

دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان

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 سبدگردان موضوع بند (۱۷) ماده‌ی (۱) قانون مذکور، به شرح ذیل به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

• فصل یک - تعاریف :

○ ماده ۱ :

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

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

سبد اختصاصی : منظور مجموع دارایی‌های موضوع سبدگردانی (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 موردنظر بتواند حداقل یکی از مدیران آن را تعیین کند .

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

▪ بند ۹ :

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

▪ بند ۱۰ :

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

▪ بند ۱۱ :

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

▪ بند ۱۲ :

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

▪ بند ۱۳ :

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

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

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

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

• فصل دو - اشخاص مکلف به دریافت مجوز تأسیس :

○ ماده ۲ :

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

• فصل سه - شرایط اعطای مجوز تأسیس :

○ ماده ۳ :

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

▪ بند الف :

برای دریافت مجوز تأسیس شرکت سبدگردان:

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

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

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

۴- پرسشنامه‌ی تکمیل شده‌ی مشخصات داوطلب سمت مدیرعاملی یا عضویت در هیأت‌مدیره‌ی شرکت سبذگردان، مطابق دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی.

۵- پرسشنامه‌ی تکمیل شده‌ی 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 شرکت‌ها (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 اخیر مؤسس/سهامدار حقوقی متقاضی سهامداری که توسط مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان حسابرسی شده باشد همراه با اظهارنظر حسابرس؛

- اساسنامه یا شرکت‌نامه مؤسس/سهامدار حقوقی؛

- حذف شد؛

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

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

▪ بند ب :

برای دریافت مجوز تبدیل یک شرکت موجود به شرکت سبذگردان:

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

۲- اساسنامه یا شرکت‌نامه‌ی شرکت متقاضی؛

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

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

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

○ ماده ۴ :

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

▪ مبحث الف :

شرایط موافقت با تأسیس شرکت سبذگردان:

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

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

▪ بند ۶ :

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

▪ بند ۷ :

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

▪ بند ۸ :

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

▪ بند ۹ :

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

▪ بند ۱۰ :

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

▪ بند ۱۱ :

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

▪ بند ۱۲ :

نداشتن پیشینه انضباطی با محکومیت های ذیل:

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

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

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

- جریمه نقدی پرداخت نشده به موجب حکم قطعی انضباطی

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

▪ **بند ۱۳ :**

حذف شد.

▪ **بند ۱۴ :**

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

▪ **بند ۱۵ :**

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

▪ **بند ۱۶ :**

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

▪ **بند ۱۷ :**

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

▪ **بند ۱۸ :**

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

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

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

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

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

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

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

▪ مبحث ب :

شرایط موافقت با تبدیل شرکت موجود به شرکت سبذگردان:

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

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

▪ بند ۶ :

حذف شد.

▪ بند ۶ جدید :

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

▪ بند ۷ :

طرح تجاری، اهداف، برنامه‌ها و صورت‌های مالی که برای دوره‌های پس از تبدیل به شرکت سبذگردان پیش‌بینی شده‌اند، معقول و متناسب با شرایط تجاری موضوع فعالیت سبذگردانی تنظیم شده باشند؛

▪ بند ۸ :

نام فعلی شرکت یا نام پیشنهادی برای شرکت پس از تبدیل، متضمن عنوان سبذگردان یا سبذگردانی و مناسب بوده و با نام‌های ثبت شده‌ی دیگر مشابه نباشد و به‌گونه‌ای گمراه‌کننده انتخاب نشده باشد .

▪ بند ۹ :

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

▪ بند ۱۰ :

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

▪ بند ۱۱ :

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

▪ بند ۱۲ :

نداشتن پیشینه انضباطی با محکومیت های ذیل:

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

▪ **بند ۱۳ :**

حذف شد.

▪ **بند ۱۴ :**

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

▪ **بند ۱۵ :**

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

▪ **بند ۱۶ :**

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

▪ **بند ۱۷ :**

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

▪ **بند ۱۸ :**

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

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

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

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

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

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

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

تبصره ۱ :

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

تبصره ۲ :

نام شرکت می تواند از طرق زیر 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 می شوند در حالی که چنین وابستگی وجود نداشته باشد.

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

تبصره ۳ :

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

تبصره ۴ :

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

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

○ ماده ۵ :

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

▪ تبصره :

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

○ ماده ۶ :

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

۱- اساسنامهی شرکت؛

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

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

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

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

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

• فصل چهار - شرایط صدور مجوز فعالیت سبذگردان :

○ ماده ۷ :

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

▪ **بند ۱ :**

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

▪ **بند ۲ :**

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

▪ **بند ۳ :**

متقاضی حداقل یک شخص حقوقی را از میان مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان از طبقه اول و دوم یا شرکت های مشاور سرمایه گذاری فاقد مجوز سبذگردانی انتخاب و ضمن انعقاد قرارداد امین سبذگردانی اختصاصی مطابق نمونه پیوست شماره ۶ این دستورالعمل، شخص مدنظر را به سازمان معرفی نموده باشد؛

▪ **بند ۴ :**

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

▪ **بند ۵ :**

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

▪ **تبصره ۱ :**

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

▪ تبصره ۲ :

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

▪ تبصره ۳ :

انتخاب امین از بین مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان یا شرکت‌های مشاور سرمایه‌گذاری که با متقاضی، مدیران یا سهامداران آن دارای منافع مشترک؛ از جمله سهامداری یا عضویت در هیئت مدیره (اعم از حقیقی یا حقوقی) باشد، ممنوع می‌باشد. همچنین، ارتکاب هرگونه عملی که استقلال امین را نقض نماید ممنوع است.

• فصل پنج – 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 نحوه‌ی 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 زمان‌بندی پرداخت حق الزحمه و کارمزد مذکور؛

▪ بند ۶ :

اینکه پرداخت حق الزحمه و کارمزد سبدگردان صرفاً براساس صورت‌حساب صادره صورت می‌پذیرد؛

▪ بند ۷ :

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

▪ بند ۸ :

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

▪ بند ۹ :

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

▪ بند ۱۰ :

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

▪ بند ۱۱ :

ذکر اینکه در صورتی که مفاد قرارداد مغایر قوانین و مقررات تصویب شده تا زمان انعقاد قرارداد باشد، سبدگردان نمی‌تواند به مفاد قرارداد عمل کند و چنانچه در اثر آن خسارتی به مشتری وارد آید، سبدگردان 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 می‌رسد، مغایر باشد نیست و از این بابت مسئولیتی برای جبران خسارت وارده به مشتری نخواهد داشت؛

▪ **بند ۱۳ :**

اینکه قرارداد تحت چه شرایطی منفسخ می‌شود (با رعایت ماده‌ی 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 دارایی های سبد اختصاصی

▪ بند ۲۱ :

ذکر این موضوع که مشتری به سببگردان اجازه دریافت وام یا اعتبار از کارگزار اعطا می نماید 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 سرمایه ی مشتری در سبد اختصاصی، با اضافه کردن متمم به قرارداد امکان پذیر است، مشروط به آن که این ماده در متمم قرارداد نقض نشود. متمم های قرارداد باید به امضای طرفین قرارداد رسیده و حداقل شامل موارد زیر باشد:

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

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

ج) توافقات حاصله طی متمم قرارداد؛

▪ تبصره ۲ :

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

○ ماده ۹ :

در موارد ذیل سببگردان باید موضوع را به اطلاع مشتری برساند و قرارداد بین مشتری و سببگردان خود به خود منفسخ می گردد و سببگردان باید کلیه ی مطالبات مشتری را به وی پرداخت کند:

▪ بند ۱ :

تعليق مجوز فعاليت سبذگردان به قسمي كه انجام تمام يا بخشي از موضوع قرارداد با مشتري بيش از ۱۵ روز ممكن نباشد(مگر با توافق كتبي مشتري ظرف هفت روز كاري پس از تعليق)؛

▪ بند ۲ :

لغو مجوز تأسيس يا فعاليت سبذگردان؛

▪ بند ۳ :

ورشكستگي يا انحلال سبذگردان؛

▪ بند ۴ :

كناره گيري از فعاليت سبذگرداني .

▪ تبصره :

درصورتی كه مشتري كه قرارداد سبذگرداني با سبذگردان منعقد نموده، فوت نمايد و سبذگردان از اين امر مطلع شود، بايد بلافاصله فعاليت سبذگرداني را در مورد دارايي هاي آن مشتري متوقف و سازمان وامين خود را از موضوع مطلع كند و اقدامات لازم را براي اتمام قرارداد به عمل آورد.

○ ماده ۱۰ :

بخش هاي زير در شركت سبذگردان بايد از يكدیگر جدا بوده و مستقيماً يا به واسطه ي مديران جداگانه، تحت نظارت بالاترين مقام اجرايي (مديرعامل) باشند:

۱- بخش سبذگرداني؛

۲- بخش مالي؛

۳- بخش اخذ و اجراي سفارش خريد و فروش اوراق بهادار از مشتريان، درصورتی كه به فعاليت كارگزارى نيز مي پردازد.

▪ تبصره :

علاوه بر تفكيك سازماني موضوع اين ماده، سبذگردان بايد رويه اي به كار گيرد تا اطلاعات مربوط به سفارش ها و معاملات مشتريان سبذگردان در صورت وجود، در اختيار اشخاصي كه وظيفه سبذگرداني سبذاختصاصي ساير مشتريان را به عهده دارند، قرارنگرفته يا در دسترس آنها نباشد .

○ ماده ۱۱ :

سبذگردان می‌تواند با اخذ مجوز از سازمان اقدام به ایجاد شعبه یا نمایندگی کند. مسئولیت فعالیت شعبه یا نمایندگی سبذگردان به عهده‌ی سبذگردان 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 سبذگردان 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 سبذگردان.

▪ تبصره :

در صورت ثبت سبذگردان نزد سازمان درج عبارت «تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار» در تابلوهای سبذگردان و کلیه‌ی اوراق، اطلاعیه‌ها و آگهی‌های آن مجاز است .

○ ماده ۱۲ :

سبذگردان، قبل از سبذگردانی 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. سبذگردانی سبذ اختصاصی، بدون دریافت و تحلیل نظام‌مند اطلاعات مشتری، توسط سبذگردان و همچنین خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهاداری به نام مشتری که در تخصص سبذگردان نبوده و در تارنمای سبذگردان به عنوان اوراق بهاداری که وی در خصوص آنها سبذگردانی 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 سبذ اختصاصی آن‌ها توسط سبذگردان، سبذگردانی 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

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

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

۵-۲-۲) اهداف و برنامه‌های آتی مشتری؛

▪ تبصره ۱:

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

▪ تبصره ۲:

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

○ ماده ۱۳:

تحلیل موضوع ماده‌ی ۱۲ باید مطابق رویه‌ی موضوع تبصره‌ی ۲ ماده‌ی ۱۲ که به سازمان ارسال شده است، توسط یکی از کارکنان شرکت سبذگردان 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 قرار دهد، مشتری مختار است که این تحلیل و نتیجه‌گیری را بپذیرد یا در آن تغییراتی بدهد. آنچه مورد توافق نهایی مشتری قرار دارد باید به عنوان اهداف، اصول و محدودیت‌های 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 لااقل 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 سبذهای 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 سبذگردانی در خصوص اوراق بهاداری که بدون دریافت مجوز مربوطه منتشر شده یا در حال انتشارند؛

▪ **بند ۲ :**

حذف شد.

▪ **بند ۳ :**

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

▪ **بند ۴ :**

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

▪ **بند ۵ :**

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

▪ **بند ۶ :**

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

▪ **بند ۷ :**

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

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

○ **ماده ۱۷ :**

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

▪ **تبصره ۱ :**

حذف شد.

▪ **تبصره ۲ :**

در صورتی که آوردهی مشتری شامل اوراق بهادار بوده و مشخصات اوراق بهادار و درخواست انتقال آنها توسط سبدگردان ارائه شده باشد، آنگاه شرکت سپرده گذاری پس از احراز مالکیت سرمایه گذار نسبت به اوراق بهادار موضوع سبدگردانی، در صورتی که سرمایه گذار ممنوع المعامله نباشد، اوراق بهادار مذکور را به کد سبدگردانی منتقل و موضوع را مطابق نمونه فرم های ابلاغ شده توسط شرکت سپرده گذاری که به امضای مشترک شرکت سبدگردان و امین رسیده باشد به سبدگردان و سازمان منعکس می نماید. انتقال اوراق بهادار یاد شده به کد سبدگردانی، انتقال مالکیت و انجام معامله محسوب نشده و مشمول مقررات و کارمزد های مربوط به معاملات اوراق بهادار نمی باشد. مالکیت و کلیه منافع مادی اوراق بهادار منتقل شده به کد سبدگردانی و خریداری شده به این کد، در هر زمان به مشتری تعلق دارد، لکن نحوه اعمال حق رأی، حق تقدم خرید اوراق بهادار که به مالک این اوراق بهادار تعلق می گیرد و اعمال سایر حقوق مربوطه، در طول اعتبار قرارداد سبدگردانی براساس قرارداد سبدگردانی تعیین می شود.

• **فصل هفت - وظایف و مسئولیت های امین :**

○ **ماده ۱۸ :**

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

▪ تبصره ۱:

در صورت ورشکستگی یا انحلال امین طرف قرارداد با سببگردان که وظایف مذکور در ماده ۲۱ را پذیرفته است، یا در صورتی که امین مذکور به هر دلیل نتواند این وظایف را انجام دهد یا در صورت فسخ یا انفساخ قرارداد سببگردان با امین مذکور، سببگردان 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 سببگردانی اختصاصی (مطابق نمونه پیوست) منعقد کند. قبل از انعقاد قرارداد مذکور با امین جدید، سببگردان نباید به عملیات سببگردانی 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 سببگردانی نزد سازمان نماید، موظف است همزمان با طرح درخواست مذکور، نسبت به اعلام کتبی مراتب به سببگردان اقدام نماید؛ در غیر این صورت، مشمول ضمانت اجرای موضوع ماده ۳۴ مکرر خواهد شد. سببگردان ملزم است به محض اطلاع از درخواست، موضوع را بلافاصله کتباً به سازمان گزارش کند و براساس تبصره ۱ اقدام نماید.

○ ماده ۱۹ :

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

▪ تبصره ۱ :

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

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

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

سببگردان موظف است، قراردادهای سببگردانی منعقد 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 سببگردانی موضوع تبصره ۱ این ماده، در مورد سایر قراردادهای سببگردانی، حساب بانکی می تواند به تشخیص سببگردان به نام سببگردان، مشتری، امین یا به نام مشترک دو یا چند شخص از آن ها و حق برداشت از حساب بانکی نیز می تواند در اختیار یک، دو یا چند شخص از اشخاص فوق باشد .

▪ تبصره ۳ :

کارگزاری که اوراق بهادار ثبت شده در یک کد سببگردانی از طریق آن ها به فروش می رسد، ملزم اند وجوه حاصل از فروش اوراق بهادار یاد شده را صرفاً به حساب یا حساب های بانکی موضوع این ماده که توسط امین به کارگزار معرفی شده است، واریز نمایند. امین موظف است مشخصات حساب بانکی موضوع این ماده را به درخواست سببگردان، به کارگزاران مورد نظر وی معرفی کند.

○ ماده ۲۰ :

در مورد قراردادهای موضوع تبصره ۱ ماده ۱۹، سببگردان موظف است قبل از هر پرداخت مربوط به قرارداد سببگردانی از حساب بانکی موضوع ماده ۱۹، تأییدیه ی امین مربوطه را دریافت کند. امین باید ظرف یک روز کاری پس از دریافت درخواست سببگردان برای هرگونه پرداخت، در صورتی که دستور پرداخت با مفاد قرارداد سببگردانی 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 نسخه ای از قرارداد مشتری به امین تسلیم و نزد امین ثبت شده است .

۲- مبلغی که سببگردان 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 سببگردانی یا متمم آن یا کتباً توسط مشتری معرفی شده است، واریز می شود .

▪ بند ب :

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

۱- مانده‌ی وجوه نقد سبداختصاصی نزد کارگزار به تشخیص امین بیش از حد لازم نباشد؛

۲- پرداخت صرفاً به حساب جاری معاملاتی کارگزار صورت پذیرد؛

۳- کارگزار دارای مجوز کارگزاری از سازمان بوده و تشریفات شناسایی کارگزار طبق قرارداد امین با سبدگردان به انجام رسیده‌باشد؛

▪ بند ج :

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

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

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

▪ بند د :

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

۱- مشخصات و تعداد اوراق بهادار و فروشنده‌ی آن‌ها توسط سبدگردان 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 :

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

▪ تبصره ۲ :

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

○ ماده ۲۱ :

امین موظف است به صورت مستمر نظارت کند که:

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

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

۳- شرکت سبدگردان قبلاً مجوز فعالیت سبدگردانی دریافت کرده و اعتبار آن منقضی نشده باشد.

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

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

▪ تبصره ۳ :

امین سبدگردان موظف است یک نسخه از کلیه قراردادهای سبدگردانی 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 سبدگردان در قراردادهای سبدگردانی، وارد شود یا در اثر تخلف امین، هریک از مشتریان مذکور نتواند در صورت تمایل در مهلت مقرر در قرارداد سبدگردانی خود با سبدگردان، دارایی خود را از سبدگردان دریافت دارد، آن‌گاه امین مسئول جبران خسارات وارده به مشتری مربوطه می‌باشد. نحوه جبران خسارت باید در قرارداد امین سبداختصاصی که بین امین و سبدگردان منعقد می‌شود، پیش‌بینی شود .

▪ تبصره :

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

○ ماده ۲۲ مکرر :

کد معاملاتی سبد 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 سبد اختصاصی در قالب فرم های تکمیل شده توسط سبذگردان که به تأیید امین نیز رسیده است، به شرکت سپرده‌گذاری ارسال نگردد، کلیه اوراق بهادار موجود در کد سبد 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 سبد 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 سبد 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 سبد 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 مهلت‌های زمانی ذکر شده در درخواست‌های 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 حساب‌ها، مدارک و اطلاعات :

○ ماده ۲۳ :

سبذگردان باید کلیه‌ی اطلاعات مربوط به مشتری و معاملاتی که سبذگردان به‌نام وی انجام می‌دهد (شامل اطلاعات موضوع بند د پیوست چهار این دستورالعمل) را در نرم‌افزار سبذگردانی، درج نماید. تغییر اطلاعاتی که در روزهای قبل در بانک اطلاعاتی این نرم‌افزار ثبت شده‌اند، صرفاً با درخواست سبذگردان و ذکر دلایل و تأیید امین امکان‌پذیر است. سبذگردان باید شرح تغییراتی را که با تأیید امین در اطلاعات ثبت شده در نرم‌افزار اعمال می‌کند با ذکر دلایل بلافاصله به سازمان ارسال و یک نسخه از آن را بایگانی کند. نرم‌افزار سبذگردانی باید مورد تأیید سازمان بوده و خصوصیات زیر را داشته‌باشد :

۱- امکان دسترسی امین به اطلاعات ثبت شده در نرم‌افزار از طریق شبکه‌ی اینترنت فراهم باشد،

۲- امین بتواند با بررسی مستندات، اطلاعات مورد نظر خود را در نرم‌افزار سبذگردانی تأیید کند،

۳- سبذگردان نتواند اطلاعاتی را که امین در نرم‌افزار تأیید نموده‌است، بدون اجازه‌ی 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 (Administrator) که تنظیمات نرم افزار و حدود اختیارات کاربران را تعیین می کند دو قسمتی بوده و یک قسمت در اختیار سبذگردان و قسمت دیگر در اختیار امین باشد .

▪ تبصره :

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

○ ماده ۲۴ :

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

○ ماده ۲۵ :

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

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

۲- قراردادهای منعقد شده با مشتریان؛

۳- مکاتبات و گزارش‌های تبادل شده با مشتریان؛

۴- گزارش ذینفعان اوراق بهادار، که سببگردان در اجرای تبصره‌ی ۲ ماده‌ی 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 سببگردان از طریق تارنمای رسمی خود منتشر کرده است، حاوی تاریخ و ساعت انتشار؛

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

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

○ ماده ۲۶ :

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

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

۲- سازمان یا مراجعی که سازمان تعیین می‌کند؛

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

۴- وکیل، بازرس قانونی یا حسابرس امین؛

۵- مراجع صالح قضایی؛

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

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

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

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 ذینفع 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 هرماه 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 سبذ 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 منفعی ایجاد کند یا از معاملات آن ورقه‌ی بهادار منتفع شود یا خود ناشر ورقه‌ی بهادار محسوب شود، آن‌گاه 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 هریک 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 :

سبذگردان موظف است تا در دوره‌های معینی که در قرارداد سبذگردانی ذکر شده است و نباید بیش از ۶ ماه باشد، گزارش‌های فعالیت سبذگردانی 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 سبذاختصاصی، تعداد و ارزش هر دارایی در سبذاختصاصی و میزان وجوه جاری مشتری نزد سبذگردان 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 سبداختصاصی 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، سببگردان 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 سببگردان 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، سببگردان موظف است در مقابل دریافت هزینه، گزارش مزبور را در اختیار وی قرار دهد.

ماده ۲۹ :

سببگردان 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 سببگردان؛
- ۳- خدمات قابل‌ارایه توسط سببگردان و شرایط، حدود مسئولیت و کارمزد هر یک از این خدمات و نحوه‌ی محاسبه‌ی این کارمزدها؛
- ۴- عناوین خدماتی که سببگردان 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 سببگردان 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 سببگردان که مطابق پیوست شماره ۸ این دستورالعمل محاسبه می‌شود، از ابتدای تأسیس سببگردان یا ظرف پنج سال گذشته هرکدام کمتر باشد، برای دوره‌های روزانه، هفتگی، ماهانه، سه ماهه، شش ماهه، نه ماهه و سالانه حداکثر پنج روز کاری پس از پایان هر دوره؛

۷- روش‌هایی که سبب‌گردان 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 سبب‌گردان برای کسب اطلاعات مورد نیاز خود به آنها متکی است؛

۹- تضاد منافی که ممکن است به دلیل ارائه‌ی خدمات مختلف بین منافع سبب‌گردان 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 سبب‌گردان با دیگران دارد و با خدمات سبب‌گردانی و سایر خدماتی که سبب‌گردان 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 سبب‌گردانی، نصیب سبب‌گردان می‌شود (نظیر دریافت بخشی از کارمزد کارگزاری از شرکت کارگزاری که واسطه‌ی معاملات مشتریان سبب‌گردان می‌شود)؛

۱۲- هرگونه منافی که ارائه‌ی خدمات سبب‌گردان برای اشخاص ثالث به استثناء کارکنان شرکت سبب‌گردان، 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- هرگونه سمت یا شغلی که هر یک از اعضای هیأت‌مدیره، مشاوران، تحلیل‌گران، کارشناسان یا نمایندگان سبب‌گردان در سایر شرکت‌ها و اشخاص حقوقی، پذیرفته یا به آن اشتغال دارند اعم از تمام‌وقت، نیمه‌وقت یا پاره‌وقت؛

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

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

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

○ ماده ۳۰ :

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

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

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

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

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

۵- بررسی تخلفات احتمالی سببگردان؛

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

▪ **تبصره :**

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

○ **ماده ۳۱ :**

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

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

○ **ماده ۳۲ :**

سببگردان باید بازرس قانونی و حسابرس خود را از بین موسسات حسابرسی معتمد سازمان انتخاب کند و قرارداد خود با وی را به گونه‌ای تنظیم کند که بازرس یا حسابرس، رعایت قوانین و مقررات از جمله این دستورالعمل، آیین‌نامه‌های داخلی شرکت، تطبیق مفاد قراردادهای سببگردان با این دستورالعمل و ثبت صحیح حساب‌های مشتری را بررسی و در مورد آنها در گزارش سالانه خود اظهار نظر نماید. هزینه این رسیدگی بر عهده 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 کلیه 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 کلیه اطلاعات لازم طبق آن ماده است؛

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

ب) رعایت این دستورالعمل، اساسنامه‌ی سبذگردان، قراردادهای سبذگردانی و سایر مقررات مربوط به فعالیت سبذگردانی،

▪ 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 سبذگردان، سبذگردان در معاملات یا نگهداری اوراق بهادار موضوع گزارش به نام مشتریان صرفه و صلاح مشتریان را در حد عرف رعایت نموده است .

▪ بند ب :

رعایت این دستورالعمل، اساسنامه‌ی سبذگردان، قراردادهای سبذگردانی و سایر مقررات مربوط به فعالیت سبذگردانی،

• 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 :

تعليق فعاليت شعبه يا نمايندگي كه تخلف از طريق آن صورت پذيرفته حداكثر تا يك سال؛

▪ بند ۴ :

الزام به تعطيلي شعبه يا نمايندگي كه تخلف از طريق آن صورت پذيرفته؛

▪ بند ۵ :

محدود کردن فعاليت سببگردان حداكثر تا يك سال؛

▪ بند ۶ :

محروميت از ارائه‌ي خدمات سببگرداني حداكثر تا يك سال؛

▪ بند ۷ :

تعليق مجوز فعاليت سببگرداني براي مدت حداكثر تا يك سال؛

▪ بند ۸ :

تعليق ساير فعاليتهاي سببگردان به مدت حداكثر تا يك سال؛

▪ بند ۹ :

لغو مجوز فعاليت سببگرداني؛

▪ بند ۱۰ :

لغو مجوز تأسيس سببگردان؛

▪ بند ۱۱ :

جريمه‌ي نقدي سببگردان مطابق آيين‌نامه‌ي ماده‌ي ۱۴ قانون توسعه ابزارها و نهادهاي مالي جديد .

▪ 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 ارائه خدمات سبذگردانی حداکثر تا دو سال؛

۴- سلب صلاحیت از ادامه 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، سببگردان از مفاد قرارداد سببگردانی یا مواد این دستورالعمل تخلف نموده باشد، سببگردان 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 سببگردانی، به ارائه خدمات سببگردانی 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 .

○ **ماده ۳۷ :**

سببگردان ملزم است هرساله مبلغی تحت عنوان حق نظارت سازمان بر سببگردان 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 سببگردانی، سببگردان 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 :

این دستورالعمل در ۴۳ ماده و ۴۸ تبصره و هشت پیوست در تاریخ ۱۳۸۹/۰۸/۲۹ به تصویب هیأت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و به موجب مصوبه های مورخ ۱۳۹۱/۰۴/۰۳ ، ۱۳۹۱/۰۸/۲۰ ، ۱۳۹۳/۰۷/۰۵ ، ۱۳۹۵/۱۱/۱۲ ، ۱۳۹۵/۱۲/۲۱ ، ۱۳۹۶/۰۸/۲۴ ، ۱۳۹۷/۰۷/۰۴ ، ۱۳۹۸/۰۴/۱۲ ، ۱۳۹۸/۰۴/۲۶ ، ۱۳۹۸/۰۵/۲۳ ، ۱۳۹۹/۰۱/۱۷ ، ۱۴۰۰/۰۵/۲۰ ، ۱۴۰۰/۰۷/۰۳ و ۱۴۰۰/۰۸/۲۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار اصلاح گردیده و از تاریخ تصویب لازم‌الاجرا می‌باشد. از تاریخ لازم‌الاجرا شدن این دستورالعمل، آئین‌نامه ارائه خدمات مشاوره و سبدگردانی اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۳/۰۸/۰۴ شورای بورس و دستورالعمل اجرایی سبدگردانی مصوب ۱۳۸۵/۱۰/۱۷ هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار لغو می‌شود. شرکت‌های کارگزاری که قبل از تصویب این دستورالعمل مجوز سبدگردانی اختصاصی دریافت نموده‌اند، ملزم‌اند ظرف چهارماه، شرایط خود را با این دستورالعمل تطبیق دهند؛ در غیر این صورت مجوز سبدگردانی آن‌ها از درجه‌ی اعتبار ساقط می‌شود .

• 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 سبدرگدانی :

در این پیوست حداقل نیروی انسانی، فضای اداری، تجهیزات سخت‌افزاری و نرم‌افزارهای مورد نیاز برای اعطای مجوز فعالیت سبدرگدانی، در بندهای (الف) تا (د) آمده است. متناسب با توسعه‌ی فعالیت‌های سبدرگدان ، 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 سبدرگدانی باید نیروی انسانی به شرح زیر را به کار گرفته باشد:

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

یا یک نفر با خصوصیات قید شده برای نفر دوم فوق به صورت تمام وقت.				
به صورت تمام وقت که به تشخیص سازمان می تواند وظایف دیگری در شرکت سبذگردان بپذیرد.	۱	تنظیم و بایگانی مدارک و انتقال مدارک و نامه ها بین سبذگردان و سایر اشخاص از جمله بانکها، ادارات مالیاتی، ادارات بیمه، سازمان و مشتری	بایگان	۴

توضیحات:

۱- تعداد تحلیل گران 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 سبذگردان 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 سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری باشد. مدیرعامل و اعضای موظف هیئت مدیره شرکت به شرط احراز شرایط نیز می توانند سمت مدیر سبذ و تحلیل گر را بپذیرند یا از اعضای کمیته سرمایه گذاری باشند.

۳- از تاریخ تصویب این اصلاحیه به مدت یک سال، متقاضی دریافت مجوز فعالیت سبذگردانی می تواند با موافقت معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید ریاست سازمان، از دارندگان گواهی نامه تحلیل گری بازار سرمایه که حداقل ۳ سال سابقه کار مرتبط داشته باشند یا دارندگان گواهی نامه اصول بازار سرمایه که حداقل ۵ سال سابقه کار مرتبط داشته باشند، به صورت تمام وقت برای سمت مدیر سبذ و از دارندگان گواهی نامه اصول بازار سرمایه که حداقل ۳ سال سابقه کار مرتبط داشته باشند، به صورت تمام وقت برای سمت تحلیل گر استفاده نماید.

۴- مدیران سبذ و تحلیل گران مشغول به فعالیت در یک نهاد مالی نمی توانند بصورت همزمان در شرکت دیگری (اعم از تمام وقت و پاره وقت) فعالیت نمایند.

۵- نهادهای مالی دارای مجوز سبذگردانی موظفند قبل از انتخاب و یا تغییر امین سبذگردان خود، تأییدیه اداره بازرسی نهادهای مالی خدمات دهنده سرمایه گذاری و هلدینگ سازمان را اخذ نمایند.

۶- جهت جلوگیری از تضاد منافع فیما بین و رعایت اصول حاکمیت شرکتی، امین سبذ اختصاصی و حسابرس/بازرس قانونی شرکت سبذگردان باید متفاوت از یکدیگر باشند و نمی توان از یک موسسه حسابرسی بصورت مشترک انتخاب شوند.

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

ردیف	قسمت اداری	مساحت (مترمربع)	توضیحات

	پایه	اضافی	جمع		
۱	۱۲		۱۲	اتاق مدیرعامل	به صورت مجزا از سایر قسمت‌ها
۲	۱۲		۱۲	هیأت‌مدیره و اتاق جلسات	به صورت مجزا از سایر قسمت‌ها
۳	۶		۶	محل استقرار منشی	
۴		۱۵	۱۵	امور سبدگردانی	به صورت مجزا از سایر قسمت‌ها
۵	۱۰	۵	۱۵	محل استقرار مراجعه کنندگان	
۶	۱۰	۵	۱۵	امور حسابداری	
۷	۴	۲	۶	بایگانی	
۸	۹		۹	سایر (شامل آبدارخانه و سرویس بهداشتی)	
۹	۶۳	۲۷	۹۰	جمع	

توضیحات:

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

۲- در صورتی که فضای اداری یا تجاری موضوع جدول فوق در اجاره‌ی متقاضی باشد، وی باید تعهد نماید که ظرف حداکثر یک‌سال 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-د) نرم‌افزار سبدگردانی با قابلیت‌های زیر:

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

۱-۲-۵) 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 محاسبه 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 سبداگردانی یا مقررات مربوطه برای سازمان، امین و سبداگردان.

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 سبداختصاصی و بازدهی سبداگردان حداقل در پایان هر روز، مطابق پیوست شماره ۸ این دستورالعمل

۲-۵) نرم‌افزار حسابداری که امکان برقراری ارتباط با نرم‌افزار سبداگردانی را به منظور ثبت روزانه کلیه معاملات اوراق بهادار و دارایی‌ها به نام مشتری داشته باشد.

۳-۵) تارنمای سبداگردان که امکان برقراری ارتباط با نرم‌افزار سبداگردانی و نرم‌افزار 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 نرم‌افزارهای مدیریت بانک‌های اطلاعاتی که حاوی اطلاعات لازم برای انجام تحلیل‌ها، در زمینه 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: نرم‌افزارهای 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} سبداگردانی اختصاصی اوراق بهادار :

حذف شد.

• پیوست شش - قرارداد {نمونه} امین سبداگردانی 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 } {سبداگردان موظف است، حداقل یک شخص حقوقی از میان مؤسسات حسابرسی معتمد از طبقه اول و دوم یا شرکت‌های مشاور سرمایه‌گذاری فاقد مجوز سبداگردانی را به‌عنوان 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 سبذگردان با مشخصات : نام شماره ثبت ... تاریخ ثبت ... محل ثبت ... نشانی کد پستی شماره تلفن شماره نمابر ... با نمایندگی آقا(یان)/خانم(ها) ... که براساس روزنامه رسمی شماره ... مورخ صاحب/صاحبان امضای مجاز شناخته می شود(ند) و امین با مشخصات نام شماره ثبت ... تاریخ ثبت ... محل ثبت ... نشانی کد پستی ... شماره تلفن ... شماره نمابر..... کد معاملاتی ... با نمایندگی آقا(یان)/خانم(ها) ... که براساس روزنامه رسمی شماره ... مورخ ... صاحب/صاحبان امضای مجاز شناخته می شود(ند)، به شرح مواد آتی منعقد گردید .

○ فصل دو - تعریف اصطلاحات :

▪ ماده ۲ :

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

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

دستورالعمل تأسیس و فعالیت 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 سبدگردان، قرارداد سبدگردانی منعقد نموده است .

▪ بند ۸ :

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

▪ بند ۹ :

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

▪ بند ۱۰ :

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

○ فصل سه - موضوع قرارداد :

▪ ماده ۳ :

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

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

▪ ماده ۴ :

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

▪ تبصره :

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

○ فصل پنجم - تعهدات سبذگردان :

▪ ماده ۵ :

تعهدات سبذگردان به شرح مواد زیر است:

▪ بند ۱ :

سبذگردان ملزم است در صورت انعقاد متمم برای قراردادهای سبذگردانی 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 موظف است 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 نرم‌افزار سبذگردانی تأیید کند،

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

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

▪ بند ۶ :

امین باید بتواند گزارش‌هایی را از مانده و گردش حساب هر مشتری از طریق نرم‌افزار 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 نرم‌افزار انجام می‌دهند باید در فایل وقایع (log file) نرم‌افزار، 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 حساب های 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 حساب های بانکی مخصوص سبذگردانی است و مشخصات حساب های 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 سپرده های بانکی سبذاختصاصی حاصل می شود- منحصراً در حساب بانکی مربوط به همان قرارداد سبذگردانی واریز و کلیه پرداخت های مربوط به آن قرارداد سبذگردانی -اعم از وجوه پرداختی به مشتری، وجوه پرداختی بلیت خرید اوراق بهادار سبذ اختصاصی و پرداخت هزینه های مربوط به سبذگردانی -از حساب بانکی مربوط به همان قرارداد سبذگردانی، پرداخت می شود

▪ تبصره :

حساب های 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 حساب های بانکی مذکور بدون توافق توأم سبذگردان و امین ممکن نباشد .

○ فصل هشتم - 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 می‌دهد .

▪ **بند ۲ :**

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

▪ **بند ۳ :**

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

▪ **تبصره :**

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

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

▪ **ماده ۹ :**

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

▪ **بند ۱ :**

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

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

در مورد پرداخت به مشتری:

۴-۱- مبلغی که 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 سبذگردانی:

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

۵-۲- مانده‌ی وجوه نقد سبذاختصاصی 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 سبذگردانی:

۶-۱- پرداخت مطابق با مفاد قرارداد سبذگردانی و دستورالعمل سبذگردانی 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:

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

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

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

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

▪ تبصره ۱ :

رعایت مفاد این ماده در مورد صدور درخواست‌های پرداخت توسط سبذگردان نیز الزامی است و مسئولیت امین در تأیید درخواست‌های پرداخت، مطابق مفاد دستورالعمل مربوطه، رافع مسئولیت سبذگردان 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 به صورت 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، به صورت مکتوب به سازمان گزارش کند و هم زمان 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 آن طور که به نظر امین عادلانه است، جبران نکند، امین موظف است تخلف سبذگردان را به مشتری یا مشتریان مربوطه اطلاع دهد .

▪ تبصره ۲ :

امین باید به منظور اجرای نظارت‌های موضوع این ماده، روش‌ها و رویه‌هایی را تعریف و اجرا کند به طوری 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 به کارگیرد .

▪ 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 سبذ اختصاصی مندرج در قرارداد سبذگردانی اختصاصی یا یک هجدهم درصد از مبلغ مندرج در دستور پرداخت را به عنوان خسارت وارده به مشتری، به سبذگردان بپردازد. سبذگردان باید دریافت این مبلغ را پی‌گیری کند و مبلغ دریافتی از این بابت را جزو سبذ اختصاصی 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 سبذگردان در قراردادهای سبذگردانی، وارد شود یا در اثر تخلف امین، هریک از مشتریان مذکور نتواند در صورت تمایل در مهلت مقرر در قرارداد سبذگردانی خود با سبذگردان، دارایی خود را از سبذگردان دریافت دارد، آن گاه امین مسئول جبران خسارات وارده به مشتری مربوطه بوده و باید به ازای هر روز تأخیر مذکور در دریافت دارایی‌ها، معادل یک هجدهم درصد از ارزش دارایی‌های مشتری نزد سبذگردان را به عنوان جبران خسارت به مشتری مربوطه بپردازد .

▪ تبصره :

مسئولیت امین در این ماده، نافی مسئولیت سبذگردان 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 سبذگردان یا مشتری یا هر دو حسب مورد خواهد بود .

○ فصل دوازده - نحوه محاسبه و پرداخت کارمزد امین :

▪ ماده ۱۳ :

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

۱- درصد از ارزش سبذ اختصاصی هر قرارداد سبذگردانی که امین طبق تشریفات ماده ۴، سمت امین را در خصوص آن پذیرفته‌است،

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

▪ تبصره :

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

○ فصل سیزده - مدت قرارداد :

▪ ماده ۱۴ :

این قرارداد پس از امضاء توسط طرفین توسط سبذگردان 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 سبذگردان 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 سبذگردان و امین و همچنین به اختلافات بین امین و هریک از مشتریان طرف سبذگردان در قراردادهای سبذگردانی، در صورت عدم سازش در کانون موضوع ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار، هیأت داوری مذکور در ماده ۳۷ این قانون رسیدگی می کند .

▪ ماده ۱۶ :

به تخلفات سبذگردان 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 سبذگردان و بدون نیاز به گذشت مهلت مذکور در این ماده قابل فسخ است .

○ فصل شانزده - اتمام و تمدید قرارداد :

▪ ماده ۱۸ :

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

○ فصل هفده - سایر موارد :

▪ ماده ۱۹ :

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

▪ ماده ۲۰ :

نماینده 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 می تواند چند شخص را با حدود اختیارات مختلف به عنوان نماینده موضوع این ماده، کتباً به طرف دیگر معرفی کند؛ مشروط به اینکه در معرفی نامه حدود اختیارات هر نماینده را معین کرده باشد .

▪ ماده ۲۱ :

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

▪ تبصره :

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

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

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 سببگردانی منعقد نموده است، استفاده کند . لطفاً طبق قرارداد امین سببگردانی 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:.....:

بانشکر

نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز سبیدگردان

امضاء

مهرسبیدگردان

شرکت محترم { نام شرکت کارگزاری درج شود }

باسلام و احترام؛

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

ب _____ اتش _____ ک _____ ر

امضاء

نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز امین

مهرامین

○ پیوست سه - تعهد نامه ی کارگزار :

شرکت محترم { نام شرکت امین درج شود }

باسلام و احترام؛

بدینوسیله این شرکت کارگزاری موارد زیر را تعهد می نماید :

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

۳- در صورت درخواست سیدگردان مبنی بر دریافت وجوه مربوط به هر سید 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 سید اختصاصی ثبت شده است و همچنین وجوه حاصل از فروش این اوراق بهادار را به نام همان سید اختصاصی ثبت نماید و در صورت درخواست سیدگردان مبنی بر تحویل اوراق بهادار خریداری شده برای سید اختصاصی تحت مدیریت سیدگردان به شخص دیگر، اجازه امین را قبل از تحویل اوراق به شخص مربوطه، دریافت دارد .
در متن فوق منظور از سیدگردان، شرکت به شماره ثبت نزد مرجع و منظور از امین، شرکت به شماره ثبت نزد مرجع ثبت می باشد و منظور از سید اختصاصی ، سید اختصاصی تحت مدیریت سیدگردان 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 منعقدۀ 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 سبذگردانی :

حذف شد.

- پیوست هشت - چگونگی محاسبه‌ی بازدهی سبذ اختصاصی و بازدهی سبذگردان :

۱- مقدمه:

به منظور ارائه‌ی روشی که بتوان از طریق آن بازدهی سبدهای اختصاصی و همچنین عملکرد سبذگردان 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 سبذ اختصاصی محاسبه می‌شود و به گونه‌ای طراحی شده تا بیانگر بازدهی هر سبذ اختصاصی تحت مدیریت سبذگردان باشد. نرخ بازدهی زمان وزنی (TWRR) بیانگر بازدهی کل تمامی دارایی‌های تحت مدیریت سبذگردان است و نشان می‌دهد که سبذگردان 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 سبذگردان، می‌توانند عملکرد سبذگردان را ارزیابی نموده و در مورد سپردن مدیریت دارایی خود به سبذگردان تصمیم‌گیری کنند. سبذگردان، بازدهی سبذ اختصاصی را به صاحب سبذ(سرمایه‌گذار) مربوطه گزارش می‌کند، در حالی که موظف است بازدهی سبذگردان را جهت اطلاع عموم در تارنمای خود منتشر کند .

۲- روش محاسبه بازدهی سبذ اختصاصی :

برای محاسبه بازدهی هر سبذ 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:

$MWRR_{it}$ - بازدهی سبد اختصاصی ام در دوره t ،

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

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

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

t_y - زمان باقیمانده (به روز) از تاریخ وقوع جریان ام سبد اختصاصی ام 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 موردنظر، بازدهی هر زیر دوره n ام به شرح زیر محاسبه می‌شود:

$$r_{in} = \frac{E_{in}}{B_{in}} - 1 \quad (2)$$

که در آن:

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

B_{in} - ارزش کل دارایی‌های تحت مدیریت سیدگردان n ام (ارزش کل سبدهای اختصاصی سیدگردان) در ابتدای زیر دوره n ام (با در نظر گرفتن جریان‌های 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:

$$TWRR_{it} = (1+r_1)(1+r_2)(1+r_3)...(1+r_n) - 1 \quad (3)$$

که در آن:

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

r_{ni} - بازدهی زیر دوره n ام دارایی‌های تحت مدیریت سیدگردان n ام.

برای سالانه کردن هر یک از بازدهی‌های محاسبه‌شده از فرمول زیر استفاده می‌شود:

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

که در آن: R_t

R_t - بازدهی محاسبه‌شده ($TWRR$ 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 سبداگردان به شرح این پیوست، لازم است ارزش سبب یا سبدهای اختصاصی در ابتدا و انتهای هر دوره مورد نظر محاسبه گردد. ارزش سبب 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- سبداگردان 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 .