

## 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 سپرده‌گذاری: 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 سبذگردان و تأیید سازمان، برای هر سبذگردان تعیین شده و وظایف و مسئولیت‌های مربوطه را در این دستورالعمل می‌پذیرد.

▪ بند ۷ :

مشتری: شخصی است که در قالب قراردادی مشخص، از خدمات سبذگردان 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 مورد نظر 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 پنج درصد از حق رأی برای انتخاب مدیران شخص حقوقی را پس از تأسیس در اختیار می‌گیرد یا حداقل پنج درصد منافع شخص حقوقی پس از تأسیس، متعلق به وی می‌شود.

▪ بند ۱۱ :

مجوز تأسیس: 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 سبذگردان، شرایط تأسیس 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 سبذگردان موافقت می‌شود.

▪ بند ۱۳ :

متقاضی: شخصی است که درخواست دریافت موافقت اصولی و یا مجوز تأسیس را به سازمان ارائه داده است.

▪ بند ۱۴ :

موافقت اصولی: موافقت سازمان با ترکیب مؤسسين پیشنهادی مطابق با الزامات این دستورالعمل و اعطای فرصت به منظور احراز سایر شرایط تأسیس شرکت سبذگردان 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 کلمه ی " سبذگردانی " و " سبذگردان " استفاده نماید یا تغییر نام یک شخص حقوقی تأسیس شده به نامی که در آن از یک یا دو کلمه ی 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 سبذگردان موضوع بند ۱۷ ماده ی ۱ قانون بازار اوراق بهادار، به سازمان ارائه دهد. همچنین تصدی به فعالیت سبذگردانی (که در بند ۴ ماده ی ۱ این دستورالعمل تعریف شده است) به موجب بند ۱ ماده ی 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 ی ۵۲ قانون بازار اوراق بهادار تحت پی گرد قانونی قرار می دهد.

• فصل سه - شرایط اعطای موافقت اصولی، مجوز تأسیس و انتقال سهام:

○ ماده ۳ :

برای دریافت موافقت اصولی شرکت سبذگردان، متقاضی باید حسب مورد مدارک و اطلاعات ذیل را به منظور بررسی احراز شرایط به سازمان تسلیم نماید:

▪ بند الف :

مدارک و اطلاعات مورد نیاز برای بررسی درخواست موافقت اصولی به شرح زیر است:

- ۱- فرم تکمیل شده ی تقاضای صدور موافقت اصولی شرکت سبذگردان (مطابق فرمت اعلامی توسط سازمان)
- ۲- ارائه اساسنامه نمونه مصوب سازمان برای شرکت سبذگردان که تمامی صفحات آن به امضای متقاضی رسیده و تکمیل شده باشد؛
- ۳- طرح تجاری شامل اهداف، استراتژی ها و برنامه های شرکت برای سه سال پس از تأسیس و صورت های مالی اساسی پیش بینی شده برای سه سال 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 هیأت مدیره ی شرکت سبذگردان، مطابق دستورالعمل تائید صلاحیت حرفه ای 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 آن‌ها؛
- صورت‌های مالی حسابرسی شده دو سال مالی اخیر مؤسس/ سهامدار حقوقی متقاضی سهامداری که توسط مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان حسابرسی شده باشند، همراه با اظهار نظر حسابرس؛
- اساسنامه یا شرکت نامه مؤسس/ سهامدار حقوقی؛
- ارائه مجوز از مرجع ذیصلاح در خصوص امکان مشارکت به عنوان مؤسس/ سهامدار حقوقی در نهاد مالی در صورت نیاز؛
- ۶- اقرارنامه و تعهدنامه مالکیت واقعی توسط هر یک از مؤسسين/ سهامداران و همچنین اقرارنامه دال بر سلب حق واگذاری سهام و حقوق مالکانه آن اصالتاً و کالتاً تا سه سال؛
- ۷- تعهدنامه در خصوص عدم تأمین سرمایه نهاد مالی در حال تأسیس با استفاده از استقراض یا روش های مشابه تحت هر عنوان؛
- ۸- تعهدنامه توسط هر یک از مؤسسين/ سهامداران در خصوص رعایت قوانین و مقررات مبارزه با پولشویی؛
- ۹- پرداخت کارمزد حق بررسی متقاضیان تأسیس نهادهای مالی مطابق مصوبه شورای عالی بورس و اوراق بهادار.

#### ▪ بند ب :

شرایط مورد نیاز برای اعطای موافقت اصولی به شرح زیر است:

- ۱- اساسنامه‌ی نمونه‌ی مصوب سازمان برای شرکت‌های سبدگردان توسط مؤسسين مورد پذیرش قرار گرفته باشد؛
- ۲- سرمایه ثبت و پرداخت شده هنگام تأسیس شرکت سبدگردان، معادل حداقل سرمایه تعیین شده به صورت نقد باشد؛
- ۳- ترکیب مؤسسين / سهامداران به گونه‌ای باشد که شرکت بتواند اهداف مورد نظر برای سبدگردانی را دنبال نماید؛
- ۴- نداشتن پیشینه کیفری قطعی موثر و همچنین نداشتن پیشینه کیفری جرایم فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار بر اساس اطلاعات در اختیار سازمان توسط مؤسسين/ سهامداران؛
- ۵- طرح تجاری، اهداف، برنامه‌ها و صورت‌های مالی پیش‌بینی شده، معقول و متناسب با شرایط تجاری موضوع فعالیت سبدگردان تنظیم شده باشد؛
- ۶- نام پیشنهادی متضمن عنوان سبدگردان مناسب بوده و با نام‌های ثبت شده‌ی دیگر مشابه نباشد و به گونه‌ای گمراه کننده انتخاب نشده باشد.
- ۷- حداقل ۵۰ امتیاز توسط مؤسسين بر اساس پیوست ۹ این دستورالعمل کسب شود.
- ۸- در صورتی که بیش از ۵۱ درصد سهام شرکت متعلق به اشخاص حقیقی باشد، وجود حداقل ۳ مؤسس/ سهامدار حقیقی مستقل به نحوی که هر مؤسس/ سهامدار حداقل ۱۷ درصد سهام را در اختیار داشته‌باشد، الزامی است. بعلاوه اینکه حداقل ۲ نفر از مؤسسين/ سهامداران حقیقی مستقل که دارای سوابق تحصیلی و تجربی مرتبط با موضوع فعالیت آن نهاد مالی هستند و هر یک حداقل ۱۷ درصد سهام و در مجموع حداقل ۵۱ درصد سهام را تحت تملک داشته باشند باید به صورت تمام وقت در شرکت اشتغال و حضور داشته باشند؛
- ۹- عدم ابطال مجوز فعالیت مرتبط با نهاد مالی یا عدم محرومیت از انجام فعالیت مذکور برای بیش از یک سال طی ۵ سال گذشته؛
- ۱۰- 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؛
- ۱۱- عدم وجود محدودیت‌های تبعی مربوط به محکومیت‌های انضباطی وفق مصوبات مربوط؛

- ۱۲- مؤسسين/ سهامداران عمده، مالک واقعی باشند و تعهدنامه و اقرارنامه های موضوع جزء ۶ بند الف این ماده را به سازمان ارائه نمایند؛
- ۱۳- عدم تأمین سرمایه نهادهای مالی با استفاده از استقراض یا روشهای مشابه تحت هر عنوان و رعایت این نسبت برای هر یک از مؤسسين/ سهامداران؛
- ۱۴- تناسب میزان مشارکت مؤسس/ سهامدار در سرمایه نهاد مالی با آورده و دارایی وی؛
- ۱۵- در صورتی که مؤسسين/ سهامداران عمده شرکت، قبلاً از سازمان موافقت اصولی شرکت سبذگردان دریافت نموده باشند، حداقل ۶ ماه از تاریخ انقضای آن گذشته باشد؛
- ۱۶- مؤسسين/ سهامداران عمده شرکت، طی ۵ سال گذشته، اقدام به واگذاری بیش از ۱۷ درصد سهام شرکت سبذگردان ننموده باشند؛
- ۱۷- نداشتن بیش از ۵ درصد از سهام به همراه اشخاص وابسته در سایر نهادهای مالی با موضوع فعالیت مشابه برای اشخاص حقیقی و 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 مؤسسين و سهامداران مؤسسين تا سطح یک لایه سهامداری برای اشخاص حقوقی.
- ۱۸- در مورد مؤسسين/ سهامداران عمده حقوقی، علاوه بر موارد فوق، شرایط زیر نیز لحاظ می گردد:
- ۱۸-۱- امکان مشارکت در تأسیس شرکت 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- اظهار نظر حسابرس در خصوص صورت های مالی سال مالی اخیر شرکت مردود یا عدم اظهار نظر نباشد و در صورتی که حاوی بند شرط باشد، آثار سود یا زیان آن منجر به زیان انباشته نگردد؛
- ۱۸-۶- امکان مشارکت در تأسیس/ سهامداری نهاد مالی بر اساس مجوز اخذ شده از مرجع ذی صلاح در صورت نیاز؛
- ۱۹- در صورت احراز شرایط فوق، مصاحبه ای با تمامی مؤسسين صورت خواهد پذیرفت و متقاضی باید حداقل ۷۰ امتیاز مطابق جدول زیر را کسب نماید:

ردیف	شرح	امتیاز
۱	توجیه طرح تجاری	۴۰
۲	برنامه ها و استراتژی ها با لحاظ شناخت صنعت نهاد مالی مورد نظر	۳۰
۳	قوانین و مقررات مرتبط با بازار سرمایه	۲۰
۴	شناخت مبانی سازمانی و اصول بنگاه داری	۱۰
	جمع	۱۰۰

#### ▪ تبصره ۱:

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

## ▪ تبصره ۲ :

ظرف مدت ۶ ماه پس از تکمیل مدارک و اطلاعات مورد نیاز، سازمان ضمن بررسی شرایط مورد نیاز جهت اعطای موافقت اصولی، موافقت یا عدم موافقت خود با تقاضای موافقت اصولی شرکت را به متقاضی اعلام می‌نماید. در صورت عدم موافقت اصولی 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 ۳ :

در صورتی که متقاضی بعضی از شرایط مذکور در این ماده را احراز ننموده باشد، سازمان می‌تواند به تقاضای متقاضی، موافقت اصولی خود را 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 می‌گردد. در این صورت متقاضی موظف است برنامه‌ی احراز شرایط را به سازمان ارائه کند.

## ▪ تبصره ۴ :

نام شرکت می‌تواند از طرق زیر گمراه 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 می‌شوند 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 ۵ :

مؤسسين هم زمان نمی‌توانند بیش از یک درخواست موافقت اصولی ارائه نمایند. در صورت نقص مدارک، مراتب توسط سازمان اعلام می‌شود و متقاضی حداکثر طی ۳۰ روز کاری ملزم است تا نواقص اعلام شده را برطرف نماید. در صورت عدم تکمیل نواقص طی مهلت مقرر پرونده مختوم می‌شود و تا ۴ ماه امکان ارائه درخواست مجدد ندارد.

## ○ ماده ۴ :

پس از اعلام موافقت اصولی، متقاضی شش ماه فرصت خواهد داشت تا مدارک و اطلاعات زیر را جهت اخذ مجوز تأسیس، به سازمان تسلیم نماید. ظرف مدت ۳۰ روز کاری پس از تکمیل مدارک و اطلاعات تقاضای مجوز تأسیس شرکت سبذگردان، توسط مدیریت مربوطه در سازمان رسیدگی شده و در صورت احراز شرایط، مجوز تأسیس شرکت سبذگردان توسط سازمان، صادر و به متقاضی تسلیم می‌شود:

▪ بند ۱:

احراز صلاحیت حرفه‌ای داوطلبین سمت مدیرعاملی و عضویت در هیأت‌مدیره‌ی شرکت، طبق دستورالعمل مربوطه؛

▪ بند ۲:

ارائه تأییدیه بانک مبنی بر تأدیه وجه سرمایه مورد نیاز و مسدود شدن سرمایه شرکت در شرف تأسیس در حساب بانک و یا مؤسسه مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی افتتاح کننده حساب؛

▪ بند ۳:

ارائه مستندات در خصوص منشاء واریز هر یک از مؤسسین به حساب نهاد مالی در شرف تأسیس؛

▪ بند ۴:

صورتجلسه مجمع عمومی مؤسس مبنی بر تصویب تأسیس شرکت سبذگردان و تعیین سرمایه، اساسنامه، اعضای هیئت مدیره و حسابرس/ بازرس شرکت به همراه مدارک لازم در خصوص مجمع مزبور و صورتجلسه هیأت مدیره مبنی بر تعیین سمت اعضای هیأت مدیره.

▪ تبصره ۱:

چنانچه متقاضی نتواند ظرف ۶ ماه مدارک و اطلاعات مورد نیاز را به سازمان تسلیم نماید، موافقت اصولی کان لم یکن تلقی شده و از درجه اعتبار ساقط خواهد شد. به تقاضای متقاضی و ذکر دلایل موجه، سازمان می‌تواند مهلت مقرر را حداکثر سه ماه دیگر تمدید کند.

▪ تبصره ۲:

شرایط اعلام شده در موافقت اصولی، در زمان تأسیس شرکت سبذگردان و نیز پس از آن، باید برقرار باشد.

○ ماده ۵ :

پس از ابلاغ مجوز تأسیس سبذگردان، متقاضی سه ماه مهلت خواهد داشت تا شرکت سبذگردان را به صورت یک شرکت سهامی خاص مطابق با شرایط اعلام شده، تأسیس نماید و موارد لازم را در مرجع ثبت شرکت‌ها، ثبت و مدارک مربوطه را به سازمان تسلیم کند، در غیر این صورت مجوز تأسیس کان لم یکن تلقی می‌شود.

○ ماده ۶ :

حداکثر ۲۰ روز کاری پس از تأسیس شرکت سبذگردان و ثبت آن نزد مرجع ثبت شرکت ها، شرکت باید مدارک زیر را به سازمان ارائه نماید تا در صورتی که شرایط مندرج در مجوز تأسیس، رعایت شده باشد، به عنوان سبذگردان موضوع بند ۱۷ ماده 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 شرکت‌ها؛

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 و تمدید مجوز فعالیت سبذگردانی :

○ ماده ۷ :

تأسیس 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 زمینه‌ی سبذگردانی محسوب نمی‌شود و شروع به فعالیت سبذگردانی منوط به دریافت مجوز جداگانه تحت عنوان مجوز فعالیت سبذگردانی از سازمان است. نهادهای مالی با احراز شرایط زیر می‌توانند، تقاضای دریافت یا تمدید مجوز فعالیت سبذگردانی نمایند:

▪ بند ۱ :

نهاد مالی که تحت یکی از عناوین شرکت سبذگردان، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری یا شرکت تأمین سرمایه، 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 عمده‌ی دیگری نمی‌پردازد.

▪ بند ۲ :

نیروی انسانی، فضا و تجهیزات مناسب اداری و نرم‌افزارهای رایانه‌ای را به شرح پیوست شماره‌ی ۴ مهیا کرده باشد.

▪ بند ۳ :

نهاد مالی حداقل یک شخص حقوقی واجد شرایط مطابق با مقررات مربوط را انتخاب و پس از اخذ تأییدیه از مدیریت مربوطه در سازمان، با وی قرارداد امین سبذگردانی اختصاصی را مطابق نمونه پیوست شماره ۶ این دستورالعمل منعقد و به سازمان ارائه نموده باشد.

▪ بند ۴ :

در صورتی که نهاد مالی در نظر دارد صرفاً به فعالیت سبذگردانی مبادرت کند، سرمایه ثبت و پرداخت شده نهاد مالی معادل یا بیش از حداقل سرمایه‌های تعیین شده برای فعالیت سبذگردانی باشد.

▪ بند ۵ :

در صورتی که نهاد مالی به فعالیت یا فعالیتهای دیگری بپردازد، آنگاه سرمایه ثبت و پرداخت شده نهاد مالی حداقل باید برابر مجموع سرمایه مورد نظر برای فعالیت یا فعالیت‌های مذکور به علاوه حداقل سرمایه‌های تعیین شده باشد.

▪ بند ۶ :

نهاد مالی در زمان تمدید مجوز فعالیت، عملکرد مناسب داشته و فاقد محدودیت‌های تبعی مربوط به محکومیت‌های انضباطی وفق مصوبات مربوط باشد و مشمول تبصره ۱ این ماده نباشد.

▪ بند ۷ :

عضو حقیقی هیأت مدیره، نماینده حقیقی عضو حقوقی هیأت مدیره و مدیرعامل نهادهای مالی دارای مجوز سبذگردانی نمی‌توانند هم‌زمان عضو حقیقی هیأت مدیره، نماینده حقیقی عضو حقوقی هیأت مدیره یا مدیرعامل نهاد مالی دیگر دارای مجوز سبذگردانی یا گروه خدمات بازار سرمایه باشند.

▪ بند ۸ :

شخص حقیقی به همراه شخص یا اشخاص وابسته به آنها (موضوع جزء الف بند ۸ ماده ۱ این دستورالعمل) که در نهاد مالی دارای مجوز سبذگردانی، مجموعاً سهام‌دار بیش از ۱۰ درصد باشند، نمی‌توانند هم‌زمان عضو هیأت مدیره، نماینده حقیقی عضو حقوقی هیأت مدیره یا مدیرعامل نهاد مالی دیگر دارای مجوز سبذگردانی یا گروه خدمات بازار سرمایه یا عضو موظف هیأت مدیره یا مدیرعامل شرکت‌های سرمایه‌گذاری یا هلدینگ باشند.

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

در صورت احراز شرایط و ظرف حداکثر ۳۰ روز پس از تکمیل مدارک و اطلاعات مربوطه، مجوز فعالیت سبذگردانی، با اعتبار دو ساله به نام نهاد مالی صادر می‌گردد. در صورتی که طبق مقررات، حکم لغو مجوز فعالیت سبذگردانی صادر نشده باشد و نهاد مالی شرایط

مورد نیاز جهت تمدید مجوز فعالیت را طبق این ماده اخذ نماید، اعتبار مجوز فعالیت سبذگردانی در هر مرتبه حداکثر تا ۵ سال تمدید می‌شود.

#### ▪ تبصره ۳ :

انتخاب امین از میان مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان از طبقات یک و دو و یا شرکت‌های مشاور سرمایه‌گذاری فاقد مجوز فعالیت سبذگردانی مجاز است. در صورتی که نهادهای مالی دارای مجوز سبذگردانی، مدیران یا سهامداران آن در مؤسسات / شرکت‌های مذکور منافع مالی از جمله سهامدار مشترک یا هرگونه اقدامی که استقلال امین را خدشه دار کند داشته باشند، نمی‌توانند به عنوان امین انتخاب شوند.

#### ▪ تبصره ۴ :

نهادهای مالی موظفند قبل از انتخاب و یا تغییر امین سبذگردان خود، تأییدیه مدیریت مربوطه در سازمان را در خصوص امین منتخب اخذ نمایند. همچنین، جهت جلوگیری از تضاد منافع فیما بین و رعایت اصول حاکمیت شرکتی، امین سبذ اختصاصی و حسابرس/بازرس قانونی نهاد مالی دارای مجوز فعالیت سبذگردانی باید متفاوت از یکدیگر باشند و نمی‌توان از یک موسسه حسابرسی بصورت مشترک انتخاب نمود.

#### ▪ تبصره ۵ :

شرکت‌های سبذگردان موظفند ظرف حداکثر سه ماه پس از ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌ها، مجوز فعالیت را از سازمان دریافت نمایند. در غیر این صورت، شرکت ملزم است از شمول نهادهای مالی ثبت شده نزد سازمان خارج گردد. به تقاضای نهاد مالی و ذکر دلایل موجه، سازمان می‌تواند مهلت مقرر را حداکثر دو ماه دیگر تمدید کند.

#### ▪ تبصره ۶ :

نهادهای مالی موظفند ۶۰ روز قبل از پایان اعتبار مجوز فعالیت، درخواست تمدید مجوز فعالیت را به سازمان ارائه نمایند.

#### ▪ تبصره ۷ :

صدور مجوز فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری برای شرکت سبذگردان، منوط به گذشت حداقل یک سال از زمان اخذ مجوز فعالیت سبذگردانی، بررسی عملکرد شرکت در حوزه فعالیت اصلی توسط معاونت نظارت بر نهادهای مالی، عدم وجود محدودیت‌های تبعی مربوط به محکومیت‌های انضباطی وفق مصوبات مربوط و سرمایه ثبت و پرداخت شده شرکت معادل یا بیش از حداقل سرمایه تعیین شده برای فعالیت سبذگردانی به علاوه ۸۰ میلیارد ریال است.

▪ تبصره ۸ :

صدور مجوز فعالیت سبدگردانی برای شرکت‌های مشاور سرمایه‌گذاری منوط به احراز شرایط این ماده و شرایط مندرج در بند ب ماده ۳ به همراه کسب حداقل ۷۰ امتیاز در مصاحبه توسط سهامداران شرکت مشاور سرمایه‌گذاری می‌باشد.

▪ تبصره ۹ :

اشخاص حقیقی وابسته به شخص حقوقی دارای مجوز سبدگردانی یا گروه خدمات بازار سرمایه (موضوع جزء ب بند ۸ ماده ۱ این دستورالعمل)، مشمول الزامات بندهای ۷ و ۸ این ماده نمی‌باشند.

• فصل پنجم - الزامات ارائه خدمات :

○ ماده ۸ :

ارائه خدمات توسط سبدگردان به هر مشتری بر اساس انعقاد قرارداد جداگانه انجام خواهد شد. در قرارداد منعقد شده 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 می‌دهد و نحوه ارائه خدمات مذکور؛

▪ بند ۳ :

اهداف، اصول و محدودیت‌های لازم‌الرعايه، که براساس مواد ۱۲ و ۱۳ استخراج شده به عنوان ضمیمه‌ی قرارداد؛

▪ بند ۴ :

مسئولیت‌های سبدگردان در قبال خدمات ارائه شده به مشتری و ضمانت‌های 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 سبذگردان صرفاً براساس صورت حساب صادره صورت می پذیرد؛

▪ بند ۷ :

هزینههایی که از محل داراییهای مشتری نزد سبذگردان، قابل پرداخت است؛

▪ بند ۸ :

نحوه گزارشدهی سبذگردان به مشتری و محتوا و زمانبندی ارائه گزارشهای مذکور با رعایت مفاد این دستورالعمل؛

▪ بند ۹ :

مسئولیت سبذگردان 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 سبذگردان محرمانه تلقی شده و سبذگردان 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، سبذگردان نمی تواند به مفاد قرارداد عمل کند و چنانچه در اثر آن خسارتی به مشتری وارد آید، سبذگردان مسئول جبران آن است؛

▪ بند ۱۲ :

ذکر اینکه سبذگردان 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 سبذگردان در صورت عدم سازش در کانون‌های موضوع ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار، هیأت داورى مذکور در ماده‌ی ۳۷ قانون بازار اوراق بهادار است و تا تشکیل کانون مربوطه، وظیفه‌ی مذکور توسط سازمان صورت می‌پذیرد؛

▪ بند ۱۵ :

تشریح نحوه‌ی برقراری ارتباط بین سبذگردان و مشتری برای تبادل اطلاعات و مدارک مختلف؛

▪ بند ۱۶ :

ذکر این موضوع که مسئولیت‌های قید شده در قرارداد به هیچ عنوان محدود کننده‌ی مسئولیت‌های سبذگردان مطابق مقررات مربوطه نخواهد بود؛

▪ بند ۱۷ :

تعداد نسخ قرارداد و نحوه‌ی توزیع آنها.

▪ بند ۱۸ :

ذکر این موضوع که سبذگردان می‌تواند به وکالت از مشتری طرف قرارداد خود، نسبت به اعمال حقوق مالکانه اوراق بهادار مشتری از جمله حضور در مجامع عمومی شرکت‌ها 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 سبذگردان و مشتری رابطه وکیل و موکل می‌باشد.

▪ بند ۲۰ :

تشریح اقدامات پس از خاتمه قرارداد از جمله انتقال یا فروش دارایی‌های سبذ اختصاصی

▪ بند ۲۱ :

ذکر این موضوع که مشتری به سبذگردان 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 امکان پذیر 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 سبدگردانی، ارزش سبداختصاصی مشتری باید حداقل ۱۰۰ میلیون ریال باشد .

○ ماده ۹ :

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

▪ بند ۱ :

تعلیق مجوز فعالیت سبدگردان 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 سبدگردان؛

▪ بند ۳ :

ورشکستگی یا انحلال سبدگردان؛

▪ بند ۴ :

کناره‌گیری 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 دارایی‌های آن مشتری متوقف و سازمان و امین خود را از موضوع مطلع کند و اقدامات لازم را برای اتمام قرارداد به عمل آورد.

○ ماده ۱۰ :

بخش‌های زیر در شرکت سبدگردان باید از یکدیگر جدا بوده و مستقیماً یا به واسطه‌ی 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 می‌پردازد.

▪ تبصره :

علاوه بر تفکیک سازمانی موضوع این ماده، سبدگردان باید رویه‌ای به کار گیرد تا اطلاعات مربوط به سفارش‌ها 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 می‌تواند با اخذ مجوز از سازمان اقدام به ایجاد شعبه یا نمایندگی کند. مسئولیت فعالیت شعبه یا نمایندگی سبدگردان به عهده‌ی سبدگردان است. در ایجاد شعبه یا نمایندگی رعایت موارد زیر ضروری است:

▪ بند ۱ :

تعیین مسئول شعبه یا نمایندگی که باید حداقل دارای گواهی‌نامه اصول مقدماتی بوده و آموزش‌های لازم را سپری کرده باشد؛

▪ بند ۲ :

تدوین رویه‌های مکتوب برای (الف) راهنمایی مشتریان، (ب) انعقاد قراردادهای سبدگردان و (ج) کنترل‌های داخلی لازم؛

▪ بند ۳ :

اختصاص امکانات مورد نیاز به شعبه یا نمایندگی، شامل مکانی با کاربری اداری یا تجاری، ملزومات نرم‌افزاری و سخت‌افزاری؛

▪ 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 کلیه‌ی اوراق، اطلاعیه‌ها و آگهی‌های آن مجاز است .

○ ماده ۱۲ :

سبدگردان، قبل از سبدگردانی اختصاصی، موظف است ابتدا اطلاعات کافی در مورد مشتری را در قالب فرم‌های از پیش طراحی شده، کسب و تحلیل نماید تا مطابق تشریفات ماده‌ی ۱۳ و تبصره‌ی ۱ آن، اهداف، اصول و محدودیت‌های لازم‌الرعايه استخراج و به تأیید مشتری برسد. سبدگردانی سبب اختصاصی، بدون دریافت و تحلیل نظام‌مند 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 می‌کند، اعلام نشده‌اند، تخلف محسوب می‌گردد. اطلاعات دریافتی از مشتری باید حداقل شامل موارد زیر باشد:

۱) در مورد کلیه‌ی مشتریان: اطلاعات هویتی، نشانی و تلفن؛

۲- در مورد مشتریانی که سبب اختصاصی آن‌ها توسط سبدگردان، سبدگردانی می‌شود:

۱-۲) اطلاعاتی که دریافت آن‌ها اجباری است:

۱-۱-۲) وضعیت شغلی، نحوه‌ی اشتغال، سن، سطح تحصیلات و تجربیات کاری مشتری؛

۲-۱-۲) برنامه‌ها و اهداف مشتری از سرمایه‌گذاری و مبلغی که قصد سرمایه‌گذاری دارد؛

۳-۱-۲) تجربیات مشتری در سرمایه‌گذاری‌های 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

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

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

۲-۲-۵) 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 سؤالاتی برای ارزیابی توان مشتری برای تحمل ریسک باشد. روش سبدگردان برای اینکه از پاسخ به سؤالات 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 واگذار 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 :

سبذگردان 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 قراردهد، 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 لازم‌الرعایه به قرارداد سبذگردانی ضمیمه شده و توسط سبذگردان و مشتری امضاء شود. سبذگردانی سبذاختصاصی هر مشتری باید با رعایت اهداف، اصول و محدودیت‌های لازم‌الرعایه که پیوست قرارداد سبذگردانی مربوطه است، توسط کارکنانی که لاقل دارای گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری بازار سرمایه هستند، انجام شود .

## ▪ تبصره ۲ :

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

## ▪ تبصره ۳ :

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

## ▪ تبصره ۴ :

کارکنانی که سبذگردانی 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 سبذگردان و مشتری وی، اولویت با منافع مشتری خواهد بود.

## ○ ماده ۱۵ :

در محاسبه کارمزد سبذگردانی، سبذگردان 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 سبذگردان روش دیگری را مدنظر داشته باشد، باید قبل از اجرا و درج در قراردادهای سبذگردانی، 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 سبدگردانی 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 سبدگردان نتواند تمام یا بخشی از وظایف خود را مطابق این دستورالعمل انجام دهد یا مسئولیت‌های سبدگردان را کمتر از مسئولیت‌هایی نماید که در این دستورالعمل برای سبدگردان‌ها پیش‌بینی شده است؛

▪ بند ۴ :

انعقاد قراردادهای سبدگردان با مشتریان که در آن مسئولیت‌های سبدگردان 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 سبدگردانی 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 سبب اختصاصی، سببگردان موظف است ظرف ۳ روز کاری پس از انعقاد قرارداد سببگردانی، فرم تقاضای اختصاص کد سببگردانی را مطابق نمونه فرم‌های ابلاغ شده توسط شرکت سپرده‌گذاری که به امضای مشترک شرکت سببگردان 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 سببگردانی قید می‌شود. شرکت سپرده‌گذاری مکلف است، ظرف یک روز کاری پس از دریافت فرم‌های مذکور و به شرط آنکه شرکت سببگردان قبلاً مجوز فعالیت سببگردانی دریافت کرده و اعتبار آن منقضی نشده باشد کد سببگردانی 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 سبذگردان ارائه شده باشد، آن‌گاه شرکت سپرده‌گذاری پس از احراز مالکیت سرمایه‌گذار نسبت به اوراق بهادار موضوع سبذگردانی، در صورتی که سرمایه‌گذار ممنوع‌المعامله نباشد، اوراق بهادار مذکور را به کد سبذگردانی منتقل و موضوع را مطابق نمونه فرم های ابلاغ شده توسط شرکت سپرده‌گذاری که به امضای مشترک شرکت سبذگردان و امین رسیده باشد به سبذگردان و سازمان منعکس می‌نماید. انتقال اوراق بهادار یاد شده به کد سبذگردانی، 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 سبذگردانی 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 سبذگردانی براساس قرارداد سبذگردانی تعیین می‌شود.

## • فصل هفت - وظایف و مسئولیت‌های امین:

### ○ ماده ۱۸:

برای شروع به فعالیت سبذگردانی، سبذگردان 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 سبذگردان و امین درج گردد. سبذگردان باید یک نسخه از قرارداد را بلافاصله پس از انعقاد به امین تسلیم کند و نسخه دیگر را دو روز کاری پس از اجرایی‌شدن قرارداد به سازمان ارسال و نزد سازمان ثبت کند.

## ▪ تبصره ۱:

در صورت ورشکستگی یا انحلال امین طرف قرارداد با سبذگردان که وظایف مذکور در ماده ۲۱ را پذیرفته‌است، یا در صورتی که امین مذکور به هر دلیل نتواند این وظایف را انجام دهد یا در صورت فسخ یا انفساخ قرارداد سبذگردان با امین مذکور، سبذگردان 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 سبذگردانی اختصاصی (مطابق نمونه پیوست) منعقد کند. قبل از انعقاد قرارداد مذکور با امین جدید، سبذگردان نباید به عملیات سبذگردانی بپردازد مگر اینکه موضوع با ذکر دلایل به تأیید سازمان برسد.

## ▪ تبصره ۲:

چنانچه شرکت مشاور سرمایه‌گذاری که به‌عنوان امین فعالیت می‌کند، مبادرت به طرح درخواست اخذ مجوز سبذگردانی نزد سازمان نماید، موظف است همزمان با طرح درخواست مذکور، نسبت به اعلام کتبی مراتب به سبذگردان اقدام نماید؛ در غیر این صورت، مشمول ضمانت اجرای موضوع ماده ۳۴ مکرر خواهد شد. سبذگردان ملزم است به محض اطلاع از درخواست، موضوع را بلافاصله کتباً به سازمان گزارش کند و براساس تبصره ۱ اقدام نماید.

## ○ 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 سبداختصاصی، باید منحصرأً به حساب بانکی موضوع این ماده مرتبط با قرارداد سبدگردانی مربوطه، واریز و کلیه‌ی پرداخت‌های مربوط به سبداختصاصی شامل وجوه پرداختی به مشتری، وجوه پرداختی بابت خرید اوراق بهادار سبداختصاصی و پرداخت هزینه‌های مربوط به سبدگردانی، منحصرأً 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 اجازه توأم سبدگردان و امین امکان‌پذیر باشد:

۱- در صورتی که ارزش روز سبداختصاصی مشتری مربوط به قرارداد سبدگردانی، بیش از ثلث سرمایه 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 سرمایه 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 صرفأً 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، سیدگردان موظف است قبل از هر پرداخت مربوط به قرارداد سیدگردانی از حساب بانکی موضوع ماده ۱۹، تأییدیه‌ی امین مربوطه را دریافت کند. امین باید ظرف یک روز کاری پس از دریافت درخواست سیدگردان برای هرگونه پرداخت، در صورتی که دستور پرداخت با مفاد قرارداد سیدگردانی 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 سیدگردان 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 سیدگردانی 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 سیدگردانی، 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 سیدگردان به انجام رسیده باشد؛

▪ بند ج :

در خصوص پرداخت کارمزدها و هزینه‌های سیدگردانی 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 سبذگردان 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 :

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

#### ▪ تبصره ۲ :

سبذگردان موظف است، اطلاعات و اسنادی که امین برای اجرای این ماده درخواست می‌کند، در اختیار وی قرار دهد و امکان دسترسی به نرم‌افزار سبذگردانی را که حاوی جزئیات اطلاعات هر مشتری سبذگردان 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 سبذگردانی که سبذگردان با مشتریان خود منعقد نموده است، توسط سبذگردان رعایت شود؛

۲- دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبذگردانی و مقرراتی که سازمان نظارت بر رعایت آن‌ها را از جمله وظایف امین طرف قرارداد با سبذگردان‌ها محسوب کند، توسط سبذگردان رعایت شود و در صورت مشاهده هرگونه نقض موارد یادشده، موضوع را به سازمان گزارش کند و هم‌زمان تذکرات لازم را جهت اصلاح به سبذگردان 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 آن‌طور 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، آن‌گاه 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 فهری به تشخیص مرجع رسیدگی کننده، مسئولیتی متوجه امین نخواهد بود .

## ○ ماده ۲۲ مکرر :

کد معاملاتی سبذ اختصاصی 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 سبذ اختصاصی 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 سبذ اختصاصی 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 سپرده‌گذاری ارائه شود، اعتبار زمانی کد معاملاتی سبذ اختصاصی برای مدت زمان تعیین شده در متمم قرارداد، تمدید می‌شود یا در صورتی که در مهلت مذکور مجوز فروش دارایی‌ها از سوی سبذگردان ارائه شود، کد معاملاتی سبذ اختصاصی تنها برای فروش دارایی‌ها به صورت یک طرفه به مدت یک ماه فعال می‌شود. در صورتی که سبذگردان به علت وجود برخی محدودیت‌ها از جمله بسته بودن نماد و وجود صف فروش، نتواند ظرف مدت یک ماه تمامی دارایی‌های موضوع قرارداد را بفروش برساند، سبذگردان می‌تواند با ارسال درخواستی به شرکت سپرده‌گذاری 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 محدودیت‌ها و فروش تمامی اوراق بهادار سبذ اختصاصی، برای دوره‌های یک ماهه بعدی حداکثر به مدت ۳ ماه قابل تمدید خواهد بود. در صورتی که طی مدت یاد شده، دارایی‌های موضوع قرارداد به فروش نرسد، تمامی دارایی‌ها به کد سرمایه‌گذار منتقل و کد سبذگردانی غیرفعال می‌شود .

## ▪ 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 :

سبذگردان باید کلیه ی اطلاعات مربوط به مشتری و معاملاتی که سبذگردان به نام وی انجام می دهد (شامل اطلاعات موضوع بند د پیوست چهار این دستورالعمل) را در نرم افزار سبذگردانی، درج نماید. تغییر اطلاعاتی که در روزهای قبل در بانک اطلاعاتی این نرم افزار ثبت شده اند، صرفاً با درخواست سبذگردان و ذکر دلایل و تأیید امین امکان پذیر است. سبذگردان 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 سبذگردانی 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 سبذگردانی تأیید کند،

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

۴- سبذگردان 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 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.

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 (Adminstrator) 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 دستورالعمل‌های اجرایی که سازمان ابلاغ می‌کند، وقایع مالی خود را ثبت و صورت‌های مالی خود را تنظیم نماید و در دفاتر مالی خود برای هر مشتری حساب جداگانه‌ای نگهداری و کلیه مبادلات مالی فی‌مابین خود و مشتری را در حساب مشتری ثبت کند. در ضمن سبذگردان باید دارایی‌ها، بدهی‌ها، درآمدها و هزینه‌های هر سبذ اختصاصی تحت مدیریت خود را به طور جداگانه از دارایی‌ها، بدهی‌ها، درآمدها و هزینه‌های خود به تفکیک هر مشتری ثبت و نگهداری نماید. دارایی‌ها، بدهی‌ها، درآمدها و هزینه‌های سبذ اختصاصی تحت مدیریت سبذگردان نباید در صورت‌های مالی سبذگردان به عنوان دارایی‌ها، بدهی‌ها، درآمدها و هزینه‌های سبذگردان منعکس گردد، بلکه باید ناخالص دارایی‌های تحت مدیریت سبذگردان در یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی سبذگردان، تحت عنوان دارایی‌های 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- فرم‌های شناسایی و اطلاعات مشتریان، نتایج حاصل از تحلیل این اطلاعات، تغییراتی که مشتریان در نتایج داده‌اند و نظر سبذگردان در خصوص این تغییرات؛

۲- قراردادهای منعقد شده با مشتریان؛

۳- مکاتبات و گزارش‌های تبادل شده با مشتریان؛

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

۵- مدارک مثبت‌ه‌ی وقایع مالی مرتبط با خود به خصوص مبادلات مالی با مشتریان و صورتحساب‌های صادره برای آن‌ها؛

۶- نسخه‌ای 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 سبذگردان؛

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

○ ماده ۲۶ :

سبذگردان، امین و کارکنان آن‌ها باید اطلاعات و مدارک مربوط به مشتری طرف قرارداد سبذگردانی 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 سبذگردان 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 سبذگردان؛

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 :

سبذگردان 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 . سبذگردان 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 سبذگردان، ورقه‌ی بهاداری خاص را به نام مشتری خود خرید، فروش یا نگهداری می‌کند در حالی که؛ (الف) شرکت سبذگردان یا اشخاص وابسته به آن یا (ب) کارکنان سبذگردان یا اشخاص وابسته به آن‌ها، در آن ورقه‌ی بهادار مطابق تبصره‌ی ۱ این ماده دینفع محسوب می‌شوند، و سبذگردان از این موضوع مطلع بوده یا از طریق دریافت گزارش‌های موضوع تبصره‌ی ۲ این ماده از این موضوع مطلع شده باشد، آن‌گاه سبذگردان موظف است بلافاصله کارکنانی که وظیفه‌ی سبذگردانی برای مشتریان را به عهده دارند، از این امر مطلع نموده، طی گزارش‌هایی که حداقل همراه 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 منافی ایجاد کند یا از معاملات آن ورقه‌ی بهادار منتفع شود یا خود ناشر ورقه‌ی بهادار محسوب شود، آن گاه شخص یادشده، 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 سبذگردان موظف‌اند بلافاصله پس از ذینفع شدن خود یا اطلاع از ذینفع شدن هر یک از اشخاص وابسته‌ی خود نسبت به هر ورقه‌ی بهادار، موضوع را با جزئیات کامل به سبذگردان گزارش کنند. در صورت درخواست اشخاص موضوع بندهای ۲ الی ۷ ماده ۲۶، سبذگردان 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 سبذگردان 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 سبداختصاصی 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 سبذگردان؛

۳- خدمات قابل‌ارایه توسط سبذگردان و شرایط، حدود مسئولیت و کارمزد هر یک از این خدمات و نحوه‌ی محاسبه‌ی این کارمزدها؛

۴- عناوین خدماتی که سبذگردان 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 سبذگردان 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 سبذگردان که مطابق پیوست شماره ۸ این دستورالعمل محاسبه می‌شود، از ابتدای تأسیس سبذگردان یا ظرف پنج سال گذشته هر کدام 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 سبذگردان 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 سبذگردان برای کسب اطلاعات مورد نیاز خود به آنها متکی است؛

۹- تضاد منافی که ممکن است به دلیل ارائه‌ی خدمات مختلف بین منافع سبذگردان 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 سبذگردان با دیگران دارد و با خدمات سبذگردانی و سایر خدماتی که سبذگردان ارائه می‌دهد در تضاد است (نظیر توافق با یک یا چند کارگزار برای انجام معاملات اوراق بهادار به‌نام مشتریان از طریق آنها)؛

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

۱۲- هر گونه منافی که ارائه‌ی خدمات سبذگردان برای اشخاص ثالث به استثناء کارکنان شرکت سبذگردان، 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 سبذگردان 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 گزارش ها و موارد و مستندات :

○ ماده ۳۰ :

سازمان می تواند به صورت ادواری یا در مواقع لزوم، مدارک و هرگونه مستندات سبذگردان و هر گونه اماکن متعلق به سبذگردان یا تحت اختیار یا کنترل وی را با اهداف زیر مورد بازرسی قرار دهد یا ارائه ای اطلاعات، مدارک و گزارش هایی را از سبذگردان درخواست کند:

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

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

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

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

۵- بررسی تخلفات احتمالی سبذگردان؛

۶- تهیه ای گزارش ها، اسناد و مدارک برای سایر نهادهای ذیصلاح .

▪ تبصره :

سبذگردان موظف است کلیه ای اطلاعات، اسناد، مدارک و گزارش های 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 بازرسی سازمان بدون فوت وقت فراهم آورد. بازرسی سازمان توسط مدیریت مربوطه یا مقامات مافوق وی، معرفی می شوند .

○ ماده ۳۱ :

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

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

○ ماده ۳۲ :

سبذگردان باید بازرسی قانونی و حسابرس خود را از بین موسسات حسابرسی معتمد سازمان انتخاب کند و قرارداد خود با وی را به گونه ای تنظیم کند که بازرسی یا حسابرس، رعایت قوانین و مقررات از جمله این دستورالعمل، آیین نامه های داخلی شرکت، تطبیق

مفاد قراردادهای سببگردان با این دستورالعمل و ثبت صحیح حساب‌های مشتری را بررسی و در مورد آنها در گزارش سالیانه خود اظهار نظر نماید. هزینه‌ی این رسیدگی بر عهده‌ی سببگردان است و در قرارداد مربوطه پیش‌بینی می‌شود.

▪ تبصره :

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

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 سببگردان، سببگردان در معاملات یا نگهداری اوراق بهادار موضوع گزارش به‌نام مشتریان صرفه و صلاح مشتریان را در حد عرف رعایت نموده‌است .

ب) رعایت این دستورالعمل، اساسنامه‌ی سببگردان، قراردادهای سببگردانی و سایر مقررات مربوط به فعالیت سببگردانی،

▪ 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 سببگردان، سببگردان در معاملات یا نگهداری اوراق بهادار موضوع گزارش به‌نام مشتریان صرفه و صلاح مشتریان را در حد عرف رعایت نموده‌است .

▪ بند ب :

رعایت این دستورالعمل، اساسنامه‌ی سببگردان، قراردادهای سببگردانی و سایر مقررات مربوط به فعالیت سببگردانی،

• فصل دوازده - ضمانت های اجرا :

○ ماده ۳۳ :

تخلف سبذگردان از قرارداد سبذگردانی 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 سبذگردان بدون درج در پرونده؛

▪ بند ۲ :

اخطار کتبی به سبذگردان 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 سبذگردان حداکثر تا یک سال؛

▪ بند ۶ :

محرومیت از ارائه خدمات سبذگردانی حداکثر تا یک سال؛

▪ بند ۷ :

تعلیق مجوز فعالیت سبذگردانی برای مدت حداکثر تا یک سال؛

▪ بند ۸ :

تعلیق سایر فعالیت‌های سبذگردان به مدت حداکثر تا یک سال؛

▪ بند ۹ :

لغو مجوز فعالیت سبذگردانی؛

▪ بند ۱۰ :

لغو مجوز تأسیس سبذگردان؛

▪ بند ۱۱ :

جریمه‌ی نقدی سبذگردان 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 سبذگردان باشد، مرجع رسیدگی به تخلفات سبذگردان، علاوه بر تنبیهات مقرر در این ماده برای سبذگردان، مدیر یا هر یک از کارکنان متخلف را حسب مورد به یکی از تنبیهات انضباطی زیر محکوم می‌کند :

۱- تذکر کتبی بدون درج در پرونده؛

۲- اخطار کتبی با درج در پرونده؛

۳- محرومیت از ارائه‌ی خدمات سبذگردانی حداکثر تا دو سال؛

۴- سلب صلاحیت از ادامه‌ی تصدی سمت مدیریت در شرکت سبذگردان 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، سبذگردان 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 سبذگردان 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 سبذگردان 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، سبذگردان از مفاد قرارداد سبذگردانی یا مواد این دستورالعمل تخلف نموده باشد، سبذگردان 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 سبذگردانی، به ارائه خدمات سبذگردانی 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 آیین‌نامه‌ی ماده‌ی ۱۴ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید.

○ ماده ۳۴ مکرر :

در صورت احراز 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 تشکل‌های خود انتظام تا ۵ سال؛

○ ماده ۳۵ :

به اختلافات بین سببگردان 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 سببگردان باید مجوز سازمان اخذ شود. انتقال گیرنده سهام (به غیر از انتقال قهری سهام)، ضمن ارائه مدارک و اطلاعات مورد نیاز بر حسب موارد مندرج در جزءهای ۵، ۶، ۷ و ۸ بند الف ماده ۳، باید شرایط مندرج در بند ب ماده ۳ را احراز نموده و حداقل امتیاز لازم را با اعمال ضریب سهامداری یک به شرح جدول ذیل بر اساس پیوست ۹ دستورالعمل کسب نماید.

درصد مالکیت	میزان سهام در تملک انتقال گیرنده پس از انتقال سهام به وی، به صورت مستقیم و غیر مستقیم (با در نظر گرفتن اشخاص وابسته) منجر به سهامداری وی بیش از ۵۰ درصد سهام نهاد مالی شود	میزان سهام در تملک انتقال گیرنده پس از انتقال سهام به وی، به صورت مستقیم و غیر مستقیم (با در نظر گرفتن اشخاص وابسته) منجر به سهامداری وی بیش از ۱۷ درصد سهام نهاد مالی شود	میزان سهام در تملک انتقال گیرنده پس از انتقال سهام به وی، به صورت مستقیم و غیر مستقیم (با در نظر گرفتن اشخاص وابسته) منجر به سهامداری وی بیش از ۱۲ درصد تا ۵۰ درصد سهام نهاد مالی شود	میزان سهام در تملک انتقال گیرنده پس از انتقال سهام به وی، به صورت مستقیم و غیر مستقیم (با در نظر گرفتن اشخاص وابسته) منجر به سهامداری وی تا ۵ درصد سهام نهاد مالی شود	نوع شخص
حقیقی	۱۶	۸	۱۲	بدون شرط امتیاز	
حقوقی	۳۵	۱۶	۲۴	بدون شرط امتیاز	

▪ تبصره: انتقال سهام حداکثر به میزان سهام وثیقه مندرج در اساسنامه شرکت، نیاز به بررسی و احراز شرایط سهامداری ندارد.

○ ماده ۳۷:

سبذگردان ملزم است هر ساله مبلغی تحت عنوان حق نظارت سازمان بر سبذگردان 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 سبذگردانی، سبذگردان 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 موظف‌اند، 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 :

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 هیأت 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 درجهی 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 توسعه‌ی 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 به صورت تمام وقت با یکی از شرایط زیر: - دارای یک سال سابقه کار مرتبط و دارای راهنمایی‌نامه مدیریت سبد اوراق بهادار یا ارزشیابی اوراق بهادار - دارای حداقل ۳ سال سابقه کار مرتبط و دارای راهنمایی‌نامه تحلیل‌گری بازار سرمایه - دارای حداقل ۵ سال سابقه کار مرتبط و گواهی به اصول بازار سرمایه
۲	تحلیل‌گر	تحلیل اطلاعات اقتصادی، صنایع، شرکت‌ها، بازار اوراق بهادار و تهیه‌ی گزارش‌های تحلیلی لازم	۱	دارنده‌ی گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری بازار سرمایه یا دارای گواهی‌نامه اصول بازار سرمایه و حداقل ۳ سال سابقه کار مرتبط 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	۲	یک نفر دارنده‌ی مدرک تحصیلی فوق دیپلم یا بالاتر رشته‌ی حسابداری یا رشته‌های مرتبط که توانایی انجام وظایف محوله را داشته باشد به صورت تمام وقت

یک نفر دارنده‌ی مدرک تحصیلی کارشناسی یا بالاتر رشته‌ی حسابداری یا رشته‌های مرتبط که توانایی و تجربه‌ی تهیه‌ی سرفصل حساب‌ها، تنظیم و هدایت مانده‌ی حسابداری، تهیه‌ی صورت‌های مالی، و تنظیم بهارنامه مالیاتی را داشته باشد و بر قوانین مالیاتی، مه و حقوق و دستمزد مسلط باشد، به صورت موقت یا یک نفر با خصوصیات قید شده برای نفر م فوق به صورت تمام وقت.	یا ۱	چک‌ها، دریافت و نگه‌داری اوراق بهادار، تنظیم صورت مغایرت بانکی و سایر وظایف معمول یک حسابدار		
به صورت تمام وقت که به تشخیص سازمان می‌تواند ملایف دیگری در شرکت سبذگردان بپذیرد.	۱	تنظیم و بایگانی مدارک و انتقال مدارک و نامه‌ها بین سبذگردان و سایر اشخاص از جمله بانک‌ها، ادارات مالیاتی، ادارات بیمه، سازمان و مشتری	بایگان	۴

توضیحات:

- ۱- تعداد تحلیل‌گران شرکت سبذگردان 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 سبذ باید به ازای هر ۵.۰۰۰ میلیارد ریال دارایی تحت مدیریت شرکت سبذگردان، یک نفر باشد. در صورت افزایش دارایی تحت مدیریت به بیش از ۱۰.۰۰۰ میلیارد ریال تا سقف ۳۰.۰۰۰ میلیارد ریال، شرکت سبذگردان باید دارای حداقل سه مدیر سبذ 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 سبذگردان باید دارای حداقل ۵ مدیر سبذ 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 سبذ و تحلیل‌گر را بپذیرند یا از اعضای کمیته سرمایه‌گذاری باشند.
- ۳- مدیران سبذ و تحلیل‌گران مشغول به فعالیت در یک نهاد مالی نمی‌توانند بصورت همزمان در شرکت دیگری (اعم از تمام وقت و پاره وقت) فعالیت نمایند.

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

ردیف	قسمت اداری	مساحت (مترمربع)			توضیحات
		پایه	اضافی	جمع	
۱	اتاق مدیرعامل	۱۲		۱۲	به صورت مجزا از سایر قسمت‌ها
۲	هیأت‌مدیره و اتاق جلسات	۱۲		۱۲	به صورت مجزا از سایر قسمت‌ها
۳	محل استقرار منشی	۶		۶	
۴	امور سبذگردانی		۱۵	۱۵	به صورت 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 شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، فضای اداری پایه‌ی جدول فوق را قبلاً برای فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری 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 دو 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 کارشناسان، 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:

۱-۵) نرم‌افزار سبدگردانی با قابلیت‌های زیر:

۱-۱-۵) امکان ثبت اوراق بهادار و سایر دارایی‌های متعلق به مشتری در زمان شروع سبدگردانی.

۱-۲-۵) 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.

۱-۳-۵) امکان ثبت ارزش روز هر یک از انواع دارایی‌های سبداختصاصی و محاسبه‌ی سود یا زیان حاصله در مورد هر دارایی در پایان هر روز.

۱-۴-۵) امکان تهیه انواع گزارش‌های لازم برای تحلیل سبداختصاصی.

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

۱-۶-۵) امکان ثبت مشخصات هر قرارداد، تاریخ آغاز و پایان قرارداد، نام مدیرسبد و وضعیت جاری قرارداد.

۱-۷-۵) امکان محاسبه بازدهی سبد اختصاصی و بازدهی سببگردان حداقل در پایان هر روز، مطابق پیوست شماره ۸ این دستورالعمل

۲-۵) نرم افزار حسابداری که امکان برقراری ارتباط با نرم افزار سببگردانی را به منظور ثبت روزانه‌ی کلیه‌ی معاملات اوراق بهادار و دارایی‌ها به نام مشتری داشته باشد.

۳-۵) تارنمای سببگردان که امکان برقراری ارتباط با نرم افزار سببگردانی و نرم افزار حسابداری به منظور دریافت اطلاعات مربوط به وضعیت معاملات به نام مشتری و وضعیت حسابهای مالی وی را داشته و اطلاعات هر روز حداکثر تا ابتدای روز بعد، به هنگام شده و از طریق رمز عبور مخصوص در اختیار مشتری قرار گیرد.

۴-۵) دسترسی به نرم افزارهای 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.

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

توضیح: نرم افزارهای موضوع این بند باید به تأیید 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} سببگردانی اختصاصی اوراق بهادار :

حذف شد.

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

{عباراتی که بین دو آکولاد { } آمده به منظور توضیح بوده و جزء متن قرارداد نمونه تلقی نمی‌شوند. عباراتی که بین دو قلاب [ ] آمده با موافقت معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید ریاست سازمان بورس و اوراق بهادار قابل تغییر است} {سببگردان موظف است، حداقل یک شخص حقوقی از میان مؤسسات حسابرسی معتمد از طبقه اول و دوم یا شرکت‌های مشاور سرمایه‌گذاری فاقد مجوز سببگردانی را به عنوان امین انتخاب کرده و قرارداد حاضر را با شخص مدنظر منعقد و مفاد آن را اجرا نماید}

#### ○ فصل یک - طرفین قرارداد :

##### ▪ ماده ۱ :

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

○ فصل دو - تعریف اصطلاحات :

▪ ماده ۲ :

اصطلاحات به کار رفته در این قرارداد به شرح زیر تعریف می‌شوند:

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

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

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

▪ بند ۶ :

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

▪ بند ۷ :

مشتری: منظور سرمایه‌گذاری است که با سبذگردان، قرارداد سبذگردانی منعقد نموده است .

▪ بند ۸ :

سبذگردانی :تصمیم به خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار به نام سرمایه‌گذار معین توسط سبذگردان در قالب قرارداد سبذگردانی 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 :

سبذگردان موظف است کلیه مدارک و اطلاعاتی را که امین برای اجرای وظایف خود در این قرارداد مطالبه می‌کند، در اختیار امین قرار دهد و با بازرسان امین در خصوص بررسی اطلاعات، دفاتر، مدارک و نرم‌افزارهای خود و بازدید از محل‌های تحت اختیار خود، همکاری کامل نماید .

▪ بند ۳ :

سبذگردان موظف است، نرم‌افزار سبذگردانی موضوع ماده ۶ را تهیه و کلیه اطلاعات معاملاتی را که به نام مشتریان خود انجام می‌دهد و کلیه رویدادهای مالی مربوط به مشتریان از جمله دریافت‌ها از مشتریان و پرداخت‌ها به مشتریان خود را در نرم‌افزار یادشده، ثبت نماید .

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

سبذگردان موظف است حساب‌های بانکی موضوع ماده ۷ را طبق نظر امین افتتاح کرده و تعیین نماید هر قرارداد سبذگردانی موضوع ماده ۴، با کدام حساب بانکی که براساس شرایط ماده ۷ افتتاح شده‌است، مرتبط می‌باشد .

○ فصل شش - خصوصیات نرم‌افزار سبذگردانی مورد استفاده :

▪ ماده ۶ :

نرم‌افزار سبذگردانی که سبذگردان موظف‌است تهیه نموده و اطلاعات موضوع بند ۳ ماده ۵ را در آن ثبت کند، باید دارای خصوصیات زیر باشد :

▪ بند ۱ :

نرم‌افزار دارای تأییدیه از سازمان باشد،

▪ بند ۲ :

امکان دسترسی امین به اطلاعات ثبت شده در نرم‌افزار 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 گزارش‌هایی 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 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. 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 :

سبذگردان موظف است حساب یا حساب‌های بانکی مخصوص سبذگردانی را طبق دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبذگردانی و با تأیید امین در یک یا چند بانک ایرانی دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، افتتاح کند. همچنین سبذگردان موظف

است تعیین نماید که هر قرارداد سبذگردانی، مرتبط با کدام یک از حسابهای بانکی مخصوص سبذگردانی است و مشخصات حسابهای بانکی و قراردادهای سبذگردانی مرتبط با هر حساب بانکی را نزد امین ثبت کند. کلیه وجوه مربوط به هر قرارداد سبذگردانی - اعم از وجوهی که سبذگردان از مشتری خود به منظور سبذگردانی دریافت می کند و وجوهی که از محل سودهای نقدی اوراق بهادار یا سپردههای بانکی سبذاختصاصی حاصل می شود- منحصراً در حساب بانکی مربوط به همان قرارداد سبذگردانی واریز و کلیه پرداختهای مربوط به آن قرارداد سبذگردانی - اعم از وجوه پرداختی به مشتری، وجوه پرداختی بابت خرید اوراق بهادار سبذ اختصاصی و پرداخت هزینههای مربوط به سبذگردانی - از حساب بانکی مربوط به همان قرارداد سبذگردانی، پرداخت می شود

#### ▪ تبصره :

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

#### ○ فصل هشت - تشریفات شناسایی کارگزار :

#### ▪ ماده ۸ :

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

#### ▪ بند ۱ :

سبذگردان 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 می کند 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 می شود و امین موضوع را ظرف یک روز کاری کتباً به سبذگردان اطلاع می دهد .

▪ 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 سبذگردان پرداخت آن را به حساب بانکی مشتری درخواست نموده، بیش از وجوه نقد سبذاختصاصی مشتری مربوطه در تاریخ درخواست نباید باشد،

۴-۲- پرداخت صرفاً به حساب بانکی مشتری که در قرارداد سبذگردانی 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 کرده است.

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؛

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

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

## ▪ تبصره ۱ :

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

## ▪ تبصره ۲ :

در صورتی که درخواست پرداخت سبذگردان، مطابق این ماده نباشد، یا در صورتی که امین برای تأیید آن‌ها نتواند به اطلاعات و مدارک قانع‌کننده دست یابد، آن‌گاه امین باید ظرف مهلت مقرر در این ماده، موارد عدم تطابق یا نقص مدارک و اطلاعات را کتباً به سبذگردان منعکس کند .

## ▪ تبصره ۳ :

در صورت ورشکستگی یا انحلال سبذگردان یا در صورتی که سبذگردان خود تقاضای ورشکستگی به دادگاه صالح ارائه دهد، یا در صورتی که مجوز سبذگردانی سبذگردان توسط سازمان لغو شود، امین باید صرفاً پرداخت‌های موضوع بند ۴ این ماده را تأیید کند و از تأیید سایر پرداخت‌ها خودداری نماید. در طول دورانی که مجوز فعالیت سبذگردان توسط سازمان تعلیق شده‌است نیز، مفاد همین تبصره حاکم است.

## ○ فصل ده - وظیفه امین در نظارت بر سبذگردان :

### ▪ ماده ۱۰ :

امین موظف است به‌صورت مستمر نظارت کند که:

۱- عدم انقضای مجوز فعالیت سبذگردانی شرکت،

۲- مفاد قراردادهای سبذگردانی که سبذگردان با مشتریان خود منعقد نموده‌است،

۳- دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبذگردانی و

مقرراتی که سازمان نظارت بر رعایت آن‌ها را از جمله وظایف امین طرف قرارداد با سبذگردان‌ها محسوب کند، توسط سبذگردان رعایت شود و در صورت مشاهده هرگونه نقض موارد یادشده، موضوع را بلافاصله پس از کشف، به‌صورت مکتوب به سازمان گزارش کند و هم‌زمان تذکرات لازم را جهت اصلاح کتباً به سبذگردان ارائه دهد.

### ▪ تبصره ۱ :

در صورتی که تخلفات سبذگردان از مقررات موضوع این ماده، موجب ورود خسارت به مشتری سبذگردان شود و سبذگردان خسارت وارده را آن‌طور که به نظر امین عادلانه است، جبران نکنند، 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 تعریف و اجرا کند به‌طوری که از رعایت مقررات موضوع این ماده توسط سبذگردان، 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 سبذگردان، ابلاغ می‌کند، در عمل به‌کارگیرد .

▪ 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 سبده‌گردانی اختصاصی یا یک هجدهم درصد از مبلغ مندرج در دستور پرداخت را به‌عنوان خسارت وارده به مشتری، به سبده‌گردان بپردازد. سبده‌گردان باید دریافت این مبلغ را پی‌گیری کند و مبلغ دریافتی از این بابت را جزو سبده‌اختصاصی مشتری مربوطه منظور کرده و در اولین گزارش دوره‌ای خود، پس از دریافت مبلغ یا پس از بدهکار شدن امین از این بابت، اطلاعات لازم را در این خصوص اعم از مبلغ دریافتی و مبنای محاسبه آن‌ها یا استنکاف امین از پرداخت مبلغ، 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 سبده‌گردان در قراردادهای سبده‌گردانی، وارد شود یا در اثر تخلف امین، هریک از مشتریان مذکور نتواند در صورت تمایل در مهلت مقرر در قرارداد سبده‌گردانی خود با سبده‌گردان، دارایی خود را از سبده‌گردان دریافت دارد، آن‌گاه امین مسئول جبران خسارات وارده به مشتری مربوطه بوده و بلیید به ازای هر روز تأخیر مذکور در دریافت دارایی‌ها، معادل یک هجدهم درصد از ارزش دارایی‌های مشتری نزد سبده‌گردان را به عنوان جبران خسارت به مشتری مربوطه بپردازد .

▪ تبصره :

مسئولیت امین در این ماده، نافی مسئولیت سبده‌گردان 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 می‌کند، نزد خود محرمانه تلقی کرده و جز در چارچوب مقررات افشاء ننماید؛ در غیر این صورت مسئول جبران کلیه خسارات وارده به سبده‌گردان یا مشتری یا هر دو حسب مورد خواهد بود .

○ فصل دوازده - نحوه محاسبه و پرداخت کارمزد امین :

▪ ماده ۱۳ :

سبده‌گردان بابت خدماتی که از امین دریافت می‌نماید، کارمزدهای زیر را به وی از طریق واریز به حساب بانکی اعلام‌شده توسط امین، پرداخت می‌نماید:

۱- درصد از ارزش سبید اختصاصی هر قرارداد سبیدگردانی 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 سبیدگردان 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 سبیدگردان 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 سبیدگردان و امین و همچنین به اختلافات بین امین و هریک از مشتریان طرف سبیدگردان در قراردادهای سبیدگردانی، 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 سبیدگردان 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 ورشکستگی 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 سبیدگردان 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 منزله‌ی ابلاغ رسمی تلقی می‌شود .

▪ ماده ۲۰ :

نماینده هر یک از طرفین قرارداد در اجرای مفاد قرارداد و برای برقراری ارتباط و امضاء و تبادل مکاتبات از جمله ارائه درخواست‌ها، تکمیل و امضای فرم‌ها، ارائه اطلاعات و مدارک و قبولی سمت‌ها- مدیرعامل آن طرف قرارداد یا شخصی است که از طرف مدیرعامل کتباً به این عنوان به طرف دیگر معرفی شود .مدیرعامل هر طرف می‌تواند چند شخص را با حدود اختیارات مختلف به‌عنوان نماینده موضوع این ماده، کتباً به طرف دیگر معرفی کند؛ مشروط به اینکه در معرفی‌نامه حدود اختیارات هر نماینده را معین کرده‌باشد .

▪ ماده ۲۱ :

این قرارداد در ... ماده و ..... تبصره و ..... پیوست در سه نسخه واحداًاعتبار بین طرفین قرارداد منعقد شد .سبذگردان موظف‌است هر سه نسخه قرارداد را شماره‌گذاری کرده و یک نسخه از آن را طی ابلاغیه موضوع ماده ۱۴ به امین تحویل دهد]. سبذگردان 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 می‌شوند .

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

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 سبدگردانی منعقد نموده است، استفاده کند. لطفاً طبق قرارداد امین سبدگردانی 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 سبدگردان

امضاء

مهر سبدگردان

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.

باتشکر

امضاء

نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز امین

مهر امین

○ 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  
ک

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 سبدگردانی :

شرکت محترم ..... { نام شرکت امین درج شود }

باسلام و احترام؛

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

ردیف	بانک افتتاح کننده حساب	شعبه بانک	کد شعبه	شماره حساب	نوع حساب	نام مشتری طرف قرارداد مرتبط با حساب
۱						
۲						
۳						
۴						
۵						

شرکت یا شرکت‌های کارگزاری مورد نظر :

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

• پیوست هفت - تقاضای اختصاص کد سبدگردانی :

حذف شد.

• پیوست هشت - چگونگی محاسبه‌ی بازدهی سبد اختصاصی و بازدهی سبدگردان :

۱- مقدمه:

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

۲- روش محاسبه بازدهی سبد اختصاصی :

برای محاسبه بازدهی هر سبد اختصاصی از رابطه زیر استفاده می‌شود:

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

که در آن:

$MWRR_t$  - بازدهی سبد اختصاصی آم در دوره  $t$ ،

$E_{it}$  - ارزش سبد اختصاصی آم در پایان دوره  $t$ ،

$B_{it}$  - ارزش سبد اختصاصی آم در ابتدای دوره  $t$ ،

$C_i =$  - جریان نقدی زام سبد اختصاصی آم در دوره  $t$  (افزایش سرمایه سرمایه‌گذار طی دوره به عنوان جریان نقدی

ورودی و برداشت وی از سبد اختصاصی به‌عنوان جریان نقدی خروجی تلقی می‌شود. جریان نقدی ورودی با علامت

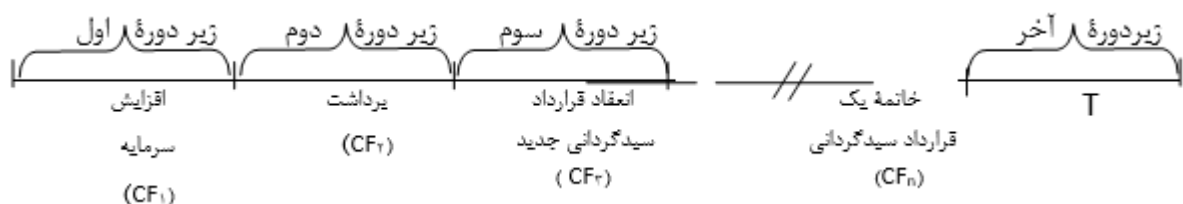
مثبت و جریان خروجی با علامت منفی خواهد بود)،

$t_{ij}$  - زمان باقیمانده (به روز) از تاریخ وقوع جریان زام سبد اختصاصی آم 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  $n$  تاریخ مختلف در طول دوره مورد نظر، به وقوع بپیوندند، در نتیجه کل دوره به  $n + 1$  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 مورد نظر، بازدهی هر زیر دوره  $n$  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 سیدگردان آم (ارزش کل سبدهای اختصاصی سیدگردان) در انتهای زیر دوره n ام (بدون در نظر گرفتن جریان‌ات نقدی ورودی یا خروجی در انتهای دوره)

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

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

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

که در آن:

$TWRR_{it}$  - بازدهی سیدگردان آم در دوره t،

$r_{ni}$  - بازدهی زیر دوره n ام دارایی‌های تحت مدیریت سیدگردان آم،

۴ - سالانه کردن نرخ‌های بازدهی :

برای سالانه کردن هر یک 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 سبداختصاصی 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 :

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

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

۵-۳- 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 .

- پیوست نه - شیوه امتیازدهی به متقاضیان دریافت موافقت اصولی (موضوع جزء ۷ بند ب ماده ۳ دستورالعمل):

### ۱. نحوه امتیازدهی متقاضی حقیقی :

برای تعیین امتیاز متقاضی حقیقی، امتیاز سوابق تجربی وی به شرح بند (الف) محاسبه شده و با امتیاز سوابق تحصیلی وی که به شرح بند (ب) محاسبه می‌شود، جمع می‌شود و حاصل جمع در ضریب سهامداری وی که به شرح بند (ج) به دست می‌آید، ضرب می‌شود. سقف امتیاز هر شخص حقیقی به شرح زیر می‌باشد :

- ۱- اشخاص حقیقی سهامدار مستقیم بیش از ۲۵ درصد در شرکت کارگزاری = ۶ امتیاز
- ۲- اشخاص حقیقی سهامدار مستقیم بیش از ۵ درصد تا ۲۵ درصد در شرکت کارگزاری = ۱۰ امتیاز
- ۳- سایر اشخاص حقیقی = ۱۸ امتیاز

**الف) امتیاز سوابق تجربی:** برای محاسبه امتیاز سوابق تجربی متقاضی، ابتدا امتیاز وی در هر سمت بر اساس فرمول زیر محاسبه شده و امتیاز سمت‌های مختلف با یکدیگر جمع می‌شود:

ضریب ماه × ضریب سمت متقاضی × ضریب موضوع فعالیت محل کار متقاضی × مدت تجربه کاری در هر سمت به ماه

سقف امتیاز سابقه تجربی هر متقاضی ۱۰ امتیاز خواهد بود. حداکثر امتیاز ضریب موضوع فعالیت محل کار متقاضی و ضریب سمت وی از جدول زیر استخراج می‌شود:

### جدول ۱ ضرایب موضوع فعالیت محل کار متقاضیان حقیقی

رتبه	محل کار متقاضی	امتیاز
۱	شرکت تأمین سرمایه، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، شرکت سبذگردان و گروه خدمات بازار سرمایه	۱
۲	سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت بورس اوراق بهادار تهران، شرکت فرابورس ایران، شرکت سرمایه‌گذاری و هلدینگ ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار	۰.۹
۳	سایر کانون‌های فعال در بازار اوراق بهادار، شرکت سپرده‌گذاری مرکزی، شرکت اطلاع رسانی و آموزش بورس، شرکت مدیریت فناوری بورس تهران، شرکت بورس کالای ایران و شرکت بورس نرژ، شرکت پردازش اطلاعات مالی و مؤسسه رتبه‌بندی	۰.۸
۴	کانون کارگزاران بورس اوراق بهادار، شرکت کارگزاری، سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران	۰.۷
۵	مدرس دانشگاه در دروس مدیریت مالی، اقتصاد و حسابداری	۰.۴
۶	بانک، مؤسسه مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی و بیمه دارای مجوز از بیمه مرکزی، مؤسسه حسابرسی	۰.۳
۷	شرکت سرمایه‌گذاری یا هلدینگ ثبت نشده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت ناشر پذیرفته شده در بورس یا فرابورس	۰.۲
۸	سازمان‌ها و مؤسسات عمومی مرتبط، مدرس دانشگاه در سایر دروس مرتبط، کارشناس رسمی دادگستری در زمینه‌های مرتبط، وکیل دادگستری، شرکت مرتبط با حوزه فناوری اطلاعات	۰.۱
۹	سایر	۰.۰۵

## جدول ۲ ضرایب سمت متقاضیان حقیقی

حد اکثر ضریب سمت متقاضی	سمت متقاضی
۱	مدیرعامل یا عضو موظف هیأت مدیره
۰.۸	مدیر ارشد
۰.۶	مدیر میانی
۰.۵	کارشناس و کارشناس ارشد
۰.۴	عضو غیر موظف هیأت مدیره
۰.۳	سایر کارکنان
توضیحات:	
<p>۱- منظور از مدیر ارشد، مدیری است که در رده دوم ساختار سازمانی قرار دارد.</p> <p>۲- در صورتی که متقاضی در یک دوره زمانی معین، بیش از یک شغل داشته باشد و یا دارای دو عنوان در یک سمت باشد، در آن مدت، شغلی که امتیاز اکثریت را دارد، در نظر گرفته می شود.</p>	

### توضیحات:

- (۱) ضریب ماه برابر ۰.۲ است.
- (۲) ملاک برای تعیین مدت تجربه کاری، اطلاعات مندرج در روزنامه رسمی (در خصوص مدیرعامل و عضو هیأت مدیره) و سوابق بیمه ای متقاضی و حکم سمت محل های کاری می باشد. در صورت عدم ارائه مستندات مورد نیاز، امتیاز صفر لحاظ می گردد.
- (ب) امتیاز سوابق تحصیلی: امتیاز سوابق تحصیلی متقاضی شرکت سبذگردان، براساس جدول زیر و توضیحات آن تعیین می شود. سقف امتیاز تحصیلی هر متقاضی ۸ امتیاز است.

رتبه	مقطع تحصیلی	رشته تحصیلی	امتیاز
۱	دکتری	گرایش های مدیریت مالی، اقتصاد، حسابداری و مهندسی مالی	۲
		مدیریت، علوم بانکی، بیمه و مهندسی صنایع	۱/۵
		ریاضی، آمار، مهندسی و حقوق	۱
		سایر رشته ها	۰/۵
۲	کارشناسی ارشد	گرایش های مدیریت مالی، اقتصاد، حسابداری و مهندسی مالی	۲
		مدیریت، علوم بانکی، بیمه و مهندسی صنایع	۱/۵
		ریاضی، آمار، مهندسی و حقوق	۱
		سایر رشته ها	۰/۵
۳	کارشناسی	مدیریت مالی، اقتصاد، حسابداری و مهندسی مالی	۴
		مدیریت، علوم بانکی، بیمه و مهندسی صنایع	۳
		ریاضی، آمار، مهندسی و حقوق	۲
		سایر رشته ها	۱

## توضیحات:

۱) امتیاز سوابق تحصیلی متقاضی از جمع امتیاز مدارک تحصیلی مقاطع مختلف حاصل می‌شود و برای هر مقطع تحصیلی در صورتی که متقاضی چند مدرک ارائه کند بالاترین امتیاز آن مقطع تحصیلی منظور خواهد شد. در صورتی که مدرک تحصیلی متقاضی به صورت پیوسته باشد، جمع امتیاز مدارک سطوح پایین تر مرتبط با رشته تحصیلی وی به علاوه امتیاز مدرک تحصیلی وی طبق جدول فوق به عنوان امتیاز سوابق تحصیلی متقاضی در نظر گرفته می‌شود. به عنوان مثال امتیاز شخصی که مدرک تحصیلی کارشناسی ارشد پیوسته در رشته مدیریت مالی دارد به قرار زیر محاسبه می‌شود:

$$۶ = ۲ \text{ (امتیاز کارشناسی ارشد)} + ۴ \text{ (امتیاز کارشناسی)}$$

۲) مدارک تحصیلی ارائه شده باید مورد تایید وزارت علوم، تحقیقات و فناوری باشد و امتیاز بر مبنای گواهی موقت پایان تحصیلات یا دانشنامه متقاضی می‌باشد.

### ج) ضریب سهامداری:

۱- برای متقاضی‌ای که ۱۸ درصد یا بیشتر از کل سهام شرکت سبذگردان را تملک نماید، ضریب سهامداری برابر یک در نظر گرفته می‌شود.

۲- برای متقاضی‌ای که کمتر از ۱۸ درصد از کل سهام شرکت سبذگردان را تملک نماید، به ازای هر یک درصد کمتر، ۰.۱ از عدد یک کسر خواهد شد.

۳- برای متقاضی بین ۵ تا ۹ درصد سهامداری شرکت سبذگردان، امتیاز ۰.۱ در نظر گرفته می‌شود و برای متقاضی زیر ۵ درصد سهامداری شرکت سبذگردان، امتیاز ۰ لحاظ می‌گردد.

### ۲- نحوه امتیازدهی متقاضی حقوقی :

امتیاز متقاضی حقوقی، از ضرب سه عامل (الف) امتیاز نوع شخص حقوقی (ب) میزان سرمایه ثبت شده شخص حقوقی و (ج) ضریب سهامداری وی که به شرح زیر محاسبه می‌شوند، به دست می‌آید. سقف امتیاز شخص حقوقی ۴۰ می‌باشد.

**الف) ضریب نوع شخصیت حقوقی:** ضریب نوع شخصیت حقوقی به شرح زیر تعیین می‌شود:

- ۱- نهاد مالی ثبت شده نزد سازمان، برابر ۱،
- ۲- بانک و موسسه مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی و شرکت بیمه دارای مجوز از بیمه مرکزی، برابر ۰.۶
- ۳- ناشر ثبت شده نزد سازمان، برابر ۰.۴
- ۴- سایر اشخاص حقوقی، برابر ۰.۱

**ب) سرمایه ثبت شده شخص حقوقی:** ضریب سرمایه ثبت شده شخص حقوقی به شرح زیر تعیین می‌گردد:

- ۱- کمتر از حداقل سرمایه تعیین شده شرکت‌های سبذگردان برابر ۰ امتیاز
- ۲- از حداقل سرمایه تعیین شده شرکت‌های سبذگردان تا ۴ برابر سرمایه مذکور برابر ۱۰ امتیاز

- ۳- از ۴ برابر حداقل سرمایه تعیین شده شرکت‌های سبذگردان تا ۷ برابر سرمایه مذکور برابر ۲۰ امتیاز
- ۴- از ۷ برابر حداقل سرمایه تعیین شده شرکت‌های سبذگردان تا ۱۰ برابر سرمایه مذکور برابر ۳۰ امتیاز
- ۵- بیش از ۱۰ برابر حداقل سرمایه تعیین شده شرکت‌های سبذگردان برابر ۴۰ امتیاز
- تبصره:** در خصوص متقاضیانی که مجوز تأسیس شرکت گروه خدمات بازار سرمایه را اخذ نموده‌اند و ملزم به انتقال سهام شرکت سبذگردان به گروه خدمات بازار سرمایه می‌باشند، امتیازدهی لحاظ نمی‌گردد.

#### ج) ضریب سهامداری:

- ۱- برای متقاضی‌ای که ۱۸ درصد یا بیشتر از کل سهام شرکت سبذگردان را تملک نماید، ضریب سهامداری برابر یک در نظر گرفته می‌شود.
- ۲- برای متقاضی‌ای که کمتر از ۱۸ درصد از کل سهام شرکت سبذگردان را تملک نماید، به ازای هر یک درصد کمتر، ۰.۱ از عدد یک کسر خواهد شد.
- ۳- برای متقاضی بین ۵ تا ۹ درصد سهامداری شرکت سبذگردان، امتیاز ۰.۱ در نظر گرفته می‌شود و برای متقاضی زیر ۵ درصد سهامداری شرکت سبذگردان، امتیاز ۰ لحاظ می‌گردد.