

ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ СДЕЛОК С ВНЕБИРЖЕВЫМИ ОПЦИОНАМИ

(СТРУКТУРНЫЕ ПРОДУКТЫ).

1 ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

1.1. В рамках совершения операций с внебиржевыми опционами (структурные продукты) применяются следующие термины и определения:

БАЗИСНЫЙ АКТИВ - ценные бумаги, валюты, товары, процентные ставки, обозначенные в условиях сделки, изменение расчетных цены/курса/величины которых определяет размер маржи, выплачиваемой продавцом опциона покупателю опциона. Параметры базисного актива устанавливаются в поручении.

ВАЛЮТА СДЕЛКИ - валюта, в которой номинируется сумма сделки по опциону, а также возможные пени.

ВАЛЮТА ГАРАНТИЙНОГО ПЕРЕВОДА - валюта, в которой номинируется сумма гарантийного перевода.

ВАЛЮТА ПРЕМИИ - валюта, в которой номинируется премия опциона.

ГАРАНТИЙНЫЙ ПЕРЕВОД - денежные средства и/или денежная оценка прочих активов (валюта, ценные бумаги и т.п.), принимаемые продавцом опциона в качестве обеспечения исполнения обязательств по уплате премии покупателем опциона

ДАТА ИСПОЛНЕНИЯ ОПЦИОНА - одна или несколько дат, указанные в сделке. Опционы американского стиля могут быть исполнены путем подачи заявления, при этом датой исполнения опциона считается дата приёма заявления продавцом. В дату (даты) исполнения опциона определяется сумма маржи, подлежащая выплате продавцом опциона покупателю опциона.

ДАТА ОПЛАТЫ ГАРАНТИЙНОГО ПЕРЕВОДА – дата, не позднее которой плательщик гарантийного перевода обязуется оплатить гарантийный перевод другой стороне.

ДАТА ОПЛАТЫ ПРЕМИИ - дата, не позднее которой плательщик премии обязуется оплатить премию другой стороне.

ДАТА СДЕЛКИ - дата акцепта другой стороной поручения (предложения) по сделке, в рамках которого возникают обязательства и права по опциону у покупателя опциона и продавца опциона.

ДАТА ФАКТИЧЕСКОГО ИСПОЛНЕНИЯ ОПЦИОНА - рабочий день, в который происходит уплата (списание со счёта продавца) маржи продавцом опциона покупателю.

КОЭФФИЦИЕНТ ЗАЩИТЫ КАПИТАЛА – доля от первоначальной суммы инвестирования, выраженная в процентах, определяющая минимальный размер маржи, выплачиваемой в соответствии с условиями сделки.

КОЭФФИЦИЕНТ УЧАСТИЯ – доля от дохода, полученного за счёт изменения цены базисного актива, выраженная в процентах и определяющая сумму, увеличивающую размер маржи сверх первоначальной суммы инвестирования.

МАРЖА - сумма, зависящая от цены/курса/величины страйка (ов), расчетной цены/курса/величины, и других существенных условий сделки, выплачиваемая продавцом опциона покупателю опциона, в размере и порядке, определенном условиями сделки.

ОПЦИОН (ОПЦИОННЫЙ ДОГОВОР) - производный финансовый инструмент, соглашение, предусматривающее обязанность продавца опциона в случае предъявления требования покупателем опциона уплатить денежную сумму (положительную маржу) покупателю опциона в зависимости от изменения расчетной цены/курса/величины базисного актива по сравнению с ценой/курсом/величиной страйк. При этом покупатель опциона получает право, но не обязанность, потребовать от продавца опциона выплаты положительной маржи.

ОПЦИОН АМЕРИКАНСКОГО СТИЛЯ - опцион, права по которому могут быть востребованы покупателем в любой день до даты (дат) исполнения опциона включительно. До даты (дат) исполнения опциона права по опциону могут быть востребованы при подаче заявления об исполнении опциона.

ОПЦИОН ЕВРОПЕЙСКОГО СТИЛЯ - опцион, права по которому могут быть востребованы покупателем только в дату (даты) исполнения опциона, указанную (указанные) в поручении на сделку.

ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СУММА ИНВЕСТИРОВАНИЯ – размер премии, затраченной на приобретение опциона («Структурный продукт»).

ПОРУЧЕНИЕ – поручение Клиента, содержащее существенные условия сделки, составленный по форме Приложения №19.1 к Регламенту.

ПРЕМИЯ - сумма вознаграждения, уплачиваемого покупателем опциона продавцу опциона в сроки, определяемые условиями сделки.

РАСЧЁТНАЯ ЦЕНА/КУРС/ВЕЛИЧИНА - цена/курс/величина базисного актива, однозначно определяемая по методике, определенной условиями сделки, и участвующая в расчете маржи.

РЕГЛАМЕНТ – Регламент оказания брокерских услуг КИТ Финанс (ПАО).

СДЕЛКА – опционный договор (контракт), сделка купли-продажи опциона, заключённая в рамках Регламента и настоящего Приложения.

СПРАВОЧНАЯ ЦЕНА/КУРС/ВЕЛИЧИНА - цена/курс/величина базисного актива на любую дату действия сделки, однозначно определяемая по методике, определенной условиями сделки и неизвестная на дату сделки.

СТОРОНА, СТОРОНЫ – покупатель опциона и/или продавец опциона.

СУММА СДЕЛКИ ПО ОПЦИОНУ - эквивалент суммы первоначального инвестирования.

ТИП ОПЦИОНА - существенное условие сделки, определяющее порядок расчета маржи.

ЦЕНА/КУРС/ВЕЛИЧИНА СТРАЙК – пороговая цена/курс/величина базисного актива, однозначно определяемая по методике, определенной условиями сделки или указанная в явном виде, и участвующая в расчете маржи.

1.2. Иные термины, специально не определенные в настоящем Приложении №19 к Регламенту, используются в значениях, установленных Регламентом или нормативными документами, регулирующими обращение ценных бумаг, срочных контрактов или иных финансовых инструментов, а также нормами делового оборота. В случае противоречия значений терминов в настоящем Приложении и Регламенте в целях заключения сделок со структурными продуктами принимаются определения, указанные в настоящем Приложении.

2. ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК

2.1. Существенными условиями каждой сделки, заключаемой в рамках настоящего Приложения №19, являются:

- Тип опциона
- Тип сделки (покупка/продажа)
- Базисный актив
- Единица измерения стоимости базисного актива
- Цена/курс/величина страйк (возможно указание нескольких страйков)
- Расчётная цена/курс/величина базисного актива на дату исполнения опциона
- Гарантийный перевод
- Дата оплаты гарантийного перевода
- Премия
- Дата оплаты премии
- Сумма сделки по опциону
- Дата исполнения опциона
- Дата фактического исполнения опциона
- Валюта сделки
- Коэффициент участия
- Коэффициент защиты капитала
- Порядок расчёта маржи

2.2. Сделка считается заключённой с момента акцепта Компанией поручения Клиента по форме Приложения №19.1 к Регламенту (если стороной по сделке является Компания) или с момента получения Компанией предложения (поручения) от третьего лица с аналогичными условиями встречной (противоположной) направленности.

3. ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ СДЕЛОК

3.1. Покупатель опциона обязуется оплатить премию не позднее даты оплаты премии, определенной условиями сделки или в заявлении об исполнении опциона.

3.2. Продавец опциона обязуется перечислить покупателю опциона сумму гарантийного перевода в дату исполнения опциона, определенную условиями сделки или в заявлении на исполнение.

3.3. Обязательство покупателя опциона по оплате премии и перечислению гарантийного перевода считаются исполненными с момента зачисления суммы премии (гарантийного перевода) на счёт Компании, предназначенного для продавца опциона. Компания осуществляет списание денежных средств с инвестиционного счета покупателя опциона в размере премии (гарантийного перевода) и зачисление на инвестиционный счет продавца опциона (в случае если продавец опциона является клиентом Компании) без дополнительных поручений от клиентов.

3.4. В случае недостаточности денежных средств на инвестиционном счете Клиента (покупателя опциона) для оплаты гарантийного обеспечения (премии) Компания вправе отказать в исполнении поручения

Клиента или осуществить кредитование Клиента с образованием задолженности по счету Клиента в рамках общих параметров и условий маржинального кредитования, установленного Регламентом.

3.5. После заключения сделки со структурным продуктом (опционом) Компания направляет клиентский отчет в сроки, установленные Регламентом.

3.6. В случае если дата зачисления гарантийного перевода на счет продавца опциона превышает дату оплаты гарантийного перевода более чем на 2 (два) рабочих дня продавец опциона имеет право в одностороннем порядке расторгнуть сделку.

3.7. В случае расторжения сделки в соответствии с пунктом 3.6 настоящего Приложения продавец опциона обязуется осуществить возврат средств гарантийного перевода по данной сделке покупателю на инвестиционный счет покупателя в Компании за вычетом фактически произведенных расходов.

3.8. Продавец имеет право принять средства гарантийного перевода по расторгнутой в соответствии с п. 3.5 настоящего Приложения сделке в качестве гарантийного перевода по вновь заключаемой сделке.

3.9. Покупатель опциона имеет право исполнить американский опцион в любой рабочий день предшествующий дате исполнения опциона, согласно условиям сделки, подав заявление на исполнение опциона, составленное по форме Приложения № 19.2 к Регламенту. В дату исполнения опциона опцион исполняется автоматически, подача заявления на исполнение не требуется. Продавец обязуется перечислить покупателю сумму маржи, рассчитанную в соответствии с условиями сделки, не позднее даты фактического исполнения опциона. В случае если дата фактического исполнения сделки приходится на нерабочий день, уплата маржи производится в следующий рабочий день.

3.10. В дату фактического исполнения опциона, согласно условиям сделки или в заявлении на исполнение опциона, продавец опциона обязуется оплатить покупателю опциона сумму маржи либо осуществить фактическую поставку базисного актива в объеме эквивалентном сумме маржи.

3.11. Оплата маржи или поставка (купля-продажа) базисного актива осуществляется по инвестиционным счетам Клиента Компанией без дополнительных поручений со стороны Клиента. В случае недостаточности денежных средств или базисного актива на инвестиционных счетах Клиента (в случае если Клиент является продавцом опциона) Компания вправе осуществить кредитование Клиента с образованием задолженности по счету Клиента в рамках общих параметров и условий маржинального кредитования, установленного Регламентом.

3.12. Все расходы по платежам в рамках сделок со структурными продуктами несёт Сторона, исполняющая платёж.

3.13. Клиент соглашается, с тем, что:

- Оплата маржи осуществляется денежными средствами. Исполнение опциона в виде фактической поставки покупателю опциона базисного актива в объеме эквивалентном сумме маржи производится путем последующего заключения внебиржевой сделки (сделок) купли-продажи базисного актива, где покупателем базисного актива является покупатель опциона, а продавцом базисного актива – продавец опциона.
- Оплата внебиржевой сделки (сделок) сделки-купли продажи базисного актива может осуществляться покупателем за счёт маржи, выплачиваемой продавцом в соответствии с условиями сделки и/или настоящим Приложением №19 к Регламенту.
- Условия фактической поставки базисного актива покупателю опциона в объеме эквивалентном сумме маржи, стоимость базисного актива, количество базисного актива и иные существенные условия сделки купли-продажи исполняются в соответствии с условиями сделки.
- В случае если базисным активом является расчётная величина, то конкретный перечень инструментов, подлежащих поставке покупателю в результате исполнения опциона устанавливается в соответствии с условиями сделки.