

«ЗАТВЕРДЖЕНО»

Біржовою Радою
ПАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»
Протокол № 14/08/04-01
від 04.08.2014 р.

«ЗАРЕЄСТРОВАНО»

Національною комісією з цінних
паперів та фондового ринку
Рішення № 5
від 13.01.2015 р.

Голова Біржової Ради
_____ Е.І. Мілюшко

Голова Комісії
_____ Д.М. Тевелєв

ЗРАЗКОВА ФОРМА (СПЕЦИФІКАЦІЯ) Ф'ЮЧЕРСНОГО КОНТРАКТУ (Ф'ЮЧЕРСУ)

на курс гривні до ЄВРО (з розрахунками через ПАТ «Розрахунковий центр»)

Ця Зразкова форма Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) на курс гривні до ЄВРО є частиною правил Біржі, що регулює запровадження в обіг на Біржі Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) на курс гривні до ЄВРО

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, Розрахунковим центром, Розрахунковим депозитарієм та Учасниками Біржових торгів.
- 1.2. *Базовий актив* - до Біржових торгів допускаються наступні види стандартизованих Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) відповідно до видів курсів гривні до ЄВРО, що використовуються в цій Зразковій формі (Специфікації) в якості *Базового показника*:
 1. EUR1 - офіційний курс гривні до ЄВРО, що установлений Національним банком України (далі - НБУ) (згідно Положення про встановлення офіційного курсу гривні до іноземних валют та курсу банківських металів, затвердженого Постановою Правління НБУ від 12.11.2003 № 496, із змінами), з врахуванням часу його встановлення та публікації;
 2. EUR2 - середньозважений курс гривні до ЄВРО на міжбанківському ринку, з врахуванням часу його публікації, що розраховується наступним чином:
$$EUR2 = USD2 * ECB_{eur/usd}$$
де USD2 - середньозважений курс гривні до долару США на міжбанківському ринку, з врахуванням часу його публікації, в т.ч. на офіційному веб-сайті НБУ, $ECB_{eur/usd}$ - курс ЄВРО до долару США, з врахуванням часу його публікації, в т.ч. на офіційному веб-сайті Європейського Центрального банку (<https://www.ecb.europa.eu>).. Біржа (Комітет Строкового ринку Біржі) відстежує час публікації зазначених курсів та у разі його зміни інформує про це Учасників Біржових торгів. У разі призупинення/припинення визначення та/або публікації зазначених курсів відповідний Базовий показник визначається відповідно до методики, затвердженої та опублікованої Біржею на офіційному інтернет-сайті, зокрема за погодженням з Комітетом Строкового ринку Біржі та з врахуванням п. 7.2 цієї Зразкової форми (Специфікації).
- 1.3. *Біржа* - Публічне акціонерне товариство «Фондова біржа «Перспектива».
- 1.4. *Біржові торги* - організоване подання Учасниками Біржових торгів Заявок з метою укладання на Біржі Строкових контрактів (Деривативів), в т.ч. Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів).
- 1.5. *Варіаційна маржа* - сума коштів, що розраховується Розрахунковим центром внаслідок Коригування Позицій. Варіаційна маржа за відкритими Позиціями списується/зараховується з/на рахунки Сторін, відкриті в Розрахунковому центрі, з метою уникнення (зниження) ризиків невиконання зобов'язань за Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом).
- 1.6. *Валюта розрахунків за операціями з Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом) та оплати Варіаційної маржі*: українська гривня.
- 1.7. *Вартість 1 пункту курсу гривні до ЄВРО*: 0,01 гривня.
- 1.8. *Вид Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу)* - Ф'ючерсний контракт (Ф'ючерс) без поставки Базового активу (розрахунковий).
- 1.9. *Виконання Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу)* - виплата різниці між Ціною виконання та Ціною укладання.
- 1.10. *Граничне значення ціни* - максимальне/мінімальне значення ціни Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу), за якою можуть подаватися Заявки на Біржові торги. Максимальне (мінімальне)

- Граничне значення ціни визначається шляхом додавання (віднімання) до (від) Ціни відкриття/Ціни закриття/Розрахункової ціни ліміту зміни ціни, що встановлюється рішенням Біржової Ради або директора Біржі.
- 1.11. *Грошовий ліміт* - залишок коштів Учасника Біржових торгів на рахунок в Розрахунковому центрі, за рахунок яких можуть виконуватись зобов'язання Учасника Біржових торгів.
 - 1.12. *Дата виконання Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) (далі - Дата виконання)*: 15 (п'ятнадцяте) число місяця і року виконання Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу), якщо ця дата припадає на Робочий день, або найближча наступна після 15 (п'ятнадцятого) числа місяця та року виконання Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) дата, що припадає на Робочий день. Дата виконання може бути змінена Рішенням Біржі у випадку різкої зміни цін на ринку Базового активу.
 - 1.13. *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 Розрахунковим центром.
 - 1.14. *Електронний документ* - документ Біржі, в якому інформація та реквізити включаючи електронний цифровий підпис, далі - ЕЦП) зафіксована у вигляді електронних даних.
 - 1.15. *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 Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів). Обмін інформацією в ЕТС Біржі здійснюється шляхом електронного документообігу, тобто шляхом створення, відправлення, передавання, одержання, зберігання, оброблення, використання та знищення Електронних документів.
 - 1.16. *Заявка* - Електронний документ, який поданий Учасником Біржових торгів на Біржові торги та підписаний його ЕЦП, що містить безумовну пропозицію (оферту) на укладання Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) відповідно до цієї Зразкової форми.
 - 1.17. *Кліринг* - визначення взаємних зобов'язань за Строковими контрактами (Деривативами), у тому числі шляхом Неттінгу.
 - 1.18. *Клірингова операція* - послідовність дій Розрахункового центру, які забезпечують проведення Клірингу за Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсами).
 - 1.19. *Клірингова сесія* - визначений Розрахунковим центром проміжок часу в межах Операційного часу Розрахункового центру, коли здійснюється Кліринг.
 - 1.20. *Код Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу)* - унікальне позначення Ф'ючерсного контракту, що формується за наступними правилами:
<позначка Біржі - PSE>/<валюта - EUR та вид Базового показника відповідно до п.1.2 цієї Зразкової форми (Специфікації)> - <позначка методики розрахунку розрахункової ціни - s (за середньозваженою ціною)> <термін виконання> / <рік виконання - останні дві цифри> / <місяць виконання>.
Наприклад: код (позначення) «PSE/EUR1-s4/15/02» означає Ф'ючерсний контракт на офіційний курс гривні до ЄВРО на 4 місяці з виконанням у лютому 2015 р.
 - 1.21. *Коригування Позицій* - процедура Розрахункового центру щодо переоцінки Позицій, в результаті якої розраховується Варіаційна маржа.
 - 1.22. *Маржинальна вимога* - вимога Розрахункового центру Учаснику Біржових торгів щодо збільшення Розрахункового грошового ліміту для забезпечення відкритих Позицій у зв'язку із збільшенням розміру Початкової маржі та/або Грошового ліміту для виконання зобов'язань щодо переказу Варіаційної маржі за Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом) та/або його виконання в Дату виконання.
 - 1.23. *Мінімальна зміна ціни Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) (Тік)*: 0,01 гривні. Ціна виконання, Ціна укладання та Розрахункова ціна кратні Тіку.
 - 1.24. *Неттінг* - повне або часткове припинення зобов'язань за Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсами) шляхом заліку зобов'язань або іншим способом. На момент здійснення Неттінгу строк виконання зобов'язань, за якими здійснюється Неттінг, вважається таким, що настав.
 - 1.25. *Novation (англ. Новація)* - заміна однієї сторони Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) Розрахунковим центром в якості Центрального контрагенту у відповідності з Правилами клірингу Розрахункового центру.
 - 1.26. *Обсяг Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) (Лот)* - ціна за 1 000 (одна тисяча) ЄВРО.
 - 1.27. *Останній Торговельний день*: Торговельний день, що передує Даті виконання. Останній Торговельний день може бути змінено Рішенням Біржі у випадку, передбаченому у п. 1.12 цієї Зразкової форми.
 - 1.28. *Офсетний (зворотній) Ф'ючерсний контракт (Ф'ючерс)* - Ф'ючерсний контракт (Ф'ючерс), при укладанні якого закривається Позиція у зв'язку з виникненням протилежної Позиції по тій самій Серії Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу).
 - 1.29. *Перший Торговельний день* - наступний Торговельний день після дати рішення Біржі про можливість укладення даного Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) на Біржових торгах.
 - 1.30. *Позиція* - параметр обліку зобов'язань за Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом) однієї Серії, що виникає за укладеними Учасником Біржових торгів (його Клієнтом) Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсами). При укладанні одного Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) відкривається одна

- Позиція. Відкриті Позиції обліковуються на Позиційних рахунках Учасника Біржових торгів (його Клієнтів). Для Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) на купівлю відкривається Довга позиція, а для Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) на продаж - Коротка позиція.
- 1.31. *Початкова маржа* - параметр забезпечення виконання зобов'язань за Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсами). Розмір Початкової маржі встановлюється Розрахунковим центром та забезпечує виконання зобов'язань Учасника Біржових торгів щодо сплати Варіаційної маржі, виконання Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) та всі можливі витрати Учасника Біржових торгів (Біржі), пов'язані з проведенням примусового закриття Позицій.
 - 1.32. *Правила Біржі* - сукупність документів Біржі, зареєстрованих Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (далі - НКЦПФР) у відповідності до законодавства.
 - 1.33. *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 Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерс), щодо якого виставлено Заявку; кількість Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів), щодо яких виставлено Заявку.
 - 1.34. *Реєстр Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів)* - Електронний документ, який містить перелік усіх Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів), які укладені Учасниками Біржових торгів протягом Торговельної сесії. Реєстр Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) містить усі визначені цією Зразковою формою істотні умови всіх Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів), а також відомості про Заявки, на підставі яких ці Ф'ючерсні контракти (Ф'ючерси) було укладено.
 - 1.35. *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.
 - 1.36. *Розрахункова ціна* - середньозважена ціна усіх укладених Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) протягом Торговельної сесії, що кратна Тіку.
 - 1.37. *Розрахунковий грошовий ліміт* - розрахований Розрахунковим центром розмір коштів Учасника Біржових торгів, в межах якого такий Учасник Біржових торгів може укласти Ф'ючерсні контракти (Ф'ючерси) на Біржі. Розрахунковий грошовий ліміт розраховується Розрахунковим центром та складається з Грошового ліміту та розрахованої Розрахунковим центром суми коштів, яка може бути отримана Учасником Біржових торгів внаслідок реалізації Додаткового забезпечення в цінних паперах.
 - 1.38. *Розрахунковий депозитарій* - Центральний депозитарій цінних паперів або НБУ, в якому Учасником Біржових торгів заблоковані цінні папери, що складають Додаткове забезпечення.
 - 1.39. *Розрахунковий центр* - ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «РОЗРАХУНКОВИЙ ЦЕНТР З ОБСЛУГОВУВАННЯ ДОГОВОРІВ НА ФІНАНСОВИХ РИНКАХ».
 - 1.40. *Серія Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів)* - сукупність Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) за цією Зразковою формою одної Дати виконання, що позначаються одним Кодом Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу).
 - 1.41. *Сторони Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) (далі - Сторони)*: Учасник Біржових торгів (його Клієнт - у разі наявності), який подав Заявку на Біржові торги, на підставі якої укладено Ф'ючерсний контракт (Ф'ючерс), та Центральний контрагент, який приймає на себе зобов'язання продавця/покупця за наслідками Novation.
 - 1.42. *Термін виконання Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу)*: кількість місяців (до 6 місяців) від дати рішення Біржі про можливість укладення даного Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) на Біржових торгах до Дати виконання.
 - 1.43. *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 Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів), ініціювати, створювати, приймати, передавати, зберігати, перевіряти цілісність Електронних документів, отримувати довідкову інформацію та друкувати документи.
 - 1.44. *Учасник Біржових торгів* - Член Біржі, а також, у випадках передбачених законодавством України, інші особи та державні органи, що отримали право надавати Заявки та укладати Ф'ючерсні контракти (Ф'ючерси) на Біржових торгах.
 - 1.45. *Форма задання ціни Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу)*: Ціна Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) вказується в гривнях за 1 000 (одна тисяча) ЄВРО.
 - 1.46. *Ф'ючерсний контракт (Ф'ючерс)* - стандартизований за цією Зразковою формою Ф'ючерсний контракт (Ф'ючерс) на курс гривні до ЄВРО, який посвідчує зобов'язання Сторін сплатити різницю між Ціною виконання та Ціною укладання.
 - 1.47. *Центральний контрагент* - Розрахунковий центр, який проводить клірингову діяльність, набуває внаслідок Novation взаємні права та обов'язки за Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсами), зобов'язання за якими допущені до Клірингу, та стає покупцем для кожного продавця Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) та продавцем для кожного покупця Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу).

- 1.48. *Ціна виконання Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) (далі - Ціна виконання)* - ціна визначена в залежності від значення Базового показника в Дату виконання.
- 1.49. *Ціна укладання Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) (далі - Ціна укладання)* - ціна, за якою укладається Ф'ючерсний контракт (Ф'ючерс).
- 1.50. *ЦСК Біржі* - спеціалізований центр сертифікації ключів, зареєстрований або акредитований в установленому порядку, що визначений Біржею для забезпечення електронного документообігу під час проведення Біржових торгів.
- 1.51. *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. Ф'ючерсні контракти (Ф'ючерси), на Біржових торгах.
Інші терміни та поняття, які вживаються в Зразковій формі, використовуються згідно з чинним законодавством України, Правилами Біржі, Правилами клірингу та іншими документами Розрахункового центру.

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, 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 клірингу Розрахункового центру та Правилами Розрахункового центру.
- 2.4. Умовою доступу Учасника Біржових торгів до Біржових торгів Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсами) є укладання та чинність договорів щодо клірингу та розрахунків Учасника Біржових торгів з Розрахунковим центром відповідно до Правил клірингу Розрахункового центру та Правил Розрахункового центру.
- 2.5. Реквізити відкритих у Розрахунковому центрі рахунків Учасників Біржових торгів, що уклали Ф'ючерсний контракт (Ф'ючерс), та їх Клієнтів (у разі наявності), містяться в Реєстрі Членів Біржі та Учасників Біржових торгів.
- 2.6. Ця Зразкова форма вступає в силу після погодження в НБУ та реєстрації в НКЦПФР, а також за умови набуття чинності (реєстрації в установленому порядку) документів Розрахункового центру, що регулюють кліринг та розрахунки за деривативами.

3. ПОРЯДОК ОРГАНІЗАЦІЇ ТА ПРОВЕДЕННЯ ТОРГІВ Ф'ЮЧЕРСНИМИ КОНТРАКТОМИ (Ф'ЮЧЕРСАМИ)

- 3.1. **Допуск Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) до Біржових торгів.**
Ф'ючерсний контракт (Ф'ючерс) допускається до Біржових торгів після затвердження цієї Зразкової форми Біржовою Радою, погодження в НБУ та 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 Ф'ючерсний контракт (Ф'ючерс) у відповідності з умовами Заявки та цієї Зразкової форми.
- 3.3. **Види Заявок**
При Біржових торгах Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсами) використовуються наступні види Заявок:
 - ринкова Заявка (Market) - пропозиція укласти вказану кількість Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) за найкращою ціною, яка є в даний момент часу на Біржових торгах;
 - лімітна Заявка (Limit) - розпорядження укласти визначену кількість Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) по ціні, відповідно, не вище (не нижче), ніж зазначена в Заявці.
- 3.4. **Зміст Заявок**
При Біржових торгах Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсами) Заявки повинні містити щонайменше наступні параметри:
 - Код Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу);
 - кількість Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів);
 - Ціна Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) (для лімітної Заявки);
 - направлення дії Заявки (купівля або продаж);
 - вид 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. Заявки можуть містити параметр додаткового зобов'язання за Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом), яке збільшує/зменшує Ціну виконання.

3.5. Укладання Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів)

3.5.1. Подані на Біржові торги Заявки виконуються, тобто Ф'ючерсний контракт (Ф'ючерс) укладається, якщо в зустрічних Заявках співпадають наступні істотні умови, а саме:

- Код Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу);
- ціна Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу).

3.5.2. Біржові торги Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсами) відповідно до цієї Зразкової форми не передбачає можливості відмови Учасника Біржових торгів-сторони Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) від його виконання.

3.5.3. Укладені Ф'ючерсні контракти (Ф'ючерси) підписуються ЕЦП Біржі, є складовою Реєстру Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) 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 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 Біржа 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 Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) встановлюється рішенням директора Біржі (зокрема за погодженням з Комітетом Строкового ринку Біржі).

3.6.3. Протягом Біржових торгів безперервно розраховується Розрахункова ціна як середньозважена ціна усіх укладених 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 Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) є Розрахункова ціна за цією Серією Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу).

3.6.5. В Дату виконання Розрахункова ціна прирівнюється до Ціни виконання.

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

3.7. Запобігання маніпулюванню цінами

3.7.1. Директор за погодженням з Комітетом Строкового ринку Біржі для підтримки добросовісної конкуренції при Біржових торгах Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсами) може встановлювати параметри торгів та приймати наступні заходи щодо регулювання ринку:

- встановлювати ціну відкриття Торговельної сесії,
- встановлювати ліміти зміни ціни, ліміт загальної кількості Позичій для попередження монополізації ринку, ліміти на відкриття Короткої та/або Довгої Позичій;
- призупиняти участь окремих Учасників Біржових торгів у Біржових торгах а також застосувати інші заходи дисциплінарного впливу відповідно до Правил Біржі у разі порушення ними Правил Біржі (зокрема, заходи, передбачені п. 7.1.3 цієї Зразкової форми (Специфікації));
- призупиняти або припиняти Біржові торги за всіма чи окремими Серіями Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів).

3.7.2. Ліміт зміни ціни встановлюється Біржею шляхом визначення Граничних значень ціни для кожної Серії Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів).

Ціни Заявок та Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) протягом однієї Торговельної сесії мають бути у межах Граничних значень ціни.

ЕТС Біржі протягом Торговельної сесії відхиляє всі Заявки, що не відповідають встановленим обмеженням, зокрема, надані по ціні, що знаходиться поза межами встановлених Граничних значень цін за відповідною Серією Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів).

3.7.3. Біржа може встановлювати ліміт загальної кількості відкритих Позичій (ліміт на частку ринку для обмеження частки відкритих Позичій Учасника Біржових торгів по кожній Серії Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів).

Ліміти на відкриття Короткої та Довгої позицій - це максимальна кількість відповідно Коротких та Довгих позицій, які Учасник Біржових торгів може відкрити.

3.8. За рішенням відповідального співробітника Розрахункового центру або директора Біржі (зокрема за погодженням з Комітетом Строкового ринку Біржі) у разі різкої зміни або різких коливань ціни на Базовий актив або значення Базового показника та/або у випадку низької ліквідності Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) Біржові торги певною Серією Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) можуть бути призупинені (припинені).

4. ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ВИКОНАННЯ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ЗА Ф'ЮЧЕРСНИМ КОНТРАКТОМ (Ф'ЮЧЕРСОМ)

4.1. Система забезпечення виконання зобов'язань Розрахункового центру за Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсами) 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 Позичій за Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом) визначається Розрахунковим центром за формулою: Початкова маржа = Ставка Початкової маржі * Кількість відкритих Позичій за Серією Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу).
- 4.3. Ф'ючерсний контракт (Ф'ючерс) укладається (Позичія відкривається) виключно за умови, що розмір Розрахункового грошового ліміту Учасника Біржових торгів не менше розміру Початкової маржі.
- 4.4. Розрахунковий грошовий ліміт Сторін повинен перевищувати розмір сукупної Початкової маржі за усіма відкритими Позичіями до Дати виконання включно.
- 4.5. До Дати виконання розмір Початкової маржі за Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсом) може змінюватись за рішенням директора Біржі (зокрема за погодженням з Комітетом Строкового ринку Біржі).
- 4.6. На початок кожного Торговельного дня та протягом Біржових торгів Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсами) Розрахунковий грошовий ліміт Сторони повинен бути не меншим ніж:
- розмір однієї ставки Початкової маржі на кожен відкриту Позичію 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).

5. ПОРЯДОК ЗДІЙСНЕННЯ КЛІРИНГУ ТА РОЗРАХУНКІВ ЗА Ф'ЮЧЕРСНИМИ КОНТРАКТАМИ (Ф'ЮЧЕРСАМИ)

- 5.1. Біржа кожної Торговельної сесії в режимі on-line інформує Розрахунковий центр про значення Розрахункової ціни за кожною Серією Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерса), а Розрахунковий центр перераховує значення параметрів зобов'язань Учасників Біржових торгів та в режимі on-line повідомляє про це Біржу.
- 5.2. За кожним щойно укладеним Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом) Розрахунковий центр проводить Novation, при цьому зобов'язання Сторін за кожним Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом) переходять до Центрального Контрагента. В подальшому зобов'язання кожного Учасника Біржових торгів (його Клієнта - у разі наявності) обліковується Розрахунковим центром як зобов'язання перед Центральним контрагентом.
- 5.3. За кожним щойно укладеним Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом) Розрахунковим центром відкривається Позичія, крім випадків, коли укладання Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) призводить до закриття Позичії.
- 5.4. Розрахунковий центр проводить Коригування Позичій, розраховує Варіаційну маржу, формує розрахункові документи та ініціює переказ коштів з рахунку/на рахунок Учасників Біржових торгів, відкритих в Розрахунковому центрі.
- 5.5. У разі зміни Розрахункової ціни Розрахунковий центр проводить Коригування позичій шляхом приведення всіх відкритих Позичій до нової Розрахункової ціни.
- 5.6. Варіаційна маржа за Позичіями, розраховується за наступною формулою:
Варіаційна маржа за Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом) = (Ціна укладання або попередня Розрахункова ціна - поточна Розрахункова ціна за Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом)) * Кількість відкритих Позичій * обсяг Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу).
Розрахунок Варіаційної маржі здійснюється протягом всього періоду Біржових торгів відповідним Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом) (кожен Торговельний день): з моменту відкриття Позичії до моменту закриття Позичії.
- 5.7. За рішенням Розрахункового центру розмір Початкової маржі може бути змінений. При цьому Розрахунковий центр здійснює перерахунок зобов'язань Учасників Біржових торгів щодо забезпечення відкритих Позичій, та, в разі збільшення Початкової маржі, формує та ініціює Маржинальну вимогу щодо збільшення Початкової маржі Учасникам Біржових торгів.
- 5.8. Процедура збільшення розміру Початкової маржі здійснюється Розрахунковим центром та Біржею в наступному порядку:
- За інформацією Розрахункового центру Біржа призупиняє Біржові торги за відповідним Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом);
 - Засобами ЕТС Біржі Учасникам Біржових торгів надається Маржинальна вимога;
 - для відповідного Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) значення Початкової маржі в ЕТС Біржі змінюється;
 - Біржа в разі необхідності передає ініційовану Розрахунковим центром 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 Розрахунковому центрі, а Розрахунковий центр 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 Розрахунковий центр;
- Розрахунковий центр перераховує розмір Розрахункових грошових лімітів Учасників Біржових торгів, та Біржові торги по відповідній Серії Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) поновлюються.

Учасник Біржових торгів до моменту виконання Маржинальної вимоги до торгів відповідною серією Біржових Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) не допускається.

У разі, якщо розмір Грошового ліміту Учасника Біржових торгів є недостатнім для виконання зобов'язань щодо переказу Варіаційної маржі та/або виконання Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) в Дату виконання, Розрахунковий центр 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 Розрахунковий центр виконує дії щодо реалізації цінних паперів, що складають Додаткове забезпечення відповідно до Правил клірингу Розрахункового центру.

6. ЗАКРИТТЯ ПОЗИЦІЙ ТА ВИКОНАННЯ Ф'ЮЧЕРСНОГО КОНТРАКТУ (Ф'ЮЧЕРСУ)

- 6.1. Закриття відкритої Позичії означає припинення відповідних зобов'язань Сторін. Закриття відкритої Позичії здійснюється в разі:
 - виконання Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу);
 - укладення Офсетного Ф'ючерсу контракту (Ф'ючерсу).
- 6.2. Для ліквідації (закриття) відкритої Позичії та відповідно анулювання своїх зобов'язань за Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсами) Учасник Біржових торгів торгів-продавець (в Короткій позиції) повинен укласти відповідну кількість Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) на купівлю тієї ж Серії, а Учасник Біржових торгів-покупець (в Довгій позиції) повинен укласти відповідну кількість Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) на продаж 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 Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) у відповідності з п.3.8. цієї Зразкової форми;
 - 6.3.2. в разі призупинення Учасником Біржових торгів членства на Біржі.
- 6.4. Розрахунковий центр може ініціювати примусову ліквідацію Позичій Учасника Біржових торгів в наступних випадках:
 - 6.4.1. в разі невиконання Учасником Біржових торгів Маржинальної вимоги щодо збільшення Розрахункового грошового ліміту у встановлений термін;
 - 6.4.2. в разі припинення чинності договорів щодо клірингу та розрахунків Учасника Біржових торгів з Розрахунковим центром відповідно до Правил клірингу Розрахункового центру та Правил Розрахункового центру.
- 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 Ф'ючерсного контракту (Ф'ючерсу) шляхом закриття всіх відкритих Позичій за ціною, прирівняною до останнього зафіксованого на Біржових торгах значення Розрахункової ціни.
- 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 Учасника Біржових торгів. При цьому Біржа виходить з мінімально необхідної кількості відкритих Позичій, що ліквідуються.
- 6.7. Процедура примусової ліквідації відкритих Позичій у випадку, викладеному в пп.6.3.2.,6.4.2 цієї Зразкової форми, застосовується до повної ліквідації всіх відкритих Позичій Учасника Біржових торгів за всіма Серіями Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів).
- 6.8. При процедурі примусової ліквідації Позичій у випадку, викладеному в п.6.3.1., вважається, що Дата виконання наступила, а зобов'язання за Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом) виконані.
- 6.9. Процедура примусової ліквідації відкритих Позичій, 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 Позичій, сплачуються Учасником Біржових торгів, до якого була застосована така процедура. Відповідальність за примусово закриті відкриті Позичії Клієнтів Учасника Біржових торгів несе Учасник Біржових торгів, у якого ці Клієнти перебувають на обслуговуванні.
- 6.11. Учасник Біржових торгів, що не ліквідував свою відкриту Позичію до Дати виконання, несе зобов'язання за Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом) та повинен їх виконати.
- 6.12. В Дату виконання настає строк виконання зобов'язань за Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом), Розрахунковий центр проводить остаточне Коригування Позичій, перераховує Варіаційну маржу та закриває Позичії за Ф'ючерсним контрактом (Ф'ючерсом). Вказані зобов'язання є зустрічними та однорідними із зобов'язаннями, що виникли при здійсненні передплати Варіаційної маржі, і підлягають заліку.

- 6.13. Систематичне (більше двох разів) невиконання Учасником Біржових торгів Маржинальної вимоги, яке спричинило примусове закриття його Позичій, є підставою для застосування до цього Учасника Біржових торгів заходів дисциплінарного впливу з боку Біржі відповідно до п. 7.1.3 цієї Зразкової форми.

7. МОНІТОРИНГ ТА ДІЇ БІРЖІ В СИТУАЦІЇ ЦІНОВОЇ НЕСТАБІЛЬНОСТІ

- 7.1. У разі виникнення ситуації цінової нестабільності і значних коливань цін на Строковому ринку (відхилення цін Заявок та цін укладених Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів) понад можливе за звичайних обставин, зокрема намагання Учасників Біржових торгів виставити Заявки за цінами, що перевищують Граничні значення ціни, або здійснити дії, що можуть привести до перевищення параметрів торгів, зазначених у п. 3.7 цієї Зразкової форми) Біржа, в т.ч. на підставі рішень Комітету Строкового ринку Біржі, може здійснювати (ініціювати) наступні заходи:
- 7.1.1. призупинення (припинення) Біржових торгів за всіма чи окремими Серіями Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів), проведення перевірок (розслідувань) щодо причин цінової нестабільності, виявлення ознак маніпулювання цінами на Строковому ринку;
- 7.1.2. зміна параметрів системи забезпечення виконання зобов'язань на Строковому ринку, зазначених у п. 4.1 цієї Зразкової форми, та параметрів торгів, зазначених у п. 3.7 цієї Зразкової форми (ціни відкриття, ліміти зміни ціни, ліміт загальної кількості Позичій, ліміти на відкриття Короткої та/або Довгої Позичій);
- 7.1.3. застосування заходів дисциплінарного впливу до Учасників Біржових торгів на Строковому ринку, а саме:
- попередження окремого Члена Біржі, яким вчинене порушення;
 - призупинення терміном до 30 днів права на участь в Біржових торгах Члена Біржі, яким скоєне порушення;
 - тимчасове позбавлення, терміном до 6 місяців або до 12 місяців, права на участь в Біржових торгах Члена Біржі, яким вчинене порушення;
 - позбавлення права на участь в Біржових торгах Члена Біржі, яким вчинене порушення;
 - припинення доступу до Біржових торгів та виключення з Реєстру Членів Біржі та Учасників Біржових торгів та/або Реєстру Уповноважених представників Члена Біржі та/або Учасника Біржових торгів або їх Уповноважених представників, яким скоєне порушення;
 - накладення штрафних санкцій, розмір яких встановлюється окремим рішенням Біржової Ради.
- 7.2. Моніторинг поточної ситуації на Строковому ринку з метою протидії маніпулюванню та оперативного реагування на ситуації цінової нестабільності здійснює Комітет Строкового ринку Біржі. Окрім погодження параметрів торгів відповідно до п. 3.7 цієї Зразкової форми, Комітет Строкового ринку Біржі може встановлювати Ціну виконання, в т.ч. з врахуванням коригуючих коефіцієнтів, зокрема, для Ф'ючерсних контрактів (Ф'ючерсів), які укладені на підставі Заявок, які містять параметр додаткового зобов'язання відповідно до п. 3.4 цієї Зразкової форми.
- 7.3. НБУ та члени Комітету Строкового ринку Біржі, з метою підвищення ефективності виконання функцій Комітету та оперативного прийняття пов'язаних із виконанням цих функцій рішень, можуть звернутися до Біржі з вимогою, а Біржа зобов'язана надати необхідні програмні засоби, що забезпечуватимуть доступ до торгів на Строковому Ринку Біржі у переглядовому режимі.

8. СКЛАД ТА ПОРЯДОК РОБОТИ КОМІТЕТУ СТРОКОВОГО РИНКУ БІРЖІ

- 8.1. Комітет Строкового ринку Біржі формується з працівників членів Біржі, а також, за згодою, з представників НБУ, Громадської організації «ЕйСіАй-Україна» (ACI Ukraine) та Асоціації «Українські Фондові Торговці».
- 8.2. Форма роботи Комітету (порядок проведення засідань, консультацій та вирішення організаційних питань, пов'язаних із функціонуванням Комітету, в т.ч. залучення експертів та додаткових членів Комітету) визначається головою Комітету з наступним затвердженням Комітетом.

9. ВНЕСЕННЯ ЗМІН ТА ДОПОВНЕНЬ ДО ЗРАЗКОВОЇ ФОРМИ

- 9.1. Біржа має право внести зміни та доповнення до Зразкової форми та зобов'язана погодити такі зміни в НБУ та після цього зареєструвати їх в НКЦПФР.
- 9.2. Зміни та доповнення до цієї Зразкової форми набирають чинності після реєстрації в НКЦПФР.
- 9.3. 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.
- 9.4. З моменту вступу в дію Зразкової форми, що містить зміни та доповнення, умови існуючих зобов'язань за раніше укладеними Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсом) вважаються зміненими з врахуванням таких змін та доповнень.