

«ЗАТВЕРДЖЕНО»

Біржовою Радою

ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»

Протокол № 14/05/30-01

від 30.05.2014 р.

Голова Біржової Ради



Е.І. Мілюшко

«ЗАРЕЄСТРОВАНО»

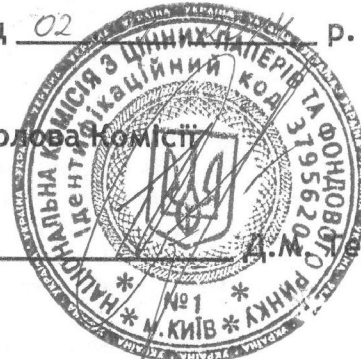
Національною комісією з цінних

паперів та фондового ринку

Рішення № 867

від 02 р.

Голова Комісії



Д.М. Девелєв

### ЗРАЗКОВА ФОРМА (СПЕЦИФІКАЦІЯ) ОПЦІОНУ

на Український індекс ставок за депозитами фізичних осіб (Індекс UIRD)  
(з розрахунками через ПАТ «ФК «Сучасні Кредитні Технології»)

Ця Зразкова форма Опціону на Український індекс ставок за депозитами фізичних осіб (Індекс UIRD) є частиною правил Біржі, що регулює запровадження в обіг на Біржі Опціону на Український індекс ставок за депозитами фізичних осіб (Індекс UIRD).

#### 1. Терміни і визначення

- 1.1. *Автоматизована система Біржі (далі - АС Біржі)* - організаційно-технічна система, яка об'єднує програмно-технічний комплекс, що включає в себе спеціалізоване програмне забезпечення (ЦСК Біржі, Торгові термінали, ЕТС Біржі, інші підсистеми), фізичне середовище, комунікаційне обладнання і оброблювану інформацію. До функцій АС Біржі відноситься оброблення інформації та обмін нею з ЕТС Біржі, Платіжною організацією та Учасниками Біржових торгів.
- 1.2. *Аналогічний Ф'ючерсний контракт (Ф'ючерс)* - Серія Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу), у якого Лот, Базовий актив (значення Базового показника), Вид, Валюта розрахунків, Дата виконання співпадають з Лотом, Базовим активом (значенням Базового показника), Видом, Валютою розрахунків, Граничним терміном виконання Серії Опціону, а Розрахункова ціна за таким Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом) використовується при Коригуванні Позичій за Опціоном.
- 1.3. *Базовий актив - Український індекс ставок за депозитами фізичних осіб (Ukrainian Index of Retail Deposit Rates, далі - Індекс UIRD)* - індекс, який розраховує Компанія Thomson Reuters за методикою, розробленою спільно з Національним Банком України (опублікована на спеціальних сторінках <UIRDINFO> Methodology в системі Thomson Reuters та на Інтернет-сайті Національного банку України), на основі номінальних ставок ринку депозитів фізичних осіб, які оголошуються провідними учасниками українського ринку банківських депозитів фізичних осіб. Значення (фіксінг) Індексу UIRD публікуються Компанією Thomson Reuters кожного робочого дня на спеціальних сторінках UARDFIX та UARDFIX=R в системі Thomson Reuters (в текстовому та логічному форматі відповідно), розкриваються Національним банком України щоденно у вільному доступі на Інтернет-сайті Національного банку України та використовуються в цій Зразковій формі (Специфікації) в якості Базового показника.
- 1.4. *Біржа* - Публічне акціонерне товариство «Фондова біржа «Перспектива».
- 1.5. *Біржові торги* - організоване подання Учасниками Біржових торгів Заявок з метою укладання на Біржі Строкових контрактів (Деривативів), в т.ч. Опціонів.
- 1.6. *Варіаційна маржа* - сума коштів, що розраховується Біржею внаслідок Коригування Позичій. Варіаційна маржа за відкритими Позичіями списується/зараховується з/на Позичійні(их) рахунків Сторін з метою уникнення (зниження) ризиків невиконання зобов'язань за Опціоном.
- 1.7. *Валюта розрахунків за операціями з Опціоном та оплати Варіаційної маржі*: українська гривня.
- 1.8. *Вартість 1 пункту Індексу UIRD*: 0,01 гривня.
- 1.9. *Вид Опціону* - Опціон без поставки Базового активу (розрахунковий).
- 1.10. *Виконання Опціону* - виплата Покупцю Опціону різниці між Ціною виконання та ціною, визначеною в залежності від значення Базового показника в Дату виконання.
- 1.11. *Граничний термін виконання Опціону (Далі - Граничний термін виконання)* - гранична дата, до якої може бути Виконаний Опціон та яка не може бути пізніша за Дату виконання Аналогічного Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу).

- 1.12. *Грошовий ліміт* – залишок коштів Учасника Біржових торгів на рахунку в Платіжній організації, за рахунок яких можуть виконуватись зобов'язання Учасника Біржових торгів.
- 1.13. *Дата виконання Опціону* - дата, в яку Покупець Опціону надає заяву про вимогу прав за Опціоном.
- 1.14. *Додаткове забезпечення в цінних паперах (далі - Додаткове забезпечення)* - спосіб забезпечення зобов'язань Учасника Біржових торгів щодо сплати Маржинальної вимоги шляхом блокування Учасником Біржових торгів цінних паперів в Розрахунковому депозитарії та/або також в депозитарній установі. Цінні папери, що складають Додаткове забезпечення в цій Зразковій формі, визначаються Біржею.
- 1.15. *Електронний документ* - документ Біржі, в якому інформація та реквізити (включаючи електронний цифровий підпис, далі - ЕЦП) зафіксована у вигляді електронних даних.
- 1.16. *Електронна торговельна система Біржі (далі - ЕТС Біржі)* - підсистема АС Біржі, що являє собою сукупність організаційних, технологічних та технічних засобів, що використовуються Біржею для забезпечення укладання Опціонів. Обмін інформацією в ЕТС Біржі здійснюється шляхом електронного документообігу, тобто шляхом створення, відправлення, передавання, одержання, зберігання, оброблення, використання та знищення Електронних документів.
- 1.17. *Заявка* - Електронний документ, який поданий Учасником Біржових торгів на Біржові торги та підписаний його ЕЦП, що містить безумовну пропозицію (оферту) на укладання Опціону відповідно до цієї Зразкової форми.
- 1.18. *Кліринг* - визначення взаємних зобов'язань за Строковими контрактами (Деривативами), у тому числі шляхом Неттінгу.
- 1.19. *Клірингова операція* - послідовність дій Біржі, які забезпечують проведення Клірингу за Опціонами.
- 1.20. *Клірингова сесія* - визначений Біржею проміжок часу, коли здійснюється Кліринг.
- 1.21. *Код Опціону* - унікальне позначення Опціону, що формується за наступними правилами: <позначка Біржі - PSE>/<індекс - UIRD> - <позначка різновиду Опціону - C (Опціон колл) або P (Опціон пут)> <термін виконання> / <рік виконання - останні дві цифри> / <місяць виконання> / <Ціна виконання>. Наприклад: код (позначення) «PSE/UIRD-C4/15/02/2000» означає Опціон колл на ставку Українського індексу ставок за депозитами фізичних осіб на 12 місяців з виконанням у лютому 2015 р.; Ціна виконання дорівнює 2000 пунктів.
- 1.22. *Коригування Позичій* - процедура Біржі щодо переоцінки Позичій, в результаті якої розраховується Варіаційна маржа.
- 1.23. *Маржинальна вимога* - вимога Біржі Учаснику Біржових торгів щодо збільшення Розрахункового грошового ліміту для забезпечення відкритих Позичій у зв'язку із збільшенням розміру Початкової маржі та/або Грошового ліміту для виконання зобов'язань щодо переказу Варіаційної маржі за Опціоном та/або його виконання в Дату виконання.
- 1.24. *Мінімальна зміна Премії*: 0,01 гривні.
- 1.25. *Неттінг* - повне або часткове припинення зобов'язань за Опціонами шляхом заліку зобов'язань або іншим способом. На момент здійснення Неттінгу строк виконання зобов'язань, за якими здійснюється Неттінг, вважається таким, що настав.
- 1.26. *Обсяг Опціону (Лот)* - кількість пунктів Індексу UIRD, що становить значення Індексу UIRD.
- 1.27. *Опціон* - стандартизований за цією Зразковою формою Опціон, який засвідчує право, але не обов'язок Покупця Опціону (та обов'язок Продавця Опціону) отримати (сплатити) винагороду (у разі наявності) в розмірі різниці між Ціною виконання Опціону та ціною, визначеною в залежності в значення Базового показника в Дату виконання.
- 1.28. *Останній Торговельний день*: Торговельний день, що передує Даті виконання Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу). Останній Торговельний день може бути змінено Рішенням Біржі у випадку, передбаченому у п. 3.7 цієї Зразкової форми.
- 1.29. *Офсетний (зворотній) Опціон* - Опціон, при укладанні якого закривається Позичія у зв'язку з виникненням протилежної Позичії по тій самій Серії Опціону.
- 1.30. *Перший Торговельний день* - наступний Торговельний день після дати рішення Біржі про можливість укладення даного Опціону на Біржових торгах.
- 1.31. *Платіжна організація* - ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «СУЧАСНІ КРЕДИТНІ ТЕХНОЛОГІЇ», що є Платіжною організацією Платіжної системи, визначає її правила, а також виконує інші функції щодо забезпечення діяльності Платіжної системи та несе відповідальність згідно з законодавством та укладеними договорами.
- 1.32. *Платіжна система* - внутрішньодержавна небанківська платіжна система «Розрахункова Фондова система», що є платіжною системою у визначенні Закону України «Про платіжні системи та переказ коштів в Україні».
- 1.33. *Позичія* - параметр обліку зобов'язань за Опціоном однієї Серії, що виникає за укладеними Продавцем Опціону (його Клієнтом) Опціонами. При укладанні одного Опціоном відкривається одна Позичія. Відкриті Позичії обліковуються на Позичійних рахунках Продавця Опціону (його Клієнтів).
- 1.34. *Покупець Опціону* - Сторона, що набула право отримати винагороду в розмірі різниці (якщо така різниця на користь Покупця Опціону) між Ціною виконання та ціною, визначеною в залежності від значення Базового показника в Дату виконання.

- 1.35. *Початкова маржа* - параметр забезпечення виконання зобов'язань за Опціонами. Розмір Початкової маржі встановлюється Біржею та забезпечує виконання зобов'язань Учасника Біржових торгів щодо сплати Варіаційної маржі, виконання Опціону та всі можливі витрати Учасника Біржових торгів (Біржі), пов'язані з проведенням примусового закриття Позичій.
- 1.36. *Правила Біржі* - сукупність документів Біржі, зареєстрованих Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (далі - НКЦПФР) у відповідності до законодавства.
- 1.37. *Премія Опціону (далі - Премія)* - сума коштів, що сплачується Покупцем Опціону Продавцю Опціону в якості винагороди при укладанні Опціону.
- 1.38. *Продавець Опціону* - Сторона, що набула обов'язок сплатити винагороду в розмірі різниці (якщо така різниця не на користь Продавця Опціону) між Ціною виконання та ціною, визначеною в залежності від значення Базового показника в Дату виконання.
- 1.39. *Реєстр Заявок Біржі* - внутрішній Електронний документ Біржі, який містить перелік усіх Заявок, які подаються Учасниками Біржових торгів в ЕТС Біржі протягом Торговельної сесії з фіксацією часу реєстрації Заявок в ЕТС Біржі. Реєстр Заявок Біржі містить, відповідно до виду Заявки, щонайменше такі дані: реєстраційний номер Заявки; дату і час реєстрації Заявки; найменування Учасника Біржових торгів, який подав Заявку; умови Заявки; вид та/або тип Заявки; Код Опціону та різновид Опціону, щодо якого виставлено Заявку; кількість Опціонів, щодо яких виставлено Заявку.
- 1.40. *Реєстр Опціонів* - Електронний документ, який містить перелік усіх Опціонів, які укладені Учасниками Біржових торгів протягом Торговельної сесії. Реєстр Опціонів містить усі визначені цією Зразковою формою істотні умови всіх Опціонів), а також відомості про Заявки, на підставі яких ці Опціони було укладено.
- 1.41. *Різновид Опціону* - Опціон може бути на купівлю (Опціон колл) або продаж (Опціон пут) Базового активу.
- 1.42. *Реєстр Членів Біржі та Учасників Біржових торгів* - Електронний документ, який складається Біржею та містить сукупність даних про Членів Біржі та інших осіб, що можуть приймати участь у Біржових торгах. Інформація з Реєстру Членів Біржі та Учасників Біржових торгів розміщується на Інтернет-сайті Біржі та в ЕТС Біржі.
- 1.43. *Розрахункова ціна* - середньозважена ціна усіх укладених Аналогічних Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) протягом Торговельної сесії, що кратна Тіку.
- 1.44. *Розрахунковий грошовий ліміт* - розрахований Біржею розмір коштів Учасника Біржових торгів, в межах якого такий Учасник Біржових торгів може укласти Опціони на Біржі. Розрахунковий грошовий ліміт складається з Грошового ліміту та суми коштів, яка може бути отримана Учасником Біржових торгів внаслідок реалізації Додаткового забезпечення в цінних паперах.
- 1.45. *Розрахунковий депозитарій* - Центральний депозитарій цінних паперів або депозитарій Національного банку України, в якому Учасником Біржових торгів заблоковані цінні папери, що складають Додаткове забезпечення.
- 1.46. *Серія Опціону* - сукупність Опціонів за цією Зразковою формою одного Різновиду Опціону з однаковими Цінами виконання, що позначаються одним Кодом Опціону.
- 1.47. *Сторони Опціону (далі - Сторони)* - Учасник Біржових торгів (його Клієнт - у разі наявності), який подав Заявку на Біржові торги, на підставі якої укладено Опціон.
- 1.48. *Термін дії Опціону* - період часу, протягом якого Покупець Опціону має право вимоги за Опціоном. До торгів на Біржі допускаються 4 види стандартизованих Опціонів відповідно до Терміну дії:
  1. На ставку Індексу UIRD, що відповідає депозитній ставці на строк 3 місяці.
  2. На ставку Індексу UIRD, що відповідає депозитній ставці на строк 6 місяців.
  3. На ставку Індексу UIRD, що відповідає депозитній ставці на строк 9 місяців.
  4. На ставку Індексу UIRD, що відповідає депозитній ставці на строк 12 місяців.
- 1.49. *Торговий термінал Учасника Біржових торгів на Строковому ринку (Ринку деривативів) (далі - Торговий термінал BIT eTrade Future)* - програмно-апаратний комплекс Учасника Біржових торгів на Строковому ринку (Ринку деривативів) з програмним забезпеченням, що дає змогу Учасникам Біржових торгів отримати доступ до Біржових торгів з метою виставлення Заявок та укладання Опціонів, ініціювати, створювати, приймати, передавати, зберігати, перевіряти цілісність Електронних документів, отримувати довідкову інформацію та друкувати документи.
- 1.50. *Учасник Біржових торгів* - Член Біржі, а також, у випадках передбачених законодавством України, інші особи та державні органи, що отримали право надавати Заявки та укласти Опціони на Біржових торгах.
- 1.51. *Учасник Платіжної системи* - особа, що є суб'єктом відносин (платник та отримувач) при проведенні переказу коштів в Платіжній системі, відкрила рахунок в Платіжній організації та уклала з нею договір про участь.
- 1.52. *Форма задання ціни Опціону*: Ціна Опціону вказується в гривнях за 1 пункт індексу UIRD.
- 1.53. *Ціна виконання Опціону* - ціна, за якою укладається Опціон.
- 1.54. *Центральний Позичійний рахунок* - аналітичний рахунок, за яким Біржею (у разі, якщо Кліринг виконується Біржею) обліковуються Позичії, протилежні за напрямом відкритим Позичіям Учасників Біржових торгів (їх Клієнтів) за укладеними Строковими контрактами (Деривативами).
- 1.55. *ЦСК Біржі* - спеціалізований центр сертифікації ключів, зареєстрований або акредитований в установленому порядку, що визначений Біржею для забезпечення електронного документообігу під час проведення Біржових торгів.

- 1.56. *Член Біржі* - юридична особа, яка має ліцензію на провадження професійної діяльності на фондовому ринку, а саме діяльність з торгівлі цінними паперами, та отримала право надавати Заявки та укладати Строкові контракти (Деривативи), в т.ч. Опціони, на Біржових торгах. Інші терміни та поняття, які вживаються в Зразковій формі, використовуються згідно з чинним законодавством України, Правилами Біржі.

## 2. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

- 2.1. Ця Зразкова форма є типовими умовами договору відповідно до частини 1 статті 630 Цивільного кодексу України та підлягає оприлюдненню на Інтернет-сайті Біржі.
- 2.2. Особливості функціонування АС Біржі, в тому числі ЕТС Біржі та Торговельних терміналів, порядок доступу до Біржових торгів, відповідальність Сторін, порядок розв'язання спорів між Учасниками Біржових торгів, порядок накладання санкцій за порушення Правил Біржі, захист інформації на Біржі, вимоги до проведення заходів з фінансового моніторингу, порядок дій при технічних збоях під час Біржових торгів та при надзвичайних ситуаціях регламентуються Правилами Біржі.
- 2.3. Порядок Клірингу та розрахунків, в тому числі порядок обліку при Клірингу, система управління Ризиками та умови забезпечення виконання зобов'язань Учасників Біржових торгів, визначаються Правилами Біржі.
- 2.4. Реквізити відкритих у Платіжній організації рахунків Учасників Біржових торгів, що уклали Опціон, та їх Клієнтів (у разі наявності), містяться в Реєстрі Членів Біржі та Учасників Біржових торгів.

## 3. ПОРЯДОК ОРГАНІЗАЦІЇ ТА ПРОВЕДЕННЯ ТОРГІВ ОПЦІОНАМИ

### 3.1. Допуск Опціону до Біржових торгів.

Опціон допускається до Біржових торгів після затвердження цієї Зразкової форми Біржовою Радою, реєстрації в НКЦПФР згідно з вимогами законодавства. Рішення Біржової Ради про затвердження Зразкової форми доводиться до відома Учасників Біржових торгів шляхом розміщення на Інтернет-сайті Біржі не пізніше як за один робочий день до Першого торговельного дня.

### 3.2. Подання та реєстрація Заявки

Факт подання Заявки на Біржу і час її отримання реєструється автоматично в ЕТС Біржі та відображається в Торговому терміналі ВІТ eTrade Future. Кожній Заявці, поданій в ЕТС Біржі, Біржею присвоюється унікальний ідентифікаційний номер в Реєстрі Заявок Біржі. Зареєстрована Біржею Заявка є згодою цього Учасника Біржових торгів укласти та виконати Опціон у відповідності з умовами Заявки та цієї Зразкової форми.

### 3.3. Види Заявок

При Біржових торгах Опціонами використовуються наступні види Заявок:

- ринкова Заявка (Market) - пропозиція укласти вказану кількість Опціонів за найкращою ціною (Премією), яка є в даний момент часу на Біржових торгах;
- лімітна Заявка (Limit) - розпорядження укласти визначену кількість Опціонів по ціні (Премії), відповідно, не вище (не нижче), ніж зазначена в Заявці.

### 3.4. Зміст Заявок

При Біржових торгах Опціонам Заявки повинні містити щонайменше наступні параметри:

- Код Опціону;
- кількість Опціонів;
- Різновид Опціону;
- Ціна виконання Опціону;
- направленість дії Заявки (купівля або продаж);
- Премія (для лімітної Заявки);
- найменування та реквізити Учасника Біржових торгів (його Клієнта або код Клієнта);
- ЕЦП Учасника Біржових торгів.

Ідентифікаційний номер Заявки, дата та час реєстрації автоматично присвоюється ЕТС Біржі.

### 3.5. Укладання Опціонів

3.5.1. Подані на Біржові торги Заявки виконуються, тобто Опціон укладається, якщо в зустрічних Заявках співпадають наступні істотні умови, а саме:

- Код Опціону;
- Ціна виконання Опціону;
- Різновид Опціону;
- Премія.

3.5.2. Торгівля Опціонами відповідно до цієї Зразкової форми передбачає можливість відмови Покупця Опціону від його виконання та не передбачає можливість відмови Продавця Опціону від його виконання.

3.5.3. Укладені Опціони підписуються ЕЦП Біржі, є складовою Реєстру Опціонів Біржі, зберігаються в архіві Біржі у вигляді Електронного документа протягом 5 років і можуть бути надані у вигляді Електронного документа та/або відтворені та надані на прохання Учасника

Біржових торгів (або іншої особи та державного органу, у випадках, передбачених законодавством) в формі документа на папері.

### 3.6. Особливості визначення Розрахункової ціни

3.6.1. Ціною відкриття Торговельної сесії при Біржових торгах Аналогічними Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсами) вважається ціна закриття попередньої Торговельної сесії. У випадках різких коливань (межі яких визначаються Біржею) Базового показника та/або за Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсами) з низькою ліквідністю директор Біржі має право встановлювати іншу ціну відкриття за відповідними Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсами).

3.6.2. Ціна відкриття в Перший Торговельний день (стартова ціна) за новою Серією Аналогічного Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) встановлюється рішенням директора Біржі.

3.6.3. Протягом Торговельної сесії безперервно розраховується Розрахункова ціна як середньозважена ціна усіх укладених Аналогічних Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) відповідної Серії. При розрахунку Розрахункової ціни отримане значення округляється до значення, що кратне Тіку.

3.6.4. Ціною закриття на кінець Торговельної сесії за відповідною Серією Аналогічного Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) є Розрахункова ціна за цією Серією Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу).

3.6.5. Біржа не несе відповідальності за відповідність Базового показника реальній ситуації на ринку Базового активу в Дату виконання.

3.7. У разі різкої зміни або різких коливань ціни на Базовий актив або значення Базового показника та/або у випадку низької ліквідності Опціонів Біржові торги певною Серією Опціону можуть бути зупинені (припинені).

## 4. ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ВИКОНАННЯ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ЗА ОПЦІОНОМ

4.1. Система забезпечення виконання зобов'язань за Опціонами встановлює наступні параметри:

- i) Грошовий ліміт;
- ii) Розрахунковий грошовий ліміт;
- iii) Початкову маржу.

4.2. Розмір сукупної Початкової маржі для відкриття та подальшого підтримання відкритих Позицій за Опціоном визначається за формулою:

Початкова маржа = Ставка Початкової маржі \* Кількість відкритих Позицій за Серією Опціону.

4.3. Опціон укладається (Позиція відкривається) виключно за умови, що розмір Розрахункового грошового ліміту Учасника Біржових торгів не менше розміру Початкової маржі.

4.4. До Дати виконання розмір Початкової маржі за Опціоном може змінюватись за рішеннями директора Біржі.

4.5. На початок кожного Торговельного дня та протягом Біржових торгів для Продавця Опціону Розрахунковий грошовий ліміт повинен бути не меншим ніж:

- розмір однієї ставки Початкової маржі на кожен відкритий Позицію Учасника Біржових торгів;
- суми, нарахованої до сплати Біржі за результатами торгів попереднього Торговельного дня відповідно до тарифів Біржі, опублікованих на Інтернет-сайті Біржі (далі - тарифів Біржі).

4.6. Розрахунковий грошовий ліміт Продавця Опціону - повинен перевищувати розмір сукупної Початкової маржі за усіма відкритими Позиціями до Дати виконання Опціону включно.

4.7. Для Покупця Опціону наявність Початкової маржі вимагається тільки при укладанні Опціону.

## 5. ПОРЯДОК ЗДІЙСНЕННЯ КЛІРИНГУ ТА РОЗРАХУНКІВ ЗА ОПЦІОНАМИ

5.1. Біржа кожної Торговельної сесії в режимі on-line перераховує значення параметрів зобов'язань Учасників Біржових торгів.

5.2. За кожним щойно укладеним Опціоном Біржа проводить Кліринг, при цьому зобов'язання Сторін за кожним Опціоном обліковуються на їх Позиційних рахунках та на Центральному позиційному рахунку.

5.3. За кожним щойно укладеним Опціоном Біржею відкривається Позиція Продавцю Опціону та (протилежна за напрямом) на Центральному Позиційному рахунку, крім випадків, коли укладання Опціону призводить до закриття Позиції.

5.4. Біржа проводить Коригування Позицій, розраховує Варіаційну маржу, формує та надає Платіжній організації інформацію Біржі для формування розрахункових документів Учасників Біржових торгів.

5.5. У разі зміни Розрахункової ціни Біржа проводить Коригування позицій шляхом приведення всіх відкритих Позицій до нової Розрахункової ціни.

5.6. Варіаційна маржа за Позиціями, розраховується за наступною формулою:

Варіаційна маржа за Опціоном = (Ціна виконання або попередня Розрахункова ціна - поточна Розрахункова ціна) \* Кількість відкритих Позицій \* обсяг Опціону.

Розрахунок Варіаційної маржі здійснюється протягом всього періоду Біржових торгів відповідним Опціону (кожен Торговельний день): з моменту відкриття Позиції до моменту закриття Позиції.

- 5.7. За рішенням Біржі розмір Початкової маржі може бути змінений. При цьому здійснюється перерахунок зобов'язань Учасників Біржових торгів щодо забезпечення відкритих Позичій, та, в разі збільшення Початкової маржі, формується та ініціюється Маржинальна вимога щодо збільшення Початкової маржі Учасникам Біржових торгів.
- 5.8. Процедура збільшення розміру Початкової маржі здійснюється Біржею в наступному порядку:
- Біржові торги за відповідним Опціоном зупиняються;
  - Засобами ЕТС Біржі Учасникам Біржових торгів надається Маржинальна вимога;
  - для відповідного Опціону значення Початкової маржі в ЕТС Біржі змінюється;
  - Біржа в разі необхідності надає Учасникам Біржових торгів Маржинальну вимогу на збільшення Розрахункового грошового ліміту до розміру, достатнього для забезпечення відкритих Позичій;
  - Учасник Біржових торгів поповнює власний рахунок, відкритий в Платіжній організації, а Платіжна організація здійснює перерахунок Грошового ліміту Учасників Біржових торгів та повідомляє про це Біржу;
  - Розрахунковий депозитарій, у разі якщо збільшення Розрахункового грошового ліміту відбувається за рахунок Додаткового забезпечення в цінних паперах, за розпорядженням відповідної депозитарної установи (депонента) додатково блокує цінні папери, що складають Додаткове забезпечення, та повідомляє про це Біржу;
  - Біржа перераховує розмір Розрахункових грошових лімітів Учасників Біржових торгів, та Біржові торги по відповідній Серії Опціону поновлюються.
- Учасник Біржових торгів до моменту виконання Маржинальної вимоги до торгів відповідною Серією Опціонів не допускається.
- У разі, якщо розмір Грошового ліміту Учасника Біржових торгів є недостатнім для виконання зобов'язань щодо переказу Варіаційної маржі та/або виконання Опціону в Дату виконання, Біржа надає Учаснику Біржових торгів Маржинальну вимогу щодо збільшення Грошового ліміту.
- У разі, якщо Учасник Біржових торгів не виконав зобов'язань щодо додаткового переказу коштів на поповнення Грошового ліміту Біржа виконує дії щодо реалізації цінних паперів, що складають Додаткове забезпечення відповідно до Правил Біржі.

## 6. ЗАКРИТТЯ ПОЗИЦІЙ ТА ВИКОНАННЯ ОПЦІОНУ

- 6.1. Закриття відкритої Позичії означає припинення відповідних зобов'язань Сторін. Закриття відкритої Позичії здійснюється в разі:
- виконання Опціону;
  - укладення Офсетного Опціону.
- 6.2. Для ліквідації (закриття) відкритої Позичії та відповідно анулювання своїх зобов'язань за Опціонами Продавець Опціону пут може купити відповідну кількість Опціонів пут тієї ж Серії, а Продавець Опціону колл - купити відповідну кількість Опціонів колл тієї ж Серії.
- 6.3. Біржею може здійснюватися примусова ліквідація Позичій Учасника(ів) Біржових торгів в наступних випадках:
- 6.3.1. в разі припинення Біржових торгів певною Серією Опціону у відповідності з п.3.7. цієї Зразкової форми;
- 6.3.2. в разі призупинення Учасником Біржових торгів членства на Біржі.
- 6.3.3. у разі, якщо розмір Розрахункового грошового ліміту становить значення, що нижче ніж:
- б) для Продавця Опціону:
- розмір однієї Початкової маржі на кожен відкритий Позичій Учасника Біржових торгів;
  - сума, нарахована до сплати Біржі за результатами торгів попереднього Торговельного дня відповідно до тарифів Біржі;
- в) для Покупця Опціону:
- сума, достатня для сплати Премії за кожний Опціон в день укладання Опціону;
  - суми, нарахована до сплати Біржі за результатами торгів попереднього Торговельного дня відповідно до тарифів Біржі.
- 6.4. Біржа може ініціювати примусову ліквідацію Позичій Учасника Біржових торгів в наступних випадках:
- 6.4.1. в разі невиконання Продавцем Опціону Маржинальної вимоги щодо збільшення Розрахункового грошового ліміту у встановлений термін;
- 6.4.2. в разі припинення чинності договорів Учасника Біржових торгів з Платіжною організацією.
- 6.5. Процедура примусової ліквідації відкритих Позичій у випадках, викладених в п.6.3.1. цієї Зразкової форми, застосовується до повної ліквідації всіх відкритих Позичій Сторін за відповідною Серією Опціону шляхом закриття всіх відкритих Позичій за Ціною виконання Опціону.
- 6.6. Процедура примусової ліквідації відкритих Позичій у випадку, викладеному в п.6.4.1. цієї Зразкової форми, застосовується до досягнення стану повного забезпечення відкритих Позичій Сторін. При цьому Біржа виходить з мінімально необхідної кількості відкритих Позичій, що ліквідуються.

- 6.7. Процедура примусової ліквідації відкритих Позицій у випадку, викладеному в пп.6.3.2.,6.4.2 цієї Зразкової форми, застосовується до повної ліквідації всіх відкритих Позицій Учасника Біржових торгів за всіма Серіями Опціонів.
- 6.8. При процедурі примусової ліквідації Позиції у випадку, викладеному в п.6.3.1., вважається, що Граничний термін виконання наступив для всіх Учасників Біржових торгів, які мають відкриті Позиції за цією Серією Опціону.
- 6.9. Процедура примусової ліквідації відкритих Позицій, здійснюється уповноваженим співробітником Біржі шляхом подання в ЕТС Біржі ринкових Заявок (Market) від імені та за рахунок відповідного Учасника Біржових торгів (його Клієнтів).
- 6.10. Усі витрати, пов'язані з проведенням примусового закриття відкритих Позицій, сплачуються Учасником Біржових торгів, до якого була застосована така процедура. Відповідальність за примусово закриті відкриті Позиції Клієнтів Учасника Біржових торгів несе Учасник Біржових торгів, у якого ці Клієнти перебувають на обслуговуванні.
- 6.11. Продавець Опціону, що не ліквідував свою відкриту Позицію до Дати виконання Опціону несе зобов'язання за Опціоном та повинен їх виконати.
- 6.12. Покупець Опціону у будь який час протягом Терміну дії Опціону подає засобами ЕТС Біржі заяву про вимогу прав за Опціоном, при цьому настає Дата виконання Опціону. Біржа обирає Продавця Опціону за датою та часом укладання Опціонів, починаючи з більш ранніх, та інформує про це Біржу. Біржа закриває відповідні Позиції Сторін та починає обліковувати зобов'язання Продавця Опціону сплатити винагороду в розмірі позитивної різниці між Ціною виконання Опціону та фактичним значенням Базового показника в Дату виконання Опціону (за мінусом Варіаційної маржі, що переказувалась Продавцем Опціону протягом Терміну дії Опціону).
- 6.13. У разі, якщо в Дату виконання Опціону зобов'язаним є Покупець Опціону, то Опціон вважається таким, що виконаний, а зобов'язання Продавця Опціону припиненим.

## **7. ВНЕСЕННЯ ЗМІН ТА ДОПОВНЕНЬ ДО ЗРАЗКОВОЇ ФОРМИ**

- 7.1. Біржа має право внести зміни та доповнення до Зразкової форми та зобов'язана зареєструвати їх в НКЦПФР.
- 7.2. Зміни та доповнення до цієї Зразкової форми набирають чинності після реєстрації в НКЦПФР.
- 7.3. Інформація про вступ в дію Зразкової форми, що містить зміни та доповнення, оприлюднюється шляхом публікації на Інтернет-сайті Біржі не менш ніж за один Торговельний день до її вступу в дію.
- 7.4. З моменту вступу в дію Зразкової форми, що містить зміни та доповнення, умови існуючих зобов'язань за раніше укладеними Опціонами вважаються зміненими з врахуванням таких змін та доповнень.