

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

▪ بند ۷ :

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

▪ بند ۸ :

شخص وابسته: شخص وابسته به هر شخص حقیقی و حقوقی به شرح زیر است:
الف) شخص وابسته به هر شخص حقیقی عبارت است از همسر و اقرباء نسبی درجه‌ی اول از طبقه‌ی اول آن شخص و هر شخص حقوقی که حداقل ۲۰ درصد منافع آن متعلق به شخص حقیقی مورد نظر باشد یا شخص حقیقی مورد نظر بتواند حداقل یکی از مدیران آن را تعیین کند.
ب) شخص وابسته به هر شخص حقوقی عبارتست از شخصی وابسته به واحد تجاری که در استانداردهای حسابداری ملی ایران، تعریف شده است.

▪ بند ۹ :

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

▪ بند ۱۰ :

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

▪ بند ۱۱ :

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

▪ بند ۱۲ :

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

▪ بند ۱۳ :

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

▪ بند ۱۴ :

موافقت اصولی: موافقت سازمان با ترکیب مؤسسين پیشنهادی مطابق با الزامات این دستورالعمل و اعطای فرصت به منظور احراز سایر شرایط تأسیس شرکت سبذگردان است.

• فصل دو - اشخاص مکلف به دریافت مجوز تأسیس :

○ ماده ۲ :

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

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

○ ماده ۳ :

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

▪ بند الف :

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

- ۱- فرم تکمیل شده ی تقاضای صدور موافقت اصولی شرکت سبذگردان (مطابق فرمت اعلامی توسط سازمان)
- ۲- ارائه اساسنامه نمونه مصوب سازمان برای شرکت سبذگردان که تمامی صفحات آن به امضای متقاضی رسیده و تکمیل شده باشد؛
- ۳- طرح تجاری شامل اهداف، استراتژی ها و برنامه های شرکت برای سه سال پس از تأسیس و صورت های مالی اساسی پیش بینی شده برای سه سال کامل شمسی پس از تأسیس که تمامی صفحات آن به امضای متقاضی رسیده است؛
- ۴- پرسشنامه ی تکمیل شده ی مشخصات داوطلب سمت مدیرعاملی یا عضویت در هیأت مدیره ی شرکت سبذگردان، مطابق دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه ای مدیران نهادهای مالی.
- ۵- پرسشنامه تکمیل شده مشخصات داوطلب سهامداری (حقیقی/حقوقی) در شرکت سبذگردان به انضمام مستندات زیر در خصوص هر یک از مؤسسين/ سهامداران عمده:

- تصویر مدارک تحصیلی دانشگاهی و سوابق تجربی مؤسس/ سهامدار حقیقی؛
- تصویر مدارک ثبت مؤسس/ سهامدار حقوقی نزد مرجع ثبت شرکت ها (شامل آگهی تأسیس در روزنامه رسمی)؛
- تصویر آگهی روزنامه رسمی مربوط به آخرین مدیران مؤسس/ سهامدار حقوقی، صاحبان امضای مجاز و حدود اختیارات آنها؛
- صورت‌های مالی حسابرسی شده دو سال مالی اخیر مؤسس/ سهامدار حقوقی متقاضی سهامداری که توسط مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان حسابرسی شده باشند، همراه با اظهار نظر حسابرس؛
- اساسنامه یا شرکت نامه مؤسس/ سهامدار حقوقی؛
- ارائه مجوز از مرجع ذیصلاح در خصوص امکان مشارکت به عنوان مؤسس/ سهامدار حقوقی در نهاد مالی در صورت نیاز؛
- ۶- اقرارنامه و تعهدنامه مالکیت واقعی توسط هر یک از مؤسسين/ سهامداران و همچنین اقرارنامه دال بر سلب حق واگذاری سهام و حقوق مالکانه آن اصالتاً و وکالتاً تا سه سال؛
- ۷- تعهدنامه در خصوص عدم تأمین سرمایه نهاد مالی در حال تأسیس با استفاده از استقراض یا روش های مشابه تحت هر عنوان؛
- ۸- تعهدنامه توسط هر یک از مؤسسين/ سهامداران در خصوص رعایت قوانین و مقررات مبارزه با پولشویی؛
- ۹- پرداخت کارمزد حق بررسی متقاضیان تأسیس نهادهای مالی مطابق مصوبه شورای عالی بورس و اوراق بهادار.

▪ بند ب :

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

- ۱۲- مؤسسين/ سهامداران عمده، مالک واقعی باشند و تعهدنامه و اقرارنامه های موضوع جزء ۶ بند الف این ماده را به سازمان ارائه نمایند؛
- ۱۳- عدم تأمین سرمایه نهادهای مالی با استفاده از استقراض یا روش های مشابه تحت هر عنوان و رعایت این نسبت برای هر یک از مؤسسين/ سهامداران؛
- ۱۴- تناسب میزان مشارکت مؤسس/ سهامدار در سرمایه نهاد مالی با آورده و دارایی وی؛
- ۱۵- در صورتی که مؤسسين/ سهامداران عمده شرکت، قبلاً از سازمان موافقت اصولی شرکت سبذگردان دریافت نموده باشند، حداقل ۶ ماه از تاریخ انقضای آن گذشته باشد؛
- ۱۶- مؤسسين/ سهامداران عمده شرکت، طی ۵ سال گذشته، اقدام به واگذاری بیش از ۱۷ درصد سهام شرکت سبذگردان ننموده باشند؛
- ۱۷- نداشتن بیش از ۵ درصد از سهام به همراه اشخاص وابسته در سایر نهادهای مالی با موضوع فعالیت مشابه برای اشخاص حقیقی و نداشتن بیش از ۲۰ درصد از سهام یا توانایی تعیین یک عضو هیأت مدیره به همراه اشخاص وابسته در سایر نهادهای مالی با موضوع فعالیت مشابه توسط مؤسسين و سهامداران مؤسسين تا سطح یک لایه سهامداری برای اشخاص حقوقی.
- ۱۸- در مورد مؤسسين/ سهامداران عمده حقوقی، علاوه بر موارد فوق، شرایط زیر نیز لحاظ می گردد:
- ۱-۱۸- امکان مشارکت در تأسیس شرکت 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- امکان مشارکت در تأسیس/ سهامداری نهاد مالی بر اساس مجوز اخذ شده از مرجع ذی صلاح در صورت نیاز؛
- ۱۹- در صورت احراز شرایط فوق، مصاحبه ای با تمامی مؤسسين صورت خواهد پذیرفت و متقاضی باید حداقل ۷۰ امتیاز مطابق جدول زیر را کسب نماید:

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

▪ تبصره ۱:

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

▪ تبصره ۲ :

ظرف مدت ۶ ماه پس از تکمیل مدارک و اطلاعات مورد نیاز، سازمان ضمن بررسی شرایط مورد نیاز جهت اعطای موافقت اصولی، موافقت یا عدم موافقت خود با تقاضای موافقت اصولی شرکت را به متقاضی اعلام می‌نماید. در صورت عدم موافقت اصولی شرکت سبذگردان، موضوع باید توسط مدیریت مربوطه در سازمان و با ذکر دلایل به متقاضی اطلاع داده شود و در این صورت، تا ۶ ماه پس از ابلاغ موضوع، مؤسسين پیشنهادی امکان ارائه درخواست مجدد ندارند.

▪ تبصره ۳ :

در صورتی که متقاضی بعضی از شرایط مذکور در این ماده را احراز ننموده باشد، سازمان می‌تواند به تقاضای متقاضی، موافقت اصولی خود را مشروط به احراز شرایط و رعایت این دستورالعمل به متقاضی اعلام کند. در این صورت مدت زمان احراز شرایط که حداکثر شش ماه از تاریخ صدور موافقت اصولی خواهد بود، در موافقت اصولی صادره قید می‌گردد. در این صورت متقاضی موظف است برنامه‌ی احراز شرایط را به سازمان ارائه کند.

▪ تبصره ۴ :

نام شرکت می‌تواند از طرق زیر گمراه کننده باشد:
الف) استفاده از کلمات و عباراتی نظیر "ایران"، "ملی" و غیره در نام شرکت که معمولاً از طرف اشخاص و نهادهای وابسته به دولت استفاده می‌شوند در حالی که چنین وابستگی وجود نداشته باشد.
ب) استفاده از کلمات و عباراتی که عرفاً به ذهن مخاطب وابسته بودن شرکت به شخص یا اشخاص خاصی را (اعم از دولتی یا خصوصی) متبادر نماید، در حالی که چنین وابستگی وجود نداشته باشد.

▪ تبصره ۵ :

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

○ ماده ۴ :

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

▪ بند ۱:

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

▪ بند ۲:

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

▪ بند ۳:

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

▪ بند ۴:

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

▪ تبصره ۱:

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

▪ تبصره ۲:

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

○ ماده ۵ :

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

○ ماده ۶ :

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

۱- اساسنامه ی شرکت؛

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

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

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

۵- مبلغ سرمایه ی ثبت شده، فهرست شرکاء و میزان سرمایه ی پرداخت شده و تعهد شده ی هریک؛

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

• فصل چهار - شرایط صدور و تمدید مجوز فعالیت سیدگردانی :

○ ماده ۷ :

تأسیس شرکت سیدگردان براساس مجوز سازمان و همچنین ثبت شرکت تحت عنوان شرکت سیدگردان مطابق مواد ۵ و ۶ این دستورالعمل نزد سازمان، به عنوان مجوز فعالیت در زمینه ی سیدگردانی محسوب نمی شود و شروع به فعالیت سیدگردانی منوط به دریافت مجوز جداگانه تحت عنوان مجوز فعالیت سیدگردانی از سازمان است. نهادهای مالی با احراز شرایط زیر می توانند، تقاضای دریافت یا تمدید مجوز فعالیت سیدگردانی نمایند:

▪ بند ۱ :

نهاد مالی که تحت یکی از عناوین شرکت سیدگردان، شرکت مشاور سرمایه گذاری یا شرکت تأمین سرمایه، به صورت یک شخصیت حقوقی مورد تأیید سازمان نزد مرجع ثبت شرکت ها و سازمان به ثبت رسیده و خارج از موضوع فعالیت خود به فعالیت عمده ی دیگری نمی پردازد.

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

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

▪ بند ۶ :

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

▪ بند ۷ :

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

▪ بند ۸ :

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

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

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

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

▪ تبصره ۳ :

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

▪ تبصره ۴ :

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

▪ تبصره ۵ :

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

▪ تبصره ۶ :

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

▪ تبصره ۷ :

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

▪ تبصره ۸ :

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

▪ تبصره ۹ :

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

• فصل 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 حق‌الزحمه و کارمزد مذکور؛

▪ بند ۶ :

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

▪ بند ۷ :

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

▪ بند ۸ :

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

▪ بند ۹ :

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

▪ بند ۱۰ :

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

▪ بند ۱۱ :

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

▪ بند ۱۲ :

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

▪ بند ۱۳ :

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

▪ بند ۱۴ :

ذکر این موضوع که مرجع رسیدگی به اختلافات بین مشتری و سبدگردان در صورت عدم سازش در 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 سبدگردان 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 سبدگردان مطابق مقررات مربوطه نخواهد بود؛

▪ بند ۱۷ :

تعداد نسخ قرارداد و نحوه‌ی توزیع آنها.

▪ بند ۱۸ :

ذکر این موضوع که سبدگردان 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 سبدگردان و مشتری رابطه وکیل و موکل می‌باشد.

▪ بند ۲۰ :

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

▪ بند ۲۱ :

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

▪ تبصره ۱ :

حذف شد.

▪ تبصره ۱ جدید :

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

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

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

ج) توافقات حاصله طی متمم قرارداد؛

▪ تبصره ۲ :

در موقع انعقاد قرارداد سبدگردانی، ارزش سبد اختصاصی مشتری باید حداقل ۱۰۰ میلیون ریال باشد .

○ ماده ۹ :

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

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

لغو مجوز تأسیس یا فعالیت سبدگردان؛

▪ بند ۳ :

ورشکستگی یا انحلال سبدگردان؛

▪ بند ۴ :

کناره‌گیری از فعالیت سبدگردانی.

▪ تبصره :

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

○ ماده ۱۰ :

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

۱- بخش سبدگردانی؛

۲- بخش مالی؛

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

▪ تبصره :

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

○ ماده ۱۱ :

سبدگردان می‌تواند با اخذ مجوز از سازمان اقدام به ایجاد شعبه یا نمایندگی کند. مسئولیت فعالیت شعبه یا نمایندگی سبدگردان به عهده‌ی سبدگردان است. در ایجاد شعبه یا نمایندگی رعایت موارد زیر ضروری است:

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

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

▪ تبصره :

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

○ ماده ۱۲ :

سبدگردان، قبل از سبدگردانی اختصاصی، موظف است ابتدا اطلاعات کافی در مورد مشتری را در قالب فرم‌های از پیش طراحی شده، کسب و تحلیل نماید تا مطابق تشریفات ماده‌ی ۱۳ و تبصره‌ی ۱ آن، اهداف، اصول و محدودیت‌های لازم‌الرعايه استخراج و به تأیید مشتری برسد . سبدگردانی سبب اختصاصی، بدون دریافت و تحلیل نظام‌مند اطلاعات مشتری، توسط سبدگردان و همچنین خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهاداری به نام مشتری که در تخصص سبدگردان نبوده و در تارنمای سبدگردان به عنوان اوراق بهاداری که وی در خصوص آنها سبدگردانی می‌کند، اعلام نشده‌اند، تخلف محسوب می‌گردد. اطلاعات دریافتی از مشتری باید حداقل شامل موارد زیر باشد:

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

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

۱-۲-۱) اطلاعاتی که دریافت آن‌ها اجباری است:

۱-۲-۱-۱) 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؛

۳-۲-۱-۲) تجربیات مشتری در سرمایه‌گذاری‌های قبلی؛

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

۲-۲) اطلاعاتی که دریافت آن‌ها اختیاری است :

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

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

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

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

۲-۲-۵) اهداف و برنامه‌های آتی مشتری؛

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

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

○ ماده ۱۳ :

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

۱- اهداف مشتری از سرمایه‌گذاری؛

۲- میزان ریسک قابل تحمل توسط مشتری؛

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

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

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

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

▪ تبصره ۳ :

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

▪ تبصره ۴ :

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

○ ماده ۱۴ :

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

○ ماده ۱۵ :

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

○ ماده ۱۶ :

انجام فعالیت‌های زیر توسط سبدگردان مجاز نمی‌باشد:

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

حذف شد.

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

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

▪ بند ۶ :

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

▪ بند ۷ :

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

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

○ ماده ۱۷ :

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

▪ تبصره ۱:

حذف شد.

▪ تبصره ۲:

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

• فصل هفت - وظایف و مسئولیت‌های امین:

○ ماده ۱۸:

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

▪ تبصره ۱:

در صورت ورشکستگی یا انحلال امین طرف قرارداد با سبذگردان که وظایف مذکور در ماده ۲۱ را پذیرفته است، یا در صورتی که امین مذکور به هر دلیل نتواند این وظایف را انجام دهد یا در صورت فسخ یا انفساخ قرارداد سبذگردان با امین مذکور، سبذگردان ملزم است موضوع را بلافاصله کتباً به سازمان گزارش کند و ظرف حداکثر یک ماه با شخص صاحب صلاحیت دیگری به عنوان امین که حاضر به پذیرش مسئولیت‌های مذکور در ماده ۲۱ است، قرارداد امین سبذگردانی اختصاصی (مطابق نمونه پیوست) منعقد کند. قبل از انعقاد قرارداد مذکور با امین جدید، سبذگردان نباید به عملیات سبذگردانی بپردازد مگر اینکه موضوع با ذکر دلایل به تأیید سازمان برسد.

▪ تبصره ۲:

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

○ ماده ۱۹ :

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

▪ تبصره ۱ :

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

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

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

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

▪ تبصره ۲ :

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

▪ تبصره ۳ :

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

○ ماده ۲۰ :

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

▪ بند الف :

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

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

▪ بند ب :

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

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

▪ بند ج :

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

- ۱- پرداخت مطابق با مفاد قرارداد و مقررات مربوطه بوده و به طور صحیح محاسبه شده است؛
- ۲- این پرداخت‌ها به حساب‌های بانکی اشخاص مربوطه صورت می‌پذیرد.

▪ بند د :

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

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

۲- اوراق بهادار دارای ویژگی‌های مندرج در قرارداد است؛

۳- فروشنده معتبر است؛

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

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

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

○ ماده ۲۱ :

امین موظف است به‌صورت مستمر نظارت کند که:

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

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

۳- شرکت سببگردان قبلاً مجوز فعالیت سببگردانی دریافت کرده و اعتبار آن منقضی نشده باشد.

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

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

▪ تبصره ۳ :

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

○ ماده ۲۲ :

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

▪ تبصره :

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

○ ماده ۲۲ مکرر :

کد معاملاتی سبذ اختصاصی ظرف مدت ۳۰ روز کاری پس از پایان قرارداد، غیرفعال می‌شود. در صورتی که قبل از انقضای مهلت یادشده، درخواست تمدید قرارداد و یا مجوز فروش دارایی‌های سبذ اختصاصی در قالب فرم‌های تکمیل شده توسط سبذگردان که به تأیید امین نیز رسیده است، به شرکت سپرده‌گذاری ارسال نگردد، کلیه اوراق بهادار موجود در کد سبذ اختصاصی به کد معاملاتی مشتری منتقل می‌شود. چنانچه در مهلت مقرر، فرم درخواست تمدید قرارداد تکمیل شده توسط سبذگردان و تأیید شده توسط امین به شرکت سپرده‌گذاری ارائه شود، اعتبار زمانی کد معاملاتی سبذ اختصاصی برای مدت زمان تعیین شده در متمم قرارداد، تمدید می‌شود یا در صورتی که در مهلت مذکور مجوز فروش دارایی‌ها از سوی سبذگردان ارائه شود، کد معاملاتی سبذ اختصاصی تنها برای فروش دارایی‌ها به صورت یک طرفه به مدت یک ماه فعال می‌شود. در صورتی که سبذگردان به علت وجود برخی محدودیت‌ها از جمله بسته بودن نماد و وجود صف فروش، نتواند ظرف مدت یک ماه تمامی دارایی‌های موضوع قرارداد را بفروش برساند، سبذگردان می‌تواند با ارسال درخواستی به شرکت سپرده‌گذاری که به تأیید امین نیز رسیده است ظرف حداکثر ۳ روز کاری پس از اتمام مدت مذکور، درخواست تمدید دوره یک ماهه دیگری را ارائه دهد. مهلت مذکور بنابر تأیید امین و تا رفع کامل محدودیت‌ها و فروش تمامی اوراق بهادار سبذ اختصاصی، برای دوره‌های یک ماهه بعدی حداکثر به مدت ۳ ماه قابل تمدید خواهد بود. در صورتی که طی مدت یادشده، دارایی‌های موضوع قرارداد به فروش نرسد، تمامی دارایی‌ها به کد سرمایه‌گذار منتقل و کد سبذگردانی غیرفعال می‌شود .

▪ تبصره :

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

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

○ ماده ۲۳ :

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

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

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

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

۴- سبدگردان 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 سبدگردانی 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 سبدگردان و قسمت دیگر در اختیار امین باشد .

▪ تبصره :

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

○ ماده ۲۴ :

سبدگردان موظف است طبق استانداردهای حسابداری ملی و دستورالعمل‌های اجرایی که سازمان ابلاغ می‌کند، وقایع مالی خود را ثبت و صورت‌های مالی خود را تنظیم نماید و در دفاتر مالی خود برای هر مشتری حساب جداگانه‌ای نگهداری و کلیه مبادلات مالی فی‌مابین خود و مشتری را در حساب مشتری ثبت کند. در ضمن سبدگردان باید دارایی‌ها، بدهی‌ها، درآمدها و هزینه‌های هر سبد اختصاصی تحت مدیریت خود را به طور جداگانه از دارایی‌ها، بدهی‌ها، درآمدها و هزینه‌های خود به تفکیک هر مشتری ثبت و نگهداری نماید. دارایی‌ها، بدهی‌ها، درآمدها و هزینه‌های سبد اختصاصی تحت مدیریت سبدگردان نباید در صورت‌های مالی سبدگردان به عنوان دارایی‌ها، بدهی‌ها، درآمدها و هزینه‌های سبدگردان منعکس گردد، بلکه باید ناخالص دارایی‌های تحت مدیریت سبدگردان در یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی سبدگردان، تحت عنوان دارایی‌های تحت مدیریت افشا گردد.

○ ماده ۲۵ :

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

۱- فرم‌های شناسایی و اطلاعات مشتریان، نتایج حاصل از تحلیل این اطلاعات، تغییراتی که مشتریان در نتایج داده‌اند و نظر سبدگردان در خصوص این تغییرات؛

۲- قراردادهای منعقد شده با مشتریان؛

۳- مکاتبات و گزارش‌های تبادل شده با مشتریان؛

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

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

۶- نسخه‌ای از اطلاعاتی که سبدگردان از طریق تارنمای رسمی خود منتشر کرده است، حاوی تاریخ و ساعت انتشار؛

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

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

○ ماده ۲۶ :

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

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

۲- سازمان یا مراجعی که سازمان تعیین می‌کند؛

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

۴- وکیل، بازرس قانونی یا حسابرس امین؛

۵- مراجع صالح قضایی؛

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

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

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

سبذگردان و امین باید رویه‌ای مکتوب برای حفاظت، نگهداری و نحوه‌ی دسترسی به اطلاعات و مدارک مشتریان فارغ از اینکه به شکل الکترونیکی یا به اشکال دیگر نگهداری می‌شوند، داشته باشند به طوری که اطمینانی معقول از عدم دسترسی کارکنان غیر مرتبط به مدارک و اطلاعات مشتری، عدم افشای مدارک و اطلاعات مشتری یا عدم ارائه‌ی آنها به اشخاص غیر مرتبط و در غیر موارد مقرر، بوجود آید . سبذگردان و امین باید برای اجرای صحیح رویه‌ی یاد شده آموزش کافی به کارکنان داده و رعایت آن را کنترل نمایند.

• فصل نه - اطلاع رسانی و گزارش دهی :

○ ماده ۲۷ :

در صورتی که سبذگردان، ورقه‌ی بهاداری خاص را به نام مشتری خود خرید، فروش یا نگهداری می‌کند در حالی که؛ (الف) شرکت سبذگردان یا اشخاص وابسته به آن یا (ب) کارکنان سبذگردان یا اشخاص وابسته به آن‌ها، در آن ورقه‌ی بهادار مطابق تبصره‌ی ۱ این ماده 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 همراه تهیه می‌شود حسابرس و امین خود را، از این موضوع مطلع کند و در گزارش‌های دوره‌ای که به مشتری می‌دهد، این موضوع را افشا نماید. اطلاعات ارائه شده به کارکنان مذکور، حسابرس، امین و مشتری در اجرای این ماده شامل موارد زیر است:

۱- مشخصات ورقه‌ی بهادار،

۲- شرح منافع ذینفع در آن ورقه‌ی بهادار،

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

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

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

▪ تبصره ۱ :

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

۱- در صورتی که مالک ورقه‌ی بهادار باشد؛

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

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

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

۵- در صورتی که ناشر ورقه‌ی بهادار باشد.

▪ تبصره ۲ :

کارکنان سبدگردان موظف‌اند بلافاصله پس از ذینفع شدن خود یا اطلاع از ذینفع شدن هریک از اشخاص وابسته‌ی خود نسبت به هر ورقه‌ی بهادار، موضوع را با جزئیات کامل به سبدگردان گزارش کنند. در صورت درخواست اشخاص موضوع بندهای ۲ الی ۷ ماده ۲۶، سبدگردان موظف به ارائه‌ی جزئیات این اطلاعات به اشخاص یاد شده خواهد بود. این اطلاعات در حدود قید شده در این ماده، در اختیار مشتریان قرار می گیرد و جزئیات اطلاعات به صورت محرمانه نزد سبدگردان نگهداری شده و در اختیار مشتریان یا سایر

کارکنان (به استثنای کارکنانی که وظیفه‌ی تهیه‌ی گزارش موضوع این ماده را برای حسابرس، امین و مشتری به عهده دارند) قرار نمی‌گیرد.

○ ماده ۲۸ :

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

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

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

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

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

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

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

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

○ ماده ۲۹ :

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

۱- نام، نوع شخصیت حقوقی، مشخصات ثبتی، مبلغ سرمایه‌ی پرداخت شده و مشخصات شرکای عمده؛

۲- مشخصات و سوابق حرفه‌ای و تحصیلی اعضای هیأت‌مدیره، مدیرعامل، مشاوران، تحلیل‌گران، کارشناسان و نمایندگان سبدگردان؛

۳- خدمات قابل ارایه توسط سبدگردان و شرایط، حدود مسئولیت و کارمزد هر یک از این خدمات و نحوه‌ی محاسبه‌ی این کارمزدها؛

۴- عناوین خدماتی که سبدگردان طی پنج سال گذشته از هر یک به تنهایی درآمدی معادل یا بیش از پنج درصد کل درآمد ارائه‌ی خدمات را کسب نموده است به تفکیک هر سال و ذکر درصد مربوطه؛

۵- نوع اوراق بهادار یا دارایی‌های سرمایه‌ای که سبدگردان در صورت صرفه و صلاح مشتریان و تطابق با اهداف، اصول و محدودیت‌های مربوط به هر مشتری، در سبدهای اختصاصی تحت مدیریت قرار خواهد داد؛

۶- بازدهی سبدگردان که مطابق پیوست شماره ۸ این دستورالعمل محاسبه می‌شود، از ابتدای تأسیس سبدگردان یا ظرف پنج سال گذشته هر کدام کمتر باشد، برای دوره‌های روزانه، هفتگی، ماهانه، سه ماهه، شش ماهه، نه ماهه و سالانه حداکثر پنج روز کاری پس از پایان هر دوره؛

۷- روش‌هایی که سبدگردان برای تجزیه و تحلیل و ارزشیابی اوراق بهادار و ناشرین اوراق بهادار یا پیش‌بینی روند قیمت یا عرضه و تقاضای اوراق بهادار و تصمیم‌گیری در مورد خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار به‌نام مشتریان، مورد استفاده قرار می‌دهد تا حدی که منجر به افشای اسرار تجاری وی نگردد؛

۸- منابع مهم اطلاعاتی که سبدگردان برای کسب اطلاعات مورد نیاز خود به آنها متکی است؛

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

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

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

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

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

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

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

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

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

○ ماده ۳۰ :

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

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

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

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

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

۵- بررسی تخلفات احتمالی سبذگردان؛

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

▪ تبصره :

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

○ ماده ۳۱ :

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

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

○ ماده ۳۲ :

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

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

▪ تبصره :

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

الف) در خصوص گزارش موضوع ماده ۲۷ این دستورالعمل :

۱- گزارش شامل 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 .

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 می شود. در صورت احراز تخلف، مرجع رسیدگی کننده متناسباً یک یا چند مورد از تنبیهات زیر را در نظر می گیرد:

▪ بند ۱ :

تذکر کتبی به سبذگردان بدون درج در پرونده؛

▪ بند ۲ :

اخطار کتبی به سبذگردان با درج در پرونده؛

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

محدود کردن فعالیت سبذگردان حداکثر تا یک سال؛

▪ بند ۶ :

محرومیت از ارائه ی خدمات سبذگردانی حداکثر تا یک سال؛

▪ بند ۷ :

تعليق مجوز فعالیت سبذگردانی برای مدت حداکثر تا یک سال؛

▪ بند ۸ :

تعليق سایر فعالیت های سبذگردان به مدت حداکثر تا یک سال؛

▪ بند ۹ :

لغو مجوز فعالیت سببگردانی؛

▪ بند ۱۰ :

لغو مجوز تأسیس سببگردان؛

▪ بند ۱۱ :

جریمه‌ی نقدی سببگردان مطابق آیین‌نامه‌ی ماده‌ی ۱۴ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید .

▪ تبصره ۱ :

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

۱- تذکر کتبی بدون درج در پرونده؛

۲- اخطار کتبی با درج در پرونده؛

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

۴- سلب صلاحیت از ادامه‌ی تصدی سمت مدیریت در شرکت سببگردان 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، سببگردان را ملزم به موارد زیر نماید :

۱- اصلاح یا تقویت نظام کنترل‌های داخلی؛

۲- اصلاح رویه‌ها و آیین‌نامه‌های داخلی؛

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

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

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

▪ تبصره ۳ :

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

▪ تبصره ۴ :

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

○ ماده ۳۴ :

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

▪ بند ۱ :

تذکر کتبی بدون درج در پرونده‌ی نهاد مالی متخلف؛

▪ بند ۲ :

اخطار کتبی با درج در پرونده‌ی نهاد مالی متخلف؛

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

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

▪ بند ۶ :

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

▪ بند ۷ :

لغو مجوز تأسیس نهاد مالی متخلف؛

▪ بند ۸ :

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

○ ماده ۳۴ مکرر :

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

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

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

○ ماده ۳۷:

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

○ ماده ۳۸:

در صورت پیش بینی در قرارداد سبدگردانی، سبدگردان می تواند به وکالت از طرف مشتری طرف قرارداد خود، نسبت به اعمال حقوق مالکانه ی اوراق بهادار مشتری از جمله حضور در مجامع عمومی شرکت ها 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. شرکت های ثبت شده نزد سازمان موظف اند، بخشنامه ای را که در این خصوص از طرف رئیس سازمان صادر می گردد، رعایت نمایند.

○ ماده ۳۹:

تصمیم گیری، 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 می گیرد .

○ ماده ۳۹ مکرر :

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

○ ماده ۴۰ :

از تاریخ لازم الاجرا شدن این دستورالعمل، آئین نامه ارائه خدمات مشاوره و سبدگردانی اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۳/۰۸/۰۴ شورای بورس و دستورالعمل اجرایی سبدگردانی مصوب ۱۳۸۵/۱۰/۱۷ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار لغو می شود. شرکت های کارگزاری که قبل از تصویب این دستورالعمل مجوز سبدگردانی اختصاصی دریافت نموده اند، ملزم اند ظرف چهارماه، شرایط خود را با این دستورالعمل تطبیق دهند؛ در غیر این صورت مجوز سبدگردانی آنها از درجهی اعتبار ساقط می شود.

- پیوست یک - تقاضای صدور مجوز تأسیس شرکت سبگردان :

حذف شد.

- پیوست دو - تقاضای تبدیل شرکت موجود به شرکت سبگردان :

حذف شد.

- پیوست سه - تقاضای دریافت مجوز فعالیت سبگردانی :

حذف شد.

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

در این پیوست حداقل نیروی انسانی، فضای اداری، تجهیزات سخت افزاری و نرم افزارهای مورد نیاز برای اعطای مجوز فعالیت سبگردانی، در بندهای (الف) تا (د) آمده است. متناسب با توسعه فعالیت های سبگردان ، نیروی انسانی، فضای اداری و تجهیزات باید طبق مقررات اضافه شده یا ارتقاء یابند.

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

ردیف	عنوان شغل	مسئولیت	تعداد (نفر)	توضیحات
۱	مدیرسبد	تصمیم گیری در زمینه ی خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار سبد اختصاصی، پیگیری اجرای تصمیمات، تهیه ی گزارش های لازم از سبد اختصاصی و عملکرد آن، و نظارت بر کار تحلیل گر.	۱	حداقل یک نفر به صورت تمام وقت با یکی از شرایط زیر: - دارای یک سال سابقه کار مرتبط و دارای راهننامه مدیریت سبد اوراق بهادار یا ارزشیابی اوراق بهادار - دارای حداقل ۳ سال سابقه کار مرتبط و دارای راهننامه تحلیل گری بازار سرمایه - دارای حداقل ۵ سال سابقه کار مرتبط و گواهی به اصول بازار سرمایه
۲	تحلیل گر	تحلیل اطلاعات اقتصادی، صنایع، شرکت ها، بازار اوراق بهادار و تهیه ی گزارش های تحلیلی لازم	۱	دارنده ی گواهی نامه ی تحلیل گری بازار سرمایه یا رای گواهی نامه اصول بازار سرمایه و حداقل ۳ سال بقیه کار مرتبط به صورت تمام وقت
۳	حسابدار	ثبت وقایع مالی ، ثبت دفاتر قانونی، تهیه صورتهای مالی، تنظیم اظهارنامه ی مالیاتی، تهیه فهرست حقوق و دستمزد و بیمه و مالیات، صدور	۲	یک نفر دارنده ی مدرک تحصیلی فوق دیپلم یا بالاتر رشته ی حسابداری یا رشته های مرتبط که توانایی جام وظایف محوله را داشته باشد به صورت تمام وقت

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

توضیحات:

- ۱- تعداد تحلیل‌گران شرکت سبذگردان باید به ازای هر ۵,۰۰۰ میلیارد ریال دارایی تحت مدیریت شرکت، یک تحلیلگر باشد، همچنین به ازای هر ۵,۰۰۰ میلیارد ریال افزایش دارایی تحت مدیریت، میبایست یک تحلیلگر تا سقف ۵ نفر افزایش یابد.
- ۲- تعداد مدیران سبذ باید به ازای هر ۵,۰۰۰ میلیارد ریال دارایی تحت مدیریت شرکت سبذگردان، یک نفر باشد. در صورت افزایش دارایی تحت مدیریت به بیش از ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال تا سقف ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال، شرکت سبذگردان باید دارای حداقل سه مدیر سبذ از کارکنان تمام وقت به عنوان اعضای کمیته سرمایه‌گذاری باشد. همچنین در صورت افزایش دارایی تحت مدیریت به بیش از ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال، شرکت سبذگردان باید دارای حداقل ۵ مدیر سبذ از کارکنان تمام وقت به عنوان اعضای کمیته سرمایه‌گذاری باشد. مدیرعامل و اعضای موظف هیئت مدیره شرکت به شرط احراز شرایط نیز می‌توانند سمت مدیر سبذ و تحلیل‌گر را بپذیرند یا از اعضای کمیته سرمایه‌گذاری باشند.
- ۳- مدیران سبذ و تحلیل‌گران مشغول به فعالیت در یک نهاد مالی نمی‌توانند بصورت همزمان در شرکت دیگری (اعم از تمام وقت و پاره وقت) فعالیت نمایند.

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

ردیف	قسمت اداری	مساحت (مترمربع)			توضیحات
		پایه	اضافی	جمع	
۱	اتاق مدیرعامل	۱۲		۱۲	به صورت مجزا از سایر قسمت‌ها
۲	هیأت‌مدیره و اتاق جلسات	۱۲		۱۲	به صورت مجزا از سایر قسمت‌ها
۳	محل استقرار منشی	۶		۶	
۴	امور سبذگردانی		۱۵	۱۵	به صورت مجزا از سایر قسمت‌ها
۵	محل استقرار مراجعه کنندگان	۱۰	۵	۱۵	
۶	امور حسابداری	۱۰	۵	۱۵	

۷	بایگانی	۴	۲	۶	
۸	سایر (شامل آبدارخانه و سرویس بهداشتی)	۹		۹	
۹	جمع	۶۳	۲۷	۹۰	

توضیحات:

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

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

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

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

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

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

۱-د) نرم‌افزار سبدگردانی با قابلیت‌های زیر:

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

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

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

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

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

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

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

۲-۵) نرم افزار حسابداری که امکان برقراری ارتباط با نرم افزار سبدگردانی را به منظور ثبت روزانه کلیه معاملات اوراق بهادار و دارایی ها به نام مشتری داشته باشد.

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

۴-۵) دسترسی به نرم افزارهای مدیریت بانکهای اطلاعاتی که حاوی اطلاعات لازم برای انجام تحلیلها، در زمینه خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار بوده و امکانات گزارش گیری مناسبی از این اطلاعات در اختیار کاربر قرار دهند.

۵-۵) امکان اتصال به شبکه جهانی اینترنت برای رایانه های در اختیار کارشناسان، تحلیل گران و مشاوران با سرعت مناسب

توضیح: نرم افزارهای موضوع این بند باید به تأیید مدیریت مربوطه در سازمان، ضمن داشتن قابلیت های ذکر شده، از رویه های کنترل داخلی مناسب، تهیه ی به موقع اطلاعات و گزارش ها، امکانات نظارتی مناسب و سایر قابلیت های مورد نظر برخوردار باشند.

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

حذف شد.

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

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

○ فصل یک - طرفین قرارداد :

▪ ماده ۱ :

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

○ فصل دو - تعریف اصطلاحات :

▪ ماده ۲ :

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

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

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

▪ بند ۶ :

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

▪ بند ۷ :

مشتری: منظور 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 نموده است، به همراه درخواست کتبی و فرم‌های موضوع ماده ۱۷ دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان ظرف حداکثر ۳ روز کاری به امین تسلیم کند و امین موظف است ظرف حداکثر ۳ روز کاری، نتیجه بررسی خود و حسب مورد فرم‌های تکمیل شده را به سبدگردان تسلیم نماید.

○ فصل پنج - تعهدات سبدگردان :

▪ ماده ۵ :

تعهدات سبدگردان به شرح مواد زیر است:

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

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

○ فصل شش - خصوصیات نرم افزار سبدگردانی مورد استفاده :

▪ ماده ۶ :

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

▪ بند ۱ :

نرم افزار دارای تأییدیه از سازمان باشد،

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

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

▪ بند ۶ :

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

▪ بند ۷ :

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

▪ بند ۸ :

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

▪ تبصره :

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

○ فصل هفت - افتتاح حساب بانکی مشترک :

▪ ماده ۷ :

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

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

▪ تبصره :

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

○ فصل هشت - تشریفات شناسایی کارگزار :

▪ ماده ۸ :

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

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

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

▪ تبصره :

در صورت درخواست سیدگردان مبنی بر معرفی حساب بانکی مرتبط با هر قرارداد سیدگردانی 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 سیدگردان برای هرگونه پرداخت مربوط به هر قرارداد سیدگردانی موضوع ماده ۴ از حساب بانکی موضوع ماده ۷، در صورتی که دستور پرداخت با مفاد قرارداد سیدگردانی و موارد زیر تطابق داشته باشد، دستور پرداخت را تأیید کند :

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

حساب بانکی، مخصوص یا مرتبط با قرارداد سیدگردانی 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 سیدگردان پرداخت آن را به حساب بانکی مشتری درخواست نموده، بیش از وجوه نقد سبداختصاصی مشتری مربوطه در تاریخ درخواست نباید باشد،

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

▪ بند ۵ :

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

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

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

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

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

▪ بند ۶ :

در خصوص پرداخت کارمزدها و هزینه‌های سبدگردانی:

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

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

▪ بند ۷ :

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

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

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

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

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

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

در صورتی که درخواست پرداخت سبدگردان، 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 سبدگردان منعکس کند .

▪ تبصره ۳ :

در صورت ورشکستگی یا انحلال سبدگردان یا در صورتی که سبدگردان خود تقاضای ورشکستگی به دادگاه صالح ارائه دهد، یا در صورتی که مجوز سبدگردانی سبدگردان 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 سبدگردان توسط سازمان تعلیق شده است نیز، مفاد همین تبصره حاکم است.

○ فصل ده - وظیفه امین در نظارت بر سبدگردان :

▪ ماده ۱۰ :

امین موظف است به صورت مستمر نظارت کند که :

۱- عدم انقضای مجوز فعالیت سبدگردانی شرکت،

۲- مفاد قراردادهای سبدگردانی که سبدگردان با مشتریان خود منعقد نموده است،

۳- 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 بلافاصله پس از کشف، به صورت مکتوب به سازمان گزارش کند و هم زمان تذکرات لازم را جهت اصلاح کتباً به سبدگردان ارائه دهد.

▪ تبصره ۱ :

در صورتی که تخلفات سبدگردان از مقررات موضوع این ماده، موجب ورود خسارت به مشتری سبدگردان شود و سبدگردان خسارت وارده را 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 تعریف و اجرا کند به طوری که از رعایت مقررات موضوع این ماده توسط سبدگردان، اطمینان کافی و معقول حاصل نماید. در ضمن امین باید روش‌ها و رویه‌هایی را که سازمان در اجرای نظارت‌های موضوع این ماده، مستقیماً یا به واسطه سبدگردان، ابلاغ می‌کند، در عمل به 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 سبد اختصاصی مندرج در قرارداد سبدهای اختصاصی یا یک هجدهم درصد از مبلغ مندرج در دستور پرداخت را به عنوان خسارت وارده به مشتری، به سبدهای بپردازد. سبدهای باید دریافت این مبلغ را پیگیری کند و مبلغ دریافتی از این بابت را جزو سبدهای 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 سبدهای در قراردادهای سبدهای، وارد شود یا در اثر تخلف امین، هریک از مشتریان مذکور نتواند در صورت تمایل در مهلت مقرر در قرارداد سبدهای خود با سبدهای، دارایی خود را از سبدهای دریافت دارد، آن‌گاه امین مسئول جبران خسارات وارده به مشتری مربوطه بوده و باید به ازای هر روز تأخیر مذکور در دریافت دارایی‌ها، معادل یک هجدهم درصد از ارزش دارایی‌های مشتری نزد سبدهای را به عنوان جبران خسارت به مشتری مربوطه بپردازد.

▪ تبصره :

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

○ فصل دوازده - نحوه محاسبه و پرداخت کارمزد امین :

▪ ماده ۱۳ :

سبدهای 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 سبد اختصاصی هر قرارداد سبده‌گردانی 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 سبده‌گردان شماره‌گذاری شده و به امین ابلاغ می‌شود. از تاریخی که امین دریافت قرارداد ابلاغ شده را تأیید کند و موضوع را کتباً به اطلاع سبده‌گردان 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 سبده‌گردان و امین و همچنین به اختلافات بین امین و هریک از مشتریان طرف سبده‌گردان در قراردادهای سبده‌گردانی، در صورت عدم سازش در کانون موضوع ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار، هیأت داورى مذکور در ماده ۳۷ این قانون رسیدگی می‌کند .

▪ ماده ۱۶ :

به تخلفات سبده‌گردان و امین از این قرارداد یا مقررات مربوطه، در مراجع رسیدگی به تخلفات که در آیین‌نامه‌ها یا دستورالعمل‌های اجرایی قانون بازار اوراق بهادار پیش‌بینی شده‌است، رسیدگی می‌شود .

○ فصل پانزده - فسخ قرارداد :

▪ ماده ۱۷ :

هریک از طرفین قرارداد می‌تواند قرارداد را قبل از انقضای مدت، فسخ کند، مشروط به این‌که 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 صورتی‌که امین برای پذیرش مسئولیت‌های مندرج در این قرارداد توسط سازمان سلب صلاحیت شود، این قرارداد به‌طور یک‌طرفه توسط سبده‌گردان و بدون نیاز به گذشت مهلت مذکور در این ماده قابل فسخ است .

○ فصل شانزده - اتمام و تمدید قرارداد :

▪ ماده ۱۸ :

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

○ فصل هفده - سایر موارد :

▪ ماده ۱۹ :

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

▪ ماده ۲۰ :

نماینده هریک از طرفین قرارداد در اجرای مفاد قرارداد و برای برقراری ارتباط و امضاء و تبادل مکاتبات از جمله ارائه 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 سبدگردانی منعقد نموده است، استفاده کند. لطفاً طبق قرارداد امین سبدگردانی اوراق بهادار منعقد به شماره فیما بین، نسبت به شناسایی کارگزار مذکور و اعلام موضوع به این شرکت اقدام فرمایید.

مشخصات کارگزار :

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

باتشکر

نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز سبدگردان

امضاء

مهر سبدگردان

شرکت محترم { نام شرکت کارگزاری درج شود }

باسلام و احترام؛

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

باتشکر

امضاء

نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز امین

مهر امین

○ پیوست سه - تعهد نامه ی کارگزار :

شرکت محترم { نام شرکت امین درج شود }

باسلام و احترام؛

بدینوسیله این شرکت کارگزاری موارد زیر را تعهد می نماید :

۱- اطلاعات حساب های بانکی که توسط امین در ارتباط با قراردادهای سبدگردانی اختصاصی سبدگردان معرفی می شوند، را ثبت
ک.....

۲- در صورت واریز مبالغ از حساب های بانکی موضوع بند ۱ فوق، به حساب های بانکی این شرکت، مبالغ مذکور را در دفاتر این
شرکت به نام سبد یا سبدهای اختصاصی مربوط به همان حساب بانکی ثبت نماید،

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

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

در متن فوق منظور از سبدگردان، شرکت به شماره ثبت..... نزد مرجع..... و منظور از امین،
شرکت به شماره ثبت..... نزد مرجع ثبت می باشد و منظور از سبداختصاصی ،
سبداختصاصی تحت مدیریت سبدگردان است .

امضاء

امضای مجاز شرکت کارگزاری

نام و نام خانوادگی صاحب (صاحبان)

مهر شرکت کارگزاری

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

شرکت محترم { نام شرکت امین درج شود }

باسلام و احترام؛

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

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

شرکت یا شرکت‌های کارگزاری مورد نظر :

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

- پیوست هفت - تقاضای اختصاص کد سببگردانی :

حذف شد.

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

۱- مقدمه:

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

۲- روش محاسبه بازدهی سبب اختصاصی :

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

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

که در آن:

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

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

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

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

t_{ij} - زمان باقیمانده (به روز) از تاریخ وقوع جریان آام سبد اختصاصی آام تا پایان دوره t ،

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

۳- روش محاسبه بازدهی سبدگردان :

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



پس از تقسیم کل دوره به زیر دوره‌های مورد نظر، بازدهی هر زیر دوره n ام به شرح زیر محاسبه می‌شود:

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

که در آن:

E_{in} - ارزش کل دارایی‌های تحت مدیریت سیدگردان 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 (یا 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:

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

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،

۴- سالانه کردن نرخهای بازدهی :

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

$$R_A = [(1 + R_t)^{\frac{365}{T}} - 1] \times 100 \quad (۴)$$

که در آن: R_t

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

R_A - بازدهی سالانه شده،

T - طول دوره t به روز،

۵- چگونگی محاسبه ارزش دارایی‌های سبداختصاصی :

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

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

۵-۲- سبدگردان نباید قیمت اوراق بهادار سبداختصاصی را براساس آنچه در دستورالعمل یاد شده 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 یاد شده بازگشایی شود، ارزش آن براساس قیمت پایانی روز بازگشایی نماد محاسبه شده و به عنوان آورده جدید سرمایه‌گذار در همان روز بازگشایی در نظر گرفته می‌شود .

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

۱. نحوه امتیازدهی متقاضی حقیقی :

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

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

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

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

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

جدول ۱ ضرایب موضوع فعالیت محل کار متقاضیان حقیقی

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

جدول ۲ ضرایب سمت متقاضیان حقیقی

سمت متقاضی	حداکثر ضریب سمت متقاضی
مدیرعامل یا عضو موظف هیأت مدیره	۱
مدیر ارشد	۰,۸
مدیر میانی	۰,۶
کارشناس و کارشناس ارشد	۰,۵
عضو غیر موظف هیأت مدیره	۰,۴
سایر کارکنان	۰,۳
توضیحات: ۱- منظور از مدیر ارشد، مدیری است که در رده دوم ساختار سازمانی قرار دارد. ۲- در صورتی که متقاضی در یک دوره زمانی معین، بیش از یک شغل داشته باشد و یا دارای دو عنوان در یک سمت باشد، در آن مدت، شغلی که امتیاز اکثریت را دارد، در نظر گرفته می‌شود.	

توضیحات:

- (۱) ضریب ماه برابر ۰,۲ است.
- (۲) ملاک برای تعیین مدت تجربه کاری، اطلاعات مندرج در روزنامه رسمی (در خصوص مدیرعامل و عضو هیأت مدیره) و سوابق بیمه‌ای متقاضی و حکم سمت محل‌های کاری می‌باشد. در صورت عدم ارائه مستندات مورد نیاز، امتیاز صفر لحاظ می‌گردد.
- (ب) امتیاز سوابق تحصیلی: امتیاز سوابق تحصیلی متقاضی شرکت سبذگردان، براساس جدول زیر و توضیحات آن تعیین می‌شود. سقف امتیاز تحصیلی هر متقاضی ۸ امتیاز است.

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

توضیحات:

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

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

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

ج) ضریب سهامداری:

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

۲- برای متقاضی‌ای که کمتر از ۱۸ درصد از کل سهام شرکت سب‌گردان را تملک نماید، به ازای هر یک درصد کمتر، ۰,۱ از عدد یک کسر خواهد شد.

۳- برای متقاضی بین ۵ تا ۹ درصد سهامداری شرکت سب‌گردان، امتیاز ۰,۱ در نظر گرفته می‌شود و برای متقاضی زیر ۵ درصد سهامداری شرکت سب‌گردان، امتیاز ۰ لحاظ می‌گردد.

۲- نحوه امتیازدهی متقاضی حقوقی :

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

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

- ۱- نهاد مالی ثبت شده نزد سازمان، برابر ۱،
- ۲- بانک و موسسه مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی و شرکت بیمه دارای مجوز از بیمه مرکزی، برابر ۰,۶
- ۳- ناشر ثبت شده نزد سازمان، برابر ۰,۴
- ۴- سایر اشخاص حقوقی، برابر ۰,۱

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

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

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

ج) ضریب سهامداری:

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