

دستورالعمل تاسیس فعالیت  
مشاور سرمایه‌گذاری

## دستورالعمل تأسیس و فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری

### مقدمه

در اجرای بند (2) ماده‌ی (7) قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذر ماه 1384، این دستورالعمل به منظور تعیین چگونگی تأسیس و فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری موضوع بند (16) ماده‌ی (1) قانون مذکور، به شرح ذیل به تصویب هیأت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

### تعاریف

**ماده 1** اصطلاحات و واژه‌های تعریف شده در ماده‌ی 1 قانون بازار اوراق بهادار، مصوب آذر ماه 1384، به همان معانی در این

دستورالعمل به کار می‌روند. واژه‌های دیگر بکار رفته در این دستورالعمل به شرح زیر تعریف می‌شوند:

1. **قانون بازار اوراق بهادار:** منظور قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذر ماه 1384 و اصلاحات بعدی آن است.

2. **قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید:** منظور قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهارم و چهارم قانون اساسی مصوب آذرماه سال 1388 است.

3. **مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری:** عبارتست از هرگونه مشاوره‌ی موضوع بند 16 ماده‌ی 1 قانون بازار اوراق بهادار در مورد خرید یا فروش اوراق بهادار که از جمله شامل موارد زیر می‌شود:

(الف) توصیه به خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار؛

(ب) اظهارنظر راجع به روند قیمت یا عرضه و تقاضای اوراق بهادار در آینده؛

(ج) اظهارنظر راجع به ارزش (قیمت) اوراق بهادار.

4. **مشتری:** شخصی است که در قالب قراردادی مشخص، از خدمات مشاور سرمایه‌گذاری استفاده می‌کند.

5. **شخص وابسته:** شخص وابسته به هر شخص حقیقی و حقوقی به شرح زیر است:

(الف) شخص وابسته به هر شخص حقیقی عبارت است از همسر و اقرباء نسبی درجه‌ی اول از طبقه‌ی اول آن شخص و هر شخص حقوقی که حداقل 20 درصد منافع آن متعلق به شخص حقیقی مورد نظر باشد یا شخص حقیقی مورد نظر بتواند حداقل یکی از مدیران آن را تعیین کند.

(ب) شخص وابسته به هر شخص حقوقی عبارتست از شخصی وابسته به واحد تجاری که استانداردهای حسابداری ملی ایران، تعریف شده است.

6. **شریک عمده:** یک شخص وقتی شریک عمده‌ی در یک شخص حقوقی محسوب می‌شود که به همراه اشخاص وابسته به خود، حداقل ده درصد از حق رأی برای انتخاب مدیران شخص حقوقی را در اختیار داشته یا حداقل در ده درصد منافع شخص حقوقی شریک باشد.

7. **مؤسس عمده:** یک شخص وقتی مؤسس عمده‌ی یک شخص حقوقی در شرف تأسیس محسوب می‌شود که به همراه اشخاص وابسته به خود، حداقل ده درصد از حق رأی برای انتخاب مدیران شخص حقوقی را پس از تأسیس در اختیار می‌گیرد یا حداقل در ده درصد منافع شخص حقوقی پس از تأسیس، شریک می‌شود.

8. **مجوز تأسیس یا تبدیل:** مجوزی است که در اجرای بند 6 ماده‌ی 7 قانون بازار اوراق بهادار، توسط سازمان صادر و به متقاضی اعطا می‌شود و در آن ضمن موافقت با تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری یا

تبدیل یک شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، شرایط تأسیس یا تبدیل نیز قید می‌گردد.

9. **مجوز فعالیت:** مجوزی است که به منظور رعایت بند 1 ماده‌ی 49 قانون بازار اوراق بهادار، توسط سازمان صادر و به متقاضی اعطا می‌شود و در آن با فعالیت در زمینه‌ی مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری موافقت می‌شود.

10. **متقاضی:** شخصی است که درخواست دریافت مجوز تأسیس، مجوز تبدیل یا مجوز فعالیت را به سازمان ارائه داده و حسب مورد یکی از اشخاص زیر است:

الف) درخصوص درخواست مجوز تأسیس برای تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، منظور نماینده‌ی موسسین شرکت مشاور سرمایه‌گذاری در شرف تأسیس است؛

ب) درخصوص درخواست مجوز تبدیل یک شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، شرکت مورد نظر می‌باشد؛

ج) درخصوص درخواست مجوز فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری، منظور شخص حقوقی درخواست‌کننده‌ی دریافت مجوز فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری است.

### اشخاص مکلف به دریافت مجوز تأسیس یا فعالیت

**ماده 2** تأسیس هر نوع شخص حقوقی که در نام خود از دو کلمه‌ی "مشاور" و "سرمایه‌گذاری" توأماً به طور متصل یا به طور منفصل استفاده نماید یا تغییر نام یک شخص حقوقی تأسیس شده به نامی که در آن از دو کلمه مذکور به طور متصل یا منفصل استفاده شود، منوط به دریافت مجوز تأسیس از سازمان است و آن شخص حقوقی باید ضمن احراز شرایط مذکور در این دستورالعمل، تقاضای ثبت خود را به عنوان مشاور سرمایه‌گذاری موضوع بند 16 ماده‌ی 1 قانون بازار اوراق بهادار، به سازمان ارائه دهد. همچنین تصدی به فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری (که در بند 5 ماده‌ی 1 این دستورالعمل تعریف شده است) به موجب بند 1 ماده‌ی 49 قانون بازار اوراق بهادار، مستلزم اخذ مجوز فعالیت از سازمان است و سازمان اشخاصی را که بدون دریافت مجوز لازم، مبادرت به این فعالیت نمایند، به موجب ماده‌ی 52 قانون بازار اوراق بهادار تحت پی‌گرد قانونی قرار می‌دهد.

### شرایط اعطای مجوز تأسیس

**ماده 3** برای دریافت مجوز تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری یا تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، متقاضی باید حسب مورد مدارک و اطلاعات ذیل را به منظور بررسی به سازمان تسلیم نماید:

#### الف) برای دریافت مجوز تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری:

1- فرم تکمیل شده‌ی تقاضای صدور مجوز تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری (پیوست شماره‌ی یک این دستورالعمل)؛

2- طرح اساسنامه که تمامی صفحات آن به امضای متقاضی رسیده است؛

3- طرح تجاری شامل اهداف، استراتژی‌ها و برنامه‌های شرکت برای سه سال پس از تأسیس، و ترازنامه و صورت سود (زیان) پیش‌بینی شده برای یک سال کامل شمسی پس از تأسیس که تمامی صفحات آن به امضای متقاضی رسیده است؛

4- پرسشنامه‌ی تکمیل شده‌ی مشخصات داوطلب سمت مدیرعاملی یا عضویت در هیأت‌مدیره‌ی شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، مطابق دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی.

**ب) برای دریافت مجوز تبدیل یک شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری:**

- 1- فرم تکمیل شده‌ی تقاضای تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری (پیوست شماره دو این دستورالعمل)؛
- 2- اساسنامه یا شرکت‌نامه‌ی شرکت متقاضی؛
- 3- تصویر مدارک ثبت شرکت متقاضی نزد مرجع ثبت شرکت‌ها (شامل آگهی تأسیس در روزنامه‌ی رسمی)؛
- 4- تصویر آگهی روزنامه‌ی رسمی مربوط به آخرین مدیران شرکت، صاحبان امضای مجاز و حدود اختیارات آن‌ها؛
- 5- صورت‌های مالی حسابرسی شده‌ی دو سال اخیر شرکت متقاضی همراه با اظهارنظر حسابرس؛
- 6- طرح تجاری و برنامه‌های شرکت متقاضی برای سه سال پس از تبدیل به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری مطابق فرم‌های سازمان و ترازنامه و صورت سود (زیان) پیش‌بینی شده برای یک سال پس از تبدیل؛
- 7- پرسشنامه‌ی تکمیل شده‌ی داوطلبین تصدی سمت‌های مدیریت شرکت پس از تبدیل به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری (مطابق دستورالعمل تأیید صلاحیت مدیران نهادهای مالی).

**تبصره:** در مورد تقاضای مجوز تبدیل، صورت‌های مالی آخرین سال مالی شرکت متقاضی باید توسط یکی از موسسات حسابرسی معتمد سازمان حسابرسی شده و راجع به آن‌ها اظهارنظر شده باشد.

**ماده 4** ظرف مدت 30 روز کاری پس از تکمیل مدارک و اطلاعات موضوع ماده‌ی 3، تقاضای تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری یا تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری توسط مدیریت مربوطه در سازمان رسیدگی شده و در صورت احراز شرایط زیرحسب مورد به تشخیص سازمان، مجوز تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری یا تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری توسط سازمان، صادر و به متقاضی تسلیم می‌شود:

**الف) شرایط موافقت با تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری:**

- 1- طرح اساسنامه‌ی ارائه شده، مطابق نمونه‌ی مصوب سازمان برای شرکت‌های مشاور سرمایه‌گذاری باشد؛
- 2- سرمایه‌ای که در نظر است هنگام تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری پرداخت شود، معادل یا بیش از 3 میلیارد ریال باشد؛
- 3- مؤسسين و اشخاص وابسته به آن‌ها، منفرداً و مجموعاً، در شخص حقوقی دیگری با فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری به‌عنوان مؤسس یا شریک عمده محسوب نشوند (مگر با ذکر دلایل و موافقت هیأت مدیره‌ی سازمان) و ترکیب مؤسسين یا شرکاء به گونه‌ای باشد که شرکت بتواند اهداف مورد نظر برای مشاور سرمایه‌گذاری را دنبال نماید؛
- 4- مؤسسين شرکت، براساس اطلاعات و مدارک در اختیار سازمان، دارای پیشینه کیفری یا تخلفاتی مؤثر نباشند؛
- 5- داوطلبین سمت مدیرعاملی و عضویت در هیأت‌مدیره‌ی شرکت، طبق دستورالعمل مربوطه صلاحیت لازم را داشته باشند؛

- 6- در صورتی که در نظر است قسمتی از سرمایه‌ی شرکت به صورت غیرنقد تأمین شود، سرمایه‌ی غیرنقد در راستای اهداف شرکت قابل استفاده بوده و استفاده از آن در طرح تجاری شرکت پیش‌بینی شده و به قیمت معقول و متناسب با ارزش روز آن تقویم شده باشد؛
- 7- طرح تجاری، اهداف، برنامه‌ها و صورت‌های مالی پیش‌بینی شده، معقول و متناسب با شرایط تجاری موضوع فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری تنظیم شده باشد؛
- 8- نام پیشنهادی متضمن عنوان مشاور سرمایه‌گذاری و مناسب بوده و با نام‌های ثبت شده‌ی دیگر مشابه نباشد و به‌گونه‌ای گمراه‌کننده انتخاب نشده باشد.

**ب) شرایط موافقت با تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری:**

- 1- جمع حقوق صاحبان سرمایه‌ی شرکت، معادل یا بیش از سه میلیارد ریال باشد یا به تشخیص سازمان، با تجدید ارزیابی‌های هایی که در فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری قابل استفاده‌اند، جمع حقوق صاحبان سهام شرکت به بیش از سه میلیارد ریال بالغ خواهد شد؛
- 2- ترکیب دارایی‌های شرکت و ساختار مالی آن برای فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری مناسب باشد؛
- 3- اظهارنظر موسسه‌ی حسابرس معتمد سازمان در خصوص صورت‌های مالی آخرین سال (دوره) مالی فعالیت شرکت، مقبول بوده یا حاوی بندهای شرطی که نشان دهد فعالیت شرکت پس از تبدیل، در زمینه‌ی مشاوره سرمایه‌گذاری احتمالاً با مانع یا مشکل مواجه می‌شود، نباشد؛
- 4- داوطلبانی که مقرر است پس از تبدیل شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سمت مدیریت (مدیرعامل یا عضو هیأت مدیره) را به عهده بگیرند، براساس دستورالعمل تأیید صلاحیت مدیران نهادهای مالی، صلاحیت لازم را داشته باشند؛
- 5- شرکای عمده‌ی شرکت متقاضی، براساس اطلاعات و مدارک در اختیار سازمان، دارای پیشینه‌ی کیفری یا تخلفاتی موثر نباشند؛
- 6- شرکای عمده‌ی شرکت متقاضی و اشخاص وابسته به آنها، منفرداً و مجموعاً، در شخص حقوقی دیگری که در زمینه‌ی مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری فعالیت می‌کند، به عنوان شریک یا موسس عمده نباشند (مگر با ذکر دلایل و موافقت هیأت مدیره‌ی سازمان)؛
- 7- ترکیب شرکای عمده‌ی شرکت متقاضی به گونه‌ای باشد که شرکت بتواند پس از تبدیل به شرکت مشاور سرمایه‌-گذاری، اهداف مورد نظر برای مشاور سرمایه‌گذاری را دنبال نماید؛
- 8- طرح تجاری، اهداف، برنامه‌ها و صورت‌های مالی که برای دوره‌های پس از تبدیل به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری پیش‌بینی شده‌اند، معقول و متناسب با شرایط تجاری موضوع فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری تنظیم شده باشند؛
- 9- نام فعلی شرکت یا نام پیشنهادی برای شرکت پس از تبدیل، متضمن عنوان مشاور سرمایه‌گذاری و مناسب بوده و با نام‌های ثبت شده‌ی دیگر مشابه نباشد و به‌گونه‌ای گمراه‌کننده انتخاب نشده باشد.

**تبصره 1:** در صورت عدم موافقت با تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری یا تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، موضوع باید توسط مدیریت مربوطه در سازمان و با ذکر دلایل به متقاضی اطلاع داده شود.

**تبصره 2:** نام شرکت می‌تواند از طرق زیر گمراه‌کننده باشد:

الف) استفاده از کلمات و عباراتی نظیر "ایران"، "ملی" و غیره در نام شرکت که معمولاً از طرف اشخاص و نهادهای وابسته به دولت استفاده می‌شوند در حالی که چنین وابستگی وجود نداشته باشد.

ب) استفاده از کلمات و عباراتی که عرفاً به ذهن مخاطب وابسته بودن شرکت به شخص یا اشخاص خاصی را (اعم از دولتی یا خصوصی) متبادر نماید، در حالی که چنین وابستگی وجود نداشته باشد.

**تبصره 3:** در صورتی که متقاضی بعضی از شرایط مذکور در این ماده را احراز ننموده باشد، سازمان می‌تواند به تقاضای متقاضی، موافقت اصولی خود را با صدور مجوز تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری یا تبدیل شرکت متقاضی به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، مشروط به احراز شرایط و رعایت این دستورالعمل به متقاضی اعلام کند. در این صورت مدت زمان احراز شرایط که حداکثر شش ماه از تاریخ صدور موافقت اصولی خواهد بود، در موافقت اصولی صادره قید می‌گردد. در این صورت متقاضی موظف است برنامه‌ی احراز شرایط را به سازمان ارائه کند.

**ماده 5:** پس از ابلاغ مجوز تأسیس مشاور سرمایه‌گذاری یا مجوز تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، متقاضی شش ماه مهلت خواهد داشت تا شرکت مشاور سرمایه‌گذاری را به صورت یک شرکت سهامی خاص مطابق با شرایط اعلام شده، تأسیس یا شرکت موجود را مطابق شرایط اعلام شده به یک شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سهامی خاص تبدیل نماید و موارد لازم را در مرجع ثبت شرکت‌ها، ثبت و مدارک مربوطه را به سازمان تسلیم کند، در غیر این صورت مجوز تأسیس یا مجوز تبدیل صادره از درجه‌ی اعتبار ساقط خواهد شد.

**تبصره:** به تقاضای متقاضی و ذکر دلایل موجه، سازمان می‌تواند مهلت موضوع این ماده را حداکثر سه ماه دیگر تمدید کند.

**ماده 6:** حداکثر 20 روز کاری پس از تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری و ثبت آن نزد مرجع ثبت شرکت‌ها یا انجام تغییرات لازم در شرکت موجود برای تبدیل به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری و ثبت تغییرات نزد مرجع ثبت شرکت‌ها، شرکت باید مدارک زیر را به سازمان ارائه نماید تا در صورتی که شرایط مندرج در مجوز تأسیس یا مجوز تبدیل، رعایت شده باشد، به عنوان مشاور سرمایه‌گذاری موضوع بند 16 ماده‌ی 1 قانون، نزد سازمان به ثبت برسد و برای دریافت مجوز فعالیت اقدام نماید:

- 1- اساسنامه‌ی شرکت؛
- 2- تصویر آگهی مشخصات مدیران و صاحبان امضای مجاز شرکت و حدود اختیارات آن‌ها در روزنامه رسمی کشور؛
- 3- نام ثبت شده، تاریخ ثبت، محل ثبت و شماره‌ی ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌ها؛
- 4- تصویر آگهی تأسیس یا تغییرات شرکت مندرج در روزنامه رسمی کشور؛
- 5- مبلغ سرمایه‌ی ثبت شده، فهرست شرکاء و میزان سرمایه‌ی پرداخت شده و تعهد شده‌ی هر یک؛
- 6- سایر مدارکی که نشان دهنده‌ی احراز شرایط تعیین شده در مجوز مربوطه باشد.

### شرایط صدور مجوز فعالیت مشاوره سرمایه‌گذاری

**ماده 7:** تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری یا تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری براساس مجوز سازمان و همچنین ثبت شرکت تحت عنوان شرکت مشاور سرمایه‌گذاری مطابق مواد 5 و 6 این دستورالعمل نزد سازمان، به عنوان مجوز فعالیت در زمینه‌ی مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری محسوب نمی‌شود و شروع به فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری منوط به دریافت مجوز جداگانه تحت عنوان مجوز فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری از سازمان است. اشخاص حقوقی با احراز شرایط زیر می‌توانند با تکمیل فرم مربوطه (پیوست شماره‌ی 3) تقاضای دریافت مجوز فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری نمایند:

- 1 - متقاضی قبلاً مجوز تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، شرکت سبذگردان، شرکت تأمین سرمایه، شرکت پردازش اطلاعات مالی، شرکت کارگزاری، یا شرکت کارگزار/معامله‌گری یا مجوز تبدیل به یکی از نهادهای مالی یاد شده را از سازمان اخذ نموده و تحت یکی از این عناوین به صورت یک شخصیت حقوقی مورد تأیید سازمان نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و سازمان به ثبت رسیده و خارج از موضوع فعالیت خود به فعالیت عمده‌ی دیگری نمی‌پردازد؛
  - 2 - نیروی انسانی، فضا و تجهیزات مناسب اداری و نرم‌افزارهای رایانه‌ای را به شرح پیوست شماره‌ی 4 مهیا کرده باشد؛
  - 3 - در صورتی که متقاضی در نظر دارد صرفاً به فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری مبادرت کند، سرمایه‌ی ثبت و پرداخت شده‌ی متقاضی معادل یا بیش از سه میلیارد ریال باشد یا به تشخیص سازمان، تجدید ارزیابی دارایی‌های قابل استفاده در فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری، منجر به افزایش حقوق صاحبان سهام به مبلغی بیش از سه میلیارد ریال گردد؛
  - 4 - در صورتی که متقاضی به فعالیت یا فعالیت‌های دیگری بپردازد و جمع حقوق صاحبان سرمایه‌ی متقاضی براساس صورت‌های مالی آخرین دوره‌ی مالی و تراز آزمایشی حساب‌های وی در زمان تقاضای مجوز فعالیت، کمتر از 50 میلیارد ریال باشد، آن‌گاه سرمایه‌ی متقاضی حداقل باید برابر مجموع سرمایه‌ی موضوع این بند و سرمایه‌ی مورد نظر برای فعالیت یا فعالیت‌های مذکور باشد یا به تشخیص سازمان، تجدید ارزیابی دارایی‌های قابل استفاده در فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری، منجر به افزایش حقوق صاحبان سهام به مبلغی بیش از سه میلیارد ریال به علاوه‌ی حداقل سرمایه مورد نظر برای فعالیت یا فعالیت‌های مذکور گردد.
- تبصره 1:** در صورتی که در اثر زیان‌های وارده، بیش از ثلث سرمایه یا حقوق صاحبان سهام در نظر گرفته شده برای مشاور سرمایه‌گذاری طبق این ماده از بین برود، مشاور سرمایه‌گذاری موظف است حداکثر ظرف شش ماه نسبت به ترمیم سرمایه یا حقوق صاحبان سهام اقدام نماید.
- تبصره 2:** در صورت احراز شرایط و ظرف حداکثر 30 روز پس از تکمیل مدارک و اطلاعات مربوطه مجوز فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری، با اعتبار دوساله به نام متقاضی صادر می‌گردد. در صورتی که حکم لغو مجوز تأسیس یا فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری طبق مقررات صادر نشده باشد، اعتبار مجوز فعالیت مشاوره سرمایه‌گذاری برای دوره‌های دوساله‌ی بعد تمدید می‌شود.

## الزامات ارائه خدمات مشاور سرمایه‌گذاری

- ماده 8** ارائه‌ی خدمات توسط مشاور سرمایه‌گذاری به هر مشتری بر اساس انعقاد قرارداد جداگانه انجام خواهد شد. در قرارداد منعقد شده ذکر موارد زیر الزامی است:
- 1- مشخصات و نشانی مشاور سرمایه‌گذاری به عنوان یک طرف و مشخصات و نشانی مشتری یا مشتریان به عنوان طرف دیگر قرارداد و مدت اعتبار قرارداد و تاریخ انعقاد آن و شماره قرارداد؛
  - 2- خدماتی که مشاور سرمایه‌گذاری به مشتری ارائه می‌دهد و نحوه‌ی ارائه خدمات مذکور؛
  - 3- مسئولیت‌های مشاور سرمایه‌گذاری در قبال خدمات ارائه شده به مشتری و ضمانت‌های اجرایی آن؛
  - 4- حق الزحمه و کارمزدی که مشتری در قبال دریافت هر نوع خدمات مشاور سرمایه‌گذاری، باید پرداخت کند و زمان بندی پرداخت حق الزحمه و کارمزد مذکور؛

- 5- اینکه پرداخت حق‌الزحمه و کارمزد مشاور سرمایه‌گذاری صرفاً براساس صورت‌حساب صادره و از طریق واریز به حساب بانکی متعلق به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری صورت می‌پذیرد با ذکر مشخصات حساب بانکی مذکور؛
  - 6- این موضوع که اطلاعات مشتری نزد مشاور سرمایه‌گذاری محرمانه تلقی شده و مشاور سرمایه‌گذاری نمی‌تواند آنها را بدون اجازه کتبی مشتری افشا کند یا به دیگری اعطاء، کند مگر در چارچوب مواردی که در این دستورالعمل مجاز یا مکلف به اعطاء، افشا یا انتشار اطلاعات مذکور است؛
  - 7- ذکر اینکه در صورتی که مفاد قرارداد مغایر قوانین و مقررات تصویب شده تا زمان انعقاد قرارداد باشد، مشاور سرمایه‌گذاری نمی‌تواند به مفاد قرارداد عمل کند و چنانچه در اثر آن خسارتی به مشتری وارد آید، مشاور سرمایه‌گذاری مسئول جبران آن است؛
  - 8- ذکر اینکه مشاور سرمایه‌گذاری ملزم به اجرای آن بخش از قرارداد که با قوانین و مقرراتی که بعداً به تصویب می‌رسد، مغایر باشد نیست و از این بابت مسئولیتی برای جبران خسارت وارده به مشتری نخواهد داشت؛
  - 9- اینکه قرارداد تحت چه شرایطی منفسخ می‌شود (با رعایت ماده‌ی 9 این دستورالعمل) و طرفین قرارداد تحت چه شرایطی اختیار فسخ قرارداد را پیش از اتمام مدت اعتبار آن دارند؛
  - 10- ذکر این موضوع که مرجع رسیدگی به اختلافات بین مشتری و مشاور سرمایه‌گذاری در صورت عدم سازش در قانون‌های موضوع ماده 36 قانون اوراق بهادار، هیأت داوری مذکور در ماده‌ی 37 قانون بازار اوراق بهادار است و تا تشکیل قانون مربوطه، وظیفه‌ی مذکور توسط سازمان صورت می‌پذیرد؛
  - 11- تشریح نحوه‌ی برقراری ارتباط بین مشاور سرمایه‌گذاری و مشتری برای تبادل اطلاعات و مدارک مختلف؛
  - 12- ذکر این موضوع که مسئولیت‌های قید شده در قرارداد به هیچ عنوان محدود کننده‌ی مسئولیت‌های مشاور سرمایه‌گذاری مطابق مقررات مربوطه نخواهد بود؛
  - 13- تعداد نسخ قرارداد و نحوه‌ی توزیع آنها.
- تبصره 1:** مشاور سرمایه‌گذاری باید نمونه‌ی قراردادهای خود با مشتریان را قبل از بکارگیری به سازمان ارسال دارد تا از حیث رعایت این ماده به تأیید برسد.
- تبصره 2:** هر گونه تغییر در مفاد قرارداد با اضافه کردن متمم به قرارداد امکان‌پذیر است، مشروط به آن که این ماده در متمم قرارداد نقض نشود. متمم‌های قرارداد باید به امضای طرفین قرارداد رسیده و حداقل شامل موارد زیر باشد:
- الف) شماره و تاریخ قرارداد و شماره‌ی متمم؛
  - ب) مشخصات طرفین قرارداد همانطور که در قرارداد ذکر شده است؛
  - ج) توافقات حاصله طی متمم قرارداد؛

**ماده 9** در موارد ذیل مشاور سرمایه‌گذاری باید موضوع را به اطلاع مشتری برساند و قرارداد بین مشتری و مشاور سرمایه‌گذاری خود به خود منفسخ می‌گردد و مشاور سرمایه‌گذاری باید کلیه‌ی مطالبات مشتری را به وی پرداخت کند:

- 1 - تعلیق مجوز فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری به قسمی که انجام تمام یا بخشی از موضوع قرارداد با مشتری بیش از 15 روز ممکن نباشد (مگر با توافق کتبی مشتری ظرف هفت روز کاری پس از تعلیق)؛
- 2 - لغو مجوز تأسیس یا فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری؛
- 3 - ورشکستگی یا انحلال مشاور سرمایه‌گذاری؛



4 - کناره‌گیری از فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری.

**ماده 10** بخش‌های زیر در شرکت مشاور سرمایه‌گذاری باید از یکدیگر جدا بوده و مستقیماً یا به واسطه‌ی مدیران جداگانه،

تحت نظارت بالاترین مقام اجرایی (مدیرعامل) باشند:

- 1 - بخش مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری؛
- 2 - بخش مالی؛
- 3 - بخش اخذ و اجرای سفارش خرید و فروش اوراق بهادار از مشتریان، در صورتی که به فعالیت کارگزاری نیز می‌پردازد.

**ماده 11** مشاور سرمایه‌گذاری می‌تواند با اخذ مجوز از سازمان اقدام به ایجاد شعبه یا نمایندگی کند. مسئولیت فعالیت شعبه یا

نمایندگی مشاور سرمایه‌گذاری به عهده‌ی مشاور سرمایه‌گذاری است. در ایجاد شعبه یا نمایندگی رعایت موارد زیر ضروری است:

- 1- تعیین مسئول شعبه یا نمایندگی که باید حداقل دارای گواهی‌نامه اصول مقدماتی بوده و آموزش‌های لازم را سپری کرده باشد؛
- 2- تدوین رویه‌های مکتوب برای (الف) راهنمایی مشتریان، (ب) انعقاد قراردادهای مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری و (ج) کنترل‌های داخلی لازم؛
- 3- اختصاص امکانات مورد نیاز به شعبه یا نمایندگی، شامل فضای اداری، ملزومات نرم‌افزاری و سخت‌افزاری؛
- 4- نصب تابلو در محل مناسب برای شعبه یا نمایندگی شامل نام و عنوان مشاور سرمایه‌گذاری.

**تبصره:** در صورت ثبت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری نزد سازمان درج عبارت «تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار» در تابلوهای مشاور سرمایه‌گذاری و کلیه‌ی اوراق، اطلاعیه‌ها و آگهی‌های آن مجاز است.

**ماده 12** مشاور سرمایه‌گذاری، قبل از ارائه مشاوره به مشتری خود در زمینه‌ی خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار،

موظف است ابتدا اطلاعات کافی در مورد مشتری را در قالب فرم‌های از پیش طراحی شده، کسب نموده و پس از تحلیل این اطلاعات، مشاوره را متناسب با نیازهای مشتری ارائه دهد. ارائه‌ی مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری در زمینه‌ی خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار بدون دریافت و تحلیل نظام‌مند اطلاعات مشتری، توسط مشاور سرمایه‌گذاری و همچنین ارائه‌ی مشاوره در مورد اوراق بهاداری که در تخصص مشاور سرمایه‌گذاری نبوده، و در تارنمای مشاور سرمایه‌گذاری به عنوان اوراق بهاداری که وی در خصوص آنها مشاوره می‌دهد، اعلام نشده‌اند، تخلف محسوب می‌گردد. اطلاعات دریافتی از مشتری باید حداقل شامل موارد زیر باشد:

- 1) در مورد کلیه‌ی مشتریان اطلاعات هویتی، نشانی و تلفن؛
- 2) در مورد مشتریانی که در زمینه‌ی خرید، فروش، یا نگهداری اوراق بهادار مشاوره دریافت می‌کنند، اطلاعات زیر:
  - 1-2) اطلاعاتی که دریافت آن‌ها اجباری است:
  - 1-1-2) وضعیت شغلی، نحوه‌ی اشتغال، سن، سطح تحصیلات و تجربیات کاری مشتری؛
  - 2-1-2) برنامه‌ها و اهداف مشتری از سرمایه‌گذاری و مبلغی که قصد سرمایه‌گذاری دارد؛
  - 2-1-3) تجربیات مشتری در سرمایه‌گذاری‌های قبلی؛

2-1-4) میزان وجوه نقدی که مشتری برای اجرای برنامه‌ها و اهداف آتی خود به آن نیازمند است و زمانبندی آن؛

2-2) اطلاعاتی که دریافت آن‌ها اختیاری است :

2-2-1) اطلاعات کلی راجع به افراد خانواده و افراد تحت تکفل مشتری که در مورد هر یک حداقل شامل: سن، سطح تحصیلات، وضعیت شغلی و حدود درآمد می‌گردد؛

2-2-2) محدوده‌ی درآمدها و هزینه‌های کنونی مشتری و افراد تحت تکفل و پیش‌بینی وضعیت آتی آن با ذکر منابع درآمدی

2-2-3) میزان دارایی‌ها و بدهی‌های کنونی مشتری و افراد تحت تکفل به طور تقریبی؛

2-2-4) وضعیت درآمدی سایر اعضای خانواده و میزان مشارکت آنها در پرداخت هزینه‌های مشتری و افراد تحت تکفل؛

2-2-5) اهداف و برنامه‌های آتی مشتری؛

**تبصره 1:** برای ارائه‌ی مشاوره در زمینه‌ی خرید، فروش، یا نگهداری اوراق بهادار، فرم کسب اطلاعات مشتریان باید طوری طراحی گردد که علاوه بر کسب اطلاعات این ماده، حاوی سوالاتی برای ارزیابی توان مشتری برای تحمل ریسک باشد. روش مشاور سرمایه‌گذاری برای اینکه از پاسخ به سوالات مذکور، میزان توان مشتری در تحمل ریسک را ارزیابی نماید باید مدون و مکتوب باشد. مشاور سرمایه‌گذاری نمی‌تواند در این پرسشنامه، ارزیابی میزان توان مشتری در تحمل ریسک را به خود مشتری واگذارد یا مستقیماً تعیین آن را از مشتری طلب کند.

**تبصره 2:** مشاور سرمایه‌گذاری باید فرم کسب اطلاعات مشتریان و رویه‌ی خود در ارزیابی میزان توان مشتری در تحمل ریسک را قبل از به‌کارگیری رسماً به سازمان ارسال کند. در صورتی که سازمان اصلاح فرم و روش یاد شده را ضروری تشخیص دهد، موضوع را به مشاور سرمایه‌گذاری ابلاغ می‌کند و وی موظف است قبل از اقدام براساس فرم و روش مذکور، اصلاحات درخواستی را اعمال نماید. تغییرات در فرم و روش یاد شده نیز باید قبل از اعمال، به سازمان ارسال گردد.

**ماده 13:** تحلیل موضوع ماده‌ی 12 باید مطابق رویه‌ی موضوع تبصره‌ی 2 ماده‌ی 12 که به سازمان ارسال شده است، توسط یکی از کارکنان شرکت مشاور سرمایه‌گذاری که این مسئولیت را صریحاً پذیرفته و لااقل دارای گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری بازار سرمایه با حداقل 2 سال سابقه‌ی تجربی مرتبط است، انجام شده و نتایج تحلیل در فرم جداگانه‌ای حاوی نام و مشخصات تحلیل‌گر و تاریخ تحلیل درج گردد. نتایج این تحلیل باید حداقل شامل موارد زیر باشد:

1- اهداف مشتری از سرمایه‌گذاری؛

2- میزان ریسک قابل تحمل توسط مشتری؛

3- مقاطع زمانی که سرمایه‌گذار تمایل یا نیاز به برداشت و مصرف تمام یا قسمتی از سرمایه‌ی خود دارد و مبلغ برداشت در هر زمان؛

4- دارایی‌های مناسب برای سرمایه‌گذاری مشتری و نسبت مناسب سرمایه‌گذاری در هر کدام.

**تبصره 1:** مشاور سرمایه‌گذاری باید یک نسخه از فرم کسب اطلاعات مشتری و فرم تحلیل و نتیجه‌گیری آن (موضوع این ماده) را در پرونده‌ی مشتری، نگهداری کند و یک نسخه از فرم تحلیل و نتیجه‌گیری موضوع تبصره‌ی این ماده را در اختیار مشتری و کارکنانی که وظیفه‌ی ارائه‌ی مشاوره را به عهده دارند، قرار دهد. مشاوره در زمینه‌ی خرید، فروش، یا

نگهداری اوراق بهادار به مشتری باید براساس نتایج این تحلیل و توسط کارکنانی که لااقل دارای گواهی نامه‌ی تحلیل‌گری بازار سرمایه هستند، ارائه شود.

**تبصره 2:** در صورت عدم کفایت دارندگان گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری، مشاور سرمایه‌گذاری می‌تواند با تأیید سازمان از اشخاص دارنده‌ی گواهی‌نامه‌ی اصول مقدماتی که دارای سوابق حرفه‌ای مرتبط و کافی باشند، استفاده نماید.

**ماده 14** در شرایط وجود تضاد منافع بین مشاور سرمایه‌گذاری و مشتری وی، اولویت با منافع مشتری خواهد بود.

**ماده 15** انجام فعالیت‌های زیر توسط مشاور سرمایه‌گذاری مجاز نمی‌باشد:

- 1- ارائه‌ی خدمات مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری در خصوص اوراق بهاداری که بدون دریافت مجوز مربوطه منتشر شده یا در حال انتشارند؛
- 2- انعقاد قراردادهای پذیرش تعهداتی که منجر شود تا مشاور سرمایه‌گذاری نتواند تمام یا بخشی از وظایف خود را مطابق این دستورالعمل انجام دهد یا مسئولیت‌های مشاور سرمایه‌گذاری را کمتر از مسئولیت‌هایی نماید که در این دستورالعمل برای مشاوران سرمایه‌گذاری پیش‌بینی شده است؛
- 3- انعقاد قراردادهای مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری با مشتریان که در آن مسئولیت‌های مشاور سرمایه‌گذاری در قبال مشتریان از مسئولیت‌های مندرج در این دستورالعمل یا سایر مقررات مرتبط، محدودتر باشد؛
- 4- اعطای وام به مشتریانی که با آنها قرارداد مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری منعقد نموده یا دریافت وام از آنها؛
- 5- دریافت کارمزد در ارائه‌ی خدمات خود بیش از سقف‌های مصوب سازمان؛
- 6- استفاده از دارایی مشتریان به طور مستقیم یا غیرمستقیم به نفع خود یا به نفع اشخاص وابسته به خود.

## ثبت و نگهداری حساب‌ها، مدارک و اطلاعات

**ماده 16** مشاور سرمایه‌گذاری موظف است طبق استانداردهای حسابداری ملی و دستورالعمل‌های اجرایی که سازمان ابلاغ می‌کند، وقایع مالی خود را ثبت و صورت‌های مالی خود را تنظیم نماید و در دفاتر مالی خود برای هر مشتری حساب جداگانه‌ای نگهداری و کلیه‌ی مبادلات مالی فی‌مابین خود و مشتری را در حساب مشتری ثبت کند.

**ماده 17** مشاور سرمایه‌گذاری موظف است اسناد و مدارک مربوط به فعالیت خود از جمله اسناد و مدارک زیر را حداقل به مدت پنج سال نگهداری نماید:

- 1- فرم‌های شناسایی و اطلاعات مشتریان و نتایج حاصل از تحلیل این اطلاعات؛
- 2- قراردادهای منعقد شده با مشتریان؛
- 3- مکاتبات و گزارش‌های تبادل شده با مشتریان؛
- 4- گزارش ذینفعان اوراق بهادار، که مشاور سرمایه‌گذاری در اجرای تبصره‌ی 2 ماده‌ی 19 این دستورالعمل دریافت کرده است؛
- 5- مدارک مثبت‌های وقایع مالی مرتبط با خود به خصوص مبادلات مالی با مشتریان و صورتحساب‌های صادره برای آنها؛

- 6- نسخه‌ای از اطلاعاتی که مشاور سرمایه‌گذاری از طریق تارنمای رسمی خود منتشر کرده است، حاوی تاریخ و ساعت انتشار؛
- 7- مدارک راجع به دعوی حقوقی له یا علیه مشاور سرمایه‌گذاری؛
- 8- سایر مدارک و گزارش‌هایی که توسط سازمان تعیین و ابلاغ می‌گردد.

**ماده 18** مشاور سرمایه‌گذاری و کارکنان آن باید اطلاعات و مدارک مربوط به مشتری طرف قرارداد خود را محرمانه تلقی نموده و به استثنای اشخاص زیر در حدود درخواست آن‌ها، بدون رضایت مشتری به شخص دیگری ارائه ننماید در غیر اینصورت مشمول ماده 48 قانون بازار اوراق بهادار خواهند شد:

- 1- کارکنان مشاور سرمایه‌گذاری که برای ارائه خدمات به مشتری یا انجام سایر وظایف خود به اطلاعات و مدارک مشتری نیاز دارند، در حدود نیاز آن‌ها؛
- 2 - سازمان یا مراجعی که سازمان تعیین می‌کند؛
- 3 - وکیل، بازرس قانونی یا حسابرس مشاور سرمایه‌گذاری؛
- 4 - مراجع صالح قضایی؛
- 5 - کانون مربوطه در حدودی که در مقررات مصوب سازمان تعیین شده است؛
- 6 - سایر مراجعی که ارائه‌ی مدارک و اطلاعات مذکور به آن‌ها، طبق قانون الزامی است.

**تبصره 1:** انتشار عمومی یا ارائه‌ی اطلاعات به صورت سرجمع به طوری که امکان ردیابی و تشخیص اطلاعات مربوط به هر مشتری ممکن نباشد، مشمول ممنوعیت موضوع این ماده نمی‌گردد.

**تبصره 2:** مشاور سرمایه‌گذاری باید رویه‌ای مکتوب برای حفاظت، نگهداری و نحوه‌ی دسترسی به اطلاعات و مدارک مشتریان فارغ از اینکه به شکل الکترونیکی یا به اشکال دیگر نگهداری می‌شوند، داشته باشد به طوری که اطمینانی معقول از عدم دسترسی کارکنان غیر مرتبط به مدارک و اطلاعات مشتری، عدم افشای مدارک و اطلاعات مشتری یا عدم ارائه‌ی آن‌ها به اشخاص غیر مرتبط و در غیر موارد مقرر، بوجود آید. مشاور سرمایه‌گذاری باید برای اجرای صحیح رویه‌ی یاد شده آموزش کافی به کارکنان داده و رعایت آن را کنترل نماید.

## اطلاع‌رسانی و گزارش‌دهی

**ماده 19** در صورتی که مشاور سرمایه‌گذاری به مشتری خود در زمینه‌ی ورقه‌ی بهاداری خاص، مشاوره می‌دهد در حالی که: (الف) شرکت مشاور سرمایه‌گذاری یا اشخاص وابسته به آن (ب) کارکنان مشاور سرمایه‌گذاری یا اشخاص وابسته به آن‌ها (ج) سایر مشتریان مشاور سرمایه‌گذاری یا (د) صندوق‌های تحت مدیریت مشاور سرمایه‌گذاری، در آن ورقه‌ی بهادار مطابق تبصره‌ی 1 این ماده ذینفع محسوب می‌شوند، و مشاور سرمایه‌گذاری از این موضوع مطلع بوده یا از طریق دریافت گزارش‌های موضوع تبصره‌ی 2 این ماده از این موضوع مطلع شده باشد، آن‌گاه مشاور سرمایه‌گذاری موظف است قبل از انعقاد قرارداد با مشتری و همچنین قبل از ارائه‌ی مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری در مورد آن ورقه‌ی بهادار خاص، مشتری را از این موضوع مطلع کند. اطلاعات ارائه شده به مشتری در اجرای این ماده شامل مشخصات ورقه‌ی بهادار و شرح منافع ذینفع در آن ورقه‌ی بهادار خواهد بود.

**تبصره 1:** در صورتی که یک شخص از تغییر قیمت یک ورقه‌ی بهادار، به طور مستقیم یا غیر مستقیم سود یا زیان نماید یا آن ورقه‌ی بهادار برای وی حقوق یا منافی ایجاد کند یا از معاملات آن ورقه‌ی بهادار منتفع شود یا خود ناشر ورقه‌ی

بهادار محسوب شود، آن‌گاه شخص یادشده، نسبت به آن ورقه‌ی بهادار، ذینفع محسوب می‌شود. بنابراین شخص از جمله در شرایط زیر، ذینفع ورقه‌ی بهادار محسوب می‌گردد:

- 1- در صورتی که مالک ورقه‌ی بهادار باشد؛
- 2- در صورتی که اختیار خرید یا فروش ورقه‌ی بهادار را به دیگری اعطاء یا از دیگری دریافت نموده باشد؛
- 3- در صورتی که ورقه‌ی بهادار را قرض گرفته یا قرض داده باشد؛
- 4- در صورتی که پذیره‌نویسی یا فروش ورقه‌ی بهادار را تعهد کرده باشد یا بازاریابی برای پذیره‌نویسی یا فروش ورقه‌ی بهادار را پذیرفته باشد یا مشاور ناشر در زمینه‌ی عرضه ورقه‌ی بهادار باشد یا در این موارد با دیگران مشارکت داشته باشد؛
- 5- در صورتی که ناشر ورقه‌ی بهادار باشد.

**تبصره 2:** کارکنان مشاور سرمایه‌گذاری موظف‌اند بلافاصله پس از ذینفع شدن خود یا اطلاع از ذینفع شدن هریک از اشخاص وابسته‌ی خود نسبت به هر ورقه‌ی بهادار، موضوع را با جزئیات کامل به مشاور سرمایه‌گذاری گزارش کنند. مشاور سرمایه‌گذاری موظف است فهرست اوراق بهاداری را که کارکنان در اجرای این ماده به وی گزارش نموده‌اند را به اضافه‌ی فهرست اوراق بهاداری که خود یا مشتریان یا اشخاص وابسته به مشاور سرمایه‌گذاری (در حد اطلاع مشاور سرمایه‌گذاری) نسبت به آن‌ها ذینفع محسوب می‌شوند؛ تهیه کرده و در اختیار کارکنانی که وظیفه‌ی ارائه‌ی خدمات به مشتری را به عهده دارند قرار دهد، تا در اجرای این ماده مورد استفاده قرار گیرد. این گزارش صرفاً شامل این موارد است: (الف) مشخصات اوراق بهادار، (ب) تعیین اینکه ذینفع شرکت است یا یکی از کارکنان یا اشخاص وابسته به آن‌ها یا مشتری یا صندوق تحت مدیریت مشاور سرمایه‌گذاری، (ج) تعیین اینکه آیا منافع ورقه‌ی بهادار به طور مستقیم یا غیرمستقیم به ذینفع تعلق می‌گیرد یا خیر و (د) تعیین اینکه افزایش یا کاهش قیمت ورقه‌ی بهادار منجر به سود یا زیان ذینفع، می‌گردد. سایر اطلاعات ارائه شده توسط کارکنان به مشاور سرمایه‌گذاری، به صورت محرمانه نزد مشاور سرمایه‌گذاری نگه‌داری شده و در اختیار مشتریان یا سایر کارکنان (به استثنای کارکنانی که وظیفه‌ی تهیه یا تأیید فهرست مذکور را به عهده دارند) قرار نمی‌گیرد.

**ماده 20** مشاور سرمایه‌گذاری ملزم است در تارنمای خود موارد زیر را افشا نماید:

- 1- نام، نوع شخصیت حقوقی، مشخصات ثبتی، مبلغ سرمایه‌ی پرداخت شده و مشخصات شرکای عمده؛
- 2- مشخصات و سوابق حرفه‌ای و تحصیلی اعضای هیأت‌مدیره، مدیرعامل، مشاوران، تحلیل‌گران، کارشناسان و نمایندگان مشاور سرمایه‌گذاری؛
- 3- خدمات قابل ارایه توسط مشاور سرمایه‌گذاری و شرایط، حدود مسئولیت و کارمزد هر یک از این خدمات و نحوه‌ی محاسبه‌ی این کارمزدها؛
- 4- عناوین خدماتی که مشاور سرمایه‌گذاری طی پنج سال گذشته از هر یک به تنهایی درآمدی معادل یا بیش از پنج درصد کل درآمد ارائه‌ی خدمات را کسب نموده است به تفکیک هر سال و ذکر درصد مربوطه؛
- 5- نوع اوراق بهادار یا دارایی‌های سرمایه‌ای که مشاور سرمایه‌گذاری در مورد آنها مشاوره می‌دهد؛

- 6- روش‌هایی که مشاور برای تجزیه و تحلیل و ارزشیابی اوراق بهادار و ناشرین اوراق بهادار یا پیش‌بینی روند قیمت یا عرضه و تقاضای اوراق بهادار مورد استفاده قرار می‌دهد تا حدی که منجر به افشای اسرار تجاری وی نگردد؛
- 7- منابع مهم اطلاعاتی که مشاور سرمایه‌گذاری برای کسب اطلاعات مورد نیاز خود به آنها متکی است؛
- 8- تضاد منافی که ممکن است به دلیل ارائه‌ی خدمات مختلف بین منافع مشاور سرمایه‌گذاری یا اشخاص وابسته و کارکنان وی با مشتریان بوجود آید و راه‌های کنترل و حل و فصل این تضاد منافع؛
- 9- هر گونه رابطه‌ی تجاری اساسی که مشاور سرمایه‌گذاری با دیگران دارد و با خدمات مشاوره‌ای و سایر خدماتی که مشاور سرمایه‌گذاری ارائه می‌دهد در تضاد است ( نظیر توافق با یک یا چند کارگزار برای ارجاع مشتریان خود به آنها)؛
- 10- هر گونه منافی که در نتیجه‌ی عمل مشتری به توصیه‌ی مشاور سرمایه‌گذاری به خرید یا فروش اوراق بهادار، نصیب مشاور سرمایه‌گذاری می‌شود ( نظیر دریافت بخشی از کارمزد کارگزاری از شرکت کارگزاری که واسطه‌ی معاملات مشتریان مشاور سرمایه‌گذاری می‌شود)؛
- 11- هرگونه منافی که ارائه‌ی خدمات مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری برای اشخاص ثالث به استثناء کارکنان شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، بوجود می‌آورد؛
- 12- هرگونه سمت یا شغلی که هر یک از اعضای هیأت‌مدیره، مشاوران، تحلیل‌گران، کارشناسان یا نمایندگان مشاور سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها و اشخاص حقوقی، پذیرفته یا به آن اشتغال دارند اعم از تمام‌وقت، نیمه‌وقت یا پاره‌وقت؛
- 13- نشانی و تلفن دفتر مرکزی و هر یک از شعب یا نمایندگی‌ها و مشخصات مسئولین هر شعبه یا نمایندگی؛
- 14- هر گونه اطلاعات دیگری که طبق مصوبات سازمان ضروری باشد.

## نظارت و بازرسی

**ماده 21** سازمان می‌تواند به صورت ادواری یا در مواقع لزوم، مدارک و هرگونه مستندات مشاور سرمایه‌گذاری و هر گونه اماکن متعلق به مشاور سرمایه‌گذاری یا تحت اختیار یا کنترل وی را با اهداف زیر مورد بازرسی قرار دهد یا ارائه‌ی اطلاعات، مدارک و گزارش‌هایی را از مشاور سرمایه‌گذاری درخواست کند:

- 1 - اطمینان از تهیه و نگهداری اسناد، مدارک، گزارش‌ها و دفاتر مالی مطابق قوانین و مقررات؛
- 2 - اطمینان از انطباق عملکرد مشاور سرمایه‌گذاری با قرارداد مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری و مقررات مربوطه؛
- 3 - اطمینان از حفظ شرایط تعیین شده برای تأسیس و فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری؛
- 4 - بررسی شکایات و اعتراضات رسیده از سوی مشتری یا افراد دیگر؛
- 5 - بررسی تخلفات احتمالی مشاور سرمایه‌گذاری؛
- 6 - تهیه‌ی گزارش‌ها، اسناد و مدارک برای سایر نهادهای ذیصلاح.

**تبصره:** مشاور سرمایه‌گذاری موظف است کلیه‌ی اطلاعات، اسناد، مدارک و گزارش‌های مورد درخواست را در موعد مقرر در اختیار سازمان قرار دهد و به تمامی سوالات نمایندگان سازمان پاسخ داده و امکان بازرسی از دفاتر، مدارک و اماکن مورد نظر را برای بازرسی سازمان بدون فوت وقت فراهم آورد. بازرسی سازمان توسط رئیس سازمان معرفی می‌شوند.

**ماده 22** مشاور سرمایه‌گذاری باید بازرس قانونی و حسابرس خود را از بین موسسات حسابرسی معتمد سازمان انتخاب کند و قرارداد خود با وی را به گونه‌ای تنظیم کند که بازرس یا حسابرس، رعایت قوانین و مقررات از جمله این دستورالعمل، آیین‌نامه‌های داخلی شرکت، تطبیق مفاد قراردادهای مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری با این دستورالعمل و ثبت صحیح حساب‌های مشتری را بررسی و در مورد آنها در گزارش سالیانه خود اظهار نظر نماید. هزینه‌ی این رسیدگی بر عهده‌ی مشاور سرمایه‌گذاری است و در قرارداد مربوطه پیش‌بینی می‌شود.

**ماده 23** در صورت درخواست سازمان برای تهیه‌ی گزارش ویژه‌ی حسابرسی از شرکت مشاور سرمایه‌گذاری مطابق ماده‌ی 29 قانون بازار اوراق بهادار، مشاور سرمایه‌گذاری باید علاوه بر ارائه‌ی اطلاعات، اسناد و مدارک لازم برای تهیه‌ی این گزارش، هزینه‌های تهیه‌ی گزارش مذکور را مطابق آنچه سازمان تعیین می‌کند، بپردازد.

### ضمانت‌های اجرا

**ماده 24** تخلف مشاور سرمایه‌گذاری از قرارداد مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری یا مفاد این دستورالعمل، براساس دستورالعمل مربوطه رسیدگی می‌شود. در صورت احراز تخلف، مرجع رسیدگی کننده متناسباً یک یا چند مورد از تنبیهات زیر را در نظر می‌گیرد:

- 1 - تذکر کتبی به مشاور سرمایه‌گذاری بدون درج در پرونده؛
- 2 - تذکر کتبی به مشاور سرمایه‌گذاری با درج در پرونده؛
- 3 - تعلیق فعالیت شعبه یا نمایندگی که تخلف از طریق آن صورت پذیرفته حداکثر تا یک سال؛
- 4 - الزام به تعطیلی شعبه یا نمایندگی که تخلف از طریق آن صورت پذیرفته؛
- 5 - محدود کردن فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری حداکثر تا یک سال؛
- 6 - محرومیت از ارائه‌ی خدمات مشاور سرمایه‌گذاری حداکثر تا یک سال؛
- 7 - تعلیق مجوز فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری برای مدت حداکثر تا یک سال؛
- 8 - تعلیق سایر فعالیت‌های مشاور سرمایه‌گذاری به مدت حداکثر تا یک سال؛
- 9 - لغو مجوز فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری؛
- 10 - لغو مجوز تأسیس مشاور سرمایه‌گذاری؛
- 11 - جریمه‌ی نقدی مشاور سرمایه‌گذاری مطابق آیین‌نامه‌ی ماده‌ی 14 قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید.

**تبصره 1:** در صورتی که تخلف ناشی از فعل یا ترک فعل مدیر یا مدیران یا سایر کارکنان مشاور سرمایه‌گذاری باشد، مرجع رسیدگی به تخلفات مشاور سرمایه‌گذاری، علاوه بر تنبیهات مقرر در این ماده برای مشاور سرمایه‌گذاری، مدیر یا هر یک از کارکنان متخلف را حسب مورد به یکی از تنبیهات انضباطی زیر محکوم می‌کند:

- 1 - تذکر کتبی بدون درج در پرونده؛
- 2 - اخطار کتبی با درج در پرونده؛
- 3 - محرومیت از ارائه‌ی خدمات مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری حداکثر تا دو سال؛
- 4 - سلب صلاحیت از ادامه‌ی تصدی سمت مدیریت در شرکت مشاور سرمایه‌گذاری مربوطه حداکثر تا دو سال؛
- 5 - محرومیت از تصدی سمت در تمام یا برخی از بورس‌ها، بازارهای خارج از بورس، کانون‌ها و نهادهای مالی حداکثر تا دو سال؛
- 6 - محرومیت از استفاده از گواهی‌نامه‌ی حرفه‌ای صادره توسط سازمان به مدت حداکثر تا دو سال؛

7- جریمه نقدی مطابق آیین نامه‌ی ماده‌ی 14 قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید.

**تبصره 2:** مرجع رسیدگی به تخلفات می‌تواند به منظور پیشگیری از تکرار تخلف یا گسترش دامنه‌ی آن، اعاده‌ی وضعیت به

قبل از انجام تخلف یا رفع اثرات تخلف انجام شده، مشاور سرمایه‌گذاری را ملزم به موارد زیر نماید:

1 - اصلاح یا تقویت نظام کنترل‌های داخلی؛

2 - اصلاح رویه‌ها و آیین‌نامه‌های داخلی؛

3 - تأمین، تکمیل و آموزش نیروی انسانی در بخش‌ها و زمینه‌های خاص؛

4 - منع مشاور سرمایه‌گذاری از گسترش کمی و یا جغرافیایی فعالیت‌ها تا زمان احراز شرایطی خاص؛

مرجع رسیدگی همچنین می‌تواند برای انجام موارد موضوع این تبصره، مهلت تعیین کرده و رفع تعلیق از تمام یا بخشی از فعالیت‌ها یا رفع محدودیت از فعالیت‌های مشاور سرمایه‌گذاری را منوط به اجرای آن‌ها در مهلت مقرر نماید. در صورت عدم اجرای موارد تعیین شده در این تبصره در مهلت مقرر، مرجع رسیدگی می‌تواند تنبیهات مذکور در این ماده را اعمال کند.

**تبصره 3:** اعمال تنبیهات موضوع این ماده مانع از مجازات‌هایی که در قوانین در صورت ارتکاب جرم پیش‌بینی شده یا مانع از

جبران خساراتی که در اثر ارتکاب تخلفات یا جرایم به مشتری یا سایر اشخاص وارد شده، نخواهد شد.

**ماده 25:** در صورتی که یک نهاد مالی بدون دریافت مجوز مشاور سرمایه‌گذاری، به ارائه خدمات مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری

پروازد، مرجع رسیدگی کننده پس از رسیدگی به موضوع براساس دستورالعمل مربوطه، یک یا ترکیبی از تنبیهات زیر را در نظر خواهد گرفت:

1 - تذکر کتبی بدون درج در پرونده‌ی نهاد مالی متخلف؛

2 - اخطار کتبی با درج در پرونده‌ی نهاد مالی متخلف؛

3 - تعلیق تمام یا بخشی از فعالیت‌های نهاد مالی به مدت حداکثر تا یک سال؛

4 - سلب صلاحیت مدیر یا مدیران نهاد مالی متخلف، از تصدی برخی سمت‌ها در نهاد مالی مربوطه حداکثر به مدت دو سال؛

5 - محرومیت مدیر یا مدیران متخلف نهاد مالی از تصدی سمت در تمام یا برخی از بورس‌ها، بازارهای خارج از بورس، کانون‌ها و سایر نهادهای مالی به مدت حداکثر تا دو سال؛

6 - محرومیت مدیران نهاد مالی از استفاده از گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای صادره توسط سازمان حداکثر تا دو سال؛

7 - لغو مجوز تأسیس نهاد مالی متخلف؛

8 - جریمه‌ی نقدی مطابق آیین نامه‌ی ماده‌ی 14 قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید.

**ماده 26:** به اختلافات بین مشاور سرمایه‌گذاری و مشتری، طبق ماده‌ی 36 قانون بازار اوراق بهادار رسیدگی می‌شود.

## سایر موارد

**ماده 27:** هرگونه نقل و انتقال سهام یا پذیره‌نویسی سهام جدید در شرکت مشاور سرمایه‌گذاری به گونه‌ای که موجب شود

شخصی به یک شریک عمده‌ی مشاور سرمایه‌گذاری تبدیل شود، باید ظرف هفت روز کاری توسط مشاور سرمایه‌گذاری به سازمان اطلاع داده شود.



**ماده 28** مشاور سرمایه‌گذاری ملزم است هر ساله مبلغی تحت عنوان حق نظارت سازمان بر مشاور سرمایه‌گذاری به سازمان پرداخت نماید. این مبلغ به پیشنهاد سازمان توسط شورای عالی بورس و اوراق بهادار تعیین می‌گردد.

**ماده 29** در صورت پیش‌بینی در قرارداد مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری، مشاور سرمایه‌گذاری می‌تواند به وکالت از طرف مشتری طرف قرارداد خود، نسبت به اعمال حقوق مالکانه‌ی اوراق بهادار مشتری از جمله حضور در مجامع عمومی شرکت‌ها و اعلام رأی، دریافت سود سهام و سود سایر اوراق بهادار، دریافت سهام جایزه، دریافت حق تقدم خرید سهام و شرکت در افزایش سرمایه، اقدام نماید. شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان موظف‌اند، بخشنامه‌ای را که در این خصوص از طرف رئیس سازمان صادر می‌گردد، رعایت نمایند.

**ماده 30** تصمیم‌گیری، اعلام نظر، تشخیص، صدور مجوز و انجام اقدامات توسط سازمان مطابق این دستورالعمل، به پیشنهاد معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید رئیس سازمان صورت می‌گیرد.

**ماده 31** این دستورالعمل در 31 ماده 22 تبصره و چهار پیوست در تاریخ 1389/3/4 به تصویب هیأت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و از تاریخ تصویب لازم الاجرا می‌باشد.

### تقاضای صدور مجوز تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری

این فرم به منظور ارائه‌ی تقاضای صدور مجوز تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری تنظیم شده است. اطلاعات در خواست شده در این فرم برای تکمیل مدارک و مستندات لازم جهت بررسی تقاضای الزامی است.

#### به: اداره امور نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار

احتراماً؛

اینجانبان مؤسسين شرکت در شرف تأسیس مشاور سرمایه‌گذاری..... ( که در این فرم اختصاراً شرکت نامیده می‌شود)، براساس قانون بازار اوراق بهادار و دستورالعمل مربوطه، صدور مجوز تأسیس این شرکت را به عنوان یک مشاور سرمایه‌گذاری موضوع بند 16 ماده‌ی 1 قانون بازار اوراق بهادار مصوب 1384، با مشخصات زیر از سازمان بورس و اوراق بهادار ( که از این پس اختصاراً سازمان نامیده می‌شود)، تقاضا می‌نماییم:

1 نام پیشنهادی برای شرکت: شرکت مشاور سرمایه‌گذاری .....

2- نوع شخصیت حقوقی مورد نظر برای شرکت سهامی خاص است.

3- اساسنامه‌ی شرکت به شرح پیوست پیشنهاد می‌شود که مطابق نمونه‌ی مصوب سازمان تنظیم شده و به امضای نماینده‌ی مؤسسين رسیده است.

4- مبلغ سرمایه و میزان مشارکت هر یک از مؤسسين به تفکیک نقد و غیرنقد به شرح زیر خواهد بود: (در صورتی که فضای فرم کافی نیست، جدول به ضمیمه فرم ارائه گردد).

ردیف	نام مؤسس	میزان آورده‌ی نقد		میزان آورده‌ی غیرنقد		جمع آورده‌ی نقد و غیرنقد		مبلغ تعهد شده	
		مبلغ (میلیون ریال)	درصد	مبلغ (میلیون ریال)	درصد	مبلغ (میلیون ریال)	درصد	مبلغ (میلیون ریال)	درصد
1									
2									
3									
4									
5									
	جمع								

\* درصد از کل سرمایه

5- در نظر است سهام ممتاز شرکت به شرح زیر صادر گردد:

ردیف	نام دارنده‌ی سهام ممتاز	مبلغ اسمی سهم ممتاز	شرح امتیازات
1			
2			
3			

6- مشخصات و اوصاف آورده‌ی غیرنقد مؤسسین در صورت وجود و ارزش تقریبی آن<sup>1</sup>:

.....

.....

.....

7- شرح اینکه آورده‌ی غیرنقد چگونه در جهت اهداف و موضوع فعالیت شرکت بکار می‌آید:

.....

.....

.....

8- طرح تجاری و برنامه‌های شرکت: طرح تجاری و برنامه‌های شرکت برای سه سال پس از تأسیس و ترازنامه و صورت سود (زیان) برای یک سال پس از تأسیس پیش‌بینی شده و مطابق دستورالعمل مربوطه تنظیم گردیده و به پیوست آمده است.

9- مشخصات نماینده‌ی مؤسسین: شخص زیر به عنوان نماینده‌ی تام‌الاختیار مؤسسین شرکت به سازمان معرفی می‌شود. هرگونه مکاتبه و اعلام نظر مؤسسین به امضای وی به سازمان تسلیم می‌شود و ارائه‌ی مکاتبات یا اطلاعات از طرف سازمان به وی یا ارسال مکاتبات به نشانی وی به منزله‌ی ارائه یا ارسال به مؤسسین محسوب می‌شود.

نام و نام خانوادگی	شماره شناسنامه	محل صدور	تلفن	نشانی	امضای نماینده برای قبول سمت

<sup>1</sup> مشخصات و اوصاف آورده‌ی غیرنقد و مبلغ برآوردی آن درج گردد. ارزش آورده‌ی غیرنقد پس از صدور مجوز تأسیس براساس قانون تجارت تقویم می‌شود.

10 هویت و اقامتگاه مؤسسين به شرح زیر است:

ردیف	نام مؤسس	شماره شناسنامه / شماره ثبت	محل صدور / محل ثبت	اقامتگاه	تلفن
1					
2					
3					
4					
5					

11- پرسشنامه مشخصات داوطلب سمت مدیرعاملی یا عضویت در هیأت مدیره‌ی شرکت، مطابق دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی، توسط داوطلبین مذکور تکمیل و به پیوست ارائه شده است.

12- اینجانبان موسسین شرکت تعهد می‌نماییم که اطلاعات مذکور در این فرم را با کمال دقت و صحت و با آگاهی از مفاد ماده 47 قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه 1384، در تاریخ ..... به منظور ارائه به سازمان بورس و اوراق بهادار تکمیل و امضاء نموده‌ایم. چنانچه خلاف این امر ثابت شود، می‌پذیریم که مطابق مقرراتی که توسط ارکان بازار اوراق بهادار (مذکور در قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه 1384)، به تصویب رسیده یا می‌رسد، با اینجانبان رفتار شود.

ردیف	نام مؤسس	نام و نام خانوادگی صاحب امضاء مجاز	امضاء*
1			
2			
3			
4			
5			

موسسین علاوه بر امضاء در این جدول، لازم است تمام صفحات این فرم را نیز امضاء نمایند.

### تقاضای تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری

این فرم به منظور دریافت تقاضای تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری تنظیم شده است. اطلاعات در خواست شده در این فرم برای تکمیل مدارک و مستندات لازم جهت بررسی تقاضا الزامی است.

#### به: اداره امور نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار

احتراماً؛

اینجانب صاحبان امضای مجاز شرکت ..... به شماره ثبت ..... تاریخ ثبت ...../...../..... و محل ثبت ..... (که از این پس اختصاراً شرکت نامیده می‌شود)، براساس قانون بازار اوراق بهادار و دستورالعمل مربوطه، از سازمان بورس و اوراق بهادار (که از این پس اختصاراً سازمان نامیده می‌شود) درخواست صدور مجوز تبدیل این شرکت به یک شرکت مشاور سرمایه‌گذاری موضوع بند 16 ماده‌ی 1 قانون بازار اوراق بهادار را داریم. به این منظور اطلاعات شرکت مذکور به شرح زیر ارائه می‌شود:

#### 1- نوع شرکت به قرار زیر است:

- شرکت سهامی عام       شرکت سهامی خاص       شرکت با مسئولیت محدود       شرکت تضامنی  
 شرکت مختلط سهامی       شرکت مختلط غیرسهامی       شرکت نسبی       شرکت تعاونی تولید و مصرف

2- اساسنامه شرکت به پیوست آمده است و در صورت موافقت سازمان با این درخواست، اساسنامه‌ی شرکت، مطابق اساسنامه‌ی نمونه‌ی شرکت‌های مشاور سرمایه‌گذاری مصوب سازمان خواهد شد.

#### 3- سرمایه‌ی شرکت:

ردیف	نوع سرمایه	پرداخت شده			تعهد شده		جمع پرداخت شده و تعهد شده	
		نقدی (میلیون ریال)	غیر نقدی (میلیون ریال)	جمع میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
1	عادی							
2	ممتاز							

\* درصد از کل دارایی‌ها

در صورت وجود سرمایه‌ی تعهد شده، برنامه پرداخت سرمایه تشریح شود:

.....  
 .....

4- امتیازات سهام ممتاز شرکت به شرح زیر است که به اشخاص مشروحه در زیر تعلق گرفته و علت اعطای سهام ممتاز به هر یک از این اشخاص نیز تشریح شده است (در صورت وجود سهام ممتاز).

ردیف	نام دارنده‌ی سهام ممتاز	تعداد سهام ممتاز	ارزش اسمی سهام ممتاز	شرح امتیازات
1				
2				
3				

5 صورت‌های مالی حسابرسی شده دو سال اخیر شرکت تهیه شده و به همراه گزارش حسابرس به پیوست آمده است.

6- طرح تجاری و برنامه‌های شرکت (در صورت تبدیل به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری)، مطابق دستورالعمل مربوطه، برای سه سال پس از تبدیل و ترازنامه و صورت سود (زیان) پیش‌بینی شده برای یک سال پس از تبدیل به پیوست آمده است.

7- ترکیب، مشخصات و ارزش تقریبی دارایی‌های شرکت به شرح زیر است:

[در جدول زیر اطلاعات دارایی‌هایی که هر یک به تنهایی بیش از 5 درصد دارایی‌های شرکت را تشکیل می‌دهند، جداگانه و بقیه تحت عنوان سایر دارایی‌ها درج شوند. در صورت کافی نبودن فضا، جدول جداگانه به ضمیمه‌ی فرم ارائه گردد].

ردیف	عنوان دارایی	ارزش دفتری (میلیون ریال)	ارزش تقریبی روز (میلیون ریال)	شرح مشخصات
1				
2				
3				
4				
5	سایر دارایی‌ها			
	جمع کل			

\* درصد از کل دارایی‌ها

8- شرح اینکه پس از تبدیل شرکت به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، هر یک از دارایی‌های بند 7، چگونه تبدیل به نقد می‌شود یا در جهت اهداف و موضوع فعالیت شرکت مشاور سرمایه‌گذاری بکار می‌آید:

.....

.....

.....

.....

9- مشخصات نماینده‌ی شرکت: شخص زیر به عنوان نماینده‌ی تام‌الاختیار شرکت به سازمان معرفی می‌شود. هرگونه مکاتبه و اعلام نظر شرکت، به امضای وی به سازمان تسلیم می‌شود و ارائه‌ی مکاتبات یا اطلاعات از طرف سازمان به وی یا ارسال مکاتبات سازمان به نشانی شرکت که در بند 1 آمده است، به معنی ارائه یا ارسال شده به شرکت است.

نام و نام خانوادگی	شماره شناسنامه	محل صدور	سمت	تلفن	نشانی	امضا برای قبول سمت

10 میزان مشارکت هر یک از سرمایه‌گذاران عمده (دارای بیش از 5 درصد سرمایه یا حق رأی) شرکت به شرح زیر است:

ردیف	نام سرمایه‌گذار عمده	میزان سرمایه		شرح ذینفع نهایی*
		مبلغ (میلیون ریال)	درصد	
1				
2				
3				
4				
5				

\* در صورتی که سرمایه‌گذار عمده یک شخص حقوقی است، شخص یا اشخاص حقیقی ذینفع نهایی سرمایه‌گذار عمده تشریح شود.

11 هویت و اقامتگاه سرمایه‌گذاران عمده‌ی شرکت (مذکور در بند 10) به شرح زیر است:

ردیف	نام سرمایه‌گذار عمده	شماره شناسنامه / شماره ثبت	محل صدور / محل ثبت	اقامتگاه	تلفن
1					
2					
3					
4					
5					

12 مشخصات مدیران: مشخصات مدیران شرکت به شرح زیر می‌باشد:

ردیف	نام مدیر (عضو هیأت مدیره / مدیر عامل)	نام نماینده‌ی مدیر (در صورتی که مدیر شخص حقوقی است)	سمت (عضو هیأت مدیره / مدیر عامل)	مدت مأموریت	
				از تاریخ	تا تاریخ
1				/ /	/ /
2				/ /	/ /
3				/ /	/ /
4				/ /	/ /
5				/ /	/ /

13 در صورت موافقت با تبدیل شرکت به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، نام شرکت به شرح زیر تغییر

خواهد کرد:

.....



14- در صورت موافقت با تبدیل شرکت به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، اشخاص زیر تصدی سمت مدیریت را در شرکت به عهده خواهند گرفت، که اطلاعات تفصیلی آنها طی پرسشنامه مشخصات داوطلب سمت مدیرعاملی یا عضویت در هیأت‌مدیره‌ی نهادهای مالی، تکمیل و به پیوست ارائه شده است.

ردیف	نام مدیر (عضو هیأت‌مدیره / مدیرعامل)	نام نماینده‌ی مدیر (در صورتی که مدیر شخص حقوقی است)	سمت
1			
2			
3			
4			
5			

15- اینجانبان صاحبان امضای مجاز شرکت به شرح زیر تعهد می‌نماییم که اطلاعات مذکور در این فرم را با کمال دقت و صحت و با آگاهی از مفاد ماده 47 قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه 1384، در تاریخ ...../...../..... به منظور ارائه به سازمان بورس و اوراق بهادار تکمیل و امضاء نموده‌ایم. چنانچه خلاف این امر ثابت شود، می‌پذیریم که مطابق مقرراتی که توسط ارکان بازار اوراق بهادار (مذکور در قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه 1384)، به تصویب رسیده یا می‌رسد، با اینجانبان رفتار شود.

ردیف	نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز	شماره شناسنامه	محل صدور	شماره ملی	امضاء *	مهر شرکت
1						
2						
3						
4						
5						

علاوه بر این جدول، صاحبان امضای مجاز شرکت باید کلیه‌ی صفحات این فرم را امضاء نمایند.

### تقاضای دریافت مجوز فعالیت شرکت مشاور سرمایه‌گذاری

اینجانبان صاحبان امضای مجاز شرکت با مشخصات زیر از سازمان بورس و اوراق بهادار تقاضای صدور مجوز فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری را برای این شرکت داریم.

#### 1 نام و مشخصات ثبتی شرکت:

مبلغ سرمایه‌ی ثبت و پرداخت شده (میلیون ریال)	اطلاعات ثبت نزد سازمان		اطلاعات ثبت نزد مرجع ثبت شرکتها			نوع نهاد مالی*	نوع شرکت	نام شرکت
	تاریخ ثبت	شماره ثبت	محل ثبت	تاریخ ثبت	شماره ثبت			
				/ /				

\* انواع نهادهای مالی که می‌توانند مجوز فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری را دریافت دارند عبارتند از: مشاور سرمایه‌گذاری، سیدگردان، تأمین سرمایه، شرکت پردازش اطلاعات مالی، کارگزار و کارگزار/ معامله‌گر

#### 2- مشخصات امکانات و تجهیزاتی که به فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری اختصاص یافته است: 2- الف) تجهیزات مورد استفاده<sup>2</sup>:

ردیف	عنوان تجهیزات و امکانات	مشخصات	محل استقرار	موارد کاربرد
1				
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				

<sup>2</sup> تجهیزات اداری شامل میز، صندلی، کامپیوتر و شماره تلفن(های) اختصاص یافته به فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری هر کدام در یک سطر قید شود. متعلقات مربوط به یک دارایی، در همان سطر مربوط به دارایی، درج شود و از اختصاص سطر جداگانه برای هر یک از متعلقات، خودداری گردد.

2-ب) نرم‌افزارهای مورد استفاده:

ردیف	عنوان نرم‌افزار	شرکت تولید کننده	محل‌های استقرار یا دسترسی	شرح قابلیت‌ها یا موارد کاربرد	نحوه ارتباط یا تبادل اطلاعات با سایر نرم‌افزارها
1					
2					
3					

2-ج) تارنما (پایگاه الکترونیکی):

نشانی تارنما	شرح مختصر اطلاعات منتشره در تارنما	نحوه دسترسی مشتریان	شرح خدمات قابل ارائه به مشتری از طریق تارنما

3- مشخصات محلی که به انجام امور مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری اختصاص یافته است.

3- الف) نشانی کامل محل انجام امور مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری: .....

.....

.....

3- ب) کروکی محل انجام امور مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری را در کادر زیر ترسیم نمایید.



شمال

انجام امور مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری را در نقشه واحد ساختمانی با ابعاد، هاشور و توضیحات معین نمایید:



3-د) هر قسمت از نقشه‌ی ساختمانی ارائه شده در بند 3-ج را شماره‌گذاری کرده و اطلاعات مربوط به هر قسمت را در جدول زیر تکمیل کنید:

شماره قسمت	مورد یا موارد استفاده از قسمت	مساحت (متر مربع)	ملاحظات
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			

3-ه) کلیه‌ی دفاتر متقاضی در تهران و شهرستان به تفکیک هر واحد ساختمانی در جدول ذیل درج گردد:

ردیف	شهر محل استقرار دفتر	نشانی	فعالیت‌هایی که در این واحد انجام می‌شود	نوع کاربری (طبق سند یا گواهی پایان کار)	مساحت (متر مربع)	
					مالکیت	در بهره
1						
2						
3						
4						

4- مشخصات کارکنان شرکت<sup>3</sup>:

4-الف) مشخصات مدیران (شامل مدیر عامل و اعضای هیأت مدیره):

ردیف	نام و نام خانوادگی مدیر یا نماینده‌ی وی	سمت	به نمایندگی از	مدت مأموریت	
				از تاریخ	تا تاریخ
1				/ /	/ /
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					

<sup>3</sup> فرم مشخصات مدیران و کارکنان بندهای (4-الف) و (4-ب) باید جداگانه تنظیم شده و به ضمیمه‌ی مدارک لازم همراه این درخواست ارسال شود. در صورتی که این فرم به منظور تأیید صلاحیت برای مدیران تکمیل و به سازمان ارسال شده‌است، تکمیل و ارسال مجدد آن ضروری نیست.

4-ب) مشخصات کارکنانی که به فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری اختصاص دارند:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	آخرین مدرک تحصیلی	محل فعالیت در شرکت	رشته تحصیلی	میزان فعالیت (تمام وقت/ نیمه وقت/ باره وقت)	گواهی‌نامه حرفه‌ای بازار سرمایه	
							عنوان گواهی‌نامه	تاریخ اخذ
1								
2								
3								
4								

4-ج) مشخصات سایر کارکنان:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	آخرین مدرک تحصیلی	محل فعالیت در شرکت	رشته تحصیلی	میزان فعالیت (تمام وقت/ نیمه وقت/ باره وقت)	گواهی‌نامه حرفه‌ای بازار سرمایه	
							عنوان گواهی‌نامه	تاریخ اخذ
1								
2								
3								
4								
5								
6								
7								
8								
9								
10								

5- مجوزهای فعالیت دیگری که توسط متقاضی از سازمان اخذ شده است، در جدول زیر قید گردد:

ردیف	عنوان مجوز	تاریخ اعطای مجوز	تاریخ پایان اعتبار مجوز	ملاحظات
1				
2				
3				
4				

6 تاریخ تکمیل اطلاعات  این فرم:

7- اینجانبان صاحبان امضای مجاز شرکت تعهد می نمایم که اطلاعات مذکور در این فرم را با کمال دقت و صحت و با آگاهی از مفاد ماده 47 قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه 1384، تکمیل و به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه نموده ایم.<sup>4</sup>

ردیف	نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز	سمت	امضاء	مهر شرکت
1				
2				

<sup>4</sup> صاحبان امضای مجاز علاوه بر این جدول، باید سایر صفحات این فرم را نیز امضاء نمایند.

### حداقل نیروی انسانی و تجهیزات لازم برای شروع فعالیت شرکت مشاور سرمایه‌گذاری

در این پیوست حداقل نیروی انسانی، فضای اداری، تجهیزات سخت‌افزاری و نرم‌افزارهای مورد نیاز برای اعطای مجوز فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری، در بندهای (الف) تا (د) آمده است. متناسب با توسعه فعالیت‌های مشاور سرمایه‌گذاری، نیروی انسانی، فضای اداری و تجهیزات باید طبق مقررات اضافه شده یا ارتقاء یابند.

**الف) نیروی انسانی:** علاوه بر مدیرعامل و اعضای هیأت‌مدیره، متقاضی صدور مجوز فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری باید نیروی انسانی به شرح زیر را به‌کار گرفته باشد:

ردیف	عنوان شغل	مسئولیت	تعداد (نفر)	توضیحات
1	مشاور	ارائه‌ی مشاوره در زمینه خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار و تهیه‌ی گزارش‌هایی حاوی اظهارنظر درمورد روند قیمت یا عرضه و تقاضای اوراق بهادار در آینده و تهیه‌ی گزارش‌های ارزشیابی اوراق بهادار و نظارت بر کار تحلیل‌گر و کارشناس	1	دارای گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری اوراق بهادار با حداقل دو سال سابقه‌ی کار مرتبط (به صورت تمام وقت)
2	تحلیل‌گر	تحلیل اطلاعات اقتصادی، صنایع، شرکت‌ها، بازار اوراق بهادار و تهیه‌ی گزارش‌های تحلیلی لازم	1	دارنده‌ی گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری اوراق بهادار به‌صورت تمام وقت
3	کارشناس	گردآوری اطلاعات لازم در خصوص شرکت‌ها، صنایع، اقتصاد ملی و جهانی و سایر اطلاعات مورد نیاز تحلیل‌گر	1	دارنده‌ی گواهی‌نامه‌ی اصول مقدماتی بازار سرمایه یا بالاتر به‌صورت تمام‌وقت
4	حسابدار	ثبت وقایع مالی، ثبت دفاتر قانونی، تهیه صورتهای مالی، تنظیم اظهارنامه‌ی مالیاتی، تهیه فهرست حقوق و دستمزد و بیمه و مالیات، صدور چک‌ها، دریافت و نگهداری اوراق بهادار، تنظیم صورت مغایرت بانکی و سایر وظایف معمول یک حسابدار	2 یا 1	یک نفر دارنده‌ی مدرک تحصیلی فوق دیپلم یا بالاتر در رشته‌ی حسابداری یا رشته‌های مرتبط که توانایی انجام وظایف محوله را داشته باشد. به‌صورت تمام وقت و یک نفر دارنده‌ی مدرک تحصیلی کارشناسی یا بالاتر در رشته‌ی حسابداری یا رشته‌های مرتبط که توانایی و تجربه تهیه سرفصل حساب‌ها، تنظیم و هدایت سامانه‌ی حسابداری تهیه‌ی صورتهای مالی، و تنظیم اظهارنامه مالیاتی را داشته باشد و بر قوانین مالیاتی، بیمه و حقوق و دستمزد مسلط باشد، بصورت نیمه‌وقت یا یک نفر با خصوصیات قید شده برای نفر دوم فوق به صورت تمام وقت.
5	بایگان	تنظیم و بایگانی مدارک و انتقال مدارک و نامه‌ها بین مشاور سرمایه‌گذاری و سایر اشخاص از جمله بانک‌ها، ادارات مالیاتی، ادارات بیمه، سازمان و مشتری	1	به‌صورت تمام وقت که به تشخیص سازمان می‌تواند وظایف دیگری در شرکت مشاور سرمایه‌گذاری بپذیرد.



### توضیحات:

1- برای هر مشتری در ماه، 2 ساعت از زمان یک مشاور (موضوع بند 3 جدول فوق) اختصاص می‌یابد و ساعات کار هر مشاور در یک ماه حداکثر 200 ساعت منظور می‌شود بنابراین در صورتی که مشاور صرفاً به ارائه مشاوره به مشتریان بپردازد، در هر زمان می‌تواند حداکثر به 100 مشتری مشاوره دهد و چنانچه تعداد مشتریان شرکت مشاور سرمایه‌گذاری بیشتر از 100 نفر باشد، شرکت سرمایه‌گذاری باید متناسب با تعداد مشتریان خود به تعداد کافی مشاورین دارای صلاحیت‌های مندرج در بند 2 جدول فوق را به کار گمارد.

2- از تاریخ تصویب این دستورالعمل به مدت یک‌سال، متقاضی دریافت مجوز فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری می‌تواند با موافقت معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید ریاست سازمان، از دارندگان گواهی‌نامه‌ی اصول مقدماتی بازار سرمایه (نماینده‌ی 2 کارگزاری) که حداقل 3 سال سابقه کار و تحصیل مرتبط و کافی داشته باشند، برای سمت‌هایی که نیازمند گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری بدون سابقه است، استفاده نماید. برای سمت‌هایی که نیازمند گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری به همراه سابقه است، سابقه‌ی کار با گواهی‌نامه‌ی اصول مقدماتی بازار سرمایه، باید دو برابر نصاب تعیین شده برای دارندگان گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری باشد.

**ب) فضای اداری:** برای دریافت مجوز فعالیت مشاوره سرمایه‌گذاری، متقاضی باید حداقل فضای مناسب اداری به شرح زیر در مالکیت یا اجاره‌ی داشته باشد:

ردیف	قسمت اداری	مساحت (مترمربع)		
		پایه	اضافی	جمع
1	اتاق مدیرعامل	12		12
2	هیأت‌مدیره و اتاق جلسات	12		12
3	محل استقرار منشی	6		6
4	امور مشاوره سرمایه‌گذاری	15	15	
5	محل استقرار مراجعه کنندگان	15	5	10
6	امور حسابداری	15	5	10
7	بایگانی	6	2	4
8	سایر (شامل آبدارخانه و سرویس بهداشتی)	9		9
9	<b>جمع</b>	90	27	63

#### توضیحات:

- 1- در صورتی که متقاضی صرفاً به امر مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری بپردازد، فضای اداری مورد نیاز، برابر جمع فضای پایه و اضافی خواهد بود. در صورتی که متقاضی علاوه بر فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری، به فعالیت‌های دیگری نیز بپردازد، فضای مورد نیاز برای هر ردیف برابر جمع فضای اضافی فعالیت‌های مختلف به علاوه بیشترین فضای پایه‌ی آن فعالیت‌ها خواهد بود. مثلاً چنانچه یک کارگزار، فضای اداری پایه‌ی جدول فوق را قبلاً برای فعالیت کارگزاری تامین نموده باشد، برای دریافت مجوز مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری، صرفاً به فضاهای اضافی جدول فوق نیازمند است.
- 2- در صورتی که فضای اداری موضوع جدول فوق در اجاره‌ی متقاضی باشد، وی باید تعهد نماید که ظرف حداکثر یک‌سال از صدور مجوز فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری، نسبت به تامین فضای اداری مناسب در مالکیت خود اقدام خواهد کرد.
- 3- در صورت افزایش تعداد کارشناسان، تحلیل‌گران یا مشاوران به تعدادی بیش از تعداد مذکور در ردیف‌های 1، 2 و 3 جدول بند (الف)، به ازای هر نفر اضافی باید حداقل 5 متر مربع به بخش امور مشاوران سرمایه‌گذاری و 2 متر مربع به سایر بخش‌ها اضافه گردد.
- 4- در بررسی تقاضای مجوز فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری بنابه تشخیص معاونت نظارت بر نهادهای مالی، نصاب‌های مذکور در بندهای 1 تا 8 جدول (ب) تا 20 درصد و نصاب بند 9 این جدول تا 10 درصد قابل تعدیل است.

**ج) تجهیزات اداری:** برای دریافت مجوز فعالیت مشاوره سرمایه‌گذاری، متقاضی باید حداقل تجهیزات اداری لازم را به تشخیص مدیریت مربوطه در سازمان فراهم نموده باشد.

**د) امکانات نرم‌افزاری:** برای دریافت مجوز فعالیت مشاوره سرمایه‌گذاری، متقاضی باید حداقل امکانات نرم‌افزاری و اتصال به شبکه‌ی اینترنت را به شرح زیر فراهم نموده باشد:

1-د) دسترسی به نرم‌افزارهای مدیریت بانک‌های اطلاعاتی که حاوی اطلاعات لازم برای انجام

تحلیل‌ها، ارزشیابی اوراق بهادار و ارائه‌ی مشاوره در زمینه‌ی خرید، فروش یا نگهداری اوراق

بهادار بوده و امکانات گزارش‌گیری مناسبی از این اطلاعات در اختیار کاربر قرار دهند.

2-د) تارنما که امکان ارائه‌ی اطلاعات را مطابق مقررات مربوطه داشته باشد.

3-د) امکان اتصال به شبکه جهانی اینترنت برای رایانه‌های در اختیار کارشناسان، تحلیل‌گران و

مشاوران با سرعت مناسب

**توضیح:** نرم‌افزارهای موضوع این بند باید به تأیید مدیریت مربوطه در سازمان، ضمن داشتن قابلیت‌های ذکر

شده، از رویه‌های کنترل داخلی مناسب، تهیه‌ی به موقع اطلاعات و گزارش‌ها، امکانات نظارتی مناسب و سایر

قابلیت‌های مورد نظر برخوردار باشند.