

## ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БРОКЕРА И КЛИЕНТА В СЛУЧАЕ ВОЗНИКНОВЕНИЯ У КЛИЕНТА НЕПОКРЫТОЙ ПОЗИЦИИ

### Раздел 1: Термины и определения

**Стоимость портфеля** – денежные средства и ценные бумаги Клиента, обязательства из сделок с ценными бумагами и денежными средствами, совершенных в соответствии с заключенным с Клиентом договором о брокерском обслуживании и задолженность Клиента перед Брокером. Значение стоимости портфеля рассчитывается по методологии Указания Банка России от 26 ноября 2020 г. № 5636-У “О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента” (далее - Указание).

**Начальная и минимальная маржа** - стоимости портфеля Клиента с учетом дисконтирующих коэффициентов. Рассчитываются по методологии Указания.

**Норматив покрытия риска 1 (НПР1)**– разница стоимости портфеля Клиента и размера начальной маржи.

**Норматив покрытия риска 2 (НПР2)** – разница стоимости портфеля Клиента и размера минимальной маржи.

### Раздел 2: Порядок взаимодействия

- 1) Настоящее Приложение определяет порядок взаимодействия Брокера и Клиента (далее – «Стороны») в случае возникновения у Клиента непокрытой позиции и/или подачи Клиентом Поручения на сделку, исполнение которого приведет к возникновению непокрытой позиции;
- 2) Стороны договорились, что в своей деятельности руководствуются Указанием;
- 3) Перечень ликвидного имущества определяется Брокером и публикуется на сайте Брокера, либо к нему предоставляется доступ в порядке, предусмотренном Договором и Регламентом, в том числе с учётом способов обмена информацией, акцептованных Клиентом;
- 4) Перечень ликвидного имущества может определяться для каждого клиента или группы клиентов;
- 5) Стороны договорились, что Брокер рассчитывает и предоставляет доступ к информации о стоимости портфеля, размере начальной и минимальной маржи и нормативам покрытия риска в режиме реального времени через ИТС QUIK либо иную ИТС, доступ к которой Брокер предоставляет Клиенту, при этом Брокер может не направлять Клиенту уведомление, если НПР1 Клиента принял значение ниже нуля;
- 6) Брокер и Клиент договорились, что при снижении НПР2 ниже нуля, Брокер должен осуществить закрытие непокрытых позиций Клиента со стандартным уровнем риска до достижения НПР1 нулевого значения (при положительном значении начальной маржи), и может осуществить закрытие непокрытых позиций Клиента со стандартным уровнем риска до достижения НПР1 уровня, когда отношение НПР1 к Стоимости Портфеля будет выше коэффициента равного 0,2.
- 7) Брокер и Клиент договорились, что при снижении НПР2 ниже нуля, Брокер должен осуществить закрытие непокрытых позиций Клиента с повышенным уровнем риска до достижения НПР2 нулевого значения (при положительном значении минимальной маржи), и может осуществить закрытие непокрытых позиций Клиента с повышенным уровнем риска

- до достижения ННР2 уровня, когда отношение ННР2 к Стоимости Портфеля будет выше коэффициента равного 0,2.
- 8) Брокер и Клиент договорились, что при снижении ННР2 ниже нуля, Брокер может осуществить закрытие непокрытых позиций Клиента с особым уровнем риска до достижения ННР2 уровня, когда отношение ННР2 к Стоимости Портфеля будет выше коэффициента равного 0,2.
  - 9) Ограничительным временем в соответствии с Указанием устанавливается 16:00:00 по московскому времени.
  - 10) Если иного не предусмотрено Договором, Регламентом и/или дополнительными соглашениями к ним, то Стороны договорились, что Брокер относит Клиентов к следующим уровням риска:
    - i. Физические лица и индивидуальные предприниматели (ИП) – Клиенты со стандартным уровнем риска;
    - ii. Юридические лица – Клиенты с повышенным уровнем риска;
  - 11) Клиент имеет право подать Заявление на отнесение клиента к уровню риска (Приложение № 176 к Регламенту), а Брокер имеет право с учетом положений, предусмотренных Указанием, отнести:
    - i. Физическое лицо и ИП – к категории Клиентов с повышенным уровнем риска;
    - ii. Юридическое лицо – к категории Клиентов со стандартным или с особым уровнем риска;
  - 12) Стороны договорились, что отнесение Клиента к тому или иному уровню риска может осуществляться как на основании заявления Клиента, так и Брокером самостоятельно, с учётом выполнения условий, предусмотренных Указанием;
  - 13) Стороны договорились, что для расчета значений начальной и минимальной маржи Брокер использует ставки клиринговой организации – Небанковской кредитной организации Национальный клиринговый центр (акционерное общество) (далее - НКЦ) (либо иной организации, осуществляющей клиринг, если какой-либо Актив, который участвует в расчёте значений маржи, не участвует в клиринге, проводимом НКЦ), исходя из их значений, предусмотренных для первого уровня лимита концентрации;
  - 14) Стороны договорились, что Брокер имеет право использовать ставки риска клиринговой организации, предусмотренные для иных уровней лимита концентрации, а также более высокие значения начальных и минимальных ставок риска, предусмотренных Указанием, в том числе, но, не ограничиваясь, в случае резких изменений рыночных цен на Активы и/или событий, повышающих, по мнению Брокера, вероятность повышения нестабильности рыночных цен, как для отдельного Клиента, так и для группы Клиентов и/или иных событий, при этом для начала применения более высоких ставок риска Брокер не обязан заранее уведомлять Клиента в случае если Брокер обеспечивает доступ к информации о стоимости портфеля, размере начальной и минимальной маржи и нормативам покрытия риска в режиме реального времени через ИТС QUIK либо иную ИТС, доступ к которой Брокер предоставляет Клиенту;
  - 15) Стороны договорились, что Брокер ведет плановые позиции по различным портфелям Клиента, исходя из места хранения Активов (принадлежность к рынку и/или месту совершения сделок), при этом Актив, находящийся в одном портфеле (в одном месте хранения) не может одновременно учитываться в другом портфеле;
  - 16) Стороны договорились, что Брокер имеет право требовать от Клиента закрытия отрицательных плановых позиций по ценной бумаге в день T, либо выполнять соответствующие действия самостоятельно, если сохранение отрицательной плановой позиции в день T может привести к тому, что на начало дня T+n у Клиента будет отрицательная плановая позиция по ценной бумаге, а в день T+n планируются составление списка владельцев ценных бумаг, либо корпоративные действия прямо или косвенно, по мнению Брокера, влияющие на цену ценных бумаг в различных режимах торгов;
  - 17) Стороны договорились, что Брокер:

- a. Имеет право в любое время требовать от Клиента закрытия отрицательных плановых позиций по любому Имуществу. Требование направляется Клиенту любым, по усмотрению Брокера, из акцептованных Клиентом способов обмена информацией. Клиент обязан исполнить Требование до окончания основной торговой сессии, а если Требование было направлено после окончания основной торговой сессии, до окончания основной торговой сессии следующего торгового дня. Стороны договорились, что в случае неисполнения Клиентом Требования, Клиент поручает Брокеру самостоятельно закрыть отрицательные плановые позиции по Имуществу, указанному в Требовании;
  - b. Требует от Клиента (1) закрытия отрицательных плановых позиций по любому имуществу в случае, если значение МС-1, установленное Перечнем ликвидного имущества Брокера, превышает значение МС-2, установленное Перечнем ликвидного имущества Брокера, либо (2) принятия Клиентом мер по недопущению начала применения МС-1 в случае, если такое применение может привести к снижению показателя НПР2 ниже нуля. Стороны договорились, что в случае неисполнения Клиентом данного Требования, Клиент поручает Брокеру самостоятельно предпринять любые меры, направленные на закрытие указанных отрицательных плановых позиций, либо направленные на недопущение применения МС-1 в случае, предусмотренном настоящим подпунктом;
- 18) Стороны договорились, что Брокер имеет право закрывать или переносить отрицательные плановые позиции Клиента, используя любые Активы, находящие на брокерском и/или депозитарном счёте Клиента. При этом если владельцам Активов на конец соответствующего дня Т будут выплачиваться какие-либо доходы, Клиент обязан компенсировать сумму полученных доходов (с учётом особенностей законодательства РФ и Правил клиринга клиринговой организации) в случае привлечения ценных бумаг (в займ/РЕПО) для целей переноса отрицательной позиции, сложившейся на начало дня Т. Если ценные бумаги Клиента были использованы Брокером для закрытия или переноса отрицательной позиции Клиента (через займ/РЕПО), то Клиент соглашается с тем, что компенсация получаемых владельцами ценных бумаг доходов будет происходить с учётом особенностей законодательства РФ и Правил клиринга клиринговой организации;
- 19) Брокер имеет право уменьшить плановую позицию Клиента на размер доходов, планируемых к исполнению из портфеля Клиента;
- 20) Клиент подтверждает, что ознакомлен Брокером о рисках, связанных с возникновением непокрытой позиции, в том числе, но, не ограничиваясь, указанными в Декларации о рисках (Приложение №1 к Регламенту).