

## ضوابط استفاده از خدمات مشاوران عرضه اوراق بهادار

به منظور تسریع در رسیدگی به درخواست‌های عرضه اوراق بهادار و تشکیل شرکت‌های 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.

**ماده 1-** 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:

1. **گزارش توجیهی:** گزارشی که به منظور بررسی فنی، اقتصادی و مالی طرح و برنامه موضوع انتشار اوراق بهادار با مسئولیت ناشر تهیه می‌گردد.
2. **مشاور عرضه:** شخص حقوقی دارای مجوز از سازمان، که درخصوص انتشار و عرضه اوراق بهادار مشاوره ارائه می‌نماید.

**ماده 2-** اشخاص حقوقی زیر می‌توانند پس از کسب مجوزهای لازم از سازمان به عنوان مشاور عرضه فعالیت نمایند:

1. شرکت‌های تأمین سرمایه،
2. مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان مشروط به اینکه سمت حسابرس و بازرس قانونی شرکت ناشر موضوع مشاوره یا شرکت‌های هم‌گروه آن را نپذیرفته باشد.
3. شرکت‌ها، مؤسسات و سازمان‌های معتبر در حوزه مشاوره مالی، فنی، اقتصادی و مدیریت به تشخیص سازمان،

**ماده 3-** 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 4-** 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 5-** 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.

1. بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی ناشر و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
  2. ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی ناشر،
  3. ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی،
  4. بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،
  5. تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح،
  6. تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار ناشر،
  7. نمایندگی قانونی ناشر نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،
  8. تهیه گزارش توجیهی،
  9. 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،
  10. بازاریابی و فروش اوراق بهادار،
  11. تعیین قیمت فروش یا پذیره نویسی اوراق بهادار،
  12. تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار در دست انتشار،
- تبصره:** در صورتی که در انجام خدمات موضوع این ماده، استفاده از کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح ضروری باشد، مشاور عرضه می‌تواند از خدمات کارکنان خود که دارای مجوزهای قانونی لازم می‌باشند، استفاده نماید.

**ماده 6-** کارمزد خدمات ارائه شده توسط مشاور عرضه بسته به نوع خدمات موضوع ماده 5 این دستورالعمل براساس قرارداد فیما بین ناشر و مشاور عرضه مشخص می‌گردد. سقف کارمزد دریافتی در هر یک از موارد موضوع ماده 5 این دستورالعمل به شرح زیر می‌باشد:

1. اجرای بندهای 1 تا 7، جمعاً تا مبلغ 250 میلیون ریال،
2. اجرای بند 9 تا مبلغ 250 میلیون ریال،
3. اجرای بند 10، معادل 2 درصد اوراق بهادار فروش رفته،
4. اجرای بند 11، تا میزان نیم درصد ارزش اوراق بهادار قیمت گذاری شده،
5. اجرای بند 12، تا میزان 7 درصد ارزش فروش اوراق بهادار تعهد شده.

6. اجرای بند 8، تا میزان 300 میلیون ریال.

**ماده 7-** سقف مجاز مشاور عرضه جهت قبول انجام خدمات موضوع ماده 5 این ضوابط توسط سازمان تعیین می‌گردد.

**ماده 8-** ناشر و مشاور عرضه مکلفند مواعد زمانی انجام تعهدات و ارائه خدمات موضوع این ضوابط و همچنین تکالیف و حدود مسئولیت‌های طرفین را براساس توافق در متن قرارداد قید نمایند.

**ماده 9-** این دستورالعمل در 9 ماده و یک تبصره در تاریخ 1387/4/15 به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و از تاریخ تصویب قابلیت اجرایی دارد.