



**ПОРЯДОК ПРИНУДИТЕЛЬНОГО ЗАКРЫТИЯ/СОКРАЩЕНИЯ НЕПОКРЫТЫХ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТОВ АО
«АЛЬФА-БАНК», ВОЗНИКАЮЩИХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ,
ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ, ИНСТРУМЕНТАМИ РЫНКА ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛОВ ИЛИ
ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ
ИНСТРУМЕНТАМИ**

Версия 1

Оглавление

1. Общие положения
2. Основные термины и сокращения
3. Понятие принудительного закрытия и условия его наступления
4. Общие подходы к принудительному закрытию позиций
5. Сроки и ограничительное время принудительного закрытия
6. Заключительные положения

1. Общие положения

- 1.1. Настоящий Порядок принудительного закрытия/сокращения Непокрытых позиций Клиентов АО «АЛЬФА-БАНК», возникающих в результате заключения сделок с ценными бумагами, иностранной валютой, Инструментами Рынка Драгоценных металлов или заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами («Позиция ПФИ», «ПФИ»), далее – Порядок, разработан в соответствии с требованиями Указания Банка России от 12.02.2024 N 6681-У (далее – Указание).
- 1.2. Порядок определяет:
- категории уровня риска Клиентов, в отношении которых применяется процедура принудительного закрытия/сокращения позиций Клиента (далее - принудительное закрытие) в том виде и на тех условиях, как она описана в настоящем Порядке;
 - обстоятельства и условия, при наступлении которых возникает необходимость принудительного закрытия позиции;
 - временные рамки принудительного закрытия позиции (ограничительное время закрытия позиций).
- 1.3. Настоящий Порядок является внутренним документом Банка. Права и обязанности Банка и его Клиентов, в том числе возникающие в процессе оказания Банком брокерских услуг, вытекают из заключенных между указанными сторонами договоров и соглашений, включая Регламент оказания услуг на финансовых рынках АО «АЛЬФА-БАНК» (далее – Регламент).
- 1.4. Возникновение необходимости принудительного закрытия позиций Банком может интерпретироваться как сознательный отказ Клиента от самостоятельного управления рисками по своему Инвестиционному счету (брокерскому счету). Тем не менее, во всех случаях принудительного закрытия ответственность за любые возникающие в связи с указанными мероприятиями убытки возлагается в соответствии с заключенным между Банком и Клиентом Генеральным соглашением, условия которого установлены в Регламенте, на Клиента.
- 1.5. Настоящий Порядок применяется в отношении Клиентов, отнесенных к категории Клиентов с начальным, стандартным и повышенным уровнем риска.

2. Основные термины и сокращения

Непокрытые позиции – отрицательное значение Плановой позиции Клиента по денежным средствам, в том числе в иностранной валюте, Инструментам Рынка Драгоценных металлов, ценной бумаге, в том числе иностранному финансовому инструменту, квалифицированному в качестве ценных бумаг, в соответствии с законодательством РФ и требованиями Регулятора, в составе Портфеля Клиента.

Офсетная сделка – сделка, в результате совершения которой уменьшается или прекращается совокупный объем обязательств Клиента по ранее заключенным сделкам.

Регламент – Регламент оказания услуг на финансовых рынках АО «АЛЬФА-БАНК», включая приложения к нему.

Список активов, сделки с которыми могут создавать непокрытые позиции – перечень ликвидных ценных бумаг, иностранных валют и Инструментов Рынка Драгоценных металлов, формируемый и раскрываемый Банком в порядке, определенном в Регламенте и Указании.

НУР, СУР, ПУР – соответственно, Клиент с начальным уровнем риска, Клиент со стандартным уровнем риска и Клиент с повышенным уровнем риска, при этом категория уровня риска Клиента определяется Банком на основании Указания, Регламента, и дополнительно заключаемых с Клиентом соглашений (при наличии).

Норматив покрытия риска при исполнении поручений клиента (НПР1) – показатель, определяемый как разница между стоимостью портфеля Клиента, рассчитанной в соответствии с Указанием, и размером начальной маржи.

Норматив покрытия риска при изменении стоимости портфеля (НПР2) – показатель, определяемый как разница между стоимостью портфеля Клиента, рассчитанной в соответствии с Указанием, и размером минимальной маржи.

Начальная, минимальная маржа – показатели, определяемый в отношении портфеля Клиента в соответствии с требованиями Указания.

Банк – Акционерное Общество «АЛЬФА-БАНК» (Генеральная лицензия Банка России № 1326). Местонахождение: Россия, 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, 27. Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, выданные Банку ФКЦБ России на осуществление: брокерской деятельности (№177-03471-100000 от 07.12.2000), депозитарной деятельности (№177-04148-000100 от 20.12.2000), дилерской деятельности (№177-03574-010000 от 07.12.2000).

Регулятор – Центральный Банк Российской Федерации.

Принудительное закрытие – прекращение / сокращение Непокрытых позиций и Позиций ПФИ Клиента, возникающих в результате заключения сделок за счет Клиента с ценными бумагами, иностранной валютой, Инструментами Рынка Драгоценных металлов и заключения ПФИ.

Портфель – совокупность сгруппированных по определенному признаку активов Клиента (денежных средств, ценных бумаг, ПФИ и/или Инструментов Рынка Драгоценных металлов), обязательств из сделок и задолженности Клиента перед Банком, включая суммы вознаграждений и (или) возмещения (оплаты) расходов, на которые Банк вправе рассчитывать по Генеральному соглашению/ Генеральному Соглашению по открытию и ведению ИИС, по которым определяется значение Плановой позиции. Стоимость портфеля Клиента определяется как соответствующая Плановая позиция (сумма Плановых позиций), рассчитанная (рассчитанных) в соответствии с требованиями Регулятора

Иные термины, специально не определенные в тексте Порядка, используются в значениях, установленных Регламентом, Указанием и/или законодательством Российской Федерации, регулирующим осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и проведение операций на финансовых рынках.

3. Понятие принудительного закрытия и условия его наступления

3.1. Показатели контроля и достаточности обеспечения.

Контроль достаточности обеспечения позиций Клиента по денежным средствам, в том числе в иностранной валюте, ценным бумагам, Инструментам Рынка Драгоценных металлов и ПФИ осуществляется при помощи специального программного обеспечения на основе следующих показателей, расчет которых производится в соответствии с Указанием:

- Стоимость портфеля Клиента (Гарантийное обеспечение);
- Размер начальной маржи;
- Размер минимальной маржи.

3.2. Доступ к информации о стоимости портфеля и достаточности обеспечения Непокрытых позиций и Позиций ПФИ.

Банк регулярно производит расчет показателей гарантийного обеспечения по каждому Портфелю Клиента. Информация о стоимости портфеля, размере начальной и минимальной маржи по каждому портфелю предоставляется Клиенту через используемую ИТС (кроме Систем «Альфа-Мобайл» и Интернет Банк «Альфа-Клик»), не реже, чем это предусмотрено Указанием.

Клиент, имеющий Непокрытую позицию и (или) Позицию ПФИ, обязан ежедневно контролировать состояние своих Портфелей и Инвестиционного счета (брокерского счета), уточнять текущие значения показателей Стоимости портфеля Клиента, Размера начальной и минимальной маржи по каждому Портфелю, производить проверку сообщений и уведомлений, направленных Банком Клиенту, используя Личный Кабинет или Информационно-торговую систему (ИТС), обращаясь в Банк лично или по телефону.

3.3. Под принудительным закрытием понимается ситуация, в которой Банк, самостоятельно принимает меры по сокращению Непокрытой позиции и (или) закрытию позиций ПФИ Клиента. В этом случае Банк без поручения Клиента совершает за счет Клиента одну или несколько Офсетных сделок для уменьшения или прекращения совокупного объема обязательств по заключенным сделкам и (или) позиций ПФИ Клиента по ранее заключенным сделкам, ПФИ Клиента в порядке, предусмотренном Регламентом и закрепленном в настоящем Порядке.

3.4. Принудительное закрытие может осуществляться совокупно в отношении Портфеля Клиента либо в отношении позиций в отдельных инструментах. Расчет Плановых позиций и процедура принудительного закрытия применяются в отношении каждого отдельного Портфеля Клиента.

3.4.1. Принудительное закрытие в отношении Портфеля Клиента осуществляется при наступлении следующих условий:

- снижение ниже нуля показателя НПР2 (определенный и рассчитанный в соответствии с Указанием);
- в иных случаях, предусмотренных Регламентом.

Принудительное закрытие на основаниях, предусмотренных абзацем 2 настоящего пункта, не осуществляется в случае, если до момента совершения Банком Принудительного закрытия уровень НПР2 превысил нулевое значение.

3.4.2. Принудительное закрытие в отношении отдельных позиций в Портфеле Клиента осуществляется в отношении инструментов фондового и валютного рынков, а также Инструментов Рынка Драгоценных металлов по которым у Клиента имеется непокрытая позиция, в случае если непокрытые позиции по ним больше не допускаются в связи с изменением Банком перечня ликвидных активов, сделки с которыми могут создавать непокрытые позиции.

3.5. Банк освобождается от обязательства по принудительному закрытию, предусмотренному п.3.4.1 настоящего Порядка, в случае если уровень минимальной маржи по счету Клиента равен нулю.

4. Общие подходы к принудительному закрытию позиций

4.1. Принудительное закрытие позиций осуществляется Банком за счет Клиента без поручения Клиента путем совершения одной или нескольких Офсетных сделок для сокращения обязательств (закрытия позиций) Клиента в порядке, предусмотренном Регламентом и Указанием.

4.2. Принудительное закрытие осуществляется в следующих объемах:

- в случае, предусмотренном абз.2 п.3.4.1 настоящего Порядка, Принудительное закрытие подразумевает выборочное, полное или частичное, закрытие отдельных Непокрытых позиций и (или) Позиций ПФИ, открытых Клиентом, таким образом, чтобы уровень НПР1 и НПР2 (определенные и рассчитанные в соответствии с Указанием) достигли или превысили восстановительные значения, предусмотренные настоящим Порядком. Обязанность Банка по принудительному закрытию считается исполненной и в том случае, если достижение НПР1 восстановительных значений частично произошло в результате исполнения поручений Клиента по его счету (Портфелю);
- в случае, предусмотренном п.3.4.2 настоящего Порядка, принудительно в полном объеме закрывается позиция в конкретном инструменте;
- в иных случаях объем, сроки и порядок принудительного закрытия определяется Регламентом.

4.3. Восстановительные значения для целей настоящего Порядка составляют:

- для Клиентов НУР и СУР – уровень НПР1, равный или превышающий нулевое значение (при положительном значении начальной маржи);
- для Клиентов ПУР – по усмотрению Банка в диапазоне от уровня НПР2, равного или превышающего нулевое значение (при положительном значении размера минимальной маржи), до уровня НПР1, равного или превышающего нулевое значение (при положительном значении размера минимальной маржи).

4.4. В случае принудительного закрытия на основаниях, предусмотренных абз. 2 п.3.4.1 настоящего Порядка, Банк выбирает инструменты, позиции в которых должны быть сокращены, и определяет размер такого сокращения по каждому инструменту по своему усмотрению. Сокращаться могут позиции как в ценных бумагах и валютах, включенных Банком в список активов, сделки с которыми могут создавать Непокрытые позиции, так и в прочих активах на счете (Портфеле) Клиента.

4.5. Перед тем, как приступить к принудительному закрытию Банк имеет право аннулировать все ранее принятые от Клиента поручения. До завершения всех процедур по совершению

сделок по принудительному закрытию Банк имеет право приостановить прием новых поручений Клиента.

5. Сроки и ограничительное время принудительного закрытия

5.1. Принудительное закрытие осуществляется в следующие сроки:

5.1.1. На основаниях, предусмотренных абз. 2 п.3.4.1 настоящего Порядка - в течение торгового дня, в котором данные основания возникли.

В случае, если основания для принудительного закрытия возникли после ограничительного времени, либо если с момента возникновения указанных оснований организованные торги ценными бумагами, иностранной валютой, ПФИ были приостановлены и их возобновление произошло после ограничительного времени, принудительное закрытие осуществляется не позднее ограничительного времени ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором возникли основания для принудительного закрытия.

5.1.2. Выбор срока принудительного закрытия по основаниям, не перечисленным в п.п. 5.1. настоящего порядка, остается на усмотрение Банка.

5.2. Ограничительное время принудительного закрытия для целей настоящего Порядка определяется как 15 часов 40 минут 00 секунд по московскому времени в период основной сессии торгового дня, определяемого согласно правилам торгов соответствующего организатора торговли.

6. Заключительные положения

6.1. Текст настоящего Порядка подлежит размещению на официальной странице Банка в сети Интернет по адресу (URL) <http://www.alfabank.ru>.

6.2. Банк вправе вносить изменения в настоящий Порядок, в том числе утверждать его в новой редакции в одностороннем порядке. Информация о вносимых изменениях или утверждении новой редакции Порядка публикуется на странице Банка в сети Интернет, указанной в п. 6.1. Порядка.