

به نام خدا

دستورالعمل فعالیت بازارگردانی مبتنی بر حراج در فرابورس ایران

مقدمه

در راستای اجرای ماده ۳۴ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی و ماده ۱۱۹ دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران، این دستورالعمل به منظور تعیین حدود تعهدات و نحوه فعالیت بازارگردانی در فرابورس ایران 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.

فرابورس: منظور شرکت فرابورس ایران 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 فرابورس 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 فرابورس 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 فرابورس 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 فرابورس 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 فرابورس 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 فرابورس خواهد بود.

ماده ۴- بازارگردانی اوراق تأمین مالی توسط نهادهای مالی، مشروط به اخذ مجوز بازارگردانی از سبا می‌باشد. در صورتی که نهاد مالی مذکور، دسترسی مستقیم به سامانه معاملاتی از طریق ایستگاه معاملاتی مستقل را نداشته باشد، باید جهت انجام فعالیت بازارگردانی از خدمات یکی از کارگزاران فرابورس استفاده کند.

ماده ۵- فرابورس 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.

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 فرابورس گزارش نماید.

ماده ۸- بازارگردان موظف است، سفارش‌های خرید و فروش خود را با رعایت شرایط زیر وارد سامانه معاملات فرابورس 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 ۱: 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.

تبصره ۲: در صورت عدم وجود اوراق در کد بازارگردان و عدم امکان خرید اوراق در سقف دامنه نوسان روزانه قیمت، بازارگردان ملزم به رعایت بند ج این ماده نبوده، لیکن موظف است سفارش خرید را در سامانه معاملاتی حفظ 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 حق الزحمه 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 فرابورس در امور مرتبط با بازارگردانی

ماده ۱۰- فرابورس 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 سبا می‌رساند. تبصره: تأییدیه موضوع این ماده برای بازارگردانی اوراق تأمین مالی، در پذیرهنویسی قبل از اخذ مجوز انتشار و در عرضه اولیه، قبل از عرضه باید اخذ گردد.

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

ماده ۱۴- فرابورس 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، به هنگام 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 می شود.

ماده ۱۶- در شرایط زیر، بازارگردان تعهد به اجرای وظایف بازارگردانی ندارد:

الف) در صورتی که نماد معاملاتی ورقه بهادار مورد نظر بسته باشد.

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: مدت زمان معافیت بازارگردان براساس بند (ب) توسط فرابورس تعیین می شود.

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 می تواند تقاضای ابطال مجوز فعالیت بازارگردانی خود را به فرابورس ارائه نماید. در این صورت تعهدات بازارگردان از ابتدای جلسه معاملاتی بعد از ارائه تقاضای مذکور تا تصمیم نهایی فرابورس منتفی است و فرابورس 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- فرابورس برای بازارگردانی هر ورقه بهادار یک ایستگاه معاملاتی جداگانه، بدون دریافت هیچ گونه هزینه ای از این بابت در اختیار بازارگردان خواهد گذاشت. انجام معاملات سایر اوراق بهادار از ایستگاه معاملاتی مخصوص بازارگردانی مجاز نیست.

تبصره: دسترسی بازارگردان به زیرساخت دسترسی برخط نیز می تواند به منزله تخصیص ایستگاه معاملاتی به بازارگردان جهت انجام فعالیت بازارگردانی محسوب شود.

رسیدگی به تخلفات

ماده ۱۹- 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 می شود. مرجع رسیدگی مربوطه، در صورت احراز تخلف یک یا چند حکم از احکام زیر را متناسباً صادر می نماید:

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 فرابورس 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 ۲۰- در صورت لغو مجوز فعالیت کارگزاری یک بازارگردان، مجوز فعالیت بازارگردانی وی نیز لغو خواهد شد.

سایر موارد

ماده ۲۱- سفارش‌های خرید و فروش اوراق بهادار بازارگردان، از نظر اولویت انجام با سایر مشتریان برابر است.

ماده ۲۲- 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 ۲۳- این دستورالعمل در ۲۳ ماده، و ۶ تبصره و سه پیوست در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۱۷ به تصویب هیأت

مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

پیوست ۱: تقاضای دریافت مجوز فعالیت بازارگردانی

تاریخ:

تقاضانامه دریافت مجوز فعالیت بازارگردانی مبتنی بر حراج
در بازار ابزارهای نوین مالی فرابورس ایران
(این فرم در سربرگ بازارگردان تهیه شود.)

شرکت فرابورس ایران؛

با سلام؛

این شرکت به شماره ثبت _____ در مرجع ثبت شرکت های شهرستان _____ که از این پس شرکت نامیده می شود، با امضای صاحبان امضای مجاز در ذیل این ورقه، تقاضای دریافت مجوز فعالیت بازارگردانی ورقه بهادار با مشخصات زیر، در بازار ابزارهای نوین مالی فرابورس ایران را دارد:

نوع ورقه بهادار	
نام اوراق	
نماد	
ناشر اوراق	
بانی اوراق	
حجم کل اوراق	
نرخ سود اسمی	
تاریخ سررسید نهایی اوراق	

در صورت اعطای مجوز فعالیت بازارگردانی، این شرکت تعهد می نماید که به وظایف بازارگردانی ورقه بهادار فوق براساس قانون بازار اوراق بهادار و دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بازار ابزارهای نوین مالی شرکت فرابورس ایران مصوب ۱۳۹۲/۱۲/۱۷ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (من بعد دستورالعمل بازارگردانی) عمل نماید. همچنین براساس دستورالعمل یادشده، باستحضار می رساند تعهدات شرکت در مورد حداقل معاملات روزانه به میزان _____ درصد معادل _____ میلیارد ریال و دوره زمانی بازارگردانی از _____ تا _____ مورد تایید سازمان بورس قرار گرفته و طی نامه شماره _____ مورخ _____ به این شرکت اعلام گردیده است. (تصویر تأییدیه به پیوست ارائه می گردد.)

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

همچنین بدین وسیله سایر اطلاعات بازارگردانی برای ورقه بهادار مذکور به شرح زیر اعلام می‌گردد:

کارگزار بازارگردان	
دامنه نوسان	
دامنه مظنه	
حداقل سفارش انباشته	
حداقل معاملات روزانه	
دوره زمانی بازارگردانی	

همچنین تعهدنامه و قبولی سمت کارگزار بازارگردان به پیوست این تقاضانامه ایفاد می‌گردد. شرکت توافق دارد که در صورت نقض جزئی یا کلی دستورالعمل بازارگردانی به هر طریق توسط هر یک 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.

تعهد نامه و قبولی سمت کارگزار بازارگردان

اینجانب _____ مدیرعامل کارگزاری _____ بدین وسیله ضمن قبولی سمت کارگزار بازارگردان در مورد اوراق _____ تعهد می‌نمایم در چهارچوب دستورالعمل بازارگردانی بازار ابزارهای نوین مالی شرکت فرابورس ایران مصوب _____ هیات مدیره محترم سازمان بورس و اوراق بهادار و طبق شرایط مندرج در این تقاضانامه و با هماهنگی بازارگردان، عملیات بازارگردانی اوراق بهادار نام برده را انجام دهم.
نام و نام خانوادگی مدیرعامل کارگزاری:
امضاء:

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

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 فرابورس ایران	نماد ورقه بهادار در فرابورس ایران

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 فرابورس ایران	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 فرابورس ایران دارد و همچنین می‌تواند ورقه بهادار مذکور را در فرابورس ایران 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 فرابورس ایران

[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:

بازارگردان: شخصی است که تحت این عنوان در ماده (۲) این قرارداد، معرفی شده است.

سرمایه‌گذار: شخصی است که تحت این عنوان در ماده (۲) این قرارداد، معرفی شده است.

ورقه‌ی بهادار یا اوراق بهادار: منظور ورقه‌ی بهادار موضوع ماده‌ی (۳) این قرارداد است.

بازارگردانی: منظور فعالیت تعریف شده در دستورالعمل بازارگردانی است.

دستورالعمل بازارگردانی: منظور دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در فرابورس ایران مصوب هیأت‌مدیره سبا و اصلاحات بعدی آن است.

کد بازارگردانی: رمزی است که به تقاضای بازارگردان توسط سمات و برای ثبت ورقه‌ی بهادار و معاملات آن اختصاص می‌یابد.

فرابورس ایران: منظور شرکت فرابورس ایران به شماره‌ی ثبت ... نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران می‌باشد.

سمات: منظور شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه ایران به شماره ثبت ... نزد مرجع ثبت شرکت‌های ... می‌باشد.

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:

ا[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 فرابورس ایران ...

ا[برای اشخاص حقوقی]: نام ... شماره‌ی ثبت ... محل ثبت ... نشانی ... کدپستی ... شماره‌ی تلفن ... شماره‌ی نمابر ... کد معاملاتی در فرابورس ایران ...

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 فرابورس ایران	نماد ورقه‌ی بهادار در فرابورس ایران

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 او بازارگردان:

ماده (۵): آورده‌ی سرمایه‌گذار او بازارگردان ا[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 وجوه 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 فرابورس ایران 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 مواعد 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 مبلغ واریز شده به این حساب بابت اجرای بند (ب) ماده‌ی (۹) همراه با شرح موضوع، تاریخ و مبلغ 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.

ه) 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 ذی‌ربط 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 به-

منظور 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 ذی‌صلاح، 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 ذی-صلاح، 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): عناوین 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 واحداً اعتبار 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		محل امضای بازارگردان	
امضاء	۱- نام و نام خانوادگی	امضاء	نام و نام خانوادگی
امضاء	۲- نام و نام خانوادگی	امضاء	نام و نام خانوادگی