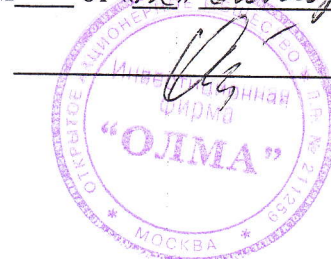


Утверждено Приказом
Генерального директора
ОАО Инвестиционная фирма «ОЛМА»

№ 5/20-1 от 12 сентября 2006г.

О.Е. Ячник



ПЕРЕЧЕНЬ МЕР,

**НАПРАВЛЕННЫХ НА ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ
ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА
РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПРИ ОКАЗАНИИ УСЛУГ
ФИНАНСОВОГО КОНСУЛЬТАНТА**

ОАО ИНВЕСТИЦИОННАЯ ФИРМА «ОЛМА»

г. Москва
2006г.

Содержание

1. **Общие положения**
2. **Общие правила**
3. **Требования к внутренним документам Компании**
4. **Требования к порядку заключения с клиентом договора об оказании услуг на рынке ценных бумаг**
5. **Требования по осуществлению операций на рынке ценных бумаг**
6. **Требования по отчетности Компании перед клиентом**
7. **Требования к Компании при оказании услуг финансового консультанта**
8. **Требования к Компании при оказании услуг по размещению эмиссионных ценных бумаг**

1. Общие положения

1.1. Настоящий «Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в том числе при оказании услуг финансового консультанта, ОАО Инвестиционная фирма «ОЛМА» (далее – Перечень) разработан в соответствии с Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 16/03/2005г. №05-3/пз-н «Об утверждении порядка лицензирования видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг», Постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 11/10/1999г. №9 «Об утверждении правил осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг Российской Федерации».

1.2. Перечень устанавливает меры, направленные на предотвращение конфликтов интересов при осуществлении ОАО Инвестиционная фирма «ОЛМА» (далее - Компания) профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг на основании лицензий профессионального участника рынка ценных бумаг, выданных Федеральной службой по финансовым рынкам.

1.3. Основные термины:

договор об оказании услуг на рынке ценных бумаг - Договор об оказании брокерских услуг, Договор поручения на совершение сделок с векселями, Договор доверительного управления, Договор на оказание услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг и иной договор, заключенный между клиентом и Компанией, определяющий условия предоставления Компанией услуг клиенту на рынке ценных бумаг;

клиент - юридическое или физическое лицо, заключившее с Компанией договор об оказании услуг на рынке ценных бумаг;

конфликт интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (далее - конфликт интересов)- противоречие между имущественными и иными интересами Компании и/или его сотрудников и клиента Компании, в результате которого действия/бездействия Компании и/или ее сотрудников причиняются убытки клиенту и/или влекут иные неблагоприятные последствия для клиента;

сотрудники – физические лица, заключившие трудовой договор с Компанией.

2. Общие правила

2.1. Компания при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг руководствуется принципами добросовестности, информирования клиента об операциях, проводимых с ценными бумагами и денежными средствами в рамках заключенного с ним договора об оказании услуг на рынке ценных бумаг, и рисках связанных деятельностью на рынке ценных бумаг.

2.2. Основными принципами деятельности Компании по предотвращению конфликта интересов и уменьшения его негативных последствий являются:

- приоритет интересов клиента перед собственными интересами Компании;
- исполнение поручений клиентов в порядке очередности их поступления;
- своевременная и полная отчетность Компании перед клиентом по оказанным услугам на рынке ценных бумаг;
- соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении рекламы на рынке ценных бумаг;
- соблюдение требований к Компании при оказании услуг финансового консультанта;
- соблюдение требования к Компании при оказании услуг по размещению ценных бумаг.

2.3. В случае возникновения конфликта интересов, в том числе связанного с осуществлением брокерской, дилерской деятельности, Компания уведомляет клиентов о возникновении такого

конфликта интересов и предпринимает все необходимые меры для его разрешения в пользу клиента.

3. Требования к внутренним документам Компании

3.1. В целях предотвращения возникновения конфликта интересов Компания разрабатывает и утверждает внутренние документы регламентирующие:

- цели, задачи и функции структурных подразделений, сотрудников Компании в части осуществления, оформления и учета операций Компании, а также устанавливается ответственность за их невыполнение либо ненадлежащее выполнение;
- порядок осуществления, оформления и учета операций клиентов на рынке ценных бумаг во исполнение договора об оказании услуг на рынке ценных бумаг;
- процедуру принятия поручений клиентов.

3.2. Содержание внутренних документов должно быть доведено до сведения сотрудников Компании, участвующих в выполнении соответствующих операций.

3.3. Компания обеспечивает внутренний контроль за деятельностью структурных подразделений и сотрудников, участвующих в осуществлении, оформлении и учете операций клиента, в целях защиты прав клиентов от ошибочных или недобросовестных действий сотрудников Компании, которые могут привести к ущемлению интересов клиентов.

4. Требования к порядку заключения с клиентом договора об оказании услуг на рынке ценных бумаг

4.1. При заключении с клиентом договора об оказании услуг на рынке ценных бумаг Компания:

4.1.1. Информирует клиента о специфике работы на рынке ценных бумаг и обращении ценных бумаг, в том числе о необходимости и порядке государственной регистрации выпуска ценных бумаг, и информирует о рисках, возникающих при совершении операций на рынке ценных бумаг.

4.1.2. Информирует об обязательствах Компании и клиента, в частности, связанные с:

- порядком исполнения Компанией операций на рынке ценных бумаг;
- предоставлением и обменом документами и информацией;
- размером и порядком оплаты вознаграждения Компании;
- ответственностью за неисполнение либо ненадлежащее исполнение условий договора об оказании услуг на рынке ценных бумаг, а также порядок и условия выплат сумм, причитающихся в виде различных штрафных санкций;
- организационными мерами, обеспечивающими режим конфиденциальности обмена и использования информации, предусмотренной договором об оказании услуг на рынке ценных бумаг, или иным образом ставшей известной Компании и/или клиенту.

5. Требования по осуществлению операций на рынке ценных бумаг

5.1. В случае предоставления клиенту услуг, в которых Компания имеет или может иметь прямую заинтересованность (выполнение по ним функций маркет-мейкера, андеррайтера, оказание услуг финансового консультанта и т.п.) Компания обязана уведомить клиента о наличии подобной заинтересованности до совершения соответствующих операций.

5.2. Порядок приема и исполнения поручений клиентов осуществляется в соответствии с договором об оказании услуг на рынке ценных бумаг, заключенных с клиентом.

5.3. Очередность исполнения поручений клиентов Компании определяется в общем случае временем их поступления в соответствии с утвержденной процедурой принятия поручений.

5.4. Компания обеспечивает исполнение поручений клиентов в полном соответствии с полученными от них указаниями и обеспечивает своим клиентам наилучшие условия исполнения их поручений (действуя наилучшим возможным образом в соответствии с поручениями клиента).

5.5. Сотрудники, непосредственно заключающие сделки во исполнение поручений клиентов, обязаны:

- быть объективными в принятии любых решений по инвестициям в ценные бумаги и другие финансовые инструменты, а также быть готовыми объяснить рациональность принятия любого решения клиенту;
- обеспечить приоритет исполнения поручений клиента перед сделками Компании.

5.6. Сотрудники Компании в целях исключения несанкционированных действий сотрудников Компании, которые могут нанести ущерб клиенту, при исполнении поручения клиента должны действовать в рамках своих обязанностей, определенных внутренними документами.

5.7. Компания обеспечивает отдельный учет собственных денежных средств/ценных бумаг и своих клиентов.

5.8. Компания не вправе отвечать по своим обязательствам ценными бумагами клиента, а также совершать операции по счету депо/лицевому счету клиента, не имея на то соответствующего поручения клиента или если клиентом не предоставлено Компании специальное полномочие по распоряжению и осуществлению прав в отношении ценных бумаг.

5.9. Компания не должна сознательно использовать выгоду из ситуации при очевидной ошибке клиента. В случае наличия такой ошибки в поручении клиента сотрудник Компании должен предпринять разумные усилия по предотвращению выполнения ошибочного поручения и информированию об этом клиента.

5.10. Сотрудники Компании, участвующие в осуществлении, оформлении и учете операций клиента и располагающие в силу этого служебной информацией, не имеют права передавать кому-либо эту информацию или использовать ее для заключения сделок с третьими лицами.

5.11. Сотрудникам Компании, располагающим информацией о содержании поручений клиента, запрещается проводить аналогичные операции за свой счет с опережением выполнения заявок клиента (кроме случаев, когда данная операция не противоречит обязательствам Компании по выполнению поручения клиента на наилучших условиях).

5.12. Компания вправе не выполнять поручения клиента (с обязательным своевременным уведомлением клиента об этом) в случае, если выполнение поручения приведет к нарушению действующего законодательства Российской Федерации.

5.13. Если в процессе оказания услуг на рынке ценных бумаг возникает конфликт интересов двух или более клиентов Компании Компания исполняет все поступившие заявки в порядке их поступления (в хронологическом порядке).

5.14. Поручения клиентов, поданные заблаговременно (до начала рабочего дня) пользуются, при прочих равных условиях, приоритетом перед текущими заявками других клиентов и исполняются в первую очередь.

5.15. Компания не вправе осуществлять манипулирование ценами на рынке ценных бумаг и понуждение к покупке или продаже ценных бумаг, в том числе посредством предоставления умышленно искаженной информации о ценных бумагах, эмитентах ценных бумаг, ценах на ценные бумаги, включая информацию, представленную в рекламе.

5.16. Компания доводит до сведения клиентов всю необходимую информацию, связанную с исполнением поручений клиентов в рамках договора об оказании услуг на рынке ценных бумаг.

6. Требования по отчетности Компании перед Клиентом

6.1. Компания предоставляет клиентам регулярную отчетность по операциям с ценными бумагами.

6.2. Порядок передачи отчетности и иной информации предоставляемой клиенту, определяется договором об оказании услуг на рынке ценных бумаг.

6.3. Отчетность формируется на основании информации, получаемой от организатора торговли, расчетных систем, депозитарной системы, регистраторов и иных профессиональных участников.

6.4. Своевременно информирует клиента о наступлении конфликта интересов.

7. Требования к Компании при оказании услуг финансового консультанта

7.1 При оказании услуг финансового консультанта Компания выполняет требования законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов ФСФР России.

7.2. Компания информирует клиентов об оказании услуг финансового консультанта.

7.3. Компания при оказании услуг финансового консультанта соблюдает все предусмотренные законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными правовыми актами ФСФР России, меры, направленные на предотвращение конфликта интересов.

8. Требования к Компании при оказании услуг по размещению эмиссионных ценных бумаг

8.1. Компания информирует клиентов об оказании услуг по размещению эмиссионных ценных бумаг.

8.2. Компания при оказании услуг по размещению эмиссионных ценных бумаг, вправе приобретать за свой счет не размещенные в срок, предусмотренный договором, ценные бумаги или их часть.