

Приложение № 8 к Регламенту
оказания услуг на финансовых
рынках ПАО Банк Синара**Порядок закрытия позиций Клиентов**

Настоящий Порядок регулирует взаимоотношения между ПАО Банк Синара и Клиентом, заключившим договор о брокерском обслуживании с Банком, в части регулирования процесса принудительного закрытия Непокрытых Клиентских позиций

1. Основные термины и определения.

КСУР- Клиент со стандартным уровнем риска.

КПУР- Клиент с повышенным уровнем риска.

Непокрытая позиция Клиента - позиция Клиента, образованная за счет сделок, приводящих к возникновению или увеличению в абсолютном выражении отрицательного значения плановой позиции по ценной бумаге или денежным средствам.

Ликвидные активы- денежные средства (в валюте Российской Федерации и (или) в иностранной валюте), ценные бумаги и иные активы, которые могут выступать в качестве обеспечения для Непокрытых позиций Клиента.

Начальная маржа – оценка риска текущей позиции при исполнении поручений Клиента.

Минимальная маржа – оценка риска удержания текущей позиции Клиента.

Портфель Клиента - денежные средства (в валюте Российской Федерации и (или) в иностранной валюте), ценные бумаги и иные активы, принимаемые Банком в качестве обеспечения, а также задолженность Клиента перед Банком. В состав Портфеля Клиента Банк вправе не включать активы, которые должны поступить в результате исполнения сделок, заключенных на внебиржевом рынке, а также неторговых поручений Клиента. При этом, в составе Портфеля Клиента учитываются неторговые поручения Клиента на списание активов.

Стоимость Портфеля Клиента - стоимостная оценка плановых позиций Клиента (по ценным бумагам и денежным средствам).

Уровень достаточности средств (УДС) - относительный показатель, отражающий достаточность собственных средств для обеспечения открытых Клиентом позиций. Рассчитывается как: (стоимость Портфеля Клиента – Минимальная маржа) / (Начальная маржа – Минимальная маржа).

НПР1 - норматив покрытия риска при исполнении поручений Клиента, отнесенного Банком к категории Клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска (далее - НПР1). Рассчитывается как: стоимость Портфеля Клиента - Начальная маржа.

НПР2 - норматив покрытия риска при изменении стоимости Портфеля Клиента, отнесенного Банком к категории Клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска. Рассчитывается как: стоимость Портфеля Клиента – Минимальная маржа.

Торговый день – промежуток времени с 06 часов 00 минут 00 секунд по 23 часа 59 минут 59 секунд (московское время) дня, в который проводятся организованные торги хотя бы в одной торговой системе (торговой площадке), где зарезервированы денежные средства и /или ценные бумаги, входящие в состав Портфеля Клиента, и/или в которой по поручению и за счет Клиента заключены сделки, права требования и обязательства из которых включены в состав Портфеля Клиента.

Ограничительное время принудительного закрытия Клиентских позиций – время внутри каждого торгового дня, до которого снижение значения НПП2 ниже 0 влечет закрытие позиций Клиента в течение указанного торгового дня. Ограничительное время устанавливается одинаковым в отношении всех Портфелей Клиентов.

Ответственные сотрудники - сотрудники Банка, осуществляющие действия по принудительному закрытию клиентских позиций.

Иные термины, специально не определенные настоящим Порядком, используются в значениях, установленных Договором, Регламентом, а также действующим законодательством Российской Федерации и актами Банка России.

2. Расчет показателей УДС, НПП1 и НПП2.

При осуществлении сделок, приводящих к возникновению Непокрытой позиции Клиента, Банк осуществляет расчет показателей УДС, НПП1 и НПП2 в разрезе Портфелей Клиента. В Портфель могут входить различные инструменты/наборы инструментов, отличающихся по месту хранения и торговой площадке.

Выписка(-и) файлов серверной части системы QUIK, подписанная(-ые) уполномоченным лицом Банка, является(-ются) пригодным и достаточным для предъявления при разрешении конфликтных ситуаций и/или споров в досудебном порядке и/или суде, третейском суде, государственных и муниципальных органах, организациях доказательством принятия показателями УДС, НПП1 и НПП2 соответствующих значений в конкретный момент времени.

3. Ответственные сотрудники

Операции по принудительному закрытию клиентских позиций осуществляются сотрудниками Отдела торговых операций. Допускается наделение данными полномочиями дополнительных сотрудников Банка, в данном случае список таких лиц утверждается отдельным приказом.

4. Порядок принудительного закрытия позиций Клиентов

Действия Банка по принудительному закрытию позиций Клиентов осуществляются в порядке и на условиях Регламента.

При достижении показателем НПП1 отрицательного значения ($\text{НПП1} < 0$), Банк отправляет Клиенту уведомление с предупреждением о возможном принудительном закрытии имеющихся позиций по электронной почте и/или в сообщении в ИТС QUIK.

Принудительное закрытие клиентских позиций осуществляется в разрезе Портфелей Клиента при условии достижения показателем НПП2 отрицательного значения.

Принудительное закрытие Клиентских позиций осуществляется с учетом категории Клиента, к которой отнесен Клиент, в отношении которого совершаются указанные действия:

- для Клиентов со статусом КСУР закрытие осуществляется до значения показателя УДС = 1
- для Клиентов со статусом КПУР закрытие осуществляется до значения показателя УДС = 0,5.

При совершении действий по принудительному закрытию позиций Клиентов, Ответственные сотрудники принимают во внимание следующие факторы:

- цены финансовых инструментов в Портфеле Клиента/финансовых инструментов, подлежащих зачислению в Портфель Клиента;
- минимальный размер биржевого лота финансовых инструментов в Портфеле Клиента/финансовых инструментов, подлежащих зачислению в Портфель Клиента;
- ликвидность финансовых инструментов в Портфеле Клиента/финансовых инструментов, подлежащих зачислению в Портфель Клиента;
- сроки совершения сделок, заключаемых в целях закрытия позиций Клиента, и проведения расчетов ним;
- возможные расходы Клиента, связанные с заключением сделок по закрытию позиций;
- иные обстоятельства, имеющие значение при совершении действий по закрытию позиций.

При этом, ответственные сотрудники по своему усмотрению, без согласования с Клиентом и/или его предварительного уведомления, выбирают ценные бумаги, в том числе иностранные ценные бумаги, иностранные финансовые инструменты, производные финансовые инструменты, иностранную валюту, подлежащие реализации/приобретению в целях закрытия позиций, в том числе среди ценных бумаг и иностранных валют, не входящих в перечень ликвидных активов.

Принудительное закрытие позиций Клиента осуществляется на организованных анонимных торгах, при этом если инструмент торгуется одновременно в нескольких торговых классах, ответственные сотрудники по своему усмотрению, без согласования с Клиентом и/или его предварительного уведомления выбирают класс для целей закрытия. Закрытие позиций Клиента не на анонимных торгах возможно на условиях, закрепленных Требованиями Банка России.

В случае снижения значения показателя НПР2 ниже 0 (нуля) одновременно у нескольких Клиентов Банка, Ответственные сотрудники принимают меры по закрытию позиций таких Клиентов последовательно с учетом следующих критериев:

- в первую очередь совершаются действия по закрытию позиций Клиентов, отнесенных Банком к категории Клиентов с повышенным уровнем риска;
- закрытие позиций от наименьшего значения показателя УДС к наибольшему, отражаемого в используемом для целей принятия мер по закрытию позиций терминальном модуле риск-менеджера «CoLibri» ПО QUIK.

Банк не осуществляет действий по принудительному закрытию Клиентских позиций в случае, если до их совершения НПР2 принял положительное значение.

Данный Порядок не распространяется на действия Банка, совершенные на основании поручения Клиента, направленного Банку для совершения сделки за счет Клиента, в котором указаны конкретные ценные бумаги и/или иностранная валюта и/или производные финансовые инструменты.

5. Ограничительное время закрытия позиций

Банком установлено ограничительное время для принудительного закрытия позиций Клиента: 16 часов 00 минут 00 секунд Московского времени. Принудительное закрытие позиций с учетом данного ограничения осуществляется следующим образом:

- в случае, если расчетное значение показателя НПР2 по оцениваемому отдельному Портфелю Клиента стало отрицательным до 16 часов 00 минут 00 секунд Московского времени, принудительное закрытие позиций Клиента должно быть осуществлено до окончания текущего Торгового дня. Банк вправе не осуществлять принудительное закрытие позиций Клиента, если в указанном интервале времени показатель НПР2 принимал положительное значение.

- в случае, если расчетное значение показателя НПР2 по оцениваемому отдельному Портфелю Клиента стало отрицательным после 16 часов 00 минут 00 секунд Московского времени, принудительное закрытие позиций Клиента должно быть осуществлено до 16 часов 00 минут 00 секунд Московского времени ближайшего Торгового дня, следующего за текущим днем, когда значение НПР2 достигло указанного значения. Банк вправе не осуществлять принудительное закрытие позиций Клиента, если в указанном интервале времени показатель НПР2 принимал положительное значение.

6. Заключительные положения

Настоящий Порядок применяется с учетом условий Договора и Регламента. Во всем остальном, что не предусмотрено Порядком, Банк и Клиент руководствуются положениями действующего законодательства РФ и актов Банка России.