

دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبذگردان

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

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

• فصل یک - تعاریف :

○ ماده ۱ :

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

▪ بند ۱ :

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

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

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

▪ بند ۶ :

امین: شخص حقوقی است که با معرفی 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 تائید صلاحیت حرفه ای مدیران نهادهای مالی.
- ۵- پرسشنامه تکمیل شده مشخصات داوطلب سهامداری (حقیقی/حقوقی) در شرکت سبذگردان به انضمام مستندات زیر در خصوص هر یک از مؤسسين/ سهامداران عمده:

- تصویر مدارک تحصیلی دانشگاهی و سوابق تجربی مؤسس/ سهامدار حقیقی؛
- تصویر مدارک ثبت مؤسس/ سهامدار حقوقی نزد مرجع ثبت شرکت ها (شامل آگهی تأسیس در روزنامه رسمی)؛
- تصویر آگهی روزنامه رسمی مربوط به آخرین مدیران مؤسس/ سهامدار حقوقی، صاحبان امضای مجاز و حدود اختیارات آن‌ها؛
- صورت‌های مالی حسابرسی شده دو سال مالی اخیر مؤسس/ سهامدار حقوقی متقاضی سهامداری که توسط مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان حسابرسی شده باشند، همراه با اظهار نظر حسابرس؛
- اساسنامه یا شرکت نامه مؤسس/ سهامدار حقوقی؛
- ارائه مجوز از مرجع ذیصلاح در خصوص امکان مشارکت به عنوان مؤسس/ سهامدار حقوقی در نهاد مالی در صورت نیاز؛
- ۶- اقرارنامه و تعهدنامه مالکیت واقعی توسط هر یک از مؤسسين/ سهامداران و همچنین اقرارنامه دال بر سلب حق واگذاری سهام و حقوق مالکانه آن اصالتاً و 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 سبدگردان توسط مؤسسين مورد پذیرش قرار گرفته باشد؛
- ۲- سرمایه ثبت و پرداخت شده هنگام تأسیس شرکت سبدگردان، معادل حداقل سرمایه تعیین شده به صورت نقد باشد؛
- ۳- ترکیب مؤسسين / سهامداران به گونه‌ای باشد که شرکت بتواند اهداف مورد نظر برای سبدگردانی را دنبال نماید؛
- ۴- نداشتن پیشینه کیفری قطعی موثر و همچنین نداشتن پیشینه کیفری جرایم فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار بر اساس اطلاعات در اختیار سازمان توسط مؤسسين/ سهامداران؛
- ۵- طرح تجاری، اهداف، برنامه‌ها و صورت‌های مالی پیش‌بینی شده، معقول و متناسب با شرایط تجاری موضوع فعالیت سبدگردان تنظیم شده باشد؛
- ۶- نام پیشنهادی متضمن عنوان سبدگردان مناسب بوده و با نام‌های ثبت شده‌ی دیگر مشابه نباشد و به گونه‌ای گمراه کننده انتخاب نشده باشد.
- ۷- حداقل ۵۰ امتیاز توسط مؤسسين بر اساس پیوست ۹ این دستورالعمل کسب شود.
- ۸- در صورتی که بیش از ۵۱ درصد سهام شرکت متعلق به اشخاص حقیقی باشد، وجود حداقل ۳ مؤسس/ سهامدار حقیقی مستقل به نحوی که هر مؤسس/ سهامدار حداقل ۱۷ درصد سهام را در اختیار داشته‌باشد، الزامی است. بعلاوه اینکه حداقل ۲ نفر از مؤسسين/ سهامداران حقیقی مستقل که دارای سوابق تحصیلی و تجربی مرتبط با موضوع فعالیت آن نهاد مالی هستند و هر یک حداقل ۱۷ درصد سهام و در مجموع حداقل ۵۱ درصد سهام را تحت تملک داشته باشند باید به صورت تمام وقت در شرکت اشتغال و حضور داشته باشند؛
- ۹- عدم ابطال مجوز فعالیت مرتبط با نهاد مالی یا عدم محرومیت از انجام فعالیت مذکور برای بیش از یک سال طی ۵ سال گذشته؛
- ۱۰- رعایت مقررات مبارزه با پولشویی در تجهیز منابع مالی با ارائه تعهدنامه توسط مؤسسين/ سهامداران در خصوص رعایت قوانین و مقررات مبارزه با پولشویی مطابق فایل پیوست؛
- ۱۱- عدم وجود محدودیت‌های تبعی مربوط به محکومیت‌های انضباطی وفق مصوبات مربوط؛

- ۱۲- مؤسسين/ سهامداران عمده، مالک واقعی باشند و تعهدنامه و اقرارنامه های موضوع جزء ۶ بند الف این ماده را به سازمان ارائه نمایند؛
- ۱۳- عدم تأمین سرمایه نهادهای مالی با استفاده از استقراض یا روش‌های مشابه تحت هر عنوان و رعایت این نسبت برای هر یک از مؤسسين/ سهامداران؛
- ۱۴- تناسب میزان مشارکت مؤسس/ سهامدار در سرمایه نهاد مالی با آورده و دارایی وی؛
- ۱۵- در صورتی که مؤسسين/ سهامداران عمده شرکت، قبلاً از سازمان موافقت اصولی شرکت سبذگردان دریافت نموده باشند، حداقل ۶ ماه از تاریخ انقضای آن گذشته باشد؛
- ۱۶- مؤسسين/ سهامداران عمده شرکت، طی ۵ سال گذشته، اقدام به واگذاری بیش از ۱۷ درصد سهام شرکت سبذگردان ننموده باشند؛
- ۱۷- نداشتن بیش از ۵ درصد از سهام به همراه اشخاص وابسته در سایر نهادهای مالی با موضوع فعالیت مشابه برای اشخاص حقیقی و نداشتن بیش از ۲۰ درصد از سهام یا توانایی تعیین یک عضو هیأت مدیره به همراه اشخاص وابسته در سایر نهادهای مالی با موضوع فعالیت مشابه توسط مؤسسين و سهامداران مؤسسين تا سطح یک لایه سهامداری برای اشخاص حقوقی.
- ۱۸- در مورد مؤسسين/ سهامداران عمده حقوقی، علاوه بر موارد فوق، شرایط زیر نیز لحاظ می‌گردد:
- 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 صورت‌های مالی حسابرسی شده؛
- ۵-۱۸- اظهارنظر حسابرس در خصوص صورت‌های 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 ذیصلاح در صورت نیاز؛
- ۱۹- در صورت احراز شرایط فوق، مصاحبه‌ای 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	برنامه‌ها و استراتژی‌ها 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 می‌تواند برای بررسی ارتباط مؤسسين یا سهامداران، مدارک فوق را از مؤسسين یا سهامداران کمتر از ۵ درصد نیز اخذ نماید.

▪ تبصره ۲ :

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

▪ تبصره ۳ :

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

▪ تبصره ۴ :

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

▪ تبصره ۵ :

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

○ ماده ۴ :

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

▪ بند ۱:

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

▪ بند ۲:

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

▪ بند ۳:

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

▪ بند ۴:

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

▪ تبصره ۱:

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

▪ تبصره ۲:

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

○ ماده ۵ :

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

○ ماده ۶ :

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

۱- اساسنامه‌ی شرکت؛

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

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

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

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

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

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

○ ماده ۷ :

تأسیس شرکت سبذگردان براساس مجوز سازمان و همچنین ثبت شرکت تحت عنوان شرکت سبذگردان مطابق مواد ۵ و ۶ این دستورالعمل نزد سازمان، به عنوان مجوز فعالیت در زمینه‌ی سبذگردانی محسوب نمی‌شود و شروع به فعالیت سبذگردانی منوط به دریافت مجوز جداگانه تحت عنوان مجوز فعالیت سبذگردانی از سازمان است. نهادهای مالی با احراز شرایط زیر می‌توانند، تقاضای دریافت یا تمدید مجوز فعالیت سبذگردانی نمایند:

▪ بند ۱ :

نهاد مالی که تحت یکی از عناوین شرکت سبذگردان، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری یا شرکت تأمین سرمایه، به صورت یک شخصیت حقوقی مورد تأیید سازمان نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و سازمان به ثبت رسیده و خارج از موضوع فعالیت خود به فعالیت عمده‌ی دیگری نمی‌پردازد.

▪ بند ۲ :

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

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

در صورتی که نهاد مالی در نظر دارد صرفاً به فعالیت 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.

▪ 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 سبدگردانی 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 سبدگردانی مجاز است. در صورتی که نهادهای مالی دارای مجوز سبدگردانی، 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 سبذگردانی 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.

• فصل پنجم - الزامات ارائه خدمات :

○ ماده ۸ :

ارائه‌ی خدمات توسط سبذگردان 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 لازم‌الرعایه، 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 حق‌الزحمه و کارمزد سبدگردان صرفاً براساس صورت‌حساب صادره صورت می‌پذیرد؛

▪ بند ۷ :

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

▪ بند ۸ :

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

▪ بند ۹ :

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

▪ بند ۱۰ :

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

▪ بند ۱۱ :

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

▪ بند ۱۲ :

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

▪ بند ۱۳ :

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

▪ بند ۱۴ :

ذکر این موضوع که مرجع رسیدگی به اختلافات بین مشتری و سبذگردان در صورت عدم سازش در کانون‌های موضوع ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار، هیأت داورى مذکور در ماده‌ی ۳۷ قانون بازار اوراق بهادار است و تا تشکیل کانون مربوطه، وظیفه‌ی مذکور توسط سازمان صورت می‌پذیرد؛

▪ بند ۱۵ :

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

▪ بند ۱۶ :

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

▪ بند ۱۷ :

تعداد نسخ قرارداد و نحوه‌ی توزیع آنها.

▪ بند ۱۸ :

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

▪ بند ۱۹ :

ذکر این موضوع که رابطه بین سبذگردان و مشتری رابطه وکیل و موکل می‌باشد.

▪ بند ۲۰ :

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

▪ بند ۲۱ :

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

▪ تبصره ۱ :

حذف شد.

▪ تبصره ۱ جدید :

هر گونه تغییر در مفاد قرارداد یا برداشت سرمایه توسط مشتری یا افزایش سرمایه‌ی مشتری در سبذ 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 سبذگردانی، ارزش سبذاختصاصی مشتری باید حداقل ۱۰۰ میلیون ریال باشد .

○ ماده ۹ :

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

▪ بند ۱ :

تعلیق مجوز فعالیت سیدگردان 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 سیدگردان؛

▪ بند ۳ :

ورشکستگی یا انحلال سیدگردان؛

▪ بند ۴ :

کناره‌گیری از فعالیت سیدگردانی.

▪ تبصره :

در صورتی که مشتری که قرارداد سیدگردانی با سیدگردان منعقد نموده، فوت نماید و سیدگردان از این امر مطلع شود، باید بلافاصله فعالیت سیدگردانی 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 سیدگردان باید از یکدیگر جدا بوده و مستقیماً یا به واسطه‌ی مدیران جداگانه، تحت نظارت بالاترین مقام اجرایی (مدیرعامل) باشند:

۱- بخش سیدگردانی؛

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 نرم‌افزاری و سخت‌افزاری؛

▪ بند ۴ :

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

▪ تبصره :

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

○ ماده ۱۲ :

سبدگردان، قبل از سبدگردانی اختصاصی، موظفاً ست 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 ۱۱ آن، اهداف، اصول و محدودیت‌های لازم‌الرعايه استخراج و به تأیید مشتری برسد . سبدگردانی سبداختصاصی، 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

بهداری که وی در خصوص آنها سبذگردانی می‌کند، اعلام نشده‌اند، تخلف محسوب می‌گردد. اطلاعات دریافتی از مشتری باید حداقل شامل موارد زیر باشد:

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

۲- در مورد مشتریانی که سبذ اختصاصی آن‌ها توسط سبذگردان، سبذگردانی می‌شود:

۱-۲) اطلاعاتی که دریافت آن‌ها اجباری است:

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

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

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

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

۲-۲) اطلاعاتی که دریافت آن‌ها اختیاری است:

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

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

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

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

۵-۲-۲) اهداف و برنامه‌های آتی مشتری؛

▪ تبصره ۱:

برای سبذگردانی سبذاختصاصی 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 سبذگردان برای اینکه از پاسخ به سوالات مذکور، میزان توان مشتری در تحمل ریسک را ارزیابی نماید باید مدون و مکتوب باشد. سبذگردان 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 :

سبذگردان 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 سبذگردان ابلاغ می‌کند و وی موظف است قبل از اقدام براساس فرم و روش مذکور، اصلاحات درخواستی را اعمال نماید. تغییرات در فرم و روش یاد شده نیز باید قبل از اعمال، به سازمان ارسال گردد.

○ ماده ۱۳ :

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

۱- اهداف مشتری از سرمایه‌گذاری؛

۲- میزان ریسک قابل تحمل توسط مشتری؛

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

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

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

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

▪ تبصره ۳ :

در صورت عدم کفایت دارندگان گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری، 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 سبیدگردان با مشتریان که در آن مسئولیت‌های سبیدگردان 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 سبیدگردانی منعقد نموده یا دریافت وام از آنها؛

▪ بند ۶ :

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

▪ بند ۷ :

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

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

○ ماده ۱۷ :

به منظور دریافت کد معاملاتی برای سبید اختصاصی، سبیدگردان موظف است ظرف ۳ روز کاری پس از انعقاد قرارداد سبیدگردانی، فرم تقاضای اختصاص کد سبیدگردانی را مطابق نمونه فرم‌های ابلاغ شده توسط شرکت سپرده‌گذاری که به امضای مشترک شرکت سبیدگردان 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 سبیدگردانی قید می‌شود. شرکت سپرده‌گذاری مکلف است، ظرف یک روز کاری پس از دریافت فرم‌های مذکور و به شرط آنکه شرکت سبیدگردان قبلاً مجوز فعالیت سبیدگردانی دریافت کرده و اعتبار آن منقضی نشده باشد کد سبیدگردانی 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 سبیدگردان ارائه شده‌باشد، آن‌گاه شرکت سپرده‌گذاری پس از احراز مالکیت سرمایه‌گذار نسبت به اوراق بهادار موضوع سبیدگردانی، در صورتی که سرمایه‌گذار ممنوع‌المعامله نباشد، اوراق بهادار مذکور را به کد سبیدگردانی منتقل و موضوع را مطابق نمونه فرم‌های ابلاغ شده توسط شرکت سپرده‌گذاری که به امضای مشترک شرکت سبیدگردان و امین رسیده باشد به سبیدگردان و سازمان منعکس می‌نماید. انتقال اوراق بهادار یاد شده به کد سبیدگردانی، 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 سبیدگردانی و خریداری شده به این کد،

در هر زمان به مشورتی تعلق دارد، لکن نحوه‌ی اعمال حق رأی، حق تقدم خرید اوراق بهادار که به مالک این اوراق بهادار تعلق می‌گیرد و اعمال سایر حقوق مربوطه، در طول اعتبار قرارداد سبذگردانی براساس قرارداد سبذگردانی تعیین می‌شود.

• فصل هفت - وظایف و مسئولیت‌های امین :

○ ماده ۱۸ :

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

▪ تبصره ۱:

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

▪ تبصره ۲:

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

○ ماده ۱۹ :

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

۱- در صورتی که ارزش روز سبب اختصاصی مشتری مربوط به قرارداد سببگردانی، 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 سببگردانی، 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 سببگردانی منعقد شده با مشتریان را برای امین ارسال و برای اجرای قرارداد، تأییدیه امین را در خصوص فرم موضوع ماده ۱۷ این دستورالعمل اخذ نماید.

▪ تبصره ۲ :

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

▪ تبصره ۳ :

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

○ ماده ۲۰ :

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

▪ بند الف :

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

۱- قبلاً نسخه ای از قرارداد مشتری به امین تسلیم و نزد امین ثبت شده است .

۲- مبلغی که سبذگردان پرداخت آن را به حساب بانکی مشتری در خواست نموده، بیش از وجوه نقد سبذاخته خاصی مشتری مربوطه در تاریخ درخواست نیست،

۳- پرداخت صرفاً به حساب بانکی مشتری که در قرارداد سبذگردانی 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 سبذگردانی، امین باید کنترل نماید که:

۱- مانده‌ی وجوه نقد سبذاخته‌ی 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 سبذگردان به انجام رسیده‌باشد؛

▪ بند ج :

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

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

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

▪ بند د :

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

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

۲- اوراق بهادار دارای ویژگی‌های مندرج در قرارداد است؛

۳- فروشنده معتبر است؛

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

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

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

○ ماده ۲۱ :

امین موظف است به‌صورت مستمر نظارت کند که:

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

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

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

▪ تبصره ۱ :

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

▪ تبصره ۲ :

امین باید به منظور اجرای نظارت‌های موضوع این ماده، روش‌ها و رویه‌هایی را به صورت مکتوب تعریف و قبل از بکارگیری رسماً به سازمان ارسال کند، به‌طوری 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، به‌کارگیرد.

▪ 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 تخلفی نماید و از این بابت خسارتی به هریک از مشتریان طرف سبذگردان در قراردادهای سبذگردانی، وارد شود یا در اثر تخلف امین، هریک از مشتریان مذکور نتواند در صورت تمایل در مهلت مقرر در قرارداد سبذگردانی خود با سبذگردان، دارایی خود را از سبذگردان دریافت دارد، آن گاه امین مسئول جبران خسارات وارده به مشتری مربوطه می باشد. نحوه جبران خسارت باید در قرارداد امین سبذاختصاصی که بین امین و سبذگردان منعقد می شود، پیش بینی 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 می شود. در صورتی که قبل از انقضای مهلت یادشده، درخواست تمدید قرارداد و یا مجوز فروش دارایی های سبذ اختصاصی در قالب فرم های تکمیل شده توسط سبذگردان که به تأیید امین نیز رسیده است، به شرکت سپرده گذاری ارسال نگردد، کلیه اوراق بهادار موجود در کد سبذ اختصاصی به کد معاملاتی مشتری منتقل می شود. چنانچه در مهلت مقرر، فرم درخواست تمدید قرارداد تکمیل شده توسط سبذگردان و تأیید شده توسط امین به شرکت سپرده گذاری ارائه شود، اعتبار زمانی کد معاملاتی سبذ اختصاصی برای مدت زمان تعیین شده در متمم قرارداد، تمدید می شود یا در صورتی که در مهلت مذکور مجوز فروش دارایی ها از سوی سبذگردان ارائه شود، کد معاملاتی سبذ اختصاصی تنها برای فروش دارایی ها به صورت یک طرفه به مدت یک ماه فعال می شود. در صورتی که سبذگردان به علت وجود برخی محدودیت ها از جمله بسته بودن نماد و وجود صف فروش، نتواند ظرف مدت یک ماه تمامی دارایی های موضوع قرارداد را بفروش برساند، سبذگردان می تواند با ارسال درخواستی به شرکت سپرده گذاری که به تأیید امین نیز رسیده است ظرف حداکثر ۳ روز کاری پس از اتمام مدت مذکور، درخواست تمدید دوره یک ماهه دیگری را ارائه دهد. مهلت مذکور بنابر تأیید امین و تا رفع کامل محدودیت ها و فروش تمامی اوراق بهادار سبذ اختصاصی، برای دوره های یک ماهه بعدی حداکثر به مدت ۳ ماه قابل تمدید خواهد بود. در صورتی که طی مدت یاد شده، دارایی های موضوع قرارداد به فروش نرسد، تمامی دارایی ها به کد سرمایه گذار منتقل و کد سبذگردانی غیرفعال می شود .

▪ تبصره :

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

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

○ ماده ۲۳ :

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

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

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

۳- سبذگردان نتواند اطلاعاتی را که امین در نرم‌افزار تأیید نموده‌است، بدون اجازه‌ی امین تغییر دهد،

۴- سبذگردان نتواند بدون اجازه‌ی امین، اطلاعاتی را در روزهای قبل در نرم‌افزار ثبت نموده‌است، تغییر دهد،

۵- امین باید بتواند گزارش‌هایی را از مانده و گردش حساب هر مشتری از طریق نرم‌افزار سبذگردانی مشاهده و چاپ نماید. امین باید بتواند تعیین کند که در این گزارش صرفاً اطلاعاتی که توسط خود وی تأیید شده‌است، لحاظ گردد یا اینکه کلیه‌ی اطلاعات ثبت شده، لحاظ شوند.

۶- کلیه‌ی عملیاتی که کاربران در نرم‌افزار انجام می‌دهند باید در فایل وقایع (log file) نرم‌افزار، ثبت گردد و توسط هیچ یک از کاربران قابل تغییر نباشد.

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

▪ تبصره :

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

○ ماده ۲۴ :

سبذگردان موظف است طبق استانداردهای حسابداری ملی و دستورالعمل‌های اجرایی که سازمان ابلاغ می‌کند، وقایع مالی خود را ثبت و صورت‌های مالی خود را تنظیم نماید و در دفاتر مالی خود برای هر مشتری حساب جداگانه‌ای نگهداری و کلیه‌ی مبادلات مالی فی‌مابین خود و مشتری را در حساب مشتری ثبت کند. در ضمن سبذگردان باید دارایی‌ها، بدهی‌ها، درآمدها و هزینه‌های هر سبذ اختصاصی تحت مدیریت خود را به طور جداگانه از دارایی‌ها، بدهی‌ها، درآمدها و هزینه‌های خود به تفکیک هر مشتری ثبت و نگهداری نماید. دارایی‌ها، بدهی‌ها، درآمدها و هزینه‌های سبذاختصاصی تحت مدیریت سبذگردان نباید در صورت‌های مالی سبذگردان

به عنوان دارایی‌ها، بدهی‌ها، درآمدها و هزینه‌های سبذگردان منعکس گردد، بلکه باید ناخالص دارایی‌های تحت مدیریت سبذگردان در یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی سبذگردان، تحت عنوان دارایی‌های تحت مدیریت افشا گردد.

○ ماده ۲۵ :

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

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

۲- قراردادهای منعقد شده با مشتریان؛

۳- مکاتبات و گزارش‌های تبادل شده با مشتریان؛

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

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

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

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

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

○ ماده ۲۶ :

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

۱- کارکنان سبذگردان یا امین که برای ارائه 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 - سابرِس 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، - سابرِس، 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 خاتمه 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 خاتمه ذینفعی یا تاریخ گزارش هر کدام زودتر باشد (شامل تعداد اوراق بهادار نگهداری شده، قیمت تمام شده‌ی هر ورقه و قیمت تمام شده‌ی کل).

▪ تبصره ۱:

در صورتی که یک شخص از تغییر قیمت یک ورقه‌ی بهادار، به طور مستقیم یا غیر مستقیم سود یا زیان نماید یا آن ورقه‌ی بهادار برای وی حقوق یا منافی ایجاد کند یا از معاملات آن ورقه‌ی بهادار منتفع شود یا خود ناشر ورقه‌ی بهادار محسوب شود، آن گاه شخص 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 سببگردان 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 سببگردان گزارش کنند. در صورت درخواست اشخاص موضوع بندهای ۲ الی ۷ ماده ۲۶، سببگردان موظف به ارائه‌ی جزئیات این اطلاعات به اشخاص یاد شده خواهد بود. این اطلاعات در حدود قید شده در این ماده، در اختیار مشتریان قرار می‌گیرد و جزئیات اطلاعات به صورت محرمانه نزد سببگردان 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 :

سیدگردان موظف است تا در دوره‌های معینی که در قرارداد سیدگردانی ذکر شده است و نباید بیش از ۶ ماه باشد، گزارش‌های فعالیت سیدگردانی 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 سیدگردان در پایان دوره.

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

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

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

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

▪ تبصره ۱ :

علاوه بر گزارش‌های دوره‌ای موضوع این ماده، سیدگردان 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 سیدگردان 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، سیدگردان موظف است در مقابل دریافت هزینه، گزارش مزبور را در اختیار وی قرار دهد.

○ ماده ۲۹ :

سیدگردان 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 سیدگردان؛

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- فصل ده - اختیارات سازمان در نظارت و بازرسی و اخذ گزارش ها و موارد و مستندات :
 - ماده ۳۰ :

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

۱- اطمینان از تهیه و نگهداری اسناد، مدارک، گزارش‌ها 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- تهیه‌ی گزارش‌ها، اسناد و مدارک برای سایر نهادهای ذیصلاح .

▪ تبصره :

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

○ ماده ۳۱ :

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

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

○ ماده ۳۲ :

سبذگردان باید بازرس قانونی و حسابرس خود را از بین موسسات حسابرسی معتمد سازمان انتخاب کند و قرارداد خود با وی را به گونه‌ای تنظیم کند که بازرس یا حسابرس، رعایت قوانین و مقررات از جمله این دستورالعمل، آیین‌نامه‌های داخلی شرکت، تطبیق مفاد قراردادهای سبذگردان با این دستورالعمل و ثبت صحیح حساب‌های مشتری را بررسی و در مورد آنها در گزارش سالیانه خود اظهار نظر نماید. 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 می‌شود. در صورت احراز تخلف، مرجع رسیدگی کننده متناسباً یک یا چند مورد از تنبیهات زیر را در نظر می‌گیرد:

▪ بند ۱ :

تذکر کتبی به سبذگردان بدون درج در پرونده؛

▪ بند ۲ :

اخطار کتبی به سبذگردان با درج در پرونده؛

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

محدود کردن فعالیت سبذگردان حداکثر تا یک سال؛

▪ بند ۶ :

محرومیت از ارائه خدمات سبذگردانی حداکثر تا یک سال؛

▪ بند ۷ :

تعليق مجوز فعالیت سبذگردانی برای مدت حداکثر تا یک سال؛

▪ بند ۸ :

تعليق سایر فعالیت‌های سبذگردان به مدت حداکثر تا یک سال؛

▪ بند ۹ :

لغو مجوز فعالیت سبذگردانی؛

▪ بند ۱۰ :

لغو مجوز تأسیس سبذگردان؛

▪ بند ۱۱ :

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

▪ تبصره ۱ :

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

۱- تذکر کتبی بدون درج در پرونده؛

۲- اخطار کتبی با درج در پرونده؛

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

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

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

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

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

▪ تبصره ۲ :

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

۱- اصلاح یا تقویت نظام کنترل‌های داخلی؛

۲- اصلاح رویه‌ها و آیین‌نامه‌های داخلی؛

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

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

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

▪ تبصره ۳ :

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

▪ تبصره ۴ :

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

○ ماده ۳۴ :

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

▪ بند ۱ :

تذکر کتبی بدون درج در پرونده‌ی نهاد مالی متخلف؛

▪ بند ۲ :

اخطار کتبی با درج در پرونده‌ی نهاد مالی متخلف؛

▪ بند ۳ :

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

▪ بند ۴ :

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

▪ بند ۵ :

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

▪ بند ۶ :

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

▪ بند ۷ :

لغو مجوز تأسیس نهاد مالی متخلف؛

▪ بند ۸ :

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

○ ماده ۳۴ مکرر :

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

۱- تذکر کتبی؛

۲- اخطار کتبی؛

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

○ ماده ۳۵ :

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

▪ فصل سیزده - سایر موارد :

○ ماده ۳۶ :

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

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

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

○ ماده ۳۸:

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

○ ماده ۳۹:

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

○ ماده ۳۹ مکرر :

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

○ ماده ۴۰ :

این دستورالعمل در ۴۳ ماده و ۴۸ تبصره و هشت پیوست در تاریخ ۱۳۸۹/۰۸/۲۹ به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و به موجب مصوبه های مورخ ۱۳۹۱/۰۴/۰۳ ، ۱۳۹۱/۰۸/۲۰ ، ۱۳۹۳/۰۷/۰۵ ، ۱۳۹۵/۱۱/۱۲ ، ۱۳۹۵/۱۲/۲۱ ، ۱۳۹۶/۰۸/۲۴ ، ۱۳۹۷/۰۷/۰۴ ، ۱۳۹۸/۰۴/۱۲ ، ۱۳۹۸/۰۴/۲۶ ، ۱۳۹۸/۰۵/۲۳ ، ۱۳۹۹/۰۱/۱۷ ، ۱۴۰۰/۰۵/۲۰ ، ۱۴۰۰/۰۷/۰۳ ، ۱۴۰۰/۰۸/۲۴ و ۱۴۰۱/۱۰/۱۲ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار اصلاح گردیده و از تاریخ تصویب لازم الاجرا می باشد. از تاریخ لازم الاجرا شدن این دستورالعمل، آئین نامه ارائه خدمات مشاوره و سبدگردانی اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۳/۰۸/۰۴ شورای بورس و دستورالعمل اجرایی سبدگردانی مصوب ۱۳۸۵/۱۰/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار لغو می شود. شرکت های کارگزاری که قبل از تصویب این دستورالعمل مجوز سبدگردانی اختصاصی دریافت نموده اند، ملزم اند ظرف چهارماه، شرایط خود را با این دستورالعمل تطبیق دهند؛ در غیر این صورت مجوز سبدگردانی آن ها از درجه ی اعتبار ساقط می شود .