

عنوان:

دستورالعمل استفاده از خدمات مشاوران عرضه اوراق بهادار

نوع:

دستورالعمل

تاریخ تصویب:

1387/04/15

نهاد تصویب کننده:

هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار

وضعیت تنقیحی

معتبر (اصلاحی)

مسیر:

دستورالعمل استفاده از خدمات مشاوران / اشخاص تحت نظارت / مقررات اختصاصی / نهادهای مالی / مشاور عرضه

عرضه اوراق بهادار

توضیح

مرتبط

این دستورالعمل به موجب مصوبه های مورخ 31/03/1388 و 03/04/1391 و 11/03/1392 و 05/07/1393 هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار اصلاح گردیده است

دستورالعمل

به منظور تسریع در رسیدگی به درخواست های عرضه اوراق بهادار و تشکیل شرکت های سهامی عام و افزایش سطح کیفی اطلاعات در این حوزه، ضوابط استفاده از خدمات مشاوران عرضه اوراق بهادار به شرح زیر به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید

فصل یک:

ماده یک:

کلیه اصطلاحات و واژه‌های تعریف شده در ماده (1) قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال 1384، در این دستورالعمل به همان معانی به کار رفته‌اند. سایر اصطلاحات به شرح زیر تعریف می‌گردد:

▪ **بند یک**

گزارش توجیهی: گزارشی که به منظور بررسی فنی، اقتصادی و مالی طرح و برنامه موضوع انتشار اوراق بهادار با مسئولیت ناشر تهیه می‌گردد

▪ **بند دو**

شخص حقوقی دارای مجوز از سازمان، که درخصوص انتشار و عرضه اوراق بهادار مشاور عرضه مشاوره ارائه می‌نماید

○ **ماده دو**

اشخاص حقوقی زیر می‌توانند پس از کسب مجوزهای لازم از سازمان به عنوان مشاور عرضه فعالیت نمایند

▪ **بند یک**

شرکت‌های تأمین سرمایه

▪ **بند دو**

مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان مشروط به اینکه سمت حسابرس و بازرس قانونی شرکت ناشر موضوع مشاوره یا شرکت‌های هم‌گروه آن را نپذیرفته باشد

▪ **بند سه**

شرکت‌ها، مؤسسات و سازمان‌های معتبر در حوزه مشاوره مالی، فنی، اقتصادی و مدیریت به تشخیص سازمان،

○ **ماده سه:**

ناشران اوراق بهادار به منظور انجام مراحل ثبت، انتشار و عرضه اوراق بهادار و تکمیل مستندات مربوطه نزد مراجع قانونی، مجاز به استفاده از خدمات مشاوران عرضه می‌باشند

○ **ماده چهار:**

ارائه خدمات مشاوره عرضه، براساس قراردادی است که با رعایت مفاد این دستورالعمل میان ناشر و مشاور عرضه منعقد می‌گردد. یک نسخه از قرارداد مزبور پس از توافق ناشر و مشاور عرضه برای سازمان ارسال گردیده و پس از تأیید سازمان مبنی بر رعایت مواد 5، 6، 7 و 8 این دستورالعمل در تنظیم قرارداد، قطعی شده و اجرایی می‌گردد. شرط لازم الاجرا شدن قرارداد پس از تأیید سازمان، باید در متن قرارداد فیما بین ناشر و مشاور عرضه تصریح گردد

○ **ماده پنج:**

خدمات مشاوره عرضه شامل موارد زیر می‌باشد. قرارداد ناشر و مشاور عرضه می‌تواند شامل درخواست انجام تمامی این موارد یا بخشی از آن باشد. در هر حال انجام خدمات موضوع بندهای 1 لغایت 7 زیر توسط مشاور عرضه الزامی است

▪ **بند یک:**

بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی ناشر و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب

▪ **بند دو:**

ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی ناشر

▪ **بند سه**

ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی،

▪ **بند چهار**

بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذیصلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،

▪ **بند پنج**

تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهارنظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذیصلاح،

▪ **بند شش**

تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار ناشر،

▪ **بند هفت**

نماینده‌گی قانونی ناشر نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،

▪ **بند هشت**

تهیه گزارش توجیهی،

▪ **بند نه**

انجام مطالعات بازاریابی اوراق بهادار در دست انتشار و ارائه مشاوره به ناشر در خصوص میزان انتشار اوراق بهادار، شرایط انتشار، نحوه فروش یا پذیره نویسی اوراق، زمان بندی انتشار و عرضه اوراق بهادار و راهنمایی ناشر در انتخاب عامل مناسب برای عرضه اوراق بهادار،

بند ده

بازاریابی و فروش اوراق بهادار،

بند یازده

تعیین قیمت فروش یا پذیره نویسی اوراق بهادار،

بند دوازده

حذف شد

تبصره

در صورتی که در انجام خدمات موضوع این ماده، استفاده از کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح ضروری باشد، مشاور عرضه می تواند از خدمات کارکنان خود که دارای مجوزهای قانونی لازم می باشند، استفاده نماید

ماده شش

کارمزد خدمات ارائه شده توسط مشاور عرضه بسته به نوع خدمات موضوع ماده 5 این دستورالعمل براساس قرارداد فی مابین ناشر و مشاور عرضه مشخص می گردد. سقف کارمزد دریافتی در هر یک از موارد موضوع ماده 5 این دستورالعمل به شرح زیر می باشد

بند یک

اجرای بندهای 1 تا 7، جمعا تا مبلغ 500 میلیون ریال

بند دو

اجرای بند 9 تا مبلغ 500 میلیون ریال

▪ بند سه

اجرای بند 10، معادل 2 درصد اوراق بهادار فروش رفته،

▪ بند چهار

اجرای بند 11، تا میزان نیم درصد ارزش اوراق بهادار قیمت گذاری شده،

▪ بند پنج

حذف شد

▪ بند شش

اجرای بند 8 تا میزان 500 میلیون ریال

○ ماده هفت

سقف مجاز مشاور عرضه جهت قبول انجام خدمات موضوع ماده 5 این ضوابط توسط سازمان تعیین می گردد

○ ماده هشت

ناشر و مشاور عرضه مکلفند مواعد زمانی انجام تعهدات و ارائه خدمات موضوع این ضوابط و همچنین تکالیف و حدود مسئولیت های طرفین را براساس توافق در متن قرارداد قید نمایند

▪ فصل دو - شرایط اعطای مجوز مشاور عرضه

○ ماده نه

اشخاص موضوع ماده ی 2 این دستورالعمل با احراز شرایط ذیل میتوانند تقاضای دریافت مجوز فعالیت مشاور عرضه را به سازمان ارائه دهند

▪ **بند یک**

تامین مبلغ پنج میلیارد ریال سرمایه ی پرداخت شده

▪ **بند دو**

تامین فضای اداری حداقل به میزان 12 مترمربع با تجهیزات کافی مختص فعالیت مشاوره ی عرضه، به همراه سایر فضاها و تجهیزات اداری لازم به تشخیص سازمان که می تواند به طور مشترک به فعالیت های دیگر متقاضی اختصاص یابد

▪ **بند سه**

به کارگیری حداقل یک نفر دارای گواهی نامه ی تحلیل گری بازار اوراق بهادار به طور تمام وقت

▪ **تبصره یک**

مبلغ سرمایه ی موضوع بند 1 این ماده، علاوه بر مبلغ سرمایه ای است که متقاضی باید برای سایر فعالیت های خود براساس مقررات مصوب تامین نموده باشد

▪ **تبصره دو**

شرکت های کارگزاری دارای مجوز فعالیت در بورس اوراق بهادار تهران، برای دریافت مجوز مشاور عرضه علاوه بر شرایط موضوع این ماده باید بر اساس دستورالعمل مربوطه، حداقل رتبه ی (ب) را کسب نمایند. این شرکت ها می توانند از فضا و نیروی انسانی اختصاصی موضوع بندهای 2 و 3 این ماده، به طور مشترک برای فعالیت مشاوره ی پذیرش نیز استفاده نمایند

○ **ماده ده**

مجوز فعالیت مشاور **عرضه** با گزارش مدیریت مربوطه (مدیریت نظارت بر کارگزاران برای شرکت های کارگزاری متقاضی و مدیریت نظارت بر نهادهای مالی برای سایر متقاضیان) مبنی بر احراز شرایط این دستورالعمل، موافقت معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید ریاست سازمان برای مدت 5 سال صادر خواهد شد.

تبصره

تمدید مجوز فعالیت مشاور **عرضه** برای دوره های پنج ساله ی بعدی، براساس تشریفات این ماده صورت گرفته و منوط به حفظ شرایط و نظر موافق معاونت نظارت بر بورس ها و ناشران سازمان مبنی بر عملکرد مطلوب مشاور **عرضه** در دوره ی قبل می باشد

فصل سه - حفظ محرمانگی اطلاعات

ماده یازده

مشاور **عرضه** باید کلیه ی اسناد، مدارک و اطلاعاتی را که در اجرای وظایف خود مطابق این دستورالعمل، از ناشر طرف قرارداد دریافت می کند، به عنوان اطلاعات نهانی تلقی کرده و به استثناء سازمان و سایر مراجع به موجب قانون، بدون رضایت کتبی ناشر در اختیار اشخاص ثالث دیگر قرار ندهد. این اطلاعات صرفاً می تواند در اختیار نماینده ی مشاور **عرضه** موضوع بند 3 ماده ی 9 این دستورالعمل و سایر کارکنان و مرتبطين مشاور **عرضه** مشروط به اینکه برای ارائه ی خدمات مشاوره ی **عرضه** ضروری باشد و این امر به تأیید بالاترین مقام اجرایی (مدیرعامل) مشاور **عرضه** برسد، قرار گیرد. اطلاعات یادشده خصوصاً نباید در دسترس آن دسته از کارکنان مشاور **عرضه** قرار گیرد که در امر معاملات اوراق بهادار به نام مشاور **عرضه** یا سایرین نقش مجری یا تصمیم گیر را به عهده دارند.

فصل چهار - اطلاع رسانی

ماده دوازده

مشاور **عرضه** موظف است کلیه ی اطلاعات، اسناد و مدارک مربوط به فعالیت و وضعیت خود یا قرارداد موضوع ماده ی 2 را که در اختیار دارد یا امکان تحصیل آن ها را دارد، بنا به تقاضای سازمان در مهلت مقرر به سازمان یا سایر مراجع ذیصلاح ارائه دهد. همچنین مشاور **عرضه** موظف است با بازرسان سازمان در بررسی و دستیابی به اطلاعات، اسناد و مدارک مذکور همکاری نماید

○ **ماده سیزده**

مشاور **عرضه** موظف است اطلاعات مربوط به فعالیت و وضعیت خود یا قرارداد موضوع ماده ی 2 را که افشای آن ها برای عموم به تشخیص سازمان ضروری است، در مهلت و به روشی که سازمان تعیین می کند، منتشر نماید.

• **فصل پنجم - ضمانت اجرایی**

○ **ماده چهارده**

در صورت تخلف مشاور **عرضه** از مفاد قرارداد موضوع ماده ی 4 یا مواد این دستورالعمل (به استثنای مواد 2 و 9)، موضوع مطابق مقررات و رویه رسیدگی به تخلفات نهادهای مالی رسیدگی می شود. مرجع رسیدگی کننده می تواند به یک یا ترکیبی از موارد زیر حکم نماید

▪ **بند یک**

اخطار کتبی با درج در پرونده ی مشاور **عرضه** یا مدیر یا مدیران مربوطه،

▪ **بند دو**

توبیخ کتبی با درج در پرونده ی مشاور **عرضه** یا مدیر یا مدیران مربوطه،

▪ **بند سه**

تعلیق مجوز فعالیت مشاور **عرضه** برای حداکثر تا یک سال،

▪ **بند چهار**

لغو مجوز فعالیت مشاور **عرضه**،

▪ بند پنج :

سلب صلاحیت نماینده ی موضوع بند 3 ماده ی 9 جهت انجام امور مشاوره عرضه به مدت حداکثر تا 2 سال

○ ماده پانزده :

در صورتی که مشاور عرضه هریک از شرایط موضوع مواد 2 و 9 این دستورالعمل را از دست بدهد، موضوع طبق رویه ی مربوط به رسیدگی به تخلفات نهادهای مالی، رسیدگی شده و مرجع رسیدگی می تواند مهلتی را که از سه ماه تجاوز نخواهد کرد، برای احراز شرایط در نظر بگیرد. مرجع رسیدگی همچنین می تواند نحوه ی احراز شرایط را تعیین و مجوز فعالیت مشاور عرضه را تا احراز شرایط تعلیق نماید. در صورت عدم احراز شرایط در مهلت تعیین شده، مرجع رسیدگی می تواند، مجوز فعالیت مشاور عرضه را لغو کند.

○ ماده شانزده :

این دستورالعمل در 16 ماده و 3 تبصره در تاریخ 15/04/1387 به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و در تاریخ های 31/03/1388 و 03/04/1391 و 11/03/1392 و 05/07/1393 اصلاح گردید.