



Referenzwert-Dokumentation

European Biotech Index (Net Return) (EUR)

Version 3.0

Stand: 03.03.2021

- english version at the end of this document -

Inhaltsverzeichnis

A.	Allgemeine Bestimmungen	4
B.	Referenzwert-Erklärung	4
I.	<i>Festlegung und Überprüfung</i>	4
II.	<i>Eingabedaten und Bestimmung</i>	5
III.	<i>Kontrolle der Eingabedaten</i>	5
IV.	<i>Änderung des Referenzwerts</i>	5
V.	<i>Marktstörungen und Fehler</i>	6
C.	Funktionsweise des Referenzwertes	7
I.	<i>Referenzwert Zusammensetzung</i>	7
II.	<i>Auswahl und Gewichtung der Referenzwertmitglieder</i>	7
III.	<i>Ordentliche Anpassung</i>	8
IV.	<i>Außerordentliche Anpassung</i>	8
V.	<i>Preise und Berechnungshäufigkeit</i>	8
D.	Berechnung	9
I.	<i>Berechnungsformel</i>	9
II.	<i>Gewichtungen</i>	10
III.	<i>Referenzwertbereinigungen</i>	10
IV.	<i>Kapitalmaßnahmen</i>	11
1.	<i>Ausschüttungen</i>	11
2.	<i>Kapitalerhöhungen</i>	11

3.	Kapitalherabsetzungen	12
4.	Nennwertumstellungen	12
V.	<i>Rundungen</i>	12
VI.	<i>Verkettungen</i>	13
E.	Schlussbestimmungen	14
F.	Anhang	15
I.	<i>Basiswert Tabelle</i>	15
II.	<i>Referenzwert Parameter</i>	16
III.	<i>Referenzwert Handelsparameter</i>	16
IV.	<i>Definitionen</i>	17

A. Allgemeine Bestimmungen

Die ICF BANK AG ist als Benchmark-Administrator nach Art. 34 EU Benchmark-Verordnung (Verordnung (EU) 2016/1011, BM-VO) bei der ESMA (European Securities and Markets Authority) registriert. Die Verantwortung für die Bereitstellung des Referenzwerts obliegt allein der ICF BANK AG. Kunden (z.B. Zertifikate-Emittenten) und deren Mitarbeiter sind in keinem Fall in die Verfahren der Bereitstellung der Referenzwerte eingebunden.

Dieses Dokument enthält neben regulatorischen Pflichtangaben gemäß Art. 27 und 28 BM-VO (sog. Referenzwert-Erklärung, Abschnitt B.) weitere Informationen in Bezug auf die Berechnungsmethodik und Funktionsweise des Referenzwerts (Abschnitt C. und D.).

Die erstmalige Veröffentlichung des European Biotech Index (Net Return) (EUR) (im Folgenden: „**Referenzwert**“) erfolgte am 18.05.2018 (zu den Startwerten bei der erstmaligen Veröffentlichung siehe Anhang F.III.). Der Referenzwert wird in Punkten berechnet. Ein Punkt entspricht einer Einheit der Referenzwert-Währung. Die ICF BANK veröffentlicht an jedem Berechnungstag den tagesaktuellen Berechnungsstand und mögliche Änderungen der Zusammensetzung des Referenzwerts auf ihren Internetseiten.

B. Referenzwert-Erklärung

Die ICF BANK AG hat gemäß Art. 27 und 28 BM-VO die folgende Methodik festgelegt, um die Zuverlässigkeit und Integrität des Referenzwerts zu gewährleisten.

Eine Definition aller für den Referenzwert relevanten Schlüsselbegriffe ist diesem Dokument als Anhang beigefügt (Abschnitt F. IV.).

I. Festlegung und Überprüfung

Diese Referenzwert-Methodik wurde durch das für die jeweilige Kategorie des Referenzwerts zuständige Referenzwert-Komitee des Geschäftsbereichs *Customized Indices* festgelegt. Die ICF BANK AG überprüft diese Methodik anlässlich jeder Änderung der Zusammensetzung oder der Berechnungsmethodik des Referenzwerts und mindestens alle zwei Jahre durch das zuständige Referenzwert-Komitee nach Maßgabe einer internen Prozessbeschreibung.

Nach Maßgabe dieser Methodik hat die ICF BANK AG keinen Beurteilungs- oder Ermessensspielraum hinsichtlich der Bestimmung des Referenzwerts.

Dieser Referenzwert misst als Markt oder wirtschaftliche Realität ausschließlich die Wertentwicklung der in dieser Referenzwert-Erklärung beschriebenen Parameter, d.h. die Preisentwicklung der im Anhang benannten Basiswerte (Abschnitt F.I.).

II. Eingabedaten und Bestimmung

Die ICF BANK AG verwendet für die Berechnung des Referenzwerts Eingabedaten zu Finanzinstrumenten, welche von einem regulierten Markt im Sinne von Art. 4 Abs. 1 Nr.24 MIFID II stammen.

Diese Daten beruhen auf tatsächlichen Transaktionsdaten. Ein Ermessens- oder Beurteilungsspielraum in Bezug auf die Bestimmung der Eingabedaten durch die ICF BANK AG besteht nicht. Bei den Referenzwerten der vorliegenden Referenzwert-Familie handelt es sich um Referenzwerte aus nicht regulierten Daten.

Die ICF BANK AG veröffentlicht auf Ihrer Internetseite (www.icf-bank.de) allgemeine Leitlinien zu Eingabedaten, die eine Beschreibung der Datenquellen und ihrer regulatorischen Einordnung enthalten.

III. Kontrolle der Eingabedaten

Vor Bereitstellung des Referenzwertes findet eine eingehende Überprüfung der Integrität und Genauigkeit der verwendeten Datenquellen statt. Sämtliche Eingabedaten unterliegen einer Preisdatenkontrolle durch das *ICF BANK AG Inhouse-Überwachungs- und Validierungssystem Customized Indices*, das die Zuverlässigkeit der Eingabedaten überwacht. Zu diesem Zweck überprüft eine Kontrollsoftware den Preisdatenstrom für jedes dem Referenzwert zugrundeliegende Finanzinstrument bzw. jeden Basiswert (sog. „Heartbeat“).

Verändern sich Preisdaten über einen für den Referenzwert individuell definierten angemessenen Zeitraum nicht, findet eine zusätzliche manuelle Überprüfung der Eingabedaten statt. Sofern der Preisdatenstrom trotz eines liquiden Handels in dem betreffenden Finanzinstrument oder Basiswert für eine erhebliche Dauer unterbrochen ist und die ICF BANK AG Preisdaten für das Finanzinstrument oder den Basiswert nicht zeitnah über andere Preisdatenanbieter beziehen kann, stellt sie die Bereitstellung des Referenzwerts vorübergehend ein.

IV. Änderung des Referenzwerts

Marktentwicklungen, auf die die ICF BANK AG keinen Einfluss hat, können eine Änderung der Methodik des Referenzwerts erfordern. Dies ist insbesondere der Fall, wenn der Handel eines dem Referenzwert zugrundeliegenden Finanzinstruments oder Basiswerts aufgrund einer dauerhaften Einstellung der Börsennotiz (Delisting) eingestellt wird oder sich die Marktliquidität in dem betreffenden Finanzinstrument oder Basiswert erheblich verringert (wesentliche Änderung).

Jede wesentliche Änderung des Referenzwerts erfolgt auf Grundlage eines Beschlusses des Referenzwert-Komitees. Anlass und Umstände einer Änderung zeichnet die ICF BANK AG elektronisch auf. Sie unterrichtet den/die Lizenznehmer über die erfolgte Änderung und aktualisiert diese Referenzwert-Erklärung.

Faktoren – auch externe Faktoren, die sich der Kontrolle der ICF BANK AG entziehen – könnten eine Änderung der Methodik des Referenzwerts oder dessen Einstellung erforderlich machen. Die ICF BANK AG weist die Benutzer daraufhin, dass Änderungen des Referenzwerts oder dessen Einstellung die Finanzkontrakte und die Finanzinstrumente, bei denen der Referenzwert als Bezugsgrundlage dient, beeinträchtigen können.

V. Marktstörungen und Fehler

Die Bereitstellung des Referenzwerts erfolgt, sofern Menge und Qualität der Eingabedaten eine genaue und zuverlässige Bestimmung des Referenzwerts ermöglichen.

Soweit es sich um vollständig und direkt von einem Handelsplatz beigetragene Daten in Bezug auf Finanzinstrumente handelt ist dies der Fall, wenn die Eingabedaten auf einem liquiden Handel in den zugrundeliegenden Finanzinstrumenten beruhen (aktiver Markt). Für diese Zwecke liegt ein aktiver Markt vor, wenn unter Berücksichtigung der Größe und der normalen Liquidität des Marktes die Preisbildung in den Finanzinstrumenten nicht für einen erheblichen Zeitraum unterbrochen ist und das aktuelle Handelsvolumen das durchschnittliche Handelsvolumen in dem betreffenden Finanzinstrument nicht wesentlich unterschreitet.

Erfüllt der Handel in einem Finanzinstrument diese Voraussetzungen nicht und hat das Finanzinstrument in dem Referenzwert besonderes Gewicht (Marktstörung), kann die ICF BANK AG nach billigem Ermessen die Bereitstellung des Referenzwerts für die Dauer der Marktstörung aussetzen. In diesem Fall informiert sie betroffene Kunden über den Umstand und die zugrundeliegenden Erwägungen.

Beruhend die Eingabedaten eines Finanzinstruments während eines nicht unerheblichen Zeitraums wiederkehrend nicht auf einem aktiven Markt oder sind diese sonst ungenau oder unzuverlässig (Stressphase), nimmt die ICF BANK AG im Einverständnis mit betroffenen Kunden auf der Grundlage eines nach billigem Ermessen zu fällenden Beschlusses des jeweiligen Referenzwert-Komitees eine Änderung der Zusammensetzung des Referenzwerts vor.

Sollte die ICF BANK AG feststellen, dass es trotz sorgfältiger Überwachung und Überprüfung der Eingabedaten und Beachtung der nach dieser Methodik festgelegten Grundsätze für die Bestimmung des Referenzwerts zu Fehlern gekommen sein sollte, wird das zuständige Referenzwert-Komitee nach sorgfältiger Prüfung des Sachverhalts und möglicher Folgen des Fehlers für Kunden nach billigem Ermessen entscheiden, ob eine Neubestimmung des Referenzwerts erforderlich ist.

C. Funktionsweise des Referenzwertes

I. Referenzwert Zusammensetzung

Der Index bildet die Kursentwicklung der 30 größten in Europa notierten Biotechnologieunternehmen ab. Die ausgewählten Unternehmen sind entweder in der Entwicklung und/oder der biotechnologischen Herstellung von Medikamenten tätig.

Der Definition des Auswahluniversums und der anschließenden Auswahl der Referenzwertbestandteile liegt ein eindeutig quantifizierbares Regelwerk zugrunde. Das Referenzwert-Komitee ist für die Überwachung und die Ausübung der regelkonformen Umsetzung verantwortlich. Eine nicht-regelkonforme Einflussnahme auf die Referenzwertzusammensetzung durch das Referenzwert-Komitee oder eines Mitglieds des Referenzwert-Komitees ist ausgeschlossen.

II. Auswahl und Gewichtung der Referenzwertmitglieder

Das Aktienuniversum beschränkt sich auf Unternehmen, deren Hauptsitz in einem Land der Europäischen Union oder des Vereinigten Königreichs angesiedelt ist. Bei der Auswahl der Basiswerte wird der Börsenplatz der Aktie bevorzugt, welcher den allgemein liquidesten Kassamarkt eines Landes stellt. Außerdem muss der Börsenplatz in der Europäischen Union oder im Vereinigten Königreich liegen.

Alle Unternehmen im Auswahluniversum gehören nach Angaben von Bloomberg (GICS Klassifikation) in die Subsektoren:

- Biotechnologie
- Life Science Tools & Services

Zudem beträgt die Marktkapitalisierung mindestens 100 Millionen Euro und das tägliche Handelsvolumen war in den letzten 3 Monaten mindestens 100.000 Euro.

Erfüllen zum Startzeitpunkt bzw. bei der fortlaufenden Anpassung mehr als 30 Aktien diese Kriterien, so werden diejenigen Unternehmen mit der kleinsten Marktkapitalisierung aus dem Index genommen, bis nur noch 30 Aktien im Index vorhanden sind

Für die Berechnung des Index werden ausschließlich Kurse verwendet, die an der Referenzbörse des Unternehmens festgestellt werden. Dabei wird der zuletzt gehandelte Preis der jeweiligen Aktie, der für das Berechnungsintervall relevant ist, für die Berechnung des Index herangezogen.

Zum Startzeitpunkt der Berechnung wird der Referenzwert die 30 im Anhang unter Abschnitt F.I. genannten Aktien enthalten mit der dort ersichtlichen Gewichtung. Diese Tabelle wird bei jeder ordentlichen oder außerordentlichen Anpassung aktualisiert.

III. Ordentliche Anpassung

Eine ordentliche Anpassung erfolgt quartalsweise am jeweiligen ersten Handelstag der Monate Januar, April, Juli und Oktober.

Am Selektionstag (3 Handelstage vor dem Anpassungstag) wird der Index neu zusammengesetzt. Dafür wird das Auswahluniversum entsprechend C.I neu bestimmt und die Index-Komponenten entsprechend C.II neu ausgewählt. Zur Umrechnung der Schlusskurse von nicht in Euro notierenden Index-Komponenten, wird immer der Wechselkurs zum Zeitpunkt des Schlusskurses einer jeweiligen Index-Komponente genommen.

Aufgrund abweichender Feiertagsregelungen zwischen den Börsenplätzen der Aktien im Auswahluniversum wird folgende Regelung getroffen: Im Falle abweichender Feiertagsregelungen wird als Stichtag zur Bestimmung des Schlusskurses der einzelnen Indexmitglieder immer derjenige Handelstag gewählt, an dem die jeweiligen Börsenplätze aller Indexmitglieder noch geöffnet sind und die entsprechenden Titel noch gehandelt werden.

Nach der ordentlichen Anpassung wird jedes Indexmitglied wieder zu gleichen Teilen im Index gewichtet.

IV. Außerordentliche Anpassung

Sollte einer der Referenzwertmitglieder durch ein anderes Unternehmen übernommen werden, ein zu geringes Handelsvolumen an der Heimatbörse aufweisen, wie unter D.I beschrieben, oder die Aktien eines der Unternehmen nicht mehr zu handeln sein, so wird die Gewichtung des jeweiligen Unternehmens auf die verbleibenden Referenzwertmitglieder zu gleichen Teilen aufgeteilt.

V. Preise und Berechnungshäufigkeit

Die ICF BANK AG nimmt die Referenzwertberechnung an jedem Börsenhandelstag der Referenzbörse für die Berechnungstage (Abschnitt F.III.) unter Berücksichtigung der zuletzt festgestellten Preise des Basiswerts vor. Ist während der Berechnungszeit kein aktueller Preis des Basiswerts verfügbar, erfolgt die Berechnung mit dem letzten verfügbaren Preis des Basiswerts.

Referenzwertbestandteile, die nicht in der Referenzwertwährung notieren, werden zum jeweils aktuell gültigen Währungsumrechnungskurs umgerechnet. Dabei wird der veröffentlichte Devisenumrechnungskurs von Bloomberg (BGN) verwendet.

Der Referenzwert wird börsentäglich von der Referenzwert Startzeit bis zur Referenzwert Endzeit (Anhang F.III.) mindestens einmal pro Minute berechnet, es sei denn, es liegen Störungen in der Daten- oder Kursversorgung der ICF BANK AG vor, aufgrund derer aus Sicht der ICF BANK AG der Referenzwert nicht berechnet und/oder veröffentlicht werden kann. Die ICF BANK AG wird die ihr erkennbaren Berichtigungen des Referenzwertes unverzüglich vornehmen.

D. Berechnung

I. Berechnungsformel

Der Referenzwert beruht auf der Indexformel von Laspeyres und wird wie folgt berechnet:

$$Index_t = \sum_{i=1}^n p_{i,t} \times x_{i,t}$$

Parameter	Definition
t	Berechnungszeitpunkt des Referenzwertes
n	Anzahl der Referenzwertmitglieder im Referenzwert
$x_{i,t}$	Aktueller Anteil des Referenzwertmitgliedes i zum Zeitpunkt t
$p_{i,t}$	Der in die Referenzwertwährung konvertierte Kurs des Referenzwertmitgliedes i zum Zeitpunkt t

Hierbei sind all diejenigen Parameter, die sich nicht untertäglich ändern, als aktueller Anteil pro Referenzwertmitglied x_{it} zusammengefasst. Im Regelfall ist dieser Anteil eines Referenzwertmitgliedes konstant. Im Zuge ordentlicher und außerordentlicher Anpassungen sowie sonstiger Bereinigungen ändert sich x_{it} in aller Regel. Ausführlich lautet die Formel wie folgt:

$$Index_t = K_T \times \frac{\sum_{i=1}^n p_{i,t} \times q_{i,T} \times c_{it}}{\sum_{i=1}^n p_{i,0} \times q_{i,0}} \times Base$$

Parameter	Definiton
t	Berechnungszeitpunkt des Referenzwertes
T	Zeitpunkt der letzten Verkettung
n	Anzahl der Referenzwertmitglieder im Index
$c_{i,t}$	Aktueller Korrekturfaktor des Referenzwertmitgliedes i zum Zeitpunkt t
$p_{i,t}$	Der in die Referenzwertwährung konvertierte Kurs des Referenzwertmitgliedes i zum Zeitpunkt t
$q_{i,T}$	Nominale des Indexmitgliedes i zum Zeitpunkt T
$p_{i,0}$	Der in die Referenzwertwährung konvertierte Schlusskurs des Referenzwertmitgliedes i am Handelstag vor der letzten Neugewichtung
$q_{i,0}$	Nominale des Referenzwertmitgliedes i am Handelstag vor der letzten Neugewichtung
K_T	Referenzwertspezifischer Verkettungsfaktor ab der letzten Verkettung
$Base$	Startwert des Referenzwertes

II. Gewichtungen

Hinsichtlich der Gewichtung wird auf obige Ausfuhungen zur Zusammensetzung des Referenzwertes verwiesen.

III. Referenzwertbereinigungen

Indizes verlangen die zeitgleiche Bereinigung systematischer Kursveränderungen (Kapitalmaßnahmen). Der Referenzwert wird um Nettodividenden, Sonderzahlungen, Kapitalerhöhungen, Bezugsrechte, Splits, Nennwertumstellungen, Kapitalherabsetzungen etc. bereinigt.

Durch dieses Verfahren wird sichergestellt, dass bereits die erste Ex-Notiz sachgerecht in die Referenzwertberechnung eingehen kann.

IV. Kapitalmaßnahmen

1. Ausschüttungen

Für Nettodividenden, Bonifikationen und Sonderzahlungen werden Korrekturfaktoren c_{it} nachfolgender Formel ermittelt:

$$c_{i,t} = \frac{p_{i,t-1}}{p_{i,t-1} - D_{i,t}} \times c_{i,t-1}$$

Parameter	Definition
$c_{i,t-1}$	Korrekturfaktor des Referenzwertmitgliedes i zum Zeitpunkt $t-1$
$D_{i,t}$	Netto-Dividende, Bonus- oder Special-Payment zum Zeitpunkt t
$p_{i,t-1}$	Cum Preis des Auszahlenden Referenzwertmitgliedes i zum Zeitpunkt $t-1$

2. Kapitalerhöhungen

Die Korrekturfaktoren c_{it} werden bei Kapitalerhöhungen (gegen Bareinlagen bzw. aus Gesellschaftsmitteln) wie folgt ermittelt:

$$BR_{i,t-1} = \frac{p_{i,t-1} - p_B - DN}{BV + 1}$$

$$c_{i,t} = \frac{p_{i,t-1}}{p_{i,t-1} - BR_{i,t-1}} \times c_{i,t-1}$$

Parameter	Definition
$p_{i,t-1}$	Letzter Kurs des Referenzwertmitgliedes i zum Zeitpunkt $t-1$
$BR_{i,t-1}$	Rechnerischer Bezugsrechtswert
p_B	Bezugspreis
BV	Bezugsverhältnis
DN	Dividendennachteil

3. Kapitalherabsetzungen

Im Falle der vereinfachten Kapitalherabsetzung wird der Korrekturfaktor c_{it} wie folgt ermittelt:

$$c_{i,t} = \frac{1}{V_{i,t}} \times c_{i,t-1}$$

Parameter	Definition
$V_{i,t}$	Herabsetzungsverhältnis des Referenzwertmitgliedes i wirksam zum Zeitpunkt t

4. Nennwertumstellungen

Bei Nennwertumstellungen (bzw. Aktiensplit) wird angenommen, dass sich die Preise im Verhältnis der Nennwerte (bzw. der Anzahl der Aktien) ändern. Der Korrekturfaktor ist dementsprechend:

$$c_{i,t} = \frac{N_{i,t-1}}{N_{i,t}} \times c_{i,t-1}$$

Parameter	Description
$N_{i,t}$	Neuer Nennwert des Referenzwertmitgliedes i (bzw. neue Anzahl)
$N_{i,t-1}$	Alter Nennwert des Referenzwertmitgliedes i (bzw. neue Anzahl)

V. Rundungen

Der tägliche Schlussstand des Referenzwertes ist immer auf zwei Dezimalstellen gerundet. Der Anteil des jeweiligen Referenzwertmitgliedes ist auf sechs Dezimalstellen gerundet. Der Börsenhandelspreis des jeweiligen Referenzwertmitgliedes ist auf vier Dezimalstellen gerundet.

VI. Verkettungen

Im Falle einer Änderung der Zusammensetzung des Referenzwertes wird eine Verkettung durchgeführt. Die Verkettung erfolgt in zwei Schritten. Im ersten Schritt wird der neue Verkettungsfaktor K_{T+1} berechnet (siehe D. I. für mehr Informationen).

$$K_{T+1} = \frac{Index_t}{Base}$$

Im zweiten Schritt werden die individuellen Korrekturfaktoren $c_{i,t}$ (siehe D. I. für mehr Informationen) auf einen Wert von 1 gesetzt. Der Referenzwert wird nach der Verkettung mit dem neuen Verkettungsfaktor berechnet.

E. Schlussbestimmungen

Die ICF BANK AG übernimmt weder eine Zusicherung noch eine Gewährleistung für die Fehlerfreiheit des Referenzwertes und der für die Zusammensetzung und Berechnung maßgeblichen Parameter, noch übernimmt sie die Haftung für Schäden, die auf einer fehlerhaften Bildung oder Berechnung des Referenzwertes oder der sonstigen Kennziffern beruhen. Eine Verpflichtung der ICF BANK AG gegenüber Dritten, einschließlich Investoren und/oder Finanzintermediären, auf etwaige Fehler oder Unvollständigkeiten des Referenzwertes hinzuweisen, besteht nicht.

Die ICF BANK AG ist alleinige Inhaberin sämtlicher Rechte in Bezug auf die Berechnungsmethodik dieses Referenzwertes. Ihre Nutzung erfolgt auf der Grundlage einer Lizenzvereinbarung zwischen der ICF BANK AG und ihren Kunden. Diese Lizenzvereinbarung enthält nähere Bestimmungen für den Umfang der Lizenz durch Dritte (z.B. Banken, Börsen, Asset Manager).

Die ICF BANK AG veröffentlicht den Referenzwert auf ihrer Internetseite www.icf-markets.de. Die Veröffentlichung stellt weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung der ICF BANK AG dar, ein Finanzprodukt zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten. Insbesondere liegt auch in der Zusammensetzung und Berechnung des Referenzwertes keinerlei Empfehlung der ICF BANK AG zum Kauf oder Verkauf eines, mehrerer oder aller Referenzwertmitglieder. Die Informationen stellen keine Anlagestrategieempfehlungen im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 Nummer 34 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 oder Anlageempfehlungen im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 Nummer 35 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 dar.

Impressum / Ansprechpartner

ICF BANK AG

Wertpapierhandelsbank

Kaiserstrasse 1

60311 Frankfurt am Main

customized.indizes@icfbank.de

Telefon +49 69 92877 0

F. Anhang

I. Basiswert Tabelle

Underlying instrument	ISIN	Gewicht (%)	Börse	WHT (%)	Publication	Internet
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	FR0013154002	3,33	EN Paris	26,5	DIM FP Equity	https://www.euronext.com/en
BIONTECH SE-ADR	US09075V1026	3,33	Xetra®	26,375	22UA GY Equity	http://www.xetra.com/
GENMAB A/S	DK0010272202	3,33	Copenhagen	27	GMAB DC Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
EUROFINS SCIENTIFIC	FR0014000MR3	3,33	EN Paris	26,5	ERF FP Equity	https://www.euronext.com/en
GRIFOLS SA	ES0171996087	3,33	Soc.Bol SIBE	19	GRF SQ Equity	http://www.bmerv.es/ing/
CUREVAC NV	NL0015436031	3,33	Xetra®	26,375	5CV GY Equity	http://www.xetra.com/
ARGENX SE	NL0010832176	3,33	EN Brussels	30	ARGX BB Equity	https://www.euronext.com/en
QIAGEN N.V.	NL0012169213	3,33	Xetra®	26,375	QIA GY Equity	http://www.xetra.com/
EVOTEC SE	DE0005664809	3,33	Xetra®	26,375	EVT GY Equity	http://www.xetra.com/
GALAPAGOS NV	BE0003818359	3,33	EN Amsterdam	15	GLPG NA Equity	https://www.euronext.com/en
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SE0000872095	3,33	Stockholm	30	SOBI SS Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
GENUS PLC	GB0002074580	3,33	LSE	0	GNS LN Equity	http://www.londonstockexchange.com/
ABCAM PLC	GB00B6774699	3,33	LSE	0	ABC LN Equity	http://www.londonstockexchange.com/
VITROLIFE AB	SE0011205202	3,33	Stockholm	30	VITR SS Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
GERRESHEIMER AG	DE000A0LD6E6	3,33	Xetra®	26,375	GXI GY Equity	http://www.xetra.com/
BAVARIAN NORDIC A/S	DK0015998017	3,33	Copenhagen	27	BAVA DC Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
MORPHOSYS AG	DE0006632003	3,33	Xetra®	26,375	MOR GY Equity	http://www.xetra.com/
CELLINK AB - B	SE0013647385	3,33	Stockholm	30	CLNKB SS Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
PHARMA MAR SA	ES0169501022	3,33	Soc.Bol SIBE	19	PHM SQ Equity	http://www.bmerv.es/ing/
ADDLIFE AB-B	SE0014401378	3,33	Stockholm	30	ALIFB SS Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
CHEMOMETEC A/S	DK0060055861	3,33	Copenhagen	27	CHEMM DC Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
ZEALAND PHARMA A/S	DK0060257814	3,33	Copenhagen	27	ZEAL DC Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
CLINIGEN GROUP PLC	GB00B89J2419	3,33	LSE	0	CLIN LN Equity	http://www.londonstockexchange.com/
ONCOPEPTIDES AB	SE0009414576	3,33	Stockholm	30	ONCO SS Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
BIOTAGE AB	SE0000454746	3,33	Stockholm	30	BIOT SS Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
VALNEVA SE	FR0004056851	3,33	EN Paris	30	VLA FP Equity	https://www.euronext.com/en
OXFORD BIOMEDICA PLC	GB00BDFBVT43	3,33	LSE	0	OXB LN Equity	http://www.londonstockexchange.com/
BIOGAIA AB-B SHS	SE0000470395	3,33	Stockholm	30	BIOGB SS Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/

BIOARTIC	SE0010323311	3,33	Nasdaq OMX Nordic	30	BIOAB SS Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
CELLECTIS	FR0010425595	3,33	EN Paris	30	ALCLS	https://www.euronext.com/en

II. Referenzwert Parameter

Referenzwert	ISIN	Reuters	RW-Währung	Wirkung	Hebel
European Biotech Index	DE000A2BL3K0	.ICFEBT	EUR	long	1

III. Referenzwert Handelsparameter

Referenzwert	ISIN	Referenzwert				Referenz	Basiswert	Ref.-Börse für die
		Start Datum	Startwert	Startzeit (MEZ)	Endzeit (MEZ)	Börse	Fixing Preis	Berechnungstage
European Biotech Index	DE000A2BL3K0	28.05.2018	100	09:00	17:40	siehe D.II	Schlusskurs	Xetra II

IV. Definitionen

Administrator	Person, die Kontrolle über die Bereitstellung eines Referenzwerts ausübt (ICF BANK AG)
Basiswert	jeweiliges Finanzinstrument dessen Kurswert Berechnungsgrundlage für den Referenzwert ist
Hebel oder Faktor	Multiplikator für die Veränderung des Basiswertes
Index	öffentlich zugängliche Zahl, die anhand einer Berechnungsmethodik auf der Grundlage von Basiswerten bestimmt wird
Long	positive Korrelation des Referenzwerts mit der Wertentwicklung des Basiswerts (Partizipation ist positiv, wenn der Basiswert steigt und negativ wenn der Basiswert fällt)
Referenzwert	Index, auf den ein Finanzinstrument oder Finanzkontrakt Bezug nimmt, um einen zahlbaren Betrag oder den Wert eines Finanzinstruments zu bestimmen
Referenzwert-Komitee	Gremium der ICF BANK AG, das über die Berechnung, Zusammensetzung und mögliche Veränderungen des Referenzwerts entscheidet
Referenzwert-Währung	Währung des jeweils bereitgestellten Referenzwerts nach Maßgabe der Referenzwert Parameter Tabelle
Startwert	Wert mit dem der Referenzwert an seinem ersten Berechnungstag startet bzw. dann nach jeder neuen Verkettung
Verkettung punkt	Grundlage für die Berechnung des Referenzwertes ist die Veränderung des Basiswertes gegenüber dem letzten Verkettungszeitpunkt
Verkettungskurs	Kurs des Basiswertes zum Verkettungszeitpunkt
Verkettungszeitpunkt	Zeitpunkt zu dem der Verkettungskurs ermittelt wird



Benchmark documentation

European Biotech Index (Net Return) (EUR)

Version 1.0

Version: 03/06/2021

Table of contents

A. General provisions	4
B. Benchmark statement	4
I. <i>Setting and review</i>	4
II. <i>Input data and determination</i>	5
III. <i>Control of input data</i>	5
IV. <i>Change to the Benchmark</i>	6
V. <i>Market disruption and errors</i>	6
C. Functioning of the Benchmark	7
I. <i>Benchmark composition</i>	7
II. <i>Selection and weighting of the benchmark members</i>	7
III. <i>Ordinary adjustment</i>	8
IV. <i>Extraordinary adjustment</i>	8
V. <i>Prices and frequency of calculation</i>	9
D. Calculation	10
I. <i>Calculation formula</i>	10
II. <i>Weightings</i>	11
III. <i>Benchmark adjustments</i>	11
IV. <i>Corporate actions</i>	11
1. <i>Amounts distributed</i>	11
2. <i>Capital increases</i>	12

3.	Capital write-downs.....	12
4.	Par value conversions	13
V.	<i>Roundings</i>	13
VI.	<i>Chaining</i>	13
E.	Final Provisions	14
F.	Appendix	15
I.	<i>Table of underlyings</i>	15
II.	<i>Benchmark parameters</i>	16
III.	<i>Benchmark trading parameters</i>	16
IV.	<i>Definitions</i>	17

A. General provisions

ICF BANK AG Wertpapierhandelsbank (ICF BANK AG) is registered as a benchmark administrator in accordance with Article 34 of the EU benchmark regulation (Regulation (EU) 2016/1011, hereinafter “**BMR**”) with the ESMA (European Securities and Markets Authority). ICF BANK AG is solely responsible for the provision of the benchmark. Customers (e.g. certificate issuers) and their employees are not involved in any way in the benchmark provision procedures.

Besides the required regulatory statements pursuant to Article 27 and 28 BMR (the so-called “**Benchmark Statement**”, see section B), this document contains further information relating to the calculation methodology and the functioning of the benchmark (sections C and D).

The European Biotech Index (Net Return) (EUR) (hereinafter “**Benchmark**”) was first published on 18/05/2018 (the current underlying instruments can be found in the appendix under section F.I.). The benchmark is calculated in points. One point is equivalent to one unit of the benchmark currency. On each calculation day, ICF BANK AG publishes the current daily calculation level and any changes in benchmark composition on its website.

This document represents the English translation of the original benchmark documentation in German. In the event of inconsistencies or ambiguities between the various language versions, the German version shall proceed.

This document represents the English translation of the original benchmark documentation in German. In the event of inconsistencies or ambiguities between the various language versions, the German version shall prevail.

B. Benchmark statement

In accordance with Article 27 and 28 BMR, ICF BANK AG has laid down the following methodology to ensure the reliability and integrity of the Benchmark.

A definition of all the key terms relevant to the Benchmark is attached to this document as an appendix (section F.IV.).

I. Setting and review

This benchmark methodology was set by the relevant benchmark committee of the *Customizes Indices department* responsible for the respective benchmark category. ICF BANK AG reviews this methodology with each change to the benchmark composition or the calculation methodology. In accordance with an internal process description, this review is carried out at least every two years by the relevant benchmark committee.

In accordance with this methodology, ICF BANK AG has no degree of judgement or discretion as regards determination of the Benchmark.

This Benchmark represents the market or economic reality and measures exclusively the performance of the parameters described in this Benchmark Statement, i.e. the development in prices of the underlying instruments specified in the appendix (Section F.I.).

II. Input data and determination

For the calculation of the Benchmark, ICF BANK AG uses input data on financial instruments that originate from a regulated market within the meaning of Article 4 (1) no. 24 in combination with No. 21 MIFID II (Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of 15/05/2014).

This input data is based on actual transaction data. ICF BANK AG has no degree of discretion or judgement with regard to determination of the input data. The benchmarks for this family of benchmarks are benchmarks from regulated data.

On its website (www.icf-markets.de), ICF BANK AG publishes general guidelines on input data containing a description of the data sources and their regulatory classification.

III. Control of input data

Before providing a benchmark, the integrity and accuracy of the data sources used is thoroughly checked. All input data is subject to price data control by *ICF BANK AG in-house monitoring and validation system Customized Indices*, which monitors the reliability of the input data. For this purpose, control software checks the price data stream for each financial instrument underlying the benchmark or each underlying instrument (the so-called “heartbeat”).

If the price data do not change over an appropriate period individually specified for the benchmark, the input data is also checked manually by the department Customized Indices. If the price data stream is interrupted for a significant period despite liquid trading in the financial instrument or underlying instrument concerned and ICF BANK AG is unable to obtain price data for the financial instrument or underlying instrument from other price data providers in a timely manner, the provision of the benchmark is ceased temporarily.

IV. Change to the Benchmark

Market changes over which ICF BANK AG has no influence may require a change to the benchmark methodology. This is the case in particular if trading in an underlying financial instrument or underlying instrument is discontinued due to long-term delisting or if market liquidity in the financial instrument or underlying instrument concerned is significantly reduced (material change).

Each material change to the Benchmark is made on the basis of a decision by the benchmark committee. ICF BANK AG records the reason and circumstances of a change electronically. It informs the licensee of the change made and updates this Benchmark Statement.

Factors, including external factors beyond the control of ICF BANK AG, may necessitate changes to the methodology of the Benchmark or its cessation. ICF BANK AG advises users that changes to or cessation of the benchmark may have an impairment on the financial contracts and financial instruments that reference the Benchmark.

V. Market disruption and errors

The Benchmark is provided as long as the volume and quality of input data enable the benchmark to be determined accurately and reliably.

This is the case if the input data is based on liquid trading in the underlying financial instrument (active market) – provided that the data concerned relates to financial instruments and is contributed entirely and directly from a trading venue. For these purposes, an active market is present if, when taking into account the size and normal liquidity of the market, the price determination in the financial instruments is not disrupted for a significant period and the current trading volume does not fall significantly below the average trading volume in the financial instrument concerned.

If trading in a financial instrument does not meet these requirements, and if the financial instrument in the Benchmark has particular weighting (market disruption), then ICF BANK AG may suspend provision of the Benchmark at its reasonable discretion for the duration of the market disruption. In this case, it shall inform the customer concerned of the circumstances and of the underlying considerations.

If the input data of a financial instrument are recurrently not based on an active market for a significant period, or if they are otherwise inaccurate or unreliable (stress phase), ICF BANK AG shall undertake to change the composition of the benchmark with the consent of the customers concerned based on the decision of the respective benchmark committee to be taken at the discretion of the committee.

Should ICF BANK AG establish that errors have occurred despite careful monitoring and reviewing of the input data and despite adherence to the principles laid down for determining the benchmark in accordance with this methodology, the responsible benchmark committee shall decide at its discretion, after carefully checking the issues and the potential consequences for customers, whether redetermination of the Benchmark is necessary.

C. Functioning of the Benchmark

I. Benchmark composition

The European Biotech Index (Net Return) (EUR) tracks the performance of the shares of the 30 largest biotechnology companies listed in Europe. The selected companies are either active in the development and/or biotechnological production of pharmaceuticals.

The definition of the selection universe and, consequently, the selection of benchmark members is based on a clearly quantifiable set of rules. The benchmark committee is responsible for the monitoring and the execution of implementation in accordance with the rules. It is not possible for the benchmark committee or a member of the benchmark committee to influence the benchmark composition in a manner not compliant with the rules.

II. Selection and weighting of the benchmark members

The equity universe is limited to companies whose headquarters are located in a country of the European Union or the United Kingdom. When selecting the underlying, preference is given to the stock exchange location of the share which generally represents the most liquid cash market of a country. In addition, the stock exchange must be located in the European Union or the United Kingdom.

All companies in the selection universe belong to the following subsectors according to Bloomberg (GICS classification):

- Biotechnology, and/or
- Life Science Tools & Services.

In addition, the market capitalization is at least 100 million euros and the average daily trading volume was at least 100,000 euros in the last 3 months.

If a company has several share classes listed, then in each case only the most liquid class will be considered for the selection. If more than 30 shares meet these criteria at the start date or during the ongoing adjustment, those companies with the smallest market capitalization are removed from the index until only 30 shares remain in the benchmark.

Only prices determined on the company's domestic exchange are used for calculation of the benchmark. The last-traded price of the respective underlying instrument relevant to the calculation interval shall be used for the calculation of the benchmark.

At the start of the calculation, the benchmark shall contain the shares specified in the appendix under section F.I. with the weighting shown there. This table is updated with every ordinary or extraordinary adjustment (rebalancing).

III. Ordinary adjustment

An ordinary adjustment is performed quarterly on the first trading day according to the Deutsche Börse AG Xetra® trading calendar of the month of January, April, July and October (adjustment day).

On the selection day (3 trading days before the adjustment day) the benchmark is recomposed. For this purpose, the selection universe will be redefined according to C.I. and the benchmark constituents are newly selected according to C.II.

For the conversion of closing prices of index components not quoted in Euro, the exchange rate at the time of the closing price is always used. In case of deviating holiday regulations, the trading day on which the respective stock exchanges of all index members are still open and the respective securities are still traded is always chosen as the cut-off date for determining the closing price of the individual benchmark constituents.

After the ordinary adjustment, each constituent is again equally weighted in the index.

IV. Extraordinary adjustment

If one of the benchmark members has been taken over by another company, the trading volume on the domestic exchange is too low - as described under C.II., insolvency proceedings¹ have been initiated for a benchmark member, or the shares of a company must no longer be traded, then the weighting of the respective company is divided equally across the remaining benchmark members.

¹Insolvency proceedings refers to any applicable insolvency, bankruptcy, dissolution, liquidation or winding up proceedings or similar proceedings regarding the assets of a company; this is deemed to have occurred when ICF Bank AG has been informed in writing or by public notice (other than by entry in a register) by the company or by a relevant

The benchmark committee reserves the right to adjust the collection of relevant key terms and their combination, as well as the selection of public text sources on the business activity of companies prior to any ordinary adjustment, provided that this is consistent with the aim of the benchmark described under C.I.

V. Prices and frequency of calculation

ICF BANK AG calculates the benchmark on each exchange trading day of the reference exchange for the calculation days (Section F.III.) taking into account the most recently determined prices of the underlying instrument. If no current price of the underlying instrument is available during the calculation period, then the calculation takes place using the most recently available price of the underlying instrument.

Benchmark components not quoted in the benchmark currency are converted in each case at the currently valid currency conversion rate. The currency conversion rate published by Bloomberg (BGN) is used for this.

On each stock exchange trading day, the benchmark is calculated at least once per minute from the benchmark starting time to the benchmark end time (appendix F.III) unless there are disruptions in the supply of ICF BANK AG's data or prices, as a result of which, in the view of ICF BANK AG, the benchmark cannot be calculated or published. ICF BANK AG will immediately make any adjustments to the benchmark which it identifies.

national authority or court, that (i) insolvency proceedings concerning the assets of the benchmark member are being applied for or have been applied for, or (ii) insolvency proceedings have been initiated regarding a benchmark member, or (iii) that the benchmark member concerned has requested that an administrator, liquidator, receiver, custodian or similar official be appointed on its behalf or for its entire assets or virtually its entire assets, or such a request has been made subject to the appointment of such an official, or (iv) that the insolvency proceedings are refused due to a lack of insolvent assets or (v) that the benchmark member is in liquidation whether as a result of an insolvency procedure, or a shareholder decision or for other reasons. For avoidance of doubt, it should be mentioned that winding up and or restructuring measures in the context of the directive on recovery and winding up of credit institutions (or comparable legal regulations of third countries which provide that credit institutions are subject to extraordinary restructuring procedures) shall not be regarded as insolvency events.

D. Calculation

I. Calculation formula

The benchmark is based on a Laspeyres benchmark formula and is calculated as follows:

$$Index_t = \sum_{i=1}^n p_{i,t} \times q_{i,t}$$

Parameter	Definition
t	Benchmark calculation time
n	Number of benchmark members in the benchmark
$p_{i,t}$	Price of benchmark member converted into benchmark currency i at time t
$q_{i,t}$	Nominal value of benchmark member i at time t

Here, all those parameters that do not change during the day are summarized as the current share per reference value member $q_{i,t}$. As a rule, this share of a reference value member is constant. In the course of ordinary and extraordinary adjustments and other adjustments, $q_{i,t}$ usually changes. In detail, the formula is as follows:

$$Index_t = K_T \times \frac{\sum_{i=1}^n p_{i,t} \times q_{i,T} \times c_{it}}{\sum_{i=1}^n p_{i,0} \times q_{i,0}} \times Base$$

Parameter	Definition
t	Benchmark calculation time
T	Time of last chaining
n	Number of benchmark members in the benchmark
$c_{i,t}$	Current correction factor of the benchmark member i at time t
$p_{i,t}$	Price of benchmark member converted into benchmark currency i at time t

$q_{i,T}$	Nominal value of benchmark member i at time T
$p_{i,0}$	Final price of the benchmark member i converted into benchmark currency on the trading day prior to last re-weighting
$q_{i,0}$	Nominal value of benchmark member i on trading day prior to last re-weighting
K_T	Benchmark-specific chaining factor from last chaining
$Base$	Starting value of benchmark

II. Weightings

Please refer to the above explanations on the composition of the benchmark regarding the weighting.

III. Benchmark adjustments

Indices require simultaneous adjustment for systematic price changes (corporate actions). The benchmark is adjusted, for instance, for net dividends, special payments, capital increases, rights issue, splits, par value conversions, capital write-downs.

This procedure ensures that the initial ex-quotation can be included in the benchmark calculation in the proper manner.

IV. Corporate actions

1. Amounts distributed

For net dividends, bonuses and special payments, correction factors c_{it} are determined using the following formula:

$$c_{i,t} = \frac{p_{i,t-1}}{p_{i,t-1} - D_{i,t}} \times c_{i,t-1}$$

Parameter	Definition
$c_{i,t-1}$	Correction factor of the benchmark member i at time $t-1$

$D_{i,t}$	Net dividends, bonuses or special payments at time t
$p_{i,t-1}$	Cum price of the paying benchmark member i at time $t-1$

2. Capital increases

The correction factors $c_{i,t}$ are determined in the case of capital increases (for cash contributions or from company financial resources) as follows:

$$BR_{i,t-1} = \frac{p_{i,t-1} - p_B - DN}{BV + 1}$$

$$c_{i,t} = \frac{p_{i,t-1}}{p_{i,t-1} - BR_{i,t-1}} \times c_{i,t-1}$$

Parameter	Definition
$p_{i,t-1}$	Closing price of benchmark member i at time $t-1$
$BR_{i,t-1}$	Calculated value of rights issue
p_B	Price of rights issue
BV	Subscription ratio
DN	Dividend disadvantage

3. Capital write-downs

In the case of a simplified capital write-down, the correction factor $c_{i,t}$ is determined as follows:

$$c_{i,t} = \frac{1}{V_{i,t}} \times c_{i,t-1}$$

Parameter	Definition
$V_{i,t}$	Write-down ratio of benchmark member i at valid at time t

4. Par value conversions

For par value conversions (or share splits) it is assumed that the prices change in the ratio of the par values (or the number of shares). The correction factor is therefore:

$$c_{i,t} = \frac{N_{i,t-1}}{N_{i,t}} \times c_{i,t-1}$$

Parameter	Description
$N_{i,t}$	New par value of benchmark member i (or new number)
$N_{i,t-1}$	Old par value of benchmark member i (or new number)

V. Roundings

The daily closing level of the benchmark is always rounded to two decimal places. The respective benchmark member's proportion is rounded to six decimal places. The stock exchange trading price of the respective benchmark member is rounded to four decimal places.

VI. Chaining

A chaining event is performed during every ordinary adjustment, prior to the start of calculating the benchmark.

$$K_{T+1} = \frac{Index_t}{Base}$$

The individual correction factors $c_{i,t}$ (see D. I. for more information) are reset to a value of 1. The benchmark is calculated after chaining with the new chaining factor.

E. Final Provisions

ICF BANK AG provide neither the assurance nor guarantee that the benchmark and the relevant parameters used for the composition and calculation are free from errors, nor do they accept liability for damages due to incorrect formation or calculation of the benchmark or other indicators. There is no obligation on the part of ICF BANK AG with respect to third parties including investors and/or financial intermediates to make reference to any errors or the incompleteness of the benchmark.

ICF BANK AG is the sole owner of all rights in relation to the calculation methodology of this benchmark. It is used on the basis of a licence agreement between ICF BANK AG and its customers. The licence agreement contains more detailed provisions regarding the scope of the licence for third parties (e.g. Banks, stock exchanges, asset managers).

ICF BANK AG publishes the benchmark on its website www.icf-markets.de. The publication constitutes neither investment advice nor a recommendation of ICF BANK AG to buy, sell or hold a financial product. In particular, the composition and calculation of the benchmark does not constitute any recommendation whatsoever on the part of ICF BANK AG for the buying or selling of one, several or all of the benchmark members. The information does not constitute an investment strategy recommendation within the meaning of Article 3 (1) no. 34 of Regulation (EU) no. 596/2014, or an investment recommendation within the meaning of Article 3 (1) no. 35 of Regulation (EU) no. 596/2014.

Legal notice / Contact partner

ICF BANK AG
Wertpapierhandelsbank
Kaiserstrasse 1
60311 Frankfurt am Main

customized.indizes@icfbank.de

Telephone: +49 69 92877 0

F. Appendix

I. Table of underlyings

Underlying instrument	ISIN	Weight (%)	Exchange	WHT (%)	Publication	Internet
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	FR0013154002	3,33	EN Paris	26,5	DIM FP Equity	https://www.euronext.com/en
BIONTECH SE-ADR	US09075V1026	3,33	Xetra®	26,375	22UA GY Equity	http://www.xetra.com/
GENMAB A/S	DK0010272202	3,33	Nasdaq OMX Nordic	27	GMAB DC Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
EUROFINS SCIENTIFIC	FR0014000MR3	3,33	EN Paris	26,5	ERF FP Equity	https://www.euronext.com/en
GRIFOLS SA	ES0171996087	3,33	Soc.Bol SIBE	19	GRF SQ Equity	http://www.bmerv.es/ing/
CUREVAC NV	NL0015436031	3,33	Xetra®	26,375	5CV GY Equity	http://www.xetra.com/
ARGENX SE	NL0010832176	3,33	EN Brussels	30	ARGX BB Equity	https://www.euronext.com/en
QIAGEN N.V.	NL0012169213	3,33	Xetra®	26,375	QIA GY Equity	http://www.xetra.com/
EVOTEC SE	DE0005664809	3,33	Xetra®	26,375	EVT GY Equity	http://www.xetra.com/
GALAPAGOS NV	BE0003818359	3,33	EN Amsterdam	15	GLPG NA Equity	https://www.euronext.com/en
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SE0000872095	3,33	Nasdaq OMX Nordic	30	SOBI SS Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
GENUS PLC	GB0002074580	3,33	LSE	0	GNS LN Equity	http://www.londonstockexchange.com/
ABCAM PLC	GB00B6774699	3,33	LSE	0	ABC LN Equity	http://www.londonstockexchange.com/
VITROLIFE AB	SE0011205202	3,33	Nasdaq OMX Nordic	30	VITR SS Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
GERRESHEIMER AG	DE000A0LD6E6	3,33	Xetra®	26,375	GXI GY Equity	http://www.xetra.com/
BAVARIAN NORDIC A/S	DK0015998017	3,33	Nasdaq OMX Nordic	27	BAVA DC Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
MORPHOSYS AG	DE0006632003	3,33	Xetra®	26,375	MOR GY Equity	http://www.xetra.com/
CELLINK AB - B	SE0013647385	3,33	Nasdaq OMX Nordic	30	CLNKB SS Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
PHARMA MAR SA	ES0169501022	3,33	Soc.Bol SIBE	19	PHM SQ Equity	http://www.bmerv.es/ing/
ADDLIFE AB-B	SE0014401378	3,33	Stockholm	30	ALIFB SS Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
CHEMOMETEC A/S	DK0060055861	3,33	Nasdaq OMX Nordic	27	CHEMM DC Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
ZEALAND PHARMA A/S	DK0060257814	3,33	Nasdaq OMX Nordic	27	ZEAL DC Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
CLINIGEN GROUP PLC	GB00B89J2419	3,33	LSE	0	CLIN LN Equity	http://www.londonstockexchange.com/
ONCOPEPTIDES AB	SE0009414576	3,33	Nasdaq OMX Nordic	30	ONCO SS Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
BIOTAGE AB	SE0000454746	3,33	Nasdaq OMX Nordic	30	BIOT SS Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
VALNEVA SE	FR0004056851	3,33	EN Paris	30	VLA FP Equity	https://www.euronext.com/en
OXFORD BIOMEDICA PLC	GB00BDFBVT43	3,33	LSE	0	OXB LN Equity	http://www.londonstockexchange.com/
BIOGAIA AB-B SHS	SE0000470395	3,33	Nasdaq OMX Nordic	30	BIOGB SS Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/

BIOARTIC	SE0010323311	3,33	Nasdaq OMX Nordic	30	BIOAB SS Equity	http://www.nasdaqomxnordic.com/
CELLECTIS	FR0010425595	3,33	EN Pairs	30	ALCLS Equity	https://www.euronext.com/en

II. Benchmark parameters

Benchmark	ISIN	RIC	BM currency	Effect	Leverage
European Biotech Index (Net Return) (EUR)	DE000A2BL3K0	.ICFEBT	EUR	Long	1

III. Benchmark trading parameters

Benchmark	ISIN	Benchmark				Reference	Underlying instrument	Ref. exchange for the
		Start date	Start value	Start time (CET)	End time (CET)	Stock exchange	Fixing price	calculation days
European Biotech Index (Net Return) (EUR)	DE000A2BL3K0	18/05/2018	100	09:00	17:40	see F.I.	Closing price	Xetra® II

IV. Definitions

Administrator	Person who exercises control over provision of a benchmark (ICF BANK AG)
Underlying instrument	Respective financial instrument whose market value is the basis for calculating the benchmark
Lever or factor	Multiplier for the change of the underlying instrument
Index	Publicly available figure which is determined using calculation methodology based on underlying instruments
Long	Positive correlation of the benchmark with the performance of the underlying instrument (participation is positive if the underlying instrument increases and negative if the underlying instrument falls)
Benchmark	Index to which a financial instrument or financial contract refers in order to determine an amount payable or the value of a financial instrument.
Benchmark committee	Body of ICF BANK AG which decides on the calculation, composition and possible changes to the benchmark
Benchmark currency	Currency of the benchmark provided in each case according to the benchmark parameter table
Start value	Value at which the benchmark starts on its first calculation day, and then after each new chaining
Chaining	Basis for the calculation of the benchmark is the change in the underlying instrument compared to the last chaining date
Chaining price	Price of the underlying instrument at the chaining date
Chaining date	Time at which the chaining price is determined

Im Falle von Abweichungen zwischen der deutschen Fassung und einer Übersetzung hat die deutsche Fassung Vorrang. / In the event of a discrepancy between the German version and a translation, the German version shall prevail.