

به نام خدا

آیین‌نامهٔ ارائه خدمات مشاوره و سبدگردانی اوراق بهادار

(مصوب کمیسیون فرعی شورای بورس)

تعاریف

مادهٔ 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 ارائه 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 سبد گردانی 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 "سرمایه گذار" و اطلاع رسانی 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 می کند. 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 سبدگردان" ملزم است هر ساله مبلغی تحت عنوان حق نظارت بورس بر "مشاوره" و "سبدگردانی" به "بورس" پرداخت نماید. این مبلغ به پیشنهاد "بورس" توسط شورای بورس تعیین می گردد.

الزامات ارائه خدمات مشاوره و سبدگردانی اوراق بهادار

ماده ۶ ارائه خدمات توسط "مشاور و سبدگردان" به هر "سرمایه گذار" براساس انعقاد قرارداد جداگانه انجام خواهد شد. قرارداد ارائه "مشاوره" از قرارداد "سبدگردانی" جدا خواهد بود. نمونه این قراردادها که مسئولیت "مشاور و سبدگردان" و حقوق و تکالیف دو طرف قرارداد را مشخص خواهند کرد، توسط "بورس" تهیه و ابلاغ می شود.

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

۱ - رعایت مفاد این آیین نامه

۲ - خدمات قابل ارائه توسط "مشاور و سبدگردان"

- ۳ - چگونگی دریافت وجه از " سرمایه گذار "
- ۴ - نوع اوراق بهادار و در صورت درخواست " سرمایه گذار، " تعیین شرکتها یا صنایع و فعالیت های مورد نظر وی.
- ۵ - تعیین اهداف سرمایه گذاری با توجه به افق سرمایه گذاری و ریسک و بازده آن
- ۶ - تعیین میزان وجوه و اوراق بهاداری که در اختیار " مشاور و سبذگردان " قرار می گیرد.
- ۷ - تعیین میزان کارمزد خدمات " مشاوره " و " سبذگردانی "
- ۸ - تعیین نوع و تواتر ارائه گزارش های ادواری " مشاور و سبذگردان " به " سرمایه گذار "
- ۹ - تعیین دوره قرارداد و شروط احتمالی اتمام پیش از موعد آن.
- ۱۰ - حداکثر مدت توقف منابع نقدی " سرمایه گذار " نزد " مشاور و سبذگردان. "

تبصره ۱: کارمزد درصدی از حجم سرمایه گذاری خواهد بود که حداکثر آن توسط " بورس " تعیین می گردد.

تبصره ۲: هر قرارداد حداقل در سه نسخه تنظیم می شود و " مشاور و سبذگردان " ملزم است یک نسخه آن را حداکثر ۷ روز پس از تنظیم قرارداد در " بورس " ثبت نماید. " سرمایه گذار " و " مشاور و سبذگردان " نیز هر کدام یک نسخه از قرارداد را در اختیار خواهند داشت. همه نسخه های قرارداد حکم واحد دارد.

ماده ۷ خدمات " مشاوره " و تصمیمات " سبذگردان " برای خرید و فروش ضمن تطبیق با اهداف سرمایه گذاری باید به صورت کتبی (اعم از نوشتاری یا الکترونیکی) با توجیه لازم به " سرمایه گذار، " ارائه شود.

ماده ۸ "مشاور و سبدگردان" 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 سبدگردان" موظف است برای هر "سرمایه‌گذار" طبق اصول حسابداری، حساب‌های جداگانه‌ای نگاهداری کند. در حساب هر "سرمایه‌گذار" باید جزئیات دقیق مربوط به حساب، از قبیل وجوه سرمایه‌گذاری شده، اوراق بهادار واگذار شده به "مشاور و سبدگردان"، هزینه‌ها، مالیات پرداختی، بازده نقدی هر سهم "سبد اوراق بهادار"، میزان افزایش سرمایه هر سهم در "سبد 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 سبدگردان" 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 "سبب اختصاصی اوراق بهادار"، تعداد و ارزش هر ورقه بهادار و میزان وجوه جاری "سرمایه‌گذار" نزد "مشاور و سبدگردان"
- 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 سبدگردان" 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 "سبد اوراق بهادار".

ماده ۱۲ در پایان مدت قرارداد، "مشاور و سبدگردان" 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

سبدگردان" 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 سبدگردان" خود به خود فسخ و کلیه حقوق مالی سرمایه‌گذار به وی مسترد می‌گردد.

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

(ب) لغو مجوز "مشاور و سبدگردان"

(ج) ورشکستگی "مشاور و سبدگردان"

ماده ۱۵ هرگونه دادوستد اوراق بهادار بین "مشاور و سبدگردان"، 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 نمی باشد اوراق بهادار متعلق به "سرمایه گذاران" 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 "سرمایه گذاران" یا افراد دیگر

تبصره: کلیه اطلاعات و مدارک مربوط به حساب مشتریان توسط "مشاور و سبذگردان"

و نیز "بورس" محرمانه تلقی می شود.

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 "سرمایه گذار" و "مشاور و سبذگردان"، طبق ماده ۱۷ قانون

تأسیس بورس اوراق بهادار، انجام خواهد شد.

سایر موارد

ماده ۲۰ "مشاور و سبدگردان" 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 سبدگردان" مرتکب یکی از موارد ذیل شود "بورس" موظف است نسبت به به کارگیری تمهیدات انضباطی از اخطار تا لغو مجوز طبق آیین نامه مربوط مصوب شورای بورس اقدام کند.

- تخلف از قوانین و مقررات مربوط به "بورس".
- عدم ارائه اطلاعات و گزارش های درخواستی مطابق این آیین نامه.
- ارائه اطلاعات نادرست و گمراه کننده به "بورس" و "سرمایه گذار".
- عدم رعایت مفاد قراردادهای فیما بین.
- عدم همکاری در انجام امور بازرسی و نظارت.
- تخطی از شرایط اعطای مجوز.
- استفاده از سرمایه "سرمایه گذاران" به نفع خود و یا دیگران.
- عدم پرداخت حق نظارت بورس بر مشاوره و سبدگردانی به "بورس".
- افشای اطلاعات.

ماده ۲۲ دستورالعمل های اجرایی این آیین نامه شامل موضوعاتی از قبیل "نحوه محاسبه سود و زیان سرمایه گذار،" یا نمونه قراردادهای فیما بین "سرمایه گذار" و "مشاور و سبدگردان،" توسط هیئت مدیره "بورس" تنظیم و ابلاغ می گردد.

کج کیانی

۱۳/۱۰/۱۹/ و مدتی پور 