

به نام خدا

آیین‌نامه‌ی ارائه‌ی خدمات مشاوره و سبدگردانی اوراق بهادار

(مصوب شورای بورس - ۱۳۸۳/۸/۴)

تعاریف

ماده ۱ اصطلاحات به کار رفته در این آیین‌نامه به شرح زیر است:

بورس: منظور سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران است.

سبد اختصاصی اوراق بهادار: منظور مجموعه‌ای متنوع از اوراق بهادار پذیرفته شده در

"بورس" است که به تقاضای سرمایه‌گذار توسط "مشاور و سبدگردان" به نام "سرمایه‌گذار"

خریداری و مدیریت می‌شود.

مشاوره: منظور ارائه‌ی نظر مشورتی در قالب قراردادی مشخص برای خرید و فروش اوراق بهادار

پذیرفته شده در "بورس" برای سرمایه‌گذار معینی است که به منظور کسب انتفاع

"سرمایه‌گذار" صورت می‌گیرد.

سبدگردانی: منظور خرید و فروش اوراق بهادار پذیرفته شده در "بورس" برای "سرمایه‌گذار"

معین است که به نمایندگی از طرف وی، در قالب قراردادی مشخص و به منظور کسب انتفاع

"سرمایه‌گذار"، صورت می‌گیرد.

مشاور و سبدگردان: شرکت کارگزاری است که با مجوز "بورس" به "مشاوره" و

"سبدگردانی" برای "سرمایه‌گذاران" می‌پردازد.

سرمایه‌گذار: شخصی است که در چارچوب قراردادهای مشخص مورد تأیید "بورس"، "سبد اوراق بهادار" خود را برای مدیریت، در اختیار "مشاور و سبدگردان" قرار می‌دهد، یا از "مشاوره" آن شرکت استفاده می‌کند.

شرایط اعطای مجوز ارائه خدمات مشاوره و سبدگردانی اوراق بهادار

ماده ۲ متقاضی دریافت مجوز "مشاوره و سبدگردانی"، با تکمیل فرم‌های طراحی شده توسط "بورس"، تقاضای خود را به "بورس" ارائه می‌دهد.

ماده ۳ متقاضی شرکت کارگزاری موظف است برای انجام امور "مشاوره" و "سبدگردانی"، تشکیلات مناسب زیر را ایجاد نماید:

الف) حداقل دو نفر همکار با گواهی‌نامه "اصول مقدماتی کارگزاری" یا بالاتر را به صورت تمام وقت، به منظور انجام امور "مشاوره و سبدگردانی"، در اختیار داشته باشد.

ب) در اختیار داشتن فضای مناسب اداری، تجهیزات و نرم‌افزارهای مورد نیاز به تشخیص بورس.

ج) تأمین حداقل سرمایه تعیین شده در آیین‌نامه کارگزاری

د) استفاده از فناوری اطلاعاتی برای برقراری ارتباط دائمی با "سرمایه‌گذار" و اطلاع‌رسانی به وی.

ماده ۴ "بورس" ظرف حداکثر ۳۰ روز پس از دریافت مدارک متقاضی دریافت مجوز "مشاوره" و "سبدگردانی"، نظر هیئت مدیره را به متقاضی ابلاغ می‌کند. در صورت اعطای مجوز به متقاضی، وی حداکثر ۶۰ روز پس از دریافت مجوز "مشاوره" و "سبدگردانی"، ملزم به ارائه خدمات است.

ماده ۵ "مشاور و سبذگردان" ملزم است هر ساله مبلغی تحت عنوان حق نظارت بورس بر "مشاوره" و "سبذگردانی" به "بورس" پرداخت نماید. این مبلغ به پیشنهاد "بورس" توسط شورای بورس تعیین می‌گردد.

الزامات ارائه خدمات مشاوره و سبذگردانی اوراق بهادار

ماده ۶ ارائه خدمات توسط "مشاور و سبذگردان" به هر "سرمایه‌گذار" براساس انعقاد قرارداد جداگانه انجام خواهد شد. قرارداد ارائه "مشاوره" از قرارداد "سبذگردانی" جدا خواهد بود. نمونه این قراردادها که مسؤولیت "مشاور و سبذگردان" و حقوق و تکالیف دو طرف قرارداد را مشخص خواهند کرد، توسط "بورس" تهیه و ابلاغ می‌شود.

اهم موارد لازم‌الرعايه در قراردادهای نمونه حسب مورد به شرح ذیل است:

- ۱ - رعایت مفاد این آیین‌نامه
- ۲ - خدمات قابل ارائه توسط "مشاور و سبذگردان"
- ۳ - چگونگی دریافت وجه از "سرمایه‌گذار"
- ۴ - نوع اوراق بهادار و در صورت درخواست "سرمایه‌گذار"، تعیین شرکت‌ها یا صنایع و فعالیت‌های مورد نظر وی.
- ۵ - تعیین اهداف سرمایه‌گذاری با توجه به افق سرمایه‌گذاری و ریسک و بازده آن
- ۶ - تعیین میزان وجوه و اوراق بهاداری که در اختیار "مشاور و سبذگردان" قرار می‌گیرد.
- ۷ - تعیین میزان کارمزد خدمات "مشاوره" و "سبذگردانی"
- ۸ - تعیین نوع و تواتر ارائه گزارش‌های ادواری "مشاور و سبذگردان" به "سرمایه‌گذار"
- ۹ - تعیین دوره قرارداد و شروط احتمالی اتمام پیش از موعد آن.
- ۱۰ - حداکثر مدت توقف منابع نقدی "سرمایه‌گذار" نزد "مشاور و سبذگردان".

تبصره ۱: کارمزد درصدی از حجم سرمایه‌گذاری خواهد بود که حداکثر آن توسط

"بورس" تعیین می‌گردد.

تبصره ۲: هر قرارداد حداقل در سه نسخه تنظیم می‌شود و "مشاور و سبذگردان" ملزم

است یک نسخه آن را حداکثر ۷ روز پس از تنظیم قرارداد در "بورس" ثبت

نماید. "سرمایه‌گذار" و "مشاور و سبذگردان" نیز هر کدام یک نسخه از قرارداد

را در اختیار خواهند داشت. همه نسخه‌های قرارداد حکم واحد دارد.

ماده ۷ خدمات "مشاوره" و تصمیمات "سبذگردان" برای خرید و فروش ضمن تطبیق با اهداف

سرمایه‌گذاری باید به صورت کتبی (اعم از نوشتاری یا الکترونیکی) با توجیه لازم به

"سرمایه‌گذار"، ارائه شود.

ماده ۸ "مشاور و سبذگردان" حق بهره‌برداری مستقیم یا غیرمستقیم از دارایی "سرمایه‌گذار" را به

نفع خود و دیگری ندارد و موظف است کلیه خریدهای "سرمایه‌گذار" را به نام خود

سرمایه‌گذار و یا کسانی انجام دهد که "سرمایه‌گذار" به عنوان ذی‌نفع معرفی می‌کند.

ماده ۹ "مشاور و سبذگردان" موظف است برای هر "سرمایه‌گذار" طبق اصول حسابداری، حساب‌های

جداگانه‌ای نگهداری کند. در حساب هر "سرمایه‌گذار" باید جزئیات دقیق مربوط به حساب، از

قبیل وجوه سرمایه‌گذاری شده، اوراق بهادار واگذار شده به "مشاور و سبذگردان"، هزینه‌ها،

مالیات پرداختی، بازده نقدی هر سهم "سبذ اوراق بهادار"، میزان افزایش سرمایه هر سهم در

"سبذ اوراق بهادار" و سایر اطلاعات مورد نیاز حسابرس معتمد بورس، ثبت شود.

ماده ۱۰ حساب‌های "سرمایه‌گذاران" به طور سالانه توسط حسابرسان معتمد "بورس" رسیدگی شده و

گزارش آن به "بورس" ارائه می‌شود.

ماده ۱۱ "مشاور و سبذگردان" موظف است تا در دوره‌های معینی که در قرارداد ذکر شده است، گزارش‌های مربوط به سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار را به وی ارائه دهد. این گزارش‌ها حداقل شامل موارد زیر خواهد بود:

- ترکیب و ارزش "سبذ اختصاصی اوراق بهادار"، تعداد و ارزش هر ورقه بهادار و میزان وجوه جاری "سرمایه‌گذار" نزد "مشاور و سبذگردان"
- معاملات صورت گرفته برای "سرمایه‌گذار" در دوره منتهی به ارائه گزارش با ذکر جزئیات
- دریافت‌های سود سهام، سود اوراق مشارکت، سود سایر اوراق بهادار، سهام جایزه و سایر مزایای دارایی‌های مالی، در صورتی که این خدمات در قرارداد فی‌مابین جزو وظایف "مشاور و سبذگردان" باشد.

- تعیین سود یا زیان ناشی از سرمایه‌گذاری در دوره یاد شده، و تفکیک آن به بازده نقدی هر سهم، استفاده از حق تقدم و افزایش یا کاهش ارزش "سبذ اوراق بهادار".

ماده ۱۲ در پایان مدت قرارداد، "مشاور و سبذگردان" موظف است گزارش کاملی از فعالیت در دوره یاد شده را تهیه کند و به "سرمایه‌گذار" ارائه دهد.

ماده ۱۳ در صورت درخواست "سرمایه‌گذار"، برای ارائه گزارش خاص و فوق‌العاده، "مشاور و سبذگردان" موظف است در مقابل دریافت هزینه، گزارش مزبور را در اختیار وی قرار دهد.

ماده ۱۴ در موارد ذیل قرارداد بین "سرمایه‌گذار" و "مشاور و سبذگردان" خود به خود فسخ و کلیه حقوق مالی سرمایه‌گذار به وی مسترد می‌گردد.

الف) - تعلیق بیش از یک ماه مجوز "مشاور و سبذگردان"

ب) لغو مجوز "مشاور و سبذگردان"

ج) ورشکستگی "مشاور و سبذگردان"

ماده ۱۵ هرگونه دادوستد اوراق بهادار بین "مشاور و سبذگردان"، مدیران و سهامداران بیش از ده درصد و بستگان درجه یک آن‌ها با "سرمایه‌گذار" ممنوع است. مگر با اجازه "سرمایه‌گذار".

ماده ۱۶ "مشاور و سبذگردان" مجاز نمی‌باشد اوراق بهادار متعلق به "سرمایه‌گذاران" طرف قرارداد خود را برای یکدیگر معامله نماید.

نظارت و بازرسی

ماده ۱۷ "بورس" موظف است به صورت ادواری و یا در مواقع لزوم مدارک حسابداری، گزارش و هرگونه مستندات "مشاور و سبذگردان" را با اهداف زیر مورد بازرسی قرار دهد:

- اطمینان از تهیه و نگهداری گزارش‌ها و دفاتر مالی مطابق قوانین و مقررات
- اطمینان از انطباق عملکرد "مشاور و سبذگردان" با قوانین و مقررات مربوطه
- بررسی شکایات و اعتراضات رسیده از سوی "سرمایه‌گذاران" یا افراد دیگر

تبصره: کلیه اطلاعات و مدارک مربوط به حساب مشتریان توسط "مشاور و سبذگردان" و نیز "بورس" محرمانه تلقی می‌شود.

ماده ۱۸ "مشاور و سبذگردان" موظف است کلیه اسناد و مدارک مورد درخواست را در اختیار "بورس" قرار دهد و به تمامی سؤالات مطروحه پاسخ دهد.

ماده ۱۹ رسیدگی به اختلافات بین "سرمایه‌گذار" و "مشاور و سبذگردان"، طبق ماده ۱۷ قانون تأسیس بورس اوراق بهادار، انجام خواهد شد.

سایر موارد

ماده ۲۰ "مشاور و سبذگردان" موظف است اسناد و مدارک مربوط به معاملات مشتریان خود را حداکثر به مدت ۲ سال پس از اتمام قرارداد نگهداری نماید.

ماده ۲۱ در صورتی که "مشاور و سبذگردان" مرتکب یکی از موارد ذیل شود "بورس" موظف است نسبت به به‌کارگیری تمهیدات انضباطی از اخطار تا لغو مجوز طبق آیین‌نامهٔ مربوط مصوب شورای بورس اقدام کند.

- تخلف از قوانین و مقررات مربوط به "بورس".
- عدم ارائهٔ اطلاعات و گزارش‌های درخواستی مطابق این آیین‌نامه.
- ارائهٔ اطلاعات نادرست و گمراه‌کننده به "بورس" و "سرمایه‌گذار".
- عدم رعایت مفاد قراردادهای فیما بین.
- عدم همکاری در انجام امور بازرسی و نظارت.
- تخلفی از شرایط اعطای مجوز.
- استفاده از سرمایهٔ "سرمایه‌گذاران" به نفع خود و یا دیگران.
- عدم پرداخت حق نظارت بورس بر مشاوره و سبذگردانی به "بورس".
- افشای اطلاعات.

ماده ۲۲ دستورالعمل‌های اجرایی این آیین‌نامه شامل موضوعاتی از قبیل "نحوهٔ محاسبهٔ سود و زیان سرمایه‌گذار،" یا نمونهٔ قراردادهای فیما بین "سرمایه‌گذار" و "مشاور و سبذگردان،" توسط هیئت مدیرهٔ "بورس" تنظیم و ابلاغ می‌گردد.