

دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبذگردان

مصوب ۱۳۸۹/۰۸/۲۹ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار

در اجرای بند (۲) ماده‌ی (۷) قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذر ماه ۱۳۸۴، این دستورالعمل به منظور تعیین چگونگی تأسیس و فعالیت سبذگردان موضوع بند (۱۷) ماده‌ی (۱) قانون مذکور، به شرح ذیل به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

• فصل یک - تعاریف :

○ ماده ۱ :

اصطلاحات و واژه‌های تعریف شده در ماده ی ۱ قانون بازار اوراق بهادار، مصوب آذر ماه ۱۳۸۴، به همان معانی در این دستورالعمل به کار می‌روند. واژه‌های دیگر بکار رفته در این دستورالعمل به شرح زیر تعریف می‌شوند:

▪ بند ۱ :

قانون بازار اوراق بهادار: منظور قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذر ماه ۱۳۸۴ و اصلاحات بعدی آن است.

▪ بند ۲ :

قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید: منظور قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی مصوب آذرماه سال ۱۳۸۸ است .

▪ بند ۳ :

شرکت سپرده گذاری : منظور شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه ایران (سهامی عام) می‌باشد.

▪ بند ۴ :

سبذگردانی : تصمیم به خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار به نام سرمایه‌گذار معین توسط سبذگردان در قالب قراردادی مشخص، به منظور کسب انتفاع برای سرمایه‌گذار است.

▪ بند ۵ :

سبذ اختصاصی : منظور مجموع دارایی‌های موضوع سبذگردانی (اعم از وجه نقد، اوراق بهادار و مطالبات) است که به مشتری معینی تعلق دارد .

▪ بند ۶ :

امین : شخص حقوقی است که با معرفی سبدگردان و تأیید سازمان، برای هر سبدگردان تعیین شده و وظایف و مسئولیت‌های مربوطه را در این دستورالعمل می‌پذیرد.

▪ بند ۷ :

مشتری: شخصی است که در قالب قراردادی مشخص، از خدمات سبدگردان استفاده می‌کند.

▪ بند ۸ :

شخص وابسته :شخص وابسته به هر شخص حقیقی و حقوقی به شرح زیر است :

الف) شخص وابسته به هر شخص حقیقی عبارت است از همسر و اقرباء نسبی درجه‌ی اول از طبقه‌ی اول آن شخص و هر شخص حقوقی که حداقل ۲۰ درصد منافع آن متعلق به شخص حقیقی مورد نظر باشد یا شخص حقیقی موردنظر بتواند حداقل یکی از مدیران آن را تعیین کند .

ب) شخص وابسته به هر شخص حقوقی عبارتست از شخصی وابسته به واحد تجاری که در استانداردهای حسابداری ملی ایران، تعریف شده است.

▪ بند ۹ :

سهامدار یا شریک عمده: یک شخص وقتی شریک عمده در یک شخص حقوقی محسوب می‌شود که به همراه اشخاص وابسته به خود، حداقل پنج درصد از حق رأی برای انتخاب مدیران شخص حقوقی را در اختیار داشته یا حداقل پنج درصد منافع شخص حقوقی متعلق به وی باشد.

▪ بند ۱۰ :

مؤسس عمده: یک شخص وقتی مؤسس عمده‌ی یک شخص حقوقی در شرف تأسیس محسوب می‌شود که به همراه اشخاص وابسته به خود، حداقل ده درصد از حق رأی برای انتخاب مدیران شخص حقوقی را پس از تأسیس در اختیار می‌گیرد یا حداقل ده درصد منافع شخص حقوقی پس از تأسیس، متعلق به وی می‌شود.

▪ بند ۱۱ :

مجوز تأسیس یا تبدیل: مجوزی است که در اجرای بند ۶ ماده‌ی ۷ قانون بازار اوراق بهادار، توسط سازمان صادر و به متقاضی اعطا می‌شود و در آن ضمن موافقت با تأسیس شرکت سبدگردان یا تبدیل یک شرکت موجود به شرکت سبدگردان، شرایط تأسیس یا تبدیل نیز قید می‌گردد.

▪ بند ۱۲ :

مجوز فعالیت: مجوزی است که به منظور رعایت بند ۱ ماده‌ی ۴۹ قانون بازار اوراق بهادار، توسط سازمان صادر و به متقاضی اعطا می‌شود و در آن با فعالیت در زمینه‌ی سبدگردان موافقت می‌شود.

▪ بند ۱۳ :

متقاضی: شخصی است که درخواست دریافت مجوز تأسیس یا تبدیل یا مجوز فعالیت را به سازمان ارائه داده و حسب مورد یکی از اشخاص زیر است:

الف) درخصوص درخواست مجوز تأسیس برای تأسیس شرکت سبدگردان، منظور نماینده‌ی موسسین شرکت سبدگردان در شرف تأسیس است؛

ب) درخصوص درخواست مجوز تبدیل یک شرکت موجود به شرکت سبدگردان، شرکت مورد نظر می‌باشد؛

ج) درخصوص درخواست مجوز فعالیت سبدگردانی، منظور شخص حقوقی درخواست‌کننده‌ی دریافت مجوز فعالیت سبدگردانی است.

• فصل دو - اشخاص مکلف به دریافت مجوز تأسیس :

○ ماده ۲ :

تأسیس هر نوع شخص حقوقی که در نام خود از یک یا هر دو کلمه‌ی "سبدگردانی" و "سبدگردان" استفاده نماید یا تغییر نام یک شخص حقوقی تأسیس شده به نامی که در آن از یک یا دو کلمه‌ی مذکور استفاده شود، منوط به دریافت مجوز تأسیس از سازمان است و آن شخص حقوقی باید ضمن احراز شرایط مذکور در این دستورالعمل، تقاضای ثبت خود را به عنوان سبدگردان موضوع بند ۱۷ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار، به سازمان ارائه دهد. همچنین تصدی به فعالیت سبدگردانی (که در بند ۴ ماده ۱ این دستورالعمل تعریف شده است) به موجب بند ۱ ماده ۴۹ قانون بازار اوراق بهادار، مستلزم اخذ مجوز فعالیت از سازمان است و سازمان اشخاصی را که بدون دریافت مجوز لازم، مبادرت به این فعالیت نمایند، به موجب ماده ۵۲ قانون بازار اوراق بهادار تحت پیگرد قانونی قرار می‌دهد.

• فصل سه - شرایط اعطای مجوز تأسیس :

○ ماده ۳ :

برای دریافت مجوز تأسیس شرکت سبدگردان یا تبدیل شرکت موجود به شرکت سبدگردان، متقاضی باید حسب مورد مدارک و اطلاعات ذیل را به منظور بررسی به سازمان تسلیم نماید:

▪ بند الف :

برای دریافت مجوز تأسیس شرکت سبدگردان:

۱- فرم تکمیل شده ی تقاضای صدور مجوز تأسیس شرکت سبذگردان (مطابق فرمت اعلامی توسط سازمان)

۲- طرح اساسنامه که تمامی صفحات آن به امضای متقاضی رسیده است؛

۳- طرح تجاری شامل اهداف، استراتژی‌ها و برنامه‌های شرکت برای سه سال پس از تأسیس، و ترازنامه و صورت سود (زیان) پیش‌بینی شده برای یک‌سال کامل شمسی پس از تأسیس که تمامی صفحات آن به امضای متقاضی رسیده است؛

۴- پرسشنامه ی تکمیل شده ی مشخصات داوطلب سمت مدیرعاملی یا عضویت در هیأت‌مدیره ی شرکت سبذگردان، مطابق دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی.

۵- پرسشنامه تکمیل شده مشخصات داوطلب سهامداری (حقیقی/حقوقی) در شرکت سبذگردان به انضمام مستندات زیر در خصوص هر یک از مؤسسين/ سهامداران عمده:

- تصویر مدارک تحصیلی دانشگاهی و سوابق تجربی مؤسس/ سهامدار حقیقی؛

- تصویر مدارک ثبت مؤسس/ سهامدار حقوقی نزد مرجع ثبت شرکت ها (شامل آگهی تأسیس در روزنامه رسمی)؛

- تصویر آگهی روزنامه رسمی مربوط به آخرین مدیران مؤسس/ سهامدار حقوقی، صاحبان امضای مجاز و حدود اختیارات آن ها؛

- صورت های مالی حسابرسی شده دو سال اخیر مؤسس/ سهامدار حقوقی متقاضی سهامداری که توسط مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان حسابرسی شده باشد همراه با اظهارنظر حسابرس؛

- اساسنامه یا شرکت نامه مؤسس/ سهامدار حقوقی؛

- حذف شد؛

- اقرارنامه و تعهدنامه اصالت سهامداری توسط هر یک از مؤسسين/ سهامداران و همچنین اقرارنامه دال بر سلب حق واگذاری سهام و حقوق مالکانه آن اصالتاً و وکالتاً تا سه سال؛

- تعهدنامه در خصوص عدم تأمین سرمایه نهاد مالی در حال تأسیس با استفاده از استقراض یا روش های مشابه تحت هر عنوان.

▪ بند ب :

برای دریافت مجوز تبدیل یک شرکت موجود به شرکت سبذگردان:

۱- فرم تکمیل شده ی تقاضای تبدیل شرکت موجود به شرکت سبذگردان (مطابق فرمت اعلامی توسط سازمان)

۲- اساسنامه یا شرکت نامه ی شرکت متقاضی؛

- ۳- تصویر مدارک ثبت شرکت متقاضی نزد مرجع ثبت شرکت ها (شامل آگهی تأسیس در روزنامه رسمی)؛
- ۴- تصویر آگهی روزنامه رسمی مربوط به آخرین مدیران شرکت، صاحبان امضای مجاز و حدود اختیارات آن ها؛
- ۵- صورت های مالی حسابرسی شده ی دو سال اخیر شرکت متقاضی همراه با اظهارنظر حسابرس؛
- ۶- طرح تجاری و برنامه های شرکت متقاضی برای سه سال پس از تبدیل به شرکت سبذگردان مطابق فرم های سازمان و ترازنامه و صورت سود (زیان) پیش بینی شده برای یک سال پس از تبدیل؛
- ۷- پرسشنامه ی تکمیل شده ی داوطلبین تصدی سمت های مدیریت شرکت پس از تبدیل به شرکت سبذگردان (مطابق دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه ای مدیران نهادهای مالی)
- ۸- پرسشنامه تکمیل شده مشخصات داوطلب سهامداری (حقیقی/حقوقی) در شرکت سبذگردان به انضمام مستندات زیر در خصوص هر یک از مؤسسين/ سهامداران عمده:
 - تصویر مدارک تحصیلی دانشگاهی و سوابق تجربی مؤسس/ سهامدار حقیقی؛
 - تصویر مدارک ثبت مؤسس/ سهامدار حقوقی نزد مرجع ثبت شرکت ها (شامل آگهی تأسیس در روزنامه رسمی)؛
 - تصویر آگهی روزنامه رسمی مربوط به آخرین مدیران مؤسس/ سهامدار حقوقی، صاحبان امضای مجاز و حدود اختیارات آن ها؛
 - صورت های مالی حسابرسی شده دو سال اخیر مؤسس/ سهامدار حقوقی متقاضی سهامداری که توسط مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان حسابرسی شده باشد همراه با اظهارنظر حسابرس؛
 - اساسنامه یا شرکت نامه مؤسس/ سهامدار حقوقی؛
 - مستندات در خصوص توانگری مالی و نحوه تأمین سرمایه مورد نیاز؛
 - اقرارنامه و تعهدنامه اصالت سهامداری توسط هر یک از مؤسسين/ سهامداران و همچنین اقرارنامه دال بر سلب حق واگذاری سهام و حقوق مالکانه آن اصالتاً و وکالتاً تا سه سال؛
 - تعهدنامه در خصوص عدم تأمین بیش از ۱۰ درصد از سرمایه نهاد مالی در حال تأسیس با استفاده از استقراض یا روش های مشابه تحت هر عنوان .

▪ تبصره ۱ :

در مورد تقاضای مجوز تبدیل، صورت های مالی آخرین سال مالی شرکت متقاضی باید توسط یکی از مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان حسابرسی شده و راجع به آن ها اظهارنظر شده باشد .

▪ تبصره ۲ :

سازمان می تواند برای بررسی ارتباط مؤسسين يا سهامداران، مدارك فوق را از مؤسسين يا سهامداران کمتر از ۵ درصد نیز اخذ نماید .

○ ماده ۴ :

ظرف مدت ۳۰ روز کاری پس از تکمیل مدارك و اطلاعات موضوع ماده ی ۳، تقاضای تأسیس شرکت سبذگردان یا تبدیل شرکت موجود به شرکت سبذگردان، توسط مدیریت مربوطه در سازمان رسیدگی شده و در صورت احراز شرایط زیرحسب مورد به تشخیص سازمان، مجوز تأسیس شرکت سبذگردان یا تبدیل شرکت موجود به شرکت سبذگردان توسط سازمان، صادر و به متقاضی تسلیم می شود:

▪ مبحث الف :

شرایط موافقت با تأسیس شرکت سبذگردان:

▪ بند ۱ :

طرح اساسنامه ی ارائه شده، مطابق نمونه ی مصوب سازمان برای شرکت های سبذگردان باشد؛

▪ بند ۲ :

سرمایه ای که در نظر است هنگام تأسیس شرکت سبذگردان پرداخت شود، معادل یا بیش از یکصد میلیارد ریال باشد؛

▪ بند ۳ :

ترکیب مؤسسين يا شرکاء به گونه ای باشد که شرکت بتواند اهداف مورد نظر برای سبذگردانی را دنبال نماید؛

▪ بند ۴ :

نداشتن پیشینه کیفری بر اساس ارائه گواهی عدم سوء پیشینه کیفری توسط مؤسسين /سهامداران و همچنین نداشتن پیشینه کیفری جرایم فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار بر اساس اطلاعات در اختیار سازمان؛

▪ بند ۵ :

داوطلبین سمت مدیرعاملی و عضویت در هیأت مدیره ی شرکت، طبق دستورالعمل مربوطه صلاحیت لازم را داشته باشند؛

▪ بند ۶ :

در صورتی که در نظر است قسمتی از سرمایه ی شرکت به صورت غیر نقد تأمین شود، سرمایه ی غیر نقد در راستای اهداف شرکت قابل استفاده بوده و استفاده از آن در طرح تجاری شرکت پیش بینی شده و به قیمت معقول و متناسب با ارزش روز آن تقویم شده باشد؛

▪ بند ۷ :

طرح تجاری، اهداف، برنامه ها و صورت های مالی پیش بینی شده، معقول و متناسب با شرایط تجاری موضوع فعالیت سبذگردان تنظیم شده باشد؛

▪ بند ۸ :

نام پیشنهادی متضمن عنوان سبذگردان یا سبذگردانی و مناسب بوده و با نام های ثبت شده ی دیگر مشابه نباشد و به گونه ای همراه کننده انتخاب نشده باشد .

▪ بند ۹ :

داشتن حداقل مدرک تحصیلی کارشناسی مورد تأیید وزارت علوم در رشته های مالی، حسابداری، مدیریت، اقتصاد، بانکداری، علوم بیمه مورد تأیید وزارت علوم با حداقل ۳ سال سابقه تجربی مرتبط برای بیش از ۵۰ درصد مؤسسين/سهامداران یا داشتن حداقل مدرک تحصیلی کارشناسی مورد تأیید وزارت علوم با حداقل ۵ سال سابقه تجربی مرتبط برای بیش از ۵۰ درصد مؤسسين/سهامداران یا داشتن حداقل مدرک تحصیلی کارشناسی مورد تأیید وزارت علوم و داشتن مدرک تحلیل گری بازار سرمایه با حداقل ۳ سال سابقه تجربی مرتبط برای بیش از ۵۰ درصد مؤسسين/سهامداران؛

▪ بند ۱۰ :

عدم ابطال مجوز فعالیت مرتبط با نهاد مالی یا عدم محرومیت از انجام فعالیت مذکور برای بیش از یک سال طی ۵ سال گذشته؛

▪ بند ۱۱ :

رعایت مقررات مبارزه با پولشویی در تجهیز منابع مالی با ارائه تعهدنامه توسط مؤسسين/سهامداران در خصوص رعایت قوانین و مقررات مبارزه با پولشویی مطابق فایل پیوست؛

▪ بند ۱۲ :

نداشتن پیشینه انضباطی با محکومیت های ذیل:

- سه ماه محرومیت در محکومیت به سلب صلاحیت از تصدی سمت در نهادهای مالی بیش از یکسال، پس از پایان محکومیت؛

- شش ماه محرومیت در محکومیت اشخاص حقوقی به پرداخت جریمه نقدی بیش از مبلغ یک میلیارد و ششصد میلیون ریال از تاریخ پرداخت جریمه نقدی؛

- چهارماه محرومیت در محکومیت اشخاص حقیقی به پرداخت جریمه نقدی بیش از مبلغ هشتصد میلیون ریال از تاریخ پرداخت جریمه نقدی؛

- جریمه نقدی پرداخت نشده به موجب حکم قطعی انضباطی

- در بررسی و اعمال محرومیت های مزبور فقط سوابق خود شخص حقیقی یا حقوقی متقاضی مورد بررسی قرار خواهد گرفت.

▪ **بند ۱۳ :**

حذف شد.

▪ **بند ۱۴ :**

مؤسسين/سهامداران عمده، اصالت داشته باشند و تعهدنامه و اقرارنامه های موضوع بند ۸ ماده ۳ به شرح فوق را به سازمان ارائه نمایند؛

▪ **بند ۱۵ :**

عدم تأمین سرمایه نهادهای مالی با استفاده از استقراض یا روش های مشابه تحت هر عنوان و رعایت این نسبت برای هر یک از مؤسسين/سهامداران؛

▪ **بند ۱۶ :**

تناسب میزان مشارکت مؤسس/سهامدار در سرمایه نهاد مالی با آورده و دارایی وی؛

▪ **بند ۱۷ :**

نداشتن بیش از ۵ درصد از سهام به همراه اشخاص وابسته در سایر نهادهای مالی با موضوع فعالیت مشابه.

▪ **بند ۱۸ :**

در مورد مؤسسين/سهامداران عمده حقوقی، علاوه بر موارد ۱۷-۱۰ شرایط زیر نیز لحاظ می گردد:

۱-۱۸- امکان مشارکت در تأسیس نهاد مالی مطابق اساسنامه؛

۲-۱۸- سپری شدن حداقل سه دوره مالی از آغاز فعالیت شخص، مشروط به اینکه عمر شرکت از دو سال کمتر نباشد؛

۱۸-۳- ثبت به عنوان نهاد مالی نزد سازمان در صورتی که شخص مشمول ثبت باشد؛

۱۸-۴- عدم زیان انباشته طی دو دوره مالی اخیر مطابق آخرین صورت های مالی حسابرسی شده؛

۱۸-۵- اظهارنظر حسابرس در خصوص صورت های مالی سال مالی اخیر شرکت مردود یا عدم اظهارنظر نباشد و در صورتی که حاوی بند شرط باشد، آثار سود یا زیان آن منجر به زیان انباشته نگردد؛

۱۸-۶- نداشتن بیش از ۲۰ درصد از سهام یا توانایی تعیین یک عضو هیأت مدیره به همراه اشخاص وابسته در سایر نهادهای مالی با موضوع فعالیت مشابه توسط ذینفعان مؤسسين/ سهامداران تا سطح یک لایه سهامداری.

▪ مبحث ب :

شرایط موافقت با تبدیل شرکت موجود به شرکت سبذگردان:

▪ بند ۱ :

جمع حقوق صاحبان سرمایه شرکت، معادل یا بیش از یکصد میلیارد ریال باشد یا به تشخیص سازمان، با تجدید ارزیابی دارایی هایی که در فعالیت سبذگردانی قابل استفاده اند، جمع حقوق صاحبان سهام شرکت به بیش از یکصد میلیارد ریال بالغ شود.

▪ بند ۲ :

ترکیب دارایی های شرکت و ساختار مالی آن برای فعالیت سبذگردانی مناسب باشد؛

▪ بند ۳ :

اظهارنظر موسسه ی حسابرس معتمد سازمان در خصوص صورت های مالی آخرین سال (دوره ی) مالی فعالیت شرکت، مقبول بوده یا حاوی بندهای شرطی که نشان دهد فعالیت شرکت پس از تبدیل، در زمینه ی سبذگردانی احتمالاً با مانع یا مشکل مواجه می شود، نباشد؛

▪ بند ۴ :

داوطلبانی که مقرر است پس از تبدیل به شرکت سبذگردان، سمت مدیریت (مدیرعامل یا عضو هیأت مدیره) را به عهده بگیرند، براساس دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه ای مدیران نهادهای مالی، صلاحیت لازم را داشته باشند؛

▪ بند ۵ :

نداشتن پیشینه کیفری بر اساس ارائه گواهی عدم سوء پیشینه کیفری توسط مؤسسين/سهامداران و همچنین نداشتن پیشینه کیفری جرایم فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار بر اساس اطلاعات در اختیار سازمان؛

▪ بند ۶ :

حذف شد.

▪ بند ۶ جدید :

ترکیب شرکای عمده ی شرکت متقاضی به گونه ای باشد که شرکت بتواند پس از تبدیل به شرکت سبذگردان، اهداف مورد نظر برای سبذگردانی را دنبال نماید؛

▪ بند ۷ :

طرح تجاری، اهداف، برنامه ها و صورت های مالی که برای دوره های پس از تبدیل به شرکت سبذگردان پیش بینی شده اند، معقول و متناسب با شرایط تجاری موضوع فعالیت سبذگردانی تنظیم شده باشند؛

▪ بند ۸ :

نام فعلی شرکت یا نام پیشنهادی برای شرکت پس از تبدیل، متضمن عنوان سبذگردان یا سبذگردانی و مناسب بوده و با نام های ثبت شده ی دیگر مشابه نباشد و به گونه ای گمراه کننده انتخاب نشده باشد .

▪ بند ۹ :

داشتن حداقل مدرک تحصیلی کارشناسی مورد تأیید وزارت علوم در رشته های مالی، حسابداری، مدیریت، اقتصاد، بانکداری، علوم بیمه مورد تأیید وزارت علوم با حداقل ۳ سال سابقه تجربی مرتبط برای بیش از ۵۰ درصد مؤسسين/ سهامداران یا داشتن حداقل مدرک تحصیلی کارشناسی مورد تأیید وزارت علوم با حداقل ۵ سال سابقه تجربی مرتبط برای بیش از ۵۰ درصد مؤسسين/ سهامداران یا داشتن حداقل مدرک تحصیلی کارشناسی مورد تأیید وزارت علوم و داشتن مدرک تحلیل گری بازار سرمایه با حداقل ۳ سال سابقه تجربی مرتبط برای بیش از ۵۰ درصد مؤسسين/ سهامداران؛

▪ بند ۱۰ :

عدم ابطال مجوز فعالیت مرتبط با نهاد مالی یا عدم محرومیت از انجام فعالیت مذکور برای بیش از یک سال طی ۵ سال گذشته؛

▪ بند ۱۱ :

رعایت مقررات مبارزه با پولشویی در تجهیز منابع مالی با ارائه تعهدنامه توسط مؤسسين/ سهامداران در خصوص رعایت قوانین و مقررات مبارزه با پولشویی مطابق فایل پیوست؛

▪ بند ۱۲ :

نداشتن پیشینه انضباطی با محکومیت های ذیل:

- سه ماه محرومیت در محکومیت به سلب صلاحیت از تصدی سمت در نهادهای مالی بیش از یکسال، پس از پایان محکومیت؛
- شش ماه محرومیت در محکومیت اشخاص حقوقی به پرداخت جریمه نقدی بیش از مبلغ یک میلیارد و ششصد میلیون ریال از تاریخ پرداخت جریمه نقدی؛
- چهار ماه محرومیت در محکومیت اشخاص حقیقی به پرداخت جریمه نقدی بیش از مبلغ هشتصد میلیون ریال از تاریخ پرداخت جریمه نقدی؛
- جریمه نقدی پرداخت نشده به موجب حکم قطعی انضباطی
- در بررسی و اعمال محرومیت های مزبور فقط سوابق خود شخص حقیقی یا حقوقی متقاضی مورد بررسی قرار خواهد گرفت.

▪ **بند ۱۳ :**

حذف شد.

▪ **بند ۱۴ :**

مؤسسين/سهامداران عمده، اصالت داشته باشند و تعهدنامه و اقرارنامه های موضوع بند ۸ ماده ۳ به شرح فوق را به سازمان ارائه نمایند؛

▪ **بند ۱۵ :**

عدم تأمین سرمایه نهادهای مالی با استفاده از استقراض یا روش های مشابه تحت هر عنوان و رعایت این نسبت برای هر یک از مؤسسين/سهامداران؛

▪ **بند ۱۶ :**

تناسب میزان مشارکت مؤسس/سهامدار در سرمایه نهاد مالی با آورده و دارایی وی؛

▪ **بند ۱۷ :**

نداشتن بیش از ۵ درصد از سهام به همراه اشخاص وابسته در سایر نهادهای مالی با موضوع فعالیت مشابه.

▪ **بند ۱۸ :**

در مورد مؤسسين/سهامداران عمده حقوقی، علاوه بر موارد ۱۷-۱۰ شرایط زیر نیز لحاظ می گردد:

۱-۱۸- امکان مشارکت در تأسیس نهاد مالی مطابق اساسنامه؛

۱۸-۲- سپری شدن حداقل سه دوره مالی از آغاز فعالیت شخص، مشروط به اینکه عمر شرکت از دو سال کمتر نباشد؛

۱۸-۳- ثبت به عنوان نهاد مالی نزد سازمان در صورتی که شخص مشمول ثبت باشد؛

۱۸-۴- عدم زیان انباشته طی دو دوره مالی اخیر مطابق آخرین صورت های مالی حسابرسی شده؛

۱۸-۵- اظهارنظر حسابرس در خصوص صورت های مالی سال مالی اخیر شرکت مردود یا عدم اظهارنظر نباشد و در صورتی که حاوی بند شرط باشد، آثار سود یا زیان آن منجر به زیان انباشته نگردد؛

۱۸-۶- نداشتن بیش از ۲۰ درصد از سهام یا توانایی تعیین یک عضو هیأت مدیره به همراه اشخاص وابسته در سایر نهادهای مالی با موضوع فعالیت مشابه توسط ذینفعان مؤسسين/ سهامداران تا سطح یک لایه سهامداری.

▪ تبصره ۱ :

در صورت عدم موافقت با تأسیس شرکت سبذگردان یا تبدیل شرکت موجود به شرکت سبذگردان، موضوع باید توسط مدیریت مربوطه در سازمان و با ذکر دلایل به متقاضی اطلاع داده شود و در این صورت، تا ۶ ماه پس از ابلاغ موضوع، مؤسسين پیشنهادی امکان ارائه درخواست مجدد ندارند.

▪ تبصره ۲ :

نام شرکت می تواند از طرق زیر همراه کننده باشد:

الف) استفاده از کلمات و عباراتی نظیر "ایران"، "ملی" و غیره در نام شرکت که معمولاً از طرف اشخاص و نهادهای وابسته به دولت استفاده می شوند در حالی که چنین وابستگی وجود نداشته باشد.

ب) استفاده از کلمات و عباراتی که عرفاً به ذهن مخاطب وابسته بودن شرکت به شخص یا اشخاص خاصی را (اعم از دولتی یا خصوصی) متبادر نماید، در حالی که چنین وابستگی وجود نداشته باشد.

▪ تبصره ۳ :

در صورتی که متقاضی بعضی از شرایط مذکور در این ماده را احراز ننموده باشد، سازمان می تواند به تقاضای متقاضی، موافقت اصولی خود را با صدور مجوز تأسیس شرکت سبذگردان یا تبدیل شرکت متقاضی به شرکت سبذگردان، مشروط به احراز شرایط و رعایت این دستورالعمل به متقاضی اعلام کند. در این صورت مدت زمان احراز شرایط که حداکثر شش ماه از تاریخ صدور موافقت اصولی خواهد بود، در موافقت اصولی صادره قید می گردد. در این صورت متقاضی موظف است برنامه ای احراز شرایط را به سازمان ارائه کند.

▪ تبصره ۴ :

عناوین محل کار اشخاص حقیقی در خصوص سوابق تجربی مرتبط به شرح زیر می باشد:

شرکت های تأمین سرمایه، سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، سبذگردان، مشاور سرمایه گذاری، هلدینگ، سرمایه گذاری، کارگزاری، مؤسسه رتبه بندی، پردازش اطلاعات مالی، سازمان بورس و اوراق بهادار، بورس ها، کانون های فعال در بازار اوراق بهادار، مؤسسات حسابرسی، بانک ها، مؤسسات مالی و اعتباری، شرکت های بیمه، کارشناس رسمی دادگستری در زمینه های مرتبط، مدرس دانشگاه در دروس مرتبط، سازمان ها و مؤسسات عمومی مرتبط و سایر فعالیت های مرتبط با ارائه مستندات.

○ ماده ۵ :

پس از ابلاغ مجوز تأسیس سبذگردان یا مجوز تبدیل شرکت موجود به شرکت سبذگردان، متقاضی شش ماه مهلت خواهد داشت تا شرکت سبذگردان را به صورت یک شرکت سهامی خاص مطابق با شرایط اعلام شده، تأسیس یا شرکت موجود را مطابق شرایط اعلام شده به یک شرکت سبذگردان سهامی خاص تبدیل نماید و موارد لازم را در مرجع ثبت شرکت ها، ثبت و مدارک مربوطه را به سازمان تسلیم کند، در غیر این صورت مجوز تأسیس یا مجوز تبدیل صادره از درجهی اعتبار ساقط خواهد شد .

▪ تبصره :

به تقاضای متقاضی و ذکر دلایل موجه، سازمان می تواند مهلت موضوع این ماده را حداکثر سه ماه دیگر تمدید کند.

○ ماده ۶ :

حداکثر ۲۰ روز کاری پس از تأسیس شرکت سبذگردان و ثبت آن نزد مرجع ثبت شرکت ها یا انجام تغییرات لازم در شرکت موجود برای تبدیل به شرکت سبذگردان و ثبت تغییرات نزد مرجع ثبت شرکت ها، شرکت باید مدارک زیر را به سازمان ارائه نماید تا در صورتی که شرایط مندرج در مجوز تأسیس یا مجوز تبدیل، رعایت شده باشد، به عنوان سبذگردان موضوع بند ۱۷ مادهی ۱ قانون، نزد سازمان به ثبت برسد و برای دریافت مجوز فعالیت اقدام نماید:

۱- اساسنامهی شرکت؛

۲- تصویر آگهی مشخصات مدیران و صاحبان امضای مجاز شرکت و حدود اختیارات آنها در روزنامه رسمی کشور؛

۳- نام ثبت شده، تاریخ ثبت، محل ثبت و شمارهی ثبت نزد مرجع ثبت شرکت ها؛

۴- تصویر آگهی تأسیس یا تغییرات شرکت مندرج در روزنامه رسمی کشور؛

۵- مبلغ سرمایهی ثبت شده، فهرست شرکاء و میزان سرمایهی پرداخت شده و تعهد شدهی هریک؛

۶- سایر مدارکی که نشان دهندهی احراز شرایط تعیین شده در مجوز مربوطه باشد.

• فصل چهار - شرایط صدور مجوز فعالیت سبذگردان :

○ ماده ۷ :

تأسیس شرکت سبذگردان یا تبدیل شرکت موجود به شرکت سبذگردان براساس مجوز سازمان و همچنین ثبت شرکت تحت عنوان شرکت سبذگردان مطابق مواد ۵ و ۶ این دستورالعمل نزد سازمان، به عنوان مجوز فعالیت در زمینه ی سبذگردانی محسوب نمی شود و شروع به فعالیت سبذگردانی منوط به دریافت مجوز جداگانه تحت عنوان مجوز فعالیت سبذگردانی از سازمان است. اشخاص حقوقی با احراز شرایط زیر می توانند با تکمیل فرم مربوطه، تقاضای دریافت مجوز فعالیت سبذگردانی نمایند:

▪ **بند ۱ :**

متقاضی قبلاً مجوز تأسیس شرکت سبذگردان، شرکت مشاور سرمایه گذاری، شرکت تأمین سرمایه، شرکت پردازش اطلاعات مالی، شرکت کارگزاری، یا شرکت کارگزار/معامله گری یا مجوز تبدیل به یکی از نهادهای مالی یاد شده را از سازمان اخذ نموده و تحت یکی از این عناوین به صورت یک شخصیت حقوقی مورد تأیید سازمان نزد مرجع ثبت شرکتها و سازمان به ثبت رسیده و خارج از موضوع فعالیت خود به فعالیت عمده ی دیگری نمی پردازد؛

▪ **بند ۲ :**

پرووی انسانی، فضا و تجهیزات مناسب اداری و نرم افزارهای رایانه ای را به شرح پیوست شماره ی ۴ مهیا کرده باشد؛

▪ **بند ۳ :**

متقاضی حداقل یک شخص حقوقی را از میان مؤسسات حسابر سی معتمد سازمان از طبقه اول و دوم انتخاب و با وی قرارداد امین سبذگردانی اختصاصی را مطابق نمونه پیوست شماره ۶ این دستورالعمل منعقد و به سازمان معرفی نموده باشد؛

▪ **بند ۴ :**

در صورتیکه متقاضی در نظر دارد صرفاً به فعالیت سبذگردانی مبادرت کند، سرمایه ثبت و پرداخت شده متقاضی معادل یا بیش از یکصد میلیارد ریال باشد یا به تشخیص سازمان، تجدید ارزیابی داراییهای قابل استفاده در فعالیت سبذگردان، منجر به افزایش حقوق صاحبان سهام به مبلغی بیش از یکصد میلیارد ریال گردد؛

▪ **بند ۵ :**

در صورتیکه متقاضی به فعالیت یا فعالیتهای دیگری بپردازد، آنگاه سرمایه متقاضی حداقل باید برابر مجموع سرمایه مورد نظر برای فعالیت یا فعالیتهای مذکور به علاوه یکصد میلیارد ریال باشد یا به تشخیص سازمان، تجدید ارزیابی داراییهای قابل استفاده در فعالیت سبذگردانی، منجر به افزایش حقوق صاحبان سهام به مبلغی بیش از یکصد میلیارد ریال به علاوه حداقل سرمایه مورد نظر برای فعالیت یا فعالیتهای مذکور گردد؛

▪ **تبصره ۱ :**

در صورتی که در اثر زیانهای وارده، بیش از ثلث سرمایه یا حقوق صاحبان سهام در نظر گرفته شده برای سبذگردانی طبق این ماده از بین برود، سبذگردان موظف است حداکثر ظرف شش ماه نسبت به ترمیم سرمایه یا حقوق صاحبان سهام اقدام نماید.

▪ تبصره ۲ :

در صورت احراز شرایط و ظرف حداکثر ۳۰ روز پس از تکمیل مدارک و اطلاعات مربوطه مجوز فعالیت سبدگردانی، با اعتبار پنج ساله به نام متقاضی صادر می گردد. در صورتی که حکم لغو مجوز تأسیس یا فعالیت سبدگردان طبق مقررات صادر نشده باشد، اعتبار مجوز فعالیت سبدگردانی برای دوره های پنج ساله ی بعد تمدید می شود .

▪ تبصره ۳ :

انتخاب امین از بین مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان که متقاضی، مدیران یا سهامداران آن در مؤسسات مذکور منافع مالی از جمله سهامدار مشترک یا هرگونه اقدامی که استقلال امین را خدشه دار کند داشته باشد، مجاز نیست .

• فصل پنج - الزامات ارائه خدمات :

○ ماده ۸ :

ارائه ی خدمات توسط سبدگردان به هر مشتری بر اساس انعقاد قرارداد جداگانه انجام خواهد شد. در قرارداد منعقدۀ ذکر موارد زیر الزامی است:

▪ بند ۱ :

مشخصات و نشانی سبدگردان به عنوان یک طرف و مشخصات و نشانی مشتری یا مشتریان به عنوان طرف دیگر قرارداد و مدت اعتبار قرارداد و تاریخ انعقاد آن و شماره قرارداد؛

▪ بند ۲ :

خدماتی که سبدگردان به مشتری ارائه می دهد و نحوه ی ارائه خدمات مذکور؛

▪ بند ۳ :

اهداف، اصول و محدودیت های لازم الرعایه، که براساس مواد ۱۲ و ۱۳ استخراج شده به عنوان ضمیمه ی قرارداد؛

▪ بند ۴ :

مسئولیت های سبدگردان در قبال خدمات ارائه شده به مشتری و ضمانت های اجرایی آن؛

▪ بند ۵ :

حق الزحمه و کارمزدی که مشتری در قبال دریافت هر نوع خدمات سبدگردان، باید پرداخت کند و زمان بندی پرداخت حق الزحمه و کارمزد مذکور؛

▪ بند ۶ :

اینکه پرداخت حق الزحمه و کارمزد سبدگردان صرفاً براساس صورت حساب صادره صورت می پذیرد؛

▪ بند ۷ :

هزینه هایی که از محل دارایی های مشتری نزد سبدگردان، قابل پرداخت است؛

▪ بند ۸ :

نحوه گزارش دهی سبدگردان به مشتری و محتوا و زمان بندی ارائه گزارش های مذکور با رعایت مفاد این دستورالعمل؛

▪ بند ۹ :

مسئولیت سبدگردان در مورد معرفی قرارداد و ارسال یک نسخه از آن به امین خود و ذکر مشخصات امین در صورت درخواست سرمایه گذار؛

▪ بند ۱۰ :

این موضوع که اطلاعات مشتری نزد سبدگردان محرمانه تلقی شده و سبدگردان نمی تواند آنها را بدون اجازه کتبی مشتری افشا کند یا به دیگری اعطاء، کند مگر در چارچوب مواردی که در این دستورالعمل مجاز یا مکلف به اعطاء، افشا یا انتشار اطلاعات مذکور است؛

▪ بند ۱۱ :

ذکر اینکه در صورتی که مفاد قرارداد مغایر قوانین و مقررات تصویب شده تا زمان انعقاد قرارداد باشد، سبدگردان نمی تواند به مفاد قرارداد عمل کند و چنانچه در اثر آن خسارتی به مشتری وارد آید، سبدگردان مسئول جبران آن است؛

▪ بند ۱۲ :

ذکر اینکه سبدگردان ملزم به اجرای آن بخش از قرارداد که با قوانین و مقرراتی که بعداً به تصویب می رسد، مغایر باشد نیست و از این بابت مسئولیتی برای جبران خسارت وارده به مشتری نخواهد داشت؛

▪ بند ۱۳ :

اینکه قرارداد تحت چه شرایطی منفسخ می شود (با رعایت ماده ی ۹ این دستورالعمل) و طرفین قرارداد تحت چه شرایطی اختیار فسخ قرارداد را پیش از اتمام مدت اعتبار آن دارند؛

▪ بند ۱۴ :

ذکر این موضوع که مرجع رسیدگی به اختلافات بین مشتری و سبدگردان در صورت عدم سازش در کانون های موضوع ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار، هیأت داورى مذکور در ماده ی ۳۷ قانون بازار اوراق بهادار است و تا تشکیل کانون مربوطه، وظیفه ی مذکور توسط سازمان صورت می پذیرد؛

▪ بند ۱۵ :

تشریح نحوه ی برقراری ارتباط بین سبدگردان و مشتری برای تبادل اطلاعات و مدارک مختلف؛

▪ بند ۱۶ :

ذکر این موضوع که مسئولیت های قید شده در قرارداد به هیچ عنوان محدود کننده ی مسئولیت های سبدگردان مطابق مقررات مربوطه نخواهد بود؛

▪ بند ۱۷ :

تعداد نسخ قرارداد و نحوه ی توزیع آنها.

▪ بند ۱۸ :

ذکر این موضوع که سبدگردان می تواند به وکالت از مشتری طرف قرارداد خود، نسبت به اعمال حقوق مالکانه اوراق بهادار مشتری از جمله حضور در مجامع عمومی شرکت ها و اعلام رای، دریافت سود سهام و سود سایر اوراق بهادار، دریافت سهام جایزه، دریافت حق تقدم خرید سهام و شرکت در افزایش سرمایه، اقدام نماید .

▪ بند ۱۹ :

ذکر این موضوع که رابطه بین سبدگردان و مشتری رابطه وکیل و موکل می باشد.

▪ بند ۲۰ :

تشریح اقدامات پس از خاتمه قرارداد از جمله انتقال یا فروش دارایی های سبد اختصاصی

▪ بند ۲۱ :

ذکر این موضوع که مشتری به سبب‌گردان اجازه دریافت وام یا اعتبار از کارگزار اعطا می‌نماید یا خیر و در صورت اخذ وام یا اعتبار میزان، نرخ اوراق و پذیرش ریسک ناشی از اخذ وام یا اعتبار توسط مشتری باید در قرارداد پیش بینی گردد .

▪ تبصره ۱ :

حذف شد.

▪ تبصره ۱ جدید :

هر گونه تغییر در مفاد قرارداد یا برداشت سرمایه توسط مشتری یا افزایش سرمایه‌ی مشتری در سبد اختصاصی، با اضافه کردن متمم به قرارداد امکان‌پذیر است، مشروط به آن که این ماده در متمم قرارداد نقض نشود. متمم‌های قرارداد باید به امضای طرفین قرارداد رسیده و حداقل شامل موارد زیر باشد:

الف) شماره و تاریخ قرارداد و شماره و تاریخ متمم؛

ب) مشخصات طرفین قرارداد همانطور که در قرارداد ذکر شده است؛

ج) توافقات حاصله طی متمم قرارداد؛

▪ تبصره ۲ :

در موقع انعقاد قرارداد سبب‌گردانی، ارزش سبداختصاصی مشتری باید حداقل ۱۰۰ میلیون ریال باشد .

○ ماده ۹ :

در موارد ذیل سبب‌گردان باید موضوع را به اطلاع مشتری برساند و قرارداد بین مشتری و سبب‌گردان خود به خود منفسخ می‌گردد و سبب‌گردان باید کلیه‌ی مطالبات مشتری را به وی پرداخت کند:

▪ بند ۱ :

تعلیق مجوز فعالیت سبب‌گردان به قسمی که انجام تمام یا بخشی از موضوع قرارداد با مشتری بیش از ۱۵ روز ممکن نباشد(مگر با توافق کتبی مشتری ظرف هفت روز کاری پس از تعلیق)؛

▪ بند ۲ :

لغو مجوز تأسیس یا فعالیت سبب‌گردان؛

▪ بند ۳ :

ورشکستگی یا انحلال سبدگردان؛

▪ بند ۴ :

کناره گیری از فعالیت سبدگردانی.

▪ تبصره :

در صورتی که مشتری که قرارداد سبدگردانی با سبدگردان منعقد نموده، فوت نماید و سبدگردان از این امر مطلع شود، باید بلافاصله فعالیت سبدگردانی را در مورد دارایی های آن مشتری متوقف و سازمان وامین خود را از موضوع مطلع کند و اقدامات لازم را برای اتمام قرارداد به عمل آورد.

○ ماده ۱۰ :

بخش های زیر در شرکت سبدگردان باید از یکدیگر جدا بوده و مستقیماً یا به واسطه ی مدیران جداگانه، تحت نظارت بالاترین مقام اجرایی (مدیرعامل) باشند:

۱- بخش سبدگردانی؛

۲- بخش مالی؛

۳- بخش اخذ و اجرای سفارش خرید و فروش اوراق بهادار از مشتریان، در صورتی که به فعالیت کارگزاری نیز می پردازد.

▪ تبصره :

علاوه بر تفکیک سازمانی موضوع این ماده، سبدگردان باید رویه ای به کار گیرد تا اطلاعات مربوط به سفارش ها و معاملات مشتریان سبدگردان در صورت وجود، در اختیار اشخاصی که وظیفه سبدگردانی سبداختصاصی سایر مشتریان را به عهده دارند، قرار نگرفته یا در دسترس آنها نباشد .

○ ماده ۱۱ :

سبدگردان می تواند با اخذ مجوز از سازمان اقدام به ایجاد شعبه یا نمایندگی کند. مسئولیت فعالیت شعبه یا نمایندگی سبدگردان به عهده ی سبدگردان است. در ایجاد شعبه یا نمایندگی رعایت موارد زیر ضروری است:

▪ بند ۱ :

تعیین مسئول شعبعه یا نمایندگی که باید حداقل دارای گواهی نامه اصول مقدماتی بوده و آموزش های لازم را سپری کرده باشد؛

▪ بند ۲ :

تدوین رویه های مکتوب برای (الف) راهنمایی مشتریان، (ب) انعقاد قراردادهای سبدگردان و (ج) کنترل های داخلی لازم؛

▪ بند ۳ :

اختصاص امکانات مورد نیاز به شعبه یا نمایندگی، شامل مکانی با کاربری اداری یا تجاری، ملزومات نرم افزاری و سخت افزاری؛

▪ بند ۴ :

نصب تابلو در محل مناسب برای شعبه یا نمایندگی شامل نام و عنوان سبدگردان.

▪ تبصره :

در صورت ثبت سبدگردان نزد سازمان درج عبارت «تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار» در تابلوهای سبدگردان و کلیه ی اوراق، اطلاعیه ها و آگهی های آن مجاز است .

○ ماده ۱۲ :

سبدگردان، قبل از سبدگردانی اختصاصی، موظف است ابتدا اطلاعات کافی در مورد مشتری را در قالب فرم های از پیش طراحی شده، کسب و تحلیل نماید تا مطابق تشریفات ماده ی ۱۳ و تبصره ی ۱ آن، اهداف، اصول و محدودیت های لازم الرعایه استخراج و به تأیید مشتری برسد . سبدگردانی سبد اختصاصی، بدون دریافت و تحلیل نظام مند اطلاعات مشتری، توسط سبدگردان و همچنین خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهاداری به نام مشتری که در تخصص سبدگردان نبوده و در تارنمای سبدگردان به عنوان اوراق بهاداری که وی در خصوص آنها سبدگردانی می کند، اعلام نشده اند، تخلف محسوب می گردد. اطلاعات دریافتی از مشتری باید حداقل شامل موارد زیر باشد:

(۱) در مورد کلیه ی مشتریان: اطلاعات هویتی، نشانی و تلفن؛

۲- در مورد مشتریانی که سبد اختصاصی آن ها توسط سبدگردان، سبدگردانی می شود:

۱-۲- اطلاعاتی که دریافت آن ها اجباری است:

۱-۱-۲- وضعیت شغلی، نحوه ی اشتغال، سن، سطح تحصیلات و تجربیات کاری مشتری؛

۲-۱-۲- برنامه ها و اهداف مشتری از سرمایه گذاری و مبلغی که قصد سرمایه گذاری دارد؛

۳-۱-۲- تجربیات مشتری در سرمایه گذاری های قبلی؛

۴-۱-۲) میزان وجوه نقدی که مشتری برای اجرای برنامه‌ها و اهداف آتی خود به آن نیازمند است و زمانبندی آن؛

۲-۲) اطلاعاتی که دریافت آن‌ها اختیاری است :

۱-۲-۲) اطلاعات کلی راجع به افراد خانواده و افراد تحت تکفل مشتری که در مورد هر یک حداقل شامل: سن، سطح تحصیلات، وضعیت شغلی و حدود درآمد می‌گردد؛

۲-۲-۲) محدوده‌ی درآمدها و هزینه‌های کنونی مشتری و افراد تحت تکفل و پیش‌بینی وضعیت آتی آن با ذکر منابع درآمدی

۳-۲-۲) میزان دارایی‌ها و بدهی‌های کنونی مشتری و افراد تحت تکفل به طور تقریبی؛

۴-۲-۲) وضعیت درآمدی سایر اعضای خانواده و میزان مشارکت آنها در پرداخت هزینه‌های مشتری و افراد تحت تکفل؛

۵-۲-۲) اهداف و برنامه‌های آتی مشتری؛

▪ تبصره ۱ :

برای سبدگردانی سبداختصاصی مشتری، فرم کسب اطلاعات مشتریان باید طوری طراحی گردد که علاوه بر کسب اطلاعات این ماده، حاوی سوالاتی برای ارزیابی توان مشتری برای تحمل ریسک باشد. روش سبدگردان برای اینکه از پاسخ به سوالات مذکور، میزان توان مشتری در تحمل ریسک را ارزیابی نماید باید مدون و مکتوب باشد. سبدگردان نمی‌تواند در این پرسشنامه، ارزیابی میزان توان مشتری در تحمل ریسک را به خود مشتری واگذارد یا مستقیماً تعیین آن را از مشتری طلب کند.

▪ تبصره ۲ :

سبدگردان باید فرم کسب اطلاعات مشتریان و رویه‌ی خود در ارزیابی میزان توان مشتری در تحمل ریسک را قبل از به‌کارگیری رسماً به سازمان ارسال کند. در صورتی که سازمان اصلاح فرم و روش یاد شده را ضروری تشخیص دهد، موضوع را به سبدگردان ابلاغ می‌کند و وی موظف است قبل از اقدام براساس فرم و روش مذکور، اصلاحات درخواستی را اعمال نماید. تغییرات در فرم و روش یاد شده نیز باید قبل از اعمال، به سازمان ارسال گردد.

○ ماده ۱۳ :

تحلیل موضوع ماده‌ی ۱۲ باید مطابق رویه‌ی موضوع تبصره‌ی ۲ ماده‌ی ۱۲ که به سازمان ارسال شده است، توسط یکی از کارکنان شرکت سبدگردان که این مسئولیت را صریحاً پذیرفته و لااقل دارای گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری بازار سرمایه با حداقل ۲ سال سابقه‌ی تجربی مرتبط است، انجام شده و نتایج تحلیل در فرم جداگانه‌ای حاوی نام و مشخصات تحلیل‌گر و تاریخ تحلیل درج گردد. نتایج این تحلیل باید حداقل شامل موارد زیر باشد :

۱- اهداف مشتری از سرمایه‌گذاری؛

۲- میزان ریسک قابل تحمل توسط مشتری؛

۳- مقاطع زمانی که سرمایه‌گذار تمایل یا نیاز به برداشت و مصرف تمام یا قسمتی از سرمایه‌ی خود دارد و مبلغ برداشت در هر زمان؛

۴- دارایی‌های مناسب برای سرمایه‌گذاری مشتری و نسبت مناسب سرمایه‌گذاری در هر کدام .

▪ تبصره ۱ :

سبدگردان باید یک نسخه از فرم کسب اطلاعات مشتری و فرم تحلیل و نتیجه‌گیری آن (موضوع این ماده) را در پرونده‌ی مشتری، نگه‌داری کند و یک نسخه از فرم تحلیل و نتیجه‌گیری موضوع تبصره‌ی این ماده را در اختیار مشتری قرار دهد، مشتری مختار است که این تحلیل و نتیجه‌گیری را بپذیرد یا در آن تغییراتی بدهد. آنچه مورد توافق نهایی مشتری قرار دارد باید به عنوان اهداف، اصول و محدودیت‌های لازم‌الرعايه به قرارداد سبدگردانی ضمیمه شده و توسط سبدگردان و مشتری امضاء شود. سبدگردانی سبداختصاصی هر مشتری باید با رعایت اهداف، اصول و محدودیت‌های لازم‌الرعايه که پیوست قرارداد سبدگردانی مربوطه است، توسط کارکنانی که لاقلاً دارای گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری بازار سرمایه هستند، انجام شود .

▪ تبصره ۲ :

تحلیل و نتیجه‌گیری سبدگردان از اطلاعات مشتری و تغییرات احتمالی که مشتری در آن می‌دهد و نظر سبدگردان در مورد این تغییرات باید در پرونده‌ی مشتری یا پرونده‌ی قرارداد سبدگردانی، منعکس و ضبط شود .

▪ تبصره ۳ :

در صورت عدم کفایت دارندگان گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری، سبدگردان می‌تواند با تأیید سازمان از اشخاص دارنده‌ی گواهی‌نامه‌ی اصول مقدماتی که دارای سوابق حرفه‌ای مرتبط و کافی باشند، استفاده نماید .

▪ تبصره ۴ :

کارکنانی که سبدگردانی سبدهای اختصاصی مشتریان را به عهده دارند، نباید هم‌زمان نقش یا مسئولیتی در اجرای دستورات خرید و فروش اوراق بهادار سایر اشخاص داشته باشند .

○ ماده ۱۴ :

در شرایط وجود تضاد منافع بین سبدگردان و مشتری وی، اولویت با منافع مشتری خواهد بود.

○ ماده ۱۵ :

در محاسبه کارمزد سبدگردانی، سبدگردان موظف است از بین روش‌هایی که توسط سازمان تعیین و ابلاغ می‌شود، انتخاب و سقف کارمزدهای مصوب هیأت مدیره‌ی سازمان را رعایت کند. در صورتی که سبدگردان روش دیگری را مدنظر داشته باشد، باید قبل از اجرا و درج در قراردادهای سبدگردانی، تأیید سازمان را دریافت کند. هرگاه روش محاسبه‌ی کارمزد و سقف آن در مورد خدماتی که

سبذگردان مجاز به ارائه‌ی آن‌ها است، توسط سازمان تعیین نشده باشد، روش محاسبه و سقف کارمزد تابع توافق سبذگردان با مشتری خواهد بود .

○ ماده ۱۶ :

انجام فعالیت‌های زیر توسط سبذگردان مجاز نمی‌باشد:

▪ بند ۱ :

ارائه‌ی خدمات سبذگردانی در خصوص اوراق بهاداری که بدون دریافت مجوز مربوطه منتشر شده یا در حال انتشارند؛

▪ بند ۲ :

حذف شد.

▪ بند ۳ :

انعقاد قراردادها یا پذیرش تعهداتی که منجر شود تا سبذگردان نتواند تمام یا بخشی از وظایف خود را مطابق این دستورالعمل انجام دهد یا مسئولیت‌های سبذگردان را کمتر از مسئولیت‌هایی نماید که در این دستورالعمل برای سبذگردان‌ها پیش‌بینی شده است؛

▪ بند ۴ :

انعقاد قراردادهای سبذگردان با مشتریان که در آن مسئولیت‌های سبذگردان در قبال مشتریان از مسئولیت‌های مندرج در این دستورالعمل یا سایر مقررات مرتبط، محدودتر باشد؛

▪ بند ۵ :

اعطای وام به مشتریانی که با آنها قرارداد سبذگردانی منعقد نموده یا دریافت وام از آنها؛

▪ بند ۶ :

دریافت کارمزد در ارائه‌ی خدمات خود بیش از سقف‌های مصوب سازمان؛

▪ بند ۷ :

استفاده از دارایی مشتریان به طور مستقیم یا غیرمستقیم به نفع خود یا به نفع اشخاص وابسته به خود .

- فصل شش - تشریفات دریافت کد سبدگردانی و انتقال اوراق بهادار مشتری به کد سبدگردانی :

- ماده ۱۷ :

به منظور دریافت کد معاملاتی برای سبد اختصاصی، سبدگردان موظف است ظرف ۳ روز کاری پس از انعقاد قرارداد سبدگردانی، فرم تقاضای اختصاص کد سبدگردانی را مطابق نمونه فرم‌های ابلاغ شده توسط شرکت سپرده‌گذاری که به امضای مشترک شرکت سبدگردان و امین رسیده باشد، تکمیل کرده و به شرکت سپرده‌گذاری ارائه دهد. در صورتی که آورده‌ی مشتری، شامل اوراق بهادار باشد، مشخصات این اوراق بهادار در تقاضای اختصاص کد سبدگردانی قید می‌شود. شرکت سپرده‌گذاری مکلف است، ظرف یک روز کاری پس از دریافت فرم‌های مذکور و به شرط آنکه شرکت سبدگردان قبلاً مجوز فعالیت سبدگردانی دریافت کرده و اعتبار آن منقضی نشده باشد کد سبدگردانی را اختصاص دهد.

- تبصره ۱ :

حذف شد.

- تبصره ۲ :

در صورتی که آورده‌ی مشتری شامل اوراق بهادار بوده و مشخصات اوراق بهادار و درخواست انتقال آن‌ها توسط سبدگردان ارائه شده باشد، آن‌گاه شرکت سپرده‌گذاری پس از احراز مالکیت سرمایه‌گذار نسبت به اوراق بهادار موضوع سبدگردانی، در صورتی که سرمایه‌گذار ممنوع‌المعامله نباشد، اوراق بهادار مذکور را به کد سبدگردانی منتقل و موضوع را مطابق نمونه فرم‌های ابلاغ شده توسط شرکت سپرده‌گذاری که به امضای مشترک شرکت سبدگردان و امین رسیده باشد به سبدگردان و سازمان منعکس می‌نماید. انتقال اوراق بهادار یاد شده به کد سبدگردانی، انتقال مالکیت و انجام معامله محسوب نشده و مشمول مقررات و کارمزدهای مربوط به معاملات اوراق بهادار نمی‌باشد. مالکیت و کلیه‌ی منافع مادی اوراق بهادار منتقل شده به کد سبدگردانی و خریداری شده به این کد، در هر زمان به مشتری تعلق دارد، لکن نحوه‌ی اعمال حق رأی، حق تقدم خرید اوراق بهادار که به مالک این اوراق بهادار تعلق می‌گیرد و اعمال سایر حقوق مربوطه، در طول اعتبار قرارداد سبدگردانی براساس قرارداد سبدگردانی تعیین می‌شود.

- فصل هفت - وظایف و مسئولیت‌های امین :

- ماده ۱۸ :

برای شروع به فعالیت سبدگردانی، سبدگردان باید حداقل یک شخص حقوقی که از نظر سازمان واجد صلاحیت لازم باشد را به عنوان امین انتخاب و با وی قرارداد (مطابق نمونه‌ی پیوست ۶) منعقد کند. وظایف و مسئولیت‌های امین و حق‌الزحمه‌ی وی باید مطابق مواد این دستورالعمل در قرارداد بین سبدگردان و امین درج گردد. سبدگردان باید یک نسخه از قرارداد را بلافاصله پس از انعقاد به امین تسلیم کند و نسخه دیگر را دو روز کاری پس از اجرایی شدن قرارداد به سازمان ارسال و نزد سازمان ثبت کند.

- تبصره :

در صورت ورشکستگی یا انحلال امین طرف قرارداد با سبدگردان که وظایف مذکور در ماده ۲۱ را پذیرفته است، یا در صورتی که امین مذکور به هر دلیل نتواند این وظایف را انجام دهد یا در صورت فسخ یا انفساخ قرارداد سبدگردان با امین مذکور، سبدگردان ملزم است

موضوع را بلافاصله کتباً به سازمان گزارش کند و ظرف حداکثر یک ماه با شخص صاحب صلاحیت دیگری به عنوان امین که حاضر به پذیرش مسئولیت‌های مذکور در ماده ۲۱ است، قرارداد امین سبدگردانی اختصاصی (مطابق نمونه پیوست) منعقد کند. قبل از انعقاد قرارداد مذکور با امین جدید، سبدگردان نباید به عملیات سبدگردانی بپردازد مگر اینکه موضوع با ذکر دلایل به تأیید سازمان برسد.

○ ماده ۱۹ :

سبدگردان باید برای هر قرارداد سبدگردانی حساب بانکی جداگانه افتتاح کند و در صورتی که این امر عملاً مشکل باشد، افتتاح یک حساب بانکی برای مجموعه‌ای از قراردادهای سبدگردانی بلامانع است؛ مشروط به اینکه موضوع با ذکر دلایل به تأیید سازمان برسد. حساب‌های بانکی موصوف که به‌عنوان حساب‌های بانکی مخصوص سبدگردانی شناخته می‌شوند، با تأیید امین افتتاح شده و مشخصات آن‌ها نزد امین ثبت می‌گردد. کلیه دریافت‌های مربوط به سبد اختصاصی مشتری شامل وجوه اولیه‌ی موضوع سبدگردانی، وجوه حاصل از دریافت سودهای نقدی اوراق بهادار و سپرده‌های بانکی سبداختصاصی و فروش اوراق بهادار سبد اختصاصی، باید منحصراً به حساب بانکی موضوع این ماده مرتبط با قرارداد سبدگردانی مربوطه، واریز و کلیه‌ی پرداخت‌های مربوط به سبد اختصاصی شامل وجوه پرداختی به مشتری، وجوه پرداختی بابت خرید اوراق بهادار سبداختصاصی و پرداخت هزینه‌های مربوط به سبدگردانی، منحصراً از این حساب بانکی انجام می‌شود.

▪ تبصره ۱ :

در مورد قراردادهای سبدگردانی زیر، حساب بانکی موضوع این ماده باید به نام مشترک سبدگردان و امین یا به نام مشتری افتتاح شده به‌طوری که در هر حال برداشت از آن با اجازه‌ی توأم سبدگردان و امین امکان‌پذیر باشد:

۱- در صورتی که ارزش روز سبد اختصاصی مشتری مربوط به قرارداد سبدگردانی، بیش از ثلث سرمایه‌ی ثبت و پرداخت شده سبدگردان یا بیش از یک میلیارد ریال هر کدام کمتر است، باشد؛

۲- در صورتی که با انعقاد قرارداد سبدگردانی، مجموع ارزش سبدهای اختصاصی تحت مدیریت سبدگردان به ارزش روز، بیش از ده برابر سرمایه‌ی ثبت و پرداخت شده سبدگردان شود.

سبدگردان موظف است، قراردادهای سبدگردانی منعقد شده با مشتریان را برای امین ارسال و برای اجرای قرارداد، تأییدیه امین را درخصوص فرم موضوع ماده ۱۷ این دستورالعمل اخذ نماید.

▪ تبصره ۲ :

به استثنای قراردادهای سبدگردانی موضوع تبصره ۱ این ماده، در مورد سایر قراردادهای سبدگردانی، حساب بانکی می‌تواند به تشخیص سبدگردان به نام سبدگردان، مشتری، امین یا به نام مشترک دو یا چند شخص از آن‌ها و حق برداشت از حساب بانکی نیز می‌تواند در اختیار یک، دو یا چند شخص از اشخاص فوق باشد.

▪ تبصره ۳ :

کارگزاری که اوراق بهادار ثبت شده در یک کد سبدگردانی از طریق آن‌ها به فروش می‌رسد، ملزم‌اند وجوه حاصل از فروش اوراق بهادار یاد شده را صرفاً به حساب یا حساب‌های بانکی موضوع این ماده که توسط امین به کارگزار معرفی شده‌است، واریز نمایند. امین موظف است مشخصات حساب بانکی موضوع این ماده را به درخواست سبدگردان، به کارگزاران مورد نظر وی معرفی کند.

○ ماده ۲۰ :

در مورد قراردادهای موضوع تبصره ۱ ماده ۱۹، سبدگردان موظف است قبل از هر پرداخت مربوط به قرارداد سبدگردانی از حساب بانکی موضوع ماده ۱۹، تأییدیه‌ی امین مربوطه را دریافت کند. امین باید ظرف یک روز کاری پس از دریافت درخواست سبدگردان برای هرگونه پرداخت، در صورتی که دستور پرداخت با مفاد قرارداد سبدگردانی و موارد زیر تطابق داشته باشد، دستور پرداخت را تأیید کند:

▪ بند الف :

در مورد پرداخت به مشتری، امین باید کنترل نماید که:

- ۱- قبلاً نسخه‌ای از قرارداد مشتری به امین تسلیم و نزد امین ثبت شده است .
- ۲- مبلغی که سبدگردان پرداخت آن را به حساب بانکی مشتری درخواست نموده، بیش از وجوه نقد سبداختصاصی مشتری مربوطه در تاریخ درخواست نیست،
- ۳- پرداخت صرفاً به حساب بانکی مشتری که در قرارداد سبدگردانی یا متمم آن یا کتباً توسط مشتری معرفی شده است، واریز می‌شود .

▪ بند ب :

در خصوص پرداخت به کارگزار به منظور خرید اوراق بهادار موضوع قرارداد سبدگردانی، امین باید کنترل نماید که:

- ۱- مانده‌ی وجوه نقد سبداختصاصی نزد کارگزار به تشخیص امین بیش از حد لازم نباشد؛
- ۲- پرداخت صرفاً به حساب جاری معاملاتی کارگزار صورت پذیرد؛
- ۳- کارگزار دارای مجوز کارگزاری از سازمان بوده و تشریفات شناسایی کارگزار طبق قرارداد امین با سبدگردان به انجام رسیده‌باشد؛

▪ بند ج :

در خصوص پرداخت کارمزدها و هزینه‌های سبدگردانی امین باید کنترل نماید که:

۱- پرداخت مطابق با مفاد قرارداد و مقررات مربوطه بوده و به طور صحیح محاسبه شده است؛

۲- این پرداخت‌ها به حساب‌های بانکی اشخاص مربوطه صورت می‌پذیرد.

▪ بند د :

در خصوص پرداخت به منظور خرید اوراق بهاداری که در بورس یا بازار خارج از بورس معامله نمی‌شوند، امین باید کنترل کند که:

۱- مشخصات و تعداد اوراق بهادار و فروشنده‌ی آن‌ها توسط سببگردان معین شده است؛

۲- اوراق بهادار دارای ویژگی‌های مندرج در قرارداد است؛

۳- فروشنده معتبر است؛

۴- مبلغ مورد نظر صرفاً به حساب بانکی فروشنده پرداخت شود.

▪ تبصره ۱ :

سببگردان نیز باید مفاد این ماده را در مورد صدور درخواست‌های پرداخت مربوطه به کلیه قراردادهای سببگردانی (اعم از قراردادهای سببگردانی موضوع تبصره ۲ ماده ۱۹ و غیر از آن) رعایت نماید، و مسئولیت امین در تأیید درخواست‌های پرداخت، مطابق مفاد این دستورالعمل، رافع مسئولیت سببگردان نیست .

▪ تبصره ۲ :

سببگردان موظف است، اطلاعات و اسنادی که امین برای اجرای این ماده درخواست می‌کند، در اختیار وی قرار دهد و امکان دسترسی به نرم‌افزار سببگردانی را که حاوی جزئیات اطلاعات هر مشتری سببگردان است، از طریق شبکه‌ی اینترنت و به صورت به‌هنگام برای امین فراهم کند.

○ ماده ۲۱ :

امین موظف است به‌صورت مستمر نظارت کند که:

۱- مفاد قراردادهای سببگردانی که سببگردان با مشتریان خود منعقد نموده است، توسط سببگردان رعایت شود؛

۲- دستورالعمل تأسیس و فعالیت سببگردانی و مقرراتی که سازمان نظارت بر رعایت آن‌ها را از جمله وظایف امین طرف قرارداد با سببگردان‌ها محسوب کند، توسط سببگردان رعایت شود و در صورت مشاهده هرگونه نقض موارد یاد شده، موضوع را به سازمان گزارش کند و هم‌زمان تذکرات لازم را جهت اصلاح به سببگردان ارائه دهد؛

۳- شرکت سبذگردان قبلاً مجوز فعالیت سبذگردانی دریافت کرده و اعتبار آن منقضی نشده باشد.

▪ تبصره ۱ :

در صورتی که تخلفات سبذگردان از مقررات موضوع این ماده، موجب ورود خسارت به مشتری سبذگردان شود و سبذگردان خسارت وارده را آن طور که به نظر امین عادلانه است، جبران نکند، امین موظف است تخلف سبذگردان را به مشتری یا مشتریان مربوطه اطلاع دهد .

▪ تبصره ۲ :

امین باید به منظور اجرای نظارت‌های موضوع این ماده، روش‌ها و رویه‌هایی را به صورت مکتوب تعریف و قبل از بکارگیری رسماً به سازمان ارسال کند، به طوری که از رعایت مقررات موضوع این ماده توسط سبذگردان، اطمینان کافی و معقول حاصل نماید. امین باید روش‌ها و رویه‌هایی را که سازمان در اجرای نظارت‌های موضوع این ماده، مستقیماً یا به واسطه سبذگردان، ابلاغ می‌کند، به کارگیرد.

▪ تبصره ۳ :

امین سبذگردان موظف است یک نسخه از کلیه قراردادهای سبذگردانی را تا ۵ سال پس از پایان قرارداد نزد خود نگهداری نماید .

○ ماده ۲۲ :

در صورتی که امین از انجام وظایف خود طبق این قرارداد تخطی نماید و از این بابت خسارتی به هریک از مشتریان طرف سبذگردان در قراردادهای سبذگردانی، وارد شود یا در اثر تخلف امین، هریک از مشتریان مذکور نتواند در صورت تمایل در مهلت مقرر در قرارداد سبذگردانی خود با سبذگردان، دارایی خود را از سبذگردان دریافت دارد، آن گاه امین مسئول جبران خسارات وارده به مشتری مربوطه می‌باشد. نحوه جبران خسارت باید در قرارداد امین سبذاختصاصی که بین امین و سبذگردان منعقد می‌شود، پیش‌بینی شود .

▪ تبصره :

در صورت بروز حوادث قهری به تشخیص مرجع رسیدگی کننده، مسئولیتی متوجه امین نخواهد بود .

○ ماده ۲۲ مکرر :

کد معاملاتی سبذاختصاصی ظرف مدت ۳۰ روز کاری پس از پایان قرارداد، غیرفعال می‌شود. در صورتی که قبل از انقضای مهلت یادشده، درخواست تمدید قرارداد و یا مجوز فروش دارایی‌های سبذاختصاصی در قالب فرم‌های تکمیل شده توسط سبذگردان که به تأیید امین نیز رسیده است، به شرکت سپرده‌گذاری ارسال نگردد، کلیه اوراق بهادار موجود در کد سبذاختصاصی به کد معاملاتی مشتری منتقل می‌شود. چنانچه در مهلت مقرر، فرم درخواست تمدید قرارداد تکمیل شده توسط سبذگردان و تأیید شده توسط امین

به شرکت سپرده گذاری ارائه شود، اعتبار زمانی کد معاملاتی سبد اختصاصی برای مدت زمان تعیین شده در متمم قرارداد، تمدید می شود یا در صورتی که در مهلت مذکور مجوز فروش دارایی ها از سوی سببگردان ارائه شود، کد معاملاتی سبد اختصاصی تنها برای فروش دارایی ها به صورت یک طرفه به مدت یک ماه فعال می شود. در صورتی که سببگردان به علت وجود برخی محدودیت ها از جمله بسته بودن نماد و وجود صف فروش، نتواند ظرف مدت یک ماه تمامی دارایی های موضوع قرارداد را بفروش برساند، سببگردان می تواند با ارسال درخواستی به شرکت سپرده گذاری که به تأیید امین نیز رسیده است ظرف حداکثر ۳ روز کاری پس از اتمام مدت مذکور، درخواست تمدید دوره یک ماهه دیگری را ارائه دهد. مهلت مذکور بنابر تأیید امین و تا رفع کامل محدودیت ها و فروش تمامی اوراق بهادار سبد اختصاصی، برای دوره های یک ماهه بعدی حداکثر به مدت ۳ ماه قابل تمدید خواهد بود. در صورتی که طی مدت یاد شده، دارایی های موضوع قرارداد به فروش نرسد، تمامی دارایی ها به کد سرمایه گذار منتقل و کد سببگردانی غیرفعال می شود .

▪ تبصره :

چنانچه مهلت های زمانی ذکر شده در درخواست های موضوع این دستورالعمل مصادف با ایام تعطیل رسمی یا روزهای پنجشنبه هر هفته و روزهایی که بورس به هر دلیل تعطیل است شود، ملاک محاسبه مهلت یاد شده اولین روز کاری بعد خواهد بود .

• فصل هشت - ثبت و نگهداری حساب ها، مدارک و اطلاعات :

○ ماده ۲۳ :

سببگردان باید کلیه اطلاعات مربوط به مشتری و معاملاتی که سببگردان به نام وی انجام می دهد (شامل اطلاعات موضوع بند د پیوست چهار این دستورالعمل) را در نرم افزار سببگردانی، درج نماید. تغییر اطلاعاتی که در روزهای قبل در بانک اطلاعاتی این نرم افزار ثبت شده اند، صرفاً با درخواست سببگردان و ذکر دلایل و تأیید امین امکان پذیر است . سببگردان باید شرح تغییراتی را که با تأیید امین در اطلاعات ثبت شده در نرم افزار اعمال می کند با ذکر دلایل بلافاصله به سازمان ارسال و یک نسخه از آن را بایگانی کند. نرم افزار سببگردانی باید مورد تأیید سازمان بوده و خصوصیات زیر را داشته باشد :

۱- امکان دسترسی امین به اطلاعات ثبت شده در نرم افزار از طریق شبکه اینترنت فراهم باشد،

۲- امین بتواند با بررسی مستندات، اطلاعات مورد نظر خود را در نرم افزار سببگردانی تأیید کند،

۳- سببگردان نتواند اطلاعاتی را که امین در نرم افزار تأیید نموده است، بدون اجازه امین تغییر دهد،

۴- سببگردان نتواند بدون اجازه امین، اطلاعاتی را در روزهای قبل در نرم افزار ثبت نموده است، تغییر دهد،

۵- امین باید بتواند گزارش هایی را از مانده و گردش حساب هر مشتری از طریق نرم افزار سببگردانی مشاهده و چاپ نماید. امین باید بتواند تعیین کند که در این گزارش صرفاً اطلاعاتی که توسط خود وی تأیید شده است، لحاظ گردد یا اینکه کلیه اطلاعات ثبت شده، لحاظ شوند.

۶- کلیه عملیاتی که کاربران در نرم افزار انجام می دهند باید در فایل وقایع (log file) نرم افزار، ثبت گردد و توسط هیچ یک از کاربران قابل تغییر نباشد.

۷- رمز ورود مدیر نرم افزار (Administrator) که تنظیمات نرم افزار و حدود اختیارات کاربران را تعیین می کند دو قسمتی بوده و یک قسمت در اختیار سبذگردان و قسمت دیگر در اختیار امین باشد .

▪ تبصره :

تنظیمات نرم افزار سبذگردانی با توافق سبذگردان و امین انجام می شود و در صورت اختلاف، طبق نظر سازمان عمل خواهد شد. در تنظیم نرم افزار سبذگردانی، ملاحظات مورد نظر سازمان باید رعایت شود .

○ ماده ۲۴ :

سبذگردان موظف است طبق استانداردهای حسابداری ملی و دستورالعمل های اجرایی که سازمان ابلاغ می کند، وقایع مالی خود را ثبت و صورت های مالی خود را تنظیم نماید و در دفاتر مالی خود برای هر مشتری حساب جداگانه ای نگهداری و کلیه ی مبادلات مالی فیما بین خود و مشتری را در حساب مشتری ثبت کند. در ضمن سبذگردان باید دارایی ها، بدهی ها، درآمدها و هزینه های هر سبذ اختصاصی تحت مدیریت خود را به طور جداگانه از دارایی ها، بدهی ها، درآمدها و هزینه های خود به تفکیک هر مشتری ثبت و نگهداری نماید. دارایی ها، بدهی ها، درآمدها و هزینه های سبذ اختصاصی تحت مدیریت سبذگردان نباید در صورت های مالی سبذگردان به عنوان دارایی ها، بدهی ها، درآمدها و هزینه های سبذگردان منعکس گردد، بلکه باید ناخالص دارایی های تحت مدیریت سبذگردان در یادداشت های همراه صورت های مالی سبذگردان، تحت عنوان دارایی های تحت مدیریت افشا گردد.

○ ماده ۲۵ :

سبذگردان موظف است اسناد و مدارک مربوط به فعالیت خود از جمله اسناد و مدارک زیر را حداقل به مدت پنج سال نگهداری نماید:

۱- فرم های شناسایی و اطلاعات مشتریان، نتایج حاصل از تحلیل این اطلاعات، تغییراتی که مشتریان در نتایج داده اند و نظر سبذگردان در خصوص این تغییرات؛

۲- قراردادهای منعقد شده با مشتریان؛

۳- مکاتبات و گزارش های تبادل شده با مشتریان؛

۴- گزارش ذینفعان اوراق بهادار، که سبذگردان در اجرای تبصره ی ۲ ماده ۲۷ این دستورالعمل دریافت کرده است؛

۵- مدارک مثبته ی وقایع مالی مرتبط با خود به خصوص مبادلات مالی با مشتریان و صورتحساب های صادره برای آنها؛

۶- نسخه ای از اطلاعاتی که سبذگردان از طریق تارنمای رسمی خود منتشر کرده است، حاوی تاریخ و ساعت انتشار؛

۷- مدارک راجع به دعاوی حقوقی له یا علیه سببگردان؛

۸- سایر مدارک و گزارش‌هایی که توسط سازمان تعیین و ابلاغ می‌گردد.

○ ماده ۲۶ :

سببگردان، امین و کارکنان آن‌ها باید اطلاعات و مدارک مربوط به مشتری طرف قرارداد سببگردانی را محرمانه تلقی نموده و به استثنای اشخاص زیر در حدود درخواست آن‌ها، بدون رضایت مشتری به شخص دیگری ارائه ننمایند در غیر اینصورت مشمول ماده ۴۸ قانون بازار اوراق بهادار خواهند شد:

۱- کارکنان سببگردان یا امین که برای ارائه‌ی خدمات به مشتری یا انجام سایر وظایف خود به اطلاعات و مدارک مشتری نیاز دارند، در حدود نیاز آن‌ها؛

۲- سازمان یا مراجعی که سازمان تعیین می‌کند؛

۳- وکیل، امین، بازرس قانونی یا حسابرس سببگردان؛

۴- وکیل، بازرس قانونی یا حسابرس امین؛

۵- مراجع صالح قضایی؛

۶- کانون مربوطه در حدودی که در مقررات مصوب سازمان تعیین شده است؛

۷- سایر مراجعی که ارائه‌ی مدارک و اطلاعات مذکور به آنها، طبق قانون الزامی است.

▪ تبصره ۱ :

انتشار عمومی یا ارائه‌ی اطلاعات به صورت سرجمع به طوری که امکان ردیابی و تشخیص اطلاعات مربوط به هر مشتری ممکن نباشد، مشمول ممنوعیت موضوع این ماده نمی‌گردد .

▪ تبصره ۲ :

سببگردان و امین باید رویه‌ای مکتوب برای حفاظت، نگهداری و نحوه‌ی دسترسی به اطلاعات و مدارک مشتریان فارغ از اینکه به شکل الکترونیکی یا به اشکال دیگر نگهداری می‌شوند، داشته باشند به طوری که اطمینانی معقول از عدم دسترسی کارکنان غیر مرتبط به

مدارک و اطلاعات مشتری، عدم افشای مدارک و اطلاعات مشتری یا عدم ارائه‌ی آنها به اشخاص غیر مرتبط و در غیر موارد مقرر، بوجود آید. سببگردان و امین باید برای اجرای صحیح رویه‌ی یاد شده آموزش کافی به کارکنان داده و رعایت آن را کنترل نمایند.

• فصل نه - اطلاع رسانی و گزارش دهی :

○ ماده ۲۷ :

در صورتی که سببگردان، ورقه‌ی بهاداری خاص را به نام مشتری خود خرید، فروش یا نگهداری می‌کند در حالی که؛ (الف) شرکت سببگردان یا اشخاص وابسته به آن یا (ب) کارکنان سببگردان یا اشخاص وابسته به آنها، در آن ورقه‌ی بهادار مطابق تبصره‌ی ۱ این ماده ذینفع محسوب می‌شوند، و سببگردان از این موضوع مطلع بوده یا از طریق دریافت گزارش‌های موضوع تبصره‌ی ۲ این ماده از این موضوع مطلع شده باشد، آن گاه سببگردان موظف است بلافاصله کارکنانی که وظیفه‌ی سببگردانی برای مشتریان را به عهده دارند، از این امر مطلع نموده، طی گزارش‌هایی که حداقل هر ماه تهیه می‌شود حسابرس و امین خود را، از این موضوع مطلع کند و در گزارش‌های دوره‌ای که به مشتری می‌دهد، این موضوع را افشا نماید. اطلاعات ارائه شده به کارکنان مذکور، حسابرس، امین و مشتری در اجرای این ماده شامل موارد زیر است:

۱- مشخصات ورقه‌ی بهادار،

۲- شرح منافع ذینفع در آن ورقه‌ی بهادار،

۳- تاریخ ذینفع شدن و تاریخ خاتمه‌ی ذینفعی (در صورتی که قبل از تاریخ گزارش، ذینفع شدن افراد موضوع این ماده خاتمه یافته باشد)،

۴- اطلاعات خرید و فروش اوراق بهادار یادشده به نام مشتری از زمان ذینفع شدن یا تاریخ گزارش قبلی هر کدام دیرتر است تا خاتمه‌ی ذینفعی یا تاریخ گزارش هر کدام زودتر باشد (شامل: تعداد اوراق بهادار معامله شده، تاریخ معامله، قیمت معامله، مبلغ معامله و در صورت دسترسی، مشخصات طرف معامله به تفکیک هر ورقه‌ی بهادار) و

۵- اطلاعات مربوط به نگهداری اوراق بهادار یادشده در سبد اختصاصی از تاریخ ذینفع شدن یا تاریخ گزارش قبلی هر کدام دیرتر باشد تا خاتمه‌ی ذینفعی یا تاریخ گزارش هر کدام زودتر باشد (شامل: تعداد اوراق بهادار نگهداری شده، قیمت تمام شده‌ی هر ورقه و قیمت تمام شده‌ی کل).

▪ تبصره ۱ :

در صورتی که یک شخص از تغییر قیمت یک ورقه‌ی بهادار، به طور مستقیم یا غیر مستقیم سود یا زیان نماید یا آن ورقه‌ی بهادار برای وی حقوق یا منفعتی ایجاد کند یا از معاملات آن ورقه‌ی بهادار منتفع شود یا خود ناشر ورقه‌ی بهادار محسوب شود، آن گاه شخص یاد شده، نسبت به آن ورقه‌ی بهادار، ذینفع محسوب می‌شود. بنابراین شخص از جمله در شرایط زیر، ذینفع ورقه‌ی بهادار محسوب می‌گردد:

۱- در صورتی که مالک ورقه‌ی بهادار باشد؛

۲- در صورتی که اختیار خرید یا فروش ورقه‌ی بهادار را به دیگری اعطاء یا از دیگری دریافت نموده باشد؛

۳- در صورتی که ورقه‌ی بهادار را قرض گرفته یا قرض داده باشد؛

۴- در صورتی که پذیرهنویسی یا فروش ورقه‌ی بهادار را تعهد کرده باشد یا بازاریابی برای پذیرهنویسی یا فروش ورقه‌ی بهادار را پذیرفته باشد یا مشاور ناشر در زمینه‌ی عرضه ورقه‌ی بهادار باشد یا در این موارد با دیگران مشارکت داشته باشد؛

۵- در صورتی که ناشر ورقه‌ی بهادار باشد.

▪ تبصره ۲ :

کارکنان سبدگردان موظف‌اند بلافاصله پس از ذینفع شدن خود یا اطلاع از ذینفع شدن هریک از اشخاص وابسته‌ی خود نسبت به هر ورقه‌ی بهادار، موضوع را با جزئیات کامل به سبدگردان گزارش کنند. در صورت درخواست اشخاص موضوع بندهای ۲ الی ۷ ماده ۲۶، سبدگردان موظف به ارائه‌ی جزئیات این اطلاعات به اشخاص یاد شده خواهد بود. این اطلاعات در حدود قید شده در این ماده، در اختیار مشتریان قرار می‌گیرد و جزئیات اطلاعات به صورت محرمانه نزد سبدگردان نگهداری شده و در اختیار مشتریان یا سایر کارکنان (به استثنای کارکنانی که وظیفه‌ی تهیه‌ی گزارش موضوع این ماده را برای حسابرس، امین و مشتری به عهده دارند) قرار نمی‌گیرد.

○ ماده ۲۸ :

سبدگردان موظف است تا در دوره‌های معینی که در قرارداد سبدگردانی ذکر شده است و نباید بیش از ۶ ماه باشد، گزارش‌های فعالیت سبدگردانی خود را طبق نظر سازمان تهیه و به هر مشتری و سازمان ارائه دهد. این گزارش‌ها حداقل شامل موارد زیر خواهد بود:

۱- ترکیب و ارزش سبداختصاصی، تعداد و ارزش هر دارایی در سبداختصاصی و میزان وجوه جاری مشتری نزد سبدگردان در پایان دوره.

۲- معاملات صورت گرفته برای مشتری در دوره‌ی گزارش با ذکر جزئیات.

۳- سود سهام، سود اوراق مشارکت، سود سایر اوراق بهادار، سهام جایزه و سایر مزایای دریافتی برای مشتری طی دوره‌ی گزارش.

۴- صورت درآمدها و هزینه‌ها و تعیین سود یا زیان ناشی از سرمایه‌گذاری در دوره‌ی گزارش، و تفکیک آن به بازدهی نقدی هر سهم، استفاده از حق تقدم و افزایش یا کاهش ارزش سبداختصاصی.

۵- بازدهی سبد اختصاصی مشتری در هر روز و در کل دروه گزارش که مطابق پیوست شماره ۸ محاسبه می‌شود.

▪ تبصره ۱ :

علاوه بر گزارش‌های دوره‌ای موضوع این ماده، سبدگردان موظف است در پایان قرارداد، گزارشی شامل موارد مذکور در این ماده را از پایان دوره‌ی گزارش شده‌ی قبل تا پایان قرارداد، تهیه کرده و به همراه رونوشت مدارک تسویه‌ی قرارداد به مشتری و سازمان ارائه دهد. همچنین سبدگردان موظف است از طریق تارنمای خود، امکان مشاهده‌ی بازدهی سبد اختصاصی هر مشتری در هر روز را حداکثر تا پایان روز کاری بعد، صرفاً برای مشتری مربوطه فراهم کند.

▪ تبصره ۲ :

در صورت درخواست سرمایه‌گذار برای ارائه گزارش خاص و فوق‌العاده، سبدگردان موظف است در مقابل دریافت هزینه، گزارش مزبور را در اختیار وی قرار دهد.

○ ماده ۲۹ :

سبدگردان ملزم است در تارنمای خود موارد زیر را افشا نماید:

- ۱- نام، نوع شخصیت حقوقی، مشخصات ثبتی، مبلغ سرمایه‌ی پرداخت شده و مشخصات شرکای عمده؛
- ۲- مشخصات و سوابق حرفه‌ای و تحصیلی اعضای هیأت‌مدیره، مدیرعامل، مشاوران، تحلیل‌گران، کارشناسان و نمایندگان سبدگردان؛
- ۳- خدمات قابل ارایه توسط سبدگردان و شرایط، حدود مسئولیت و کارمزد هر یک از این خدمات و نحوه‌ی محاسبه‌ی این کارمزدها؛
- ۴- عناوین خدماتی که سبدگردان طی پنج سال گذشته از هر یک به تنهایی درآمدی معادل یا بیش از پنج درصد کل درآمد ارائه‌ی خدمات را کسب نموده است به تفکیک هر سال و ذکر درصد مربوطه؛
- ۵- نوع اوراق بهادار یا دارایی‌های سرمایه‌ای که سبدگردان در صورت صرفه و صلاح مشتریان و تطابق با اهداف، اصول و محدودیت‌های مربوط به هر مشتری، در سبدهای اختصاصی تحت مدیریت قرار خواهد داد؛
- ۶- بازدهی سبدگردان که مطابق پیوست شماره ۸ این دستورالعمل محاسبه می‌شود، از ابتدای تأسیس سبدگردان یا ظرف پنج سال گذشته هرکدام کمتر باشد، برای دوره‌های روزانه، هفتگی، ماهانه، سه ماهه، شش ماهه، نه ماهه و سالانه حداکثر پنج روز کاری پس از پایان هر دوره؛
- ۷- روش‌هایی که سبدگردان برای تجزیه و تحلیل و ارزش‌یابی اوراق بهادار و ناشرین اوراق بهادار یا پیش‌بینی روند قیمت یا عرضه و تقاضای اوراق بهادار و تصمیم‌گیری در مورد خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار به‌نام مشتریان، مورد استفاده قرار می‌دهد تا حدی که منجر به افشای اسرار تجاری وی نگردد؛
- ۸- منابع مهم اطلاعاتی که سبدگردان برای کسب اطلاعات مورد نیاز خود به آنها متکی است؛

۹- تضاد منافعی که ممکن است به دلیل ارائه‌ی خدمات مختلف بین منافع سبدگردان یا اشخاص وابسته و کارکنان وی با مشتریان بوجود آید و راه‌های کنترل و حل و فصل این تضاد منافع؛

۱۰- هر گونه رابطه‌ی تجاری اساسی که سبدگردان با دیگران دارد و با خدمات سبدگردانی و سایر خدماتی که سبدگردان ارائه می‌دهد در تضاد است (نظیر توافق با یک یا چند کارگزار برای انجام معاملات اوراق بهادار به نام مشتریان از طریق آنها)؛

۱۱- هر گونه منافعی که به استثناء کارمزد دریافتی از مشتری در نتیجه‌ی سبدگردانی، نصیب سبدگردان می‌شود (نظیر دریافت بخشی از کارمزد کارگزاری از شرکت کارگزاری که واسطه‌ی معاملات مشتریان سبدگردان می‌شود)؛

۱۲- هر گونه منافعی که ارائه‌ی خدمات سبدگردان برای اشخاص ثالث به استثناء کارکنان شرکت سبدگردان، بوجود می‌آورد؛

۱۳- بندهای ۱، ۲ و ۳ از اطلاعاتی که در اجرای ماده ۲۷ باید در اختیار مشتریان قراردادده شود و به هنگام سازی آن؛

۱۴- هر گونه سمت یا شغلی که هر یک از اعضای هیأت‌مدیره، مشاوران، تحلیل‌گران، کارشناسان یا نمایندگان سبدگردان در سایر شرکت‌ها و اشخاص حقوقی، پذیرفته یا به آن اشتغال دارند اعم از تمام‌وقت، نیمه‌وقت یا پاره‌وقت؛

۱۵- نشانی و تلفن دفتر مرکزی و هر یک از شعب یا نمایندگی‌ها و مشخصات مسئولین هر شعبه یا نمایندگی؛

۱۶- هر گونه اطلاعات دیگری که طبق مصوبات سازمان ضروری باشد.

• فصل ده - اختیارات سازمان در نظارت و بازرسی و اخذ گزارش‌ها و موارد و مستندات : ○ ماده ۳۰ :

سازمان می‌تواند به صورت ادواری یا در مواقع لزوم، مدارک و هر گونه مستندات سبدگردان و هر گونه اماکن متعلق به سبدگردان یا تحت اختیار یا کنترل وی را با اهداف زیر مورد بازرسی قرار دهد یا ارائه‌ی اطلاعات، مدارک و گزارش‌هایی را از سبدگردان درخواست کند:

۱- اطمینان از تهیه و نگهداری اسناد، مدارک، گزارش‌ها و دفاتر مالی مطابق قوانین و مقررات؛

۲- اطمینان از انطباق عملکرد سبدگردان با قرارداد سبدگردان و مقررات مربوطه؛

۳- اطمینان از حفظ شرایط تعیین شده برای تأسیس و فعالیت سبدگردان؛

۴- بررسی شکایات و اعتراضات رسیده از سوی مشتری یا افراد دیگر؛

۵- بررسی تخلفات احتمالی سبدگردان؛

۶- تهیه‌ی گزارش‌ها، اسناد و مدارک برای سایر نهادهای ذیصلاح .

▪ تبصره :

سبذگردان موظف است کلیه اطلاعات، اسناد، مدارک و گزارش‌های مورد درخواست را در موعد مقرر در اختیار سازمان قرار دهد و به تمامی سوالات نمایندگان سازمان پاسخ داده و امکان بازرسی از دفاتر، مدارک و اماکن مورد نظر را برای بازرسین سازمان بدون فوت وقت فراهم آورد. بازرسین سازمان توسط مدیریت مربوطه یا مقامات مافوق وی، معرفی می‌شوند .

○ ماده ۳۱ :

در صورت درخواست سازمان برای تهیه گزارش ویژه حسابرسی از شرکت سبذگردان مطابق ماده ۲۹ قانون بازار اوراق بهادار، سبذگردان باید علاوه بر ارائه اطلاعات، اسناد و مدارک لازم برای تهیه این گزارش، هزینه‌های تهیه گزارش مذکور را مطابق آنچه سازمان تعیین می‌کند، بپردازد.

• فصل یازده - نحوه انتخاب و عقد قرارداد با بازرس و حسابرس :

○ ماده ۳۲ :

سبذگردان باید بازرس قانونی و حسابرس خود را از بین موسسات حسابرسی معتمد سازمان انتخاب کند و قرارداد خود با وی را به گونه‌ای تنظیم کند که بازرس یا حسابرس، رعایت قوانین و مقررات از جمله این دستورالعمل، آیین‌نامه‌های داخلی شرکت، تطبیق مفاد قراردادهای سبذگردان با این دستورالعمل و ثبت صحیح حساب‌های مشتری را بررسی و در مورد آنها در گزارش سالیانه خود اظهار نظر نماید. هزینه این رسیدگی بر عهده سبذگردان است و در قرارداد مربوطه پیش‌بینی می‌شود.

▪ تبصره :

سبذگردان باید قرارداد خود را با بازرس قانونی و حسابرس شرکت به گونه‌ای تنظیم کند تا بازرس قانونی و حسابرس سبذگردان در هر دوره مالی که راجع به صورت‌های مالی سبذگردان اظهار نظر می‌کند، راجع به موارد زیر نیز اظهار نظر نماید:

الف) در خصوص گزارش موضوع ماده ۲۷ این دستورالعمل :

۱- گزارش شامل کلیه اوراق بهاداری است که اشخاص موضوع ماده ۲۷ در طول دوره مورد گزارش در آن ذینفع محسوب می‌شده‌اند؛

۲- گزارش به موقع به اشخاص مذکور در ماده ۲۷ ارائه شده و شامل کلیه اطلاعات لازم طبق آن ماده است؛

۳- از تاریخ ذینفع شدن اشخاص مذکور در ماده ۲۷ تا تاریخ اظهار نظر بازرس قانونی و حسابرس سبذگردان، سبذگردان در معاملات یا نگهداری اوراق بهادار موضوع گزارش به نام مشتریان صرفه و صلاح مشتریان را در حد عرف رعایت نموده است .

ب) رعایت این دستورالعمل، اساسنامه‌ی سبدگردان، قراردادهای سبدگردانی و سایر مقررات مربوط به فعالیت سبدگردانی،

▪ **بند الف :**

در خصوص گزارش موضوع ماده ۲۷ این دستورالعمل :

۱- گزارش شامل کلیه‌ی اوراق بهاداری است که اشخاص موضوع ماده ۲۷ در طول دوره‌ی مورد گزارش در آن ذینفع محسوب می‌شده‌اند؛

۲- گزارش به موقع به اشخاص مذکور در ماده ۲۷ ارائه شده و شامل کلیه‌ی اطلاعات لازم طبق آن ماده است؛

۳- از تاریخ ذینفع شدن اشخاص مذکور در ماده ۲۷ تا تاریخ اظهار نظر بازرس قانونی و حسابرس سبدگردان، سبدگردان در معاملات یا نگهداری اوراق بهادار موضوع گزارش به نام مشتریان صرفه و صلاح مشتریان را در حد عرف رعایت نموده است .

▪ **بند ب :**

رعایت این دستورالعمل، اساسنامه‌ی سبدگردان، قراردادهای سبدگردانی و سایر مقررات مربوط به فعالیت سبدگردانی،

• **فصل دوازده - ضمانت های اجرا :**

○ **ماده ۳۳ :**

تخلف سبدگردان از قرارداد سبدگردانی یا مفاد این دستورالعمل، براساس دستورالعمل مربوطه رسیدگی می‌شود. در صورت احراز تخلف، مرجع رسیدگی کننده متناسباً یک یا چند مورد از تنبیهات زیر را در نظر می‌گیرد:

▪ **بند ۱ :**

تذکر کتبی به سبدگردان بدون درج در پرونده؛

▪ **بند ۲ :**

اخطار کتبی به سبدگردان با درج در پرونده؛

▪ **بند ۳ :**

تعلیق فعالیت شعبه یا نمایندگی که تخلف از طریق آن صورت پذیرفته حداکثر تا یک سال؛

▪ **بند ۴ :**

الزام به تعطیلی شعبه یا نمایندگی که تخلف از طریق آن صورت پذیرفته؛

▪ بند ۵ :

محدود کردن فعالیت سبدگردان حداکثر تا یک سال؛

▪ بند ۶ :

محرومیت از ارائه خدمات سبدگردانی حداکثر تا یک سال؛

▪ بند ۷ :

تعلیق مجوز فعالیت سبدگردانی برای مدت حداکثر تا یک سال؛

▪ بند ۸ :

تعلیق سایر فعالیت‌های سبدگردان به مدت حداکثر تا یک سال؛

▪ بند ۹ :

لغو مجوز فعالیت سبدگردانی؛

▪ بند ۱۰ :

لغو مجوز تأسیس سبدگردان؛

▪ بند ۱۱ :

جریمه نقدی سبدگردان مطابق آیین‌نامه‌ی ماده‌ی ۱۴ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید .

▪ تبصره ۱ :

در صورتی که تخلف ناشی از فعل یا ترک فعل مدیر یا مدیران یا سایر کارکنان سبدگردان باشد، مرجع رسیدگی به تخلفات سبدگردان، علاوه بر تنبیهات مقرر در این ماده برای سبدگردان، مدیر یا هر یک از کارکنان متخلف را حسب مورد به یکی از تنبیهات انضباطی زیر محکوم می‌کند :

۲- اخطار کتبی با درج در پرونده؛

۳- محرومیت از ارائه خدمات سبدگردانی حداکثر تا دو سال؛

۴- سلب صلاحیت از ادامه تصدی سمت مدیریت در شرکت سبدگردان مربوطه حداکثر تا دو سال؛

۵- محرومیت از تصدی سمت در تمام یا برخی از بورس‌ها، بازارهای خارج از بورس، کانون‌ها و نهادهای مالی حداکثر تا دو سال؛

۶- محرومیت از استفاده از گواهی‌نامه‌ی حرفه‌ای صادره توسط سازمان حداکثر تا دو سال؛

۷- جریمه نقدی مطابق آیین‌نامه‌ی ماده‌ی ۱۴ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید.

▪ تبصره ۲ :

مرجع رسیدگی به تخلفات می‌تواند به منظور پیشگیری از تکرار تخلف یا گسترش دامنه‌ی آن، اعاده‌ی وضعیت به قبل از انجام تخلف یا رفع اثرات تخلف انجام شده، سبدگردان را ملزم به موارد زیر نماید :

۱- اصلاح یا تقویت نظام کنترل‌های داخلی؛

۲- اصلاح رویه‌ها و آیین‌نامه‌های داخلی؛

۳- تأمین، تکمیل و آموزش نیروی انسانی در بخش‌ها و زمینه‌های خاص؛

۴- منع سبدگردان از گسترش کمی و یا جغرافیایی فعالیت‌ها تا زمان احراز شرایطی خاص؛

مرجع رسیدگی همچنین می‌تواند برای انجام موارد موضوع این تبصره، مهلت تعیین کرده و رفع تعلیق از تمام یا بخشی از فعالیت‌ها یا رفع محدودیت از فعالیت‌های سبدگردان را منوط به اجرای آن‌ها در مهلت مقرر نماید. در صورت عدم اجرای موارد تعیین شده در این تبصره در مهلت مقرر، مرجع رسیدگی می‌تواند تنبیهات مذکور در این ماده را اعمال کند .

▪ تبصره ۳ :

در صورتی که براساس رسیدگی مرجع رسیدگی کننده‌ی موضوع این ماده، سبدگردان از مفاد قرارداد سبدگردانی یا مواد این دستورالعمل تخلف نموده باشد، سبدگردان مسئول جبران خسارات وارده به سرمایه‌گذار از این بابت خواهد بود.

▪ تبصره ۴ :

اعمال تنبیهات موضوع این ماده مانع از مجازات‌هایی که در صورت ارتکاب جرم در قوانین پیش‌بینی شده یا مانع از جبران خساراتی که در اثر ارتکاب تخلفات یا جرایم به مشتری یا سایر اشخاص وارد شده، نخواهد شد.

○ ماده ۳۴ :

در صورتی که یک نهاد مالی بدون دریافت مجوز سبدگردانی، به ارائه خدمات سبدگردانی بپردازد، مرجع رسیدگی کننده پس از رسیدگی به موضوع براساس دستورالعمل مربوطه، یک یا ترکیبی از تنبیهات زیر را در نظر خواهد گرفت:

▪ بند ۱ :

تذکر کتبی بدون درج در پرونده‌ی نهاد مالی متخلف؛

▪ بند ۲ :

اخطار کتبی با درج در پرونده‌ی نهاد مالی متخلف؛

▪ بند ۳ :

تعلیق تمام یا بخشی از فعالیت‌های نهاد مالی حداکثر تا یک سال؛

▪ بند ۴ :

سلب صلاحیت مدیر یا مدیران نهاد مالی متخلف، از تصدی برخی سمت‌ها در نهاد مالی مربوطه حداکثر تا دو سال؛

▪ بند ۵ :

محرومیت مدیر یا مدیران متخلف نهاد مالی از تصدی سمت در تمام یا برخی از بورس‌ها، بازارهای خارج از بورس، کانون‌ها و سایر نهادهای مالی حداکثر تا دو سال؛

▪ بند ۶ :

محرومیت مدیران نهاد مالی از استفاده از گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای صادره توسط سازمان حداکثر تا دو سال؛

▪ بند ۷ :

لغو مجوز تأسیس نهاد مالی متخلف؛

▪ بند ۸ :

جریمه‌ی نقدی مطابق آیین نامه‌ی ماده‌ی ۱۴ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید.

○ ماده ۳۴ مکرر :

در صورت احرار تخلف امین، مرجع رسیدگی کننده متناسباً یک یا چند مورد از تنبیهات زیر را در نظر می‌گیرد:

۱- تذکر کتبی ؛

۲- اخطار کتبی ؛

۳- محرومیت از تصدی سمت در نهادهای مالی و تشکل های خود انتظام تا ۵ سال؛

○ ماده ۳۵ :

به اختلافات بین سبگردان و مشتری، طبق ماده‌ی ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار رسیدگی می‌شود.

• فصل سیزده - سایر موارد :

○ ماده ۳۶ :

برای هرگونه نقل و انتقال سهام یا پذیره‌نویسی سهام جدید در شرکت سبگردان باید مجوز سازمان اخذ شود .

○ ماده ۳۷ :

سبگردان ملزم است هر ساله مبلغی تحت عنوان حق نظارت سازمان بر سبگردان به سازمان پرداخت نماید. این مبلغ به پیشنهاد سازمان توسط شورای عالی بورس و اوراق بهادار تعیین می‌گردد.

○ ماده ۳۸ :

در صورت پیش‌بینی در قرارداد سبگردانی، سبگردان می‌تواند به وکالت از طرف مشتری طرف قرارداد خود، نسبت به اعمال حقوق مالکانه‌ی اوراق بهادار مشتری از جمله حضور در مجامع عمومی شرکت‌ها و اعلام رأی، دریافت سود سهام و سود سایر اوراق بهادار، دریافت سهام جایزه، دریافت حق تقدم خرید سهام و شرکت در افزایش سرمایه، اقدام نماید. شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان موظفانند، بخشنامه‌ای را که در این خصوص از طرف رئیس سازمان صادر می‌گردد، رعایت نمایند.

○ ماده ۳۹ :

تصمیم‌گیری، اعلام نظر، تشخیص، صدور مجوز و انجام اقدامات توسط سازمان مطابق این دستورالعمل، به پیشنهاد معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید رئیس سازمان صورت می‌گیرد .

○ ماده ۳۹ مکرر :

کلیه فرایندها و ارسال گزارش های موضوع این دستورالعمل، در چارچوب الزامات فنی ابلاغی توسط سازمان به صورت الکترونیک امکان پذیر است .

○ ماده ۴۰ :

این دستورالعمل در ۴۳ ماده و ۴۸ تبصره و هشت پیوست در تاریخ ۱۳۸۹/۰۸/۲۹ به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و به موجب مصوبه های مورخ ۱۳۹۱/۰۴/۰۳ ، ۱۳۹۱/۰۸/۲۰ ، ۱۳۹۳/۰۷/۰۵ ، ۱۳۹۵/۱۱/۱۲ ، ۱۳۹۵/۱۲/۲۱ ، ۱۳۹۶/۰۸/۲۴ ، ۱۳۹۷/۰۷/۰۴ ، ۱۳۹۸/۰۴/۱۲ ، ۱۳۹۸/۰۴/۲۶ ، ۱۳۹۸/۰۵/۲۳ ، ۱۳۹۹/۰۱/۱۷ ، ۱۴۰۰/۰۵/۲۰ ، ۱۴۰۰/۰۷/۰۳ و ۱۴۰۰/۰۸/۲۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار صلاح گردیده و از تاریخ تصویب لازم الاجرا می باشد. از تاریخ لازم الاجرا شدن این دستورالعمل، آئین نامه ارائه خدمات مشاوره و سبدگردانی اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۳/۰۸/۰۴ شورای بورس و دستورالعمل اجرایی سبدگردانی مصوب ۱۳۸۵/۱۰/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار لغو می شود. شرکت های کارگزاری که قبل از تصویب این دستورالعمل مجوز سبدگردانی اختصاصی دریافت نموده اند، ملزم اند ظرف چهارماه، شرایط خود را با این دستورالعمل تطبیق دهند؛ در غیر این صورت مجوز سبدگردانی آن ها از درجه ی اعتبار ساقط می شود .

• پیوست یک - تقاضای صدور مجوز تأسیس شرکت سبدگردان :

حذف شد.

• پیوست دو - تقاضای تبدیل شرکت موجود به شرکت سبدگردان :

حذف شد.

• پیوست سه - تقاضای دریافت مجوز فعالیت سبدگردانی :

حذف شد.

• پیوست چهار - حداقل نیروی انسانی و تجهیزات لازم برای شروع فعالیت سبدگردانی :

در این پیوست حداقل نیروی انسانی، فضای اداری، تجهیزات سخت‌افزاری و نرم‌افزارهای مورد نیاز برای اعطای مجوز فعالیت سبدگردانی، در بندهای (الف) تا (د) آمده است. متناسب با توسعه فعالیت‌های سبدگردان، نیروی انسانی، فضای اداری و تجهیزات باید طبق مقررات اضافه شده یا ارتقاء یابند.

الف) نیروی انسانی: علاوه بر مدیرعامل و اعضای هیأت‌مدیره، متقاضی صدور مجوز فعالیت سبدگردانی باید نیروی انسانی به شرح زیر را به کار گرفته باشد:

ردیف	عنوان شغل	مسئولیت	تعداد (نفر)	توضیحات
۱	مدیرسبد	تصمیم‌گیری در زمینه‌ی خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار سبد اختصاصی، پی‌گیری اجرای تصمیمات، تهیه‌ی گزارش‌های لازم از سبد اختصاصی و عملکرد آن، و نظارت بر کار تحلیل‌گر.	۱	حداقل یک نفر با یک سال سابقه کار مرتبط و دارای گواهینامه مدیریت سبد اوراق بهادار یا ارزشیابی اوراق بهادار به صورت تمام وقت
۲	تحلیل‌گر	تحلیل اطلاعات اقتصادی، صنایع، شرکت‌ها، بازار اوراق بهادار و تهیه‌ی گزارش‌های تحلیلی لازم	۱	دارنده‌ی گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری اوراق بهادار به صورت تمام وقت
۳	حسابدار	ثبت وقایع مالی، ثبت دفاتر قانونی، تهیه صورتهای مالی، تنظیم اظهارنامه‌ی مالیاتی، تهیه فهرست حقوق و دستمزد و بیمه و مالیات، صدور چک‌ها، دریافت و نگهداری اوراق بهادار، تنظیم صورت مغایرت بانکی و سایر وظایف معمول یک حسابدار	۲ یا ۱	یک نفر دارنده‌ی مدرک تحصیلی فوق دیپلم یا بالاتر در رشته‌ی حسابداری یا رشته‌های مرتبط که توانایی انجام وظایف محوله را داشته باشد به صورت تمام وقت و یک نفر دارنده‌ی مدرک تحصیلی کارشناسی یا بالاتر در رشته‌ی حسابداری یا رشته‌های مرتبط که توانایی و تجربه‌ی تهیه‌ی سرفصل حساب‌ها، تنظیم و هدایت سامانه‌ی حسابداری، تهیه‌ی صورتهای مالی، و تنظیم اظهارنامه مالیاتی را داشته باشد و بر قوانین مالیاتی، بیمه و حقوق و دستمزد مسلط باشد، بصورت نیمه‌وقت یا یک نفر با خصوصیات قید شده برای نفر دوم فوق به صورت تمام وقت.
۴	بایگان	تنظیم و بایگانی مدارک و انتقال مدارک و نامه‌ها بین سبدگردان و سایر اشخاص از جمله بانک‌ها، ادارات مالیاتی، ادارات بیمه، سازمان و مشتری	۱	به صورت تمام وقت که به تشخیص سازمان می‌تواند وظایف دیگری در شرکت سبدگردان بپذیرد.

توضیحات:

۱- تعداد تحلیل‌گران شرکت سیدگردان باید به ازای هر ۵,۰۰۰ میلیارد ریال دارایی تحت مدیریت شرکت، یک تحلیلگر باشد، همچنین به ازای هر ۵,۰۰۰ میلیارد ریال افزایش دارایی تحت مدیریت، میبایست یک تحلیلگر تا سقف ۵ نفر افزایش یابد.

۲- تعداد مدیران سبد باید به ازای هر ۵,۰۰۰ میلیارد ریال دارایی تحت مدیریت شرکت سیدگردان، یک نفر باشد. در صورت افزایش دارایی تحت مدیریت به بیش از ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال تا سقف ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال، شرکت سیدگردان باید دارای حداقل سه مدیر سبد از کارکنان تمام وقت به عنوان اعضای کمیته سرمایه‌گذاری باشد. همچنین در صورت افزایش دارایی تحت مدیریت به بیش از ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال، شرکت سیدگردان باید دارای حداقل ۵ مدیر سبد از کارکنان تمام وقت به عنوان اعضای کمیته سرمایه‌گذاری باشد. مدیرعامل و اعضای موظف هیئت مدیره شرکت به شرط احراز شرایط نیز می‌توانند سمت مدیر سبد و تحلیل‌گر را بپذیرند یا از اعضای کمیته سرمایه‌گذاری باشند.

۳- از تاریخ تصویب این اصلاحیه به مدت یک‌سال، متقاضی دریافت مجوز فعالیت سیدگردانی می‌تواند با موافقت معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید ریاست سازمان، از دارندگان گواهی‌نامه تحلیل‌گری بازار سرمایه که حداقل ۳ سال سابقه کار مرتبط داشته باشند یا دارندگان گواهی‌نامه اصول بازار سرمایه که حداقل ۵ سال سابقه کار مرتبط داشته باشند، به صورت تمام وقت برای سمت مدیر سبد و از دارندگان گواهی‌نامه اصول بازار سرمایه که حداقل ۳ سال سابقه کار مرتبط داشته باشند، به صورت تمام وقت برای سمت تحلیل‌گر استفاده نماید.

۴- مدیران سبد و تحلیل‌گران مشغول به فعالیت در یک نهاد مالی نمی‌توانند بصورت همزمان در شرکت دیگری (اعم از تمام وقت و پاره وقت) فعالیت نمایند.

۵- نهادهای مالی دارای مجوز سیدگردانی موظفند قبل از انتخاب و یا تغییر امین سیدگردان خود، تأییدیه اداره بازرسی نهادهای مالی خدمات‌دهنده سرمایه‌گذاری و هلدینگ سازمان را اخذ نمایند.

۶- جهت جلوگیری از تضاد منافع فی‌مابین و رعایت اصول حاکمیت شرکتی، امین سبد اختصاصی و حسابرس/بازرس قانونی شرکت سیدگردان باید متفاوت از یکدیگر باشند و نمی‌توان از یک موسسه حسابرسی بصورت مشترک انتخاب شوند.

ب) فضای اداری: برای دریافت مجوز فعالیت سیدگردانی، متقاضی باید حداقل فضای مناسب اداری به شرح زیر در مالکیت یا اجاره‌ای داشته باشد:

ردیف	قسمت اداری	مساحت (مترمربع)			توضیحات
		پایه	اضافی	جمع	
۱	اتاق مدیرعامل	۱۲		۱۲	به‌صورت مجزا از سایر قسمت‌ها
۲	هیأت‌مدیره و اتاق جلسات	۱۲		۱۲	به‌صورت مجزا از سایر قسمت‌ها
۳	محل استقرار منشی	۶		۶	
۴	امور سیدگردانی		۱۵	۱۵	به‌صورت مجزا از سایر قسمت‌ها

۵	محل استقرار مراجعه کنندگان	۱۰	۵	۱۵	
۶	امور حسابداری	۱۰	۵	۱۵	
۷	بایگانی	۴	۲	۶	
۸	سایر (شامل آبدارخانه و سرویس بهداشتی)	۹		۹	
۹	جمع	۶۳	۲۷	۹۰	

توضیحات:

۱- در صورتی که متقاضی صرفاً به امر سبدگردانی بپردازد، فضای اداری مورد نیاز، برابر جمع فضای پایه و اضافی خواهد بود. در صورتی که متقاضی علاوه بر فعالیت سبدگردانی، به فعالیت‌های دیگری نیز بپردازد، فضای مورد نیاز برای هر ردیف برابر جمع فضای اضافی فعالیت‌های مختلف به علاوه بیشترین فضای پایه‌ی آن فعالیت‌ها خواهد بود. مثلاً چنانچه یک کارگزار، فضای اداری پایه‌ی جدول فوق را قبلاً برای فعالیت کارگزاری تامین نموده باشد، برای دریافت مجوز فعالیت سبدگردانی، صرفاً به فضاهای اضافی جدول فوق نیازمند است.

۲- در صورتی که فضای اداری یا تجاری موضوع جدول فوق در اجاره‌ی متقاضی باشد، وی باید تعهد نماید که ظرف حداکثر یک سال از صدور مجوز فعالیت سبدگردانی، نسبت به تامین فضای اداری و یا تجاری مناسب در مالکیت خود اقدام خواهد کرد.

۳- در صورت افزایش تعداد کارشنا سان، تحلیل‌گران یا مدیران سبد به تعدادی بیش از تعداد مذکور در ردیف‌های ۱ و ۲ جدول بند (الف)، به ازای هر نفر اضافی باید حداقل ۵ متر مربع به بخش امور سبدگردانی و ۲ متر مربع به سایر بخش‌ها اضافه گردد.

۴- در بررسی تقاضای مجوز فعالیت سبدگردانی بنابه تشخیص معاونت نظارت بر نهادهای مالی، نصاب‌های مذکور در بندهای ۱ تا ۸ جدول (ب) تا ۲۰ درصد و نصاب بند ۹ این جدول تا ۱۰ درصد قابل تعدیل است.

ج) تجهیزات اداری: برای دریافت مجوز فعالیت سبدگردانی، متقاضی باید حداقل تجهیزات اداری لازم را به تشخیص مدیریت مربوطه در سازمان فراهم نموده باشد.

د) امکانات نرم‌افزاری: برای دریافت مجوز فعالیت سبدگردانی، متقاضی باید حداقل امکانات نرم‌افزاری و اتصال به شبکه‌ی اینترنت را به شرح زیر فراهم نموده باشد:

۱-د) نرم‌افزار سبدگردانی با قابلیت‌های زیر:

۱-۱-د) امکان ثبت اوراق بهادار و سایر دارایی‌های متعلق به مشتری در زمان شروع سبدگردانی.

۱-۲-د) امکان ثبت اطلاعات معاملات به نام مشتری از جمله تاریخ هر معامله، مشخصات دارایی معامله شده، مقدار یا تعداد دارایی معامله شده و مبلغ معامله.

۱-۳-د) امکان ثبت ارزش روز هر یک از انواع دارایی‌های سبداختصاصی و محاسبه‌ی سود یا زیان حاصله در مورد هر دارایی در پایان هر روز.

۱-۴-د) امکان تهیه انواع گزارش‌های لازم برای تحلیل سبداختصاصی.

۱-۵-د) امکان هشدار موارد انحراف از قرارداد سبدگردانی یا مقررات مربوطه برای سازمان، امین و سبدگردان.

۱-۶-د) امکان ثبت مشخصات هر قرارداد، تاریخ آغاز و پایان قرارداد، نام مدیرسید و وضعیت جاری قرارداد.

۱-۷-د) امکان محاسبه بازدهی سبد اختصاصی و بازدهی سبدگردان حداقل در پایان هر روز، مطابق پیوست شماره ۸ این دستورالعمل

۲-د) نرم‌افزار حسابداری که امکان برقراری ارتباط با نرم‌افزار سبدگردانی را به منظور ثبت روزانه‌ی کلیه‌ی معاملات اوراق بهادار و دارایی‌ها به‌نام مشتری داشته باشد.

۳-د) تارنمای سبدگردان که امکان برقراری ارتباط با نرم‌افزار سبدگردانی و نرم‌افزار حسابداری به منظور دریافت اطلاعات مربوط به وضعیت معاملات به‌نام مشتری و وضعیت حسابهای مالی وی را داشته و اطلاعات هر روز حداکثر تا ابتدای روز بعد، به‌هنگام شده و از طریق رمز عبور مخصوص در اختیار مشتری قرار گیرد.

۴-د) دسترسی به نرم‌افزارهای مدیریت بانک‌های اطلاعاتی که حاوی اطلاعات لازم برای انجام تحلیل‌ها، در زمینه‌ی خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار بوده و امکانات گزارش‌گیری مناسبی از این اطلاعات در اختیار کاربر قرار دهند.

۵-د) امکان اتصال به شبکه جهانی اینترنت برای رایانه‌های در اختیار کارشناسان، تحلیل‌گران و مشاوران با سرعت مناسب

توضیح: نرم‌افزارهای موضوع این بند باید به تائید مدیریت مربوطه در سازمان، ضمن داشتن قابلیت‌های ذکر شده، از رویه‌های کنترل داخلی مناسب، تهیه‌ی به موقع اطلاعات و گزارش‌ها، امکانات نظارتی مناسب و سایر قابلیت‌های مورد نظر برخوردار باشند.

• پیوست پنج - قرارداد {نمونه} سبدگردانی اختصاصی اوراق بهادار :

حذف شد.

• پیوست شش - قرارداد {نمونه} امین سبدگردانی اختصاصی اوراق بهادار :

{عباراتی که بین دو آکولاد { } آمده‌اند به منظور توضیح می‌باشند و جزء متن قرارداد نمونه تلقی نمی‌شوند، عباراتی که بین دو قلاب [] آمده‌اند با موافقت معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تائید ریاست سازمان بورس و اوراق بهادار، قابل تغییر است} {سبدگردان موظف است، حداقل یک شخص حقوقی را از میان مؤسسات حسابرسی معتمد از طبقه اول و دوم را به عنوان امین انتخاب کرده و قرارداد حاضر را با وی منعقد و مفاد آن را اجرا نماید}

○ فصل یک - طرفین قرارداد :

▪ ماده ۱ :

این قرارداد بین سبدگردان با مشخصات : نام شماره ثبت ... تاریخ ثبت ... محل ثبت ... نشانی کد پستی شماره تلفن..... شماره نمابر ... با نمایندگی آقا(یان)/خانم(ها) که براساس روزنامه رسمی شماره ... مورخ صاحب/صاحبان امضای مجاز شناخته

می شود(ند) و امین با مشخصات نام شماره ثبت ... تاریخ ثبت ... محل ثبت ... نشانی کد پستی ... شماره تلفن ... شماره نمابر.....کد معاملاتی ... با نمایندگی آقا(یان)/خانم(ها) که براساس روزنامه رسمی شماره ... مورخ ... صاحب/صاحبان امضای مجاز شناخته می شود(ند)، به شرح مواد آتی منعقد گردید .

○ فصل دو - تعریف اصطلاحات :

▪ ماده ۲ :

اصطلاحات به کار رفته در این قرارداد به شرح زیر تعریف می شوند:

▪ بند ۱ :

قانون بازار اوراق بهادار: منظور قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی و اصلاحات بعدی آن است .

▪ بند ۲ :

سازمان: منظور سازمان بورس و اوراق بهادار موضوع ماده ۵ قانون بازار اوراق بهادار است.

▪ بند ۳ :

دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان :منظور دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان مصوب هیأت مدیره سازمان است .

▪ بند ۴ :

سبدگردان :منظور سبدگردان معرفی شده در ماده ۱ این قرارداد است.

▪ بند ۵ :

امین: منظور امین معرفی شده در ماده ۱ این قرارداد است.

▪ بند ۶ :

قرارداد سبدگردانی :منظور قراردادی است که سبدگردان تحت این عنوان با مشتری خود منعقد نموده و به موجب آن سبدگردان موظف است نسبت به سبدگردانی سبد اختصاصی موضوع قرارداد اقدام نماید .

▪ بند ۷ :

مشتری: منظور سرمایه گذاری است که با سبدگردان، قرارداد سبدگردانی منعقد نموده است .

▪ بند ۸ :

سبدگردانی: تصمیم به خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار به نام سرمایه‌گذار معین توسط سبدگردان در قالب قرارداد سبدگردانی به منظور کسب انتفاع برای مشتری است .

▪ بند ۹ :

سبداختصاصی: منظور مجموع دارایی‌های موضوع سبدگردانی در یک قرارداد سبدگردانی (اعم از وجه نقد، اوراق بهادار و مطالبات) است که به مشتری معینی تعلق دارد .

▪ بند ۱۰ :

شخص وابسته: مطابق تعریف ارائه شده در دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان است.

○ فصل سه – موضوع قرارداد :

▪ ماده ۳ :

موضوع قرارداد عبارتست از: (الف) پذیرش مسئولیت‌های پیش‌بینی شده در این قرارداد، توسط امین در قبال مشتریانی که قرارداد سبدگردانی موضوع ماده ۴ را با سبدگردان منعقد نموده‌اند و (ب) انجام وظایف پیش‌بینی شده در این قرارداد، در ارتباط با قراردادهای سبدگردانی موضوع ماده ۴ و (ج) انجام نظارت‌های پیش‌بینی شده در این قرارداد توسط امین.

○ فصل چهار – تشریفات پذیرش سمت امین در قرارداد سبدگردانی :

▪ ماده ۴ :

امین موظف است وظایف مذکور در [ماده ۹ این قرارداد و تبصره‌های ۲ و ۳ آن] را در ارتباط با هر قرارداد سبدگردانی به انجام رساند.

▪ تبصره :

انعقاد قراردادهای سبدگردانی با رعایت دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان، توسط سبدگردان صورت می‌پذیرد و سبدگردان باید یک نسخه از قراردادهای سبدگردانی را که برای طی تشریفات موضوع این ماده منعقد نموده‌است، به همراه درخواست کتبی و فرم‌های موضوع ماده ۱۷ دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان ظرف حداکثر ۳ روز کاری به امین تسلیم کند و امین موظف است ظرف حداکثر ۳ روز کاری، نتیجه بررسی خود و حسب مورد فرم‌های تکمیل شده را به سبدگردان تسلیم نماید.

○ فصل پنج - تعهدات سبدگردان :

▪ ماده ۵ :

تعهدات سبدگردان به شرح مواد زیر است:

▪ بند ۱ :

سبدگردان ملزم است در صورت انعقاد متمم برای قراردادهای سبدگردانی موضوع ماده ۴ یک نسخه از آن را ظرف سه روز کاری در اختیار امین قرار دهد.

▪ بند ۲ :

سبدگردان موظف است کلیه مدارک و اطلاعاتی را که امین برای اجرای وظایف خود در این قرارداد مطالبه می کند، در اختیار امین قرار دهد و با بازسان امین در خصوص بررسی اطلاعات، دفاتر، مدارک و نرم افزارهای خود و بازدید از محل های تحت اختیار خود، همکاری کامل نماید .

▪ بند ۳ :

سبدگردان موظف است، نرم افزار سبدگردانی موضوع ماده ۶ را تهیه و کلیه اطلاعات معاملاتی را که به نام مشتریان خود انجام می دهد و کلیه رویدادهای مالی مربوط به مشتریان از جمله دریافت ها از مشتریان و پرداخت ها به مشتریان خود را در نرم افزار یادشده، ثبت نماید .

▪ بند ۴ :

سبدگردان موظف است در پایان هرماه گزارشی مکتوب در خصوص اوراق بهاداری که سبدگردان یا اشخاص وابسته به آن یا کارکنان سبدگردان یا اشخاص وابسته به آنها، در آن ماه طبق تعریف دستورالعمل سبدگردانی در آن اوراق بهادار ذینفع شده اند را در حد مقرر در دستورالعمل سبدگردانی تهیه و به امین تسلیم کند .

▪ بند ۵ :

سبدگردان موظف است حساب های بانکی موضوع ماده ۷ را طبق نظر امین افتتاح کرده و تعیین نماید هر قرارداد سبدگردانی موضوع ماده ۴، با کدام حساب بانکی که براساس شرایط ماده ۷ افتتاح شده است، مرتبط می باشد .

○ فصل شش - خصوصیات نرم افزار سبدگردانی مورد استفاده :

▪ ماده ۶ :

نرم افزار سبدگردانی که سبدگردان موظف است تهیه نموده و اطلاعات موضوع بند ۳ ماده ۵ را در آن ثبت کند، باید دارای خصوصیات زیر باشد :

▪ بند ۱ :

نرم افزار دارای تأییدیه از سازمان باشد،

▪ بند ۲ :

امکان دسترسی امین به اطلاعات ثبت شده در نرم افزار از طریق شبکه اینترنت فراهم باشد،

▪ بند ۳ :

امین بتواند با بررسی مستندات، اطلاعات مورد نظر خود را در نرم افزار سبذگردانی تأیید کند،

▪ بند ۴ :

سبذگردان نتواند اطلاعاتی را که امین در نرم افزار تأیید نموده است، بدون اجازه امین تغییر دهد،

▪ بند ۵ :

سبذگردان نتواند بدون اجازه امین، اطلاعاتی را در روزهای قبل در نرم افزار ثبت نموده است را تغییر دهد،

▪ بند ۶ :

امین باید بتواند گزارش هایی را از مانده و گردش حساب هر مشتری از طریق نرم افزار سبذگردانی مشاهده و چاپ نماید. امین باید بتواند تعیین کند که در این گزارش صرفاً اطلاعاتی که توسط خود وی تأیید شده است، لحاظ گردد یا اینکه کلیه اطلاعات ثبت شده، لحاظ شوند .

▪ بند ۷ :

کلیه عملیاتی که کاربران در نرم افزار انجام می دهند باید در فایل وقایع (log file) نرم افزار، ثبت گردد و توسط هیچ یک از کاربران قابل تغییر نباشد .

▪ بند ۸ :

رمز ورود مدیر نرم افزار (Administrator) که تنظیمات نرم افزار و حدود اختیارات کاربران را تعیین می کند دو قسمتی بوده و یک قسمت در اختیار سبذگردان و قسمت دیگر در اختیار امین باشد .

▪ تبصره :

تنظیمات نرم افزار سبدگردانی با توافق سبدگردان و امین انجام می شود و در صورت اختلاف، طبق نظر سازمان عمل خواهد شد. در تنظیم نرم افزار سبدگردانی، ملاحظات مورد نظر سازمان باید رعایت شود. توافقات در مورد تنظیمات نرم افزار به امضای طرفین رسیده و نزد هر کدام، یک نسخه نگهداری می شود .

○ فصل هفت - افتتاح حساب بانکی مشترک :

▪ ماده ۷ :

سبدگردان موظف است حساب یا حساب های بانکی مخصوص سبدگردانی را طبق دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردانی و با تأیید امین در یک یا چند بانک ایرانی دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، افتتاح کند. همچنین سبدگردان موظف است تعیین نماید که هر قرارداد سبدگردانی، مرتبط با کدام یک از حساب های بانکی مخصوص سبدگردانی است و مشخصات حساب های بانکی و قراردادهای سبدگردانی مرتبط با هر حساب بانکی را نزد امین ثبت کند. کلیه وجوه مربوط به هر قرارداد سبدگردانی -اعم از وجوهی که سبدگردان از مشتری خود به منظور سبدگردانی دریافت می کند و وجوهی که از محل سودهای نقدی اوراق بهادار یا سپرده های بانکی سبداختصاصی حاصل می شود- منحصراً در حساب بانکی مربوط به همان قرارداد سبدگردانی واریز و کلیه پرداخت های مربوط به آن قرارداد سبدگردانی -اعم از وجوه پرداختی به مشتری، وجوه پرداختی بابت خرید اوراق بهادار سبداختصاصی و پرداخت هزینه های مربوط به سبدگردانی -از حساب بانکی مربوط به همان قرارداد سبدگردانی، پرداخت می شود

▪ تبصره :

حساب های بانکی مرتبط با قراردادهای موضوع ماده ۴، باید به نام مشترک امین و سبدگردان یا به نام مشتری افتتاح شده به طوری که در هر حال برداشت از آن با اجازه توأم سبدگردان و امین امکان پذیر باشد و تغییر در شرایط برداشت از حساب های بانکی مذکور بدون توافق توأم سبدگردان و امین ممکن نباشد .

○ فصل هشت - تشریفات شناسایی کارگزار :

▪ ماده ۸ :

پرداخت به شرکت کارگزاری به منظور خرید اوراق بهادار به نام سبداختصاصی مربوط به یک قرارداد سبدگردانی از محل وجوه حساب بانکی موضوع ماده ۷ مربوط به آن قرارداد سبدگردانی، در صورتی امکان پذیر است که تشریفات شناسایی کارگزار به شرح زیر انجام شده باشد :

▪ بند ۱ :

سبدگردان درخواست شناسایی کارگزار مورد نظر خود را با تکمیل فرم درخواست شناسایی کارگزار (پیوست ۲ این قرارداد) به امین ارائه می دهد .

▪ بند ۲ :

امین ظرف یک روز کاری از تاریخ دریافت درخواست بند ۱، از طریق مراجعه به سایت رسمی اینترنتی سازمان، از اینکه کارگزار معرفی شده توسط سبذگردان، جزو فهرست شرکت‌های کارگزاری دارای مجوز از سازمان است، اطمینان حاصل کرده و سپس فرم مذکور را تأیید و به کارگزار ارسال نموده و ضمن آن درخواست می‌کند تا کارگزار تعهدنامه پیوست ۳ این قرارداد را مستقیماً به امین ارائه دهد. امین باید رونوشت درخواست خود را به سبذگردان نیز ارسال کند .

▪ بند ۳ :

در صورتی که کارگزار تعهدنامه پیوست ۳ این قرارداد را امضاء کرده و به امین ارائه دهد، وی به عنوان کارگزاری که طبق این ماده در ارتباط با سبذگردان شناسایی شده است، نزد امین ثبت می‌شود و امین موضوع را ظرف یک روز کاری کتباً به سبذگردان اطلاع می‌دهد .

▪ تبصره :

در صورت درخواست سبذگردان مبنی بر معرفی حساب بانکی مرتبط با هر قرارداد سبذگردانی به کارگزار شناسایی شده طبق این ماده از طریق تکمیل و امضای فرم پیوست ۴ این قرارداد، امین موظف است پس از اطمینان از صحت مندرجات فرم و اینکه حساب‌های بانکی معرفی شده در فرم، براساس تشریفات ماده ۷ افتتاح شده‌اند، فرم را ظرف یک روز کاری امضاء نموده و برای کارگزاری مورد نظر ارسال کند .

○ فصل نه - تشریفات پرداخت از حساب‌های بانکی موضوع ماده ۷ :

▪ ماده ۹ :

امین باید ظرف یک روز کاری پس از دریافت درخواست سبذگردان برای هرگونه پرداخت مربوط به هر قرارداد سبذگردانی موضوع ماده ۴ از حساب بانکی موضوع ماده ۷، در صورتی که دستور پرداخت با مفاد قرارداد سبذگردانی و موارد زیر تطابق داشته باشد، دستور پرداخت را تأیید کند :

▪ بند ۱ :

قبلاً نسخه‌ای از قرارداد سبذگردانی مربوطه به امین تسلیم و نزد وی ثبت شده و امین قبولی سمت خود را به سبذگردان اعلام نموده است .

▪ بند ۲ :

حساب بانکی، مخصوص یا مرتبط با قرارداد سبذگردانی مورد نظر است،

▪ بند ۳ :

موضوع پرداخت صرفاً در خصوص موارد مندرج در بندهای (۴) تا (۷) این ماده است،

▪ **بند ۴ :**

در مورد پرداخت به مشتری:

۴-۱- مبلغی که سبدگردان پرداخت آن را به حساب بانکی مشتری درخواست نموده، بیش از وجوه نقد سبداختصاصی مشتری مربوطه در تاریخ درخواست نباید باشد،

۴-۲- پرداخت صرفاً به حساب بانکی مشتری که در قرارداد سبدگردانی یا متمم آن یا کتباً توسط مشتری معرفی شده است، واریز می‌شود.

▪ **بند ۵ :**

در خصوص پرداخت به کارگزار به منظور خرید اوراق بهادار موضوع قرارداد سبدگردانی:

۵-۱- کارگزار قبلاً طی تشریفات مذکور در ماده ۸، تعهدنامه پیوست ۳ این قرارداد را در مورد قرارداد سبدگردانی تکمیل و امضاء نموده و به امین تسلیم کرده‌است.

۵-۲- مانده‌ی وجوه نقد سبداختصاصی نزد کارگزار به تشخیص امین بیش از حد لازم نباید باشد؛

۵-۳- پرداخت صرفاً باید به حساب جاری معاملاتی کارگزار صورت پذیرد؛

۵-۴- کارگزار دارای مجوز کارگزاری از سازمان باشد.

▪ **بند ۶ :**

در خصوص پرداخت کارمزدها و هزینه‌های سبدگردانی:

۶-۱- پرداخت مطابق با مفاد قرارداد سبدگردانی و دستورالعمل سبدگردانی بوده و به طور صحیح محاسبه شده است؛

۶-۲- این پرداخت‌ها از طریق واریز به حساب‌های بانکی اشخاص مربوطه صورت می‌پذیرد.

▪ **بند ۷ :**

در خصوص پرداخت به منظور خرید اوراق بهاداری که در بورس یا بازار خارج از بورس معامله نمی‌شوند:

۷-۱- مشخصات و تعداد اوراق بهادار و فروشنده‌ی آن‌ها توسط سبدگردان معین شده است؛

۷-۲- اوراق بهادار دارای ویژگی‌های مندرج در قرارداد سبدگردانی است؛

۳-۷- اطمینان معقول وجود داشته باشد که در مقابل پرداخت وجه، اوراق بهادار مربوطه، دریافت و به تملک مشتری در می آید؛

۴-۷- مبلغ مورد نظر صرفاً به حساب بانکی فروشنده پرداخت می شود.

▪ تبصره ۱ :

رعایت مفاد این ماده در مورد صدور درخواست های پرداخت توسط سببگردان نیز الزامی است و مسئولیت امین در تأیید درخواست های پرداخت، مطابق مفاد دستورالعمل مربوطه، رافع مسئولیت سببگردان نیست .

▪ تبصره ۲ :

در صورتی که درخواست پرداخت سببگردان، مطابق این ماده نباشد، یا در صورتی که امین برای تأیید آن ها نتواند به اطلاعات و مدارک قانع کننده دست یابد، آن گاه امین باید ظرف مهلت مقرر در این ماده، موارد عدم تطابق یا نقص مدارک و اطلاعات را کتباً به سببگردان منعکس کند .

▪ تبصره ۳ :

در صورت ور شکستگی یا انحلال سببگردان یا در صورتی که سببگردان خود تقاضای ور شکستگی به دادگاه صالح ارائه دهد، یا در صورتی که مجوز سببگردانی سببگردان توسط سازمان لغو شود، امین باید صرفاً پرداخت های موضوع بند ۴ این ماده را تأیید کند و از تأیید سایر پرداخت ها خودداری نماید. در طول دورانی که مجوز فعالیت سببگردان توسط سازمان تعلیق شده است نیز، مفاد همین تبصره حاکم است.

○ فصل ده - وظیفه امین در نظارت بر سببگردان :

▪ ماده ۱۰ :

امین موظف است به صورت مستمر نظارت کند که:

۱- عدم انقضای مجوز فعالیت سببگردانی شرکت،

۲- مفاد قراردادهای سببگردانی که سببگردان با مشتریان خود منعقد نموده است،

۳- دستورالعمل تأسیس و فعالیت سببگردانی و

مقرراتی که سازمان نظارت بر رعایت آن ها را از جمله وظایف امین طرف قرارداد با سببگردان ها محسوب کنند، توسط سببگردان رعایت شود و در صورت مشاهده هرگونه نقض موارد یاد شده، موضوع را بلافاصله پس از کشف، به صورت مکتوب به سازمان گزارش کند و هم زمان تذکرات لازم را جهت اصلاح کتباً به سببگردان ارائه دهد.

▪ تبصره ۱ :

در صورتی که تخلفات سبدگردان از مقررات موضوع این ماده، موجب ورود خسارت به مشتری سبدگردان شود و سبدگردان خسارت وارده را آن طور که به نظر امین عادلانه است، جبران نکند، امین موظف است تخلف سبدگردان را به مشتری یا مشتریان مربوطه اطلاع دهد .

▪ تبصره ۲ :

امین باید به منظور اجرای نظارت‌های موضوع این ماده، روش‌ها و رویه‌هایی را تعریف و اجرا کند به طوری که از رعایت مقررات موضوع این ماده توسط سبدگردان، اطمینان کافی و معقول حاصل نماید. در ضمن امین باید روش‌ها و رویه‌هایی را که سازمان در اجرای نظارت‌های موضوع این ماده، مستقیماً یا به واسطه سبدگردان، ابلاغ می‌کند، در عمل به کار گیرد .

▪ تبصره ۳ :

حذف شد.

○ فصل یازده - مسئولیت امین :

▪ ماده ۱۱ :

▪ بند الف :

در صورتی که امین به وظایف خود طبق مواد ۴، ۸، ۹ و تبصره‌های آن به موقع عمل ننماید، موظف است به ازای هر روز تأخیر، حسب مورد مبلغی معادل یک هجدهم درصد ارزش سبد اختصاصی مندرج در قرارداد سبدگردانی اختصاصی یا یک هجدهم درصد از مبلغ مندرج در دستور پرداخت را به عنوان خسارت وارده به مشتری، به سبدگردان بپردازد . سبدگردان باید دریافت این مبالغ را پی‌گیری کند و مبالغ دریافتی از این بابت را جزو سبداختصاصی مشتری مربوطه منظور کرده و در اولین گزارش دوره‌ای خود، پس از دریافت مبالغ یا پس از بدهکار شدن امین از این بابت، اطلاعات لازم را در این خصوص اعم از مبالغ دریافتی و مبنای محاسبه آن‌ها یا استنکاف امین از پرداخت مبالغ، به مشتری بدهد .

▪ بند ب :

در صورتی که امین از انجام وظایف خود طبق این قرارداد تخطی نماید و از این بابت خسارتی به هریک از مشتریان طرف سبدگردان در قراردادهای سبدگردانی، وارد شود یا در اثر تخلف امین، هریک از مشتریان مذکور نتواند در صورت تمایل در مهلت مقرر در قرارداد سبدگردانی خود با سبدگردان، دارایی خود را از سبدگردان دریافت دارد، آن‌گاه امین مسئول جبران خسارات وارده به مشتری مربوطه بوده و باید به ازای هر روز تأخیر مذکور در دریافت دارایی‌ها، معادل یک هجدهم درصد از ارزش دارایی‌های مشتری نزد سبدگردان را به عنوان جبران خسارت به مشتری مربوطه بپردازد .

▪ تبصره :

مسئولیت امین در این ماده، نافی مسئولیت سببگردان در قبال مشتری خود نیست و در صورت بروز حوادث قهری به تشخیص مرجع رسیدگی کننده، مسئولیتی متوجه امین نخواهد بود .

▪ ماده ۱۲ :

امین موظف است اطلاعاتی را که در اجرای این قرارداد دریافت می کند، نزد خود محرمانه تلقی کرده و جز در چارچوب مقررات افشاء ننماید؛ در غیر این صورت مسئول جبران کلیه خسارات وارده به سببگردان یا مشتری یا هر دو حسب مورد خواهد بود .

○ فصل دوازده - نحوه محاسبه و پرداخت کارمزد امین :

▪ ماده ۱۳ :

سببگردان بابت خدماتی که از امین دریافت می نماید، کارمزدهای زیر را به وی از طریق واریز به حساب بانکی اعلام شده توسط امین، پرداخت می نماید:

۱- درصد از ارزش سبد اختصاصی هر قرارداد سببگردانی که امین طبق تشریفات ماده ۴، سمت امین را در خصوص آن پذیرفته است،

۲- مبلغ ریال به طور ثابت که هر ماه یکبار درصد از آن پرداخت می شود.

▪ تبصره :

مبالغ موضوع این ماده پس از کسر کسورات قانونی و در صورت لزوم افزودن مالیات بر ارزش افزوده، در وجه امین پرداخت می شود

○ فصل سیزده - مدت قرارداد :

▪ ماده ۱۴ :

این قرارداد پس از امضاء توسط طرفین توسط سببگردان شماره گذاری شده و به امین ابلاغ می شود. از تاریخی که امین دریافت قرارداد ابلاغ شده را تأیید کند و موضوع را کتباً به اطلاع سببگردان برساند، قرارداد به مورد اجرا گذاشته شده و قرارداد از آن تاریخ تا تاریخ معتبر خواهد بود.

○ فصل چهارده - رسیدگی به تخلفات و اختلافات :

▪ ماده ۱۵ :

براساس قانون بازار اوراق بهادار به اختلافات بین سببگردان و امین و همچنین به اختلافات بین امین و هریک از مشتریان طرف سببگردان در قراردادهای سببگردانی، در صورت عدم سازش در کانون موضوع ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار، هیأت داورى مذکور در ماده ۳۷ این قانون رسیدگی می کند .

▪ ماده ۱۶ :

به تخلفات سببگردان و امین از این قرارداد یا مقررات مربوطه، در مراجع رسیدگی به تخلفات که در آیین نامه ها یا دستورالعمل های اجرایی قانون بازار اوراق بهادار پیش بینی شده است، رسیدگی می شود .

○ فصل پانزده - فسخ قرارداد :

▪ ماده ۱۷ :

هریک از طرفین قرارداد می تواند قرارداد را قبل از انقضای مدت، فسخ کند، مشروط به این که این موضوع را حداقل یک ماه قبل کتباً به طرف دیگر اطلاع دهد. به هر حال تا زمان فسخ قرارداد طرفین متعهد به انجام وظایف محوله هستند .

▪ تبصره :

در صورت ور شکستگی یا انحلال امین و در صورتی که امین برای پذیرش مسئولیت های مندرج در این قرارداد توسط سازمان سلب صلاحیت شود، این قرارداد به طور یک طرفه توسط سببگردان و بدون نیاز به گذشت مهلت مذکور در این ماده قابل فسخ است .

○ فصل شانزده - اتمام و تمدید قرارداد :

▪ ماده ۱۸ :

تمدید این قرارداد از طریق تنظیم و امضای متمم قرارداد امکان پذیر است.

○ فصل هفده - سایر موارد :

▪ ماده ۱۹ :

در صورتی که نشانی هر یک از طرفین قرارداد که در ماده (۱) ذکر شده تغییر یابد، وی موظف است نشانی جدید خود را کتباً به طرف مقابل اطلاع دهد. هرگونه مراسلات که در ارتباط با این قرارداد با پست سفارشی به آخرین نشانی اعلامی مطابق این ماده ارسال شود، به منزله ای ابلاغ رسمی تلقی می شود .

▪ ماده ۲۰ :

نماینده هریک از طرفین قرارداد در اجرای مفاد قرارداد و برای برقراری ارتباط و امضاء و تبادل مکاتبات از جمله ارائه درخواست ها، تکمیل و امضای فرم ها، ارائه اطلاعات و مدارک و قبولی سمت ها- مدیرعامل آن طرف قرارداد یا شخصی است که از طرف مدیرعامل کتباً به این عنوان به طرف دیگر معرفی شود . مدیرعامل هر طرف می تواند چند شخص را با حدود اختیارات مختلف به عنوان نماینده موضوع این ماده، کتباً به طرف دیگر معرفی کند؛ مشروط به اینکه در معرفی نامه حدود اختیارات هر نماینده را معین کرده باشد .

▪ ماده ۲۱ :

این قرارداد در ... ماده و تبصره و پیوست در سه نسخه واحدالاعتبار بین طرفین قرارداد منعقد شد .سیدگردان موظف است هر سه نسخه قرارداد را شماره گذاری کرده و یک نسخه از آن را طی ابلاغیه موضوع ماده ۱۴ به امین تحویل دهد[.سیدگردان باید ظرف دو روز کاری پس از دریافت تأییدیه از امین (موضوع ماده ۱۴)، یک نسخه از قرارداد را به سازمان بورس و اوراق بهادار ارسال و نزد این سازمان ثبت نماید .]

▪ تبصره :

در صورت تنظیم متمم برای این قرارداد، نسخ متمم نیز به تعداد نسخ قرارداد تنظیم و مشابه آن توزیع می شوند .

○ پیوست یک - فرم پذیرش سمت امین در قرارداد سیدگردانی :

حذف شد.

○ پیوست دو - فرم درخواست شناسایی کارگزار :

شرکت محترم { نام شرکت امین درج شود }

باسلام و احترام؛

این شرکت در نظر دارد تا از خدمات شرکت کارگزاری با مشخصات زیر، به منظور معاملات اوراق بهادار به نام مشتریانی که با آنها قرارداد سیدگردانی منعقد نموده است، استفاده کند .لطفاً طبق قرارداد امین سیدگردانی اوراق بهادار منعقد به شماره فیما بین، نسبت به شناسایی کارگزار مذکور و اعلام موضوع به این شرکت اقدام فرمایید.

مشخصات کارگزار :

نام شرکت کارگزاری : شماره ثبت:..... تاریخ ثبت:..... محل ثبت:.....:

باتشکر

نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز سیدگردان

امضاء

مهر سیدگردان

شرکت محترم { نام شرکت کارگزاری درج شود }

باسلام و احترام؛

با توجه به معرفی آن شرکت توسط شرکت { نام شرکت سبدگردان درج شود } به منظور دریافت خدمات برای معاملات سبدهای اختصاصی طرف قرارداد سبدگردانی، در صورت تمایل لطفاً تعهدنامه پیوست را تنظیم و پس از امضای صاحب (صاحبان) امضای مجاز آن شرکت، مستقیماً به این شرکت ارسال فرمایید.

ب _____ اتش _____ ک _____ ر

امضاء

نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز امین

مهرامین

○ پیوست سه - تعهد نامه ی کارگزار :

شرکت محترم { نام شرکت امین درج شود }

باسلام و احترام؛

بدینوسیله این شرکت کارگزاری موارد زیر را تعهد می نماید :

۱- اطلاعات حساب های بانکی که توسط امین در ارتباط با قراردادهای سبدگردانی اختصاصی سبدگردان معرفی می شوند، را ثبت کند،
۲- در صورت واریز مبالغ از حساب های بانکی موضوع بند ۱ فوق، به حساب های بانکی این شرکت، مبالغ مذکور را در دفاتر این شرکت به نام سبد یا سبدهای اختصاصی مربوط به همان حساب بانکی ثبت نماید،

۳- در صورت درخواست سبدگردان مبنی بر دریافت وجوه مربوط به هر سبد اختصاصی، وجوه مورد درخواست را صرفاً به حساب بانکی مربوطه که طبق بند ۱ فوق معرفی شده است، واریز و اطلاعات وجوه واریز شده را مستقیماً به امین ارسال نماید.

۴- اوراق بهادار خریداری شده از محل وجوهی که طبق بند ۲ به نام سبداختصاصی ثبت شده است و همچنین وجوه حاصل از فروش این اوراق بهادار را به نام همان سبداختصاصی ثبت نماید و در صورت درخواست سبدگردان مبنی بر تحویل اوراق بهادار خریداری شده برای سبداختصاصی تحت مدیریت سبدگردان به شخص دیگر، اجازه امین را قبل از تحویل اوراق به شخص مربوطه، دریافت دارد .
در متن فوق منظور از سبدگردان، شرکت به شماره ثبت..... نزد مرجع..... و منظور از امین، شرکت به شماره ثبت..... نزد مرجع ثبت می باشد و منظور از سبداختصاصی ، سبداختصاصی تحت مدیریت سبدگردان است .

امضاء

امضای مجاز شرکت کارگزاری

نام و نام خانوادگی صاحب (صاحبان)

مهر شرکت کارگزاری

○ پیوست چهار - درخواست تأیید حساب‌های بانکی در ارتباط با قراردادهای سببگردانی :

شرکت محترم { نام شرکت امین درج شود }

باسلام و احترام؛

خواهشمند است، طبق قرارداد منعقدۀ فیما بین به شماره، حساب‌های بانکی مذکور در جدول زیر در ارتباط با قراردادهای سببگردانی قید شده، برای شرکت (شرکت‌های) کارگزاری مذکور در انتهای جدول تأیید گردد:

ردیف	بانك افتتاح كننده حساب	شعبه بانك	كدشعبه	شماره حساب	نوع حساب	نام مشتري طرف قرارداد مرتبط با حساب
۱						
۲						
۳						
۴						
۵						

شرکت یا شرکت‌های کارگزاری مورد نظر :

ردیف	نام شرکت کارگزار	شماره ثبت	مرجع ثبت
۱			
۲			
۳			
نام شرکت سببگردان :		نام شرکت امین :	
نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز سببگردان		نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز امین	
امضاء		امضاء	
مهر		مهر	

- پیوست هفت - تقاضای اختصاص کد سببگردانی :

حذف شد.

- پیوست هشت - چگونگی محاسبه‌ی بازدهی سبب اختصاصی و بازدهی سببگردان :

۱- مقدمه:

به منظور ارائه‌ی روشی که بتوان از طریق آن بازدهی سبدهای اختصاصی و همچنین عملکرد سببگردان را ارزیابی نمود، از دو فرمول شناخته شده جهانی تحت عناوین (الف) نرخ بازدهی پول وزنی (MWRR) و (ب) نرخ بازدهی زمان وزنی (TWRR)، استفاده می شود که در این پیوست چگونگی محاسبه‌ی این دو روش تشریح می شود. نرخ بازدهی پول وزنی (MWRR) برای هر سبب اختصاصی محاسبه می شود و به گونه‌ای طراحی شده تا بیانگر بازدهی هر سبب اختصاصی تحت مدیریت سببگردان باشد. نرخ بازدهی زمان وزنی (TWRR) بیانگر بازدهی کل تمامی دارایی‌های تحت مدیریت سببگردان است و نشان می دهد که سببگردان به طور متوسط تا چه حد در مدیریت سبدهای اختصاصی تحت مدیریت خود، موفق به کسب بازدهی برای سرمایه‌گذاران شده است. به عبارت دیگر سرمایه‌گذاران با توجه به بازدهی سببگردان، می توانند عملکرد سببگردان را ارزیابی نموده و در مورد سپردن مدیریت دارایی خود به سببگردان تصمیم‌گیری کنند. سببگردان، بازدهی سبب اختصاصی را به صاحب سبب (سرمایه‌گذار) مربوطه گزارش می کند، در حالی که موظف است بازدهی سببگردان را جهت اطلاع عموم در تارنمای خود منتشر کند .

۲- روش محاسبه بازدهی سبب اختصاصی :

برای محاسبه بازدهی هر سبب اختصاصی از رابطه زیر استفاده می شود:

$$MWRR_{it} = \frac{E_{it} - B_{it} - \sum_{j=1}^n C_{ij}}{B_i + \sum_{j=1}^n C_{ij} \times \frac{t_{ij}}{T_{it}}} \quad (۱)$$

که در آن:

$MWRR_{it}$ - بازدهی سبد اختصاصی آام در دوره t ,

E_{it} - ارزش سبد اختصاصی آام در پایان دوره t ,

B_{it} - ارزش سبد اختصاصی آام در ابتدای دوره t ,

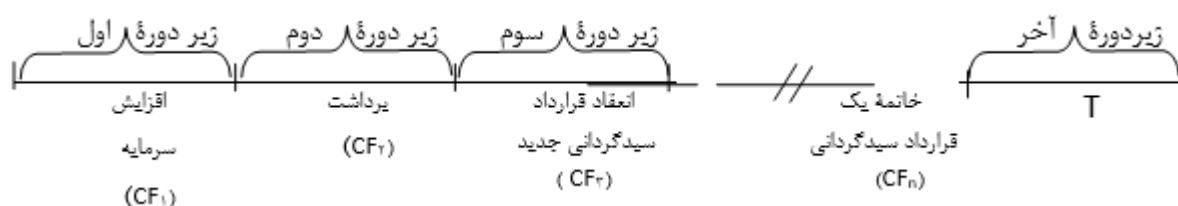
C_{it} - جریان نقدی آام سبد اختصاصی آام در دوره t (افزایش سرمایه سرمایه‌گذار طی دوره به عنوان جریان نقدی ورودی و برداشت وی از سبد اختصاصی به عنوان جریان نقدی خروجی تلقی می‌شود. جریان نقدی ورودی با علامت مثبت و جریان خروجی با علامت منفی خواهد بود)،

t_y - زمان باقیمانده (به روز) از تاریخ وقوع جریان آام سبد اختصاصی آام تا پایان دوره t ,

T_{it} - طول کل دوره زمانی مورد نظر t (به روز)،

۳- روش محاسبه بازدهی سبدگردان :

ابتدا کل دوره مورد نظر براساس تاریخ وقوع جریان‌های نقدی (افزایش سرمایه یا برداشت سرمایه‌گذار) و تاریخ انعقاد قرارداد جدید سبدگردانی یا تاریخ خاتمه یک قرارداد سبدگردانی به زیر دوره‌های متعدد تقسیم می‌شود. بنابراین اگر جریان ورودی و خروجی در π تاریخ مختلف در طول دوره موردنظر، به وقوع بپیوندند، در نتیجه کل دوره به $\pi + 1$ زیر دوره تقسیم می‌شود که در آن زیر دوره اول از ابتدای دوره مورد نظر شروع شده و تا تاریخ وقوع اولین جریان نقدی ادامه می‌یابد و زیر دوره دوم از تاریخ وقوع جریان نقدی اول شروع شده و تا تاریخ جریان نقدی دوم ادامه می‌یابد و به همین ترتیب جریان نقدی دوره آخر از تاریخ وقوع آخرین جریان نقدی شروع شده و تا پایان دوره مورد نظر ادامه می‌یابد. برای مثال به نمودار زیر توجه شود:



پس از تقسیم کل دوره به زیر دوره‌های موردنظر، بازدهی هر زیر دوره π ام به شرح زیر محاسبه می‌شود:

$$r_{in} = \frac{E_{in}}{B_{in}} - 1 \quad (۲)$$

که در آن:

E_{in} - ارزش کل دارایی‌های تحت مدیریت سبدگردان n ام (ارزش کل سبدهای اختصاصی سبدگردان) در انتهای زیر دوره n ام (بدون در نظر گرفتن جریانهای نقدی ورودی یا خروجی در انتهای دوره)

B_{in} - ارزش کل دارایی‌های تحت مدیریت سبدگردان n ام (ارزش کل سبدهای اختصاصی سبدگردان) در ابتدای زیر دوره n ام (یا در نظر گرفتن جریانهای نقدی ورودی یا خروجی در ابتدای زیر دوره)

پس از محاسبه بازدهی هر زیر دوره، بازدهی سبدگردان برای کل دوره موردنظر از رابطه زیر محاسبه می‌شود:

$$TWRR_{it} = (1 + r_{i1})(1 + r_{i2})(1 + r_{i3}) \dots (1 + r_{in}) - 1 \quad (۳)$$

که در آن:

$TWRR_{it}$ - بازدهی سبد گردان n ام در دوره t .

r_{ni} - بازدهی زیر دوره n ام دارایی‌های تحت مدیریت سبدگردان n ام،

۴- سالانه کردن نرخهای بازدهی :

برای سالانه کردن هریک از بازدهی‌های محاسبه‌شده از فرمول زیر استفاده می‌شود:

$$R_A = [(1 + R_t)^{\frac{365}{T}} - 1] \times 100 \quad (4)$$

که در آن: R_t

R_t - بازدهی محاسبه شده ($TWRR$ یا $MWRR$) که قصد سالانه کردن آن وجود دارد در دوره t ,

R_A - بازدهی سالانه شده،

T - طول دوره t به روز،

۵- چگونگی محاسبه ارزش دارایی‌های سبداختصاصی :

در محاسبه نرخ بازدهی سبداختصاصی و نرخ بازدهی سیدگردان به شرح این پیوست، لازم است ارزش سبد یا سبدهای اختصاصی در ابتدا و انتهای هر دوره مورد نظر محاسبه گردد. ارزش سبد یا سبدهای اختصاصی باید مطابق دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری، محاسبه گردد و در اجرای این دستورالعمل نکات زیر در نظر گرفته شوند :

۱-۵- ارزش اوراق بهادار سبداختصاصی براساس قیمت فروش اوراق بهادار موضوع دستورالعمل « نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار صندوق‌های سرمایه‌گذاری » محاسبه شود .

۲-۵- سیدگردان نباید قیمت اوراق بهادار سبداختصاصی را براساس آنچه در دستورالعمل یادشده پیش‌بینی شده است، تعدیل نماید .

۳-۵- در صورتی که بخشی از آورده مشتری را ورقه بهاداری تشکیل دهد که در زمان عقد قرارداد، نماد معاملاتی آن بسته باشد، ارزش آن ورقه بهادار در محاسبات این پیوست صفر در نظر گرفته می‌شود. هر زمان نماد معاملاتی ورقه بهادار یادشده بازگشایی شود، ارزش آن براساس قیمت پایانی روز بازگشایی نماد محاسبه شده و به عنوان آورده جدید سرمایه‌گذار در همان روز بازگشایی در نظر گرفته می‌شود .