

**NASDAQ OMX Riga, AS
NASDAQ OMX Tallinn AS
AB NASDAQ OMX Vilnius**

**NASDAQ OMX Baltijas akciju indeksu
veidošanas un uzturēšanas noteikumi**

1.3. versija / 01.02.2012.

Satura rādītājs

1	IEVADS	4
1.1	PAMATOJUMS.....	4
1.2	BALTIJAS INDEKSU SAIME.....	4
1.3	TIRDZNIECĪBAS ZĪMES UN INTELEKTUĀLĀS ĪPAŠUMTIESĪBAS	4
1.4	INFORMĀCIJAS POLITIKA	5
1.5	INDEKSA VALŪTA	5
2	SEKTORU KLASIFIKĀCIJA.....	6
2.1	NASDAQ OMX UN FTSE GROUP (FTSE).....	6
2.2	KLASIFIKĀCIJA	6
2.3	UZŅĒMUMU KLASIFIKĀCIJAS VADLĪNIJAS.....	6
3	VEIDOŠANA UN UZTURĒŠANA.....	7
3.1	INDEKSU PRASĪBĀM ATBILSTOŠIE VĒRTSPAPĪRI	7
3.2	BALTIC ALL-SHARE UN SEKTORU INDEKSI	7
3.2.1	<i>Vispārēja informācija.....</i>	7
3.2.2	<i>Baltic All-Share indekss</i>	7
3.2.3	<i>Baltic sektoru indeksi</i>	7
3.3	BALTIC BENCHMARK INDEKSS.....	7
3.3.1	<i>Indeksa regulāra pārskatīšana.....</i>	7
3.3.2	<i>Likviditāte un nozares mērķa kritēriji</i>	8
3.3.3	<i>Brīvās apgrozības (free float) kritērijs</i>	8
3.3.4	<i>Tirgus kapitalizācijas ierobežojumi (Capping).....</i>	9
3.4	BALTIC 10 TRADABLE INDEKSS	10
3.4.1	<i>Vispārīga informācija</i>	10
3.4.2	<i>Indeksa regulāra pārskatīšana.....</i>	10
3.4.3	<i>Atlases kritēriji, pirmreizēja atlase</i>	10
3.4.4	<i>Atlases kritēriji, indeksa periodiska pārskatīšana.....</i>	11
3.4.5	<i>Brīvā apgrozībā esošo akciju daudzuma kritērijs</i>	11
3.4.6	<i>Tirgus kapitalizācijas ierobežojums (Capping).....</i>	11
4	INDEKSA APRĒĶINĀŠANA	12
4.1	VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA	12
4.2	FORMULA.....	12
4.3	CENAS ALGORITMS	12
4.4	AKCIJU SKAITS.....	13
4.4.1	<i>Baltic All-Share un sektoru indeksi</i>	13
4.4.2	<i>Baltic Benchmark indekss</i>	13
4.4.3	<i>Baltic 10 Tradable indekss.....</i>	13
4.5	DIVIDENDES.....	13
4.5.1	<i>Bruto indeksi (GI)</i>	13
4.5.2	<i>Cenu indeksi (PI).....</i>	14
4.5.3	<i>Baltic10 Tradable dividendes korekcija.....</i>	14
4.6	KOREKCIJAS KOEFICIENTS	14
4.7	TIRDZNIECĪBAS APTURĒŠANA	14
5	VĒRTSPAPĪRU NOTIKUMI.....	15
6	IEROBEŽOTA ATBILDĪBA.....	16
1.	PIELIKUMS – STRUCTURE OF THE INDUSTRY CLASSIFICATION BENCHMARK.....	17
2.	PIELIKUMS – NASDAQ OMX BALTIC AKCIJU INDEKSI	18

Termini

Baltijas akciju indeksi – Baltijas akciju indeksi, kas sevī ietver Baltijas indeksus un vietējos akciju indeksus

Biržas – NASDAQ OMX Riga, NASDAQ OMX Tallinn un NASDAQ OMX Vilnius

CVD – Centrālais vērtspapīru depozitārijs

EVK – Eesti Väärtpaberikeskus

LCD – Latvijas Centrālais depozitārijs

LCVPD – Lietuvos centrinis vertybinių popierių depozitoriumas

Sektoru klasifikācija – Biržas lieto Industry Classification Benchmark (ICB)

1 Ievads

1.1 Pamatojums

Šajā dokumentā aprakstīts, kā Biržas aprēķina Baltic All-Share, sektoru, Baltic Benchmark un Baltic 10 Tradable indeksus. Dokuments paredzēts lietotājiem, investoriem un ikvienam, kurš interesējas par šādu indeksu veidošanu un aprēķināšanu¹.

Vietējie visu akciju (All-share) indeksi (NASDAQ OMX Riga All-Share, NASDAQ OMX Vilnius All-Share un NASDAQ OMX Tallinn All-Share) un NASDAQ OMX First North Baltic All-Share indeksi tiek rēķināti pēc tās pašas metodikas kā NASDAQ OMX Baltic All-Share indekss.

1.2 Baltijas indeksu saime

Baltijas indeksu saimi var iedalīt trīs grupās.

Pirmās grupas indeksu mērķis ir attēlot vispārējo ekonomikas līmeni un tā izmaiņas. Pirmajā grupā ietilpst **Baltic All-Share indekss** un **Baltic sektoru indeksi**. Pirmās grupas galvenā uzmanība ir vērsta uz indeksu pārstāvošo akciju kopumu, neievērojot prasības par likviditāti un stabilitāti. Ņemot vērā, ka netiek izmantoti nekādi likviditātes atlases kritēriji, tad zemas tirdzniecības aktivitātes dēļ indeksa iekļautajās sastāvdaļās, šos indeksus var būt grūti replicēt un arī pašas indeksu vērtības var atpaukt no patiesās vērtības.

Otrās grupas uzmanība ir vērsta uz investēšanas iespējām indeksu veidošajos uzņēmumos un indeksa groza stabilitāti konkrētā laika periodā, taču tajā pat laikā atspoguļojot akciju kopumu, no kā veidots indekss. Benchmark indeksa mērķis ir samazināt administratīvās procedūras un izmaksas, ko izraisa nepieciešamība pastāvīgi turēt portfeli līdzsvarā un sekot indeksa sastāvdaļu likviditātei, lai indekss kalpotu ieguldītājiem kā atskaites etalons. Otrajā grupā ir **Baltic Benchmark indekss**.

Trešās grupas mērķis ir radīt stabilu un drošu akciju kopumu ar augstu likviditāti. Trešajā grupā ir **Baltic 10 Tradable indekss**, kas izveidots atvasināto vērsta pārtū tirdzniecībai un ietver 10 lielākos un likvīdākos Baltijas reģiona uzņēmumus.

Visu NASDAQ OMX Baltijas akciju indeksu, izņemot Sektoru indeksu, bāzes vērtība ir 100, un bāzes datums ir 1999. gada 31. decembris². Sektoru indeksu bāzes vērtība ir 1,000 un bāzes datums ir 2011. gada 30. jūnijs.

1.3 Tirdzniecības zīmes un intelektuālās īpašumtiesības

NASDAQ OMX ir visu tiesību, īpašumtiesību un līdzdalības daļu attiecībā uz minētajiem indeksiem vienīgais īpašnieks³. Visiem produktiem, kas balstīti uz indeksiem, ir nepieciešama NASDAQ OMX atļauja.

NASDAQ OMX regulāri un katru dienu veic indeksu uzturēšanu, t.i., aprēķina un izplata indeksu vērtības un aprēķināšanas parametrus saskaņā ar šiem noteikumiem.

¹Visus indeksus skatīt 2.pielikumā

²NASDAQ OMX Tallinn indeksa bāzes datums ir 1996. gada 3. jūnijs. NASDAQ OMX First North Baltic indeksa bāzes datums būs tā ieviešanas datums. Indekss tiks ieviests, kad First North Baltijas tirgū būs vismaz viens emitents.

³Lietotājs vienpersoniski atbild par indeksu lietošanu. Biržas neatbild par zaudējumiem, kas jebkādā veidā izraisīti vai radušies saistībā ar indeksu lietošanu.

1.4 Informācijas politika

Biržas publicē informāciju par izmaiņām indeksu grozos. Izmaiņas Baltic Benchmark un Baltic 10 Tradable indeksu grozos, kā arī korekcijas saistībā ar vērtspapīru notikumiem, Biržas publicē Global Index Watch.

Global Index Watch ir pakalpojums, kas tostarp ar cita veida informāciju izplata informāciju par indeksiem. Informācijas izplatīšana notiek elektroniski, izmantojot, piemēram, elektroniskā pasta adresi vai FTP. Vairāk informācijas <https://indexes.nasdaqomx.com/>.

Paziņojumu publicēšanas termiņi:

- **Noteikumu grozījumi:** būtiskas izmaiņas noteikumos parasti izziņo 3 mēnešus pirms to stāšanās spēkā.
- **Periodiskā indeksa groza pārskatīšana:** paziņojumu parasti publicē vismaz divas nedēļas pirms to stāšanās spēkā. Uzņēmumu apvienošanās, pārņemšanas vai citu būtisku notikumu gadījumā, kas var ietekmēt indeksu spēju atspoguļot akciju kopumu attiecīgajā tirgū, Biržas, ja nepieciešams, pirms spēkā stāšanās dienas publicē precizētu paziņojumu.
- **Indeksa uzturēšana ikdienā:** Baltic Benchmark un Baltic 10 Tradable indeksu korekcijas saistībā ar vērtspapīru notikumiem izziņo kolīdz Biržas ir saņēmušas visu nepieciešamo informāciju un ne vēlāk kā vienu dienu pirms to stāšanās spēkā. Citu indeksu korekcijas tiek publicētas ne vēlāk kā dienu pirms to stāšanās spēkā.

1.5 Indeksa valūta

NASDAQ OMX Baltijas indeksu saime sastāv no vērtspapīriem, kas kotēti dažādās valūtās. Šo vērtspapīru cenu konvertē uz eiro pēc kursa, ko nosaka *The World Markets Company plc* („WM”) sadarbībā ar *ThomsonReuters*⁴. Indeksus aprēķina eiro valūtā.

Vietējie indeksi tiek aprēķināti attiecīgās Biržas tirdzniecības valūtā.

⁴ *The WM/Reuters Spot Rates*, ko nosaka *The World Markets Company plc* („WM”) sadarbībā ar *ThomsonReuters*. WM neatbild par kļūdām vai kavējumiem, sniedzot vai padarot pieejamus pakalpojuma datus, kā arī par darbībām, kas veiktas, balstoties uz minētajiem datiem, izņemot līdz apmēram, kādā to tieši izraisījusi tās vai tās darbinieku nolaidība.

2 Sektoru klasifikācija

2.1 NASDAQ OMX un FTSE Group (FTSE)

NASDAQ OMX ir noslēdzis licences līgumu ar FTSE Group (FTSE) par NASDAQ OMX kotēto uzņēmumu klasificēšanu saskaņā ar Industry Classification Benchmark (ICB).⁵

NASDAQ OMX ir ieviesis ICB kā oficiālo klasifikācijas standartu visiem kotētajiem uzņēmumiem Biržās.

2.2 Klasifikācija

Industry Classification Benchmark (ICB) ir detalizēta un visaptveroša uzņēmumu klasifikācijas struktūra, kas veicina un ļauj veikt nozaru un sektoru analīzi starp klasifikācijas četriem līmeņiem un starp valstu robežām. Klasifikācija uzņēmumu iedala apakšnozarē, kuras definīcija visprecīzāk apraksta uzņēmuma komercdarbību, kas rada uzņēmuma ieņēmumus vai lielāko ieņēmumu daļu.⁶

ICB veido 10 Nozares, 19 Virssektori, 41 Sektors un 114 apakšsektori⁷. ICB klasifikācijas 1.līmeni veido 10 Nozares:

- 0001 Nafta un gāze
- 1000 Pamatmateriāli
- 2000 Ražošana
- 3000 Plaša patēriņa preces
- 4000 Veselības aprūpe
- 5000 Plaša patēriņa pakalpojumi
- 6000 Telekomunikācijas
- 7000 Labiekārtojums
- 8000 Finances
- 9000 Tehnoloģijas

ICB⁸ galvenās īpašības:

- **uzticams:** laicīgs, nodrošinot, ka klasifikācija ietver izmaiņas vērtspapīros un jaunus vērtspapīrus.
- **visaptverošs:** visaptverošs vērtspapīru klāsts, kas ietver praktiski visus vērtspapīrus, ar kuriem saskaras investīciju vidē
- **precīzs:**
 1. Vienota klasifikācijas sistēma
 2. Nepārtraukta pārskatīšana, kuru veic profesionāla analītiķu komanda
 3. Neatkarīgas komitejas pārvaldīts

2.3 Uzņēmumu klasifikācijas vadlīnijas

Informācija par uzņēmumu klasifikācijas vadlīnijām ir pieejama ICB noteikumos.⁹

⁵ "The Industry Classification Benchmark ("ICB") ir FTSE International Limited produkts, kuru ir tiesības izmantot tikai ar licenci. "FTSE®" ir London Stock Exchange pakalpojuma zīme, kuru ar licenci izmanto FTSE. FTSE un licences devēji un saistītie uzņēmumi neuzņemas atbildību par zaudējumiem, kas saistīti ar kļūdām vai nepilnībām ICB. ICB lietošana un izplatīšana ir atļauta tikai ar FTSE licenci.

⁶ 'ICB Rules', *Industry Classification Benchmark (ICB)*, <http://www.icbenchmark.com>

⁷ 'ICB Structure', *Industry Classification Benchmark (ICB)*, <http://www.icbenchmark.com>

⁸ 'ICB Database', *Industry Classification Benchmark (ICB)*, <http://www.icbenchmark.com>

⁹ 'ICB Rules', *Industry Classification Benchmark (ICB)*, <http://www.icbenchmark.com>

3 Veidošana un uzturēšana

3.1 Indeksu prasībām atbilstošie vērtspapīri

Kopumā visi vērtspapīri, kas iekļauti Biržu sarakstos, kvalificējas iekļaušanai indeksos. Taču atsevišķi kritēriji, piemēram, likviditāte, var noteikt, ka akcija nav piemērota indeksa mērķiem. Akcijas, kas ir iekļautas First North Baltijas tirgū, kvalificējas tikai First North Baltic indeksam.

Uzņēmumus, kur 90 % no emitētajām akcijām kontrolē viens akcionārs, tiks uzskatīti par nepiemērotiem iekļaušanai indeksos.

Uzņēmumus, kas iekļauti vairāku Baltijas biržu sarakstos, bet reģistrēti un vispirms iekļauti biržā vienā no minētajām valstīm, indeksā var iekļaut tikai vienu reizi. Biržai, kuras uzdevumu grāmatā akcijas apgrozījums ir vislielākais, piedēvē arī visu Baltijas indeksa tirgus kapitalizāciju. Reizi pusgadā tiks veikta pārskatīšana, lai noteiktu, kuru no uzdevumu grāmatām ņemt par pamatu. Ja uzņēmums ir reģistrēts ārpus Baltijas valstu reģiona un tas ir iekļauts Baltijas biržu sarakstos, iekļaušanai kvalificējas tikai Baltijas valstu vērtspapīru depozitārijos reģistrētās akcijas.

Lai noteiktu vērtspapīra piederību vienai vai otrai valstij, lieto vairākus kritērijus. Tie ietver uzņēmuma vadības biroju, reģistrācijas vietu, biržu, kurā vērtspapīrs tiek kotēts, uzņēmējdarbības vietu un galvenā biroja juridisko adresi.

Ja uzņēmums ir iekļauts vairākās akciju kategorijās, no kurām katrai cenu nosaka atsevišķi un kotē atsevišķi, visas akciju kategorijas kvalificējas iekļaušanai indeksos un uzskatāmas par patstāvīgiem vērtspapīriem.

Slēgto fondu apliecības, biržā tirgotos fondus, investīciju fondus, konvertējamās obligācijas, priekšrocības akcijas, tiesības, varantus un tamlīdzīgus atvasinātos vērtspapīrus indeksos parasti neiekļauj.

Vērtspapīri, kuriem saskaņā ar FTSE ICB ir piešķirta klasifikācija '8985 Akciju investīciju instrumenti' vai '8995 Ne akciju investīciju instrumenti', tiek uzskatīti par nepiemērotiem iekļaušanai indeksos.

3.2 Baltic All-Share un sektoru indeksi

3.2.1 Vispārēja informācija

Baltic All-Share un sektoru indeksi jau pēc to uzbūves nav paredzēti kā investējamie indeksi. Indeksa sastāvdaļu uzturēšanu veic katru dienu, lai pastāvīgi atspoguļotu emitēto akciju un kotēto uzņēmumu izmaiņas. Indeksā jaunas akcijas iekļauj nākamajā dienā pēc kotēšanas uzsākšanas ar noteikumu, ka uzņēmumam ir piešķirta ICB klasifikācija.

3.2.2 Baltic All-Share indekss

Baltic All-Share indekss sastāv no visām indeksa prasībām atbilstošajām akcijām, kas kotētas attiecīgajās Biržās.

3.2.3 Baltic sektoru indeksi

Visi indeksa prasībām atbilstošie kotētie vērtspapīri ir iekļauti sektoru indeksos. Šos indeksus aprēķina Nozares un Virssektora līmenī (ICB 1. līmenis un 2.līmenis).

3.3 Baltic Benchmark indekss

3.3.1 Indeksa regulāra pārskatīšana

Baltic Benchmark indekss ir investējamais indekss, kas pārstāv visas Baltijas valstu reģionā kotētās akcijas. Lai izpildītu indeksam izvirzītos nosacījumus, Baltic Benchmark indeksu pārskata reizi pusgadā atbilstoši 3.3.2.-3.3.4. minētajiem kritērijiem. Laikā starp pārskatīšanas reizēm akciju skaits, ko izmanto indeksa aprēķinā, nemainās, izņemot korekcijas vērtspapīru notikumu gadījumos, kad priekšrocības ir esošajiem akcionāriem. Biržas nodrošina

Baltic Benchmark indeksa variantus gan bez īpatsvara ierobežojuma (*uncapped*), gan ar īpatsvara ierobežojumu (*capped*), un tirgus kapitalizācijas limits ir aprakstīts 3.3.4. punktā.

Pārskatīšanu veic, balstoties uz novembra un maija pēdējās tirdzniecības dienas slēgšanas datiem. Pārskatītais indekss stājas spēkā attiecīgi pirmajā janvāra un jūlija tirdzniecības dienā. Groza atjaunošanai izmanto tirdzniecības sesijas pēdējo cenu iepriekšējā dienā pirms jaunā groza stāšanās spēkā. Pārskatīšanu veic eiro valūtā.

3.3.2 Likviditāte un nozares mērķa kritēriji

Atlasot vērtspapirus indeksam, veic šādus piecus soļus:

- (i) lai izvairītos no sezonas svārstībām, visus indeksa prasībām atbilstošos Biržā kotētos vērtspapirus¹⁰ šķiro atbilstoši iepriekšējo 12 mēnešu oficiālajam apgrozījumam¹¹ eiro valūtā.
- (ii) Vērtspapirus ar zemāko apgrozījumu pēc (i) rezultāta, kas atbilst 40 % no visu vērtspapīru skaita, uzskata par indeksam nepiemērotiem.
- (iii) Vērtspapīri ar augstāko apgrozījumu pēc (i) rezultāta, kas atbilst 10 % no visu vērtspapīru skaita un ir vismaz 15 vērtspapīri, kvalificējas iekļaušanai indeksā.
- (iv) Visus vērtspapirus pēc (i) rezultāta šķiro pa sektoriem (GICS 1. līmenis). Katra sektora ietvaros vērtspapirus šķiro pēc tirgus kapitalizācijas, kas koriģēta ar brīvā apgrozībā esošo akciju skaitu (*free float-adjusted*).
- (v) Vērtspapirus katrā sektorā atlasa atbilstoši secībai (iv) apakšpunktā, vispirms ņemot vērā augstāko tirgus kapitalizāciju pēc koriģēšanas, līdz tiek sasniegti vismaz 85 % no sektora tirgus kapitalizācijas pēc koriģēšanas. Pieskaita papildu vērtspapirus ar augstāko apgrozījumu saskaņā ar (iii) apakšpunktu. Vērtspapirus ar zemāko apgrozījumu saskaņā ar (ii) apakšpunktu izslēdz. Noteikto mērķa lielumu - vismaz 85 % no katra sektora tirgus kapitalizācijas pēc koriģēšanas ar brīvā apgrozībā esošo akciju skaitu var arī nesasnēgt, jo daži vērtspapīri saskaņā ar (ii) apakšpunktu nav piemēroti iekļaušanai indeksā.

Ja akcijas, kas ir indeksa sastāvdaļa, tirdzniecības apjoma būtisku daļu veido nedaudzi darījumi vai darījumi notikuši ierobežotā laika posmā, kā rezultātā reģistrētais apjoms nav uzskatāms par reprezentatīvu, Biržas drīkst nolemt, ka šāda akcija nav piemērota iekļaušanai indeksā.

Vērtspapīri, kas ir izslēgti no saraksta pirms pārskatīšanas datuma, nav piemēroti iekļaušanai indeksā. Vērtspapīri, kas ir izslēgti no saraksta starposmā starp pārskatīšanas reizēm, tiek izslēgti no indeksa ar brīdi, kad akcija izslēgta no biržas saraksta.

Ja viens akcionārs iegūst kontroli pār 90 % uzņēmuma akciju saskaņā ar 5. nodaļas noteikumiem laika posmā starp 30. novembri/31. maiju un provizoriskā indeksa groza nākamajam periodam publicēšanu, iegādātais uzņēmums atlasē procesā netiks iekļauts. Uzņēmumu apvienošanas vai pārņemšanas laikā, kad iznākums nav skaidri zināms, Biržas patur tiesības publicēt vairāk kā vienu provizorisko sastāvu.

Ja uzņēmums pāriet uz biržu kā uz primāro kotēšanas vietu vai maina mītnes valsti, tas pārmanto vēsturiskos apgrozījuma rādītājus.

3.3.3 Brīvās apgrozības (*free float*) kritērijs

Brīvajā apgrozībā esošās akcijas (*free float*) ir svarīgs kritērijs, veidojot investējamo indeksu. Brīvā apgrozībā esošās akcijas ir uzņēmuma akciju kapitāla daļa, kas ir brīvi pieejama tirdzniecībai biržā. Brīvās apgrozības kritērija ieviešanas mērķis ir novērst vērtspapīra cenas izkropļošanu un uzlabot investēšanas iespējas indeksa groza akcijās.

Portfeļa investīcijas, piemēram, pensiju fondiem, ieguldījumu fondiem un apdrošināšanas sabiedrībām piederošas akcijas parasti netiek uzskatītas par brīvās apgrozības ierobežotajiem. Mazs brīvajā apgrozībā esošo akciju skaits neizslēgs uzņēmumu no Benchmark indeksa, taču ierobežos indeksa aprēķinā iekļauto akciju īpatsvaru. Brīvās apgrozības kritēriju drīkst piemērot otrajā biržā kotētajām akcijām un ārvalstu uzņēmumam, ja akciju skaits indeksa aprēķinā balstīts uz vismaz lielāko kopējā kapitāla daļu konkrētajā akciju kategorijā. Ja uzņēmums ir kotēts ārpus Baltijas valstu reģiona, brīvās apgrozības korekcijas tiek veiktas gadījumos, kad vairums akciju tiek kotētas Baltijas valstu reģionā.

¹⁰ Visiem pārskatiem pirms 2008. gada 1. janvāra par atbilstošiem tiek atzīti tikai Oficiālajā un Otrajā sarakstā iekļautie vērtspapīri pirms jaunās sarakstu struktūras, kas stājas spēkā no 2007. gada 21. maija.

¹¹ Oficiālo apgrozījumu veido automātiski savietotie un standarta tiešie darījumi.

Brīvā apgrozībā esošo akciju skaitu mēra, nosakot desmit lielāko investoru rokās esošo akciju daudzumu. Pārskatīšanu izdara, balstoties uz 31.oktobra un 30.aprīļa rādītājiem¹². Brīvās apgrozības ierobežojuma aprēķinā izmanto tikai publiski pieejamu informāciju.

Par brīvās apgrozības ierobežojošiem faktoriem uzskata šādas īpašumtiesības:

- Valsts īpašums – akcijas, kas pieder valstij. Neattiecas uz pašvaldībai piederošām akcijām.
- Vairākuma akcionāri – ja pieder vairāk nekā 30 % akciju, tiek uzskatīts, ka tās nav brīvā apgrozībā. Ja viena akciju pakete virs 10 % apvienojumā ar citu paketi pārsniedz 40 %, tiek uzskatīts, ka tās nav brīvā apgrozībā. Ja trīs vai vairāk akciju paketes, no kurām visas ir virs 10 %, kopā pārsniedz 50 %, tiek uzskatīts, ka tās nav brīvā apgrozībā. Kontrolpakešu daļas, kas pieder uzņēmumam tajā pašā nozares grupā un pārsniedz 10 % no kapitāla, vienmēr uzskata par daļām, kas nav brīvā apgrozībā. Akcijas, kas pieder pensiju fondiem, investīciju fondiem un apdrošināšanas kompānijām, parasti tiek uzskatītas par brīvā publiskā apgrozībā esošām akcijām. Akcijas, kas ir iegrāmatotas nominālajā kontā, tiek uzskatītas par brīvā publiskā apgrozībā esošām akcijām. Ja izvērtēšana liecina, ka šīs akciju paketes visticamāk nav pieejamas brīvajā apgrozībā, var tikt veikti izņēmumi.
- Uzņēmuma iekšējās informācijas turētāju īpašumā esošas akcijas – akcijas, kas pieder personām, kuras finanšu uzraudzības iestāde ir iekļāvusi uzņēmuma iekšējās informācijas turētāju sarakstā. Tās ietver arī pašam uzņēmumam piederošās akcijas. Akcijas, kas pieder tādiem uzņēmumiem, kuru pārstāvji ir padomē, uzskata par iekšējās informācijas turētājiem piederošām akcijām.
- Krusteniskas kontrolpaketes – indeksā iekļautam uzņēmumam vai neiekļautam uzņēmumam piederošas akcijas. Piebilde: akcijas klasificē kā brīvā apgrozībā neesošas tikai tad, ja abiem uzņēmumiem savstarpēji pieder vienam otra akcijas.

Vērtspāri, kuru brīvā apgrozībā esošais daudzums pārsniedz 15 %, tiks iekļauti indeksā ar iekļaušanas koeficientu, kas vienāds ar to faktisko brīvā apgrozībā esošo īpatsvaru (viena decimāldaļa), kurš noapaļots uz augšu līdz tuvākajiem 5%. Vērtspāri ar brīvā apgrozībā esošu īpatsvaru zem 15 % tiks iekļauti indeksā ar iekļaušanas koeficientu, kas vienāds ar to faktisko brīvā apgrozībā esošo īpatsvaru, kurš noapaļots uz leju līdz tuvākajam 1%. Sastāvdaļas brīvā apgrozībā esošo daudzumu parasti starp pārskatīšanas datumiem negroza, ja vien nav būtiski pasliktinājusies indeksa spēja atspoguļot kopējo tirgus tendenci, vai ja brīvā apgrozībā esošais akciju daudzums ir būtiski mainījies pārņemšanas rezultātā, kā minēts 5.nodaļas noteikumos.

Nominālo īpašnieku kontos reģistrētus vērtspārius uzskata par atbilstošiem iekļaušanai indeksā, un netiek uzskatīts, ka tie ierobežo brīvā apgrozībā esošo daudzumu.

3.3.4 Tirgus kapitalizācijas ierobežojumi (*Capping*)

NASDAQ OMX nodrošina Baltic Benchmark indeksa variantus ar un bez kapitalizācijas ierobežojuma (*capped* un *uncapped*).

Ja indeksā ar lielu īpatsvaru dominē viena vai dažas akcijas, rodas divas problēmas. Akcijas vai attiecīgā nozare var būt pārmērīgi pārstāvēta indeksā un kropļot indeksu rezultātu attiecībā pret visām Biržās kotētajām akcijām. Šāds indekss vairumam tā lietotāju, kuri salīdzina savu ieguldījumu sniegumu pret indeksu, ieguldījumu ierobežojumu dēļ vairs nav izmantojams šim mērķim.

Līdz ar to, lai izpildītu investīcijām piemērota indeksa prasības, indeksu *capped* variantu veido tā, lai tas atbilstu investīciju ierobežojumiem, ko ieguldījumu fondiem piemēro likums.

Lai ievērotu ieguldījumu fondiem piemēroto likumu, jāizpilda šādi indeksa īpatsvara ierobežojumi:

- viena emitenta izlaistu vērtspāri tirgus vērtība nedrīkst pārsniegt 10 procentus no indeksa kopējās tirgus vērtības;
- viena emitenta izlaistu vērtspāri tirgus vērtība, kas pārsniedz 5 procentus no indeksa īpatsvara, kopā nedrīkst pārsniegt 40 procentus no indeksa kopējās tirgus vērtības.

Augstāk minēto kritēriju piemēro pēc 3.3.3. kritērija piemērošanas.

¹² Ja kādu iemeslu dēļ 31.oktobra un 30.aprīļa rādītāji nav pieejami, tiek izmantoti pēdējie pieejamie dati.

Biržas nodrošina īpatsvara ierobežojumus veicot reizi ceturksnī un ikdienas korekcijas. Īpatsvara ierobežojumi tiek piemēroti mainot uzņēmuma akciju skaitu, $q_{i,t}$. Koriģēšanu reizi ceturksnī piemēro attiecīgi pirmajā janvāra, aprīļa, jūlija un oktobra tirdzniecības dienā.

Koriģēšana reizi ceturksnī

Sastāvdaļu atlasīšana 40 procentu grupai reizi **ceturksnī**:

Vērtspapīrus sarindo pēc uzņēmumu tirgus vērtības. Viena emitenta vērtspapīriem, kas pārsniedz 9 procentu limitu, nosaka īpatsvara ierobežojumu 9 procentu līmenī. Vērtspapīrus sadala divās grupās. Pirmajā grupā ir viena emitenta vērtspapīri ar īpatsvaru no 4.5 līdz 9 procentiem, līdz to kopējais īpatsvars ir ne vairāk kā 36 procenti.

Sākotnējais īpatsvara ierobežojums otrajai grupai būs 4.5 procenti. Tas nozīmē, ka ierobežojumus no sākuma attiecina uz visām indeksa sastāvdaļām, kad īpatsvaru nosaka reizi ceturksnī. Likumā noteiktos ierobežojumus (5, 10 un 40 procenti) ikdienas īpatsvara ierobežojuma noteikšanas gaitā lieto kā robežvērtības *capped* uzņēmumiem.

Fast Entry gadījumā (iekļaušana indeksā starp pārskatīšanas reizēm) rīkojas tāpat, kā daļot grupās kārtējā pārskatīšanas reizē.

Ikdienas koriģēšana:

Ja nepieciešams, ikdienas korekcijas veic pēc sesijas slēgšanas. Viena emitenta vērtspapīri, kas pārsniedz 10 procentu īpatsvaru, tiks ierobežoti uz 9 procentiem. Viena emitenta vērtspapīri, kas sākotnēji ierobežoti 4.5 un 9 procentu līmenī, varēs būt brīvā apgrozībā līdz pat 10 procentiem. Ja viena emitenta vērtspapīru, kuru īpatsvars ir virs 5 procentiem, kopējais īpatsvars pārsniedz 40 procentus, tad šī emitenta vērtspapīri ar mazāko īpatsvaru tiek ierobežoti līdz 4.5 procentiem. Izmantojot pakāpenisku pieeju, indeksa sastāvdaļu īpatsvaru samazina, līdz ir izpildīti visi īpatsvara ierobežojumi. Šādi rīkojas reizi dienā: līdz ar to dienas gaitā īpatsvars var pārsniegt 40 un 10 procentu ierobežojumus.

3.4 Baltic 10 Tradable indekss

3.4.1 Vispārīga informācija

Šis indekss ir paredzēts kā likvīdu akciju kopums, kas atspoguļo Baltijas valstu investīciju telpu un ir vēlamais investīciju rīks visu kategoriju investoriem, fondu pārvaldniekiem u.c. Starplaikā starp pārskatīšanas reizēm indeksa portfelis paliek nemainīgs.

3.4.2 Indeksa regulāra pārskatīšana

Indeksu veido 10 akcijas, un indeksa portfeli pārskata reizi pusgadā. Pārskatīšanas datumi ir noteikti attiecīgi pirmajā janvāra un jūlija tirdzniecības dienā. Baltic 10 Tradable indekss tiek koriģēts ar brīvā apgrozībā esošo akciju daudzumu, un uzņēmuma maksimālais īpatsvara ierobežojums ir 15 %.

3.4.3 Atlases kritēriji, pirmreizēja atlase

Indeksa portfeļa sastāvdaļu atlasei lieto šādu metodi:

- (i) visus Baltijas vērtspapīrus sarindo atbilstoši dienas mediānajam apgrozījumam eiro valūtā sešu mēnešu laikā¹³.
- (ii) Vērtspapīri, ar kuriem pēdējo sešu mēnešu vairāk nekā 5 tirdzniecības sesijās nav notikuši darījumi, tiek atnesti kā indeksam nepiemēroti.
- (iii) Indeksā iekļauj 10 visvairāk tirgotās akcijas.
- (iv) Jauniekļautās akcijas ir izmantojamas atlasē un var tik iekļautas indeksā, ja tiek izpildīts mediānās vērtības kritērijs (i) un tirdzniecības dienu kritērijs (ii).

¹³ Vērtspapīru sarindošanai pēc apgrozījuma izmanto tikai automātiski savietotos tirdzniecības darījumus.

3.4.4 Atlases kritēriji, indeksa periodiska pārskatīšana

Lai nodrošinātu stabilu akciju kopumu, vienlaikus atspoguļojot attīstību Baltijas valstu reģionā, vērtspapīru atlasē indeksu portfelim reizi pusgadā pastāvīgi piemēro šādus noteikumus:

- (i) visus Baltijas vērtspapīrus sarindo atbilstoši dienas mediānajam apgrozījumam eiro valūtā sešu mēnešu laikā¹⁴.
- (ii) Vērtspapīri, ar kuriem pēdējo sešu mēnešu vairāk nekā 5 tirdzniecības sesijās nav notikuši darījumi, tiek atnesti kā indeksam nepiemēroti.
- (iii) Indeksā jau iekļautos vērtspapīrus no sākuma pieņem par piemērotiem atkārtotai iekļaušanai.
- (iv) Vērtspapīrs, kas nav indeksā, automātiski piemērots iekļaušanai, ja tas ierindojas starp 8 vērtspapīriem ar augstāko apgrozījumu, un tas aizstās indeksa sastāvdaļu ar zemāko pozīciju.
- (v) Indeksa sastāvdaļu, kas sarakstā ir zem 12 vērtspapīriem, aizstās ar jaunu vērtspapīru ar augstāko pozīciju, kas ir tuvākā, lai kvalificētos iekļaušanai indeksā.

3.4.5 Brīvā apgrozībā esošo akciju daudzuma kritērijs

Brīvā apgrozībā esošo akciju daudzums (*free float*) ir svarīgs aspekts, veidojot investējamo indeksu. Brīvā apgrozībā esošo akciju daudzumu nosaka kā daļu no uzņēmuma akciju kapitāla, kas ir brīvi pieejams tirdzniecībai. Brīvā apgrozībā esošo akciju daudzuma kritērija ieviešanas mērķis ir novērst vērtspapīra cenas kropļošanu un uzlabot indeksa piemērotību investēšanai.

Brīvā apgrozībā esošo akciju daudzumu nosaka pēc 3.3.3. punktā minēto kritēriju piemērošanas.

3.4.6 Turgus kapitalizācijas ierobežojums (*Capping*)

Viena vērtspapīra maksimālais īpatsvars Baltic 10 Tradable indeksā ir 15 %. Īpatsvara ierobežošanu veic kopā ar pārskatīšanu.

¹⁴ Vērtspapīru sarindošanai pēc apgrozījuma izmanto tikai automātiski savietotos tirdzniecības darījumus.

4 Indeksa aprēķināšana

4.1 Vispārēja informācija

Biržas aprēķina un izplata indeksa vērtības reālajā laikā un datu paketes formā reizi dienā.

4.2 Formula

Indeksa aprēķināšanas galvenais mērķis ir precīzi attēlot portfeļa, ko veido indeksa sastāvdaļas, vērtības izmaiņas.

Baltijas indeksus aprēķina, lietojot zemāk norādīto formulu.

$$I_t = \frac{\sum_{i=1}^n q_{i,t} * p_{i,t} * r_{i,t}}{\sum_{i=1}^n q_{i,t} * (p_{i,t-1} - d_{i,t}) * r_{i,t-1} * j_{i,t}} * I_{t-1},$$

kur

I_t = indeksa vērtība t brīdī

$q_{i,t}$ = uzņēmuma akciju skaits i, ko piemēro indeksā t brīdī

$p_{i,t}$ = uzņēmumā i akcijas cena kotēšanās valūtā t brīdī

$d_{i,t}$ = dividende, ko izmanto tikai bruto indeksu aprēķinos

$r_{i,t}$ = indeksa valūtas kurss pret kotēšanās valūtas kursu uzņēmumam i brīdī t

$j_{i,t}$ = korekcijas faktors sastāvdaļas vērstpapīra akcijas cenas koriģēšanai sakarā ar vērtspapīru notikumiem t brīdī

Formulas rezultāts ir t perioda beigu indeksa vērtība, ko atspoguļo iepriekšējā indeksa vērtības un periodiskās procentuālās izmaiņas tirgus kapitalizācijā summa (pēc vērtspapīru notikumu korekcijas), kas reizināta ar iepriekšējā indeksa vērtību. T.i., $I_t = (1+R) * I_{t-1}$, kur R ir portfeļa, ko veido indeksa sastāvdaļas, vērtības periodiskā procentuālā izmaiņa.

4.3 Cenas algoritms

Lai attēlotu cenu akcijas kotētajā valūtā, $p_{i,t}$ formulā, kas norādīta 4.2. punktā, Biržas piemēro šādu noteikumu visiem visu akciju un sektoru indeksiem:

Ja indeksa akcijas oficiāli reģistrētā cena nav kotēta attiecīgajā tirdzniecības dienā, aprēķinam izmanto pēdējo kotēto cenu. Ja pirkšanas uzdevumā cena ir augstāka kā pēdējā darījuma cena, aprēķinam izmanto pirkšanas uzdevuma cenu. Ja ir pārdošanas uzdevumā cena ir zemāka kā pēdējā darījuma cena, aprēķinam izmanto pārdošanas uzdevuma cenu. Ja indeksa aprēķināšanai izmantota pēdējā pirkšanas vai pārdošanas uzdevuma cena, nākamajā dienā tā uzskatāma par pēdējo cenu līdz jaunas oficiālas cenas reģistrēšanai.

Algoritma veidā:

Ja noslēgts darījums, tad

ja cena pirkšanas uzdevumā > darījuma cenu, tad $p_{i,t}$ = cena pirkšanas uzdevumā

ja cena pārdošanas uzdevumā > 0 un < darījuma cenu, tad $p_{i,t}$ = cena pārdošanas uzdevumā

citādi $p_{i,t}$ = darījuma cena

citādi, ja cena pirkšanas uzdevumā > sākuma cena, tad $p_{i,t}$ = cena pirkšanas uzdevumā

citādi, ja cena pārdošanas uzdevumā > 0 un < sākuma cena, tad $p_{i,t}$ = cena pārdošanas uzdevumā

citādi $p_{i,t}$ = sākuma cena

kur

cena pirkšanas uzdevumā = labākais pirkšanas uzdevums

cena pārdošanas uzdevumā = labākais pārdošanas uzdevums

darījuma cena = pēdējā izpildītā uzdevuma cena
sākuma cena = indeksa vērtspapīra sākuma cena

Baltic Benchmark un Baltic 10 Tradable indeksa aprēķins ir balstīts uz pēdējo oficiālo kotēto vērtspapīra cenu vai indeksa beigu cenu iepriekšējā dienā.

4.4 Akciju skaits

4.4.1 Baltic All-Share un sektoru indeksi

Uzņēmuma akciju skaits, ko lieto indeksā un 4.2. punktā minētajā formulā apzīmē ar $q_{i,t}$, ir pašreizējais emitēto publiskā apgrozībā esošo akciju skaits¹⁵. Ja vērtspapīru notikumu rezultātā indekss tiek koriģēts, akciju skaitu maina, lai pilnībā attēlotu uzņēmuma jauno tirgus kapitalizāciju indeksā.

Ja emisijas nav saistītas ar naudas piesaistīšanu un līdzīgos gadījumos, sk. 5. nodaļu, indeksus koriģēs nekavējoties.

Papildus akciju iekļaušanas gadījumā indeksa aprēķināšanā izmantotais uzņēmumu akciju skaits tiek mainīts to iegrāmatošanas datumā, ja informācija par iegrāmatošanu attiecīgās Biržas CVD ir saņemta iepriekš, vai arī nākamajā darba dienā pēc tās dienas, kurā Birža ir saņēmusi informāciju par to, ka akcijas ir iegrāmatotas attiecīgās Biržas CVD.

4.4.2 Baltic Benchmark indekss

Indeksā izmantotās sastāvdaļas akciju skaits, ko 4.2. punktā minētajā formulā apzīmē ar $q_{i,t}$, ir pusgada pārskatīšanas rezultāts. Starp pārskatīšanas reizēm akciju skaits paliek nemainīgs, izņemot korekcijas pēc vērtspapīru notikumiem, kuri paredz priekšrocības esošajiem akcionāriem. Biržas nodrošinās Baltic Benchmark indeksa variantus gan ar (*capped*), gan bez (*uncapped*) īpatsvara ierobežojuma. Kapitalizācijas limits ir aplūkots 3.3.4. punktā.

4.4.3 Baltic 10 Tradable indekss

Indeksā izmantotais akciju skaits, ko 4.2. punktā minētajā formulā apzīmē ar $q_{i,t}$, ir pusgada pārskatīšanas rezultāts. Starp pārskatīšanas reizēm indeksa grozs paliek nemainīgs, izņemot korekcijas pēc vērtspapīru notikumiem, kuri paredz priekšrocības esošajiem akcionāriem.

4.5 Dividendes

Baltijas indeksus (izņemot NASDAQ OMX First North un vietējos indeksus) aprēķina kā cenu (PI) un bruto (GI) indeksus. NASDAQ OMX First North Baltic indeksu aprēķina tikai kā cenu (PI) indeksu. Vietējos indeksus aprēķina tikai kā bruto (GI) indeksus.

4.5.1 Bruto indeksi (GI)

Lai atspoguļotu indeksa patieso vērtību, dividendes reinvestē indeksa bruto variantā. Reinvestēšana notiek, koriģējot $p_{i,t-1}$ indeksa saucējā, atņemot dividendes no cenas *ex* datumā *t*. Šāda korekcija nozīmē dividendes reinvestēšanu visās indeksa akcijām proporcionāli to īpatsvaram. Korekcija tiek veikta arī naudas izmaksas vai kapitāla samazināšanas gadījumā, kur visa vai daļa no naudas izmaksas vai kapitāla samazinājuma aizstāj dividendi.

$$\tilde{p}_{i,t-1} = p_{i,t-1} - \text{dividend}$$

¹⁵ Pirms 2007. gada 21. maija NASDAQ OMX Riga All-Share aprēķinā ir izmantots kopējais – gan publiskās, gan slēgtās emisijas – akciju skaits.

4.5.2 Cenu indeksi (PI)

Cenas indeksā naudā izmaksātās dividendes netiek reinvestētas indeksā. Tādēļ cenu indekss atspoguļo tikai akciju cenu dinamiku. Peļņas atšķirību starp bruto indeksu un cenas indeksu nosaka dividendes.

4.5.3 Baltic10 Tradable dividendes korekcija

Baltic 10 Tradable indeksā netiek veiktas korekcijas, ja uzņēmums nolemj izmaksāt naudā parastās dividendes. Korekcija netiek veikta arī, ja uzņēmums noteicis īpašu dividendi vai nolēmis izmaksāt naudu vai samazināt kapitālu, kur visa vai daļa no naudas izmaksas vai kapitāla samazinājuma aizstāj dividendi.

Gadījumos, kad uzņēmums, kas ir indeksa sastāvdaļa, nolemj par naudas izmaksu, kas ir papildus parastajām dividendēm vai neregulāra, indeksa korekcija tiks veikta. Korekcija tiek veikta, atņemot dividendi no pirmās noslēgtās darījuma cenas nākamajā darba dienā pēc *ex* datuma.

$$\tilde{P}_{i,t-1} = P_{i,t-1} - \text{dividend}$$

4.6 Korekcijas koeficients

Ja uzņēmumā ir vērtspapīru notikums, kurš paredz priekšrocības esošajiem akcionāriem, ir jāveic korekcija saistībā ar kapitāla atšķaidīšanu, lai atspoguļotu vērtspapīra un indeksa patieso vērtību. Ja indeksa akcijas uzņēmumā ir vērtspapīru notikums, Biržas aprēķinās korekcijas koeficientu vai indeksa aprēķinā izmantos korekciju, $\beta_{i,t}$ 4.2. punktā minētajā formulā saskaņā ar 5. nodaļas noteikumiem.

Korekcijas koeficients norāda teorētisko akcijas cenas izmaiņu procentos sakarā ar kapitāla atšķaidīšanu.

4.7 Tirdzniecības apturēšana

Gadījumos, kad ar kādu no indeksu sastāvā esošām akcijām tiek apturēta tirdzniecība, informācija ir pieejama attiecīgās Biržas noteikumos.

5 Vērtspapīru notikumi

Biržas veiktās korekcijas saistībā ar vērtspapīru notikumiem Baltijas All-share, sektoru, Baltic Benchmark un Baltic 10 Tradable indeksos attiecīgi atbilst un ir identiskas korekcijām, kas tiek veiktas All-share, sektoru, Benchmark un Tradable indeksos saskaņā ar indeksu metodoloģiju “Rules for the Construction and Maintenance of the NASDAQ OMX and Oslo Børs All-Share, Benchmark, Tradable and Sector Indexes”. Atsauces uz CVD indeksu metodoloģijā “Rules for the Construction and Maintenance of the NASDAQ OMX and Oslo Børs All-Share, Benchmark, Tradable and Sector Indexes” atbilst attiecīgās Baltijas biržas CVD (EVK, LCD un LCVPD).

6 Ierobežota atbildība

Biržas neuzņemas atbildību par zaudējumiem, kas saistīti ar indeksu lietošanu vai izriet no to lietošanas. Biržas veic skaidri izteiktu atrunu no visām garantijām par indeksu precizitāti, pilnīgumu, piemērotību tirgošanai vai piemērotību kādiem konkrētiem mērķiem. Ne Birža/-s, ne trešā persona nesniedz skaidri izteiktas vai domājamas garantijas attiecībā uz minētajiem indeksiem, to lietošanas rezultātiem vai indeksu vērtību noteiktā brīdī.

1. pielikums – Structure of the Industry Classification Benchmark

Vairāk informācijas par Industry Classification Benchmark (ICB):

<http://www.icbenchmark.com>

2. pielikums – NASDAQ OMX Baltic akciju indeksi

Indeksa nosaukums	Indeksa kods	ISIN
OMX Baltic GI	OMXBGI	SE0001849977
OMX Baltic PI	OMXBPI	SE0001849985
OMX Baltic Benchmark GI	OMXBBDGI	SE0001849993
OMX Baltic Benchmark PI	OMXBBDPI	SE0001850009
OMX Baltic Benchmark Cap GI	OMXBBCAPGI	SE0001850017
OMX Baltic Benchmark Cap PI	OMXBBCAPPI	SE0001850025
OMX Baltic 10 GI	OMXB10GI	SE0002020933
OMX Baltic 10 PI	OMXB10PI	SE0001850033
OMX Baltic 10 EXP	OMXB10EXP	SE0002683490
OMX Baltic Oil & Gas GI	B0001GI	SE0004383933
OMX Baltic Oil & Gas PI	B0001PI	SE0004384220
OMX Baltic Oil & Gas GI	B0500GI	SE0004383941
OMX Baltic Oil & Gas PI	B0500PI	SE0004384238
OMX Baltic Basic Materials GI	B1000GI	SE0004383958
OMX Baltic Basic Materials PI	B1000PI	SE0004384246
OMX Baltic Chemicals GI	B1300GI	SE0004383966
OMX Baltic Chemicals PI	B1300PI	SE0004384253
OMX Baltic Basic Resources GI	B1700GI	SE0004383974
OMX Baltic Basic Resources PI	B1700PI	SE0004384261
OMX Baltic Industrials GI	B2000GI	SE0004383982
OMX Baltic Industrials PI	B2000PI	SE0004384279
OMX Baltic Construction & Materials GI	B2300GI	SE0004383990
OMX Baltic Construction & Materials PI	B2300PI	SE0004384287
OMX Baltic Industrial Goods & Services GI	B2700GI	SE0004384006
OMX Baltic Industrial Goods & Services PI	B2700PI	SE0004384295
OMX Baltic Consumer Goods GI	B3000GI	SE0004384014
OMX Baltic Consumer Goods PI	B3000PI	SE0004384303
OMX Baltic Automobiles & Parts GI	B3300GI	SE0004384022
OMX Baltic Automobiles & Parts PI	B3300PI	SE0004384311
OMX Baltic Food & Beverage GI	B3500GI	SE0004384030
OMX Baltic Food & Beverage PI	B3500PI	SE0004384329
OMX Baltic Personal & Household Goods GI	B3700GI	SE0004384048
OMX Baltic Personal & Household Goods PI	B3700PI	SE0004384337
OMX Baltic Health Care GI	B4000GI	SE0004384055
OMX Baltic Health Care PI	B4000PI	SE0004384345
OMX Baltic Health Care GI	B4500GI	SE0004384063
OMX Baltic Health Care PI	B4500PI	SE0004384352
OMX Baltic Consumer Services GI	B5000GI	SE0004384071
OMX Baltic Consumer Services PI	B5000PI	SE0004384360
OMX Baltic Retail GI	B5300GI	SE0004384089
OMX Baltic Retail PI	B5300PI	SE0004384378
OMX Baltic Media GI	B5500GI	SE0004384097
OMX Baltic Media PI	B5500PI	SE0004384386
OMX Baltic Travel & Leisure GI	B5700GI	SE0004384105

OMX Baltic Travel & Leisure PI	B5700PI	SE0004384394
OMX Baltic Telecommunications GI	B6000GI	SE0004384113
OMX Baltic Telecommunications PI	B6000PI	SE0004384402
OMX Baltic Telecommunications GI	B6500GI	SE0004384121
OMX Baltic Telecommunications PI	B6500PI	SE0004384410
OMX Baltic Utilities GI	B7000GI	SE0004384139
OMX Baltic Utilities PI	B7000PI	SE0004384428
OMX Baltic Utilities GI	B7500GI	SE0004384147
OMX Baltic Utilities PI	B7500PI	SE0004384436
OMX Baltic Financials GI	B8000GI	SE0004384154
OMX Baltic Financials PI	B8000PI	SE0004384444
OMX Baltic Banks GI	B8300GI	SE0004384162
OMX Baltic Banks PI	B8300PI	SE0004384451
OMX Baltic Insurance GI	B8500GI	SE0004384170
OMX Baltic Insurance PI	B8500PI	SE0004384469
OMX Baltic Real Estate GI	B8600GI	SE0004384188
OMX Baltic Real Estate PI	B8600PI	SE0004384477
OMX Baltic Financial Services GI	B8700GI	SE0004384196
OMX Baltic Financial Services PI	B8700PI	SE0004384485
OMX Baltic Technology GI	B9000GI	SE0004384204
OMX Baltic Technology PI	B9000PI	SE0004384493
OMX Baltic Technology GI	B9500GI	SE0004384212
OMX Baltic Technology PI	B9500PI	SE0004384501
OMX Riga GI	OMXRGI	LV0007100017
OMX Vilnius GI	OMXVGI	LT0000999963
OMX Tallinn GI	OMXTGI	EE0000000008