



Pravidla pro výpočet indexu PX-GLOB Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Červen 2020 verze 2.3

Obsah

1.	Úvod	3
2.	Kritéria způsobilosti	4
2.1	<i>Způsobilost akcií</i>	4
2.2	<i>Kritéria pro zařazení</i>	4
2.3	<i>Kritéria pro vyřazení</i>	4
3.	Výpočet indexu	5
3.1	<i>Období výpočtu</i>	5
3.2	<i>Zveřejňování informací</i>	5
3.3	<i>Výpočet indexu</i>	5
3.4	<i>Přesnost výpočtu</i>	5
4.	Faktory pro výpočet	6
4.1	<i>Redukční faktor</i>	6
4.2	<i>Maximální váha emise</i>	6
5.	Pravidelné aktualizace složení indexu	7
5.1	<i>Čtvrtletní aktualizace báze indexu</i>	7
5.2	<i>Čtvrtletní aktualizace faktorů vstupujících do výpočtu (březen, červen, září, prosinec)</i>	7
6.	Speciální operace	8
6.1	<i>Splynutí a štěpení akcií</i>	8
6.2	<i>IPO</i>	8
6.3	<i>Nakládání s dividendami</i>	8
6.4	<i>Spin-off</i>	8
6.5	<i>Fúze a akvizice</i>	8
6.6	<i>Pozastavení obchodování a finanční problémy</i>	9
6.7	<i>Změny údajů o emisi</i>	9
6.8	<i>Emise přednostních práv</i>	9
6.9	<i>Programy akciových opcí a konvertibilní dluhopisy</i>	10
7.	Zásady pro oznamování informací	11
7.1	<i>Oznamování změn</i>	11
7.2	<i>E-mailová služba</i>	11
8.	Úkoly orgánů podílejících se na poskytování referenční hodnoty	12
8.1	<i>Komise pro správu burzovních indexů</i>	12
8.2	<i>Členství v Komisi pro správu burzovních indexů</i>	12
8.3	<i>Generální ředitel</i>	12
8.4	<i>Burzovní komora</i>	12
8.5	<i>Útvar dozoru</i>	12
8.6	<i>Správa indexu</i>	13
9	Zásady pro opravu chyb	14
9.1	<i>Opravy oznámení indexu</i>	14
10	Řešení stížností	15
11	Ostatní	16
12.	Kontaktní údaje	17
	Dodatek A / klasifikace odvětví	18
	Dodatek B / Historie změn pravidel	20

1. Úvod

Index PX-GLOB je souhrnným indexem Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „Burza“). První výpočet indexu PX-GLOB se uskutečnil 30. září 1994. Výchozí hodnota indexu byla nastavena na 1000,0 bodu. Index PX-GLOB je cenovým indexem, dividendové výnosy se ve výpočtu nezohledňují.

Tato pravidla jsou metodikou ve smyslu čl. 12 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů.

2. Kritéria způsobilosti

Komise pro správu burzovních indexů Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „Komise pro správu burzovních indexů“) jako orgán s rozhodovací pravomocí, odpovídá za volbu akcií, které budou do indexu PX-GLOB zahrnuty.

2.1 Způsobilost akcií

Veškeré emise přijaté k obchodování na Burze podléhají pravidelnému zkoumání způsobilosti pro zařazení do indexu PX-GLOB. Obecně platí, že do báze indexu Komise pro správu burzovních indexů zařadí veškeré emise akcií přijaté k obchodování na trzích Burzy Prime Market a Standard Market a vybrané významné akcie obchodované v mnohostranném obchodním systému Burzy (s výjimkou níže uvedených nezpůsobilých akcií).

Do báze indexu PX-GLOB může být zařazena emise nejdříve počínaje svým druhým obchodním dnem.

2.1.1. Nezpůsobilé cenné papíry

- Akciové emise investičních fondů a emise podílových listů podílových fondů (obor č. 18).
- Emise holdingových společností, které vzešly z transformace investičních fondů
- Preferenční akcie (ve výjimečných případech mohou být uznány za způsobilé)
- Akciové deriváty

2.1.2 Emise cenných papírů společnosti nemohou být zahrnuty do indexu,

- pokud soud přijme rozhodnutí o úpadku společnosti či o zamítnutí insolvenčního návrhu pro nedostatečný majetek společnosti nebo pokud příslušný zahraniční orgán přijme rozhodnutí se stejnými nebo podobnými právními účinky ve vztahu ke společnosti,
- pokud je přijato rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací,
- pokud je obchodování s těmito cennými papíry na Burze dlouhodobě pozastaveno.

2.2 Kritéria pro zařazení

Na bazické emise nejsou kladeny požadavky týkající se jejich tržní kapitalizace a likvidity. Všechny emise vyhovující podmínkám bodu 2.1 budou zahrnuty do báze.

2.3 Kritéria pro vyřazení

Za výjimečných okolností lze emisi z indexu PX-GLOB vyloučit bez náhrady a to i mimo dny určené pro pravidelnou aktualizaci báze.

Burza se snaží předvídat okolnosti, které by mohly mít negativní vliv na složení báze indexu, jako jsou fúze, převzetí, návrhy na úpadek či dlouhodobější pozastavení obchodování, a snaží se během čtvrtletních revizí indexu vyloučit bazické emise, kterých se tyto problémy týkají. Cílem je udržet likvidnost a obchodovatelnost indexu a zamezit mimořádným změnám mimo dny vymezené pro pravidelné aktualizace.

3. Výpočet indexu

3.1 Období výpočtu

Hodnota indexu je kalkulována na každodenní bázi po ukončení burzovního dne na základě závěrečných kurzů bazických emisí.

3.2 Zveřejňování informací

Informace o hodnotách indexu, složení báze indexu, parametrech výpočtu apod. jsou zveřejňovány prostřednictvím hlavních informačních agentur a na portálu <https://www.pse.cz/>.

3.3 Výpočet indexu

Index PX-GLOB se počítá podle následujícího vzorce:

$$PX - GLOB_t = Base Value \times \left[\frac{\sum_{i=1}^N (P_{i,t} \times Q_i \times RF_i)}{Start\ cap.} \right] \times AF(t)$$

PX-GLOB	hodnota indexu PX-GLOB
P_i	kurz i-té emise v bázi indexu v čase t
Q_i	počet cenných papírů i-té bazické emise
N	počet bazických emisí v indexu
RF_i	redukční faktor
AF (t)	koefficient zřetězení v čase t, přičemž pro AF (0) ke dni 30. září 1994 platí AF (0) = 1,00000000
počáteční kapitalizace	tržní kapitalizace indexu ke dni zahájení výpočtu
výchozí hodnota výpočtu	1000
t	čas kalkulace t

Je-li obchodování s některou z akcií obsažených v bázi indexu dočasně pozastaveno nebo nedošlo-li během obchodního dne ke stanovení nové ceny, použije se pro výpočet poslední platný kurz.

3.4 Přesnost výpočtu

Přesnost dat pro výpočet indexu:

- Koefficient zřetězení: zaokrouhluje se na 10 desetinných míst
- Počet cenných papírů v emisi: vyjádřeno v jednotkách
- Redukční faktor: vyjádřen na 2 desetinná místa
- Zveřejňované hodnoty indexu: zaokrouhleny na 2 desetinná místa

4. Faktory pro výpočet

4.1 Redukční faktor

Redukční faktor zamezuje tomu, aby podíl tržní kapitalizace některé z bazických emisí na celkové tržní kapitalizaci báze indexu přesáhl k rozhodnému dni stanovenou maximální váhu (viz také bod 4.2 a oddíl 5).

Redukční faktor se pohybuje v intervalu od 0,01 do 1,00 a má vždy dvě desetinná místa.

Jeho hodnota obvykle činí 1,00. Pokud váha některé z bazických emisí indexu přesahuje ke čtvrtletnímu rozhodnému dni max. stanovenou váhu, její redukční faktor bude omezen tak, aby se váha daného cenného papíru co nejvíce blížila stanovené max. váze, avšak tuto hodnotu již nepřesahovala.

Redukční faktor tak bude přepočítán v případě, že váha bazické emise ke čtvrtletnímu rozhodnému dni překračuje práh nebo v případě, kdy redukční faktor dané již byl nižší než 1,00 a váha se ke čtvrtletnímu rozhodnému dni nachází pod max. stanovenou váhou.

Obecně platí, že Komise pro správu burzovních indexů přezkoumává redukční faktory emisí každé čtvrtletí. V případě mimořádné úpravy báze indexu mezi pravidelnými čtvrtletními aktualizacemi (např. při vyřazení akcie obsažené v indexu, kapitálových změnách,...) může být redukční faktor přepočítán tak, aby byla zajištěna stabilita indexu.

V případě kapitálových změn, které vyžadují úpravu mezi pravidelnými čtvrtletními aktualizacemi, je redukční faktor přepočítán, pokud tyto kapitálové změny způsobí posun ve váze nejvýše zastoupené bazické emise indexu alespoň o 5 %.

4.2 Maximální váha emise

Maximální tržní kapitalizace bazických emisí od jednoho emitenta nesmí překročit hodnotu 20 % na celkové tržní kapitalizaci indexu PX-GLOB:

- k rozhodným dnům pravidelné čtvrtletní aktualizace (poslední burzovní den v únoru, květnu, srpnu a listopadu),
- ke dnům, kdy bylo podle bodu 2.3 těchto Pravidel učiněno rozhodnutí o mimořádném vyřazení emise z indexu,
- v případě speciální operace spočívající ve fúzi některé z bazických emisí

Pokud je limit pro tržní kapitalizaci v takových případech překročen, bude redukční faktor přepočítán.

5. Pravidelné aktualizace složení indexu

5.1 Čtvrtletní aktualizace báze indexu

Aktualizace složení báze indexu se provádí v zájmu udržení stability indexu každé čtvrtletí. Pravidelná zasedání Komise pro správu burzovních indexů se konají vždy první obchodní den po posledním burzovním dni v únoru, květnu, srpnu a listopadu. Aktualizované složení báze indexu nabývá účinnosti první burzovní den po třetím pátku v březnu, červnu, září a prosinci.

5.2 Čtvrtletní aktualizace faktorů vstupujících do výpočtu (březen, červen, září, prosinec)

Faktory vstupující do výpočtu (tj. redukční faktor a počet akcií v emisi) aktualizuje Komise pro správu burzovních indexů každé čtvrtletí (březen, červen, září a prosinec) na začátku příslušného měsíce.

Stanovení redukčních faktorů probíhá na základě oficiálních závěrečných kurzů, platných poslední obchodní den v únoru, květnu, srpnu a listopadu.

Změny faktorů stanovené v průběhu pravidelné aktualizace indexu vstupují v platnost zpravidla po ukončení obchodování ve dnech splatnosti derivátových produktů v březnu, červnu, září a prosinci. Jedná se obvykle o třetí pátek příslušného měsíce. Pokud na Burze na tento den připadá svátek, jsou změny implementovány po ukončení obchodování předchozího obchodního dne.

6. Speciální operace

Následující část popisuje způsob, jakým speciální operace ovlivňují složení a výpočet indexu PX-GLOB.

6.1 Splynutí a štěpení akcií

V případě splynutí či štěpení cenných papírů dochází k úpravě počtu cenných papírů v emisi a jejich kurzu večer, v obchodní den, před nímž změna počtu cenných papírů v emisi nabude účinnosti. Tato kapitálová změna nepředstavuje pro společnost příliv ani odliv kapitálu. Z hlediska hodnoty indexu se tedy jedná o neutrální operaci.

6.2 IPO

Komise pro správu burzovních indexů obecně rozhoduje o zahrnutí IPO během svých čtvrtletních zasedáních.

6.3 Nakládání s dividendami

Index PX-GLOB je indexem cenovým a výplaty dividend neovlivňují výpočet indexu. Ve výjimečných situacích, například v případě dividend vydaných ve formě akcií, navýšení základního kapitálu z vlastních zdrojů emitenta formou vydání nových akcií či v případě volitelné dividendy (akcionáři mají možnost volit mezi výplatou dividendy a získáním dalších akcií) rozhodne Komise pro správu burzovních indexů případ od případu.

6.4 Spin-off

Oddělená společnost se obvykle do indexu zahrnuje ke dni účinnosti rozdělení a je vyloučena po prvním obchodním dni.

6.5 Fúze a akvizice

V úvahu připadají následující scénáře:

- Emise nabývajcí společnosti je zahrnuta v bázi indexu, zatímco emise nabývané společnosti nikoliv. Emise nabývajcí společnosti zůstane v bázi indexu. V souladu s bodem 4.2 budou redukční faktory použité při výpočtu indexu upraveny tak, aby podíl jeho součástí na tržní kapitalizaci nepřesáhl 20 %.
- Emise obou fúzujících společností jsou zahrnuty v bázi indexu. Emise nabývajcí společnosti zůstane v bázi indexu, zatímco emise nabývané společnosti z ní bude vyřazena. V souladu s bodem 4.2 budou redukční faktory použité při výpočtu indexu upraveny tak, aby podíl jeho součástí na tržní kapitalizaci nepřesáhl 20 %.
- Emise nabývajcí společnosti není zahrnuta v bázi indexu, zatímco emise nabývané společnosti ano. Emise nabývané společnosti bude vyřazena z báze indexu. V souladu s bodem 4.2 budou redukční faktory použité při výpočtu indexu upraveny tak, aby podíl jeho součástí na tržní kapitalizaci nepřesáhl 20 %.

6.6 Pozastavení obchodování a finanční problémy

Pokud je obchodování s některou z bazických emisí pozastaveno alespoň po dobu deseti po sobě jdoucích obchodních dní, Komise pro správu burzovních indexů může rozhodnout o dočasném vyloučení této emise (s cenou posledního existujícího kurzu) či o ponechání této emise v bázi indexu.

V případě prohlášení konkurzu na majetek společnosti zahrnuté do indexu bude dotčená emise okamžitě vyřazena z báze indexu. Koeficient zřetězení bude přepočítán.

Pokud je společnost, jejíž cenné papíry jsou zahrnuty do indexu, ve finančních problémech či v stoupí-li do konkursního řízení, může být emise z indexu vyřazena.

6.7 Změny údajů o emisi

Změny údajů o bazických emisích (např. změna názvu apod.) se v indexu projeví ke dni nabytí účinnosti.

6.8 Emise přednostních práv

Jedná se o nabídku přednostních práv stávajícím akcionářům určenou ke zvýšení základního kapitálu společnosti (tj. o příliv kapitálu do společnosti). Právo na koupi nových akcií je obvykle vyjádřeno upisovacím poměrem, např. 3:1. To znamená, že stávající akcionář může na každé tři akcie, které již vlastní, zakoupit jednu novou. Údaje nezbytné ke správnému nastavení hodnot pro výpočet indexu jsou: počet vydaných cenných papírů v emisi, upisovací cena, ex-date, rozhodný den, upisovací období a upisovací poměr.

Burza rozlišuje tři druhy upisovacích cen:

1. Fixní upisovací cena
2. Maximální upisovací cena
3. Upisovací cena omezená předem stanoveným pásmem

Burza dále u emisí rozlišuje mezi „pevným úpisem“ a „volným úpisem“. Pevný úpis znamená, že je zaručeno, že všechny nové akcie této emise budou plně upsány upisujícími bankami či třetí stranou, kdežto u volného úpisu tato záruka neexistuje. V případě chybějících či nepřesných informací předpokládá Burza, že se jedná o volný úpis.

1. Pokud jsou nové akcie nabízeny za výhodnější než tržní kurz, Burza neprovede ke dni ex-date žádnou změnu. V tomto případě budou nové akcie v indexu upraveny v okamžiku, kdy budou registrovány a budou k dispozici pro obchodování.

Pokud jsou nové akcie nabízené za fixní upisovací cenu, která je výhodnější než aktuální tržní kurz, rozlišuje Burza mezi pevným a volným úpisem.

V případě pevného úpisu vypočítá Burza příslušné snížení kurzu a ke dni ex-date upraví počet cenných papírů v emisi a provede případné změny v redukčních faktorech

V případě volného úpisu vypočítá Burza snížení kurzu a upraví závěrečný kurz pouze pokud jsou potřebné informace k dispozici před dnem ex-date. Nový počet cenných papírů vstupující do výpočtu

indexu, společně s případnými změnami redukčních faktorů vstoupí v platnost, jakmile budou nové akcie zaregistrovány a k dispozici pro obchodování.

2. V případě, kdy je u existujícího pevného či volného úpisu stanovena maximální upisovací cena, přistoupí Burza ke snížení kurzu pouze pokud jsou nově vydávané akcie nabízeny se slevou oproti aktuální tržní ceně. Pokud není hodnota upisovacího práva kladná, ke změně kurzu jeho snížením nedochází. Nový počet cenných papírů vstupující do výpočtu indexu, společně s případnými změnami redukčních faktorů, vstoupí v platnost, jakmile budou nové akcie zaregistrovány a k dispozici pro obchodování
3. V případě, kdy je pro upisovací cenu předem stanoveno pásmo, sníží Burza kurz, pokud střed tohoto pásma představuje slevu oproti aktuálnímu tržnímu kurzu. Pokud nemá upisovací právo kladnou hodnotu, ke snížení kurzu nedochází. Nový počet cenných papírů vstupující do výpočtu indexu, společně s případnými změnami redukčních faktorů vstoupí v platnost, jakmile budou nové akcie zaregistrovány a k dispozici pro obchodování
4. V případě neúplných či nepřesných informací o emisi upisovacích práv nepodnikne Burza ke dni ex-date žádné kroky. Nový počet cenných papírů, vstupující do výpočtu indexu, společně s případnými změnami redukčních faktorů vstoupí v platnost, jakmile budou nové akcie zaregistrovány a k dispozici pro obchodování

Veškerá opatření uvedená v kapitole 6.9 se analogicky uplatní i pro snížení kapitálu

6.9 Programy akciových opcí a konvertibilní dluhopisy

Nové cenné papíry vydané v rámci programů akciových opcí či konvertibilních dluhopisů jsou implementovány v rámci čtvrtletních aktualizací indexu v březnu, červnu, září a prosinci.

7. Zásady pro oznamování informací

Burza usiluje o poskytování včasných a spolehlivých informací svým zákazníkům a tyto zveřejňuje na portálu <https://www.pse.cz/indexy/hodnoty-indexu> a v sekci Novinky na stránce <https://www.pse.cz/>.

7.1 Oznamování změn

Změny vyplývající ze čtvrtletní aktualizace báze indexu jsou zveřejněny okamžitě po zasedání Komise pro správu burzovních indexů.

Mimořádné úpravy indexu, ke kterým dojde mezi daty pro pravidelnou čtvrtletní aktualizaci báze, se oznamují obvykle nejméně dva obchodní dny před nabytím účinnosti. V naléhavých případech připadá v úvahu oznamování v kratším, avšak dostatečném předstihu.

Změny těchto pravidel jsou rovněž zveřejňovány s dostatečným předstihem; v případě změny s dopadem do výpočtu indexu pokud možno alespoň 6 měsíců před nabytím účinnosti změny.

7.2 E-mailová služba

Licencovaní zákazníci se mohou přihlásit k odběru novinek, týkajících se plánovaných změn ve složení indexu a faktorů, užitých při jeho výpočtu, na svou e-mailovou adresu. Chcete-li zařadit svou adresu do seznamu pro zasílání novinek, obraťte se prosím na Komisi pro správu burzovních indexů či Licenční oddělení. Kontaktní údaje jsou uvedeny v oddíle 12.

8. Úkoly orgánů podílejících se na poskytování referenční hodnoty

8.1 Komise pro správu burzovních indexů

Komise pro správu burzovních indexů je nezávislý rozhodovací orgán pro všechny indexy Burzy. Rozhoduje o klíčových otázkách, spravuje pravidla pro výpočet všech indexů Burzy, rozhoduje o změnách indexů i o výjimkách z pravidel v souladu s oddílem 5 těchto pravidel, rozhoduje o stížnostech. Jde-li však o takovou změnu indexu, která vyžaduje změnu těchto pravidel, schvaluje takovou změnu na návrh Komise pro správu burzovních indexů generální ředitel Burzy.

Zasedání Komise pro správu burzovních indexů se konají každé čtvrtletí v březnu, červnu, září a prosinci na Burze a v naléhavých případech i častěji.

Rozhodnutí přijatá Komisí pro správu burzovních indexů se zveřejňují ihned po jeho zasedání.

8.2 Členství v Komisi pro správu burzovních indexů

Komise pro správu burzovních indexů sestává z řad zaměstnanců Burzy a případně z řad dalších odborníků na problematiku kapitálového trhu, jmenovaných generálním ředitelem Burzy. Generální ředitel jmenuje předsedu a tajemníka Komise. Členové Komise pro správu burzovních indexů musejí dodržovat přísnou mlčenlivost o všech otázkách projednávaných na zasedáních, dokud nebyla příslušná rozhodnutí zveřejněna, jednat v dobré víře a s ohledem na zájmy investorů a jejich ochranu.

8.3 Generální ředitel

Generální ředitel:

- a) schvaluje tato pravidla a jejich změny navržené Komisí pro správu burzovních indexů,
- b) jmenuje a odvolává členy Komise pro správu burzovních indexů,
- c) rozhoduje o zavedení nových indexů a rušení indexů stávajících,
- d) rozhoduje o stížnostech na činnost Komise.

8.4 Burzovní komora

Burzovní komora:

- a) rozhoduje o pověření zaměstnance výkonem činnosti útvaru dozoru nad poskytováním referenčních hodnot,
- b) rozhoduje o odvolání proti rozhodnutím o stížnostech.

8.5 Útvar dozoru

Útvar dozoru dohlíží nad všemi činnostmi, které spadají pod poskytování referenční hodnoty. Útvar dozoru kontroluje dodržování povinností ze strany Komise, generálního ředitele a, je-li to relevantní, dalších subjektů a osob podílejících se na poskytování referenční hodnoty (např. externí subjekt provádějící kalkulaci a/nebo distribuci burzovních indexů), zejména povinností dle příslušných právních předpisů.

8.6 Správa indexu

Burza prostřednictvím vlastních organizačních útvarů odpovídá za každodenní operace, jako je kontrola výpočtu indexu a zveřejňování jeho hodnot prostřednictvím poskytovatelů dat. Rovněž poskytuje účastníkům trhu informace o jakýchkoli úpravách složení indexů a/nebo faktorů vstupujících do výpočtu. Rovněž implementuje rozhodnutí Komise pro správu burzovních indexů.

9 Zásady pro opravu chyb

Burza podniká rozumné úsilí k poskytování přesných, podrobných a správných informací v souladu s těmito pravidly. Vzhledem k možným nedostatkům ve fungování výpočetních systémů používaných k výpočtu a distribuci indexů a v komunikaci s třetími stranami podílejícími se na tomto procesu, Burza nepřebírá odpovědnost za jakékoli chyby v těchto informacích. V případě zjištění chyby je použit níže uvedený postup.

Pokud je zjištěno, že do obchodního systému při výpočtu indexu vstupují chybná data nebo došlo k jiné chybě, která má za důsledek chybný výpočet indexu nebo chybně uváděnou hodnotu indexu, je realizován postup v následujícím pořadí:

1. informování všech účastníků trhu o chybě,
2. pozastavení zveřejňování a distribuce indexu za účelem zabránění šíření nekorektních dat,
3. diagnostika chyb a oprava nekorektních hodnot,
4. opětovné obnovení šíření indexu a informování všech účastníků trhu o provedené opravě.

Dojde-li k nikoli krátkodobému výpadku kalkulace či distribuce indexů, vyvine Burza rozumné úsilí k výpočtu indexu manuálně a k zajištění jeho zveřejnění na svém webu na konci obchodního dne. Tento nouzový postup trvá do doby odstranění výpadku. Po odstranění výpadku jsou real-time hodnoty indexů dopočítány za dobu, kdy hodnoty nebyly kalkulovány/(zveřejněny).

9.1 Opravy oznámení indexu

Burza opraví své prohlášení okamžitě po zjištění chyby. Všichni klienti budou neprodleně informováni.

10 Řešení stížností

Tento bod pravidel upravuje podávání a vyřizování stížností osob vydávajících finanční nástroje odkazující na burzovní index, osob jinak používajících burzovní index či ostatních osob, jejichž zájem na správném stanovení referenční hodnoty může být dotčen.

Stížnosti týkající se poskytování referenční hodnoty (zejména výpočtu hodnot burzovních indexů, stanovení parametrů jednotlivých emisí zařazených do bází indexů, distribuce indexů apod.), řeší Komise pro správu burzovních indexů. Týká-li se stížnost činnosti Komise pro správu burzovních indexů, vyřizuje stížnost generální ředitel Burzy.

Stížnosti se zasílají k rukám příslušného útvaru, a to buď

- a) písemně poštou na adresu: Rybná 14/682, 110 05 Praha 1, nebo
- b) e-mailem na adresu posta@pse.cz.

Stížnost musí být vyřízena příslušným útvarem bez zbytečného odkladu, nejpozději do 15 dní od jejího přijetí, případně, u složitých případů, do 30 dní od jejího přijetí. Proti způsobu vyřízení stížnosti je přípustné odvolání. Odvolat se lze písemně ve lhůtě 15 kalendářních dní od převzetí oznámení o vyřízení stížnosti. O odvolání rozhoduje burzovní komora. Lhůta na rozhodnutí o odvolání činí 30 kalendářních dní. Odvolání se zasílá k rukám předsedy burzovní komory, a to buď:

- a) písemně poštou na adresu: Rybná 14/682, 110 05 Praha 1, nebo
- b) e-mailem na adresu posta@pse.cz.

O způsobu vyřízení stížnosti bude stěžovatel vyrozuměn písemně poštou nebo elektronicky na stěžovatelovu e-mailovou adresu.

Osoby, které vyřizují stížnosti, vedou písemné záznamy o podaných stížnostech a o způsobu jejich vyřízení, uchovávají stížnosti i všechny dokumenty týkající se stížností. Veškeré záznamy a dokumentaci uchovávají nejméně po dobu 5 let, a to v písemné nebo elektronické formě.

11 Ostatní

11.1. Okolnosti, za nichž kvantita nebo kvalita vstupních údajů nedosahuje standardů nezbytných pro přesné a spolehlivé určení indexu a postupy pro stanovování indexu v období vysoké zátěže, v období nespolehlivosti zdroje údajů o obchodech nebo na nelikvidních či roztržitých trzích

Index je počítán vždy a za všech okolností, pokud jsou k dispozici příslušná data o uzavřených obchodech, tj. i v případě nelikvidního trhu nebo v období vysoké zátěže. Data o obchodech jsou jedinými vstupními údaji. Pokud nejsou k dispozici obchodní data (např. při pozastavení obchodování), je hodnota indexu vypočtená a poskytována podle posledních známých obchodních dat. U indexu není stanoven minimální počet emisí potřebných ke kalkulaci a poskytování indexu. Komise pro správu burzovních indexů (dále též „Komise“) rozhodne o ukončení indexu pouze v případě, že do indexu nebude možné zařadit žádnou emisi. V případě zjištění nespolehlivosti vstupních dat, je index suspendován až do provedení opravy chyby.

11.2. Vysvětlení, jakým způsobem klíčové prvky metodiky odrážejí ESG faktory

Burza v rámci indexu nesleduje cíle v environmentální a sociální oblasti a v oblasti správy a řízení (ESG). Žádná z Burzou poskytovaných referenčních hodnot není referenční hodnotou EU pro transformaci hospodářství spjatou s klimatem ani referenční hodnotou EU navázanou na Pařížskou dohodu ve smyslu čl. 3 odst. 1 bod 23a) a 23b) BMR.

11.3. Revize a přezkum pravidel

Komise jedenkrát ročně reviduje obsah těchto pravidel z hlediska jejich aktuálnosti, souladu s relevantními předpisy, jednoznačnosti výkladu a podnětů třetích osob; obsah pravidel konzultuje s útvarem dozoru. Útvar dozoru Burzy provádí rovněž nejméně jednou ročně přezkum definice referenční hodnoty a těchto pravidel.

12. Kontaktní údaje

Máte-li otázky týkající se indexů, dat pro indexy a licencování, obraťte se prosím na nás:

Komise pro správu burzovních indexů

tel.: +420 221 832 146

e-mail: trading@pse.cz

Licenční oddělení

tel: +43-1-53165-169 nebo 198

e-mail: licences@wienerborse.at

Správa tržních dat WBAG

tel: +43-1-53165-288

e-mail: marketdataservices@wienerborse.at

Stránky společností

www.pse.cz

www.indices.cc

www.wienerborse.at

Dodatek A / klasifikace odvětví

Burza využívá vlastní klasifikaci odvětví. Ta sestává z osmi odvětví a 36 pododvětví. V prvním kroku jsou součástí indexu zařazeny do jednoho z osmi odvětví podle hlavní činnosti. V rámci odvětví je pak každá společnost zařazena do pododvětví, které podrobněji vystihuje její činnost

Odvětví

BI – Základní odvětví

Veškeré společnosti zabývající se těžbou surovin či první fází rafinérských procesů a stavební firmy

IN – průmyslové zboží a služby

Toto odvětví zahrnuje podniky, které poskytují podporu nebo produkty jiným společnostem, zabývajícím se výrobou zboží nebo poskytováním služeb komerčním nebo koncovým uživatelům.

CP – Spotřební zboží

Odvětví spotřebního zboží zahrnuje společnosti, které poskytují finální výrobky koncovým uživatelům.

CS – Spotřebitelské služby

Odvětví spotřebitelských služeb zahrnuje společnosti, které poskytují služby koncovým uživatelům.

HC – Zdravotní péče

Toto odvětví obsahuje společnosti s hlavním zaměřením na výrobu farmaceutických a biotechnologických produktů i na poskytování zdravotnického zařízení a služeb.

UT – Síťové služby

Toto odvětví zahrnuje podniky působící v oblasti výroby, poskytování a distribuce elektřiny, tepla, plynu a vody.

FI – Finanční služby

Toto odvětví zahrnuje všechny firmy, které poskytují bankovní nebo pojišťovací služby, dále realitní kanceláře a rozmanité finanční společnosti.

TT – Technologie a telekomunikace

Firmy, které poskytují telekomunikační, softwarové a IT služby a další služby související s technologiemi, jako je hardware a další zařízení používané v technologickém odvětví

Pododvětví

BI – Základní odvětví

BI1 – Ropa a plyn: Těžba a rafinace ropy a zemního plynu

BI2 – Těžba a kovy: Těžba a rafinace kovů a podobných komodit

BI3 – Papír a lesnictví: Výroba dřeva a papíru

BI4 – Chemické látky: Těžba a výroba chemických výrobků

BI5 – Stavebnictví: Výstavba budov a silnic, těžké konstrukce

BI6 – Stavební materiály: Výroba stavebních materiálů, jako jsou cihly, beton atd.

IN – průmyslové zboží a služby

- IN1 – Průmyslové inženýrství a strojní zařízení: Konstrukce a navrhování těžkých strojů
- IN2 – Doprava: Přeprava komodit a zboží (pozemní, vodní a letecká)
- IN3 – Elektrická zařízení: Výrobci kabelů, baterií, desek a podobných výrobků
- IN4 – Balení: Výroba obalů a balení
- IN5 – Letectví a obrana: Vývoj a výroba vojenských a leteckých technologií
- IN6 – Držba podílů: Řízení podílů v různých společnostech z různých odvětví
- IN7 – Ostatní průmyslové zboží: Výroba zboží nespádajícího do výše uvedených odvětví
- IN8 – Ostatní průmyslové služby: Poskytování služeb nespádajících do výše uvedených odvětví

CP – Spotřební zboží

- CP1 – Automobily a díly: Výroba automobilů a jejich dílů, jako jsou pneumatiky
- CP2 – Potraviny, nápoje a tabák: Výroba potravin, všech druhů nápojů a kožešiny
- CP3 – Výrobky pro domácnost a nábytek: Výroba zboží používaného v domácnostech
- CP4 – Osobní produkty: Výroba zboží používaného pro osobní potřebu
- CP5 – Výrobky pro volný čas: Výrobky a služby používané pro volnočasové aktivity

CS – Spotřebitelské služby

- CS1 – Média: Publikování, vysílání a související produkty
- CS2 – Volný čas a hazard: Nabídka aktivit pro volný čas, loterií a her
- CS3 – Cestovní ruch a cestování: Organizace dopravy, ubytování a akcí, týkající se dovolených
- CS4 – Maloobchod: Prodej zboží koncovým uživatelům

HC – Zdravotní péče

- HC1 – Léčiva: Výroba léků a dalších druhů léčiv pro lidi či zvířata
- TO2 – Biotechnologie: Vývoj hnojiv a genetický výzkum
- HC3 – Zdravotnické vybavení a služby: Ambulantní péče, domácí péče a výrobky související s péčí

UT – Síťové služby

- UT1 – Elektřina: Výrobci elektřiny či tepla, rozvod elektřiny a obchod s ní
- UT2 – Poskytování plynu a vody: Dodávka a poskytování plynu a vody koncovým komerčním uživatelům
- UT3 – Kombinace síťových služeb: Kombinace výroby a distribuce plynu, vody a elektřiny

FI – Finanční služby

- FI1 – Bankovníctví: Poskytování bankovních služeb pro komerční i nekomerční zákazníky
- FI2 – Pojištění: Společnosti poskytující veškeré druhy pojištění
- FI3 – Nemovitosti: Financování, provoz a správa nemovitostí
- FI4 – Různé finanční společnosti: Společnosti kombinující činnosti FI1 až FI3

TT – Technologie a telekomunikace

- TT1 – Telekomunikace: Poskytování telekomunikačních služeb (mobilní i pevné linky)
- TT2 – Software a IT služby: Vývoj a programování softwarových a hardwarových řešení
- TT3 – Technologie, hardware a vybavení: Výroba veškerého počítačového hardwaru a serverových částí

Dodatek B / Historie změn pravidel

- 2.6.2015 - úprava článku 2.1 – předmětem zkoumání budou všechny akcie zařazené k obchodování na burze
- oprava počtu desetinných míst koeficientu zřetězení
 - formulační úpravy
- 11/2019 - změny v návaznosti na Nařízení o benchmarcích (doplnění v přehledu úkolů osob podílejících se na poskytování indexů, doplnění ustanovení o řešení stížností, doplnění podrobnějších zásad pro opravy chyb, doplnění v ustanovení o oznamování změn, upřesnění způsobilosti akcií pro zařazení do indexu)
- 03/2020 - dodatečné změny v návaznosti na Nařízení o benchmarcích (doplnění ustanovení o uchovávání záznamů o stížnostech)
- 15/6/2020 - dodatečné změny v návaznosti na novelu Nařízení o benchmarcích (doplnění jak indexy odrážejí ESG cíle)