

«بسمه تعالی»

دستورالعمل صدور مجوز و نحوه فعالیت ارزشیاب اوراق بهادار

ماده ۱: اصطلاحات و واژه‌های تعریف شده در ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار به همان معانی در این دستورالعمل به کار می‌روند. واژه‌های دیگر بکار رفته در این دستورالعمل به شرح زیر تعریف می‌شوند:

بند یک:

گزارش ارزشیابی: منظور تحلیل ارزش اوراق بهادار به روش‌های متعارف بین‌المللی مالی مانند روش بنیادی یا تکنیکال است.

بند دو:

نرم افزار ارائه خدمت: منظور هر گونه نرم افزار مورد استفاده عموم است که ارزشیاب از طریق آن/آن‌ها قصد فعالیت دارد.

بند سه:

مشتری: شخصی است که گزارشات ارزشیاب را با پرداخت وجه یا بدون آن از طریق نرم افزار ارائه خدمت دریافت می‌نماید.

بند چهار:

شماره حساب رسمی: شماره حساب بانکی از یک بانک ایرانی است که متقاضی وجوه دریافتی بابت ارائه خدمات ارزشیابی را صرفاً از طریق آن از مشتری دریافت می‌نماید.

بند پنج:

مجوز فعالیت: مجوزی است که به منظور رعایت بند ۱ ماده ۴۹ قانون بازار اوراق بهادار در خصوص ارائه خدمات ارزشیابی توسط سازمان صادر و به متقاضی اعطا می‌شود.

بند شش:

متقاضی: شخص حقیقی است که درخواست دریافت مجوز فعالیت را به سازمان ارائه می‌نماید.

بند هفت:

کارآموزی: منظور دوره معین زمانی است که حسب اعلام سازمان، متقاضی می‌بایست در آن اقدام به همکاری با یک یا چند ارزشیاب نماید.

بند هشت:

کمیته مجوز: کمیته‌ای متشکل از ۵ عضو می‌باشد که اقدام به صدور، تعلیق، تمدید یا لغو مجوز متقاضی یا ارزشیاب می‌نمایند.

بند نه:

ناظر: شخص یا واحد سازمانی مورد معرفی توسط کمیته مجوز است.

ماده ده:

سامانه ارزشیابان: سامانه‌ای است که توسط سازمان برای تبادل اطلاعات و مستندات و پیگیری امور مربوط به ارزشیابان ایجاد می‌شود.

ماده ۲: مراحل صدور مجوز فعالیت به شرح زیر می‌باشد:

۱. ثبت درخواست توسط متقاضی در سامانه ارزشیابان

۲. بررسی سوابق تخلفاتی، انضباطی و کیفری (جرائم موضوع فصل ششم قانونی بازار اوراق بهادار) متقاضی

۳. ارائه مدرک تحلیل گری دارای اعتبار یا بالاتر یا شرکت و قبولی در آزمون کتبی معادل با آزمون تحلیل گری یا ارائه مدرک

CFA سطح ۱ یا بالاتر یا CFT

۴. طی نمودن دوره کارآموزی حسب اعلام کمیته مجوز

۵. بررسی نهایی درخواست توسط کمیته مجوز

۶. پرداخت کارمزد مصوب سازمان جهت دریافت مجوز فعالیت

تبصره: برگزاری آزمون بند ۳ این ماده بدون رعایت مواعد زمانی آزمون‌های متعارف سازمان خواهد بود.

ماده ۳: اعضای کمیته مجوز شامل سه عضو از میان مدیران یا رؤسای ادارات سازمان است که توسط رئیس سازمان تعیین می‌شود. دو عضو دیگر هر یک به نمایندگی از بورس اوراق بهادار تهران و فرا بورس ایران توسط مدیرعامل هر بورس معرفی می‌شوند. رئیس کمیته توسط ریاست سازمان انتخاب می‌شود. جلسات با حضور رئیس کمیته و اکثریت اعضا رسمیت داشته و تصمیمات با اکثریت آرا و پس از تایید ریاست کمیته لازم‌الاجرا است.

ماده ۴: مجوز اعطایی توسط کمیته مجوز حداکثر می‌تواند برای مدت ۲ سال اعتبار زمانی داشته باشد. متقاضی برای تمدید آن باید بر اساس مفاد ماده ۲ اقدام نماید.

ماده ۵: مدت دوره کارآموزی توسط کمیته مجوز تعیین می‌شود. کمیته مجوز می‌تواند در صورتی که متقاضی دارای حسن شهرت باشد و رای انضباطی ناشی از نقض مقررات بازار سرمایه یا رای کیفری ناشی از نقض قانون بازار اوراق بهادار برای وی صادر نشده باشد، دوره کارآموزی برای متقاضی را حذف نماید.

تبصره: در زمان اجرای این دستورالعمل در صورتی که واحدهای نظارتی گزارش ظن وقوع جرم ناشی از فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری بدون اخذ مجوز در خصوص متقاضی ارائه نموده باشند، کمیته مجوز با هماهنگی واحد نظارتی و نماینده معاونت حقوقی، در صورتی که فعالیت مورد گزارش صرفاً مربوط به ارائه مشاور سرمایه‌گذاری بدون اخذ مجوز و بدون اخذ وجوه مالی و فاقد سایر جرائم فصل ششم قانون بازار اوراق بهادار باشد، پرونده ارسالی در چارچوب عدالت ترمیمی ظرف مدت یک ماه رسیدگی خواهد شد. تصمیم‌گیری کمیته مجوز پس از رسیدگی عدالت ترمیمی و بر مبنای تصمیمات مآخوذه در آن خواهد بود.

ماده ۶: متقاضی پس از اخذ مجوز، ارزشیاب موضوع بند ۲۳ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار تلقی می‌گردد. سازمان اسامی ارزشیاب‌های دارای مجوز را با ذکر مدت اعتبار مجوز، وضعیت رتبه‌بندی ارزشیاب، شماره حساب رسمی و آرا صادره در خصوص ارزشیاب را در سایت رسمی خود منتشر خواهد نمود.

تبصره: انتشار آرا صادره در خصوص ارزشیاب حسب تشخیص مرجع رسیدگی خواهد بود.

ماده ۷: ارزشیاب از جمله اشخاص موضوع ماده ۳۷ قانون بازار اوراق بهادار تلقی می‌شود.

ماده ۸: صدور مجوز فعالیت برای متقاضی، صرفاً به معنای مجوزی برای قانونی بودن گزارشات ارزشیابی ایشان می‌باشد و به معنای مجوز برای استفاده از هرگونه نرم افزار ارائه خدمت نیست.

ماده ۹: ارزشیاب موظف است مستندات هر گزارش ارزشیابی در نسخه‌های متعدد را نزد خود نگهداری نموده و حسب درخواست ناظر، بورس‌ها یا سازمان به ایشان، ارائه نماید.

ماده ۱۰: ارزشیاب موظف است شماره حساب رسمی و تمامی نرم افزارهای ارائه خدمت مورد استفاده خود را همراه با آدرس الکترونیکی در سامانه ارزشیابان وارد نماید.

تبصره: تغییر آدرس الکترونیکی موضوع این ماده یا شماره حساب رسمی باید بلافاصله در سامانه ارزشیابان اعلام شود.

ماده ۱۱: فعالیت ارزشیاب در قالب صفحات عمومی یا اختصاصی در نرم افزار یا نرم افزارهای ارائه خدمت باید در حضور ناظر باشد. ارزشیاب موظف است هماهنگی‌های لازم را در این خصوص با ناظر انجام دهد. ناظر مجاز به انتشار گزارشات ارزشیابی نمی‌باشد.

ماده ۱۲: ارزشیاب موظف است تمامی کدهای تحت انتفاع خود را در سامانه ارزشیابان معرفی نماید. عدم معرفی کدهای معاملاتی موضوع این ماده، در صورتی که کد مذکور دارای معامله باشد، منجر به لغو آئی مجوز و ارجاع پرونده به معاونت حقوقی جهت پیگیری از طریق مراجع ذیصلاح خواهد شد.

ماده ۱۳: ارزشیاب موظف است فهرست آن دسته از مشتریان خود را که اقدام به پرداخت وجه نموده‌اند همراه با ذکر نام، شماره تماس، مبالغ دریافتی از مشتری و شماره نسخه گزارشات ارزشیابی ارائه شده به مشتری را به انضمام مستندات، نگهداری نموده و در سامانه ارزشیابان بارگذاری نماید. محتوای منتشر شده در سامانه مذکور به صورت محرمانه توسط سازمان نگهداری خواهد شد.

ماده ۱۴: ارزشیاب صرفاً مجاز به ارائه گزارش ارزشیابی همراه با نتایج است. تاکید بر خرید، فروش یا نگهداری بر مبنای گزارش ارزشیابی یا تحریک اشخاص نسبت به خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار به هر نحو مجاز نمی‌باشد.

ماده ۱۵: سقف وجه قابل دریافت برای گزارشات ارزشیابی از هر مشتری با توجه به رتبه ارزشیاب و بر اساس دستورالعمل رتبه‌بندی ارزشیابان می‌باشد. اخذ وجوه مازاد بر سقف ممنوع می‌باشد.

ماده ۱۶: ناظر یا واحدهای نظارتی در سازمان یا بورس‌ها موظف‌اند هرگونه نقض مقررات مربوط به ارزشیابان را به مرجع رسیدگی به تخلفات گزارش نمایند.

ماده ۱۷: در صورتی که بنا به تشخیص ناظر یا واحدهای نظارتی گزارشات ارزشیابی ارزشیاب فاقد کیفیت لازم باشد، موضوع به کمیته مجوز ارجاع داده می‌شود. کمیته مجوز بایستی صلاحیت ارزشیاب را مجدداً مورد بررسی قرار دهد. حسب تشخیص کمیته مجوز موضوع به مرجع رسیدگی به تخلفات ارسال خواهد شد.

ماده ۱۸: در صورتی که ارزشیاب پرسنل، عضو هیات مدیره یا مدیر عامل نهاد مالی باشد، نباید از اطلاعاتی که به واسطه موقعیت شغلی خود بدان دسترسی دارد در گزارشات ارزشیابی خود استفاده نماید.

ماده ۱۹: در صورت تخلف ارزشیاب از مفاد این دستورالعمل یا سایر مقررات بازار سرمایه، موضوع توسط واحدهای نظارتی به مرجع رسیدگی به تخلفات ارسال خواهد شد. مرجع رسیدگی می‌تواند ارزشیاب را به یک یا چند مورد از تنبیهات انضباطی زیر محکوم نماید:

۱. تذکر کتبی بدون درج در پرونده

۲. تذکر کتبی با درج در پرونده

۳. تعلیق مجوز حداکثر به مدت سه ماه

۴. لغو مجوز

تبصره: در صورت تشخیص مرجع رسیدگی، رای انضباطی در سایت سازمان منتشر می گردد.

ماده ۲۰: از تاریخ ابلاغ این دستورالعمل، تمامی شرکت‌های مشاور سرمایه‌گذاری و تامین سرمایه بدون نیاز به اخذ مجوز، مجاز به فعالیت ارزشیابی می‌باشند.

ماده ۲۱: سازمان ظرف مدت دو ماه از تاریخ ابلاغ این دستورالعمل، دستورالعمل رتبه‌بندی ارزشیابان را به پیشنهاد بورس‌ها تصویب خواهد نمود.

ماده ۲۲: سازمان دسترسی‌های لازم برای ناظر و واحدهای نظارتی بورس‌ها و سازمان را به سامانه ارزشیابان پیش از اجرای این دستورالعمل فراهم می‌نماید.

اصلاحیه بند ۳ ماده ۱ دستورالعمل تاسیس و فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری

مشاوره سرمایه‌گذاری: عبارتست از شخص حقوقی موضوع بند ۱۶ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار که در خصوص خرید و فروش اوراق بهادار طی فرایند مستمری در یک یا چند بازه زمانی تحت قرارداد مشخص با مشتری یا مشتریان اقدام به ارائه مشاوره در خصوص خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار می‌نماید.