|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **АО «БАНК СГБ»** |  | **УТВЕРЖДАЮ:**  **Председатель Правления**  **АО «БАНК СГБ»**  **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Д.А. Лукичев**  **\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2023 г.** | |
| **ПОРЯДОК**  **\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2023 г. № \_\_\_**  г. Вологда |  |  | |
| **закрытия непокрытых позиций клиентов в рамках брокерского обслуживания в Акционерном обществе «СЕВЕРГАЗБАНК»** |  | |

**1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1.1. Настоящий Порядок закрытия непокрытых позиций клиентов в рамках брокерского обслуживания в Акционерном обществе «СЕВЕРГАЗБАНК» (далее – Порядок) является внутренним документом Акционерного общества «СЕВЕРГАЗБАНК» (далее – Банк) и определяет порядок действий Банка, направленных на закрытие позиций клиентов, находящихся на брокерском обслуживании в Банке, отнесенных к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, в связи с возникновением (наличием) непокрытых позиций.

1.2. Настоящий Порядок разработан в соответствии с Федеральным законом от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Указанием Банка России от 26 ноября 2020 г. № 5636-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента» (далее – Указание Банка России).

1.3. Настоящий Порядок применяется при закрытии позиций клиентов посредством совершения Банком операций как на организованных торгах, так и не на организованных торгах (на внебиржевом рынке).

1.4. Банк раскрывает настоящий Порядок на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

1.5. Для целей настоящего Порядка используются следующие понятия и определения:

***Анонимные торги*** – организованные торги, проводимые 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.

***Закрытие позиций*** – действия Банка по снижению размера Минимальной маржи и (или) увеличению Стоимости портфеля Клиента, совершаемые в случае, если НПР2 принимает значение меньше нуля. К Закрытию позиций Клиента не относятся действия Банка, совершенные на основании поручения Клиента, направленного (переданного) Банку для совершения сделки за счет Клиента, в котором указаны конкретные ценные бумаги и их количество.

***Клиент*** – физическое (в случаях, предусмотренных Правилами, - юридическое) лицо, заключившее с Банком договор о брокерском обслуживании. Присвоение Клиентам категории по уровню риска регламентировано Правилами.

***Маржинальные показатели*** – Стоимость портфеля Клиента, НПР1 и НПР2, Начальная и Минимальная маржа и Скорректированная маржа – показатели, рассчитываемые Банком в соответствии с Правилами и Указанием Банка России.

***Необеспеченная сделка*** – сделка, заключаемая Банком по поручению Клиента в рамках договора о брокерском обслуживании, результатом заключения и (или) исполнения которой является возникновение или увеличение в абсолютном выражении Непокрытой позиции. Заключение Необеспеченных сделок регулируется Правилами.

***Непокрытая позиция*** – отрицательное значение любой плановой позиции (по денежным средствам или по ценным бумагам).

***НПР1*** – норматив покрытия риска при исполнении поручений Клиента, отнесенного к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, рассчитываемый в соответствии с Указанием Банка России (при снижении НПР1 ниже нуля Банк ограничивает совершение Клиентом Необеспеченных сделок).

***НПР2*** – норматив покрытия риска при изменении Стоимости портфеля Клиента, отнесенного к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, рассчитываемый в соответствии с Указанием Банка России (при снижении НПР2 ниже нуля Банк осуществляет Закрытие позиций Клиента).

***Ограничительное время закрытия позиций*** – 16:00:00 по московскому времени каждого торгового дня. Снижение значения НПР2 ниже нуля до Ограничительного времени закрытия позиций влечет Закрытие позиций Клиента в течение этого торгового дня. Ограничительное время закрытия позиций указывается в отношении Портфеля Клиента.

***Перечень ликвидных ценных бумаг*** – единый перечень ценных бумаг, по которым допускается возникновение Непокрытых позиций и (или) по которым положительное значение плановой позиции не принимается равным нулю.

***Портфель Клиента*** – Портфель Клиента «Фондовый рынок ПАО Московская Биржа», в рамках которого Правилами предусмотрена возможность совершения Необеспеченных сделок.

***Правила*** – Правила брокерского обслуживания Акционерного общества «СЕВЕРГАЗБАНК», утвержденные Банком в установленном порядке, определяющие общий порядок и условия обслуживания Клиентов при осуществлении Банком брокерской деятельности.

***Стоимость портфеля Клиента*** – определенная в рублях сумма значений плановых позиций в составе Портфеля Клиента, рассчитанных в соответствии с Указанием Банка России.

Применяемые в настоящем Порядке иные термины и понятия, специально не определенные в настоящем разделе Порядка, используются в значениях, установленных Правилами и законодательством Российской Федерации.

**2. ПОРЯДОК ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ**

2.1. Настоящий Порядок определяет порядок Закрытия позиций Клиента, входящих в состав Портфеля Клиента «Фондовый рынок ПАО Московская Биржа», и не распространяется на другие Портфели Клиента, формирование которых предусмотрено Правилами, но в рамках которых Правилами не установлена возможность совершения Необеспеченных сделок.

2.2. Для расчета и контроля в режиме реального времени Маржинальных показателей Банком используются программно-технические средства QUIK (специализированный программный модуль информационно-торговой системы «QUIK»).

2.3. Минимально допустимые числовые значения НПР1 и НПР2 устанавливаются в размере нуля.

В случаях, предусмотренных Указанием Банка России, допускается возникновение отрицательного значения НПР1 или его снижение относительно своего предыдущего отрицательного значения.

2.4. Банк посредством пользовательских приложений программного комплекса QUIK в режиме реального времени предоставляет Клиентам доступ к Маржинальным показателям.

Клиент обязан самостоятельно контролировать Стоимость портфеля Клиента и не допускать снижения Стоимости портфеля Клиента ниже соответствующего ему размера Начальной маржи. При снижении Стоимости портфеля Клиента ниже размера Начальной маржи Клиент обязан осуществить действия, направленные на восстановление Стоимости портфеля Клиента до значения не менее размера Начальной маржи.

2.5. В информационно-торговой системе «QUIK» снижение нормативов покрытия риска ниже минимально допустимых значений автоматически отражается следующим образом:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | - | снижение НПР1 – Клиенту присваивается статус «Требование»; |
|  | - | снижение НПР2 – Клиенту присваивается статус «Закрытие». |

2.6. Если НПР2 принимает значение меньше нуля, Банк в сроки, предусмотренные [пунктом 2.7](#пункт2_7) настоящего Порядка, совершает действия по Закрытию позиций Клиента, за исключением следующих случаев:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | - | если значение размера Минимальной маржи равно нулю; |
|  |  | *или* |
|  | - | если до совершения действий по Закрытию позиций Клиента НПР2 принял положительное значение. |

2.7. Банк осуществляет Закрытие позиций Клиента при снижении НПР2 ниже нуля в следующие сроки:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | - | если НПР2 принимает значение ниже нуля в течение торгового дня до Ограничительного времени закрытия позиций - в течение указанного торгового дня; |
|  | - | если НПР2 принимает значение ниже нуля в течение торгового дня после Ограничительного времени закрытия позиций - не позднее Ограничительного времени закрытия позиций Клиента ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором НПР2 принял значение ниже нуля; |
|  | - | если до Закрытия позиций Клиента организованные торги были приостановлены и их возобновление произошло после Ограничительного времени закрытия позиций - не позднее Ограничительного времени закрытия позиций ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором НПР2 принял значение ниже нуля. |

2.8. Банк осуществляет Закрытие позиций Клиента при снижении НПР2 ниже нуля с соблюдением следующих требований:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | - | в отношении Клиентов, отнесенных к категории клиентов со стандартным уровнем риска, Банк осуществляет Закрытие позиций до достижения НПР1 положительного значения (более нуля, то есть минимально возможно превосходящего нулевое значение) (при положительном значении размера Начальной маржи); |
|  | - | в отношении Клиентов, отнесенных к категории клиентов с повышенным уровнем риска, Банк осуществляет Закрытие позиций указанных Клиентов до достижения НПР2 положительного значения (более нуля, то есть минимально возможно превосходящего нулевое значение) (при положительном значении размера Минимальной маржи). Банк вправе осуществить Закрытие позиций Клиента, отнесенного к категории клиентов с повышенным уровнем риска, до достижения НПР1 положительного значения; |
|  | - | в отношении Клиентов, отнесенных к категории клиентов с особым уровнем риска, Банк вправе осуществить Закрытие позиций до достижения НПР2 минимально возможного положительного значения. |

При осуществлении Банком Закрытия позиций Клиента до приведения НПР1 или НПР2 в соответствие с требованиями настоящего пункта Порядка допускается снижение значения НПР1 относительно своего предыдущего отрицательного значения.

2.9. Закрытие позиций Клиента при снижении НПР2 ниже нуля Банк совершает на Анонимных торгах в Торговой системе Фондовый рынок ПАО Московская Биржа, за исключением случаев, предусмотренных [пунктом 2.10](#пункт2_10) настоящего Порядка.

2.10. Закрытие позиций Клиента при снижении НПР2 ниже нуля не на Анонимных торгах может осуществляться Банком только в следующих случаях:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | - | покупка ценных бумаг, связанная с Закрытием позиций Клиента, осуществляется по цене, не превышающей максимальной цены сделки с указанными ценными бумагами, совершенной на Анонимных торгах в течение последних 15 (Пятнадцати) минут, предшествующих действиям Банка, направленным на совершение сделки, или, если Анонимные торги приостановлены, - в течение последних 15 (Пятнадцати) минут до их приостановления; |
|  | - | продажа ценных бумаг, связанная с Закрытием позиций Клиента, осуществляется по цене не ниже минимальной цены сделки с указанными ценными бумагами, совершенной на Анонимных торгах в течение последних 15 (Пятнадцати) минут, предшествующих действиям Банка, направленным на совершение сделки, или, если Анонимные торги приостановлены, - в течение последних 15 (Пятнадцати) минут до их приостановления. |

Источником информации о ценах (котировках), в соответствии с которыми Банком осуществляется Закрытие позиций Клиента, является ПАО Московская Биржа.

2.11. Банк вправе самостоятельно и по своему усмотрению определять состав и количество активов (ценных бумаг), сделки с которыми будут осуществлены в качестве действий по Закрытию позиций Клиента. При этом Банк исходит из складывающейся рыночной конъюнктуры и структуры Портфеля Клиента.

2.12. Банк назначает должностное лицо, ответственное за совершение действий по Закрытию позиций Клиента.

2.13. В целях совершения действий, направленных на Закрытие позиций, вышеуказанное должностное лицо Банка анализирует Портфель Клиента, значение НПР2 по которому достигло отрицательной величины, в целях выявления:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | - | активов (ценных бумаг, входящих в Перечень ликвидных ценных бумаг), изменение стоимости которых оказывает наибольшее влияние на увеличение размера Минимальной маржи и (или) уменьшение Стоимости портфеля; |
|  | - | сделок, в результате которых возникла Непокрытая позиция в отношении активов (ценных бумаг), принимаемых в обеспечение (из списка ценных бумаг для длинных (long) позиций) и оказывающих наибольшее влияние на размер Минимальной маржи и (или) Стоимость порфеля. |

На основании проведенного анализа должностное лицо Банка, ответственное за совершение действий по Закрытию позиций, принимает решение о выборе актива (группы активов) и (или) сделки (сделок), в отношении которых будут совершаться действия по Закрытию позиций, а также о направлении сделки (покупка или продажа).

При выборе активов, сделок и направления сделки по Закрытию позиции должностное лицо Банка, ответственное за совершение действий по Закрытию позиций, руководствуется следующим:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | - | если на увеличение размера Минимальной маржи и (или) уменьшение Стоимости портфеля оказывают влияние входящие в Портфель Клиента активы (ценные бумаги, включенные в Перечень ликвидных ценных бумаг), то должностное лицо принимает решение о продаже активов, которые оказывают наибольшее негативное влияние, в объеме, необходимом для достижения нормативами покрытия риска значений, указанных в [пункте 2.8](#пункт2_8) настоящего Порядка (при этом предпочтение отдается ценным бумагам, принимаемым в обеспечение (из списка ценных бумаг для длинных (long) позиций)); |
|  | - | если на увеличение размера Минимальной маржи и (или) уменьшение Стоимости портфеля оказывают существенное влияние входящие в Портфель Клиента сделки, в результате которых возникла Непокрытая позиция в отношении активов (ценных бумаг), принимаемых в обеспечение (из списка ценных бумаг для длинных (long) позиций)), то должностное лицо принимает решение о покупке ценных бумаг в размере, необходимом для достижения нормативами покрытия риска значений, указанных в [пункте 2.8](#пункт2_8) настоящего Порядка. |

2.14. Если несмотря на предпринятые меры Закрытие позиций Клиента Банком оказалось невозможным, данное обстоятельство не снимает с Клиента ответственность за исполнение обязательств Клиента по заключенным по его поручению сделкам и позициям.

2.15. Банк не несет ответственности за любые убытки Клиента, возникшие вследствие действий Банка, направленных на Закрытие позиций Клиентов.

2.16. При снижении нормативов покрытия риска ниже минимально допустимых значений Банк вправе направить Клиенту информационное сообщение - маржин колл (margin call) (посредством информационно-торговой системы «QUIK» и при необходимости дополнительно по адресу электронной почты Клиента) с указанием текущей Стоимости портфеля Клиента и размере Начальной и Минимальной маржи, рассчитанных на момент его направления. Указанное сообщение носит исключительно информационный характер. Получение маржин колла не снимает с Клиента ответственности за контролирование Стоимости портфеля Клиента.

2.17. Банк вне зависимости от значения нормативов НПР1 и НПР2 вправе закрыть Непокрытые позиции в случаях, предусмотренных Правилами.

**3. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

3.1. Если в результате изменения законодательных и иных нормативных актов Российской Федерации, базовых стандартов и внутренних стандартов саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка отдельные положения настоящего Порядка вступают с ними в противоречие, то такие положения утрачивают силу и до момента внесения соответствующих изменений настоящий Порядок применяется в части, не противоречащей законодательным и иным нормативным актам Российской Федерации, базовым стандартам и внутренним стандартам саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка.