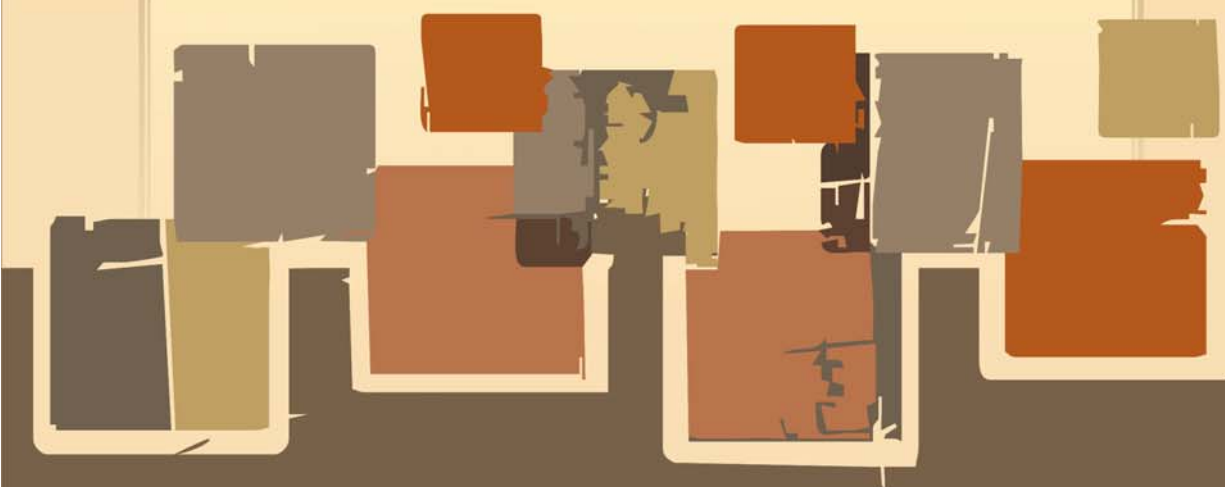




شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه
(سهامی عام)

کتابچه راهنمای ابزار کنترل خرید اعتباری

ویرایش سوم





"بسمه تعالی"

با توجه به نیازمندی بازار سرمایه در سرعت بخشی انجام معاملات و رونق بخشی به آن،

کارگزاران محترم با توجه به منابع مالی که در اختیار دارند، اقدام به تخصیص اعتبار به برخی

از مشتریان خود می نمایند. به واسطه ی این اعتبار، مشتری قادر است تا مبلغ مشخصی در

بازار سهام، اقدام به خرید اعتباری نماید و در در دوره های مشخصی که عمدتاً یک ماهه

است به دلخواه با کارگزار تسویه می نماید.

هدف ابزار کنترل خرید اعتباری، کاهش نگرانی کارگزار اعتباردهنده با استفاده از یک ابزار

نرم افزاری برای جلوگیری از فروش سهام توسط مشتری اعتبار گیرنده بدون تسویه و

هماهنگی لازم با کارگزار اعتباردهنده است.



۱. مفاهیم کنترل خرید اعتباری

- اصطلاحات و واژه های به کاررفته در این کتابچه و مفاهیم اصلی طرح کنترل خرید اعتباری بدین شرح است:
- الف – کارگزار ناظر : کارگزاری است که دارندگان اوراق بهادار می توانند دارای اوراق بهادار خود را تحت نظر آن کارگزار و صرفاً از طریق همان کارگزار به فروش برسانند.
- ب – محدود کردن تغییر / تعیین کارگزار ناظر: اقدامی است که حسب درخواست مشتری صورت پذیرفته و سبب می شود کارگزار اعتبار دهنده، در یک / چند نماد معاملاتی به عنوان کارگزار ناظر تعیین شود به گونه ای که قابل تغییر توسط کارگزاران دیگر و شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه نباشد.
- ج – رفع محدودیت تغییر / تعیین کارگزار ناظر: اقدامی است که حسب درخواست دارنده اوراق بهادار صورت پذیرفته و باعث می شود محدودیت مندرج در بند ب مرتفع گردد.
- د – کارگزار اعتبار دهنده : کارگزاری است که حسب درخواست دارنده اوراق بهادار وفق فرم های تکمیل شده، پیش از دریافت وجوه مربوط به خرید از مشتری، اقدام به خرید برای وی می نماید و به عنوان کارگزار ناظر دارنده اوراق بهادار تا پایان تسویه حساب مشتری تعیین می گردد.
- ه – مشتری : شخص حقیقی یا حقوقی متقاضی استفاده از خدمات خرید اعتباری از طریق کارگزار اعتبار دهنده می باشد.
- و- خرید اعتباری : خرید اوراق بهادار پیش از واریز وجه ناشی از خرید، توسط کارگزار اعتبار دهنده برای مشتری با توجه به توافق طرفین و پس از امضای قرارداد و تکمیل فرم های مربوطه.
- چنانچه مشتری متقاضی استفاده از خدمات خرید اعتباری توسط یک کارگزار باشد، ضروری است درخواست خود را طی فرم های مشخص به منظور خرید اعتباری، به کارگزار اعتبار دهنده ارائه و نسبت به انعقاد قرارداد اقدام نماید.
- در صورت ارائه فرم، کارگزار اعتبار دهنده در نمادی که به صورت اعتباری در آن خرید انجام شده و یا در سایر نمادهای معاملاتی مورد توافق کارگزار مذکور و مشتری، به عنوان کارگزار ناظر تعیین می گردد و مشتری امکان تغییر کارگزار ناظر را از خود سلب می نماید.



پس از خرید اعتباری تا تسویه حساب کامل مشتری، دارائی اوراق بهادار متعلق به وی در نماد یا نمادهای معاملاتی موضوع ماده فوق، تحت نظر کارگزار اعتبار دهنده به عنوان کارگزار ناظر قرار می گیرد و هیچ یک از کارگزاران دیگر و شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه قادر به تغییر کارگزار ناظر نخواهند بود.

در صورت توافق کارگزار اعتبار دهنده و مشتری، تغییر و جایگزین نمودن اوراق بهاداری که بر نماد معاملاتی مربوط به آن محدودیت تغییر/ تعیین کارگزار ناظر اعمال شده، امکان پذیر می باشد.

چنانچه مشتری پس از انجام اقدامات مربوط به محدود کردن تغییر/ تعیین کارگزار ناظر در یک نماد معاملاتی به موجب خرید اعتباری، دارایی اوراق بهادار دیگری نیز در آن نماد خریداری نماید و یا از قبل تعداد سهامی را دارا باشد، کلیه دارائی اوراق بهادار وی در نماد مزبور تحت نظر کارگزار اعتبار دهنده قرار می گیرد.

مشتری در صورت تسویه حساب کامل خرید اعتباری با کارگزار اعتبار دهنده، می تواند به منظور رفع محدودیت، نسبت به تکمیل فرم های مشخص اقدام و کلیه مدارک مؤید پرداخت وجه مربوطه را به کارگزار اعتبار دهنده ارائه نماید.

کارگزار اعتبار دهنده پس از دریافت فرم و در صورت تایید صحت مراتب اعلامی، موظف است ظرف مدت حداکثر ۱ روز کاری نسبت به انجام اقدامات مربوط به رفع محدودیت مبادرت نماید.

پس از انجام اقدامات مربوط به رفع محدودیت، کارگزار اعتبار دهنده تا زمان تغییر کارگزار ناظر توسط مشتری، کماکان به عنوان ناظر باقی می ماند و رفع محدودیت صرفاً به معنای جواز تغییر کارگزار ناظر می باشد.

چنانچه پس از انجام اقدامات رفع محدودیت میسر نگردد، مشتری می تواند به سایر شرکت های کارگزاری مراجعه و نسبت به تکمیل فرم های مشخص و ارائه مدارک مؤید تسویه حساب اقدام نماید. کارگزار اخیر الذکر موظف است ظرف مدت یک روز کاری پس از دریافت درخواست، ضمن ارائه رسید به مشتری، مراتب را به صورت مکانیزه به کارگزار اعتبار دهنده اعلام نموده تا وی در صورت تایید، نسبت به رفع محدودیت اقدام نماید. در صورت عدم تایید کارگزار اعتبار دهنده در مهلت مقرر، مورد از مصادیق ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۴ محسوب می گردد.



کارگزار اعتبار دهنده حداکثر ظرف مدت سه روز کاری پس از مشاهده اعلام سایر کارگزاری ها مبنی بر وصول درخواست رفع محدودیت تغییر/ تعیین کارگزار ناظر از سوی مشتری، موظف است در صورت موافقت با درخواست مزبور نسبت به انجام اقدامات مربوط به رفع محدودیت اقدام نماید. خودداری از انجام هرگونه اقدامی توسط کارگزار اعتبار دهنده پس از اتمام مهلت مذکور، به منزله عدم تایید رفع محدودیت محسوب می گردد.

۲. چالش های خرید اعتباری

یکی از مسائلی که در خصوص خرید اعتباری مطرح می گردد، به وجود آمدن ریسک فروش سهامی است که توسط کارگزار ناظر به صورت اعتباری خریداری شده است. در واقع مشتری این امکان را دارد که با تغییر ناظر، سهام خریداری شده به صورت اعتباری را به فروش رساند.

۳. معرفی راهکار اعمال محدودیت تعیین/تغییر کارگزار ناظر

برای رفع مشکلات ناشی از کنترل خرید اعتباری، کاملترین راه حل تغییر سامانه پس از معاملات فعلی و حرکت از مدل نیمه هیبرید ناظر به هیبرید کامل است. اما این روش به دلیل زمانبر بودن اعمال تغییرات در سامانه فعلی و حساسیت مشکلات مطرح شده در خصوص کنترل خرید اعتباری، مورد نظر قرار نگرفته است. راه حل دوم اعمال محدودیت تعیین/تغییر کارگزار ناظر کردن دارایی شخصی است که به صورت اعتباری نزد یک کارگزار خرید نموده است. در این روش کارگزار ناظر دارایی مربوطه را تا زمان تسویه نزد خود باقی نگه می دارد. این راه حل از نظر پیاده سازی نسبت به روش قبلی سریعتر بوده اما همچنان نیازمند ملاحظات خاصی است.

۴. مزایای طرح کنترل خرید اعتباری

با استفاده از امکان اعمال محدودیت تعیین/تغییر کارگزار ناظر، کارگزار اطمینان خاطر پیدا می نماید که مشتری قبل از تسویه با او، قادر به فروش سهام مربوطه از طریق تغییر ناظر نخواهد بود. این طرح به میزان قابل توجهی ریسک کارگزاران در کنترل خریدهای اعتباری مشتریان را به همراه خواهد داشت.



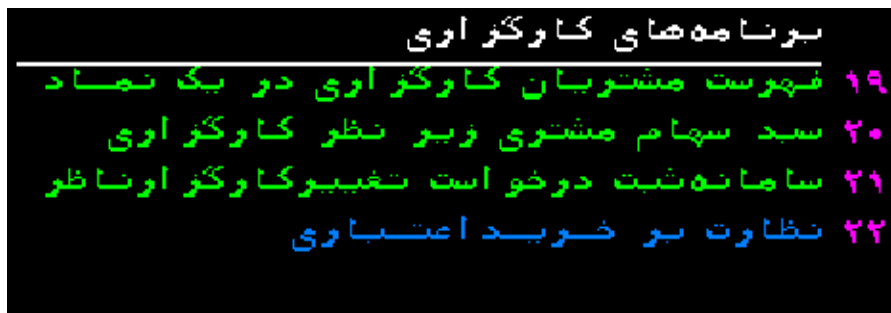
این مکانیزم به ازای هر نماد قابل استفاده است. یعنی مشتری می تواند در نمادهای مختلف، تحت کارگزاران متعددی اقدام به خرید اعتباری نماید؛ اما نمی تواند در یک نماد با استفاده از اعتبار بیش از یک کارگزار ناظر خرید اعتباری انجام دهد.

۵. منوی برنامه های کارگزاران

در این قسمت گزینه های مربوط به اعمال/رفع محدودیت تحت اختیار کارگزاران محترم به صورت مرحله به مرحله توضیح داده خواهد شد.

۱. منوی برنامه های کارگزاران

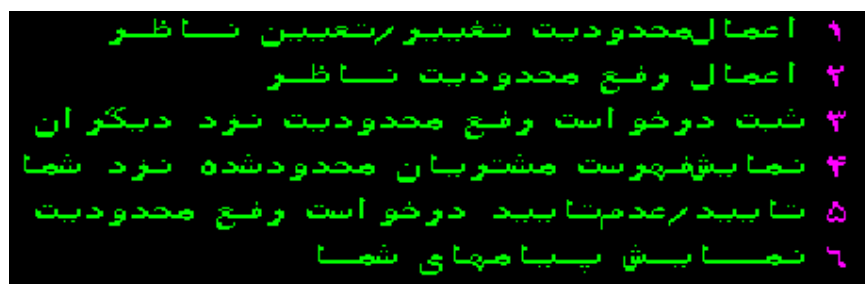
شکل (۱) منوی برنامه های کارگزاران در ارتباط با برنامه های اعمال/رفع محدودیت از شماره ۱۹ الی ۲۲ نمایش داده شده است. گزینه شماره ۲۲ مربوط به "نظارت بر خرید اعتباری" می باشد.



شکل (۱) منوی برنامه های کارگزاران

۲. منو نظارت بر خرید اعتباری

با انتخاب گزینه ۲۲، لیست شماره ۱ الی ۶ مربوط به منوها نظارت بر خرید اعتباری در شکل ۲ نمایش داده شده است. با انتخاب هریک از گزینه های زیر، کارگزار می تواند نسبت به انجام عمل دلخواه خود اقدام نماید. در ادامه، این گزینه ها به تفکیک نمایش و توضیح داده خواهد شد.



شکل (۲) منوی نظارت بر خرید اعتباری



۳. اعمال محدودیت تغییر/تعیین ناظر

نظر به اهمیت بحث اعمال محدودیت، کارگزار موظف است، قبل از اعمال محدودیت، توافق نامه بهره

برداری را مطابق شکل شماره ۳ مطالعه و تأیید نماید. متن توافق نامه بهره برداری بدین شرح است:

با آگاهی از شرایط زیر و پذیرش آنها، نسبت به اعمال محدودیت تغییر/تعیین کارگزار ناظر (*Freeze*) اقدام می‌نمایم:

۱- اطلاع رسانی به مشتری و اخذ موافقت کتبی از وی در خصوص اینکه مجموع دارایی اوراق بهادار

ایشان در نماد یا نمادهای مورد درخواست (مواردی که از قبل دارا بوده و دارایی که در آینده

خریداری خواهد نمود) *Freeze* خواهد شد.

۲- اطلاع رسانی به مشتری و اخذ موافقت کتبی از وی در خصوص عدم امکان تغییر کارگزار ناظر تا

زمان تسویه حساب نهایی خرید اعتباری.

۳- اطلاع رسانی به مشتری و اخذ موافقت کتبی از وی در خصوص عدم امکان وثیقه گذاردن دارایی

اوراق بهادار *Freeze* شده.

۴- اطلاع از اینکه *Freeze* نمودن نماد معاملاتی بدون درخواست مشتری امکانپذیر نمی‌باشد و

پذیرش مسئولیت جبران خسارت و پاسخگویی به کلیه مشکلات و دعاوی احتمالی در صورت

وقوع تخلف.

۵- *Freeze* شدن نافی مسئولیتهای مابین مشتری و کارگزار مطابق قوانین و مقررات نخواهد بود.

۶- پذیرش کلیه ریسک‌ها در صورت مسدود شدن نماد *Freeze* شده، وصول دستور توقیف دارایی

های مشتری و یا سایر درخواست‌های قانونی/قضایی از سوی مراجع ذیصلاح.

۷- تنها کارایی این ابزار محدود کردن تغییر/تعیین کارگزار ناظر است و مسائلی از قبیل نوسانات

قیمت، سود و منافع در محدوده پوشش این ابزار قرار نمی‌گیرد.

۸- انجام اقدامات مربوط به رفع محدودیت، ظرف مدت حداکثر ۱ روز کاری پس از دریافت

درخواست از سوی مشتری و ارائه مدارک موید تسویه حساب کامل.



- ۹- انجام اقدامات مربوط به رفع محدودیت، ظرف مدت حداکثر ۳ روز کاری پس از مشاهده اعلام سایر کارگزاری ها مبنی بر وصول درخواست مزبور از سوی مشتری، در صورت موافقت با آن درخواست و در غیر اینصورت پذیرش عواقب ناشی از طرح دعاوی احتمالی در مراجع ذیصلاح.
- ۱۰- اطلاع کامل از اینکه در هر حال نمی توانم دارائی *Freeze* شده را بدون دستور کتبی مشتری به فروش برسانم و اقرار می نمایم دارائی *Freeze* شده به منزله فروش مال غیر خواهد بود.
- بعد از تأیید اطلاعات وارد شده، محدودیت مورد نظر در سیستم اعمال خواهد شد. شکل شماره ۶ پیغام نهایی نمایش داده شده در خصوص اعمال محدودیت ها را نشان می دهد.

به نام خدا
توافق نامه بهره برداری

با آگاهی از شرایط زیر و پذیرش آنها، نسبت به اعمال محدودیت تغییر و با تعیین کارگزار ناظر (**FREEZE**) اقدام می نمایم :

- ۱- اطلاع رسانی به مشتری و اخذ موافقت کتبی از وی در خصوص اینکه مجموع دارایی اوراق بهادار ایشان در نماد یا نمادهای مورد درخواست (مواردی که از قبل دارا بوده و دارایی که در آینده خریداری خواهد نمود) **FREEZE** خواهد شد.
- ۲- اطلاع رسانی به مشتری و اخذ موافقت کتبی از وی در خصوص عدم امکان تغییر کارگزار ناظر تا زمان تسویه حساب نهایی خرید اعتباری.
- ۳- اطلاع رسانی به مشتری و اخذ موافقت کتبی از وی در خصوص عدم امکان وثیقه گذاران دارایی اوراق بهادار **FREEZE** شده.
- ۴- اطلاع از اینکه **FREEZE** نمودن نماد معاملاتی بدون درخواست مشتری امکان پذیر نمی باشد و پذیرش مسئولیت جبران خسارت و پاسخگویی به کلیه مشکلات و دعاوی احتمالی در صورت وقوع تخلف.
- ۵- محدود شدن ناظر نامی مسئولیتهای مابین مشتری و کارگزار مطابق شواهدین و مشروبات نخواهد بود.

PAGEDOWN / صفحه بعد

شکل (۳) توافق نامه بهره برداری - صفحه اول



۶- پذیرش کلیه ریسکها در صورت مسدود شدن نماد FREEZE شده، وصول دستور توقف دارایی های مشتری و با سایر درخواستهای قانونی/قضایی از سوی مراجع ذیصلاح.

۷- تنها کارایی این ابزار محدود کردن تغییررتعین کارگزار ناظر است و مسائلی از قبیل نوسانات قیمت، سود و منافع در محدوده پوشش این ابزار قرار نمیگیرد.

۸- انجام اقدامات مربوط به رفع محدودیت، ظرف مدت حداکثر یک روز کاری پس از دریافت درخواست از سوی مشتری و ارائه مدارک موید تسویه حساب کامل.

۹- انجام اقدامات مربوط به رفع محدودیت، ظرف مدت حداکثر سه روز کاری پس از مشاهده اعلام سایر کارگزاری ها مبنی بر وصول درخواست مزبور از سوی مشتری، در صورت موافقت با آن درخواست و در غیر اینصورت پذیرش عواقب ناشی از طرح دعاوی احتمالی در مراجع ذیصلاح.

۱۰- اطلاع کامل از اینکه در هر حال نمیتوانم دارایی FREEZE شده را بدون دستور کتبی مشتری به فروش برسانم و اقرار میکنم دارایی FREEZE شده به منزله فروش مال غیر خواهد بود.

آیا توافق نامه بهره برداری مورد قبول هست؟ Y/N

PAGEUP/صفحه قبل

شکل (۳) توافق نامه بهره برداری - صفحه دوم

در این منو، کارگزار با انتخاب کد سهامداری و نماد مربوطه از طریق تایپ و یا جستجو با امکان "؟" و درج شماره و تاریخ نامه، اقدام به محدودیت یک کد در یک نماد خاص می نماید. منوی مربوطه در شکل شماره ۴ نمایش داده شده است.

به نام خدا

سامانه مسدودرتعین کارگزار ناظر

شماره نام: ۶۴۰۴۰۴
۶۰:۶۹:۴۴

سهامدار: [REDACTED] (؟ برای جستجو)

نماد: [REDACTED] (؟ برای جستجو)

شماره نامه: [REDACTED]

تاریخ نامه: ۶۴۰۶۴۴۴

FY = خروج



شکل (۳) منوی نظارت بر خرید اعتباری
سپس با زدن کلید Enter، منوی نمایش داده شده در شکل ۴، برای اعمال محدودیت درخواستی، از
کارگزار ناظر مربوطه، درخواست تائید می نماید.

شکل (۵) تائید مجدد اعمال محدودیت

شکل (۶) اعمال محدودیت ناظر



۴. رفع محدودیت تغییر کارگزار ناظر

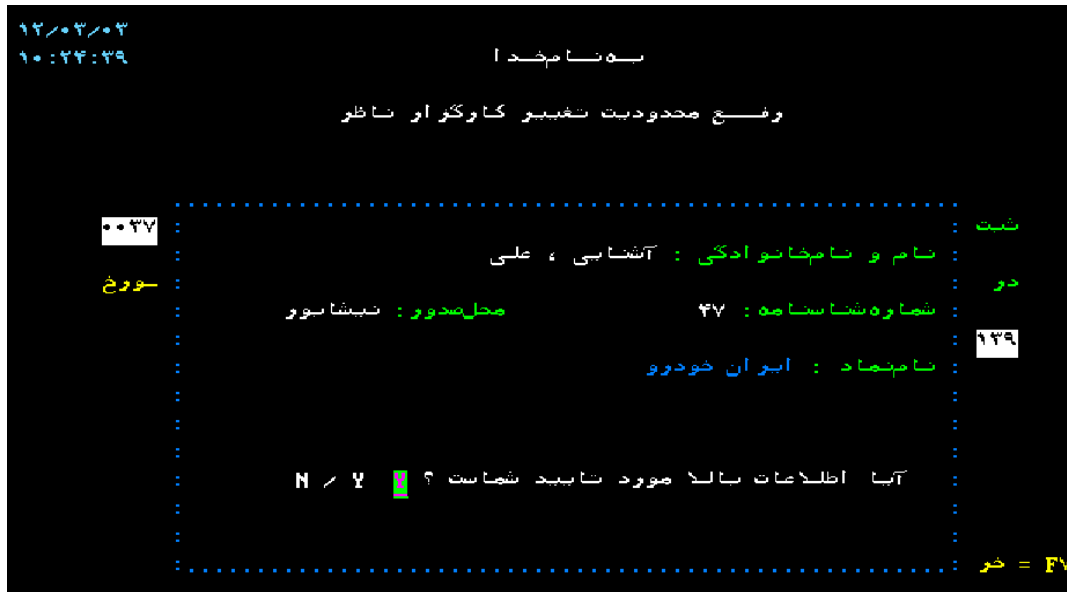
همانطور که در شکل شماره ۷ نمایش داده شده است، به منظور رفع محدودیت، کارگزار محترم می تواند با درج کدسهامداری، نماد، شماره و تاریخ نامه مورد نظر اقدام به رفع محدودیت کدسهامداری مورد نظر نماید. بعد از زدن کلید *Enter*، برنامه مجدداً تائید اطلاعات وارد شده را طبق شکل شماره ۸ از کاربر درخواست می نماید.

۵. نمایش فهرست مشتریان با محدودیت تغییر ناظر

با انتخاب گزینه ۴ از منوی اصلی، امکان نمایش فهرست مشتریان با محدودیت تغییر ناظر نمایش داده خواهد شد. شکل شماره ۹ این منو را نمایش می دهد. با انتخاب کدسهامداری مورد نظر و درج حرف *ALT+R* در جلوی سطر مربوطه، و زدن دکمه *Enter*، کارگزار می تواند اقدام به رفع محدودیت تعیین/تغییر کارگزار ناظر کدسهامداری نماید. رکوردهایی که با رنگ قرمز نمایش داده می شوند، نشان دهنده محدودیت های اعمال شده برای یک کدسهامداری، از سوی کارگزار ثانویه می باشد.



شکل (۷) رفع محدودیت تغییر کارگزار ناظر



شکل (۸) تأیید اطلاعات رفع محدودیت

در این فهرست، امکان جستجو برای کدسهامداری و نماد خاص فراهم شده است. با انتخاب گزینه $F4$ منوی بازشونده ای طبق شکل شماره ۹ وارد کردن کدسهامداری و نماد نمایش داده می شود. همانطور که در شکل شماره ۹ مشاهده می نمایید، در این منو نیز امکان رفع محدودیت با زدن $ALT+R$ برای کدسهامداری خاص وجود دارد.



شکل (۹) فهرست مشتریان با محدودیت تغییر ناظر



۶. تأیید یا عدم تأیید درخواست رفع محدودیت

در شکل شماره ۱۱، که با انتخاب گزینه شماره ۵ از منوی برنامه های کنترل خرید اعتباری نمایش داده است، درخواست های رسیده به یک کارگزار از سوی دیگر کارگزاران جهت تأیید/عدم تأیید رفع محدودیت را نمایش می دهد.

۱۴/۰۳/۰۳
۵۶

به نام خدا
فهرست مشتریان با محدودیت

توجه: در صورتیکه از طرف دیگر کارگزاران باشد، و دیف مربوطه به ونگ قرمز نمایش داده شود،

کد نام خانوادگی، نام

۹۹۹۹۹۹۹۹ ۱۳۹۰۱۱۰۱	خودرو	آشنا ۰۰۱۲۱۹	آشنا ، اقدس
۹۹۹۹۹۹۹۹ ۱۳۹۰۱۱۰۱	خودرو	آشنا ۰۰۱۲۲۲	آشنا دوست ، صبترا
۹۹۹۹۹۹۹۹ ۱۳۹۰۱۱۰۱	خودرو	آشنا ۰۰۱۲۲۴	آشنا ، سیدصین
۹۹۹۹۹۹۹۹ ۱۳۹۰۱۱۰۱	خودرو	آشنا ۰۰۱۲۲۸	آشنا ، احمد
۹۹۹۹۹۹۹۹ ۱۳۹۰۱۱۰۱	خودرو	آشنا ۰۰۱۲۲۹	آشنا دوست ، امین
۹۹۹۹۹۹۹۹ ۱۳۹۰۱۱۰۱	خودرو	آشنا ۰۰۱۲۳۲	آشنا ، حسن
۹۹۹۹۹۹۹۹ ۱۳۹۰۱۱۰۱	خودرو	آشنا ۰۰۱۲۳۹	آشنا خوری ، اشرف
۹۹۹۹۹۹۹۹ ۱۳۹۰۱۱۰۱	خودرو	آشنا ۰۰۱۲۴۴	آشنا ، رضا
۹۹۹۹۹۹۹۹ ۱۳۹۰۱۱۰۱	خودرو	آشنا ۰۰۱۲۵۵	آشنا ، لادن
۹۹۹۹۹۹۹۹ ۱۳۹۰۱۱۰۱	خودرو	آشنا ۰۰۱۲۶۶	آشنا ، هاشم
۹۹۹۹۹۹۹۹ ۱۳۹۰۱۱۰۱	خودرو	آشنا ۰۰۱۲۸۸	آشنا ، سالی

خروج = F۷ جستجو = F۴ رفع محدودیت = ALT+R

شکل (۱۰) جستجو در فهرست مشتریان با محدودیت تغییرناظر

کارگزار محترم می تواند علاوه بر جستجو، در صورت تأیید رفع محدودیت یک کدسهامداری، با انتخاب $ALT+A$ همانطور که در شکل شماره ۱۱ نمایش داده شده است، اقدام به این کار نماید. شکل شماره ۱۲ منوی تأیید نهایی کارگزار در خصوص رفع محدودیت را نمایش می دهد.

در این منو علاوه بر امکانات توضیح داده شده، جستجو با F4 و نمایش پیام ها با استفاده از F9 امکان پذیر می باشد. با تأیید نهایی اطلاعات وارد شده، رفع محدودیت مربوطه، اعمال خواهد شد. شکل شماره ۱۳ پیام نهایی این منو را نمایش می دهد.



به نام خدا
لیست درخواستهای رفع محدودیت تغییر ناظر
از طرف دیگر کارگزاران

توجه: کارگزاران محترم خواهشمند است در صورت تائید مراتب مطابق دستورالعمل اقدام فرمائید.

کد نام خانوادگی ، نام نماد	شروع پایان
آشنا ، بیژن	۱۳۹۰۱۲۱۳ ۱۳۹۰۱۱۰۱
آشنا ، فیروزه	۱۳۹۰۱۲۱۳ ۱۳۹۰۱۱۰۱
آشنا ، زوبین	۱۳۹۰۱۲۱۳ ۱۳۹۰۱۱۰۱
آشناور ، کلی	۱۳۹۰۱۲۱۵ ۱۳۹۰۱۱۰۱

خروج F7 = جستجو F4 = تائید ALT+=A نمایشیامها F9 =

شکل (۱۱) اقدام به رفع محدودیت تغییر ناظر

به نام خدا
لیست درخواستهای رفع محدودیت تغییر ناظر
از طرف دیگر کارگزاران

توجه: کارگزاران محترم خواهشمند است در صورت تائید مراتب مطابق دستورالعمل اقدام فرمائید.

نام و نام خانوادگی	شماره شناسنامه	محل صدور
آشنا ، زوبین	۳۱۵	محل صدور: سوبر احمد
آشنا		
آشنا		
آشنا		

نام شرکت: ایران خودرو

آیا اطلاعات بالا مورد تایید شماست ؟ N / Y

خروج F7 = جستجو F4 = تائید ALT+=A نمایشیامها F9 =

شکل (۱۲) تائید رفع محدودیت تغییر ناظر



شکل (۱۳) تأیید رفع محدودیت تغییر ناظر

۷. نمایش پیام های کارگزار

پیام های ارسال شده به یک کارگزار محترم در خصوص رفع محدودیت تعیین/تغییر ناظر از طریق منوی انتخاب گزینه شماره ۶ قابل مشاهده می باشد. شکل شماره ۱۴ به طور مثال، نمونه ای از پیام های دریافتی را نشان می دهد.



شکل (۱۴) نمایش پیام های رفع محدودیت



۸. پیام های خطای احتمالی

یکی از خطاهایی که ممکن است مشاهده شود، در شکل ۱۵ نشان داده شده است. این خطا به دلیل اعمال محدودیت کدسهامداری در نماد خاصی است که قبلا از طرف کارگزار دیگری محدود شده است. همچنین تغییر ناظر برای کدسهامداری که قبلا اعمال محدودیت شده باشد، امکان پذیر نیست که در شکل ۱۶ پیام مربوطه نمایش داده شده است.



شکل (۱۵) پیغام خطای محدودیت مجدد



شکل (۱۶) پیغام خطای تغییر کارگزار ناظر