

Номер документа	Дата
190621/188	21.06.2019 г.

ПРИКАЗ

## О внесении изменений в Регламент брокерского обслуживания

### Приказываю

1. В соответствии со статьей 17 Регламента брокерского обслуживания, утвержденного Приказом Генерального директора ООО «АЛОР +» № 160623/101 от 23.06.2016 г., с последующими изменениями (далее – Регламент):

1.1. Дополнить Регламент следующими терминами и их определениями, расположив в разделе 2 Регламента в алфавитном порядке:

«Ограничительное время закрытия позиций - 16 часов 00 минут 00 секунд каждого торгового дня, до которого снижение значения НПР2 ниже 0 влечет закрытие позиций Клиента в течение этого торгового дня.

Список ликвидных иностранных валют — определяемый Брокером в соответствии с договором о брокерском обслуживании перечень иностранных валют, соответствующих требованиям, установленным законодательством Российской Федерации, которые Брокер учитывает при расчете начальной и минимальной маржи, с указанием признака, означающего, что по этой иностранной валюте может возникать непокрытая, и (или) временно непокрытая позиция, а также с указанием количества иностранной валюты, кратной одному стандартному лоту, в пределах которого положительное значение плановой позиции не принимается равным 0.

Состав ликвидного субпортфеля/портфеля клиента - совокупность плановых позиций, рассчитываемых в соответствии с п. 3 Приложения 39 к Регламенту по ценным бумагам каждого эмитента (лица, обязанного по ценной бумаге), предоставляющим их владельцам одинаковый объем прав, и по денежным средствам по каждому виду валют».

1.2. Изложить п. 2.1.5. Регламента в следующей редакции:

«2.1.5. Временно непокрытая позиция — непокрытая позиция по ценной бумаге или иностранной валюте, определяемая по обязательствам, подлежащим исполнению до какого-либо срока».

1.3. Изложить п. 2.1.9. Регламента в следующей редакции:

«2.1.9. Закрытие позиций - сделка или несколько сделок, совершаемые Брокером, в том числе на основании длящегося поручения, в целях погашения задолженности клиента по маржинальным сделкам, прекращения обязательств по иным сделкам, совершенным за счет этого Клиента».

1.4. Изложить п. 2.1.14. Регламента в следующей редакции:

«2.1.14. Минимальная маржа — значение, рассчитываемое по формуле, предусмотренной п. 15 Приложения 39 к настоящему Регламенту».

1.5. Изложить п. 2.1.15. Регламента в следующей редакции:

«2.1.15. Начальная маржа — значение, рассчитываемое по формуле, предусмотренной п. 15 Приложения 39 к настоящему Регламенту».

1.6. Изложить п. 2.1.16. Регламента в следующей редакции:

«2.1.16. Непокрытая позиция — плановая позиция, значение которой является отрицательным».

1.7. Изложить п. 2.1.18. Регламента в следующей редакции:

«2.1.18. Общая стоимость портфеля/субпортфеля — сумма ДСплан, рассчитанного в рублях РФ, и рыночных стоимостей ЦБплан, рассчитанных в рублях РФ».

1.8. Изложить п. 2.1.30. Регламента в следующей редакции:

«Список ликвидных ценных бумаг — определяемый Брокером в соответствии с договором о брокерском обслуживании перечень ценных бумаг, соответствующих требованиям, установленным законодательством Российской Федерации, которые Брокер учитывает при расчете начальной и минимальной маржи, с указанием признака, означающего, что по этой ценной бумаге может возникнуть непокрытая и (или) временно непокрытая позиция, а также с указанием количества ценных бумаг, кратных одному стандартному лоту, в пределах которого положительное значение плановой позиции не принимается равным 0».

1.9. Изложить п. 2.1.32. Регламента в следующей редакции:

«2.1.32. Стоимость ликвидного портфеля/субпортфеля клиента — значение, рассчитываемое по формуле, предусмотренной п. 2 Приложения 39 к настоящему Регламенту».

1.10. Изложить п. 2.1.33. Регламента в следующей редакции:

2.1.33. Субпортфель клиента — совокупность сгруппированных в рамках портфеля Клиента по определенному признаку активов Клиента (денежных средств (в том числе иностранных валют), ценных бумаг, в том числе ценных бумаг иностранных эмитентов), обязательств из совершенных торговых и неторговых операций с этими активами, а также задолженностей и иных платежных обязательств Клиента перед Брокером в том числе, но не ограничиваясь, в целях расчета показателей, предусмотренных Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 08.10.2018 N 4928-У "О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок с ценными бумагами и заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, критериях ликвидности ценных бумаг, предоставляемых в качестве обеспечения обязательств клиента перед брокером, при совершении брокером таких сделок и заключении таких договоров, а также об обязательных нормативах брокера, совершающего такие сделки и заключающего такие договоры" (далее — Указание). В рамках одного портфеля Клиента у Клиента может быть сгруппировано несколько субпортфелей, в том числе сгруппированных по месту совершения сделок и (или) месту расчетов. Денежные средства (в том числе иностранная валюта), ценные бумаги и обязательства, входящие в состав одного субпортфеля Клиента, не могут одновременно входить в состав другого субпортфеля Клиента».

1.11. Привести нумерацию пунктов в статье 2 Регламента согласно правок, предусмотренных пунктами 1.1.- 1.12. настоящего Приказа.

1.12. Изложить статью 7 Регламента в следующей редакции:

« СТАТЬЯ 7. УСЛОВИЯ ОБСЛУЖИВАНИЯ.

7.1. Условия обслуживания, предусмотренные настоящей статьей 7 Регламента, применяются к отношениям Сторон если иное не предусмотрено соответствующим Приложением к настоящему Регламенту и/или законодательством Российской Федерации.

7.2. Условия обслуживания, предусмотренные настоящей статьей 7 Регламента, распространяются на деятельность Брокера по:

- совершению сделок с ценными бумагами за счет денежных средств (в том числе в иностранной валюте) и (или) ценных бумаг Клиента, которые в соответствии с договором (договорами) о брокерском обслуживании находятся в распоряжении Брокера или должны поступить в его распоряжение (далее - денежные средства и (или) ценные бумаги Клиента), в случае недостаточности денежных средств и (или) ценных бумаг Клиента для исполнения обязательств из таких сделок.

7.3. Условия обслуживания, предусмотренные настоящей статьей 7 Регламента, не распространяются на портфель (портфели)/субпортфель/(субпортфели) Клиента, в состав которого (которых) в соответствии с договором о брокерском обслуживании не входят и не могут входить обязательства из сделок с ценными бумагами и задолженность Клиента перед Брокером по предоставленным Брокером займам для совершения маржинальных сделок.

В случае оказания Клиенту услуг по совершению торговых операций на торгах ПАО «Санкт-Петербургская биржа», Брокер формирует субпортфель СПб. В случае оказания Клиенту услуг по совершению торговых операций на торгах ПАО Московская Биржа, Брокер формирует субпортфель МБ. .

7.4. Условия обслуживания, предусмотренные настоящей статьей 7 Регламента, распространяются на субпортфель СПБ и субпортфель МБ, при соответствии указанных субпортфелей требованиям пунктов 7.2. и 7.3. Регламента.

7.5. По общему правилу Брокер принимает и исполняет поручения Клиента на совершение торговых и/или неторговых операций, влекущих изменение остатков средств в субпортфеле клиента, в результате исполнения которых возникнет или увеличится непокрытая позиция или временно непокрытая позиция, только с ценными бумагами, включенными в Список ликвидных ценных бумаг с соответствующим признаком.

Требования абзаца первого настоящего пункта не применяются, если Клиент отнесен Брокером к категории клиентов с особым уровнем риска.

7.6. Брокер утверждает в одностороннем порядке, без согласования с Клиентом, единый для всех Клиентов, отнесенных Брокером к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, Список ликвидных ценных бумаг и Список ликвидных иностранных валют.

В Списке ликвидных ценных бумаг и Списке ликвидных иностранных валют по решению Брокера предусматривается кратность количества ценных бумаг и (или) иностранных валют минимальному объему ценных бумаг (один стандартный лот) и (или) иностранных валют, в пределах которого положительное значение плановой позиции не принимается равным 0.

7.7. Договором о брокерском обслуживании может быть предусмотрено определение для Клиента или группы Клиентов, в том числе отнесенных Брокером к категории Клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, отдельных Списка ликвидных ценных бумаг и/или Списка ликвидных иностранных валют.

7.8. Брокер вправе в одностороннем порядке, без согласования с Клиентом, изменять Список/ки ликвидных ценных бумаг и/или Список/ки ликвидных иностранных валют, уведомив Клиента о таком изменении не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до вступления изменений в силу.

7.9. Брокер размещает информацию об утверждении/изменении Списка ликвидных ценных бумаг и/или Списка ликвидных иностранных валют на веб-сервере <http://www.alorbroker.ru>.

С целью обеспечения гарантированного ознакомления Клиента с изменениями Списка ликвидных ценных бумаг и/или Списка ликвидных иностранных валют, Клиент обязуется не реже 1 (одного) раза в день (за исключением выходных и нерабочих праздничных дней) обращаться к Брокеру либо на указанный в настоящем пункте веб-сервер за указанными сведениями.

7.10. В случае совершения Брокером сделки за счет Клиента на организованных торгах на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг по наилучшим из указанных в них ценам, при том что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам (далее – анонимные торги), Брокер не допускает возникновения или увеличения в абсолютном выражении непокрытой позиции, возникновения или увеличения в абсолютном выражении временно непокрытой позиции по ценной бумаге (за исключением случая, указанного в пункте 7.11. настоящего Регламента) при одновременном наличии следующих обстоятельств:

- цена такой сделки на 5 или более процентов ниже цены закрытия ценных бумаг, с которыми совершена указанная сделка, определенной организатором торговли за предыдущий торговый день в соответствии с подпунктом 4.2 пункта 4 приложения 2 к Положению Банка России от 17 октября 2014 года № 437-П «О деятельности по проведению организованных торгов» (далее - Положение Банка России от 17 октября 2014 года № 437-П);

- цена такой сделки ниже последней текущей цены ценных бумаг, с которыми совершена указанная сделка, рассчитанной организатором торговли в соответствии с подпунктом 4.1 пункта 4 приложения 2 к Положению Банка России от 17 октября 2014 года № 437-П, о которой Брокер знал на момент подачи им организатору торговли заявки на ее совершение;

- цена такой сделки ниже цены последней сделки, вошедшей в расчет текущей цены ценных бумаг, указанной в абзаце третьем настоящего пункта.

7.11. Требования пункта 7.10. настоящего Регламента не распространяются на заключаемые Брокером сделки, обязательства из которых допущены к клирингу с участием центрального контрагента, в отношении которого Банком России принято решение о признании качества управления центральным

контрагентом удовлетворительным в порядке, установленном Указанием Банка России от 3 декабря 2012 года № 2919-У «Об оценке качества управления кредитной организацией, осуществляющей функции центрального контрагента».

7.12. В отношении субпортфелей клиента, подпадающих под действие данной статьи, Брокер рассчитывает следующие параметры:

- норматив покрытия риска при исполнении поручений Клиента, отнесенного Брокером к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска (далее - НПР1);
- норматив покрытия риска при изменении стоимости ликвидного субпортфеля клиента, отнесенного Брокером к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска (далее - НПР2).

Расчет НПР1 и НПР2 Брокер осуществляет согласно Приложению 39 к Регламенту.

Минимально допустимое числовое значение НПР1 устанавливается в размере 0, за исключением случаев, установленных пунктом 7.13. настоящего Регламента.

7.13. Брокер не совершает в отношении субпортфеля клиента действий, приводящих к отрицательному значению НПР1 или снижению значения НПР1 относительно своего предыдущего отрицательного значения, за исключением следующих случаев:

- если отрицательное значение НПР1 или его снижение относительно своего предыдущего отрицательного значения произошло не в результате совершения Брокером действий в отношении субпортфеля клиента;
- при осуществлении Брокером закрытия позиции Клиента до приведения НПР1 или НПР2 в соответствие с требованиями, предусмотренными пунктами 8.5.1., 8.5.2. настоящего Регламента.
- в случае положительного значения НПР1, определенного Брокером в соответствии с пунктом 7.14 настоящего Регламента на момент принятия поручения Клиента, исполнение которого привело к отрицательному значению НПР1, или, если исполнение этого поручения поставлено в зависимость от наступления предусмотренных в нем обстоятельств, - на момент наступления таких обстоятельств, исходя из плановых позиций в субпортфеле клиента, скорректированных Брокером с учетом принятых, но не исполненных к указанному моменту поручений этого Клиента;
- в случае начисления Брокером и (или) уплаты за счет Клиента Брокеру и (или) третьим лицам в связи со сделками, заключенными Брокером за счет Клиента, сумм штрафов, пеней, процентов, неустоек, убытков, расходов и вознаграждений, в том числе по договору Брокера с Клиентом, предметом которого не является оказание брокерских услуг;
- в случае если за счет средств Клиента исполняются обязанности Клиента по уплате обязательных платежей, в том числе в связи с исполнением Брокером обязанностей налогового агента, или в связи с исполнением решения органов государственной власти;
- в случае заключения Брокером за счет Клиента договоров репо;
- в случае проведения Брокером операции за счет Клиента, связанных с отчуждением (приобретением) иностранной валюты и ее обратным приобретением (отчуждением) Брокером;
- в случае удовлетворения клиринговой организацией требований, обеспеченных индивидуальным клиринговым обеспечением, в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения Брокером обязательств из сделок, совершенных за счет Клиентов;
- в случае исключения Брокером ценной бумаги и (или) иностранной валюты из перечня ликвидных ценных бумаг и иностранных валют;
- в случае изменения Брокером значений начальной ставки риска, предусмотренной пунктом 15 Приложения 39 к Регламенту;
- в случае принятия Брокером поручения Клиента одновременно на совершение двух или более сделок, подлежащих исполнению в один и тот же день, при том что: в соответствии с таким поручением Клиента его частичное исполнение не допускается; заключение любой из этих сделок приведет к увеличению размера начальной маржи относительно стоимости ликвидного субпортфеля клиента; заключение всех сделок, указанных в поручении, приведет к снижению размера начальной маржи относительно ее первоначального размера.

7.14. В случае, указанном в абзаце четвертом пункта 7.13. настоящего Регламента, при расчете брокером НПР1 Брокер корректирует плановые позиции по такому сценарию исполнения поручений клиента, по которому НПР1 принимает минимальное значение при ценах договоров, которые будут

заключены Брокером во исполнение поручений клиента (далее - цены исполнения поручений клиента), определенных Брокером с соблюдением следующих требований.

7.14.1. Цену исполнения поручения Клиента Брокер определяет исходя из цены ценных бумаг (курса иностранных валют) в соответствии с пунктами 13 и 14 Приложения 39 к Регламенту, за исключением случаев, указанных в подпунктах 7.14.2 и 7.14.3 настоящего Регламента.

7.14.2. В случае исполнения поручения Клиента на покупку ценных бумаг не на анонимных торгах по цене выше цен, определенных Брокером в соответствии с пунктами 13 и 14 Приложения 39 к Регламенту, Брокер определяет цену исполнения поручений Клиента как цену, указанную в таком поручении.

7.14.3. В случае исполнения поручений Клиента на продажу ценных бумаг не на анонимных торгах по цене ниже цен, определенных Брокером в соответствии с пунктами 13 и 14 Приложения 39 к Регламенту, Брокер определяет цену исполнения поручений клиента как цену, указанную в таком поручении.

7.15. Минимально допустимое числовое значение НПР2 устанавливается в размере 0.

7.16. Брокер обеспечивает доступ Клиента к информации о стоимости ликвидного субпортфеля клиента, размере начальной и размере минимальной маржи, а также значений НПР1 и НПР2 в режиме реального времени через Систему или ПО РМ клиента QUIK MP «Брокер» или ПО РМ Клиента QUIK для КПК «PocketQUIK» (в зависимости от выбранного Клиентом программного обеспечения). Брокер вправе при наличии технической возможности предоставлять указанную в настоящем пункте информацию через иное программное обеспечение, предусмотренное настоящим Регламентом/Приложениями к нему.

7.17. Настоящим Клиент обязуется в целях обеспечения исполнения обязанностей, предусмотренных пунктом 4.2.1. Регламента, самостоятельно контролировать стоимость ликвидного субпортфеля клиента, величины начальной и минимальной маржи, а также значений НПР1 и НПР2 (с учетом применяемых Брокером значений ставок риска увеличения и уменьшения стоимости актива Клиента, использовать Систему или ПО РМ клиента QUIK MP «Брокер» или ПО РМ Клиента QUIK для КПК «PocketQUIK» (в зависимости от выбранного Клиентом программного обеспечения) с той периодичностью, которая позволит ему своевременно получать от Брокера вышеуказанную информацию. Брокер не несет ответственность за неполучение Клиентом информации, указанной в настоящем пункте Регламента, не по вине Брокера.

7.18. Брокер в отношении каждого субпортфеля Клиента, отнесенного им к категориям клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, осуществляет ведение записи об отрицательных значениях НПР2 по состоянию на ограничительное время закрытия позиций и на конец торгового дня (далее - контрольное время), а в случае, указанном в пункте 7.20. настоящего Регламента, - также записи о положительных значениях НПР2.

7.19. В записях об отрицательных значениях НПР2 на контрольное время Брокер отражает информацию о значении минимальной маржи и ликвидности стоимости субпортфеля клиента по состоянию на контрольное время.

7.20. В случае если НПР2 хотя бы 1 раз принимал положительное значение, в период между контрольным временем и ближайшим к нему контрольным временем, по состоянию на которые НПР2 принимал отрицательные значения, Брокер фиксирует данное обстоятельство записью о положительном значении НПР2.

7.21. В записи о положительном значении НПР2 Брокер отражает информацию о значении минимальной маржи и стоимости субпортфеля клиента на момент времени, в который НПР2 принимал положительное значение, а также время, на которое такое значение было зафиксировано.

7.22. Клиент может быть отнесен Брокером к следующим категориям клиентов:

- 1) клиент со стандартным уровнем риска;
- 2) клиент с повышенным уровнем риска;
- 3) клиент с особым уровнем риска.

7.23. По умолчанию, если Клиент не отнесен к категории клиентов с повышенным или особым уровнем риска, Клиент считается отнесенным к категории клиентов со стандартным уровнем риска.

7.24. Клиент, являющийся физическим лицом, может быть отнесен Брокером только либо к категории клиентов со стандартным уровнем риска, либо к категории клиентов с повышенным уровнем риска.

7.25. Основанием для отнесения Брокером Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска является проставление Клиентом отметки в соответствующем поле Приложения 9 к Регламенту (Распоряжение на обслуживание) (далее – Заявление Клиента).

В случаях, указанных в абзаце третьем пункта 7.26. настоящего Регламента, к Заявлению Клиента прилагаются оригиналы либо копии документов, указанных в п.7.32. настоящего Регламента. Копии документов, указанных в п.7.32. настоящего Регламента, должны быть заверены нотариусом либо соответствующим брокером.

7.26. Брокер принимает Заявление Клиента – физического лица к рассмотрению если на момент подачи такого Заявления Клиент соответствует одному из следующих условий:

- сумма денежных средств (в том числе иностранной валюты) и стоимость ценных бумаг физического лица, учитываемая на счетах внутреннего учета, открытых Брокером Клиенту, составляет не менее 3 миллионов рублей по состоянию на день, предшествующий дню, с которого Клиент считается отнесенным к категории клиентов с повышенным уровнем риска;

- сумма денежных средств (в том числе иностранной валюты) и стоимость ценных бумаг физического лица, учитываемая на счетах внутреннего учета, открытых Брокером Клиенту, составляет не менее 600 000 рублей по состоянию на день, предшествующий дню, с которого Клиент считается отнесенным к категории клиентов с повышенным уровнем риска, при условии, что Клиент является клиентом Брокера (брокеров) в течение последних 180 дней, предшествующих указанному дню, из которых не менее 5 дней за счет Клиента Брокером (брокерами) заключались договоры с ценными бумагами или договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

7.27. Стоимость ценных бумаг Клиента, допущенных к организованным торгам организатором торговли, Брокер определяет исходя из цены закрытия этих ценных бумаг, определенной организатором торговли в соответствии с пунктом 4.2 приложения 2 к Положению Банка России от 17 октября 2014 года № 437-П по состоянию на торговый день, предшествующий дню, с которого Клиент считается отнесенным к категории клиентов с повышенным уровнем риска.

Стоимость ценных бумаг Клиента Брокера, прошедших процедуру листинга на иностранной бирже, входящей в перечень иностранных бирж, утвержденный Указанием Банка России от 28 января 2016 года № 3949-У «Об утверждении перечня иностранных бирж, прохождение процедуры листинга на которых является обязательным условием для принятия российской биржей решения о допуске ценных бумаг иностранных эмитентов к организованным торгам, а также условием для непроведения организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом, идентификации бенефициарных владельцев иностранных организаций, чьи ценные бумаги прошли процедуру листинга на таких биржах», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 9 марта 2016 года № 41340 (далее – перечень иностранных бирж), Брокер определяет по цене закрытия по ценной бумаге, рассчитываемой такой иностранной биржей по состоянию на день, предшествующий дню, с которого Клиент считается отнесенным к категории клиентов с повышенным уровнем риска.

Стоимость ценных бумаг, которая не может быть определена в соответствии с абзацами первым и вторым настоящего пункта, Брокер принимает равной 0.

Денежные средства физического лица в иностранной валюте пересчитываются Брокером по курсу иностранной валюты по отношению к рублю, в соответствии с требованиями к определению курса иностранной валюты по отношению к рублю, предусмотренными пунктом 14 Приложения 39 к Регламенту.

7.28. Брокер вправе отказать Клиенту в отнесении его к категории клиентов с повышенным уровнем риска без объяснения причин отказа.

7.29. Брокер принимает решение об отнесении или отказе в отнесении Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска не позднее следующего рабочего дня после дня получения Брокером Заявления Клиента.

Во всех случаях Заявление Клиента и документы, поданные после 18 часов 00 минут по московскому времени, считаются поданными следующим рабочим днем, а в случае подачи Заявления Клиента и

документов в нерабочие праздничные или выходные дни – первым рабочим днем, следующим за указанными днями.

7.30. Брокер уведомляет Клиента об отнесении Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска путем изменения уровня риска в Личном кабинете Клиента.

7.31. Клиент считается отнесенным к категории клиентов с повышенным уровнем риска с момента изменения уровня риска в Личном кабинете Клиента.

Отсутствие изменения уровня риска в Личном кабинете Клиента по истечении сроков, указанных в п. 7.29. настоящего Регламента, означает отказ Брокера в отнесении Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска.

7.32. Документами, подтверждающими факт, указанный в абзаце третьем пункта 7.26. настоящего Регламента, являются: договор о брокерском обслуживании/договор на ведение индивидуального инвестиционного счета, отчеты, предоставленные Клиенту брокером в соответствии с нормативными правовыми актами Центрального банка РФ.

7.33. Брокер вправе в случае возникновения факта Принудительного закрытия позиций Клиента в соответствии с пунктом 8.3 настоящего Регламента в одностороннем порядке исключить Клиента из категории клиентов с повышенным уровнем риска, с предварительным уведомлением Клиента за 1 (Один) рабочий день до момента такого исключения одним из способов:

- в письменном виде по почте;
- по факсу;
- в отсканированном виде посредством электронной почты;
- через Личный кабинет Клиента;
- посредством мессенджера Телеграм, если функционалом бота по имени @AlorBot предусмотрена подача указанного уведомления.

7.34. Клиент считается исключенным из категории клиентов с повышенным уровнем риска с момента, указанного Брокером в уведомлении, направляемом в соответствии с п. 7.33. настоящего Регламента. С момента исключения Клиента из категории клиентов с повышенным уровнем риска Клиент считается отнесенным к категории клиентов со стандартным уровнем риска.

7.35. К категории клиентов с особым уровнем риска может быть отнесен только Клиент – юридическое лицо. Случаи, порядок, условия отнесения и обслуживания Клиента, отнесенного к категории клиентов с особым уровнем риска, устанавливаются отдельным соглашением, заключаемым между Брокером и Клиентом.

Клиент, отнесенный к категории клиентов с особым уровнем риска, вправе подать Брокеру Заявление Клиента (Приложение 9 к Регламенту) на присвоение ему категории клиента со стандартным или категории клиента с повышенным уровнем риска. Порядок подачи Заявления Клиента, сроки и момент изменения категории Клиента, порядок уведомления Клиента об изменении категории аналогичны указанным в п.п. 7.25. — 7.31. настоящей статьи. При этом от Клиента не требуется предоставления иных документов, кроме соответствующего Заявления.

Клиент несет риск любых неблагоприятных последствий, в том числе, но не ограничиваясь риском Принудительного закрытия позиций Клиента, вызванных изменением Клиенту в соответствии с абзацем вторым настоящего пункта уровня риска.

7.36. Клиент вправе выбрать условия обслуживания, предусматривающие совершение Клиентом торговых и неторговых операций только с использованием средств (денежных средств/ценных бумаг), находящихся в портфеле/субпортфеле Клиента на момент подачи последним поручения (обслуживание на условиях 100% обеспечения). Выбор Клиентом обслуживания на условиях 100% обеспечения не влечет возникновение у Клиента обязанности по закрытию открытых ранее позиций.

7.37. Брокер предоставляет Клиенту обслуживание на условиях 100% обеспечения после проставления Клиентом соответствующей отметки в Приложении 9 к Регламенту (Распоряжение на обслуживание) и подписания Клиентом указанного Приложения. В случае, указанном в настоящем пункте, Клиент выбирает и соглашается с условиями обслуживания, указанными в пункте 7.38. настоящего Регламента.

Обслуживание на условиях 100% обеспечения предоставляется Клиенту с момента изменения Брокером в Личном кабинете Клиента статуса соответствующей услуги, но не позднее рабочего дня,

следующего за днем получения Брокером от Клиента подписанного Приложения 9 к Регламенту с проставленной в нем соответствующей отметкой.

7.38. Обслуживание Клиента на условиях 100% обеспечения.

7.38.1. Клиент обязуется:

7.38.1.1. не подавать Брокеру поручения на операции с денежными средствами, учитываемыми в портфеле Клиента, если исполнение таких поручений повлечет возникновение недостатка в портфеле Клиента денежных средств для исполнения обязательств по заключенным Брокером за счет и по поручению Клиента сделкам, а также для исполнения иных платежных обязательств Клиента.

не подавать Брокеру поручения на совершение торговых операций, если на момент подачи такого поручения в портфеле Клиента недостаточно средств (денежных средств и/или ценных бумаг) для исполнения обязательств по сделке, заключенной во исполнение поручения, и/или погашения иных платежных обязательств Клиента, в том числе платежных обязательств, которые возникнут после заключения сделки.

7.38.2. Брокер вправе:

7.38.2.1. отказать Клиенту в приеме и/или в исполнении поручения на совершение торговой операции, если на момент подачи такого поручения в портфеле Клиента недостаточно средств (денежных средств и/или ценных бумаг) для его исполнения и/или исполнения иных платежных обязательств Клиента, в том числе платежных обязательств, которые возникнут после заключения сделки.

7.38.2.2. отказать Клиенту в приеме и/или исполнении распоряжения Клиента, влекущего изменение остатков средств в портфеле/субпортфеле Клиента, в части, превышающей разницу между денежными средствами/ценными бумагами, учитываемыми в портфеле Клиента и денежными средствами/ценными бумагами, необходимыми для исполнения обязательств по заключенным Брокером за счет и по поручению Клиента на момент подачи такого поручения сделкам и иным платежным обязательствам Клиента.

7.39. Клиент вправе отказаться от обслуживания на условиях 100% обеспечения путем проставления соответствующей отметки в Приложении 15а, 15б к Регламенту (Уведомление об отказе от части услуг по Регламенту) и подписания Клиентом указанного Приложения.

7.40. В случае, указанном в пункте 7.39. настоящего Регламента, обслуживание на условиях 100% обеспечения не предоставляется Брокером с момента изменения последним в Личном кабинете Клиента статуса соответствующей услуги, но не позднее рабочего дня, следующего за днем получения Брокером от Клиента подписанного Приложения 15 к Регламенту с проставленной в нем соответствующей отметкой.

7.41. Переход на обслуживание на условиях 100% обеспечения, равно как и отказ от него, не влечет за собой изменение присвоенной ранее Клиенту категории клиента.

7.42. Брокер вправе отказать Клиенту в приеме и/или исполнении заявки Клиента на совершение торговой операции, если в результате ее исполнения возникнет или увеличится в абсолютном выражении отрицательное значение ДСплан или ЦБплан.

7.43. В последний торговый день, предшествующий дню исключения ценной бумаги из Списка ликвидных ценных бумаг, по которым может возникать непокрытая и/или временно непокрытая позиция, Брокер вправе:

7.43.1. ограничить прием и/или исполнение заявок, которые могут привести к возникновению/увеличению непокрытой и/или временно непокрытой позиции по этой ценной бумаге;

7.43.2. увеличить начальные и/или минимальные значения ставок риска увеличения/уменьшения стоимости данных ценных бумаг.

7.44. Брокер вправе устанавливать различные требования к расчету размера начальной и размера минимальной маржи в зависимости от категории, к которой относится Клиент».

1.13. Изложить статью 8 Регламента в следующей редакции:

«СТАТЬЯ 8. ПЕРЕНОС И ЗАКРЫТИЕ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТА.

8.1. В случае если НПР2 принимает значение меньше 0, Брокер в сроки, предусмотренные пунктом

8.4. настоящего Регламента, предпринимает меры по снижению размера минимальной маржи,

рассчитанного в соответствии с пунктом 15 Приложения 39 к Регламенту, и (или) увеличению стоимости ликвидного субпортфеля клиента, за исключением случаев, указанных в абзацах вторым и третьем настоящего пункта.

Требования абзаца первого настоящего пункта не применяются, если значение размера минимальной маржи равно 0.

Брокера не совершает действия по закрытию позиций клиента, если до их совершения НПР2 принял положительное значение.

8.2. К закрытию позиций Клиента не относятся действия Брокера, совершенные на основании поручения Клиента, направленного (переданного) Брокеру для совершения сделки (заключения договора) за счет Клиента, в котором указаны конкретные ценные бумаги и (или) иностранная валюта и их количество.

8.3. Снижение значения НПР2 ниже 0 до ограничительное время закрытия позиций каждого торгового дня влечет закрытие позиций клиента в течение этого торгового дня.

8.4. Брокер осуществляет закрытие позиций Клиента при снижении НПР2 ниже 0 в следующие сроки.

8.4.1. В случае если НПР2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня до ограничительного времени закрытия позиций, Брокер осуществляет закрытие позиций клиента в течение этого торгового дня.

8.4.2. В случае если НПР2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня после ограничительного времени закрытия позиций, Брокер осуществляет закрытие позиций Клиента не позднее ограничительного времени закрытия позиций Клиента ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором наступило это обстоятельство.

8.4.3. В случае если до закрытия позиций Клиента организованные торги ценными бумагами были приостановлены и их возобновление произошло после ограничительного времени закрытия позиций, Брокер осуществляет закрытие позиций клиента не позднее ограничительного времени закрытия позиций ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором НПР2 принял значение ниже 0.

8.5. Брокер осуществляет закрытие позиций клиента при снижении НПР2 ниже 0 с соблюдением следующих требований.

8.5.1. В отношении Клиентов, отнесенных Брокером к категории Клиентов со стандартным уровнем риска, Брокер осуществляет закрытие позиций, в результате которого значение НПР1 становится больше нулевого значения (при положительном значении размера начальной маржи).

8.5.2. В отношении Клиентов, отнесенных Брокером к категории Клиентов с повышенным уровнем риска, Брокер осуществляет закрытие позиций таких Клиентов в результате которого значение НПР2 становится больше нулевого значения (при положительном значении размера минимальной маржи).

8.6. При осуществлении Брокером закрытия позиции Клиента до приведения НПР1 или НПР2 в соответствие с пунктами 8.5.1. и 8.5.2. настоящего Регламента допускается снижение значения НПР1 относительно своего предыдущего отрицательного значения.

8.7. Закрытие позиций Клиента при снижении НПР2 ниже 0 Брокер совершает согласно требованиям Указания.

8.8. В течение 2 (Двух) расчетных дней до дня прекращения действия Регламента, Брокер без дополнительного согласования с Клиентом, руководствуясь поручением Клиента (Приложение 38 к Регламенту/Приложение 41 к Регламенту) на совершение Специальных сделок РЕПО и сделок закрытия позиций или Поручением Клиента (Приложение 38.1 к Регламенту/Приложение 41.1 к Регламенту) на совершение Специальных сделок РЕПО и сделок закрытия позиций в рамках услуги «Turbo Trading, заключает в интересах и за счет Клиента одну или несколько сделок закрытия позиций».

8.9. Для целей настоящей статьи 8 Регламента под Специальными сделками РЕПО понимаются сделки РЕПО, не приводящие к изменению ЦБплан, заключаемые Брокером за счет и по поручению (Приложение 38 к Регламенту/Приложение 38.1. к Регламенту/Приложение 41 к Регламенту/Приложение 41.1. к Регламенту) Клиента в случаях и на условиях, изложенных в таком поручении, по цене первой/второй части Специальной сделки РЕПО, исчисляемой путем суммирования произведений количества ценных бумаг соответствующего вида (выпуска, категории, транша, серии,

эмитента), передаваемых по первой/второй части Специальной сделки РЕПО, и цены одной такой ценной бумаги (с учетом, если применимо, накопленного процентного (купонного) дохода).

8.10. В случае отсутствия или недостатка (с учетом сальдо портфеля Клиента) в портфеле/субпортфеле клиента на момент окончания установленного Регламентом операционного времени Брокера свободных от прав третьих лиц и любых иных обязательств средств (денежных средств/ценных бумаг), необходимых и достаточных для исполнения всех подлежащих исполнению не позднее окончания следующего торгового дня обязательств по сделкам, а также обязательств, возникающих в связи с исполнением таких сделок, а именно – если после исполнения всех, подлежащих исполнению не позднее окончания следующего торгового дня, обязательств сальдо портфеля Клиента в разрезе денежных средств или ценных бумаг определенного вида и эмитента будет отрицательным или в случае наличия в портфеле/субпортфеле клиента неисполненных обязательств по оплате стоимости ценных бумаг, входящих в Список ценных бумаг, по заключенным за счет и по поручению Клиента сделкам, Брокер без дополнительного согласования с Клиентом, руководствуясь поручением Клиента на совершение Специальных сделок РЕПО и сделок закрытия позиций в рамках услуги «Turbo Trading» (Приложение 38 к Регламенту/Приложение 38.1. к Регламенту/Приложение 41 к Регламенту/Приложение 41.1. к Регламенту), заключает в интересах и за счет Клиента одну или несколько Специальных сделок РЕПО по переносу открытой позиции».

1.14. Дополнить раздел 1 Приложения 35 к Регламенту следующими терминами и их определениями, расположив в алфавитном порядке:

«Ограничительное время закрытия позиций - 16 часов 00 минут 00 секунд каждого торгового дня, до которого снижение значения НПР2 ниже 0 влечет закрытие позиций Клиента в течение этого торгового дня.

Список ликвидных иностранных валют — определяемый Брокером в соответствии с договором о брокерском обслуживании перечень иностранных валют, соответствующих требованиям, установленным законодательством Российской Федерации, которые Брокер учитывает при расчете начальной и минимальной маржи, с указанием признака, означающего, что по этой иностранной валюте может возникать непокрытая, и (или) временно непокрытая позиция, а также с указанием количества иностранной валюты, кратной одному стандартному лоту, в пределах которого положительное значение плановой позиции не принимается равным 0.

Состав ликвидного Клиентского портфеля - совокупность плановых позиций, рассчитываемых в соответствии с п. 3 Приложения 39 к Регламенту.

Временно непокрытая позиция — непокрытая позиция по иностранной валюте, определяемая по обязательствам, подлежащим исполнению до какого-либо срока».

Закрытие позиций - сделка или несколько сделок, совершаемые Брокером, в том числе на основании длящегося поручения, в целях погашения задолженности Клиента перед Брокером, прекращения обязательств по сделкам, совершенным за счет этого Клиента, или снижения рисков по производным финансовым инструментам.

Минимальная маржа — значение, рассчитываемое по формуле, предусмотренной п. 15 Приложения 39 к настоящему Регламенту.

Начальная маржа — значение, рассчитываемое по формуле, предусмотренной п. 15 Приложения 39 к настоящему Регламенту.

Непокрытая позиция — плановая позиция, значение которой является отрицательным.

Стоимость ликвидного Клиентского портфеля — значение, рассчитываемое по формуле, предусмотренной п. 2 Приложения 39 к настоящему Регламенту.

1.15. Исключить пункты 1.20. -1.22. Приложения 35 к Регламенту.

1.16. Привести нумерацию пунктов в разделе 1 Приложения 35 к Регламенту согласно правок, предусмотренных пунктами 1.14. и 1.15. настоящего Приказа.

1.17. Изложить раздел 5 Приложения 35 к Регламенту в следующей редакции:

**«5. Порядок совершения Непокрытых сделок.**

5.1. Условия обслуживания, предусмотренные настоящим разделом, распространяются на деятельность Брокера по:

- совершению Непокрытых сделок;

- заключению своп-договоров, указанных в абзаце третьем пункта 5 Указания Банка России от 16 февраля 2015 года N 3565-У "О видах производных финансовых инструментов", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 27 марта 2015 года N 36575, базисным активом которых является иностранная валюта.

5.2. Денежные средства, обязательства из непокрытых сделок за счет Клиентов, задолженность такого Клиента перед Брокером по непокрытым сделкам, а также задолженность Клиента перед Брокером по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, считаются входящими в состав ликвидного Клиентского портфеля.

5.3. Брокер, совершающий указанные в пункте 5.1. настоящего раздела сделки, определяет состав ликвидного Клиентского портфеля как совокупность плановых позиций, рассчитываемых в соответствии с п. 3 Приложения 39 к Регламенту по каждому виду валют.

5.4. По общему правилу Брокер принимает и исполняет поручения Клиента на совершение торговых и/или неторговых операций, влекущих изменение остатков средств в Клиентском портфеле, в результате исполнения которых возникнет или увеличится непокрытая позиция или временно непокрытая позиция, только с иностранной валютой, включенной в Список ликвидных иностранных валют с соответствующим признаком.

Требования абзаца первого настоящего пункта не применяются, если Клиент отнесен Брокером к категории клиентов с особым уровнем риска.

5.5. Брокер утверждает в одностороннем порядке, без согласования с Клиентом, единый для всех Клиентов, отнесенных Брокером к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, Список ликвидных иностранных валют.

В Списках ликвидных иностранных валют по решению Брокера предусматривается кратность количества иностранных валют минимальному объему иностранных валют, в пределах которого положительное значение плановой позиции не принимается равным 0.

5.6. Договором о брокерском обслуживании может быть предусмотрено определение для Клиента или группы Клиентов, в том числе отнесенных Брокером к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, отдельных Списка ликвидных иностранных валют.

5.7. Брокер вправе в одностороннем порядке, без согласования с Клиентом, изменять Список/ки ликвидных иностранных валют, уведомив Клиента о таком изменении не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до вступления изменений в силу.

5.8. Брокер размещает информацию об утверждении/изменении Списка ликвидных иностранных валют на веб-сервере <http://www.alorbroker.ru>.

С целью обеспечения гарантированного ознакомления Клиента с изменениями Списка ликвидных иностранных валют, Клиент обязуется не реже 1 (одного) раза в день (за исключением выходных и нерабочих праздничных дней) обращаться к Брокеру либо на указанный в настоящем пункте веб-сервер за указанными сведениями.

5.9. В отношении Клиентских портфелей, подпадающих под действие данного раздела, Брокер рассчитывает следующие параметры:

- норматив покрытия риска при исполнении поручений Клиента, отнесенного Брокером к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска (далее - НПР1);

- норматив покрытия риска при изменении стоимости ликвидного Клиентского портфеля, отнесенного Брокером к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска (далее - НПР2).

Расчет НПР1 и НПР2 Брокер осуществляет согласно Приложению 39 к Регламенту. Термин «ликвидный Клиентский портфель», подпадающий под действие данного раздела, соответствует термину «субпортфель клиента» Приложения 39 к Регламенту.

5.10. Минимально допустимое числовое значение НПР1 устанавливается в размере 0, за исключением случаев, установленных пунктом 5.11. настоящего раздела.

5.11. Брокер не совершает в отношении Клиентского портфеля действий, приводящих к отрицательному значению НПР1 или снижению значения НПР1 относительно своего предыдущего отрицательного значения, за исключением следующих случаев:

- если отрицательное значение НПР1 или его снижение относительно своего предыдущего отрицательного значения произошло не в результате совершения Брокером действий в отношении Клиентского портфеля;
- при осуществлении Брокером закрытия позиции Клиента до приведения НПР1 или НПР2 в соответствие с требованиями, предусмотренными пунктами 7.5.1., 7.5.2. настоящего Соглашения.
- в случае положительного значения НПР1, определенного Брокером в соответствии с пунктом 5.12 настоящего раздела на момент принятия поручения Клиента, исполнение которого привело к отрицательному значению НПР1, или, если исполнение этого поручения поставлено в зависимость от наступления предусмотренных в нем обстоятельств, - на момент наступления таких обстоятельств, исходя из плановых позиций в портфеле Клиента, скорректированных Брокером с учетом принятых, но не исполненных к указанному моменту поручений этого Клиента;
- в случае начисления Брокером и (или) уплаты за счет Клиента Брокеру и (или) третьим лицам в связи со сделками, заключенными Брокером за счет Клиента, сумм штрафов, пеней, процентов, неустоек, убытков, расходов и вознаграждений, в том числе по договору Брокера с Клиентом, предметом которого не является оказание брокерских услуг;
- в случае если за счет средств Клиента исполняются обязанности Клиента по уплате обязательных платежей, в том числе в связи с исполнением Брокером обязанностей налогового агента, или в связи с исполнением решения органов государственной власти;
- в случае проведения Брокером операции за счет Клиента, связанных с отчуждением (приобретением) иностранной валюты и ее обратным приобретением (отчуждением) Брокером;
- в случае удовлетворения клиринговой организацией требований, обеспеченных индивидуальным клиринговым обеспечением, в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения Брокером обязательств из сделок, совершенных за счет Клиентов;
- в случае исключения Брокером иностранной валюты из Списка ликвидных иностранных валют;
- в случае изменения Брокером значений начальной ставки риска и (или) относительной ставки риска изменения цен, предусмотренных пунктами 15 и 16 Приложения 39 к Регламенту;
- в случае принятия Брокером поручения Клиента одновременно на совершение двух или более сделок, подлежащих исполнению в один и тот же день, при том что: в соответствии с таким поручением Клиента его частичное исполнение не допускается; заключение любой из этих сделок приведет к увеличению размера начальной маржи относительно стоимости Клиентского портфеля заключение всех сделок, указанных в поручении, приведет к снижению размера начальной маржи относительно ее первоначального размера.

5.12. Минимально допустимое числовое значение НПР2 устанавливается в размере 0.

5.13. Брокер обеспечивает доступ Клиента к информации о стоимости ликвидного Клиентского портфеля, размере начальной и размере минимальной маржи, а также значений НПР1 и НПР2 в режиме реального времени через Систему или ПО РМ клиента QUIK MP «Брокер» или ПО РМ Клиента QUIK для КПК «PocketQUIK» (в зависимости от выбранного Клиентом программного обеспечения). Брокер вправе при наличии технической возможности предоставлять указанную в настоящем пункте информацию через иное программное обеспечение, предусмотренное настоящим Регламентом/Приложениями к нему.

5.14. Настоящим Клиент обязуется самостоятельно контролировать стоимость ликвидного Клиентского портфеля, величины начальной и минимальной маржи, а также значений НПР1 и НПР2 использовать Систему или ПО РМ клиента QUIK MP «Брокер» или ПО РМ Клиента QUIK для КПК «PocketQUIK» (в зависимости от выбранного Клиентом программного обеспечения) с той периодичностью, которая позволит ему своевременно получать от Брокера вышеуказанную информацию.

1.18. Изложить п. 6.10. Приложения 35 к Регламенту в следующей редакции:

«6.10. В случае, если исполнение распоряжения Клиента на вывод денежных средств приведет к уменьшению НПР2 ниже минимально допустимого числового значения, Брокер вправе отказать Клиенту в исполнении такого распоряжения полностью или в следующей части:

— в части вывода денежных средств в рублях РФ в размере, необходимом для поддержания допустимого уровня НПР2;

—в части вывода денежных средств в иностранной валюте в размере, кратном одному стандартному лоту (1000 USD или 1000 EUR), и необходимом для поддержания допустимого уровня НПР2.

В случае, если на момент получения распоряжения Клиента на вывод денежных средств в рублях РФ или в иностранной валюте, показатель НПР2 ниже допустимого уровня НПР2, Брокер отказывает Клиенту в исполнении такого поручения на вывод денежных средств».

1.19. Изложить раздел 7 Приложения 36 к Регламенту в следующей редакции:

#### **7. Перенос открытых позиций Клиента и закрытие позиций**

7.1. В случае если НПР2 принимает значение меньше 0, Брокер в сроки, предусмотренные пунктом 7.4. настоящего Приложения, предпринимает меры по снижению размера минимальной маржи, рассчитанного в соответствии с пунктом 15 Приложения 39 к Регламенту, и (или) увеличению стоимости ликвидного Клиентского портфеля, за исключением случаев, указанных в абзацах вторым и третьем настоящего пункта.

Требования абзаца первого настоящего пункта не применяются, если значение размера минимальной маржи равно 0.

Брокера не совершает действия по закрытию позиций клиента, если до их совершения НПР2 принял положительное значение.

7.2. К закрытию позиций Клиента не относятся действия Брокера, совершенные на основании поручения Клиента, направленного (переданного) Брокеру для совершения сделки (заключения договора) за счет Клиента, в котором указаны конкретная иностранная валюта и количество или фьючерсный договор, его базисный актив и срок исполнения такого договора.

7.3. Снижение значения НПР2 ниже 0 до ограничительное время закрытия позиций каждого торгового дня влечет закрытие позиций клиента в течение этого торгового дня.

7.4. Брокер осуществляет закрытие позиций Клиента при снижении НПР2 ниже 0 в следующие сроки.

7.4.1. В случае если НПР2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня до ограничительного времени закрытия позиций, Брокер осуществляет закрытие позиций клиента в течение этого торгового дня.

7.4.2. В случае если НПР2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня после ограничительного времени закрытия позиций, Брокер осуществляет закрытие позиций Клиента не позднее ограничительного времени закрытия позиций Клиента ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором наступило это обстоятельство.

7.4.3. В случае если до закрытия позиций Клиента организованные торги иностранной валютой были приостановлены и их возобновление произошло после ограничительного времени закрытия позиций, Брокер осуществляет закрытие позиций клиента не позднее ограничительного времени закрытия позиций ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором НПР2 принял значение ниже 0.

7.5. Брокер осуществляет закрытие позиций клиента при снижении НПР2 ниже 0 с соблюдением следующих требований.

7.5.1. В отношении Клиентов, отнесенных Брокером к категории Клиентов со стандартным уровнем риска, Брокер осуществляет закрытие позиций, в результате которого значение НПР1 становится больше нулевого значения (при положительном значении размера начальной маржи).

7.5.2. В отношении Клиентов, отнесенных Брокером к категории Клиентов с повышенным уровнем риска, Брокер осуществляет закрытие позиций, в результате которого значение НПР2 становится больше нулевого значения (при положительном значении размера минимальной маржи).

7.6. При осуществлении Брокером закрытия позиции Клиента до приведения НПР1 или НПР2 в соответствие с пунктами 7.5.1. и 7.5.2. настоящего Приложения допускается снижение значения НПР1 относительно своего предыдущего отрицательного значения.

7.7. Закрытие позиций Клиента при снижении НПР2 ниже 0 Брокер совершает согласно требованиям Указания.

7.8. Подписанием настоящего Соглашения Клиент поручает Брокеру в течение 2 (двух) рабочих дней до дня прекращения действия Регламента, Приложения 35 к Регламенту либо настоящего Приложения заключить за счет Клиента одну или несколько сделок по закрытию позиций на условиях и в порядке, определенных в Приложении 36 к Регламенту.

7.9. В случае отсутствия или недостатка в Клиентском портфеле на начало торговой сессии текущего дня свободных от прав третьих лиц и любых иных обязательств денежных средств в соответствующей валюте, являющейся Валютой лота, необходимых и достаточных для исполнения Нетто-обязательств с текущей датой исполнения по Сделкам и/или в случае отсутствия или недостатка в Клиентском портфеле на начало торговой сессии текущего дня свободных от прав третьих лиц и любых иных обязательств денежных средств в Сопряженной валюте, необходимых и достаточных для исполнения обязательств из Сделок с текущей датой исполнения, Брокер без дополнительного согласования с Клиентом, руководствуясь поручением Клиента на совершение сделок переноса открытых позиций и сделок закрытия позиций (Приложение 36 к Регламенту), заключает в интересах и за счет Клиента одну или несколько Специальных сделок своп.

7.10. Подписанием настоящего Соглашения Клиент поручает Брокеру в случаях, предусмотренных п. 7.9. настоящего Соглашения, заключить за счет Клиента одну или несколько Специальных сделок своп на условиях и в порядке, определенных в Приложении 36 к Регламенту.

1.20. Изложить Приложение 39 к Регламенту в следующей редакции:

«Приложение 39 к Регламенту

#### **ПОРЯДОК РАСЧЕТА РАЗМЕРА НАЧАЛЬНОЙ И РАЗМЕРА МИНИМАЛЬНОЙ МАРЖИ.**

1. Норматив покрытия риска при исполнении поручений Клиента, отнесенного Брокером к категориям Клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска (НПР1), рассчитывается по формуле:

$$\text{НПР1} = S - M_0,$$

где:

S - стоимость субпортфеля клиента, рассчитываемая в соответствии с пунктом 2 настоящего приложения;

M<sub>0</sub> - размер начальной маржи, рассчитываемый в соответствии с пунктом 15 настоящего приложения. Норматив покрытия риска при изменении стоимости субпортфеля клиента, отнесенного Брокером к категориям клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска (НПР2), рассчитывается по формуле:

$$\text{НПР2} = S - M_x,$$

где:

S - стоимость субпортфеля клиента, рассчитываемая в соответствии с пунктом 2 настоящего приложения;

M<sub>x</sub> - размер минимальной маржи, рассчитываемый в соответствии с пунктом 15 настоящего приложения.

2. Стоимость субпортфеля клиента рассчитывается по формуле:

$$S = \sum_{i \in I} Q_i \times P_{i,j} \times FXRate_j,$$

где:

Q<sub>i</sub> - значение плановой позиции по i-й ценной бумаге или i-й валюте (далее - i-е имущество), рассчитываемое по формуле, предусмотренной в пункте 3 настоящего приложения;

I - количество значений плановых позиций в расчете стоимости указанного субпортфеля клиента.

P<sub>i,j</sub> - цена i-ой ценной бумаги, выраженная в j-ой валюте или курс i-ой валюты по отношению к j-ой валюте, определяемые в соответствии с пунктом 13 настоящего приложения;

FXRate<sub>j</sub> - курс j-ой иностранной валюты по отношению к рублю, определяемый в соответствии с пунктом 14 настоящего приложения. В случае если j-й валютой является рубль, значение показателя FXRate<sub>j</sub> принимается равным 1.

3. Значение плановой позиции по i-му имуществу рассчитывается по формуле:

$$Q_i = A_i - L_i,$$

где:

$A_i$  - значение показателя, рассчитываемое в соответствии с пунктами 5 и 6 настоящего приложения;  
 $L_i$  - значение показателя, рассчитываемое в соответствии с пунктами 7 и 8 настоящего приложения.

4. В случае если  $i$ -е имущество не входит в перечень ликвидных ценных бумаг и иностранных валют, значение плановой позиции по нему принимается равным 0 при положительной разнице между значением показателя  $A_i$  и значением показателя  $L_i$ , рассчитываемых по этому имуществу в соответствии с пунктами 5 - 8 настоящего приложения.

В случае если в перечне ликвидных ценных бумаг и иностранных валют предусмотрена кратность количества ценных бумаг и (или) иностранных валют, в пределах которого положительное значение плановой позиции не принимается равным 0, положительное значение плановой позиции по таким ценным бумагам и иностранной валюте принимается равным их количеству, кратному указанному минимальному объему ценных бумаг и (или) иностранных валют.

5. В случае если  $i$ -е имущество является денежными средствами в единицах  $i$ -й валюты, значение показателя  $A_i$ , предусмотренного пунктом 3 настоящего приложения, рассчитывается по формуле:

$$A_i = Q_{i,0}^A + \sum_n Q_{i,n}^A + \sum_m Qdrv_{i,m}^A,$$

где:

$Q_{i,0}^A$  - сумма денежных средств в единицах  $i$ -й валюты в составе субпортфеля клиента;

$Q_{i,n}^A$  - сумма денежных средств в единицах  $i$ -й валюты, являющихся предметом  $n$ -го обязательства, исполнение которого принимается Брокером в состав субпортфеля клиента;

$Qdrv_{i,m}^A$  - положительная величина денежной переоценки  $i$ -го фьючерсного договора (одного лота  $m$ -го фьючерсного договора), выраженная в  $i$ -й валюте, рассчитываемая в порядке определения вариационной маржи, предусмотренном в спецификации этого фьючерсного договора и (или) в правилах клиринга, исходя из информации о текущей расчетной цене такого фьючерсного договора, заключенного на организованных торгах. В случае если величина переоценки  $m$ -го фьючерсного договора выражает сумму вариационной маржи, условно подлежащую уплате из денежных средств, входящих в состав субпортфеля клиента, такая величина принимается равной 0.

6. В случае если  $i$ -е имущество является  $i$ -й ценной бумагой, значение показателя  $A_i$ , предусмотренного пунктом 3 настоящего приложения, рассчитывается по формуле:

$$A_i = Q_{i,0}^A + \sum_n Q_{i,n}^A,$$

где:

$Q_{i,0}^A$  - остаток  $i$ -х ценных бумаг в составе субпортфеля клиента;

$Q_{i,n}^A$  - количество  $i$ -х ценных бумаг, являющихся предметом  $n$ -го обязательства, исполнение которого принимается брокером в состав субпортфеля клиента.

7. В случае если  $i$ -е имущество является денежными средствами в единицах  $i$ -й валюты, значение показателя  $L_i$ , предусмотренного пунктом 3 настоящего приложения, рассчитывается по формуле:

$$L_i = \sum_k Q_{i,k}^L + Q_{i,broker}^L + Q_i^L + \sum_m Qdrv_{i,m}^L,$$

где:

$Q_{i,k}^L$  - сумма денежных средств в единицах i-й валюты, являющихся предметом k-го обязательства, исполнение которого должно осуществляться за счет имущества, входящего в состав субпортфеля клиента;

$Q_{i,broker}^L$  - значение, рассчитываемое в соответствии с пунктом 9 настоящего приложения;

$Q_i^L$  - значение, рассчитываемое в порядке, предусмотренном в пунктах 10 и 12 настоящего приложения;

$Qdrv_{i,m}^L$  - положительная величина денежной переоценки m-го фьючерсного договора (одного лота m-го фьючерсного договора), выраженная в i-й валюте, рассчитываемая в порядке расчета вариационной маржи, предусмотренном в спецификации этого фьючерсного договора и (или) в правилах клиринга, исходя из информации о текущей расчетной цене такого фьючерсного договора, заключенного на организованных торгах. В случае если величина переоценки m-го фьючерсного договора выражает сумму вариационной маржи, условно подлежащую уплате в состав субпортфеля Клиента, такая величина принимается равной 0.

8. В случае если i-е имущество является i-й ценной бумагой, значение показателя  $L_i$ , предусмотренного пунктом 3 настоящего приложения, рассчитывается по формуле:

$$L_i = \sum_k Q_{i,k}^L + Q_i^L,$$

где:

$Q_{i,k}^L$  - количество i-х ценных бумаг, являющихся предметом k-го обязательства, исполнение которого должно осуществляться за счет имущества, входящего в состав субпортфеля клиента;

$Q_i^L$  - значение, рассчитываемое в порядке, предусмотренном в пунктах 11 и 12 настоящего приложения.

9. Показатель  $Q_{i,broker}^L$ , предусмотренный пунктом 7 настоящего приложения, включает суммы вознаграждений и (или) возмещения (оплаты) расходов в единицах i-й валюты, на которые брокер вправе рассчитывать по договору о брокерском обслуживании.

10. В случае если i-е имущество является денежными средствами в единицах i-й валюты, значение

показателя  $Q_i^L$ , предусмотренное пунктом 7 настоящего приложения, рассчитывается как сумма денежных средств, выраженных в единицах i-й валюты, поступивших в состав субпортфеля клиента от третьего лица, за исключением следующих лиц:

- профессионального участника рынка ценных бумаг;
- клиринговой организации;
- управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;
- акционерного инвестиционного фонда;
- иностранного юридического лица, осуществляющего в соответствии с его личным законом деятельность, аналогичную деятельности, осуществляемой лицами, предусмотренными абзацами

вторым - пятым настоящего пункта, предоставившего письменное заверение о том, что в соответствии с его личным законом оно имеет право на осуществление соответствующего вида деятельности, подписанное уполномоченным лицом этого юридического лица;

- эмитента ценных бумаг при выплате дохода по ценным бумагам;
- физического лица;

- юридического лица, не указанного в абзацах втором - седьмом настоящего пункта, если сумма денежных средств поступила от него по договору, не являющемуся договором займа или кредитным договором, по которому указанное юридическое лицо является кредитором, либо договором, сторонами которого являются Брокер, его Клиент и указанное юридическое лицо, которое предоставляет Клиенту денежные средства на возвратной основе, в соответствии с которым Брокер передает этому лицу информацию о находящихся у него в распоряжении денежных средствах клиента и (или) ценных бумагах Клиента в полном объеме для расчета всех показателей, предусмотренных настоящим приложением.

11. В случае если  $i$ -е имущество является  $i$ -й ценной бумагой, значение показателя  $Q_i^L$ , предусмотренное пунктом 7 настоящего приложения, рассчитывается как количество  $i$ -х ценных бумаг, поступивших Клиенту в качестве займа по договору займа от третьего лица, стороной которого не является Брокер, либо по договору, сторонами которого являются Брокер, его Клиент и указанное лицо, в соответствии с которым Брокер передает этому лицу информацию о находящихся в распоряжении Брокера денежных средствах и (или) ценных бумагах клиента, необходимую для расчета всех показателей, предусмотренных настоящим приложением. Ценные бумаги,

предусмотренные настоящим пунктом, не принимаются в расчет показателя  $Q_i^L$ , если они учтены в показателе  $Q_{i,k}^L$ .

12. Значения показателей, рассчитываемых в пунктах 10 и 11 настоящего приложения, уменьшаются соответственно на сумму денежных средств либо на количество ценных бумаг, возвращенных третьему лицу, от которого клиенту поступили указанные денежные средства или ценные бумаги, при условии наличия у Брокера документов, подтверждающих их возврат.

13. Цена одной  $i$ -й ценной бумаги  $P_{i,j}$  определяется исходя из информации о цене торгуемой  $i$ -й ценной бумаги по последнему заключенному договору (далее - цена последней сделки), предоставляемой \_\_\_\_\_ предусмотренным договором о брокерском обслуживании организатором торговли.

Курс  $i$ -ой валюты  $P_{i,j}$  по отношению к  $j$ -ой валюте определяется по правилам определения курса  $i$ -ой валюты к рублю, предусмотренным в пункте 14 настоящего приложения.

14. Значения показателя  $FXRate_j$  определяются исходя из информации о последнем курсе  $j$ -й иностранной валюты к рублю, сложившемся в ходе организованных торгов иностранной валютой.

15. Размер начальной маржи  $M_0$  и размер минимальной маржи  $M_x$  рассчитываются в отношении каждого субпортфеля клиента по формулам:

$$M_0 = \sum_j R_j \times FXRate_j,$$

$$M_x = 0,5 \times M_0,$$

где:

$$R_j = R_{j,0} = - \sum_i \text{Min} \left[ \Delta S_{i,j,0} \left( -D_{i,j}^+ \right); \Delta S_{i,j,0} \left( D_{i,j}^- \right) \right];$$

FXRate<sub>j</sub> - показатель, предусмотренный в пункте 2 настоящего приложения;

$\Delta S_{i,j,0}(D)$  - показатель, предусмотренный в пункте 16 настоящего приложения;

$D_{i,j}^+$  - значение начальной ставки риска уменьшения цены (курса) *i*-го имущества или цены фьючерсного договора *i*-го вида (в долях единицы), которое рассчитывается исходя из изменений указанных цен в *j*-ой валюте в соответствии с пунктами 17 - 20 настоящего приложения;

$D_{i,j}^-$  - значение начальной ставки риска увеличения цены (курса) *i*-го имущества или цены фьючерсного договора (в долях единицы), которое рассчитывается исходя из изменений указанных цен в *j*-ой валюте в соответствии с пунктами 17 - 20 настоящего приложения.

16.  $\Delta S_{i,j,n}(D) = P_{i,j} \times Q_i \times W_n \times D$  - для  $Q_i$ , являющегося значением плановой позиции по *i*-ой иностранной валюте, выраженной в *j*-ой иностранной валюте, или плановой позицией по *i*-ой ценной бумаге, выраженной в *j*-ой валюте;

$\Delta S_{i,j,n}(D) = VM(P_{i,j}; D) \times Q_i \times W_n$  - для  $Q_i$ , являющегося количеством фьючерсных договоров *i*-го вида. При этом  $Q_i$  рассчитывается как разница между количеством фьючерсных договоров *i*-го вида, предусматривающих уплату вариационной маржи в состав субпортфеля клиента при увеличении цены фьючерсного договора, и количеством фьючерсных договоров *i*-го вида, предусматривающих уплату вариационной маржи в состав субпортфеля клиента при уменьшении цены фьючерсного договора.

$\Delta S_{i,0,n}(D) = FXRate_i \times (Q_i + QR_i) \times D \times W_n$  - для  $Q_i$ , являющегося количеством *i*-ой иностранной валюты, выраженной в рублях.

$P_{i,j}$  и  $FXRate_j$  - показатели, предусмотренные в пункте 2 настоящего приложения.

Для фьючерсных договоров *i*-го вида, заключенных на условиях одной и той же спецификации, базисные активы и сроки исполнения которых совпадают, цена  $P_{i,j}$  определяется как расчетная цена фьючерсного договора *i*-го вида, сложившаяся на торгах организатора торговли. При этом цена  $P_{i,j}$  *i*-го имущества или фьючерсного договора *i*-го вида принимается к расчету начальной маржи в той

валюте, в которой рассчитаны соответственно показатели  $D_{i,j}^+$ ,  $D_{i,j}^-$  в отношении указанного имущества или фьючерсного договора;

$VM(P_{i,j}; D)$  - значение, которое принимает функция выплаты вариационной маржи по фьючерсному договору *i*-го вида при изменении текущей расчетной цены  $P_{i,j}$  такого фьючерсного договора на величину произведения этой цены и значения  $D$ . Функция выплаты вариационной маржи рассчитывается исходя из спецификации фьючерсного договора *i*-го вида;

$QR_i = \left( \sum_n \sum_g P_{g,j} \times Q_g \times W_n \right) - R_i$  - количество *i*-ой иностранной валюты, являющейся источником валютного риска вследствие того, что в единицах *i*-ой иностранной валюты выражена цена *g*-ых ценных бумаг, курс *g*-ых иностранных валют;

$W_n$  - доля *i*-го имущества или объема фьючерсных договоров *i*-го вида, в которой они включены брокером в *n*-ое множество с зависимыми ценами. При этом доля *i*-го имущества и объема фьючерсных договоров *i*-го вида, не включенная Брокером ни в одно из множеств с зависимыми ценами, рассчитывается по формуле:

$$W_0 = 1 - \sum_{n=1} W_n.$$

17. В случае если размер начальной маржи  $M_0$  рассчитывается в отношении субпортфеля клиента, отнесенного к категории клиентов с повышенным уровнем риска, значения начальных ставок риска

$D_{i,j}^+$  и  $D_{i,j}^-$ , предусмотренные пунктом 15 настоящего приложения, рассчитываются соответственно

как ставки  $D2_{0,i}^+$  и  $D2_{0,i}^-$ , исходя из:

ставок и корректирующих указанные ставки коэффициентов, применяемых клиринговой организацией при осуществлении клиринга с участием центрального контрагента для определения размера обеспечения исполнения обязательств соответственно из сделки с  $i$ -ым имуществом или фьючерсным договором  $i$ -го вида (за исключением коллективного клирингового обеспечения), требуемого в соответствии с правилами клиринга или соглашением об обеспечении от участника клиринга в отсутствие у него иных обязательств, допущенных к клирингу, если такие ставки и корректирующие коэффициенты применяются клиринговой организацией;

ставок и корректирующих указанные ставки коэффициентов, рассчитанных клиринговой организацией в соответствии с требованиями абзаца второго пункта 18 настоящего приложения, но не применяемых клиринговой организацией при осуществлении клиринга с участием центрального контрагента, если клиринговая организация рассчитывает такие ставки и корректирующие коэффициенты.

18. Ставки, предусмотренные абзацами вторым и третьим пункта 17 настоящего приложения (далее - ставки клиринговой организации), используются для определения размера начальной маржи для Клиентов, отнесенных Брокером к категории клиентов с повышенным уровнем риска, если ставки риска клиринговой организации раскрываются на официальном сайте клиринговой организации в сети "Интернет".

Ставка клиринговой организации используется для расчета размера начальной маржи для Клиентов, отнесенных Брокером к категории клиентов с повышенным уровнем риска, если такая ставка превышает соответственно изменения цены  $i$ -го имущества или изменения цены фьючерсного договора  $i$ -го вида (по модулю) за определенный период времени в течение 1 года с доверительным интервалом не менее 99 процентов. В случае если в расчете ставки клиринговой организации

указанный период времени не равен двум торговым дням, значения начальных ставок риска  $D2_{0,i}^+$  и

$D2_{0,i}^-$  рассчитываются по формулам:

$$D2_{0,i}^+ = 1 - (1 - r_{0,i}^+) \sqrt{\frac{2}{T}},$$

$$D2_{0,i}^- = (1 + r_{0,i}^-) \sqrt{\frac{2}{T}} - 1,$$

где:

$r_{0,i}^+$  и  $r_{0,i}^-$  - ставки клиринговой организации для случая уменьшения стоимости  $i$ -го имущества (в долях единицы) и для случая увеличения стоимости  $i$ -го имущества (в долях единицы);

$T$  - период времени, определенный в расчете ставки клиринговой организации, исчисляемый в количестве торговых дней.

19. Для Клиентов, отнесенных Брокером к категории Клиентов со стандартным уровнем риска, значения начальных ставок риска  $D_{i,j}^+$  и  $D_{i,j}^-$ , предусмотренные пунктом 15 настоящего приложения, рассчитываются как ставки  $D1_{0,i}^+$  и  $D1_{0,i}^-$  по формулам:

$$D1_{0,i}^+ = 1 - (1 - D2_{0,i}^+)^2,$$

$$D1_{0,i}^- = (1 + D2_{0,i}^-)^2 - 1,$$

где:

$D2_{0,i}^+$  и  $D2_{0,i}^-$  - значения ставок риска, предусмотренные в пункте 17 настоящего приложения.

20. В случае если  $i$ -й валютой является рубль, значение начальной ставки риска принимается равным 0.

21. В случае если в отношении  $i$ -го имущества или фьючерсного договора  $i$ -го вида применяется или рассчитана более чем 1 ставка клиринговой организации, в том числе в связи с тем, что такие ставки применяются или рассчитаны несколькими клиринговыми организациями, Брокер вправе по своему усмотрению, в качестве базы для установления своих ставок риска, использовать любую из указанных ставок, в том числе использовать разные ставки клиринговой организации для различных групп клиентов. Брокер вправе устанавливать более высокие значения ставок риска увеличения и уменьшения стоимости имущества, чем ставки риска, вычисленные исходя из ставок риска, применяемых или рассчитанных клиринговой организацией. В течение торговой сессии в одностороннем порядке, без согласования с Клиентом, Брокер вправе, а в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, обязан изменять значения ставок риска увеличения и уменьшения стоимости имущества Клиента. 22. По решению Брокера для каждого отдельного субпортфеля клиента используются более высокие значения начальных ставок риска по сравнению с рассчитываемыми в соответствии с пунктами 17 - 19 настоящего приложения».

2. Ввести в действие изменения, указанные в пункте 1 настоящего Приказа, начиная с «01» июля 2019 года.

3. Известить Клиентов об указанных в пункте 1 настоящего Приказа изменениях в порядке, предусмотренном Регламентом.

4. Контроль за исполнением настоящего Приказа возложить на Заместителя генерального директора по управлению рисками.

Исполнительный директор

должность



подпись

А. А. Ванин

расшифровка подписи

21 июня 2019 года