

«УТВЕРЖДЕНО»

Правлением АКБ «Держава» ПАО

Протокол № б/н от «16» мая 2025 г.

Председатель Правления

Условия заключения маржинальных сделок клиентами АКБ «Держава» ПАО

Действуют с «20» мая 2025 г.

1. Общие положения

- 1.1. Условия заключения маржинальных сделок клиентами АКБ «Держава» ПАО (далее — Условия) определяют порядок классификации клиентов по уровням риска, порядок определения стоимости Портфеля Клиента и размера Начальной маржи, порядок закрытия позиций Клиентов, в связи с возникновением Непокрытой позиции по ценным бумагам и (или) по денежным средствам.
- 1.2. Настоящие Условия применяются при закрытии позиций Клиентов посредством совершения Банком операций на организованных (биржевых) торгах на организованном рынке и на внебиржевом рынке.
- 1.3. Условия разработаны в соответствии с:
 - Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
 - Указанием Банка России от 12.02.2024 № 6681-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении Банком отдельных сделок за счет клиента» (далее — Указание Банка России № 6681-У).
- 1.4. Термины и определения

Договор — Договор на брокерское обслуживание АКБ «Держава» ПАО.

Клиент — дееспособное физическое лицо / юридическое лицо, заключившее с Банком Договор, которому Банк оказывает услуги на финансовом рынке.

Категория риска – уровень риска, присваиваемый Клиенту Банком в соответствии в Указанием Банка России №6681-У: Клиент с начальным уровнем риска (**КНУР**);

Клиент со стандартным уровнем риска (**КСУР**);

Клиент с повышенным уровнем риска (**КПУР**).

Клиент с особым уровнем риска (**КОУР**).

Маржин-колл — уведомление о необходимости внесения средств на счет с целью увеличения Стоимости портфеля или частичном закрытии позиции с целью уменьшения размера Начальной маржи.

Маржинальная сделка — сделка купли-продажи ценных бумаг и (или) Валютных инструментов, приводящая к возникновению или увеличению в абсолютном выражении отрицательного значения Плановой позиции Клиента по ценной бумаге и (или) по денежным средствам. К маржинальным сделкам также относятся сделки Срочного рынка.

Минимальная маржа — минимальное требуемое обеспечение под Портфель Клиента, рассчитываемое в соответствии с Приложением к Указанию Банка России № 6681-У (в отношении Клиентов-физических лиц и Клиентов-юридических лиц).

Начальная маржа — начальное требуемое обеспечение под Портфель Клиента, рассчитываемое в соответствии с Приложением к Указанию Банка России № 6681-У (в отношении Клиентов-физических лиц и Клиентов-юридических лиц).

Непокрытая позиция — отрицательное значение Плановой позиции Клиента.

НПР1, НПР 2 - Нормативы покрытия риска для целей исполнения поручений и оценки текущей позиции Клиента; рассчитываются в соответствии с Приложением к Указанию Банка России 6681-У по формулам:

$$\text{НПР1} = \text{Стоимость портфеля Клиента} — \text{Начальная маржа.}$$

$$\text{НПР2} = \text{Стоимость портфеля} — \text{Минимальная маржа}$$

Ограничительное время закрытия позиций — время, при достижении которого, в случае наличия у Клиента Непокрытых позиций и снижении значения НПР2 ниже 0, Банк проводит самостоятельное закрытие позиций Клиента. Устанавливается Банком равным 17 часов 00 минут 00 секунд по Московскому времени основной торговой сессии каждого торгового дня.

Перечень ликвидного имущества — перечень ценных бумаг и иностранных валют, отвечающих

требованиям, установленным Указанием Банка России № 6681-У, по которым в соответствии с Договором допускается возникновение Непокрытых позиций, и (или) по которым положительное значение Плановой позиции не принимается равным 0. Перечень ликвидного имущества устанавливается Банком в отношении каждого Клиента в индивидуальном порядке и доводится до сведения Клиента путем направления ему Перечня одним из способов обмена сообщений, установленным Регламентом.

Плановая позиция — количество ценных бумаг каждого эмитента, предоставляющих одинаковый объем прав, или сумма денежных средств в разрезе валют, составляющих Портфель Клиента с учетом прав требования и обязательств по заключенным и не рассчитанным Торговым операциям (сделкам) Клиента и Неторговым операциям Клиента, за вычетом вознаграждения Банка, на которое Банк вправе рассчитывать в соответствии с Договором. Значение показателя Плановой позиции рассчитывается в соответствии с Приложением к Указанию Банка России № 6681-У.

Портфель Клиента — Имущество клиента (Активы), как оно определено в Регламенте. Банк

Регламент — Регламент обслуживания клиентов на финансовых рынках АКБ «Держава» ПАО (Приложение №1 к Договору).

Стоимость Портфеля Клиента (Стоимость Портфеля) — сумма стоимостных оценок Плановых позиций Клиента, рассчитанных по ценным бумагам каждого эмитента, предоставляющих одинаковый объем прав, а также по денежным средствам, учитываемым на Торговом счете Клиента. Показатель Стоимости Портфеля рассчитывается в соответствии с Приложением к Указанию Банка России № 6681-У.

Иные термины, специально не определенные Порядком, используются в значениях, установленных действующим законодательством Российской Федерации, Регламентом.

2. Порядок определения Стоимости Портфеля, Начальной и Минимальной маржи

2.1. Стоимость Портфеля, Начальная и Минимальная маржа определяются в соответствии с формулами, предусмотренными Приложением к Указанию Банка России № 6681-У.

2.2. Для определения показателей, указанных в п. 2.1. Условий, Банк использует следующие источники данных:

- Итоги торгов на Фондовом рынке ПАО Московская Биржа
- Итоги торгов ПАО Санкт Петербургская Биржа
- Динамические риск-параметры рыночных рисков на фондовом рынке, рассчитываемые АО НКЦ
- Ставки риска СПБ Клиринг
- Гарантийное обеспечение по фьючерсным контрактам и ставки риска, установленные ПАО Московская Биржа

2.3. Ставки риска, используемые Банком для расчета показателей, указанных в п. 2.1. Условий, рассчитываются в соответствии с формулами, предусмотренными Приложением к Указанию Банка России № 6681-У для определения ставок риска. При этом Ставки риска, используемые Банком для расчета показателей, указанных в п. 2.1. Порядка, могут быть выше рассчитанных в соответствии с формулами, предусмотренными Приложением к Указанию Банка России № 6681-У для определения ставок риска для Клиентов, отнесенных Банком к категории Клиентов с повышенным уровнем риска.

2.4. При совершении действий, приводящих к возникновению Непокрытых позиций Клиента, отнесенного Банком к категории Клиентов с особым уровнем риска, Банк рассчитывает Стоимость Портфеля, Начальную и Минимальную маржу Клиента на конец каждого торгового дня.

2.5. При достижении НПР1 отрицательного значения, Банк направляет Клиенту, отнесенному к одной из категорий КНУР, КСУР или КПУР, Маржин-колл. Маржин-колл направляется по

электронной почте, указанной Клиентом в Заявлении на обслуживание. В ИТС QUIK отображается отрицательное значение НПП1 и блокируется подача поручений, приводящих к увеличению Начальной маржи

3. Порядок закрытия позиций Клиентов

3.1. Банк осуществляет закрытие позиций Клиента при снижении Стоимости Портфеля ниже размера Минимальной маржи в следующие сроки:

- в случае если НПП2 достигает отрицательного значения, т.е. Стоимость Портфеля Клиента стала меньше соответствующего ему размера Минимальной маржи в течение торгового дня до 17 часов 00 минут 00 секунд по Московскому времени основной торговой сессии текущего торгового дня (Ограничительное время закрытия позиций), Банк осуществляет закрытие позиций Клиента в течение этого торгового дня;
- в случае если Стоимость Портфеля Клиента стала меньше соответствующего ему размера Минимальной маржи в течение торгового дня после 17 часов 00 минут 00 секунд по Московскому времени основной торговой сессии текущего торгового дня, Банк осуществляет закрытие позиций Клиента не позднее 17 часов 00 минут 00 секунд по Московскому времени основной торговой сессии ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором наступило это обстоятельство;
- в случае если до закрытия позиций Клиента организованные торги ценными бумагами / производными финансовыми инструментами / иностранной валютой были приостановлены в торговый день, когда Банк должен был осуществить закрытие позиций Клиента, и их возобновление произошло после 17 часов 00 минут 00 секунд по Московскому времени основной торговой сессии текущего торгового дня, Банк должен осуществить закрытие позиций Клиента не позднее 17 часов 00 минут 00 секунд по Московскому времени основной торговой сессии ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором Стоимость Портфеля Клиента стала меньше соответствующего ему размера Минимальной маржи.

Банк осуществляет закрытие позиций Клиента в случае, если Стоимость Портфеля Клиента стала меньше соответствующего ему размера Минимальной маржи, в том числе в случае, если в дальнейшем с момента, когда Стоимость портфеля Клиента стала выше уровня соответствующего ему размера Минимальной маржи, прошло менее 1 (Одного) часа.

В связи с отнесением Банком Клиента к категории Клиентов с особым уровнем риска, — Банк вправе определить иной срок закрытия позиций указанного Клиента, отличный от срока закрытия позиций Клиента, указанного в настоящем пункте Регламента.

3.2. Банк осуществляет закрытие позиций Клиента, отнесенного Банком к категории Клиентов с начальным уровнем риска / категории Клиентов с стандартным уровнем риска / категории Клиентов с повышенным уровнем риска, при снижении Стоимости Портфеля Клиента ниже соответствующего размера Минимальной маржи до достижения Стоимостью Портфеля Клиента соответствующего размера Начальной маржи (при положительном значении размера Начальной маржи и Минимальной маржи).

Банк вправе устанавливать иное значение, которое должна достичь Стоимость Портфеля Клиента при закрытии позиций Клиентов с повышенным уровнем риска (при этом указанное значение в любом случае не может быть меньше значения размера Минимальной маржи).

При осуществлении Банком закрытия позиции Клиента до приведения значений Стоимости Портфеля Клиента в соответствие с вышеуказанными требованиями допускается увеличение положительного значения разницы между размером Начальной маржи и Стоимостью Портфеля Клиента.

Банк осуществляет закрытие позиций Клиента при снижении Стоимости Портфеля Клиента ниже соответствующего ему размера Минимальной маржи на торгах на основе безадресных заявок, за исключением случаев, предусмотренных Указанием Банка России № 6681-У.

- 3.3. Банк вправе самостоятельно определять Активы, за счет которых совершаются сделки по закрытию позиций Клиента.
- 3.4. В Банке назначено должностное лицо, ответственное за совершение действий по закрытию позиций.

4. Заключительные положения

- 4.1. Внесение изменений и/или дополнений в Условия производится Банком в одностороннем порядке путем утверждения Условий в новой редакции.
- 4.2. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации, в том числе внесения изменений в нормативные акты Банка России, внесения изменений в Регламент, Условия действуют в части, не противоречащей действующему законодательству Российской Федерации и Регламенту.