sWIG80,

K(t) – Współczynnik Korygujący Indeksu sWIG80 określony na Sesję w dniu „t”,

D(t) – wartość dywidendy z akcji lub wartość teoretyczna dywidendy z akcji (obliczana przez Giełdę zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Obrotu Giełdowego w systemie UTP), które na Sesji „t” po raz pierwszy są notowane „bez dywidendy”; w przypadku ustalenia dywidendy w walucie obcej, kwota dywidendy zostaje przeliczona na złote,

P(t) – Pakiet Akcji danej Spółki w Indeksie sWIG80 obowiązujący na Sesję w dniu „t”.

8. SZCZEGÓŁOWE ZASADY KONSTRUKCJI INDEKSÓW DYWIDENDOWYCH

8.1. Indeksy Dywidendowe

8.1.1. Administrator oblicza i podaje do publicznej wiadomości wartości następujących Indeksów Dywidendowych:

a) WIGdiv, którego Uczestnikami są Spółki, które na przestrzeni ostatnich 5 lat obrotowych regularnie dokonywały wypłaty dywidendy,

b) WIGdivplus, którego Uczestnikami są Spółki o stopie dywidendy przekraczającej 2% w bieżącym roku, które na przestrzeni ostatnich 3 lat lub 4 z ostatnich 5 lat obrotowych dokonywały wypłaty dywidendy.

8.1.2. W skład Portfeli Indeksów mogą wchodzić Pakiety Akcji Spółek zakwalifikowanych do Portfeli WIG20TR, mWIG40TR lub sWIG80TR.

8.1.3. Datami Bazowymi Indeksów Dywidendowych są:

a) 31 grudnia 2010 roku dla WIGdiv,

b) 31 grudnia 2014 roku dla WIGdivplus.

8.1.4. Wartościami Bazowymi Indeksów Dywidendowych są:

a) 1.000,00 punktów dla WIGdiv,

b) 1.000,00 punktów dla WIGdivplus.

8.1.5. Wartość Indeksu wyznaczana jest zgodnie z pkt. 4.3.8.

8.1.6. Rewizja roczna Indeksów Dywidendowych przeprowadzana jest po Sesji trzeciego piątku grudnia, a jej celem jest dokonanie niezbędnych zmian listy Uczestników Indeksów oraz wyznaczenie nowych Pakietów Akcji wszystkich Uczestników Indeksów.

8.1.7. Uczestnikami Indeksów po rewizji rocznej zostają Spółki, które:

a) dla indeksu WIGdiv w każdym z ostatnich pięciu lat obrotowych, do dnia ostatniej Sesji listopada roku obrotowego, w którym przeprowadzana jest rewizja (włącznie) ustaliły dywidendę,

b) dla indeksu WIGdivplus w ostatnich trzech lub w czterech z ostatnich pięciu lat obrotowych, do dnia ostatniej Sesji listopada roku obrotowego, w którym przeprowadzana jest rewizja (włącznie) ustaliły dywidendę, przy czym w bieżącym roku stopa dywidendy na Dzień Rankingu przekracza 2%.

8.1.8. W przypadku Spółek, których instrumenty finansowe są notowane krócej niż 5 lat, pod uwagę bierze się również informacje o wypłacie dywidendy za poprzednie lata obrotowe, zawarte w odpowiednim Dokumencie Informacyjnym.

8.1.9. Pakiety Akcji Spółek wchodzących w skład Portfeli Indeksów po rewizji rocznej wyznaczane są według stanu po ostatniej Sesji listopada:

a) w Indeksie WIGdiv na podstawie liczby akcji w wolnym obrocie,

b) w Indeksie WIGdivplus na podstawie liczby akcji w wolnym obrocie dodatkowo skorygowanej stopą dywidendy z Dnia Rankingu.

8.1.10. Wielkość Pakietu Akcji jest redukowana proporcjonalnie po ostatniej Sesji listopada, jeżeli Kapitalizacja Pakietu danej Spółki znajdującej się w Portfelach Indeksów Dywidendowych przekracza 10% łącznej wartości każdego z Indeksów.

8.1.11. Korekta kwartalna jest przeprowadzana po Sesji trzeciego piątku marca, czerwca i września, a jej celem jest wyznaczenie nowych Pakietów Akcji wszystkich Uczestników Indeksu:

a) w Indeksie WIGdiv na podstawie liczby akcji w wolnym obrocie,

b) w Indeksie WIGdivplus na podstawie liczby akcji w wolnym obrocie dodatkowo skorygowanej stopą dywidendy z Dnia Rankingu.

8.1.12. Pakiety Akcji Spółek na potrzeby korekty kwartalnej wyznaczane są według stanu po ostatniej Sesji lutego, maja i sierpnia.

8.1.13. Wielkość Pakietu Akcji jest redukowana proporcjonalnie po ostatniej Sesji lutego, maja i sierpnia, jeżeli Kapitalizacja Pakietu danej Spółki znajdującej się w Portfelach Indeksów Dywidendowych przekracza 10% łącznej wartości każdego z Indeksów.

8.1.14. W szczególnych przypadkach może zostać przeprowadzona nadzwyczajna korekta, polegająca na usunięciu Spółki z listy Uczestników Indeksu zgodnie z pkt. 4.5.

8.1.15. Korekta nadzwyczajna może zostać przeprowadzona także w przypadku podjęcia przez walne zgromadzenie Spółki, będącej Uczestnikiem Indeksów Dywidendowych, uchwały o przeznaczeniu całości zysku za poprzedni rok obrotowy na inny cel, niż wypłata dywidendy, przy czym:

a) w Indeksie WIGdiv operacja wykreślenia Spółki przeprowadzana jest niezwłocznie,

b) w Indeksie WIGdivplus operacja wykreślenia Spółki przeprowadzana jest w ramach korekty kwartalnej lub rewizji rocznej.

9. SZCZEGÓŁOWE ZASADY KONSTRUKCJI INDEKSÓW MAKROSEKTOROWYCH

9.1. Indeksy Makrosektorowe

9.1.1. Administrator oblicza i podaje do publicznej wiadomości wartości następujących Indeksów Makrosektorowych:

a) WIG.MS-BAS (obejmujący Spółki z branż związanych z energią, górnictwem i surowcami),

b) WIG.MS-FIN (obejmujący Spółki z branż związanych z bankowością, ubezpieczeniami, rynkiem kapitałowym oraz wierzytelnościami),

c) WIG.GAMES5 (obejmujący Spółki z branży producentów i wydawców gier wideo,

d) WIG.MS-ECM (obejmujący Spółki z branż związanych z handlem hurtowym, internetowym i sieciami handlowymi).

9.1.2. W skład Portfeli mogą wchodzić Pakiety Akcji Spółek zakwalifikowanych do Indeksów WIG20, mWIG40 lub sWIG80.

9.1.3. W skład Portfeli poszczególnych Indeksów wchodzą Pakiety Akcji 5 Spółek.

9.1.4. W szczególnie uzasadnionych przypadkach dopuszcza się sytuację, że w Indeksie uczestniczy więcej lub mniej niż 5 Spółek.

9.1.5. Datami Bazowymi Indeksów Makrosektorowych są:

a) 30 grudnia 2015 r. dla WIG.MS-BAS,

b) 30 grudnia 2015 r. dla WIG.MS-FIN,

c) 28 grudnia 2018 r. dla WIG.GAMES5,

d) 30 grudnia 2020 r. dla WIG.MS-ECM.

9.1.6. Wartościami bazowymi Indeksów Makrosektorowych są:

a) 10.000,00 punktów dla WIG.MS-BAS,

b) 10.000,00 punktów dla WIG.MS-FIN,

c) 10.000,00 punktów dla WIG.GAMES5,

d) 10.000,00 punktów dla WIG.MS-ECM.

9.1.7. Wartości Indeksów Makrosektorowych wyznaczane są bez uwzględniania dochodów z tytułu dywidend.

9.1.8. W przypadku notowania akcji Spółki po raz pierwszy „bez prawa poboru" z Kursem Odniesienia, niższym niż ostatni Kurs Zamknięcia, Pakiet Akcji tej Spółki nie jest uwzględniany na pierwszej Sesji „bez prawa poboru" w Portfelu Indeksu. Zapowiedź przewidywanej zmiany w Portfelu Indeksu, związanej z niniejszą operacją może zostać podana do publicznej wiadomości na 1 dzień przed dniem ostatniego notowania akcji danej Spółki z prawem poboru. Informacje o przeprowadzeniu niniejszej operacji podawane są do publicznej wiadomości po zakończeniu Sesji, podczas której akcje tej Spółki były po raz ostatni notowane z prawem poboru.

9.1.9. Po Sesji trzeciego piątku marca, czerwca, września i grudnia przeprowadzana jest rewizja kwartalna Portfela Indeksu Makrosektorowego, której celem jest wyznaczenie nowych Pakietów Akcji.

9.1.10. Kwalifikacja Spółek do Indeksu Makrosektorowego ma miejsce na podstawie ich pozycji w Rankingu danego Indeksu.

9.1.11. Ranking Indeksu Makrosektorowego sporządzany jest według stanu na koniec lutego, maja, sierpnia i listopada, a przy jego sporządzeniu bierze się pod uwagę średni spread ważony wartością obrotów oraz średnią dzienną liczbę Transakcji, obliczany za okres ostatnich 12 miesięcy (z uwzględnieniem miesiąca, w którym sporządza się Ranking).

9.1.12. W Rankingu Indeksu Makrosektorowego, najwyższe pozycje zajmują Spółki o najniższym średnim spreadzie i najwyższej średniej liczbie Transakcji, o których mowa w pkt 9.1.11.

9.1.13. W skład Portfela danego Indeksu Makrosektorowego wchodzą Spółki, które zajęły najwyższe pozycje w Rankingu tego Indeksu.

9.1.14. W przypadku identycznej liczby punktów w Rankingu dla dwóch lub większej liczby Spółek, w skład Portfela Indeksu wchodzi Spółka, której akcjami, w okresie za który sporządzony został Ranking, została zawarta największa liczba Transakcji.

9.1.15. Pakiety Akcji Spółek wchodzących w skład Portfela Indeksu Makrosektorowego wyznaczane są według stanu na koniec lutego, maja, sierpnia i listopada.

9.1.16. Wielkość Pakietu Akcji jest redukowana proporcjonalnie na Dzień Rankingu, jeżeli Kapitalizacja Pakietu danej Spółki znajdującej się w Portfelu Indeksu przekracza 40% jego łącznej wartości.

9.1.17. Na podstawie Rankingu tworzona jest również lista rezerwowa Uczestników Indeksu Makrosektorowego, która służy do uzupełniania listy Uczestników Indeksu podczas korekty nadzwyczajnej.

9.1.18. Lista rezerwowa podawana jest do publicznej wiadomości.

9.1.19. Lista rezerwowa zawiera co najmniej 2 Spółki.

9.1.20. Średni spread ważony wartością obrotów, o którym mowa w pkt 9.1.11 i 9.1.12, oblicza się zgodnie z następującym wzorem:

$$S = \frac{\sum_{i=1}^{N} O_i * S_i}{\sum_{i=1}^{N} O_i}$$

gdzie:

$$\mathrm{S_i} = 20000 * \left| \frac{\mathrm{k(b)} - \left(\frac{\mathrm{k+s}}{2}\right)}{\frac{\mathrm{k+s}}{2}} \right|$$

Oi – wartość i-tej Transakcji

k(b) – kurs bieżący i-tej Transakcji

k – najlepsza oferta kupna przed zawarciem i-tej Transakcji

s – najlepsza oferta sprzedaży przed zawarciem i-tej Transakcji

9.1.21. W przypadku podjęcia przez GPW decyzji o wykluczeniu z Obrotu Giełdowego akcji danej Spółki na żądanie KNF lub BFG, Administrator usuwa daną Spółkę z listy Uczestników danego Indeksu zgodnie z zasadami określonymi w pkt 4.5.6 - 4.5.9 oraz wprowadza na listę Uczestników Indeksu Spółkę, która znalazła się w ostatnim Rankingu Indeksu na najwyższej pozycji, ale nie została do tego Indeksu zakwalifikowana.

9.1.22. W przypadku zawieszenia Obrotu akcjami danej Spółki na żądanie KNF lub BFG, może zostać przeprowadzona nadzwyczajna korekta listy Uczestników danego Indeksu, polegająca na wykreśleniu danej Spółki z listu Uczestników Indeksu bez jej zastępowania inną Spółką.

9.1.23. Jeżeli przed upływem 10 Dni Sesyjnych od zawieszenia Obrotu, o którym mowa w pkt 9.1.22, nastąpi wznowienie Obrotu akcjami Spółki skreślonej z listy Uczestników Indeksu, Spółka ta podlega niezwłocznie ponownemu wpisaniu na tę listę.

9.1.24. Po upływie 10 Dni Sesyjnych od zawieszenia Obrotu, o którym mowa w pkt 9.1.22, miejsce Spółki skreślonej z listy Uczestników Indeksu zajmuje niezwłocznie Spółka, która znalazła się w ostatnim Rankingu Indeksu na najwyższej pozycji, ale nie została do tego Indeksu zakwalifikowana.

9.1.25. W szczególnych przypadkach może zostać przeprowadzona nadzwyczajna korekta, polegająca na usunięciu Spółki z listy Uczestników Indeksu.

9.1.26. W przypadku dokonania korekty nadzwyczajnej, miejsce Spółki skreślonej z listy Uczestników Indeksu zajmuje Spółka, która znalazła się w ostatnim Rankingu Indeksu na najwyższej pozycji, ale nie została do tego Indeksu zakwalifikowana.

10. SZCZEGÓŁOWE ZASADY KONSTRUKCJI INDEKSÓW CROSSEKTOROWYCH

10.1. Indeksy Crossektorowe

10.1.1. Administrator oblicza i podaje do publicznej wiadomości wartości następujących Indeksów Crossektorowych:

a) WIGtechTR (obejmujący Spółki z branż związanych z biotechnologią, grami, informatyką i telekomunikacją oraz nowymi technologiami),

b) WIGind (obejmujący Spółki z branż związanych z chemią, hutnictwem, surowcami budowlanymi, gumą i tworzywami sztucznymi, drewnem i papierem, recyklingiem, przemysłem elektromaszynowym, transportem i logistyką, zaopatrzeniem przedsiębiorstw oraz pozostałymi usługami przemysłowymi

c) WIGmed (obejmujący Spółki z branż związanych z biotechnologią, szpitalami i przychodniami, sprzętem i materiałami medycznymi, produkcją i dystrybucją leków oraz pozostałą ochroną zdrowia).

10.1.2. Datą Bazową Indeksów Crossektorowych jest 21 czerwca 2019 r.

10.1.3. Wartość Indeksów Crossektorowych w Dniu Bazowym wynosi 10.000,00 punktów.

10.1.4. Wartości Indeksów Crossektorowych wyznaczane są zgodnie z pkt. 4.3.8.

10.1.5. Po Sesji trzeciego piątku marca, czerwca, września i grudnia przeprowadzana jest rewizja kwartalna Portfeli Indeksów Crossektorowych, której celem jest wyznaczenie nowych Pakietów Akcji.

10.1.6. Pakiety Akcji Spółek wchodzących w skład Portfeli Indeksów Crossektorowych wyznaczane są według stanu na koniec lutego, maja, sierpnia i listopada.

10.1.7. Wielkość Pakietu Akcji jest redukowana proporcjonalnie na Dzień Rankingu, jeżeli Kapitalizacja Pakietu danej Spółki znajdującej się w Portfelu Indeksu Crossektorowego przekracza 10% jego łącznej wartości.

10.1.8. Do danego Indeksu Crossektorowego kwalifikują się Spółki, których udział we wstępnym Portfelu (przed redukcją Pakietów Akcji dla Spółek, których udział przekracza 10%) stanowi co najmniej 0,2%.

11. SZCZEGÓŁOWE ZASADY KONSTRUKCJI INDEKSU WIG140

11.1. WIG140

11.1.1. W skład Portfela Indeksu wchodzą Pakiety Akcji 140 Spółek zakwalifikowanych do Portfeli WIG20, mWIG40 i sWIG80.

11.1.2. Datą Bazową Indeksu jest 31 grudnia 2016 roku.

11.1.3. Wartość Indeksu w Dniu Bazowym wynosi 1.000,00 punktów.

11.1.4. Wartość Indeksu wyznaczana jest zgodnie z pkt. 4.3.8.

11.1.5. Po Sesji trzeciego piątku marca, czerwca, września i grudnia przeprowadzana jest rewizja kwartalna Portfela Indeksu, której celem jest wyznaczenie nowego Portfela indeksu oraz nowych Pakietów Akcji.

11.1.6. W skład Portfela Indeksu po rewizji wchodzą akcje Spółek, które po najbliższej korekcie kwartalnej lub rewizji rocznej wejdą w skład Portfeli Indeksów WIG20, mWIG40 i sWIG80.

11.1.7. Pakiety Akcji Spółek wchodzących w skład Portfela Indeksu wyznaczane są według stanu na koniec lutego, maja, sierpnia i listopada.

11.1.8. Wielkość Pakietu Akcji jest redukowana proporcjonalnie podczas rewizji, jeżeli Kapitalizacja Pakietu danej Spółki znajdującej się w Portfelu Indeksu przekracza 10% jego łącznej wartości lub gdy Kapitalizacja Pakietów Spółek w Portfelu Indeksu, zakwalifikowanych do jednego sektora według Klasyfikacji Sektorowej, przekracza 30% jego wartości.

11.1.9. Nadzwyczajne korekty listy Uczestników Indeksu przeprowadzane są zgodnie z zasadami przewidzianymi dla Indeksów WIG20TR, mWIG40TR i sWIG80TR.

12. SZCZEGÓŁOWE ZASADY KONSTRUKCJI, WYZNACZANIA I PODAWANIA DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI INDEKSÓW RYNKU NewConnect

12.1. Indeksy rynku NewConnect

12.1.1. Administrator oblicza i podaje do publicznej wiadomości wartości następujących Indeksów rynku NewConnect:

a) NCIndex obejmujący spółki notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu,

b) NCFIndex obejmujący spółki notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu i zakwalifikowane do segmentu NC Focus zgodnie z uchwałą Zarządu Giełdy w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów.

12.1.2. W skład Portfeli Indeksów wchodzą Pakiety Akcji Spółek wprowadzonych do obrotu na rynku NewConnect.

12.1.3. Datą Bazową Indeksów są:

a) 30 sierpnia 2007 roku dla NCIndex,

b) 17 października 2016 roku dla NCFIndex.

12.1.4. Wartości Indeksów w Dniu Bazowym wynosiły:

a) 1.000,00 punktów dla NCIndex,

b) 1.000, 00 punktów dla NCFIndex.

12.1.5. Wartość Indeksu wyznaczana jest zgodnie z pkt. 4.3.8.

12.1.6. Rewizja kwartalna, której celem jest wyznaczenie nowych Portfeli Indeksów jest przeprowadzana:

a) dla indeksu NCIndex po zakończeniu Sesji odbywającej się w trzeci piątek marca, czerwca, września i grudnia,

b) dla indeksu NCFIndex po zakończeniu Sesji odbywającej się w drugi piątek stycznia, kwietnia, lipca i października.

12.1.7. Udziały (Pakiety Akcji) Spółek wchodzących w skład Portfela Indeksu wyznaczane są według stanu:

a) dla indeksu NCIndex po zakończeniu Sesji odbywającej się w drugi piątek marca, czerwca, września i grudnia,

b) dla indeksu NCFIndex na podstawie kwalifikacji do segmentu NC Focus na pierwszej sesji stycznia, kwietnia, lipca i października na podstawie liczby akcji w wolnym obrocie odpowiednio wg stanu po ostatniej sesji grudnia, marca, czerwca i września.

12.1.8. Jeżeli Kapitalizacja Pakietu, ustalonego podczas rewizji, przekraczałaby 10% łącznej Kapitalizacji Pakietów Spółek z Portfela Indeksu, wielkość Pakietu zmniejsza się do wielkości, której wartość odpowiadałaby 10% łącznej Kapitalizacji Pakietów Spółek z Portfela Indeksu.

12.1.9. Nadzwyczajna korekta Uczestników Indeksu NCIndex może zostać przeprowadzona w przypadku wprowadzenia akcji nowej Spółki do obrotu.

12.1.10. Akcje Spółki kwalifikowane są na listę Uczestników Indeksu NCIndex po upływie dwudziestu dni obrotu od dnia pierwszego notowania tych akcji na NewConnect.

12.1.11. Korekta nadzwyczajna Uczestników NCFIndex może zostać przeprowadzona w przypadku wykreślenia Spółki z segmentu NC Focus zgodnie z uchwałą Zarządu Giełdy.

13. SZCZEGÓŁOWE ZASADY KONSTRUKCJI I PUBLIKACJI INDEKSU WIG-CEE

13.1. WIG-CEE

13.1.1. Uczestnikami Indeksu WIG-CEE mogą być Spółki, których akcje notowane są na Rynku Regulowanym lub w Alternatywnym Systemie Obrotu, z następujących państw: Bułgaria, Chorwacja, Czechy, Estonia, Litwa, Łotwa, Rumunia, Słowacja, Słowenia, Ukraina, Węgry.

13.1.2. Kraj pochodzenia Spółki jest ustalany przez Administratora na podstawie Regulaminu ustalania kraju pochodzenia.

13.1.3. Na listę Uczestników Indeksu mogą być wpisane Spółki z danego państwa, o ile zostały spełnione następujące kryteria:

a) na rynku lub w systemie, o którym mowa w pkt 13.1.1, notowane są akcje co najmniej dwóch Spółek z danego państwa, oraz

b) Spółki, o których mowa w lit. a, zostały zakwalifikowane do różnych sektorów zgodnie z zasadami Klasyfikacji Sektorowej.

13.1.4. Administrator podaje do publicznej wiadomości, na swojej stronie internetowej, listę Uczestników Indeksu wraz z wielkościami Pakietów Akcji w Portfelu Indeksu, oraz zapowiedzi zmian w składzie tego Portfela Indeksu.

13.1.5. Rewizja kwartalna Portfela Indeksu przeprowadzana jest po Sesji trzeciego piątku marca, czerwca, września oraz grudnia i polega na zmianie listy Uczestników Indeksu oraz aktualizacji ich Pakietów Akcji według stanu po ostatniej Sesji lutego, maja, sierpnia i listopada.

13.1.6. Pakiet Akcji wchodzący w skład Portfela Indeksu wyznaczany jest według stanu po ostatniej Sesji lutego, maja, sierpnia i listopada.

13.1.7. Wpisanie po raz pierwszy na listę Uczestników Indeksu Spółek z państwa, z którego żadna Spółka nie została dotychczas na tę listę wpisana, odbywa się podczas rewizji kwartalnej.

13.1.8. Korekta nadzwyczajna może zostać przeprowadzona w celu wpisania Spółki na listę Uczestników Indeksu albo w celu usunięcia Spółki z listy Uczestników Indeksu.

13.1.9. Spółka, której akcje są po raz pierwszy wprowadzane:

a) do obrotu na Rynku Regulowanym, o którym mowa w pkt 13.1.1, może zostać zakwalifikowana na listę Uczestników Indeksu po siedmiu Sesjach od jej debiutu, na podstawie dokonanej analizy spełniania kryteriów o których mowa w pkt 4.1,

b) do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, o którym mowa w pkt 13.1.1, może zostać zakwalifikowana na listę Uczestników Indeksu po dwudziestej Sesji od dnia pierwszego notowania, na podstawie dokonanej analizy spełniania kryteriów o których mowa w pkt 4.2,

przy czym weryfikacja struktury akcjonariatu Spółki dla ustalenia liczby jej akcji w wolnym obrocie następuje najwcześniej według stanu po pięciu Sesjach od debiutu, na podstawie informacji udostępnionych przez Spółkę w ramach realizacji obowiązków informacyjnych emitentów zgodnie z odpowiednimi przepisami Ustawy o ofercie publicznej.

13.1.10. Kwalifikacja, o której mowa w pkt. 13.1.9 jest możliwa, jeżeli co najmniej jedna obecnie notowana Spółka z tego samego państwa jest lub była Uczestnikiem Indeksu.

13.1.11. Udział w Portfelu Indeksu akcji Spółek z tego samego państwa jest ograniczony do 50%.

13.1.12. Udział akcji jednego Uczestnika Indeksu w Portfelu Indeksu jest ograniczony do 10%. W przypadku, gdy liczba Uczestników Indeksu będzie mniejsza niż 30, udział akcji jednej Spółki w Portfelu Indeksu będzie ograniczany do 25%.

13.1.13. Redukcja Pakietów Akcji Uczestników Indeksu, których udział w Indeksie przekracza wartości wskazane w pkt 13.1.12, jest dokonywana w ramach rewizji kwartalnej.

13.1.14. Data Bazowa Indeksu to 31 grudnia 2010 r.

13.1.15. Wartość Indeksu w Dniu Bazowym Indeksu wynosi 1.000 pkt.

13.1.16. Kapitalizacja Bazowa wynosi 4.955.127.360 zł.

13.1.17. Do wyznaczania wartości Indeksu wykorzystuje się wyrażone w złotych kursy ostatnich Transakcji akcjami na Sesji, a jeżeli takich nie było – Kursy Odniesienia.

13.1.18. Wielkość Pakietu Akcji i kurs akcji Spółki wchodzącej w skład Portfela Indeksu ulega zmianie automatycznie w przypadku obniżenia lub podwyższenia wartości nominalnej akcji.

13.1.19. Wartość Indeksu wyznaczana jest zgodnie z pkt. 4.3.8.

13.1.20. Wartość Indeksu jest podawana w punktach z dokładnością do 0,01 punktu.

13.1.21. Wartość otwarcia Indeksu podawana jest do publicznej wiadomości po osiągnięciu przez wskaźnik otwarcia W wartości 35%, w przeciwnym razie wartość otwarcia równa się wartości zamknięcia.

13.1.22. Wskaźnik otwarcia W obliczany jest jako relacja bieżącej wartości Pakietów Akcji, dla których zawarto Transakcje podczas Sesji, do bieżącej łącznej Kapitalizacji Pakietów Spółek z Portfela Indeksu.

13.1.23. Wartości Indeksu wyznaczane są w trybie jednolitym i podawane do publicznej wiadomości o 11:15 otwarcie i o 15:15 po drugim fixingu.

13.1.24. Po zakończeniu Sesji publikowane są ostateczne wartości otwarcia i zamknięcia Indeksu oraz wskaźniki statystyczne zawierające podsumowanie dnia.

13.1.25. Wartość zamknięcia Indeksu jest centralną wartością dnia Indeksu, w szczególności stosowaną do przeliczeń wartości Współczynnika Korygującego K(t).

13.1.26. W przypadku, gdy anulowanie Transakcji Giełdowych wpłynęło na wartość Indeksu, po Sesji Giełdowej zostanie powtórnie obliczona i opublikowana wartość otwarcia, zamknięcia oraz dziennego maksimum oraz minimum Indeksu.

13.1.27. W trakcie Sesji Giełdowej Administrator nie dokonuje ich powtórnego ustalenia i publikacji.

14. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

14.1. Ustalanie liczby akcji w wolnym obrocie, ustalanie wartości wyrażonych w walutach obcych

14.1.1. Liczbę akcji w wolnym obrocie dla potrzeb zarządzania Portfelami Indeksów Giełdowych ustala się zgodnie z postanowieniami Regulaminu ustalania liczby akcji w wolnym obrocie.

14.1.2. Na potrzeby Regulaminu, wartości wyrażane w innej walucie niż złoty ustalane są przy zastosowaniu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski bieżącego kursu średniego danej waluty z dnia poprzedzającego dzień ustalenia tych wartości.

14.1.3. Na potrzeby Regulaminu, przeliczanie na euro wartości wyrażonych w innej walucie niż złoty dokonywane jest poprzez przeliczenie wartości wyrażonych w walucie obcej innej niż euro na złote, a następnie przeliczenie tej wartości ze złotych na euro. Przeliczanie odbywa się przy zastosowaniu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski bieżącego kursu średniego danej waluty z dnia poprzedzającego dzień przeliczenia.

14.1.4. Jeżeli bieżący kurs średni danej waluty, o którym mowa w pkt 14.1.2 lub 14.1.3, nie został ogłoszony, do ustalenia wartości, o których mowa w pkt 14.1.2 lub 14.1.3, stosuje się ostatni ogłoszony przez Narodowy Bank Polski bieżący kurs średni tej waluty.

14.2. Odstąpienie od stosowania Regulaminu

14.2.1. Mając na uwadze bezpieczeństwo obrotu i interes jego uczestników Administrator, po zasięgnięciu opinii Komitetu Nadzorczego, może odstąpić od stosowania poszczególnych postanowień Regulaminu.

14.3. Zmiany Regulaminu

14.3.1. Administrator może dokonać zmiany Regulaminu po uzyskaniu pozytywnej opinii Komitetu Nadzorczego.

14.3.2. Zmieniony Regulamin udostępniany jest Użytkownikom Indeksów w sposób określony w pkt 2.4.1.

14.3.3. Zmiany Regulaminu wchodzą w życie w dniu wskazanym w informacji o zmianie Regulaminu, nie wcześniej jednak niż po upływie 30 dni od udostępnienia zmienionego Regulaminu w sposób określony w pkt 2.4.1, z zastrzeżeniem pkt 14.3.4.

14.3.4. Administrator może zdecydować o wejściu w życie zmiany Regulaminu przed upływem terminu wskazanego w pkt 14.3.3, jeżeli zmiana ma na celu dostosowanie Regulaminu do obowiązujących przepisów prawa lub wynika z decyzji KNF oraz w przypadku wprowadzenia postanowień dotyczących opisu metody nowego Indeksu Giełdowego.