Приложение 15
к Альбому форм договоров
№ 3900-4 от 25.09.2017
(с изменениями № 71 от 30.04.2025)

Порядок Принудительного закрытия Позиций Инвестора

1. Настоящий Порядок Принудительного закрытия Позиций Инвестора (далее – Порядок) определяет содержание и последовательность действий ПАО Сбербанк (далее – Банк), направленных на Принудительное закрытие Позиций Инвесторов с начальным, стандартным и повышенным уровнем риска.

2. Позиция Инвестора определяется и рассчитывается Банком в отношении Портфеля Инвестора в соответствии с положениями Условий предоставления брокерских и иных услуг ПАО Сбербанк (далее - Условия), которые размещены на интернет-сайте Банка и которые Инвестор принял путем присоединения к ним в целом.

3. Все термины, используемые в тексте настоящего Порядка, имеют значение, определенное в Условиях, если иное прямо не следует из текста Порядка.

4. Настоящий Порядок дополняет положения Условий и является их неотъемлемой частью. В случае возникновения противоречий между положениями Порядка и положениями Условий (в том числе в результате внесения в Условия изменений и/или дополнений) к отношениям Банка и Инвестора в связи с Принудительным закрытием позиций Инвестора применяется настоящий Порядок.

5. Порядок Принудительного закрытия Позиций Инвестора в Портфеле Основного рынка

5.1. В случае заключения Инвестором Необеспеченных сделок в Портфеле Основного рынка Банк в соответствии с положениями Условий рассчитывает Стоимость Портфеля Инвестора, размер Начальной маржи и размер Минимальной маржи и сообщает указанные величины Инвестору посредством Системы интернет-трейдинга. Банк оставляет за собой право дополнительно использовать другие каналы связи с Инвестором.

5.2. Инвестор обязан самостоятельно контролировать Стоимость Портфеля Инвестора и не допускать снижения Стоимости Портфеля Инвестора ниже соответствующего ему размера Начальной маржи.

5.3. При снижении Стоимости Портфеля Инвестора ниже размера Начальной маржи и/или ниже размера Минимальной маржи Банк вправе направить Инвестору посредством Системы интернет-трейдинга специальное сообщение (Маржин колл) о необходимости резервирования Инвестором в обеспечение Обязательств Инвестора денежных средств и/или ценных бумаг, включенных в Перечень ликвидного имущества, в соответствии с Условиями. Банк оставляет за собой право использовать другие каналы связи с Инвестором.

Получение Маржин колла не снимает с Инвестора ответственности за контролирование Стоимости Портфеля Инвестора.

5.4. Банк вправе направить Инвестору SMS-сообщения с информацией о событии типа Маржин колл с целью оперативного оповещения Инвестора о возникновении события. SMS-сообщения не несут полной информации о событии Маржин колл. Полная информация по событию Маржин колл направляется Банком посредством Системы интернет-трейдинга и может дублироваться на электронную почту Инвестора.

5.5. При снижении Стоимости Портфеля Инвестора ниже размера Начальной маржи Инвестор обязан осуществить резервирование денежных средств на Брокерском счете / ценных бумаг, включенных в Перечень ликвидного имущества, на Торговом разделе Торгового счета депо и/или осуществить операции по полному или частичному снижению размера Начальной маржи и/или увеличения Стоимости Портфеля Инвестора таким образом, чтобы Стоимость портфеля Инвестора

превысила размер Начальной маржи. Заключение сделки СпецРЕПО не является выполнением указанных обязательств.

5.6. При снижении Стоимости Портфеля Инвестора ниже размера Минимальной маржи (при снижении показателя НПР2 ниже «0») Банк имеет право и настоящим уполномочен Инвестором совершить операции, направленные на снижение размера Минимальной маржи. При этом операции совершаются с учетом требований, установленных Банком России. Невозможность совершения Банком указанных операций не снимает с Инвестора ответственности за исполнение Обязательств Инвестора по заключенным по его Поручению сделкам и Открытым позициям.

Банк по своему усмотрению вправе, но не обязан совершать предусмотренные в настоящем пункте действия по Принудительному закрытию Позиций Инвестора, даже в случае если до их совершения Стоимость Портфеля Инвестора увеличилась более размера Минимальной маржи.

Банк не несет ответственности за любые убытки Инвестора, возникшие вследствие совершения указанных операций.

5.7. Банк вправе в любой момент потребовать снижения размера Минимальной маржи и/или увеличения Стоимости Портфеля Инвестора путем предъявления Инвестору соответствующего требования посредством Системы интернет-трейдинга. Заключение сделки СпецРЕПО не считается выполнением такого требования. Инвестор обязан исполнить требование Банка не позднее конца календарного дня, следующего за днем направления Банком требования, если иной срок не предусмотрен таким требованием. Банк вправе по своему усмотрению указать в требовании как более длительный, так и более короткий срок. Банк оставляет за собой право дополнительно использовать другие каналы связи с Инвестором.

В случае если Инвестор не исполнил требование Банка о снижении размера Минимальной маржи и/или увеличении Стоимости Портфеля, Банк имеет право и настоящим уполномочен Инвестором совершить (по усмотрению Банка) операции, направленные на увеличение Стоимости Портфеля Инвестора и/или снижение размера Минимальной маржи. При этом операции совершаются с учетом требований, установленными Банком России. Невозможность совершения Банком указанных операций не снимает с Инвестора ответственности за исполнение Обязательств Инвестора по заключенным по его поручению сделкам и Открытым позициям.

Банк не несет ответственности за любые убытки Инвестора, возникшие вследствие совершения указанных операций.

5.8. Банк вправе самостоятельно и по своему усмотрению определять состав и количество Активов, за счет которых совершаются действия по Принудительному закрытию позиций Инвестора, предусмотренные пунктом 5.6 и 5.7 Порядка.

5.9. Банк устанавливает следующее Ограничительное время Принудительного закрытия позиций, до которого снижение Стоимости Портфеля Инвестора ниже размера Минимальной маржи является основанием для реализации Банком своего права на совершение действий, предусмотренных пунктом 5.6 и 5.7 Порядка: 16:00:00 (московское время) каждого Торгового дня.

В случае если Стоимость Портфеля Инвестора снизилась ниже размера Минимальной маржи до 16:00:00 (московское время) Торгового дня, Банк осуществляет закрытие позиций Инвестора не позднее окончания такого Торгового дня.

В случае если Стоимость Портфеля Инвестора снизилась ниже размера Минимальной маржи после 16:00:00 (московское время) Торгового дня, Банк осуществляет Принудительное закрытие позиций Инвестора не позднее 16:00:00 (московское время) ближайшего Торгового дня, следующего за Торговым днем, в котором наступило это обстоятельство.

В случае если до Принудительного закрытия позиций Инвестора организованные торги ценными бумагами (иностранной валютой) были приостановлены и их возобновление произошло после 16:00:00 (московское время) Торгового дня, Банк должен осуществить Принудительное закрытие

позиций Инвестора не позднее 16:00:00 (московское время) ближайшего Торгового дня, следующего за Торговым днем, в котором Стоимость Портфеля Инвестора снизилась ниже размера Минимальной маржи.

5.10. В результате совершения действий, предусмотренных пунктом 5.6 и 5.7 Порядка, размер Начальной маржи снижается до Стоимости Портфеля Инвестора, а при невозможности ее достижения снижается до значения, при котором Стоимость Портфеля Инвестора минимально превышает размер Начальной маржи.

5.11. Банк назначает должностное лицо, ответственное за совершение действий по Принудительному закрытию позиций Инвесторов.

6. Порядок Принудительного закрытия Открытых позиций на Срочном рынке

6.1. В состав Портфеля Срочного рынка в соответствии с Условиями входят только обязательства из договоров, являющихся Производными финансовыми инструментами и имущество, переданное Банку для обеспечения исполнения указанных обязательств.

6.2. Индикативное Гарантийное Обеспечение (ИГО) рассчитывается как размер средств, необходимых для обеспечения исполнения Обязательств Инвестора по Открытым позициям на Срочном рынке:

6.2.1. без учета Заявок, ранее принятых, но не исполненных Банком на Срочном рынке;

6.2.2. с учетом категории риска, присвоенной Инвестору Банком;

6.2.3. с учетом текущего реализованного риска (с учетом текущей цены);

6.2.4. по риск-параметрам на начало сессии с учетом проведенных Клиринговой организацией изменений ценовых границ;

6.2.5. расчет осуществляется не реже одного раза в 10 минут Торгового дня Срочного рынка.

6.3. В соответствии с требованиями Указания Банка России от 12.02.2024 № 6681-У, Банк в отношении Портфеля Инвестора Срочного рынка производит определение Стоимости Портфеля, Начальной маржи и Минимальной маржи, а также значений НПР1 и НПР2 с учетом следующего:

6.3.1 Стоимость Портфеля Инвестора определяется как сумма Гарантийных активов и Вариационной маржи;

6.3.2 Начальная маржа рассчитывается в соответствии с пунктом 37 Приложения к Указанию Банка России № 6681-У от 12.02.2024 как размер Индикативного Гарантийного Обеспечения, умноженный на Коэффициент Гарантийного обеспечения;

6.3.3 Минимальная маржа – Начальная маржа, умноженная на 0,5;

6.3.4 НПР1 – разница Стоимости Портфеля Инвестора и Начальной маржи;

6.3.5 НПР2 – разница Стоимости Портфеля Инвестора на срочном рынке и Минимальной маржи Срочного рынка;

Банк сообщает указанные в настоящем пункте величины Инвестору посредством Системы интернет-трейдинга. Банк оставляет за собой право дополнительно использовать другие каналы связи с Инвестором.

6.4. Инвестор, посредством Системы интернет-трейдинга, обязан самостоятельно контролировать:

- Стоимость Портфеля Срочного рынка;
- размер Минимальной маржи;
- размер Начальной маржи;
- Наличие задолженности по средствам Гарантийного обеспечения.

6.5. В случае если Стоимость Портфеля Инвестора опустилась ниже Начальной маржи и/или Минимальной маржи Банк вправе, но не обязан, направить Инвестору Маржин колл с требованием обеспечить на Торговом брокерском счете сумму денежных средств, необходимую для удержания Открытых позиций. Маржин колл направляется Банком посредством Системы интернет-трейдинга

и может дублироваться в SMS-Сообщении, а также на электронную почту Инвестора (если она указана в Анкете Инвестора).

6.6. В случае если НПР1 Срочного рынка принял отрицательное значение и образовалась Задолженность Инвестора по средствам Гарантийного обеспечения, Инвестор обязан до Ограничительного времени закрытия позиций на Срочном рынке погасить возникшую Задолженность Инвестора по средствам Гарантийного обеспечения:

- путем резервирования денежных средств на Торговом брокерском счете, соответствующим ТС СР МБ и/или
- путем совершения Офсетных сделок.

Совершение Инвестором сделок, в том числе Офсетных сделок, которые не привели к полному погашению задолженности Инвестора по средствам Гарантийного обеспечения или привели к образованию новой задолженности Инвестора по средствам Гарантийного обеспечения, не является выполнением Инвестором указанной обязанности

6.7. Инвестор обязан не допускать случаев, когда отношение между суммой Гарантийных активов с учетом Вариационной маржи и Гарантийным обеспечением составляет менее 0,8 (ноль целых восемь десятых).

6.8. Банк устанавливает следующее Ограничительное время принудительного закрытия Открытых позиций для Срочного рынка, после которого наличие задолженности Инвестора по средствам Гарантийного обеспечения при наличии отрицательного НПР1 является основанием для реализации Банком своего права на совершение действий, предусмотренных пунктом 6.9 Порядка: 16:00:00 (московское время) каждого Торгового дня на Срочном рынке.

6.9. В случае если Инвестор не исполнил обязанность, предусмотренную п. 6.6, 6.7 и 6.8 Порядка, Банк имеет право и настоящим уполномочен Инвестором совершить (по усмотрению Банка) операции, направленные на закрытие Открытых позиций по Срочным контрактам, количество которых определяет Банк, путем совершения Офсетных сделок и/или неисполнения ранее принятых, но не исполненных Банком Заявок, в размере, необходимом для урегулирования возникшей задолженности Инвестора по средствам Гарантийного обеспечения, даже если это урегулирование не будет оптимальным с точки зрения Инвестора после совершения всех операций. При этом сделки совершаются по Текущим рыночным ценам и при наличии соответствующей возможности в ТС. Несовершение Банком указанных Торговых операций в ТС не снимает с Инвестора ответственности за исполнение Обязательств Инвестора по заключенным по его Поручению сделкам и Открытым позициям.

Банк не несет ответственности за любые убытки Инвестора, возникшие вследствие совершения или невозможности совершения указанных сделок.

6.10. Порядок закрытия Поставочных контрактов в последний день обращения

6.10.1. Инвестор обязан закрыть Открытые позиции по заключенным Поставочным контрактам, базовым активом которых не являются фьючерсные контракты путем совершения Офсетных сделок до 11:00 по московскому времени последнего дня обращения соответствующего Поставочного контракта.

6.10.2. В случае если Инвестор не исполнил обязанность, предусмотренную п. 6.10.1 настоящего Приложения, то Банк имеет право и настоящим уполномочен Инвестором совершить (по усмотрению Банка) операции, направленные на закрытие Позиций Инвестора по Поставочным контрактам, базовым активом которых не является фьючерсные контракты, путем совершения Офсетных сделок и/или аннулирования Заявок по указанным Поставочным контрактам, ранее принятых, но не исполненным Банком. При этом сделки совершаются по Текущим рыночным ценам и при наличии соответствующей возможности в ТС. Несовершение Банком указанной Торговой операции в ТС не снимает с Инвестора ответственности за исполнение Обязательств Инвестора по заключенным по его Поручению сделкам и Открытым позициям.

Банк не несет ответственности за любые убытки Инвестора, возникшие вследствие совершения или невозможности совершения указанных сделок.