



Утверждено  
[постановлением Правительства](#)  
Республики Таджикистан  
от 29 декабря 2000г. № 502

## **ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ БРОКЕРСКОЙ И ДИЛЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ**

(в редакции Постановления Правительства РТ от [01.09.2005г.№337](#), от 23.08.2016г.[№378](#))

### **I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1. Настоящее Положение определяет условия и порядок отношения, возникающие в процессе осуществления сделок с ценными бумагами между брокером-дилером и его клиентом, которые регулируются настоящим Положением, а также действующим законодательством Республики Таджикистан, и заключенными между брокерами-дилерами и их клиентами договорами на брокерское обслуживание (в редакции постановления от 23.08.2016г.[№378](#)).

2. Осуществление брокерами-дилерами своей деятельности устанавливаются правилами, определенными уполномоченным государственным органом до образования специального уполномоченного органа (в редакции постановления от 23.08.2016г.[№378](#)).

3. Контроль за осуществлением брокерской и дилерской деятельности осуществляется уполномоченным государственным органом или уполномоченной им саморегулируемой организацией, или организатором торгов (в редакции постановления от 23.08.2016г.[№378](#)).

4. Специалисты брокера-дилера вправе осуществлять операции с ценными бумагами клиентов и их учет при наличии квалификационных свидетельств, выданных уполномоченным государственным органом (в редакции постановления от 23.08.2016г.[№378](#)).

5. Основные понятия:

В настоящем Положении используются следующие понятия (в редакции постановления от 23.08.2016г.[№378](#)):

Андеррайтер - лицо, имеющее лицензию на осуществление брокерской и дилерской деятельности и осуществляющее андеррайтинговую деятельность за определенное вознаграждение или скидку.

Андеррайтинговая деятельность - целенаправленная деятельность брокеров-дилеров по размещению ценных бумаг новых выпусков на основании договора с эмитентом.

Андеррайтинговый договор - договор, заключаемый между эмитентом и управляющим андеррайтером, определяющий условия и порядок размещения ценных бумаг.

Брокер-дилер - юридическое лицо, осуществляющее брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг и имеющее соответствующую лицензию Минфина.

Договор на брокерское обслуживание - договор на обслуживание между брокером-дилером и его клиентом.

исключен (в редакции постановления от 23.08.2016г. [№378](#)).

Клиентское поручение - документ, передаваемый клиентом брокеру-дилеру на совершение сделки с ценными бумагами.

Клиентский ордер (заявка) - документ, передаваемый клиентом брокеру или дилеру для совершения сделок с ценными бумагами (в редакции постановления от 23.08.2016г. [№378](#));

Комиссионные доходы - денежное вознаграждение брокера-дилера, устанавливаемое договором на брокерское обслуживание.

Конфликт интересов - ситуация, возникающая в процессе осуществления сделки с ценными бумагами, при которой имеет место противоречие интересов брокера-дилера и его клиента.

Лицевой счет - совокупность взаимосвязанных записей и документов, посредством которых осуществляется учет ценных бумаг и идентификация клиента.

Треjder - квалифицированный специалист брокера-дилера, непосредственно осуществляющий сделки с ценными бумагами от его имени или от имени и по поручению клиента.

Управляющий андеррайтер - андеррайтер, ответственный за организацию эмиссионного объединения, подготовку эмиссии и заключение договора между эмитентом и эмиссионным синдикатом, размещение ценных бумаг эмиссионным синдикатом.

Эмиссионные объединения - временно создаваемая группа андеррайтеров с целью уменьшения рисков и содействующая первичному размещению ценных бумаг.

Эмиссионный контракт - договор между андеррайтерами, на основании которого создается эмиссионное объединение.

## **II. ФУНКЦИИ И ОБЯЗАННОСТИ БРОКЕРА-ДИЛЕРА**

6. Функции брокера-дилера:

а) осуществляет подготовку и предоставляет информацию и рекомендации, необходимые для принятия его клиентами инвестиционных решений;

б) совершает сделки с ценными бумагами за свой счет и за счет клиентов от своего имени и от имени клиента и документально оформляет сделки с ценными бумагами клиентов;

в) оказывает консультационные и информационные услуги по соглашению с клиентом.

7. Обязанности брокера-дилера:

а) выяснить цель и задачи инвестирования клиентом денег в ценные бумаги и осуществлять свою деятельность в соответствии с данными целями;

б) действовать в рамках полномочий, предоставленных ему условиями договора с клиентом;

в) исполнять клиентские поручения и клиентские ордера по выгодным для клиентов условиям и ценам (в редакции постановления от 23.08.2016г. [№378](#));

г) в порядке, установленном договором на брокерское обслуживание, направлять клиенту подтверждения о заключении каждой сделки и исполнении обязательств по ней;

д) не принимать клиентские поручения и ордера для совершения сделок с ценными бумагами клиента, не гарантирующие оплату сделок (в редакции постановления от 23.08.2016г. [№378](#)).

8. В соответствии с договором на брокерское обслуживание брокер-дилер обязан:

- информировать клиентов о фактах возникновения конфликта интересов брокера-дилера с интересами клиентов, а также наличия и причинах ухудшения его финансового состояния или наложения санкций уполномоченными органами в течение трех дней после их возникновения. Указанные уведомления производятся брокером-дилером в порядке, установленном договором на брокерское обслуживание. Под ухудшением финансового состояния понимается несоответствие нормативов финансовой устойчивости брокера-дилера требованиям уполномоченного государственного органа (в редакции постановления от 23.08.2016г. [№378](#)).

Брокер-дилер в своей деятельности:

а) не имеет права заключать сделки с ценными бумагами, если заключение указанных сделок противоречит интересам его клиентов;

б) не несет ответственность за убытки, причиненные клиенту в случае изменения рыночных цен на ценные бумаги вследствие непредвиденных обстоятельств;

в) несет имущественную ответственность за материальные убытки, понесенные клиентом в результате неправомерных или неквалифицированных действий брокера-дилера;

г) обязан сохранять конфиденциальность финансовой и иной информации о клиенте, полученной в процессе осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, за исключением случаев, предусмотренных и законодательством Республики Таджикистан и уполномоченного государственного органа (в редакции постановления от 23.08.2016г. [№378](#)).

9. Брокер-дилер осуществляет хранение информации о своей деятельности, о клиентах и сделках с ценными бумагами не менее пяти лет.

### **III. ПРАВИЛА СДЕЛОК С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

10. Принадлежащие брокеру-дилеру ценные бумаги и деньги хранятся отдельно от ценных бумаг и денег его клиентов на специальных счетах брокера-дилера в Центральном депозитарии и коммерческих банках (в редакции постановления от 23.08.2016г. [№378](#)).

При получении денег или ценных бумаг клиента брокер-дилер обязан поместить их на указанные счета.

На одном счете брокера-дилера могут быть помещены ценные бумаги или деньги всех его клиентов.

11. Брокер-дилер вправе использовать средства клиента в его интересах для оплаты комиссионных и иных платежей, связанных с осуществлением сделки, и не имеет права использовать указанные средства по сделкам других клиентов и другим операциям, если это специальным образом не оговорено в договоре на брокерское обслуживание.

12. Средства, принадлежащие клиентам брокера-дилера, не подлежат аресту или изъятию третьими лицами, кроме случаев, предусмотренных действующим законодательством.

13. Брокер-дилер, осуществляя сделки по поручениям клиента, вправе выступать в одной сделке в качестве брокера или дилера.

14. При осуществлении деятельности в качестве дилера брокер-дилер продает или покупает ценные бумаги за свой счет.

15. Брокер-дилер совершает сделки с ценными бумагами клиента посредством:

а) исполнения рыночного клиентского поручения - осуществлением немедленной покупки или продажи ценных бумаг для клиента по рыночной цене;

б) исполнением лимитного клиентского поручения - осуществлением покупки ценных бумаг для клиента по цене не выше определенной в поручении или продажи ценных бумаг по цене не ниже определенной в поручении;

в) исполнения условного клиентского поручения - осуществлением действий с активами клиентов после выполнения предыдущего поручения.

16. Брокер-дилер обязан прилагать все усилия для исполнения поручений клиентов, а также при возникновении конфликта интересов соблюдать принцип приоритетности интересов клиента.

17. Брокер-дилер не вправе распространять информацию в средствах массовой информации, содержащую недостоверные сведения, касающиеся предложений покупки или продажи, цены и количества ценных бумаг.

18. Передоверие на совершение сделок брокером-дилером допускается другим брокерам-дилерам с условием, если оно оговорено в договоре на брокерское обслуживание, либо в случаях, когда брокер-дилер вынужден прибегнуть к этому в связи с непредвиденными обстоятельствами для охраны интересов своего клиента с

уведомлением и согласия последнего с закреплением в соответствующих документах и в соответствии с законодательством Республики Таджикистан.

19. На основании договоров на брокерское обслуживание, клиентом могут быть предоставлено брокеру-дилеру право принятия инвестиционных решений.

Порядок выработки рекомендаций к принятию клиентом инвестиционных решений и самостоятельного принятия инвестиционных решений брокером-дилером в отношении активов клиента определяется брокером-дилером и включает в себя:

- а) перечень лиц брокера-дилера, ответственных за принятие инвестиционных решений и выработки рекомендаций для принятия клиентом инвестиционных решений, а также закрепление указанных действий в документальном виде;
- б) порядок регистрации источников информации, на основании анализа которой принято инвестиционное решение или сделана рекомендация.

#### **IV. УЧЕТНАЯ СИСТЕМА**

20. Брокер-дилер должен определить лиц, в обязанности которых входит:

- а) бухгалтерский учет, подготовка необходимых финансовых отчетов и расчетов, установленных нормативов финансовой устойчивости брокера-дилера в соответствии с законодательством Республики Таджикистан;
- б) операции с лицевыми счетами клиентов;
- в) исполнение обязательств брокера-дилера перед клиентами, связанных с получением дохода по ценным бумагам и иных прав;
- г) непосредственное осуществление операций с ценными бумагами;
- д) учет движения ценных бумаг и денег клиентов;
- е) контроль за соблюдением брокерами-дилерами своих внутренних правил, саморегулирующей организации и законодательство Республики Таджикистан.

21. Функции по осуществлению операций с ценными бумагами и учету сделок с ними не могут быть возложены на лиц, принятых брокером-дилером на работу на основании трудовых соглашений.

22. Ответственность за организацию учета у брокера-дилера несут его первый руководитель и главный бухгалтер.

#### **V. ВЕДЕНИЯ ДОКУМЕНТООБОРОТА**

23. Брокер-дилер при совершении операций с ценными бумагами осуществляет подготовку и регистрацию следующих документов и информации:

- а) договор с клиентом на брокерское обслуживание;
- б) клиентское поручение и клиентский ордер (заявка) (в редакции постановления от 23.08.2016г. [№378](#));
- в) Реестр принятых клиентских поручений;
- г) поручение трейдеру;
- д) договор брокера-дилера, заключенный во исполнение договора на брокерское обслуживание и клиентского поручения на рынке ценных бумаг.

24. Договор на брокерское обслуживание заключается с клиентом до проведения любых операций с ценными бумагами и деньгами клиента, а также после

ознакомления клиента с внутренними правилами осуществления деятельности брокером-дилером.

25. Договор на брокерское обслуживание помимо условий, предусмотренных действующим законодательством, определяет порядок и включает в себя:

- а) реквизиты сторон договора;
- б) предмет договора, предоставление брокерских услуг;
- в) права и обязанности сторон;
- г) условия вступления в силу договора и прекращения его действия;
- д) порядок внесения изменений в договор;
- е) расчеты между сторонами, в том числе при прекращении действия договора;
- ж) форма передачи брокеру клиентского поручения;
- з) разрешение споров, касающихся отношений между сторонами;
- и) размеры комиссионных доходов за оказываемые услуги и совершаемые операции с ценными бумагами, в том числе при отсутствии денег у клиента на оплату услуг брокера-дилера;
- к) передача информации между брокером-дилером и клиентом;
- л) осуществление операций с ценными бумагами уполномоченными лицами клиента;
- м) совершение операций при наличии нескольких собственников.

При оказании услуг по номинальному держанию ценных бумаг, договором также должны быть предусмотрены условия и порядок предоставления информации клиенту о состоянии его счетов.

26. Срок действия договора определяется по соглашению сторон.

27. Действие договора прекращается:

- а) по обоюдному согласию сторон;
- б) по желанию одной из сторон заведомым уведомлением другой стороны в срок, составляющий не менее 20 дней;
- в) при приостановлении действия лицензии брокера-дилера или ее отзыве;
- г) в одностороннем порядке при неисполнении условий договора.

При прекращении действия договора брокер-дилер обязан принять меры по возврату клиенту принадлежащих ему ценных бумаг и денег в срок, не превышающий десять банковских дней, если иное не предусмотрено договором на брокерское обслуживание.

28. Сделки и операции с ценными бумагами клиента брокером-дилером осуществляются на основании унифицированного клиентского поручения.

29. Клиентское поручение должно содержать:

- а) номер клиентского поручения;
- б) дата и время принятия поручения;
- в) имя клиента или номер его лицевого счета;
- г) тип поручения;
- д) тип сделки - покупка или продажа ценных бумаг;
- е) вид наименования ценных бумаг;

- ж) время действия поручения;
- з) порядок оплаты или поставки ценных бумаг;
- и) количество ценных бумаг;
- к) предполагаемая цена сделки;
- л) сведения об обязательстве оплаты ценных бумаг клиентом при повышении их рыночной цены;
- м) подпись клиента, и для юридических лиц - оттиск печати;
- н) информация о специалисте брокера-дилера, принявшем поручение;
- о) информация о наличии рекомендаций со стороны брокера-дилера о совершении данной сделки;
- п) информация о владении ценными бумагами, предложенными клиентами для продажи, удостоверенная надлежащим образом оформленными документами;
- р) иная информация.

30. Клиентское поручение может передаваться брокеру-дилеру письменно или посредством электронной связи с последующим предоставлением оригиналов документов и выполняются в порядке поступления, если иное не предусмотрено договором на брокерское обслуживание.

31. Брокер-дилер обязан подтвердить принятие клиентского поручения в течение одного банковского дня в порядке, установленном договором на брокерское обслуживание и правилами организаторами торгов.

32. Копия клиентского поручения должна передаваться в подразделение брокера-дилера, непосредственно осуществляющее учет операций с ценными бумагами и отражается в реестре клиентских поручений, который ведется в хронологическом порядке.

33. При оказании брокером-дилером клиенту разовой услуги договор на брокерское обслуживание и клиентское поручение могут быть заменены на договор-поручение.

34. Исполнение клиентского поручения осуществляется специалистом брокера-дилера - трейдером на организованном или неорганизованном рынке, на основании полученного от брокера-дилера поручения, в котором должно быть указано:

- а) текущий номер поручения трейдеру;
- б) дата и время передачи поручения на исполнение трейдеру;
- в) тип поручения;
- г) сведения о трейдере;
- д) наименование ценных бумаг;
- е) количество ценных бумаг;
- ж) сведения об участии в сделке брокера-дилера в качестве брокера или дилера;
- з) дата и время получения отчета об исполнении поручения.

Осуществление сделки с ценными бумагами брокером-дилером в качестве брокера поручение трейдеру дополнительно должно содержать:

- а) дата, номер и время получения клиентского поручения брокером-дилером;
- б) сведения о наличии рекомендаций клиенту брокером-дилером по данной сделке.

Условия и порядок передачи трейдеру поручения, дополнительная информация и форма поручения трейдеру могут быть установлены внутренними правилами организаторами торгов, а также брокера-дилера.

35. Операции и сделки с ценными бумагами заключается трейдером на основании поручения трейдеру или уполномоченным лицом брокера-дилера на неорганизованном рынке.

36. Договор, заключенный брокером-дилером, при осуществлении операций с ценными бумагами на неорганизованном рынке помимо положений, предусмотренных действующим законодательством, должен содержать:

- а) сведения о лице, заключившем сделку, и документах, подтверждающих его полномочия;
- б) полные официальные наименования и адреса брокера-дилера и контрагента сделки;
- в) вид и стоимость ценных бумаг;
- г) порядок расчетов между сторонами и сумма к расчету, порядок покрытия расходов при осуществлении сделки;
- д) информация об участии брокера-дилера в качестве дилера или брокера;
- е) дата и время заключения сделки;
- ж) прочее.

При осуществлении операций брокером-дилером с ценными бумагами в качестве брокера договор должен дополнительно содержать сведения о клиенте. Договор или его копия должны быть предоставлены клиенту или его уполномоченному лицу, и его копия должна храниться брокером-дилером вместе с общей информацией о клиенте.

37. Правилами организаторами торгов с ценными бумагами могут быть предусмотрены иные документы, подтверждающие заключение сделки с ценными бумагами.

38. Документы, связанные со сделкой, должны быть переданы трейдером брокеру-дилеру в день заключения сделки.

39. После заключения сделки с ценными бумагами брокером-дилером должны быть заполнены оставшиеся свободными показатели клиентского поручения:

- а) место заключения сделки;
- б) дата и точное время совершения сделки;
- в) дата, когда необходимо исполнить обязательства по сделке;
- г) стоимость и количество ценных бумаг;
- д) сведения о контрагенте сделки.

## **VI. ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ УЧЕТА ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

40. Учет операций с ценными бумагами включает следующее:

- а) делопроизводства и документооборот при проведении операций с лицевыми счетами клиентов;
- б) Реестр заключенных сделок;
- в) Реестр исполненных сделок;



- г) учет движения ценных бумаг;
- д) учет движения денег;
- е) Книга учета поступлений доходов по ценным бумагам, принадлежащих клиентам;
- ж) журнал учета жалоб клиентов;
- з) журнал выдачи отчетов.

41. Операции с лицевыми счетами означает:

- а) открытие счета новым владельцам ценных бумаг;
- б) внесение записей, связанных с переходом прав собственности на ценные бумаги;
- в) технические операции, изменяющие реквизиты счетов и не связанные с переходом прав собственности на ценные бумаги;
- г) информационные операции;
- д) прочие операции с ценными бумагами.

Такие операции с лицевыми счетами, как заключение и исполнение сделок, учет движения ценных бумаг и денег осуществляются брокерами-дилерами, имеющими право ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя ценных бумаг.

42. Каждому клиенту брокер-дилер открывает лицевой счет, который должен включать:

- а) полное наименование клиента;
- б) номер счета, который является индивидуальным для каждого клиента;
- в) для юридических лиц - полное официальное наименование, юридический адрес, идентифицированный налоговый номер для физических лиц фамилия, имя, отчество, данные документа, удостоверяющего личность, адрес; для нерезидентов Республики Таджикистан - перечень сведений и документов, в соответствии с законодательством Республики Таджикистан;
- г) банковские реквизиты;
- д) при наличии нескольких собственников на одну ценную бумагу вышеуказанные данные всех собственников и уполномоченных лиц, а также сведения о распределении долей на имущество и условиях передачи этих долей иным лицам;
- е) сведения о номинальном держании;
- ж) цели инвестирования, отражающие уровень риска клиента, содержащие сведения об ожидаемой клиентом доходности и нормах диверсификации инвестирования;
- з) объекты инвестирования;
- и) заверенные нотариально образцы подписей клиента или его уполномоченного представителя - для физических лиц и образцы подписей руководителя, главного бухгалтера и оттиска печати - для юридических лиц;
- к) сведения о правах уполномоченных лиц;
- л) сведения о фактах обременения ценных бумаг обязательствами с указанием лица, которое в силу обременения ценных бумаг обладает определенными правами в отношении данных ценных бумаг;
- м) получении доходов по ценным бумагам клиентами и обязательствах по реализации иных прав, связанных с ценными бумагами.
- н) прочие.

43. Брокер-дилер осуществляет регистрацию всех операций с лицевыми счетами в специальной книге, содержащей:

- а) дату внесения изменений;
- б) тип операции и порядковый номер операции;
- в) номера счетов и сведения о ценных бумагах.

44. Брокером-дилером выдача информации держателям ценных бумаг производится на основании запросов в соответствии с договором на брокерское обслуживание.

Выдача информации брокером-дилером уполномоченным государственным органам производится в соответствии с законодательством Республики Таджикистан.

Выдача информации брокером-дилером, осуществляющим номинальное держание ценных бумаг Центральному депозитарию, производится на основании запроса указанных организаций с указанием объема требуемой информации в пятидневный срок.

Подготовку и выдачу необходимой информации для проведения общих собраний акционеров или выплаты дохода по ценным бумагам брокер-дилер обязан осуществлять бесплатно. В иных случаях порядок оплаты услуг по предоставлению информации может устанавливаться дополнительным соглашением.

Сведения о клиенте включается брокером-дилером в отчет для Центрального депозитария при наличии предварительного согласия клиента.

45. Брокер-дилер вносит изменения в записи по результатам глобальных операций на основании копии распоряжения эмитента о проведении глобальной операции и соответствующего распоряжения Центрального депозитария. При изменении структуры эмиссии ценных бумаг указанными организациями необходимо дополнительно предоставить брокеру-дилеру копии документа уполномоченного государственного органа об утверждении данных действий (в редакции постановления от 23.08.2016г. [№378](#)).

46. На основании клиентских поручений и документов, полученных от трейдеров, брокер-дилер вносит информацию в реестр заключенных сделок.

Записи в реестр заносятся в день заключения сделки и содержат:

- а) сведения о клиенте;
- б) номер клиентского поручения;
- в) дата заключения сделки;
- г) сведения о контрагенте сделки;
- д) наименование или вид ценной бумаги;
- е) количество и стоимость ценных бумаг;
- ж) сведения о типе сделки - купля или продажа;
- з) регистрационный сбор или сумма иных платежей за регистрацию сделки с ценными бумагами, комиссионное вознаграждение и иные платежи;
- и) дата исполнения обязательств и расчетов между сторонами в соответствии с договором или правилами организаторов торгов.
- и) прочее.

47. После получения документов, подтверждающих исполнение обязательств по сделке, информация о сделке вносится в реестр исполненных сделок. Порядок ведения данного Реестра устанавливается правилами саморегулируемой организацией брокера-дилера.

48. Брокер-дилер обязан представлять клиенту следующие отчеты:

- а) уведомление об исполненной сделке;
- б) отчет о невыполненных клиентских поручениях;
- в) периодические отчеты, составляемые ежемесячно, ежеквартально и ежегодно.

Брокер-дилер на организованных рынках также обязан передать клиенту условия заключенной сделки и получить его подтверждение о согласии с данными условиями в срок, не превышающий один день после дня заключения сделки.

49. Брокер-дилер после исполнения обязательств по сделке с ценными бумагами по поручению клиента обязан передать клиенту уведомление о ее исполнении не позднее следующего за днем полного расчета по сделке банковского дня. Уведомление должно включать:

- а) сведения о брокере-дилере и его клиенте;
- б) наименование и вид ценных бумаг;
- в) дата заключения сделки и исполнения обязательств по ней;
- г) сведения о договоре на брокерское обслуживание и клиентское поручение, на основании которого осуществлена данная сделка;
- д) тип сделки - купля продажа;
- е) количество приобретенных или проданных ценных бумаг;
- ж) цена за одну ценную бумагу;
- з) сумма, выплачиваемая клиентом или клиенту по сделке, размер комиссионных или платежей, которые должны быть получены брокером-дилером в связи с исполнением конкретной сделки.

Копия каждого уведомления должна храниться с информацией о клиенте и должна быть передана в бухгалтерию брокера-дилера.

На неорганизованном рынке ценных бумаг указанное уведомление может быть передано клиенту после выполнения обязательств брокера-дилера перед клиентом в соответствии с договором на брокерское обслуживание.

50. Отчет о невыполненных поручениях содержит журнал невыполненных поручений с указанием причин их невыполнения и выдается в порядке, установленном договором на брокерское обслуживание.

51. Отчеты содержат информацию о состоянии клиентского счета за период после предоставления последнего отчета:

- а) все операции с ценными бумагами по счету клиента;
- б) платежи и остаток денег на счету;
- в) количество ценных бумаг, принадлежащих клиенту, и их рыночная стоимость на конец отчетного периода.

52. Периодические отчеты предоставляются клиенту:

- а) при совершении операций по счету клиента не реже одного раза в месяц;

б) при наличии остатков по счетам по ценным бумагам и деньгам и не проведения операций со счетом клиента - не реже одного раза в квартал.

53. Финансовая отчетность брокеров-дилеров осуществляется в соответствии с законодательством Республики Таджикистан.

54. Регистрация сделок с ценными бумагами, повлекших изменения прав по ценным бумагам у номинальных держателей, брокером-дилером производится в соответствии с законодательством Республики Таджикистан и правилами совершения операций соответствующего номинального держателя.

В случае выявления несоответствия данных о ценных бумагах у брокера-дилера и Центрального депозитария брокер-дилер должен уведомить последнего об этом и принять меры по устранению несоответствия.

55. Брокер-дилер при оказании услуг клиенту в качестве номинального держателя должен вести книгу учета поступлений доходов по ценным бумагам, принадлежащим его клиентам, содержащую:

- а) сведения о клиенте;
- б) наименование и вид ценных бумаг;
- в) дату и сумму получения доходов по принадлежащим клиентам ценным бумагам.

56. В журнале жалоб клиента отражаются:

- а) сведения о клиенте;
- б) суть жалобы и претензии;
- в) действия, осуществленные брокером-дилером.

57. Ведение учета движения денег и ценных бумаг осуществляется в соответствии с действующим законодательством и отражает входящие и исходящие денежные платежи и передачу ценных бумаг.

58. Все движение денег и ценных бумаг должно быть отражено в соответствующих реестрах и журналах.

59. Изменения в реестрах и журналах учета денег и ценных бумаг производятся на основании документов, оформляющих движения ценных бумаг по счетам брокера-дилера или его клиентов в Центральном депозитарии и выписок с его счетов.

60. Записи об операциях с ценными бумагами отражаются брокером-дилером отдельно от иных видов административно-хозяйственной деятельности.

## **VII. ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ**

61. Брокером-дилером должно быть обеспечено проведение внутреннего контроля лицами, непосредственно не осуществляющими учетные функции, для обеспечения целостности данных и конфиденциальности информации, заключающийся в установлении и соблюдении правил:

- а) регистрации, хранения и архивирования документов, доступа к архивам и восстановления данных из архива;
- б) сохранения электронных массивов данных;
- в) доступа сотрудников к информации при работе с программными средствами по учету ценных бумаг и денег клиентов;
- г) осуществления должностных инструкций персоналом;

- д) профессиональной этики брокера-дилера;
- е) противопожарных мерах и действиях персонала при внештатных и иных ситуациях;

Указанные правила устанавливаются брокером-дилером и саморегулируемой организацией в соответствии с законодательством Республики Таджикистан.

### **VIII. АНДЕРРАЙТИНГОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

62. Брокер-дилер вправе осуществлять андеррайтинговую деятельность в соответствии с договором, заключенным с эмитентом на оказание услуг по размещению его ценных бумаг, который должен содержать порядок получения брокером-дилером ценных бумаг от эмитента и продажи их инвесторам, в том числе:

- а) ориентировочную цену при размещении ценных бумаг;
- б) формы андеррайтинга, с указанием обязательств брокеров-дилеров по размещению ценных бумаг;
- в) комиссионные брокеру-дилеру за осуществление контроля и ведение документации эмиссионного объединения, включая услуги юридического консультанта;
- г) обязательства брокеров-дилеров в оказании консультационных услуг эмитенту;
- д) комиссионные, которые будут взиматься в расчете на одну ценную бумагу, и распределение ценных бумаг в расчете на одного андеррайтера;
- е) скидка, которая уплачивается любому брокеру-дилеру, участвующему в размещении ценных бумаг, в расчете на одну ценную бумагу;
- ж) условия и порядок расчетов по сделкам с ценными бумагами;
- з) дата вступления в силу андеррайтингового договора, сроки и условия прекращения его действия.

63. Размещение ценных бумаг брокером-дилером не может производиться до регистрации эмиссии ценных бумаг в установленном действующим законодательством порядке.

64. Андеррайтинговый договор может предусматривать иные виды услуг, предоставляемые андеррайтерами или эмиссионным объединением по организации выпуска и обслуживанию первичного размещения ценных бумаг.

65. Управляющий андеррайтер, принявший к размещению наибольшую долю эмиссии ценных бумаг, возглавляет эмиссионное объединение и осуществляет следующие функции:

- а) управление и организация работы эмиссионного объединения;
- б) формирование состава и координация работы эмиссионного объединения;
- в) подготовка и заключение андеррайтингового договора и эмиссионного контракта;
- г) представительство эмиссионного объединения в отношениях с эмитентом и третьими лицами.

66. Андеррайтеры не вправе:

- а) предоставлять потенциальным инвесторам недостоверную информацию;

б) предоставлять эмитенту искаженный и недействительный отчет по проведенным исследованиям, а также предоставлять проспект эмиссии, содержащий недостоверную или неполную информацию;

в) использовать и распространять во время эмиссии ценных бумаг проспект эмиссии, отличный от проспекта, зарегистрированного в установленном действующим законодательством порядке.

67. Андеррайтеры или эмиссионные объединения несут имущественную ответственность перед эмитентом в случае, если в результате их неправомерных действий эмитенту был нанесен существенный ущерб.

## **IX. КОНТРОЛЬ ЗА БРОКЕРСКОЙ И ДИЛЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ**

68. Контроль за осуществлением деятельности брокером-дилером включает:

а) проверку занятия брокером-дилером видом деятельности, указанной в лицензии;

б) проверку деятельности и внутренних правил деятельности брокеров-дилеров на их соответствие предъявляемым действующим законодательством требованиям к данному виду деятельности;

в) проверку состояния учета, отчетности и контроля предъявляемым требованиям.

69. Контроль проводится по инициативе уполномоченного государственного органа по утвержденным им планам работ, предусматривающим периодичность и охват проверками деятельности брокеров-дилеров (в редакции постановления от 23.08.2016г. [№378](#)).

70. В случае поступления информации о нарушениях действующего законодательства возможны внеплановые проверки.

71. Результаты проверки оформляются актом.

72. Брокеры-дилеры должны предоставлять отчеты уполномоченному государственному органу в соответствии с требованиями законодательства Республики Таджикистан (в редакции постановления от 23.08.2016г. [№378](#)).

73. Брокеры-дилеры по требованию уполномоченного государственного органа обязаны предоставить всю необходимую информацию о своей профессиональной деятельности в течение десяти рабочих дней с даты получения запроса. В исключительных случаях Минфин вправе продлить срок предоставления информации брокером-дилером (в редакции постановления от 23.08.2016г. [№378](#)).

Если по мнению брокера-дилера распоряжение Минфина о предоставлении вышеуказанной информации невыполнимо с точки зрения сроков и затрат на сбор такой информации или оно является по своему содержанию неправомерным, брокер-дилер имеет право обжаловать такое требование в судебном порядке.