



شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا
Paya Credit Rating Co.

ضوابط شناسایی و کنترل تضاد منافع

تهیه‌شده توسط کمیته تدوین ضوابط

مصوب هیات مدیره

آخرین ویرایش بهمن ماه ۱۳۹۷

(الف) مقدمه

شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا فعالیت خود را در چارچوب قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران و دستورالعمل تأسیس و فعالیت مؤسسات رتبه‌بندی انجام می‌دهد. این شرکت مطابق ماده ۵۱ دستورالعمل تأسیس و فعالیت مؤسسات رتبه‌بندی، ضوابط شناسایی و کنترل تضاد منافع را با هدف اجتناب از هرگونه تضاد منافع تأثیرگذار بر رتبه اعتباری به شرح زیر تدوین نموده است.

(ب) تعاریف

اصطلاحات و واژه‌های بکار رفته در این ضوابط دارای معانی زیر است:

(۱) شخص مرتبط با موضوع رتبه‌بندی

هر شخص حقیقی یا حقوقی با شرایط زیر به‌عنوان شخص مرتبط با موضوع رتبه‌بندی به شمار می‌آید:

- ناشر اوراق بهادار یا متعهد مالی خاص موضوع رتبه‌بندی،
- بانای اوراق بهادار موضوع رتبه‌بندی،
- ضامن جبران خسارت یا سود اوراق بهادار یا تعهد مالی خاص موضوع رتبه‌بندی،
- ضامن نقدشوندگی اوراق بهادار موضوع رتبه‌بندی،
- متعهد پذیرهنویس ورقه بهادار موضوع رتبه‌بندی یا شریک در تعهد پذیرهنویسی،
- بازارگردان ورقه بهادار موضوع رتبه‌بندی،
- مشاور ناشر در انتشار اوراق بهادار موضوع رتبه‌بندی،
- شخص متعهد در فرآیند انتشار اوراق بهادار موضوع رتبه‌بندی.

(۲) شخص وابسته

شخص وابسته هر شخص حقیقی و حقوقی به شرح زیر است:

- **شخص وابسته** به شخص حقیقی: عبارت است از همسر و اقرباء نسبی درجه اول از طبقه 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.
- **شخص وابسته** به شخص حقوقی: عبارت است از شخص وابسته به واحد تجاری که در استانداردهای حسابداری ملی ایران تعریف شده است.

(پ) مسؤولیت‌ها

مسؤولیت شناسایی، پیشگیری، رفع و تصمیم‌گیری در مورد تضاد منافع در «پایا»، حسب مورد به‌عهده مقامات مسؤول به شرح زیر است:

- (۱) در مورد اعضای هیئت‌مدیره، مدیرعامل و مسؤول واحد تطبیق به عهده رئیس هیئت‌مدیره،
- (۲) در مورد اعضای کمیته رتبه‌بندی (به‌جز دبیر کمیته رتبه‌بندی) به عهده دبیر کمیته رتبه‌بندی،
- (۳) در مورد اعضای گروه‌کاری رتبه‌بندی به عهده مسؤول گروه‌کاری،
- (۴) در مورد کارکنان واحد تطبیق به عهده مسؤول واحد تطبیق،
- (۵) در مورد اعضای کمیته تدوین ضوابط به عهده دبیر کمیته تدوین ضوابط،
- (۶) در مورد اعضای واحد مطالعات کلان (به استثنای مسؤول آن واحد) به عهده مسؤول واحد مطالعات کلان،

(۷) در مورد دبیر کمیته رتبه‌بندی، دبیر کمیته تدوین ضوابط، مسؤول واحد مطالعات کلان، مسؤولین گروه‌کاری رتبه‌بندی، سایر مدیران و کارکنان به عهده مدیرعامل.

(ت) تکمیل فرم‌های مرتبط با کنترل تضاد منافع

(۱) فرم کنترل تضاد منافع

«پایا» فرم کنترل تضاد منافع (مطابق پیوست شماره ۱) را با هدف جمع‌آوری اطلاعات کافی برای کنترل تضاد منافع تهیه و تصویب نموده است. اطلاعات فرم یادشده و تغییرات بعدی آن باید بر اساس ضوابط نگهداری و حفاظت از اطلاعات و مدارک در بایگانی شرکت ذخیره گردد. تکمیل فرم مذکور برای افراد زیر ضروری است:

- اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل،
- اعضای کمیته‌های رتبه‌بندی و تدوین ضوابط،
- اعضای گروه‌های کاری رتبه‌بندی،
- مسؤول و کارکنان واحد تطبیق،
- مسؤول و اعضای واحد مطالعات کلان.

افراد یاد شده در هر زمان که در وظیفه ارجاع شده به ایشان ذینفع محسوب گردند، موظفند این فرم را تکمیل و مراتب را به اطلاع مقام مسؤول مربوطه برسانند.

(۲) فرم سوابق کاری

هریک از اعضای موضوع بند یک این بخش باید در پایان هر سال، فرم سوابق کاری را (مطابق پیوست شماره ۲) تکمیل کرده و به مسؤول مربوطه تحویل دهند.

(ث) شناسایی و کنترل تضاد منافع

(۱) ارائه هرگونه اطلاعات خلاف واقع در فرم کنترل تضاد منافع موجب برخورد انضباطی با فرد خاطی و ارجاع رتبه‌بندی اعتباری به سایر اعضا خواهد شد.

(۲) هریک از اعضای کمیته رتبه‌بندی و اعضای گروه‌کاری رتبه‌بندی «پایا» در شرایط زیر نمی‌توانند در فعالیت مرتبط با رتبه‌بندی اعتباری مشارکت نمایند:

- در صورتی که وی یا شخصی وابسته به وی مالک تمام یا بخشی از ورقه بهادار یا ذینفع در تعهد مالی خاص موضوع رتبه‌بندی یا مالک تمام یا بخشی از سایر اوراق بهادار منتشره توسط ناشر ورقه بهادار یا ذینفع در سایر تعهدات مالی متعهد تعهد مالی خاص موضوع رتبه‌بندی باشد.
 - در صورتی که وی یا شخص وابسته به وی به عنوان شخص مرتبط با موضوع رتبه‌بندی محسوب شود.
 - در صورتی که وی یا شخص حقوقی موضوع رتبه‌بندی یا با شخص مرتبط با موضوع رتبه‌بندی به عنوان اشخاص وابسته به هم محسوب شوند.
 - در صورتی که در دو سال گذشته جزو مدیران اصلی شخص حقوقی موضوع رتبه‌بندی یا شخص مرتبط با موضوع رتبه‌بندی بوده باشد.
 - در صورتی که با شخص موضوع رتبه‌بندی یا اشخاص مرتبط با موضوع رتبه‌بندی، یا اشخاص وابسته به آنها، هرگونه رابطه تجاری یا منافع مشترک داشته یا از این اشخاص هرگونه حقوق یا مزایا یا امتیاز دریافت نماید.
- (۳) «پایا» و کارکنان آن در صورت سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار نمی‌توانند زودتر از شش ماه نسبت به فروش اوراق بهادار تحت تملک خود اقدام کنند مگر اینکه فروش اوراق بهادار در جهت رفع تضاد منافع مقرر در این ضوابط باشد.

- (۴) «پایا» نمی‌تواند همزمان و ظرف دو سال از تاریخی که خدمات مشاوره در خصوص رتبه اعتباری به یک مشتری ارائه نموده است خدمات تعیین رتبه اعتباری را به وی ارائه دهد. همچنین «پایا» نمی‌تواند همزمان و ظرف یک سال پس از ارائه هرگونه خدمات دیگر به مشتری، خدمات تعیین رتبه اعتباری را به وی ارائه دهد. ارائه گزارش‌های پردازش شده اطلاعات مالی در شمول ارائه خدمات به مشتری نمی‌باشد.
- (۵) سهامداران، اعضای هیئت‌مدیره، مدیرعامل و سایر مدیران «پایا» نمی‌توانند کمیته رتبه‌بندی و گروه‌کاری رتبه‌بندی را در اعمال مستقل نظرات و تخصیص رتبه اعتباری به‌طور مستقیم و غیرمستقیم تحت فشار قرار دهند.
- (۶) «پایا» در تعیین حقوق، مزایا و پاداش به کارکنان خود بر اساس میزان درآمد شرکت عمل نمی‌کند. شرکت هر ساله در تعیین حقوق، مزایا و پاداش کارکنان دخیل در فرآیند رتبه‌بندی، نحوه تعدیل و ارزیابی آن را بررسی می‌کند تا هرگونه تضاد منافع بالقوه در فرآیند رتبه‌بندی را حداقل نماید.
- (۷) در صورتی که بیش از بیست درصد از درآمد شرکت در یک سال مالی از ارائه خدمات به یک شخص یا به همراه اشخاص وابسته به وی تأمین گردد، شرکت این موضوع را با ذکر نام مشتری، در تارنمای خود افشا می‌کند.
- (۸) «پایا» و کارکنان دخیل در فرآیند رتبه‌بندی از جمله اعضای گروه‌کاری رتبه‌بندی و اعضای کمیته رتبه‌بندی در گزارش‌های رتبه‌بندی خود صریحاً اظهار خواهند کرد که در ارتباط با تعیین رتبه اعتباری یا بازنگری آن، هیچ‌گونه تضاد منافی نداشته‌اند.
- (۹) اعضای هیئت‌مدیره، مدیران و کارکنان «پایا» باید از دریافت هرگونه هدایا اجتناب نمایند.
- (۱۰) به منظور اطمینان از استقلال و جلوگیری از تضاد منافع در فعالیت رتبه‌بندی؛
- «پایا» نباید به خاطر اثرات احتمالی اقتصادی و سیاسی ناشی از رتبه اعتباری بر سرمایه‌گذاران و سایر فعالان بازار از تکمیل فرآیند رتبه‌بندی و تصمیم‌گیری در خصوص رتبه اعتباری اجتناب ورزد.
 - رتبه اعتباری تخصیص‌یافته توسط «پایا» نباید وابسته به روابط موجود و محتمل تجاری با مشتری و سهامداران عمده و شرکت‌های تابعه مشتری باشد.
 - انتخاب گروه‌کاری رتبه‌بندی و اعضای کمیته رتبه‌بندی و جبران خدمات آن‌ها باید به‌گونه‌ای در نظر گرفته شود که در راستای کاهش تضاد منافع رتبه‌بندی باشد.
 - گروه‌کاری رتبه‌بندی و اعضای کمیته رتبه‌بندی «پایا» باید در فعالیت رتبه‌بندی خود مستقل، بی‌طرف و صادق باشند.
 - گروه‌کاری رتبه‌بندی «پایا» باید از تضاد منافی که ممکن است در طول فعالیت رتبه‌بندی بوجود آمده و احتمال دارد که صداقت و بی‌طرفی آنها را تحت تاثیر قرار دهد، اجتناب کنند.
 - مدیران، اعضای کمیته رتبه‌بندی و گروه‌کاری رتبه‌بندی «پایا»:
- ✓ در دوره زمانی ارائه خدمات رتبه‌بندی نباید موقعیت و جایگاهی در شرکت رتبه‌بندی دیگر و یا شرکت وابسته به مشتری داشته باشند.
 - ✓ نباید به خرید و فروش ابزارهای بازار سرمایه (به جز صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک) صادره از سوی مشتری، سهامداران عمده و شرکت‌های تابعه آن بپردازند.
- «پایا» باید شرکت‌های تابعه خود که به‌طور مستقیم و غیرمستقیم مالک ۱۰ درصد و یا بیشتر از سهام آن است را اعلام کند.
 - «پایا» نباید درآمد کارکنان خود را به درآمدهای ناشی از فعالیت رتبه‌بندی وابسته نماید.

- مدیران، اعضای کمیته رتبه‌بندی و گروه‌کاری رتبه‌بندی «پایا» و نیز اشخاص وابسته آن‌ها نباید در طول فرآیند رتبه‌بندی هیچگونه رابطه تجاری با مشتری داشته باشند.
- گروه‌کاری رتبه‌بندی «پایا» باید هرگونه روابط شخصی مستعد بروز تضاد منافع را اعلام کند.

ضوابط شناسایی و کنترل تضاد منافع در دهمین جلسه هیأت مدیره شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا به تاریخ ۱۳ بهمن ۱۳۹۷ به تصویب هیأت مدیره رسیده است.

فرم کنترل تضاد منافع

نام و نام خانوادگی فرد گزارش دهنده:

سمت:

نام و نام خانوادگی مسؤول نظارت کننده:

سمت:

اینجانب ... دارای سمت ... در شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا تعهد می‌نمایم که موارد مقرر شده را با صداقت و دقت توضیح دهم و در مقابل هرگونه اظهارات خلاف واقع و یا روابط افشا نشده مسؤول خواهم بود.

• هرگونه روابط مالی با شرکت، مدیران، سهامداران و یا کارکنان شرکت‌هایی که در ۱۲ ماه گذشته خدمات رتبه‌بندی از شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا دریافت کرده‌اند:

• هرگونه روابط مالی که اشخاص وابسته اینجانب با شرکت، مدیران، سهامداران و یا کارکنان شرکت‌هایی که در ۱۲ ماه گذشته خدمات رتبه‌بندی از شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا دریافت کرده‌اند:

• هرگونه خرید و فروش اوراق بهادار بازار سرمایه (به استثنای صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک) صادرشده توسط مشتری و سهامداران و شرکت‌های تابعه آن در طی ۱۲ ماه گذشته:

نام ناشر	نوع اوراق بهادار	تعداد اوراق بهادار خریداری شده	تعداد کل اوراق بهادار منتشرشده ناشر	مبلغ سرمایه‌گذاری (میلیون ریال)

• مشاغل فعلی یا قبلی در شرکت‌های رتبه‌بندی دیگر یا مشتری و اشخاص وابسته آنها:

• مسائل دیگری که ممکن است منجر به تضاد منافع شود:

امضای گزارش دهنده:

امضای نظارت کننده:

فرم سوابق کاری

نام و نام خانوادگی فرد گزارش دهنده:

سمت:

نام و نام خانوادگی مسؤول نظارت کننده:

سمت:

تمامی سوابق کاری (پاره وقت یا تمام وقت) خارج از شرکت رتبه بندی اعتباری پایا مربوط به دو سال گذشته اینجانب و تمامی اشخاص وابسته اینجانب به شرح جدول زیر است:

نام و نام خانوادگی	نسبت	نام شرکت	تاریخ شروع فعالیت	تاریخ اتمام فعالیت	سمت

امضای نظارت کننده:

امضای گزارش دهنده: