

دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران

مقدمه

در راستای اجرای ماده ۳۴ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی، این دستورالعمل به منظور تعیین حدود تعهدات و نحوه فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران تنظیم شده است.

تعاریف

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

قانون بازار اوراق بهادار: منظور قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی است.

سبا: منظور سازمان بورس و اوراق بهادار است.

بورس: منظور شرکت بورس اوراق بهادار تهران است.

بازارگردانی: فعالیت‌های بازارگردان طبق این دستورالعمل است که با هدف تنظیم عرضه و تقاضا، تحدید دامنه نوسان قیمت و افزایش نقدشوندگی ورقه بهادار انجام می‌شود.

کارگزار: منظور کارگزار عضو بورس است.

بازارگردان: شخص موضوع بند ۱۵ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار است که با مجوز سبا، اوراق بهادار معینی را بازارگردانی می‌نماید.

ورقه بهادار: منظور ورقه بهادار پذیرفته شده در بورس است که مطابق این دستورالعمل فعالیت بازارگردانی بر روی آن انجام می‌شود.

دامنه مجاز نوسان: حداکثر تغییرات مجاز قیمت ورقه بهادار در هر روز نسبت به قیمت پایانی روز معاملاتی قبل است.

دامنه مظنه: حداکثر اختلاف بین قیمت سفارش خرید و سفارش فروش هر ورقه بهادار به درصد است که بازارگردان آن ورقه بهادار، در سامانه معاملات بورس وارد می‌نماید. این درصد نسبت به قیمت سفارش خرید محاسبه می‌شود.

حداقل سفارش انباشته: حداقل تعدادی از ورقه بهادار است که بازارگردان باید همواره در سفارش خرید و فروش خود در سامانه معاملات بورس نگه دارد.

حداقل معاملات روزانه: حداقل تعداد ورقه بهاداری است که در صورتی که بازارگردان به میزان آن تعداد از ورقه بهادار در یک روز معاملاتی، معامله کند، می‌تواند از انجام تعهدات خود طبق این دستورالعمل در آن روز معاملاتی، خودداری نماید.

شرایط و مراحل اعطای مجوز بازارگردانی

ماده ۲- متقاضی دریافت مجوز بازارگردانی باید تقاضای خود را برای بازارگردانی ورقه بهادار، به بورس ارائه کند. این تقاضا باید براساس فرم پیوست و حاوی، تعهدات متقاضی در مورد دامنه مظنه باشد.

ماده ۳- شروع فعالیت بازارگردانی برای هر ورقه بهادار، منوط به صدور مجوز فعالیت بازارگردانی توسط بورس خواهد بود.

ماده ۴- شرکت‌های کارگزاری که صلاحیت انجام فعالیت بازارگردانی را دارند، توسط سبا به بورس اعلام خواهند شد.

ماده ۵- بورس ظرف حداکثر ۱۵ روز پس از دریافت درخواست متقاضی، نظر خود را جهت اجازه شروع فعالیت بازارگردانی به متقاضی اعلام می‌کند. در صورت موافقت با شروع بازارگردانی، شرایط بازارگردانی و تاریخ آغاز و پایان فعالیت مزبور در مجوز اعطایی ذکر خواهد شد.

تبصره: مجوز فعالیت بازارگردانی حداکثر برای دوره یک ساله اعطا می‌شود و قابل تمدید است.

وظایف و اختیارات بازارگردان

ماده ۶- بازارگردان فعالیت بازارگردانی ورقه بهادار، را در کد بازارگردانی انجام می‌دهد. برای انتقال ورقه بهادار به کد بازارگردانی، بازارگردان باید فرم پیوست این دستورالعمل را که به تأیید مالک یا مالکان ورقه بهادار رسیده است، تکمیل و به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار تسلیم نماید تا تعداد ورقه بهادار معین شده در فرم مذکور، توسط شرکت اخیرالذکر به کد بازارگردانی ورقه بهادار منتقل شود.

ماده ۷- بازارگردان موظف است برای انجام امور بازارگردانی، هر ورقه بهادار، ایستگاه معاملاتی و مسئول انجام معاملات جداگانه‌ای را طبق مقررات اختصاص دهد. بازارگردان همچنین موظف است کلیه معاملات ورقه بهادار، دریافت‌ها، پرداخت‌ها، هزینه‌ها و درآمدهای مرتبط با بازارگردانی را در سر فصل حساب‌های جداگانه ثبت و در مقاطع سه ماهه به سبا و بورس گزارش نماید.

ماده ۸- بازارگردان موظف است، سفارش‌های خرید و فروش خود را با رعایت شرایط زیر وارد سامانه معاملات بورس کند:

الف) قیمت‌های پیشنهادی در این سفارش‌ها باید در دامنه مجاز نوسان باشند.

ب) تفاوت بین کمترین قیمت خرید در سفارش‌های خرید و بیشترین قیمت فروش در سفارش‌های فروش بازارگردان، حداکثر برابر دامنه مظنه باشد.

ج) حجم سفارش‌های خرید و فروش باید با یکدیگر برابر و هر یک معادل یا بیش از حداقل سفارش انباشته باشد.

تبصره: در صورتی که در اثر انجام معامله، حجم سفارش خرید یا فروش کمتر از حداقل سفارش انباشته شود یا تساوی میان آنها از بین برود، بازارگردان موظف است حداکثر ظرف دو دقیقه، حجم سفارش‌های مزبور را با یکدیگر برابر و معادل یا بیش از حداقل سفارش انباشته نماید.

ماده ۹- بازارگردان برای تأمین منابع مالی یا اوراق بهادار مورد نیاز خود می‌تواند در قالب قرارداد از مشارکت سایرین استفاده کند. توافق مزبور می‌تواند شامل حق‌الزحمه مدیریت و مشارکت در سود و زیان قرارداد باشد. قرارداد تأمین مالی فعالیت بازارگردانی، باید مطابق نمونه‌ی ارائه شده در پیوست سه این دستورالعمل تنظیم شود.

وظایف و اختیارات بورس در امور مرتبط با بازارگردانی

ماده ۱۰- بورس قبل از اعطای مجوز شروع فعالیت بازارگردانی، فهرست اوراق بهادار مورد نظر و شرایط بازارگردانی آنها را شامل دامنه مجاز نوسان، حداقل سفارش انباشته، حداقل معاملات روزانه، و حداقل دوره زمانی مورد قبول برای بازارگردانی هر ورقه بهادار تهیه کرده و به تأیید سپا می‌رساند.

ماده ۱۱- از روز شروع بازارگردانی، دامنه جدید نوسان قیمت، جایگزین دامنه نوسان قیمت قبلی می‌شود. این دامنه‌ی نوسان حداقل دو برابر دامنه‌ی نوسان در شرایط معمول خواهد بود. در صورتی که ورقه‌ی بهادار دارای بازارگردان فعال باشد، دامنه‌ی نوسان قیمت در روز بازگشایی نماد، تابع همین دستورالعمل است. همچنین حجم مبنا در محاسبه قیمت پایانی نمادهای دارای بازارگردان فعال، اعمال نخواهد شد.

ماده ۱۲- در صورت تقاضای بازارگردان مبنی بر توقف نماد معاملاتی ورقه‌ی بهادار، بورس می‌تواند دلایل بازارگردان را بررسی و در صورت توافق و تطابق با مقررات مربوطه، نماد معاملاتی ورقه‌ی بهادار را حداکثر به مدت یک ساعت متوقف نماید. توقف نماد معاملاتی مطابق این ماده باید به گونه‌ای باشد که همواره نیم‌ساعت از پایان جلسه‌ی معاملاتی مربوطه، امکان انجام معامله‌ی ورقه‌ی بهادار وجود داشته باشد.

ماده ۱۳- بورس بر چگونگی انجام وظایف بازارگردان و همچنین احراز و حفظ شرایط در نظر گرفته شده در این دستورالعمل نظارت دارد.

ماده ۱۴- بورس موظف است فهرست اوراق بهادار دارای بازارگردان، و همچنین اوراقی که مجوز فعالیت بازارگردانی آنها لغو یا اتمام شده است را به همراه ذکر نام بازارگردان، و تاریخ شروع و خاتمه بازارگردانی، تهیه و در پایگاه الکترونیکی رسمی خود منتشر کند. تغییرات این فهرست باید به صورت روزانه، به‌هنگام شود.

شرایط معافیت بازارگردان از انجام وظایف بازارگردانی

ماده ۱۵- هرگاه حجم معاملات بازارگردان بر روی ورقه بهادار در یک روز معاملاتی، برابر یا بیش از حداقل معاملات روزانه شود، تعهد بازارگردان در آن روز معاملاتی، ایفا شده تلقی می‌شود.

ماده ۱۶- در شرایط زیر، بازارگردان تعهد به اجرای وظایف بازارگردانی ندارد:
الف) در صورتی که نماد معاملاتی ورقه بهادار مورد نظر بسته باشد.

ب) در صورتی که قیمت ورقه بهادار در پنج جلسه معاملاتی متوالی بیش از ۳ برابر دامنه مجاز نوسان، در یک جهت تغییر کند و در عین حال عرضه و تقاضای ورقه بهادار به تعادل نرسیده باشد.

تبصره ۵: مدت زمان معافیت بازارگردان براساس بند (ب) توسط بورس تعیین می‌شود.

ماده ۱۷- در صورتی که، مقررات انجام معامله ورقه بهادار تغییر کند، مخصوصاً چنانچه دامنه مجاز نوسان ورقه بهادار محدودتر شود، بازارگردان ظرف ۱۰ روز می‌تواند تقاضای ابطال مجوز فعالیت بازارگردانی خود را به بورس ارائه نماید. در این صورت تعهدات بازارگردان از ابتدای جلسه معاملاتی بعد از ارائه تقاضای مذکور تا تصمیم نهایی بورس منتفی است و بورس موظف است موضوع را به **سبا** گزارش نموده و نسبت به اعلام عمومی آن در پایگاه الکترونیکی رسمی خود اقدام کند.

امتیازات بازارگردان

ماده ۱۸- بورس برای بازارگردانی هر ورقه بهادار یک ایستگاه معاملاتی جداگانه، بدون دریافت هیچ‌گونه هزینه‌ای از این بابت در اختیار بازارگردان خواهد گذاشت. انجام معاملات سایر اوراق بهادار از ایستگاه معاملاتی مخصوص بازارگردانی مجاز نیست.

ماده ۱۹- سقف کارمزد بورس از معاملات بازارگردان ده درصد سقف کارمزد بورس از معاملات معمول است. بورس می‌تواند کارمزد خود از معاملات بازارگردان را کمتر از سقف مقرر در این ماده، تعیین نماید.

رسیدگی به تخلفات

ماده ۲۰- در صورتی که بازارگردان مفاد این دستورالعمل را نقض کند یا به تعهدات خود در زمینه بازارگردانی عمل ننماید، موضوع در مرجع رسیدگی مربوطه طرح و رسیدگی می‌شود. مرجع رسیدگی مربوطه، در صورت احراز تخلف یک یا چند حکم از احکام زیر را متناسباً صادر می‌نماید:

الف) تذکر کتبی بدون درج در پرونده؛

ب) تذکر کتبی با درج در پرونده؛

ج) پرداخت تمام یا قسمتی از کارمزد معاملات و هزینه ایستگاه معاملاتی که در طول فعالیت بازارگردانی از پرداخت آن معاف بوده است.

د) تعلیق فعالیت بازارگردانی بازارگردان در مورد اوراق بهادار مربوطه برای مدت حداکثر دو سال؛

ه) لغو مجوز بازارگردانی بازارگردان در مورد اوراق بهادار مربوطه؛

و) محرومیت بازارگردان از دریافت مجوز بازارگردانی حداکثر تا مدت دو سال؛

ز) لغو تمام یا بخشی از امتیازاتی که به دلیل انجام فعالیت بازارگردانی، به بازارگردان تعلق گرفته است.

تبصره ۱: سبا و بورس می‌توانند تا اتمام مراحل رسیدگی، فعالیت بازارگردانی بازارگردان را متوقف نمایند.

تبصره ۲: اعمال مجازات‌های موضوع این ماده مانع از اعمال مجازات‌های پیش‌بینی شده برای نقض سایر قوانین و مقررات، نخواهد بود.

ماده ۲۱- در صورت لغو مجوز فعالیت کارگزاری یک بازارگردان، مجوز فعالیت بازارگردانی وی نیز لغو خواهد شد.

سایر موارد

ماده ۲۲- سفارش‌های خرید و فروش اوراق بهادار بازارگردان، از نظر اولویت انجام با سایر مشتریان برابر است.

ماده ۲۳- در صورتی که یک ورقه‌ی بهادار بیش از یک بازارگردان داشته باشد، بازارگردانان آن ورقه بهادار نباید در تعیین قیمت سفارش‌های خود با یکدیگر هماهنگ نمایند. هماهنگی در این زمینه به منزله دستکاری قیمت خواهد بود.

ماده ۲۴- این دستورالعمل در ۲۴ ماده، و ۵ تبصره و سه پیوست در تاریخ ۰۸ / ۱۰ / ۱۳۸۸ به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

پیوست ۱: تقاضای دریافت مجوز فعالیت بازارگردانی**شرکت بورس اوراق بهادار تهران؛**

با سلام؛

این شرکت به شماره ثبت در مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان که از این پس شرکت نامیده می‌شود، با امضای صاحبان امضای مجاز در ذیل این ورقه، تقاضای دریافت مجوز فعالیت بازارگردانی ورقه بهادار با مشخصات زیر در بورس اوراق بهادار تهران را دارد:

نوع ورقه بهادار	عنوان ورقه بهادار در بورس	ناشر	نماد در بورس

در صورت اعطای مجوز فعالیت بازارگردانی، این شرکت تعهد می‌نماید که به وظایف بازارگردانی ورقه بهادار فوق براساس قانون بازار اوراق بهادار و دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران مصوب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (من بعد دستورالعمل بازارگردانی) عمل نماید. همچنین براساس دستورالعمل یادشده، تعهدات شرکت در مورد دامنهٔ مظنه، حداقل سفارش انباشته، حداقل معاملات روزانه، و دورهٔ زمانی بازارگردانی برای ورقهٔ بهادار مذکور به شرح زیر است:

۱. دامنهٔ مظنه: حداکثر درصد؛
۲. حداقل سفارش انباشته: تعداد ورقهٔ بهادار؛
۳. حداقل معاملات روزانه: تعداد ورقه بهادار؛
۴. دورهٔ زمانی بازارگردانی: از تاریخ اعطای مجوز بازارگردانی به مدت ماه.

تعهدات شرکت به شرح فوق، مشروط به شرایط زیر خواهد بود:

- ۱- دامنه مجاز نوسان قیمت ورقه بهادار مذکور حداقل به درصد در روز افزایش یابد.
- ۲- مزایای مذکور در دستورالعمل بازارگردانی، به شرکت تعلق گیرد.
- ۳-

در ضمن موافقت اولیه مالک (مالکان) ورقه بهادار را به شرح زیر، برای انتقال تعداد ورقه از اوراق بهادار تحت تملک وی (آنها)، به کد بازارگردانی، جلب نموده‌ام؛

ردیف	نام مالک ورقه بهادار (حقیقی/حقوقی)	شماره ملی/شماره ثبت	محل صدور شناسنامه /محل ثبت	تعداد ورقه بهادار قابل انتقال به کد بازارگردانی	درصد از کل
۱					
۲					
۳					
جمع					

توضیح: تکمیل جدول فوق الزامی نیست.

در صورت اعطای مجوز فعالیت بازارگردانی و قبل از شروع به فعالیت، موافقت کتبی مالک (مالکان) فوق براساس فرم مربوطه، ارائه خواهد شد.

شرکت توافق دارد که در صورت نقض جزئی یا کلی دستورالعمل بازارگردانی به هر طریق توسط هریک از کارکنان یا ارکان شرکت، مطابق دستورالعمل یادشده و سایر مقررات مصوب ارکان بازار سرمایه، با وی رفتار شود. کلیه اصطلاحات و واژه‌های به کار رفته در این فرم دارای همان معانی است که در ماده ۱ دستورالعمل بازارگردانی ارائه شده است.

ردیف	نام و نام خانوادگی صاحبان امضای مجاز	سمت	امضاء
۱			
۲			

مهر شرکت

پیوست ۲: فرم موافقت مالکان با انتقال اوراق بهادار به کد بازارگردانی**اینجانب مالک (مالکان) ورقه بهادار با مشخصات زیر:**

نوع ورقه بهادار	نام ناشر	نام ورقه بهادار در بورس تهران	نماد ورقه بهادار در بورس تهران

با امضای ذیل این برگه، موافقت نمودم (نمودیم) تا ورقه بهادار یادشده به شرح جدول زیر از کد سهامداری اینجانب (اینجانبان) برای امر بازارگردانی به کد مخصوص بازارگردانی، منتقل شود:

ردیف	نوع شخصیت (حقیقی / حقوقی)	نام مالک	شماره ملی / شماره ثبت	محل صدور شناسنامه / محل ثبت	کد معاملاتی در بورس تهران	تعداد ورقه بهادار قابل انتقال به کد بازارگردانی	درصد از کل

با انتقال اوراق بهادار به شرح فوق به کد مخصوص بازارگردانی، شرکت به شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به عنوان بازارگردان ورقه بهادار، حق فروش اوراق بهادار مذکور را در بورس اوراق بهادار تهران دارد و همچنین می‌تواند ورقه بهادار مذکور را در بورس تهران خریداری و به آن کد اختصاص دهد و اوراق بهادار تخصیص داده شده به آن کد را مجدداً بفروشد. روابط اینجانب (اینجانبان) و بازارگردان مذکور، طی قرارداد جداگانه تنظیم شده است؛ لکن مالکیت اوراق بهادار موجود در کد بازارگردانی مذکور و کلیه حقوق و مزایای مترتب بر آن (براساس درصدهای مذکور در ستون جدول فوق)، به اینجانب (اینجانبان) تعلق دارد و در صورت عدم تمدید این اجازه‌نامه، پس از خاتمه فعالیت بازارگردانی که حداکثر تا تاریخ خواهد بود، بازارگردان اجازه انجام معامله را با کد بازارگردانی اختصاصی، نداشته و اوراق بهادار موجود در کد بازارگردانی، باید به کد سهامداری مالک (براساس نسبت‌های هر یک از مالکان که به صورت درصد در ستون آخر جدول فوق درج شده، به کد سهامداری هر یک از مالکان) منتقل شود. (در تسهیم اوراق بهادار بین مالکان، خرده ورقه بهادار، کمتر از ۰/۵ ورقه بهادار به صفر و بیشتر از آن به یک ورقه گرد شود).

امضاء

نام مالک یا مالکان

پیوست ۳: قرارداد [نمونه‌ی] تامین مالی فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران

[عباراتی که بین دو علامت [] آمده‌اند به منظور توضیح می‌باشند و جزو متن قرارداد نمونه نیستند. عباراتی که بین دو علامت { } آمده‌اند با موافقت معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید ریاست سازمان بورس و اوراق بهادار، قابل تغییر است. تمام صفحات قرارداد باید به امضای طرفین برسد.]

اصطلاحات به کاررفته:

ماده (۱): اصطلاحات به کاررفته در این قرارداد به شرح زیر تعریف می‌شوند:

- ۱- بازارگردان: شخصی است که تحت این عنوان در ماده (۲) این قرارداد، معرفی شده است.
- ۲- سرمایه‌گذار: شخصی است که تحت این عنوان در ماده (۲) این قرارداد، معرفی شده است.
- ۳- ورقه‌ی بهادار یا اوراق بهادار: منظور ورقه‌ی بهادار موضوع ماده‌ی (۳) این قرارداد است.
- ۴- بازارگردانی: منظور فعالیت تعریف شده در دستورالعمل بازارگردانی است.
- ۵- دستورالعمل بازارگردانی: منظور دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار تهران مصوب ۱۳۸۷/۴/۲۲ هیأت‌مدیره سبا و اصلاحات بعدی آن است.
- ۶- کد بازارگردانی: رمزی است که به تقاضای بازارگردان توسط سماتو برای ثبت ورقه‌ی بهادار و معاملات آن اختصاص می‌یابد.
- ۷- بورس اوراق بهادار تهران: منظور شرکت بورس اوراق بهادار تهران به شماره‌ی ثبت ... نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران می‌باشد.
- ۸- سماتو: منظور شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه ایران به شماره ثبت ... نزد مرجع ثبت شرکت‌های ... می‌باشد.
- ۹- سبا: منظور سازمان بورس و اوراق بهادار موضوع ماده‌ی ۵ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه ۱۳۸۴ می‌باشد.

طرفین قرارداد:

ماده (۲): این قرارداد بین بازارگردان و سرمایه‌گذار با مشخصات و نشانی و مشخصات نمایندگان زیر به شرح مواد آتی منعقد گردید.

الف) مشخصات، نشانی و نمایندگان بازارگردان: شرکت ... شماره ثبت ... تاریخ ثبت ... محل ثبت ... نشانی ... کدپستی ... شماره تلفن ... شماره نمابر ...
صاحبان امضای مجاز بازارگردان به موجب روزنامه‌ی رسمی شماره‌ی ... مورخ ... که به عنوان نمایندگان بازارگردان این قرارداد را امضاء نموده‌اند، عبارتند از:

- نام ... نام خانوادگی ... نام پدر ... به شماره‌ی شناسنامه ... صادره از ...
 - نام ... نام خانوادگی ... نام پدر ... به شماره‌ی شناسنامه ... صادره از ...

(ب) مشخصات، نشانی [و نمایندگان] سرمایه‌گذار:

[برای اشخاص حقیقی:] نام ... نام خانوادگی ... نام پدر ... شماره شناسنامه ... تاریخ تولد ... محل صدور شناسنامه ... نشانی ... کدپستی ... شماره‌ی تلفن ... شماره‌ی نمابر ... کد ملی ... کد معاملاتی در بورس اوراق بهادار تهران ...

[برای اشخاص حقوقی:] نام ... شماره‌ی ثبت ... محل ثبت ... نشانی ... کدپستی ... شماره‌ی تلفن ... شماره‌ی نمابر ... کد معاملاتی در بورس اوراق بهادار تهران ...

صاحبان امضای مجاز سرمایه‌گذار به موجب روزنامه‌ی رسمی شماره‌ی ... مورخ ... که به عنوان نمایندگان سرمایه‌گذار این قرارداد را امضاء نموده‌اند، عبارتند از:

- نام ... نام خانوادگی ... نام پدر ... شماره‌ی شناسنامه ... صادره از ...
 - نام ... نام خانوادگی ... نام پدر ... شماره‌ی شناسنامه ... صادره از ...

موضوع قرارداد:

ماده (۳): موضوع قرارداد عبارتست از بازارگردانی ورقه‌ی بهادار با مشخصات زیر توسط بازارگردان و مشارکت سرمایه‌گذار در تامین منابع مالی و اوراق بهادار لازم برای این امر:

نوع ورقه‌ی بهادار	نام ناشر ورقه‌ی بهادار	نام ورقه‌ی بهادار در بورس تهران	نماد ورقه‌ی بهادار در بورس تهران

مدت قرارداد:

ماده (۴): این قرارداد از تاریخ انعقاد شروع شده و از تاریخ شروع بازارگردانی طبق مجوز مربوطه حداکثر به مدت ... روز ادامه می‌یابد.

آورده‌ی سرمایه‌گذار [و بازارگردان]:

ماده (۵): آورده‌ی سرمایه‌گذار [و بازارگردان] به شرح زیر می‌باشد:

{الف} آورده سرمایه‌گذار جمعاً ... ریال شامل ... ریال وجه نقد و تعداد ... ورقه‌ی بهادار با مشخصات مذکور در ماده‌ی (۳) که به ... ریال تقویم شده است.

{ب} آورده‌ی بازارگردان جمعاً ... ریال شامل ... ریال وجه نقد و تعداد ... ورقه‌ی بهادار با مشخصات مذکور در ماده‌ی (۴) که به ... ریال تقویم شده است.

تبصره ۱: سرمایه‌گذار موظف است مبلغ ... ریال (به حروف ... ریال) [معادل ۱۰ درصد از آورده‌ی سرمایه‌گذار] را ظرف یک روز کاری پس از انعقاد این قرارداد به حساب شماره‌ی ... نزد بانک ... شعبه ... به نام بازارگردان واریز نماید.

تبصره ۲: باقیمانده وجه نقد موضوع این ماده معادل ... ریال (به حروف ... ریال)، باید حداکثر سه روز کاری پس از اعلام بازارگردان مبنی بر دریافت مجوز بازارگردانی به حساب مذکور در تبصره‌ی (۱) این ماده به نام بازارگردان واریز گردد. اوراق بهادار موضوع این ماده یا گواهی سپرده مربوطه نیز باید ظرف همین مدت به بازارگردان تسلیم گردد.

نحوه‌ی مالکیت و تسهیم سود یا زیان بازارگردانی:

ماده (۶): ظرف ... روز کاری [حداکثر ۷ روز کاری] پس از انعقاد این قرارداد، سرمایه‌گذار {و بازارگردان} فرم مخصوص انتقال اوراق بهادار موضوع ماده‌ی (۵) به کد بازارگردانی را امضاء می‌نماید {می‌نمایند}. اوراق بهادار ثبت شده در کد مذکور و منافع حاصل از آن [اعم از سود پرداختی و برگه‌های حق تقدم]، خواه از محل اوراق بهادار منتقل شده، خواه از محل خرید اوراق بهادار توسط بازارگردان پس از انعقاد این قرارداد، و همچنین سود یا زیان حاصل از عملیات بازارگردانی همواره {به نسبت} ... درصد متعلق به سرمایه‌گذار {و ... درصد متعلق به بازارگردان} است. {در اجرای این ماده، خرده‌ی اوراق بهادار کمتر از ۰/۵ به صفر و بزرگتر یا مساوی ۰/۵ به یک ورقه‌ی بهادار گرد می‌شوند}.

ماده (۷): هزینه‌های زیر به عنوان هزینه‌ی بازارگردانی تلقی شده و از محل وجوه موضوع ماده‌ی (۵) و وجوه حاصل از اجرای بند (ب) ماده‌ی (۹)، قابل پرداخت است.

الف) هزینه‌ها و کارمزد انجام معاملات اوراق بهادار موضوع این قرارداد، که به سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت بورس اوراق بهادار تهران و شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه ایران پرداخت می‌شود.

ب) مالیات معاملات اوراق بهادار موضوع این قرارداد.

ج) کارمزد بازارگردان که مطابق ماده‌ی (۱۳) تعیین می‌شود.

تبصره ۱: سایر هزینه‌های بازارگردانی به عهده‌ی بازارگردان خواهد بود.

تبصره ۲: هزینه‌های موضوع بندهای (الف) و (ب) در مواعید تعیین شده در مقررات مربوطه و هزینه‌های موضوع بند (ج) هر ماه یکبار و پس از تهیه گزارش ماهانه‌ی موضوع ماده‌ی (۱۱) قابل پرداخت می‌باشند.

اختیارات و مسئولیت‌های بازارگردان:

ماده (۸): بازارگردان موظف است پس از انعقاد این قرارداد و انجام پرداخت موضوع تبصره‌ی (۱) ماده‌ی (۵) توسط سرمایه‌گذار، تقاضای دریافت مجوز بازارگردانی را براساس مقررات مصوب به مراجع ذی‌صلاح تسلیم و موضوع را تا حصول نتیجه پی‌گیری نماید.

ماده (۹): بازارگردان موظف است پس از دریافت مجوز بازارگردانی، موضوع را بلافاصله به صورت کتبی به سرمایه‌گذار اطلاع دهد. در این صورت بازارگردان موظف است ظرف یک روز کاری پس از اجرای تبصره‌ی (۲) ماده‌ی (۵)، فعالیت بازارگردانی را با رعایت دستورالعمل بازارگردانی آغاز نماید. در اجرای فعالیت بازارگردانی، بازارگردان می‌تواند اقدامات زیر را انجام دهد:

الف) خرید اوراق بهادار به کد بازارگردانی از محل وجوه نقد موضوع ماده‌ی (۴) یا وجوه حاصل از اجرای بند (ب) این ماده.

ب) فروش اوراق بهادار منتقل شده یا خریداری شده به کد بازارگردانی.

ماده (۱۰): بازارگردان موظف است وجوه حاصل از فروش اوراق بهادار موضوع این قرارداد را صرفاً به حساب بانکی موضوع تبصره‌ی (۱) ماده‌ی (۵)، واریز نماید.

ماده (۱۱): بازارگردان موظف است وقایع مالی عملیات بازارگردانی را به‌طور جداگانه ثبت نماید و ظرف ده روز ابتدای هر ماه شمسی، گزارش‌های ماهانه از عملیات بازارگردانی شامل موارد زیر تهیه و به سرمایه‌گذار تسلیم کند:

الف) مانده اوراق بهادار در کد بازارگردانی شامل تعداد و ارزش روز در پایان دوره‌ی گزارش.

ب) مانده وجوه نقد حساب بانکی موضوع تبصره‌ی (۱) ماده‌ی (۵) در ابتدای دوره‌ی گزارش، تاریخ و مبالغ واریز شده به این حساب بابت اجرای بند (ب) ماده‌ی (۹) همراه با شرح موضوع، تاریخ و مبالغ برداشت شده از این حساب بابت اجرای بند (الف) ماده‌ی (۹) و هزینه‌های موضوع ماده‌ی (۷) همراه با شرح موضوع، مانده وجوه نقد در پایان دوره‌ی گزارش.

ج) درآمدها، هزینه‌ها و سود یا زیان حاصل از بازارگردانی در دوره‌ی گزارش.

د) اوراق بهادار خریداری شده به کد بازارگردانی در دوره‌ی گزارش شامل تاریخ، تعداد و مبلغ اوراق بهادار خریداری شده به تفکیک.

هـ) اوراق بهادار فروخته شده از کد بازارگردانی در دوره‌ی گزارش شامل تاریخ، تعداد و مبلغ اوراق بهادار فروخته شده به تفکیک.

[به گزارش‌های موضوع این ماده می‌تواند با توافق طرفین موارد دیگری اضافه شود]

ماده (۱۲): در شرایط زیر، بازارگردان موظف است عملیات بازارگردانی را متوقف و ظرف ده روز کاری، گزارشی شامل موضوعات ماده‌ی (۱۱)، تهیه کرده و براساس ماده‌ی (۶) این قرارداد، سهم سرمایه‌گذار را از اوراق بهادار و وجوه نقد موضوع این قرارداد معین نماید و سهم وجوه نقد سرمایه‌گذار را به وی

- پرداخت کرده و درخواست انتقال اوراق بهادار سهم سرمایه‌گذار به کد معاملاتی وی را به مراجع ذی-ربط تسلیم و موضوع را تا حصول نتیجه پی‌گیری نماید:
- الف) در پایان اعتبار قرارداد.
- ب) در پایان اعتبار مجوز بازارگردانی.
- ج) در صورت تعلیق فعالیت بازارگردانی به مدت بیش از ۱۵ روز کاری از سوی مراجع ذی‌صلاح.
- د) در صورت فسخ یا انفساخ قرارداد مطابق مواد مربوطه.
- ه) در صورت لغو مجوز بازارگردانی از سوی مراجع ذی‌صلاح.

تبصره: در صورت وقوع موارد الف) تا د) این ماده و توافق کتبی سرمایه‌گذار، بازارگردان می‌تواند به‌منظور تمدید مجوز بازارگردانی یا شروع مجدد عملیاتی بازارگردانی پس از رفع تعلیق، وجوه نقد سهم سرمایه‌گذار را به وی پرداخت نموده و برای انتقال اوراق بهادار سهم سرمایه‌گذار به کد معاملاتی وی، اقدامی ننماید.

کارمزد بازارگردانی

ماده (۱۳): به بازارگردان برای انجام وظایف و مسئولیت‌های خود، کارمزد بازارگردانی تعلق می‌گیرد. کارمزد بازارگردانی معادل { ... در هزار از ارزش معاملات اوراق بهادار موضوع بازارگردانی در طول اعتبار این قرارداد با رعایت سقف مصوب سبا برای کارمزد شرکت‌های کارگزاری از معاملات اوراق بهادار است. }

فسخ یا انفساخ قرارداد

ماده (۱۴): در صورت ابطال یا لغو مجوز فعالیت بازارگردانی بازارگردان توسط مراجع ذی‌صلاح، این قرارداد منفسخ می‌گردد.

ماده (۱۵): در صورت تعلیق مجوز فعالیت بازارگردانی بازارگردان برای بیش از ۱۵ روز کاری توسط مراجع ذی-صلاح، یا در پایان اعتبار مجوز بازارگردانی بازارگردان، این قرارداد منفسخ می‌شود.

ماده (۱۶): در صورت عدم اجرای تبصره‌ی (۱) ماده‌ی (۵) توسط سرمایه‌گذار ظرف مهلت مقرر، بازارگردان حق فسخ این قرارداد را دارد. در صورت اجرای تبصره‌ی مذکور خارج از مهلت مقرر و عدم فسخ قرارداد توسط بازارگردان ظرف سه روز کاری، حق فسخ بازارگردان ساقط می‌شود. { در صورت فسخ قرارداد توسط بازارگردان مطابق این ماده، بازارگردان مبلغ ... ریال به عنوان حق‌الزحمه از سرمایه‌گذار دریافت می‌کند. }

ماده (۱۷): در صورتی که بازارگردان ظرف ۳۰ روز پس از اجرای تبصره‌ی (۱) ماده‌ی (۵) این قرارداد، موفق به دریافت مجوز بازارگردانی نشود یا عملاً فعالیت بازارگردانی را شروع ننماید، سرمایه‌گذار حق فسخ این قرارداد را دارد. در این صورت بازارگردان مستحق دریافت حق‌الزحمه‌ای نیست.

ماده (۱۸): در صورتی که در اثر بروز حوادث قهری، امکان ایفای تمام یا بخشی از تعهدات هر یک از طرفین به موجب این قرارداد، وجود نداشته و وضعیت مذکور به مدت ۲۰ روز ادامه یابد، هر یک از طرفین حق فسخ قرارداد را دارد.

تخلفات و اختلافات

ماده (۱۹): مرجع رسیدگی به اختلافات بین سرمایه‌گذار و بازارگردان براساس ماده‌ی (۳۶) قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، در صورت عدم سازش در کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار، هیأت داورى موضوع ماده‌ی (۳۷) قانون مذکور است.

ماده (۲۰): به تخلفات بازارگردان از این قرارداد و مقررات مربوط به بازارگردانی، طبق قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴ و مقررات اجرایی آن، رسیدگی می‌شود.

ماده (۲۱): در صورت ورود خسارت به اشخاص ثالث در اثر تخلف بازارگردان از مقررات، مسئولیتی متوجه سرمایه‌گذار نخواهد بود.

ضمانت اجرا و بروز حوادث قهری

ماده (۲۲): در صورت بروز حوادث قهری که مانع از اجرای این قرارداد است، مسئولیتی برای جبران خسارت متوجه طرفین نخواهد بود. در این صورت آن طرف قرارداد که به موجب حوادث قهری امکان ایفای تعهدات خود طبق این قرارداد را ندارد، موظف است ظرف دو روز کاری، موضوع را به طرف دیگر کتباً اطلاع دهد.

ماده (۲۳): در صورت نقض مفاد این قرارداد به شرح زیر اقدام خواهد شد:

(الف) در صورتی که بازارگردان به دلیل عدم اجرای تبصره‌ی (۲) ماده‌ی (۵) توسط سرمایه‌گذار ظرف مهلت مقرر، نسبت به شروع بازارگردانی اقدام ننماید، آن‌گاه مبلغ موضوع تبصره‌ی ۱ ماده‌ی (۵) تا تعیین تکلیف موضوع براساس مقررات نزد بازارگردان باقی می‌ماند. در صورتی که پس از رسیدگی موضوع توسط مرجع ذی‌صلاح، بازارگردان متخلف شناخته شود، مبلغ یاد شده به نفع بازارگردان ضبط می‌شود.

(ب) در صورتی که به دلیل عدم رعایت مقررات بازارگردانی موضوع ماده‌ی (۹) توسط بازارگردان، خسارتی به سرمایه‌گذار وارد شود، مسئول جبران خسارت وارده بازارگردان خواهد بود.

(ج) در صورت عدم رعایت ماده‌ی (۱۰) قرارداد توسط بازارگردان، بازارگردان مکلف است به ازای هر روز تاخیر، نیم در هزار وجوه واریز نشده‌ی سهم سرمایه‌گذار را به عنوان خسارت به سرمایه‌گذار پرداخت کند.

(د) در صورت عدم رعایت مواد (۱۱) و (۱۲) توسط بازارگردان، وی موظف است به ازای هر روز تاخیر در ارائه‌ی گزارش موضوع این ماده، مبلغ ۲۰۰,۰۰۰ ریال به سرمایه‌گذار پرداخت نماید. علاوه بر این چنانچه بازارگردان بر خلاف ماده‌ی (۱۲) فعالیت بازارگردانی را ادامه دهد و از این بابت خسارتی به سرمایه‌گذار وارد آید، مسئول جبران خسارت مذکور، بازارگردان خواهد بود.

ه) در صورت عدم پرداخت به موقع سهم سرمایه‌گذار از وجوه نقد و عدم انتقال به موقع سهم وی از اوراق بهادار بر خلاف ماده‌ی (۱۲) توسط بازارگردان، بازارگردان موظف است به ازای هر روز تاخیر نیم در هزار از وجوه نقد و ارزش اوراق بهادار مذکور را به عنوان خسارت به سرمایه‌گذار پرداخت کند.

سایر موارد

ماده (۲۴): در صورتی که نشانی هر یک از طرفین قرارداد که در ماده‌ی (۲) ذکر شده است تغییر یابد، وی موظف است نشانی جدید خود را ظرف یک هفته، کتباً به طرف مقابل اطلاع دهد. هرگونه مراسلات که در ارتباط با این قرارداد با پست سفارشی دو قبضه به نشانی موضوع ماده‌ی (۲) و در صورت تغییر به آخرین نشانی اعلامی مطابق این ماده ارسال شود، به منزله‌ی دریافت شده تلقی می‌شود.

ماده (۲۵): عنوانین در این قرارداد به منظور دسته‌بندی مواد قرارداد بوده و در تفسیر مواد قرارداد نقشی ندارند.

ماده (۲۶): این قرارداد در ... ماده و ... تبصره در سه نسخه‌ی واحدالاعتبار در تاریخ ... بین طرفین قرارداد منعقد شد و دو نسخه از آن به بازارگردان و یک نسخه به سرمایه‌گذار تحویل گردید. بازارگردان یک نسخه از قرارداد را به همراه درخواست دریافت مجوز بازارگردانی، به مرجع ذی‌ربط تسلیم می‌کند.

محل امضای سرمایه‌گذار

- ۱- نام و نام خانوادگی امضاء
- ۲- نام و نام خانوادگی امضاء

محل امضای بازارگردان

- ۱- نام و نام خانوادگی امضاء
- ۲- نام و نام خانوادگی امضاء