

УТВЕРЖДЕН  
Решением единственного участника  
ООО «РЕГИОН Инвестиции»  
(Решение № 010719/Р от «01» июля 2019 г.)

**ПОРЯДОК**  
**закрытия позиций**  
**клиентов ООО «РЕГИОН Инвестиции»**  
**в рамках брокерского обслуживания**

Москва 2019

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Настоящий порядок закрытия позиций клиентов ООО «РЕГИОН Инвестиции» в рамках брокерского обслуживания (далее – Порядок) определяет порядок закрытия позиций клиентов, отнесенных ООО «РЕГИОН Инвестиции» (далее - Брокерская компания) к категории клиентов со стандартным и повышенным уровнем риска в соответствии с пунктом 30 Указания Банка России от 08.10.2018 № 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 4928-У).
- 1.2. В случае противоречия между положениями настоящего Порядка и положениями Указания 4928-У, преимущественную силу имеют положения Указания 4928-У.
- 1.3. Если положениями настоящего Порядка не указано иное, любые ссылки на пункты являются ссылками на пункты Указания 4928-У.
- 1.4. Если иное не определено положениями настоящего Порядка, любые термины определяются в соответствии с Указанием 4928-У.

## 2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

| <i>Наименование</i>                              | <i>Определение</i>   |
|--|--|
| <b>Автоматизированная информационная система</b> | Применяемое Брокерской компанией программное приложение, отражающее сведения о Портфеле клиента, о торговых и неторговых операциях, поручениях Клиента и выставленных заявках, в котором рассчитываются показатели покрытия риска в Портфеле клиента, в т.ч. Стоимость портфеля, Начальная, Минимальная маржа. |
| <b>Временно непокрытая позиция</b>               | Непокрытая позиция по ценной бумаге или иностранной валюте, определяемая Брокерской компанией до истечения срока исполнения любого обязательства, предметом которого является такая ценная бумага или иностранная валюта.  |
| <b>Закрытие позиций</b>                          | Принимаемые Брокерской компанией меры по снижению размера Минимальной маржи и (или) увеличению Стоимости портфеля клиента.   |
| <b>Категория клиента по уровню риска</b>         | Определяемая Брокерской компанией в порядке, установленном договором о брокерском обслуживании, в соответствии с пунктом 30 Указания 4928-У категория:<br>- клиент со стандартным уровнем риска (КСУР);<br>- клиент с повышенным уровнем риска (КПУР);<br>- клиент с особым уровнем риска (КОУР).              |
| <b>Клиент</b>                                    | В целях настоящего Порядка – клиент, заключивший с Брокерской компанией договор о брокерском обслуживании, отнесенный Брокерской компанией к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска  |
| <b>КОУР, КПУР, КСУР</b>                          | см. Категория клиента по уровню риска  |
| <b>Минимальная маржа</b>                         | Показатель, рассчитываемый в соответствии с пунктом 15 Приложения к Указанию 4928-У  |
| <b>Начальная маржа</b>                           | Показатель, рассчитываемый в соответствии с пунктами 15 и 16 Приложения к Указанию 4928-У  |
| <b>Непокрытая позиция</b>                        | Отрицательное значение Плановой позиции Клиента по ценной бумаге или иностранной валюте.   |

| <b>Наименование</b>  | <b>Определение</b>   |
|--|--|
| <b>НПР1</b>  | Норматив покрытия риска при исполнении Поручений клиента категории КСУР или КПУР, рассчитываемый в соответствии с формулами Приложения к Указанию 4928-У. Определяется как разность между Стоимостью портфеля и размером Начальной маржи.  |
| <b>НПР2</b>  | Норматив покрытия риска при изменении Стоимости портфеля клиента категории КСУР или КПУР, рассчитываемый в соответствии с формулами Приложения к Указанию 4928-У. Определяется как разность между Стоимостью портфеля и размером Минимальной маржи.  |
| <b>Отчет о покрытии риска в Портфелях клиентов</b>         | Формируемый в Автоматизированной информационной системе срез данных о Портфелях клиентов, в т.ч. об активах в Портфеле, о торговых и неторговых операциях по Портфелю, Поручениях клиента и выставленных заявках, включающий рассчитанные показатели покрытия риска в Портфеле клиента, в т.ч. Стоимость портфеля, Начальную, Минимальную маржу, НПР1 и НПР2.  |
| <b>Перечень ликвидных ценных бумаг и иностранных валют</b> | Определяемый Брокерской компанией список ценных бумаг и иностранных валют, соответствующих критериям ликвидности, установленным Указанием 4928-У, по которым допускается возникновение Непокрытых позиций в Портфелях клиентов-КСУР/КПУР, и (или) по которым положительное значение плановой позиции не принимается равным 0.  |
| <b>Плановая позиция</b>                                    | Показатель, рассчитываемый в соответствии с пунктом 3 Приложения к Указанию 4928-У, как разность между стоимостью актива, планируемыми поступлениями и обязательствами по активу в составе Портфеля клиента по ценным бумагам каждого эмитента (лица, обязанного по ценной бумаге), предоставляющим их владельцу одинаковый объем прав, и по денежным средствам по каждому виду валют (рубли, доллары США, иные валюты).<br><br>В случае если актив не входит в Перечень ликвидных ценных бумаг и иностранных валют, значение плановой позиции по нему принимается равным 0  |
| <b>Портфель клиента</b>                                    | Совокупность денежных средств клиента и (или) ценных бумаг Клиента, обязательств из сделок с ценными бумагами и денежными средствами, совершенных в соответствии с заключенным с этим Клиентом договором о брокерском обслуживании (далее – сделки за счет Клиентов), задолженности такого Клиента перед Брокерской компанией по предоставленным Брокерской компанией займам для совершения маржинальных сделок, а также задолженности Клиента перед Брокерской компанией по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами.<br><br>В целях настоящего Порядка под Портфелем клиента понимается совокупность денежных средств, ценных бумаг Клиента, обязательств по сделкам за счет Клиента и задолженности Клиента перед Брокерской компанией в рамках одного инвестиционного счета, открытого в рамках договора о брокерском обслуживании.<br><br>Настоящий порядок не распространяется на портфели клиентов, в состав 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. |
| <b>Поручение клиента</b>                                   | Поручение, подаваемое Клиентом в рамках договора о брокерском обслуживании.  |
| <b>ПФИ</b>   | Фьючерсные договоры, а также своп-договоры, указанные в абзаце третьем пункта 5 Указания Банка России от 16 февраля 2015 года N 3565-У «О видах производных финансовых инструментов», базисным активом которых является иностранная валюта.  |
| <b>Система интернет-трейдинга</b>                          | Программно-технический комплекс, используемый Брокерской компанией, и предоставляемый Клиенту в рамках договора о брокерском обслуживании.   |

| <b>Наименование</b>   | <b>Определение</b>  |
|---|---|
| <b>Ставки клиринговой организации</b>                               | Ставки и корректирующие указанные ставки коэффициенты, рассчитываемые клиринговой организацией, раскрываемые на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».<br><br>Ставки клиринговой организации, применяемые Брокерской компанией в целях Указания 4928-У, определяются в соответствии с договором о брокерском обслуживании. |
| <b>Стоимость портфеля клиента</b>                                   | Совокупность Плановых позиций в составе Портфеля клиента, рассчитываемая по формулам, приведенным в пункте 2 Приложения к Указанию 4928-У.  |
| <b>Уведомление о снижении Портфеля ниже начального уровня маржи</b> | Уведомление, направляемое Клиенту согласно требованиям Указания 4928-У в соответствии с порядком, определенным договором о брокерском обслуживании в случае снижения значения НПП1 ниже 0.  |

### **3. УЧАСТВУЮЩИЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ**

|  |   |
|--|---|
| <b>Торговые подразделения</b>              | Подразделения Брокерской компании, в задачи которых входит совершение сделок с ценными бумагами и заключение ПФИ, в том числе на основании Поручений клиентов.          |
| <b>Подразделение по работе с клиентами</b> | Подразделение, которое отвечает за взаимодействие с Клиентами, в том числе за документооборот между Клиентом и Брокерской компанией.                                    |
| <b>Подразделение риск-менеджмента</b>      | Подразделение, отвечающее за разработку методологии риск-менеджмента, идентификацию, анализ и контроль рисков, возникающих в процессе деятельности Брокерской компании. |

### **4. УВЕДОМЛЕНИЕ КЛИЕНТА**

- 4.1. В случае если НПП1 принял значение ниже 0, Брокерская компания в порядке и сроки, предусмотренные договором о брокерском обслуживании, направляет Клиенту Уведомление о снижении Портфеля ниже начального уровня маржи.
- 4.2. Уведомление о снижении Портфеля ниже начального уровня маржи содержит информацию о Стоимости портфеля клиента, о размере Начальной маржи и о размере Минимальной маржи на момент возникновения основания для направления уведомления, а также информацию о действиях Брокерской компании, если значение НПП2 будет ниже 0.
- 4.3. Если иное не указано в договоре о брокерском обслуживании, в случае если НПП1 принял значение ниже 0 не позднее 15:00 текущего торгового дня, то Брокерская компания направляет Уведомление о снижении Портфеля ниже начального уровня маржи до конца текущей основной торговой сессии.
- 4.4. Если иное не указано в договоре о брокерском обслуживании, в случае если НПП1 принял значение ниже 0 позже 15:00 текущего торгового дня, то Брокерская компания направляет Уведомление о снижении Портфеля ниже начального уровня маржи до конца следующей основной торговой сессии, если до 15:00 следующего торгового дня НПП1 не принимал значения больше или равного 0.
- 4.5. Дополнительно Брокерская компания может предоставлять Клиенту информацию о Стоимости портфеля, размере Начальной и Минимальной маржи, а также значениях НПП1 и НПП2 с помощью Системы интернет-трейдинга.

## 5. ПОРЯДОК ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТА

5.1. Если иное не предусмотрено Указанием 4928-У, в случае если НПП2 принимает значение меньше 0, Брокерская компания предпринимает меры по снижению размера Минимальной маржи и (или) увеличению Стоимости портфеля клиента (далее - Заккрытие позиций).

Брокерская компания не осуществляет Заккрытие позиций в случае, если Минимальная маржа равна 0.

5.2. В целях определения времени Заккрытия позиций, Брокерская компания устанавливает ограничительное время – 15:00:00 (15 часов, 0 минут, 0 секунд по Московскому времени).

Если иное не предусмотрено Указанием 4928-У, в случае если НПП2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня до ограничительного времени закрытия позиций, Брокерская компания осуществляет Заккрытие позиций в течение этого торгового дня.

В случае если НПП2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня после ограничительного времени, Брокерская компания осуществляет Заккрытие позиций не позднее ограничительного времени ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором наступило это обстоятельство.

5.3. Брокерская компания осуществляет Заккрытие позиций на основании Длющихся поручений, поданных Клиентом в соответствии с договором о брокерском обслуживании.

В случаях, не предусмотренных договором о брокерском обслуживании или в случае противоречия между положениями Указания 4928-У и договором о брокерском обслуживании, Брокерская компания при Заккрытии позиций руководствуется требованиями Указания 4928-У и требованиями иных нормативных актов Банка России.

5.4. Брокерская компания не осуществляет Заккрытие позиций, если до начала Заккрытия позиций НПП 2 принял положительное значение.

5.5. Если иное не предусмотрено договором о брокерском обслуживании, Брокерская компания начинает Заккрытие позиций в наиболее поздний момент из:

- наступления ограничительного времени;

- момент за 60 минут до окончания Основной торговой сессии Фондового рынка (для ценных бумаг) или Основной торговой сессии Валютного рынка (для иностранных валют) или Основной торговой сессии для Срочного рынка FORTS (для фьючерсов)

## 6. УСЛОВИЯ ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТА

6.1. Если иное не предусмотрено договором о брокерском обслуживании, то в отношении клиентов, отнесенных Брокерской компанией к категории клиентов со стандартным уровнем риска, Брокерская компания осуществляет Заккрытие позиций до достижения НПП1 значения 0 или значения, минимально превышающего 0 с учетом лотности инструмента, используемого Брокерской компанией для Заккрытия позиций.

6.2. Если иное не предусмотрено договором о брокерском обслуживании, то в отношении клиентов, отнесенных Брокерской компанией к категории клиентов с повышенным уровнем риска, Брокерская компания осуществляет Заккрытие позиций до достижения НПП2 значения 0 или значения, минимально превышающего 0 с учетом лотности инструмента, используемого Брокерской компанией для Заккрытия позиций.

6.3. При выборе режима торгов, в котором проводится Заккрытие позиций при снижении

НПР 2 ниже 0, наивысший приоритет имеет Закрытие позиций на анонимных торгах. Брокерская компания может проводить Закрытие позиций не на анонимных торгах в следующих случаях:

- невозможности заключения сделки на анонимных торгах (например, торги приостановлены);
- в режиме анонимных торгов отсутствуют предложения соответствующей направленности на соответствующий объем валюты/ценных бумаг;
- лот соответствующего инструмента на анонимных торгах превышает требуемое для Закрытия позиций количество.

6.4. Закрытие позиций не на анонимных торгах проводится при соблюдении следующих требований:

6.1.1 Покупка ценных бумаг (за исключением облигаций) осуществляется по цене, не превышающей максимальной цены сделки с такими ценными бумагами, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих принятию Брокерской компанией поручения Клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления.

6.1.2 Покупка облигаций и (или) иностранной валюты осуществляется при соблюдении одного из следующих условий:

- покупка осуществляется по цене, не превышающей максимальную цену сделки с такими облигациями (с такой иностранной валютой), совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих принятию Брокерской компанией поручения Клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления;
- покупка осуществляется по цене не выше лучшей котировки на продажу таких облигаций и (или) иностранной валюты, опубликованной в информационной системе Блумберг (Bloomberg) или в информационной системе Томсон Рейтерс (Thomson Reuters), более чем на величину произведения указанной котировки и одной четвертой начальной Ставки риска по этой облигации (иностранной валюте).

При этом Ставка риска определяется в соответствии с договором о брокерском обслуживании, начальная Ставка риска рассчитывается в соответствии с формулами Указания 4928-У

6.1.3 Продажа ценных бумаг (за исключением облигаций) осуществляется по цене не ниже минимальной цены сделки с такими ценными бумагами, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих принятию Брокерской компанией поручения Клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления.

6.1.4 Продажа облигаций и (или) иностранной валюты осуществляется при соблюдении одного из следующих условий:

- продажа осуществляется по цене не ниже минимальной цены сделки с такими облигациями (с такой иностранной валютой), совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих принятию Брокерской компанией поручения Клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления;
- продажа осуществляется по цене не ниже лучшей котировки на

продажу таких облигаций и (или) иностранной валюты, опубликованной в информационной системе Блумберг (Bloomberg) или в информационной системе Томсон Рейтерс (Thomson Reuters), более чем на величину произведения указанной котировки и одной четвертой начальной Ставки риска по этой облигации (иностранной валюте).

При этом Ставка риска определяется в соответствии с договором о брокерском обслуживании, начальная Ставка риска рассчитывается в соответствии с формулами Указания 4928-У

- 6.5. Покупка иностранной валюты в соответствии с пунктом 6.1.2 настоящего Порядка осуществляется Брокерской компанией в отсутствие проведения анонимных торгов этой иностранной валютой либо в объеме меньшем, чем минимальный размер биржевого лота, предусмотренный правилами организованных торгов этой иностранной валютой.
- 6.6. Продажа иностранной валюты в соответствии с пунктом 6.1.4 настоящего Порядка осуществляется Брокерской компанией в отсутствие проведения анонимных торгов этой иностранной валютой либо в объеме меньшем, чем минимальный размер биржевого лота, предусмотренный правилами организованных торгов этой иностранной валютой.
- 6.7. Закрытие позиций в соответствии с абзацем третьим пункта 6.1.2 или абзацем третьим пункта 6.1.4 производится только в случае, если договором о брокерском обслуживании определены для ценных бумаг и (или) иностранных валют в качестве источника информации о ценах и котировках информационные системы Блумберг (Bloomberg) и/или Томсон Рейтерс (Thomson Reuters), а также указаны условные обозначения применяемых в этих целях котировок.