

Утверждено
Приказом Генерального директора
ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал» № 16 ЮД
от 07 марта 2017г.

Спецификация внебиржевого расчетного опциона
для Структурного продукта «Российские бумаги с защитой»

Москва, 2017

Спецификация

внебиржевого расчетного опциона для Структурного продукта «Российские бумаги с защитой»

1. Настоящая Спецификация внебиржевого расчетного опциона для Структурного продукта «Российские бумаги с защитой» определяет стандартные условия внебиржевых расчетных опционов на ценные бумаги, эмитентами которых являются российские юридические лица, при исполнении Обществом с ограниченной ответственностью «ИК ВЕЛЕС Капитал» поручений клиентов на структурный продукт «Российские бумаги с защитой».

2. Для целей исполнения поручений клиента на структурный продукт и определения условий их исполнения Общество с ограниченной ответственностью «ИК ВЕЛЕС Капитал» устанавливает следующие термины и определения:

Опцион (опционный договор) – договор, предусматривающий обязанность стороны договора в случае предъявления требования другой стороной одновременно уплатить сумму выплаты в зависимости от изменения значения (цены) базисного актива. Опцион не предусматривает покупку или продажу базисного актива, т.е. является расчетным.

Базисный актив – обращающиеся акции российских эмитентов. Перечень акций, которые могут быть базисным активом опционного договора определяется Компанией.

Количество базисного актива (Vба) - определяется количеством соответствующих акций по формуле: $V_{ба} = \left(\frac{Co * S}{Ii}\right) * K$.

Опцион колл – опцион, предоставляющий право покупателю по опциону получить выгоду покупателя базисного актива (покупатель получает доход в случае роста стоимости базисного актива выше пороговой цены).

Опцион пут – опцион, предоставляющий право покупателю по опциону получить выгоду продавца базисного актива (покупатель получает доход в случае снижения стоимости базисного актива ниже пороговой цены).

Европейский стиль опциона – опцион, который может быть исполнен только в дату истечения срока действия опциона.

Премия – сумма денежных средств, перечисляемая покупателем продавцу опциона.

Сумма инвестирования (Co) – сумма денежных средств, которую покупатель опциона инвестирует в структурный продукт (опцион).

Коэффициент защиты (S) – выраженная в процентах доля от суммы инвестирования, которая будет возвращена покупателю структурного продукта в составе суммы выплаты (Ct).

Коэффициент участия (K) – выраженная в процентах доля изменения стоимости базисного актива, которую в составе суммы выплаты (Ct) получает покупатель структурного продукта в случае изменения стоимости базисного актива выше пороговой цены - для опциона колл или ниже пороговой цены - для опцион пут.

Пороговая цена (цена исполнения опциона) (Ii) - цена базисного актива, используемая как начальная при определении дохода от опциона. Определяется в дату заключения опционного контракта, исходя из цены одной акции базисного актива, сложившейся на организованном (биржевом) рынке.

Значение (цена) базисного актива (It) – цена одной акции базисного актива на дату исполнения опциона. Определяется как цена закрытия соответствующего базисного актива, установленная ПАО Московская Биржа в ходе основного режима торгов – «Стакан Т+2» (Режим основных торгов Т+), на рабочий день, предшествующий дате исполнения опциона.

Сумма выплаты (Ct) – сумма денежных средств, выплачиваемая покупателю опциона продавцом, по окончании срока действия опциона.

Дата исполнения опциона – дата, в которую стороны опциона определяют сумму выплаты.

3. На основании поручения Клиента на структурный продукт, содержащего ссылку на настоящую спецификацию, Общество с ограниченной ответственностью «ИК ВЕЛЕС Капитал» заключает *один* *внебиржевой расчетный опционный договор* на следующих условиях:

Условия опциона	Порядок их определения
Тип опциона	колл или пут – определяется поручением клиента на приобретение структурного продукта
Тип исполнения	расчетный
Стиль опциона	европейский
Базисный актив	определяется поручением клиента
Дата исполнения опциона	определяется поручением клиента на структурный продукт
Премия	определяется поручением клиента на структурный продукт
Сумма выплаты (C_t)	<p>для опциона колл:</p> <p>если значение (цена) базисного актива <i>меньше</i> пороговой цены, то сумма выплаты определяется как:</p> $C_t = C_o * S$ <p>если значение (цена) базисного актива <i>больше либо равно</i> пороговой цене, то сумма выплаты определяется как</p> $C_t = C_o * \left(1 + \frac{(I_t - I_i)}{I_i} * K\right)$ <p>для опциона пут:</p> <p>если значение (цена) базисного актива <i>больше</i> пороговой цены, то сумма выплаты определяется как:</p> $C_t = C_o * S$ <p>если значение (цена) базисного актива <i>меньше либо равно</i> пороговой цене, то сумма выплаты определяется как</p> $C_t = C_o * \left(1 + \frac{(I_i - I_t)}{I_i} * K\right)$
Иные существенные условия опциона	<p>1. В дату заключения опциона покупатель опциона выплачивает продавцу премию.</p> <p>2. В дату исполнения опциона требование покупателя опциона о необходимости его исполнить считается заявленным при наступлении следующих обстоятельств: для опциона колл - если значение (цена) базисного актива <i>больше либо равно</i> пороговой цене; для опциона пут - если значение (цена) базисного актива <i>меньше либо равно</i> пороговой цене.</p> <p>3. В дату исполнения опциона требование покупателя опциона о необходимости его исполнить считается заявленным при наступлении следующих обстоятельств: для опциона колл - если значение (цена) базисного актива <i>меньше</i> пороговой цены; для опциона пут - если значение (цена) базисного актива <i>больше</i> пороговой цены.</p> <p>4. Продавец опциона перечисляет покупателю опциона сумму выплаты не позднее рабочего дня, следующего за датой исполнения опциона.</p>