



# تامین سرمایه بانک ملت MELLAT INVESTMENT BANK



## گزارش فعالیت هیئت مدیره

به مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۵



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

الامام علی (ع):

حَسَنُ التَّدْبِيرِ يُنْمِي قَلِيلَ الْمَالِ، وَسَوْءُ التَّدْبِيرِ يُفْنِي كَثِيرَهُ.

برنامه‌ریزی درست (اقتصادی) مال اندک را افزایش می‌دهد و برنامه‌ریزی

نادرست مال فراوان را نابود می‌کند.

غررالحکم/ ۱۶۷



## مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام

## شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص)

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار، گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و تقدیم می‌شود.

گزارش حاضر، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را در مورد وضع عمومی شرکت و عملکرد هیئت مدیره فراهم می‌آورد. به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره و در راستای حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه شده و هماهنگ با واقعیت‌های موجود است و اثرات آن‌ها در آینده، تا حدی که در موقعیت فعلی قابل پیش‌بینی است، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه شده است و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان شود، از این گزارش حذف نشده است. این گزارش در تاریخ ۱۳۹۶/۰۱/۱۶ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

ردیف	نام و نام خانوادگی	نماینده	سمت	امضاء
۱	غلامرضا زال‌پور	گروه مالی ملت	رئیس هیئت مدیره	
۲	بهمن اسکندری	بانک ملت	نایب رئیس هیئت مدیره	
۳	محمد غلامی	واسپاری ملت	عضو هیئت مدیره موظف	
۴	مسعود سلطان زالی بگلو	-	سرپرست	



## فهرست مطالب

۵	گزیده اطلاعات .....
۶	پیام هیئت مدیره .....
۷	اقتصاد جهانی .....
۸	اقتصاد ایران .....
۸-۴	شاخصهای مهم اقتصاد کلان .....
۹	تورم ۲-۴ .....
۱۰	اشتغال و بیکاری ۳-۴ .....
۱۰	بازار سرمایه ۴-۴ .....
۱۱	صنعت بانکداری سرمایه‌گذاری .....
۱۱-۵	صنعت بانکداری سرمایه‌گذاری جهانی در سال ۲۰۱۶ .....
۱۵	صنعت بانکداری سرمایه‌گذاری در منطقه خاورمیانه در سال ۲۰۱۶ .....
۱۶	کلیاتی درباره شرکت .....
۱۶	پیشینه ۱-۶ .....
۱۶	موضوع فعالیت شرکت ۲-۶ .....
۱۷	سرمایه و ترکیب سهامداران ۳-۶ .....
۱۹	خدمات شرکت تامین سرمایه بانک ملت .....
۲۰	مروری بر عملکرد مالی .....
۲۱	مروری بر عملکرد عملیاتی شرکت .....
۲۲	۱-۹ خدمات تعهد پذیره‌نویسی و تأمین مالی .....
۲۴	۲-۹ خدمات مشاوره عرضه در زمینه تأسیس شرکت‌ها .....
۲۴	۳-۹ مشاور عرضه در افزایش سرمایه .....
۲۵	۴-۹ خدمات پذیرش .....
۲۶	۵-۹ خدمات تبدیل سهامی خاص به عام .....
۲۶	۶-۹ گزارشات امکان‌سنجی (FS) و برنامه کسب و کار (BP) .....
۲۸	۷-۹ ارزش‌گذاری .....
۳۰	۸-۹ خدمات بازارگردانی .....
۳۰	۹-۹ خدمات بازاریابی و فروش مجدد اوراق بهادار .....
۳۱	۱۰-۹ تعهدات مالی آتی شرکت .....
۳۲	۱۱-۹ مدیریت نظارت بر پروژه‌ها (دفتر انرژی) .....
۳۳	۱۲-۹ مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری .....
۳۸	۱۳-۹ کارگزاری و معامله‌گری .....
۳۹	۱۴-۹ تبلیغات .....
۴۰	۱۰- نظام راهبری شرکت .....
۴۰	۱-۱۰ ساختار هیئت مدیره .....
۴۰	۲-۱۰ تعداد جلسات هیئت مدیره و حضور اعضا در جلسات .....
۴۰	۳-۱۰ حقوق و مزایا و پاداش مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره .....
۴۱	۴-۱۰ ساختار سازمانی .....
۴۲	۵-۱۰ فعالیت‌های توسعه منابع انسانی .....
۴۲	۶-۱۰ حسابرس مستقل و بازرس قانونی .....
۴۲	۷-۱۰ تجزیه و تحلیل ریسک شرکت .....
۴۲	۸-۱۰ پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود .....
۴۳	۱۱- برنامه‌های آتی شرکت .....



۱ - گزیده اطلاعات

جدول ۱ گزیده اطلاعات مالی شرکت

دوره مالی ۸ ماهه و ۳ روز منتهی به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۱/۱۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۳۱
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (میلیون ریال)							
۱۹۷/۸۸۹	۵۴۳/۳۸۲	۷۷۶/۰۰۵	۱/۸۵۵/۸۴۴	۱/۶۵۸/۶۷۸	۱/۳۱۱/۰۶۱	۱/۶۰۲/۲۷۵	درآمد خالص
۱۸۹/۵۳۰	۴۹۱/۰۷۷	۶۲۷/۱۷۲	۱/۷۸۵/۴۱۱	۱/۵۴۶/۷۰۰	۱/۲۳۵/۱۳۵	۱/۵۱۸/۸۶۰	سود عملیاتی
-	۲۴۶	(۱۸۴)	۵۴	۵۲	(۲/۲۲۴)	۱۸۴	درآمدهای غیرعملیاتی
۱۸۶/۸۷۹	۴۲۷/۸۷۶	۵۱۷/۸۹۹	۱/۳۹۱/۳۶۷	۱/۰۶۰/۲۰۶	۱/۱۴۵/۲۲۸	۱/۴۳۲/۶۰۴	سود خالص
-	-	(۳۸۴)	(۱/۱۴۸)	۱۸/۲۱۳	(۱۶۹/۷۶۹)	(۱۳۰/۷۶۶)	تعدیلات سنواتی
۲۴۷/۶۰۰	۴۴۲/۰۹۱	۶۰۴/۸۴۱	(۸۷۱/۵۲۴)	۳/۰۰۴/۷۰۶	۶۲۲/۴۷۸	۲۲۳/۰۶۱	وجه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (میلیون ریال)							
۱/۲۳۱/۵۶۴	۱/۸۰۶/۵۷۱	۲/۷۶۱/۴۶۷	۶/۰۵۹/۸۹۶	۴/۴۹۴/۳۴۷	۵/۷۰۶/۴۸۲	۶/۶۴۵/۸۰۰	جمع دارایی‌ها
۱۴۴/۶۸۵	۱۹۲/۹۱۶	۶۲۹/۹۱۳	۲/۵۸۶/۹۷۶	۶۶۶/۱۸۵	۱/۴۵۱/۵۰۹	۱/۹۵۷/۲۲۳	جمع بدهی‌ها
۱/۰۰۰/۰۰۰	۱/۰۰۰/۰۰۰	۱/۱۵۰/۰۰۰	۱/۵۵۰/۰۰۰	۲/۰۰۰/۰۰۰	۳/۰۰۰/۰۰۰	۳/۰۰۰/۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۱/۱۸۶/۸۷۹	۱/۶۱۳/۶۵۵	۲/۱۳۱/۵۵۴	۳/۴۷۲/۹۲۰	۳/۸۲۸/۱۶۲	۴/۲۵۴/۹۷۳	۴/۶۸۸/۵۷۷	جمع حقوق صاحبان سهام
ج) نرخ بازده تعدیل شده سالانه (درصد)							
۱۴	۲۴	۱۹	۲۳	۲۴	۲۰	۲۱	نرخ بازده دارایی‌ها
۱۶	۲۷	۲۴	۴۰	۲۸	۲۷	۳۱	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام
د) سایر اطلاعات							
۲۳	۲۸	۲۹	۳۳	۳۴	۳۶	۳۹	تعداد کارکنان در پایان سال (نفر)





## ۲- پیام هیئت مدیره

شرکت‌های تأمین سرمایه در حال حاضر جایگاه مناسب خود را در تأمین مالی بنگاه‌های اقتصادی از طریق بازار سرمایه یافته و در آینده نیز بیش از پیش تثبیت خواهند کرد. در سال‌های اخیر شاهد حرکت تدریجی نظام مالی کشور به سوی تأمین مالی از بازار سرمایه بوده‌ایم و انتظار می‌رود این حرکت، طی سالیان آتی به مدد حضور نهادهای مالی فعال در بازار سرمایه همچنان ادامه داشته باشد. شرکت تأمین سرمایه بانک ملت در سال‌های گذشته توانسته گام مهمی در ارائه خدمات بانکداری سرمایه‌گذاری مشتمل بر ارائه خدمات تأمین مالی، مدیریت دارایی، ارزشگذاری و مشاوره مالی و نظارت بر پروژه‌ها برداشته و به عنوان یکی از شرکت‌های تأمین سرمایه پیشرو در بازار سرمایه، نقش اساسی را در تأمین منابع مالی مورد نیاز صنایع مختلف بخصوص بخش انرژی کشور برعهده داشته است. هیئت مدیره ضمن ارج نهادن به حمایت‌های بی‌دریغ صاحبان محترم سهام، مسئولان محترم سازمان بورس و اوراق بهادار و تمامی همکاران شرکت، از حسن همکاری تک‌تک عزیزان در جهت تحقق اهداف شرکت، تشکر و قدردانی می‌نماید.



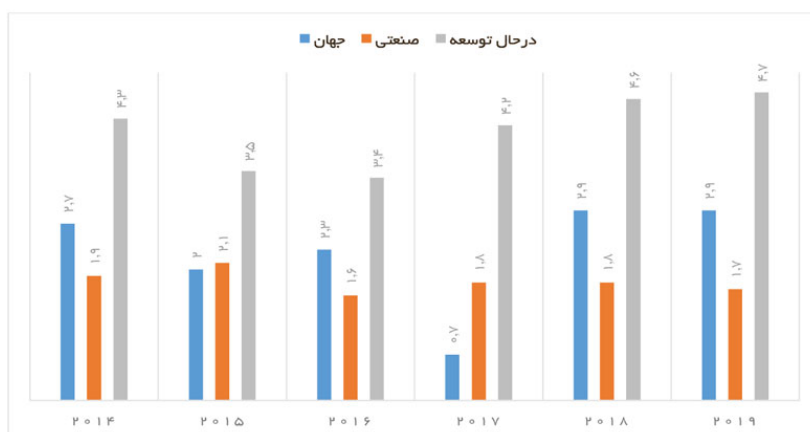
### ۳- اقتصاد جهانی

بنا بر گزارش منتشر شده توسط بانک جهانی، اقتصاد دنیا در سال ۲۰۱۶ به میزان ۲/۳ درصد رشد کرد که ضعیف‌ترین عملکرد اقتصادی دنیا بعد از بحران اقتصادی سال ۲۰۰۸ بود. نرخ رشد اقتصادی دنیا در سال ۲۰۱۶، ۰/۱ درصد از نرخ رشد اقتصادی پیش‌بینی شده در ماه ژوئن سال ۲۰۱۶ کمتر بود. انتظار می‌رود در خوش‌بینانه‌ترین حالت در سال جاری اقتصاد جهان با نرخ ۲/۷ درصد رشد کند که دلیل این مساله بازسازی نسبی اقتصادهای در حال توسعه و کشورهای در حال گذار دنیاست. اگرچه انتظار می‌رود در سال جاری سرمایه‌گذاری در دنیا رشد چندانی نداشته باشد و تاثیر این عامل در افزایش نرخ رشد اقتصادی معنادار نباشد.

در سال جاری کشورهای صنعتی دنیا با چالش نرخ پایین رشد اقتصادی و نرخ پایین تورم روبرو خواهند بود که دلیل این مساله را می‌توان افزایش بی‌ثباتی سیاسی و نرخ پایین سرمایه‌گذاری در دنیا نسبت به سال‌های قبل دانست. سرمایه‌گذاری کم در بخش‌های صنعتی و اقتصادی کشورهای صنعتی در کنار بهره‌وری پایین این بخش‌ها سبب می‌شود تا اقتصادهای مذکور توان رشد کافی را نداشته باشند. در سال ۲۰۱۶ میلادی نرخ رشد اقتصادی کشورهای صنعتی با ۰/۱ درصد کاهش نسبت به برآوردهای قبلی به ۱/۶ درصد رسید و انتظار می‌رود در سال جاری نرخ رشد اقتصادهای صنعتی به مرز ۱/۸ درصد برسد.

جدول ۲ پیش‌بینی رشد اقتصادی (منبع: بانک جهانی)

نام منطقه	۲۰۱۶	۲۰۱۷	۲۰۱۸	۲۰۱۹
جهان	۲/۳	۲/۷	۲/۹	۲/۹
اقتصادهای توسعه‌یافته	۱/۶	۱/۸	۱/۸	۱/۷
آمریکا	۱/۶	۲/۲	۲/۱	۱/۹
منطقه یورو	۱/۶	۱/۵	۱/۴	۱/۴
ژاپن	۱	۰/۹	۰/۸	۰/۴
کشورهای در حال توسعه	۳/۴	۴/۲	۴/۶	۴/۷
کشورهای در حال توسعه و صادرکننده کالاهای اساسی	۰/۳	۲/۳	۳	۳/۱
کشورهای در حال توسعه به استثنای چین و کشورهای صادرکننده کالاهای اساسی	۵/۶	۵/۶	۵/۷	۵/۸
کشورهای پردرآمد	۱/۶	۱/۸	۱/۸	۱/۷
کشورهای کم‌درآمد	۴/۷	۵/۶	۶	۶/۱
BRICS	۴/۳	۵/۱	۵/۴	۵/۵
ارزش تجارت جهانی	۲/۵	۳/۶	۴	۳/۹
شاخص قیمت نفت	-۱۵/۱	۲۸/۲	۸/۴	۴/۴
شاخص قیمت کالاهای اساسی به استثنای انرژی	-۲/۶	۱/۴	۲/۲	۲/۱



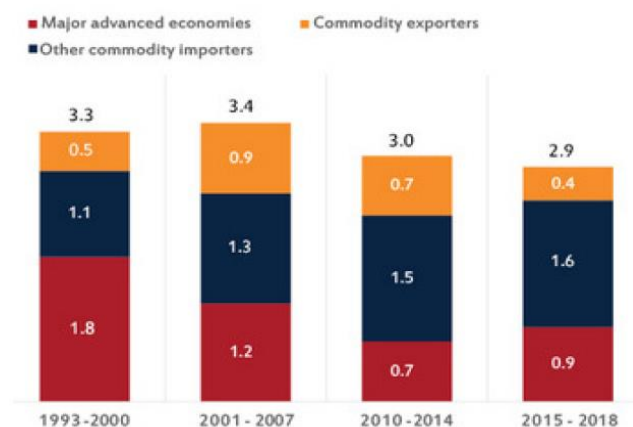
نگاره ۱ روند نرخ رشد اقتصادی (منبع: بانک جهانی)

بنا بر گزارش بانک جهانی، نرخ رشد اقتصادی اقتصادهای نوظهور و به ویژه اقتصادهای بکر (frontier market) در سال ۲۰۱۶ کمترین مقدار از بحران اقتصادی ۲۰۰۸-۹ تاکنون بوده است.



نگاره ۲ نرخ رشد اقتصادی اقتصادهای نوظهور و بکر (منبع: بانک جهانی)

این گزارش بیان می‌کند که سهم اقتصادهای پیشرفته از اقتصاد دنیا در حال افزایش است.



نگاره ۳ سهم اقتصادهای پیشرفته، صادرکنندگان کالا و واردکنندگان کالا از رشد اقتصادی دنیا (منبع: بانک جهانی)

## ۴- اقتصاد ایران

### ۴-۱- شاخصهای مهم اقتصاد کلان

برنامه پنج ساله ششم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران (۱۴۰۰-۱۳۹۶) در ۱۴ اسفند ۱۳۹۵ به تصویب مجلس شورای اسلامی و در ۲۱ اسفند با انجام اصلاحاتی به تصویب مجمع تشخیص مصلحت نظام رسید و اهداف کمی اقتصاد کلان، زیربخش‌های اقتصادی و منابع سرمایه‌گذاری این برنامه در جدول زیر آمده است:



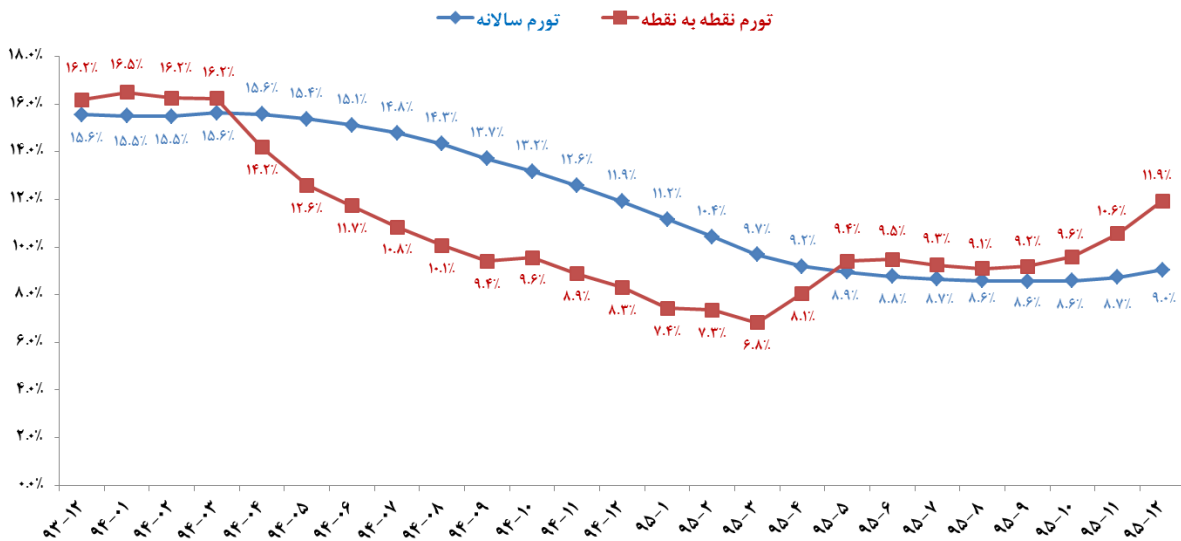
جدول ۳ شاخص‌های مهم اقتصاد کلان

شاخص	واحد اندازه‌گیری	۱۳۹۵ (سال پایه)	۱۳۹۶	۱۴۰۰	متوسط در برنامه ششم (درصد)
تولید ناخالص داخلی	هزار میلیارد ریال به قیمت ثابت ۱۳۸۳	۲,۰۹۵	۲,۲۵۶	۳,۰۷۸	۸/۰ (متوسط رشد سالانه)
تولید ناخالص سرانه	میلیون ریال به قیمت ثابت ۱۳۸۳	۲۶/۱	۲۷/۸	۳۶/۱	۶/۷ (متوسط رشد سالانه)
بهره‌وری کل عوامل تولید	شاخص (۱۳۹۵=۱۰۰)	۱۰۰	۱۰۲	۱۱۵	۲/۸ (متوسط رشد سالانه)
تشکیل سرمایه ثابت ناخالص	هزار میلیارد ریال به قیمت ثابت ۱۳۸۳	۴۴۰	۴۹۵	۱,۱۶۰	۲۱/۴ (متوسط رشد سالانه)
هزینه‌های مصرفی کل	هزار میلیارد ریال به قیمت ثابت ۱۳۸۳	۱,۱۹۷	۱,۲۶۳	۱,۵۲۴	۵/۰ (متوسط رشد سالانه)
صادرات غیرنفتی کالاها و خدمات (بدون ميعانات گازی)	میلیون دلار	۴۲,۱۵۰	۴۷,۵۸۳	۱۱۲,۷۳۹	۲۱/۷ (متوسط رشد سالانه)
واردات	میلیون دلار	۶۹,۹۶۷	۸۶,۵۵۷	۱۵۲,۴۹۷	۱۶/۹ (متوسط رشد سالانه)
نقدینگی	هزار میلیارد ریال	۱۳,۰۰۳	۱۵,۶۰۴	۲۸,۵۰۸	۱۷/۰ (متوسط رشد سالانه)
نرخ تورم	درصد	۷/۹	۸/۳	۷/۹	۸/۸ (متوسط برنامه)
نرخ بیکاری	درصد	۱۲/۶	۱۲/۰	۸/۶	۱۰/۲ (متوسط برنامه)

منبع: قانون برنامه پنج ساله توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران

#### ۲-۴- تورم

بر اساس گزارشات بانک مرکزی، نرخ تورم سالانه کشور در سال ۱۳۹۵ معادل ۹٪ بوده است که در مقایسه با نرخ تورم سال ۱۳۹۴ (معادل ۱۱,۹٪)، شاهد کاهش آن می‌باشیم.

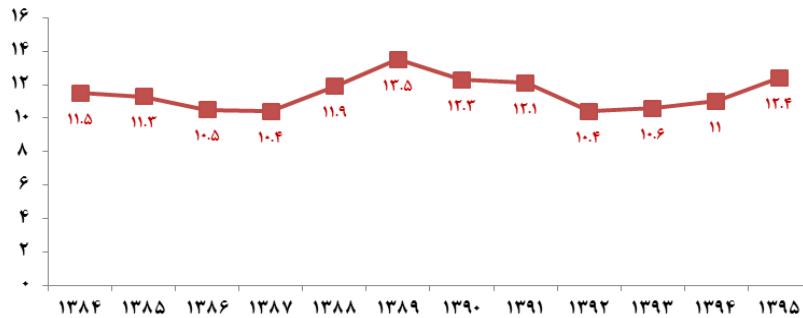


نگاره ۴ - نرخ تورم سالانه و تورم نقطه به نقطه کشور طی دو سال گذشته (منبع: بانک مرکزی)



### ۳-۴- اشتغال و بیکاری

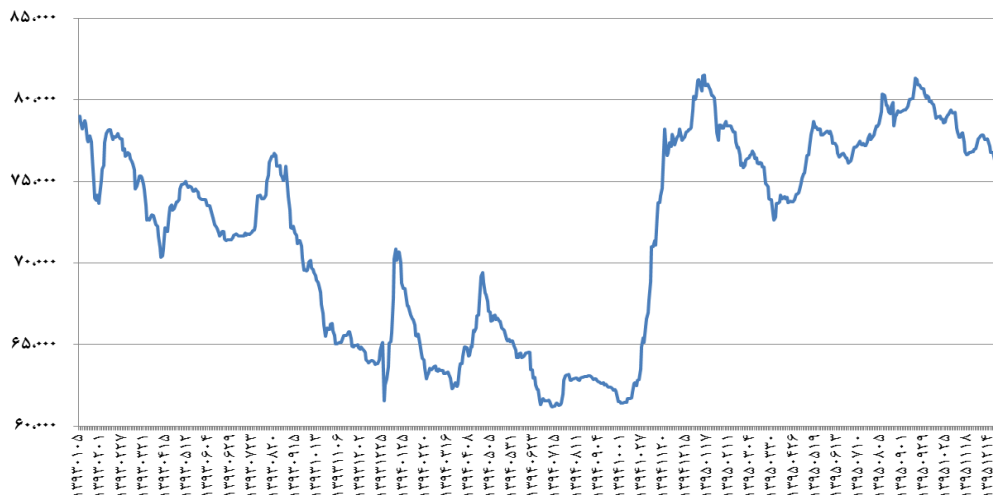
اشتغال و بیکاری، از جمله موضوع‌های اساسی اقتصاد هر کشوری است، به گونه‌ای که افزایش اشتغال و کاهش بیکاری، به عنوان یکی از شاخص‌های توسعه‌یافتگی جوامع تلقی می‌شود. نرخ بیکاری یکی از شاخص‌هایی است که برای ارزیابی شرایط اقتصادی کشور مورد استفاده قرار می‌گیرد. بر اساس گزارش مرکز آمار ایران، نرخ بیکاری در سال ۱۳۹۵ نسبت به سال ۱۳۹۴ از نرخ ۱۱ درصد به ۱۲٫۴ درصد افزایش یافته است.



نگاره ۵ نرخ بیکاری کل کشور - درصد (منبع: مرکز آمار ایران)

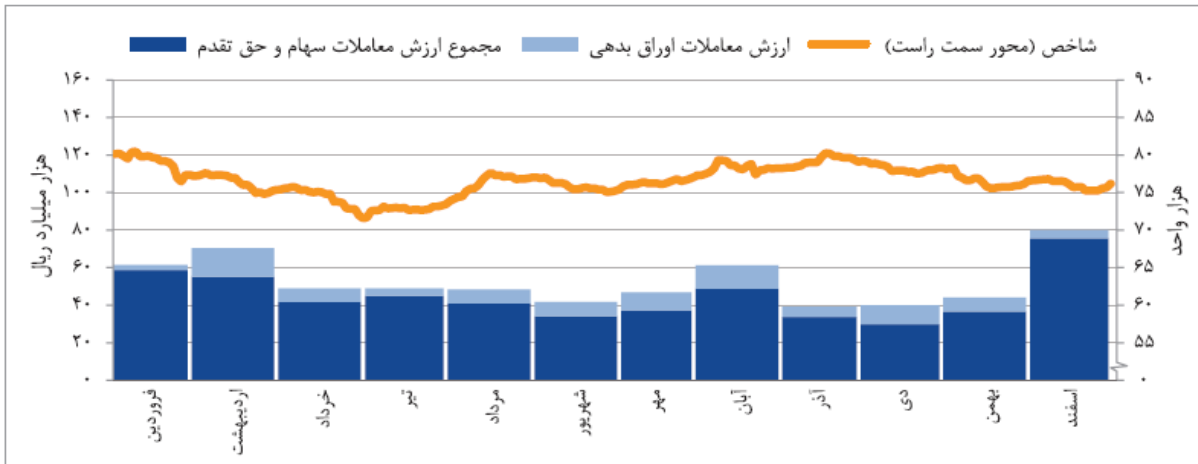
### ۴-۴- بازار سرمایه

شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران در پایان سال ۱۳۹۵ به ۷۷,۲۳۰ واحد رسید که نزدیک به ۲,۹۰۰ واحد پایین‌تر از مقدار آن در فصل پاییز است. شاخص کل که در نیمه دوم آذر ماه به کانال ۸۰ هزار واحدی وارد شده بود از اولین روزهای زمستان افت کرد و در ۲ ماه انتهایی سال بین ۷۶ هزار تا ۷۹ هزار واحد نوسان داشت. همانند سال ۱۳۹۴، در سال ۱۳۹۵ نیز ارزش معاملات انجام شده در بورس اوراق بهادار در زمستان بیش از پاییز بود و در آخرین ماه سال به اوج خود رسید. روند شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طی سه سال گذشته در نمودار زیر نشان داده شده است.



نگاره ۶ روند شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طی سه سال گذشته

نمودار زیر ارزش ماهانه معاملات بورس اوراق بهادار تهران در سال ۱۳۹۵ را به نمایش گذاشته است.



نگاره ۷ شاخص کل و ارزش ماهانه معاملات بورس اوراق بهادار تهران در سال ۱۳۹۵

منبع: شرکت بورس اوراق بهادار تهران، گزارش عملکرد بازار اوراق بهادار، شماره‌های مختلف؛ و پایگاه داده‌های ره‌آوردنوبین ۳

## ۵- صنعت بانکداری سرمایه‌گذاری

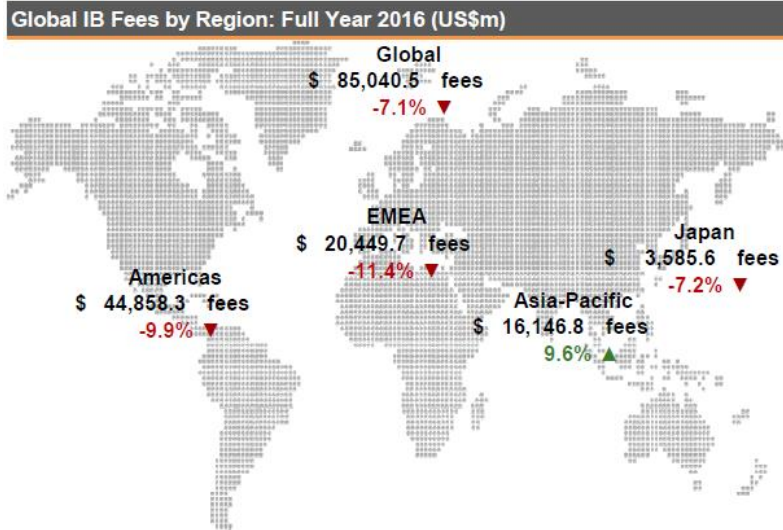
### ۵-۱ - صنعت بانکداری سرمایه‌گذاری جهانی در سال ۲۰۱۶

به طور کلی بانک‌های سرمایه‌گذاری در چهار گروه محصولات، اقدام به ارائه خدمات می‌نمایند. در نمودار زیر درآمد مهمترین بانک‌های سرمایه‌گذاری در سال ۲۰۱۶ به تفکیک درآمد، سهم بازار از درآمد و سهم بازار محصولات ارائه شده، نشان داده شده است:

Rank	2016 YOY Δ	Bank Name	Fees (US\$m)		Share		Product Mix - Full Year 2016			
			2016	YOY Δ	2016	YOY Δ	Bonds	Equity	Loans	M&A
1	-	JP Morgan	\$ 5,791	-4.7%	6.8%	0.2				
2	-	Goldman Sachs & Co	5,108	-14.6%	6.0%	-0.5				
3	-	Bank of America Merrill Lynch	4,541	-17.8%	5.3%	-0.7				
4	-	Morgan Stanley	4,488	-13.3%	5.3%	-0.4				
5	-	Citi	3,906	-7.3%	4.6%	0.0				
6	1	Barclays	3,190	-2.0%	3.8%	0.2				
7	1	Credit Suisse	2,919	-7.9%	3.4%	0.0				
8	-2	Deutsche Bank	2,755	-20.1%	3.2%	-0.5				
9	-	Wells Fargo & Co	2,114	-6.0%	2.5%	0.0				
10	1	RBC Capital Markets	1,786	-4.0%	2.1%	0.1				
11	-1	UBS	1,580	-17.9%	1.9%	-0.2				
12	-	HSBC Holdings PLC	1,483	-13.0%	1.7%	-0.1				
13	1	Mizuho Financial Group	1,405	11.5%	1.7%	0.3				
14	-1	BNP Paribas SA	1,350	-14.8%	1.6%	-0.1				
15	4	Lazard	1,081	13.5%	1.3%	0.2				
16	2	Sumitomo Mitsui Finl Grp Inc	975	-1.7%	1.1%	0.1				
17	3	Rothschild & Co	974	16.0%	1.1%	0.2				
18	-2	Jefferies LLC	968	-19.6%	1.1%	-0.2				
19	-2	Mitsubishi UFJ Financial Group	964	-9.3%	1.1%	0.0				
20	-5	Nomura	938	-22.2%	1.1%	-0.2				
21	-	BMO Capital Markets	737	-6.9%	0.9%	0.0				
22	6	Evercore Partners	717	29.9%	0.8%	0.2				
23	-	Societe Generale	706	-5.6%	0.8%	0.0				
24	-2	Credit Agricole CIB	697	-10.8%	0.8%	0.0				
25	1	Industrial & Comm Bank China	668	13.6%	0.8%	0.1				
Global Total			\$ 85,040	-7.1%						

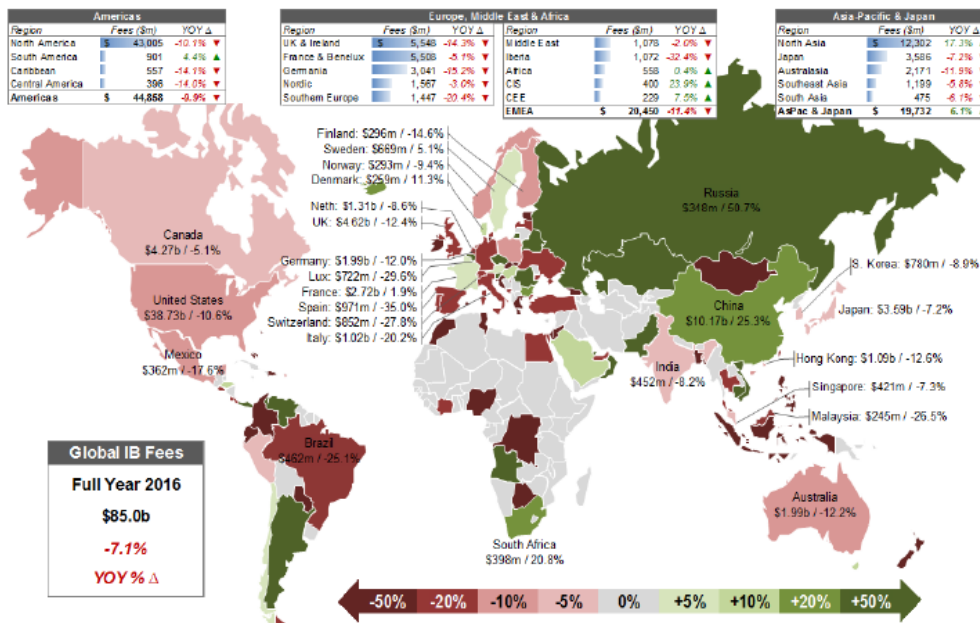
نگاره ۸ مهمترین شرکت‌های تأمین سرمایه در سال ۲۰۱۶

همانطور که در شکل زیر نشان داده شده است مجموع درآمد حاصل از ارائه خدمات بانک‌های سرمایه‌گذاری در سال ۲۰۱۶ در جهان بالغ بر ۸۵ میلیارد دلار می‌باشد که این رقم نسبت به دوره مشابه در سال قبل با افزایش ۳۹/۶ درصدی همراه بوده است. این در حالیست که مجموع درآمد حاصل از ارائه خدمات بانک‌های سرمایه‌گذاری در سال ۲۰۱۵ در جهان بالغ بر ۶۰/۹ میلیارد دلار بوده است. در سال ۲۰۱۶، قاره آمریکا بیشترین درآمد را از بکارگیری و ارائه محصولات بانکداری سرمایه‌گذاری از آن خود نموده است و سپس مناطق خاورمیانه و شمال آفریقا (EMEA)، آسیا و اقیانوسیه (Asia Pacific) و ژاپن به ترتیب در رتبه‌های دوم تا چهارم قرار گرفته‌اند.



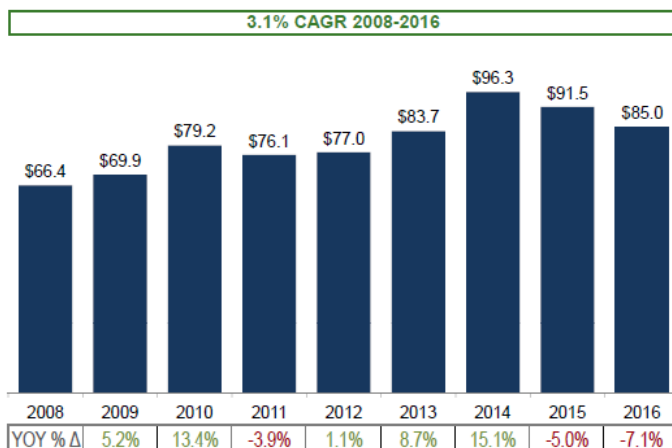
نگاره ۹ درآمد شرکت‌های تامین سرمایه به تفکیک مناطق جغرافیایی

در نمودار زیر روند و طیف درآمد حاصل از ارائه خدمات بانک‌های سرمایه‌گذاری به تفکیک هر کشور در سال ۲۰۱۶ نسبت به مدت مشابه سال قبل نشان داده شده است. همانطور که مشاهده می‌شود آمریکا با ۳۸/۷۳ میلیارد دلار درآمد حاصل از ارائه خدمات بانک‌های سرمایه‌گذاری در رتبه نخست و سپس چین با ۱۰/۱۷ میلیارد دلار، انگلستان با ۴/۶۲ میلیارد دلار، کانادا با ۴/۲۷ میلیارد دلار، ژاپن با ۳/۵۹ میلیارد دلار و فرانسه با ۲/۷۲ میلیارد دلار در رتبه‌های دوم تا ششم می‌باشند.



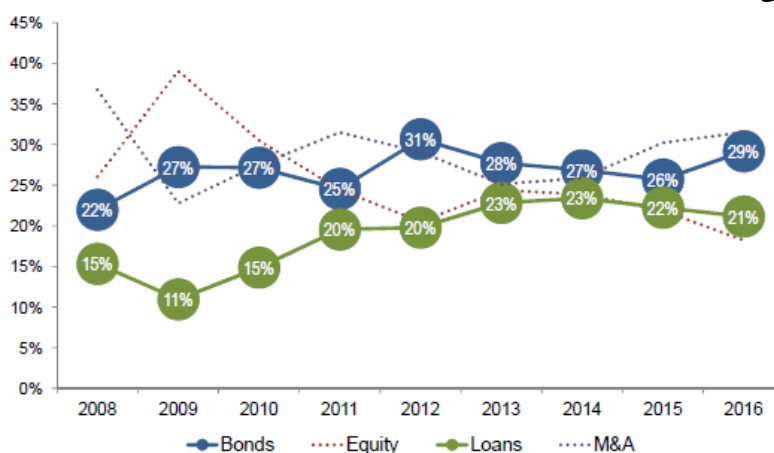
نگاره ۱۰ روند و طیف درآمد خدمات تامین سرمایه به تفکیک کشور

با بررسی روند یک دهه اخیر درآمدهای حاصل از ارائه خدمات بانک‌های سرمایه‌گذاری دنیا، مشاهده می‌شود که نرخ رشد سالانه بانک‌های سرمایه‌گذاری بطور متوسط، ۳/۱ درصد می‌باشد.

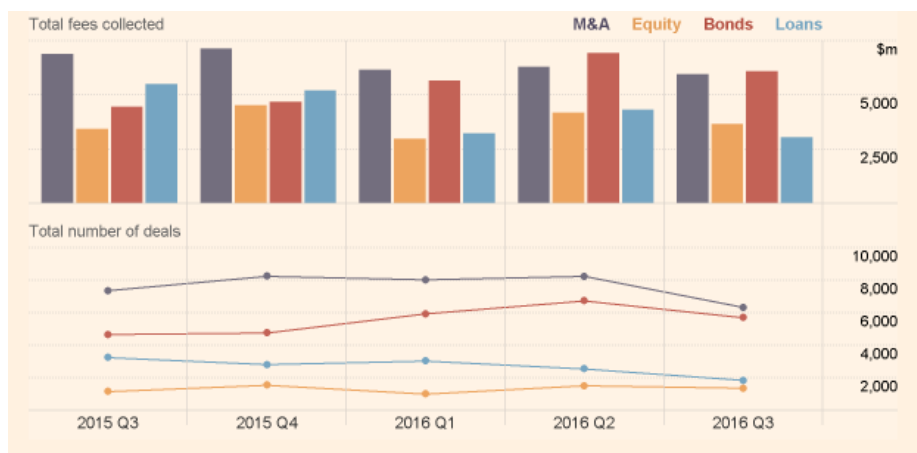


نگاره ۱۱ روند درآمد خدمات بانکداری سرمایه گذاری دنیا در یک دهه گذشته

با بررسی‌های به عمل آمده از روند استفاده بانک‌های سرمایه‌گذاری از هر یک از گروه محصولات چهارگانه، مشاهده می‌شود روند استفاده از محصولات اوراق قرضه (Bond) و ادغام و تملک (M&A) بعد از سال ۲۰۱۲ بیشتر شده است. از سویی دیگر و با مشاهده نمودار زیر، روند استفاده از محصولات بانکهای سرمایه‌گذاری در سال ۲۰۱۶ بیانگر استفاده از روش‌های اوراق قرضه (Bond) و ادغام و تملک (M&A)، به عنوان مهمترین محصولات می‌باشند.



نگاره ۱۲ روند استفاده از محصولات بانکداری سرمایه گذاری در سال ۲۰۱۶



نگاره ۱۳ درآمد شرکت‌های تأمین سرمایه به تفکیک خدمات

طی سال ۲۰۱۶ شرکت‌های جی‌پی مورگان، گلدمن ساکس، بانک آو امریکا و مورگان استنلی به ترتیب ۴/۲، ۳/۶، ۳/۳ و ۳/۱ میلیارد دلار درآمد کسب نمودند و به عنوان برترین بانک‌های سرمایه‌گذاری دنیا بر شمرده شدند. در جدول زیر ۱۰ بانک سرمایه‌گذاری برتر دنیا در نه ماهه نخست سال ۲۰۱۶ نشان داده شده است:

Top 10 Banks	Fees Change in Fees		% of Fees collected by product in First 3 Quarters 2016			
	(\$m)	vs. Prev Period*	M&A	Equity	Bonds	Loans
JP Morgan	4,157.22	-11%	35	19	32	15
Goldman Sachs & Co	3,654.06	-23%	51	16	24	9
Bank of America Merrill Lynch	3,339.88	-19%	23	17	37	23
Morgan Stanley	3,140.55	-21%	45	21	28	6
Citi	2,714.93	-16%	24	16	43	18
Barclays	2,182.78	-15%	29	11	40	20
Deutsche Bank	1,955.33	-32%	21	16	41	21
Credit Suisse	1,912.60	-20%	32	20	32	15
Wells Fargo & Co	1,448.22	-15%	11	11	50	28
RBC Capital Markets	1,215.79	-20%	25	20	35	20
<b>Total</b>	<b>58,472.97</b>	<b>-14%</b>	<b>31</b>	<b>19</b>	<b>32</b>	<b>18</b>

نگاره ۱۴ ده شرکت برتر تأمین سرمایه دنیا در سال ۲۰۱۶

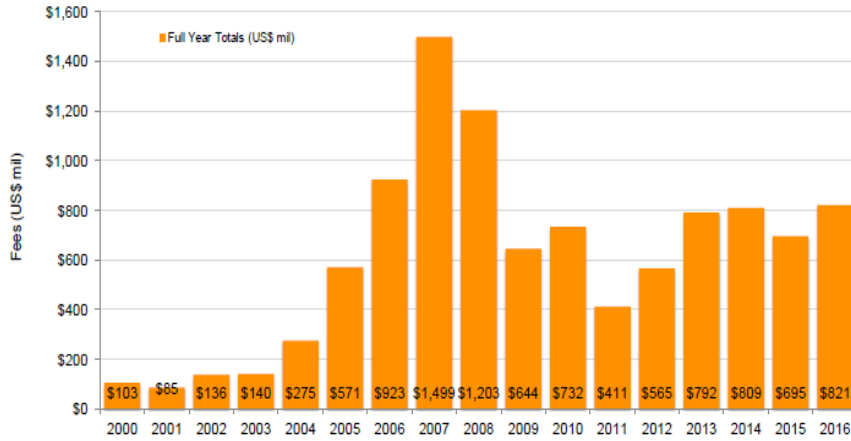
جدول زیر بیانگر مهمترین صنایعی هستند که بانک‌های سرمایه‌گذاری از آن‌ها کسب درآمد نموده‌اند. همچنین ۵ بانک برتر در هر صنعت نیز ارائه شده است. همانطور که مشاهده می‌شود بازارهای مالی به عنوان مهمترین بخشی است که بانک‌های سرمایه‌گذاری از آن کسب درآمد می‌کنند و سپس حوزه‌های انرژی، صنعت، با فن‌آوری بالا (High Tech) و بهداشت و درمان از دیگر بخش‌هایی هستند که مورد توجه بانک‌های سرمایه‌گذاری می‌باشند.

	IB Fees (US\$m)			Top 5 Banks by Fees & Share - Full Year 2016					
	2016	2015	YOY Δ	Top 5	Bank #1	Bank #2	Bank #3	Bank #4	Bank #5
<b>Global IB</b>	<b>\$ 85,040.5</b>	<b>\$ 91,490.6</b>	<b>-7.1%</b>	<b>28.0%</b>	<b>JPM (6.8%)</b>	<b>GS (6.0%)</b>	<b>BOAML (6.3%)</b>	<b>MS (5.3%)</b>	<b>CITI (4.6%)</b>
<b>By Region</b>									
Americas	\$ 44,858.3	\$ 49,810.0	-9.9%	36.8%	JPM (9.4%)	GS (7.8%)	BOAML (7.7%)	MS (6.0%)	CITI (5.8%)
Europe	18,796.6	21,377.4	-12.1%	23.4%	JPM (5.6%)	GS (5.3%)	MS (4.5%)	BNPP (4.1%)	DB (4.0%)
Asia-Pacific	16,146.8	14,735.5	9.6%	15.3%	ICBC (3.6%)	CITIC (3.0%)	MS (3.0%)	GS (2.9%)	BofCH (2.9%)
Japan	3,585.6	3,862.6	-7.2%	67.4%	MIZUHO (20.1%)	NOMURA (14.9%)	SMFG (13.8%)	MS (11.7%)	DAIWA (7.0%)
MEA	1,653.1	1,705.0	-3.0%	25.2%	BARC (6.4%)	CITI (5.7%)	HSBC (4.8%)	JPM (4.7%)	BOAML (3.5%)
<b>By Product</b>									
M&A	\$ 26,783.9	\$ 27,633.8	-3.1%	31.7%	GS (9.3%)	MS (7.7%)	JPM (7.0%)	LAZ (4.0%)	n/a
Bonds	24,806.4	23,511.1	5.5%	28.7%	JPM (6.7%)	BOAML (6.4%)	CITI (5.9%)	GS (4.8%)	MS (4.8%)
Loans	17,979.7	20,337.9	-11.6%	26.0%	BOAML (7.0%)	JPM (6.3%)	CITI (4.4%)	BARC (4.2%)	DB (4.1%)
Equity	15,470.4	20,007.9	-22.7%	27.6%	JPM (7.2%)	MS (5.8%)	GS (5.2%)	BOAML (4.8%)	CITI (4.5%)
Follow-On	9,850.3	11,983.1	-17.8%	26.9%	JPM (7.2%)	MS (5.4%)	BOAML (5.4%)	GS (5.0%)	CITI (4.0%)
IPO	4,299.0	6,158.5	-30.2%	25.4%	MS (6.2%)	JPM (5.5%)	GS (5.3%)	CITI (4.8%)	CS (3.6%)
Convertible	1,321.1	1,866.3	-29.2%	41.2%	JPM (13.0%)	MS (7.7%)	GS (7.1%)	CITI (7.0%)	BOAML (6.3%)
<b>By Sector</b>									
Financials	\$ 23,381.3	\$ 27,227.5	-14.1%	27.5%	MS (5.9%)	GS (5.8%)	JPM (5.6%)	CITI (5.1%)	BOAML (5.1%)
Energy & Power	10,443.1	9,491.1	10.0%	26.3%	JPM (6.8%)	GS (6.0%)	BARC (4.8%)	MS (4.4%)	CITI (4.4%)
Industrials	8,278.9	9,376.7	-11.7%	22.9%	JPM (5.4%)	GS (5.1%)	BOAML (4.5%)	MS (4.1%)	CITI (3.9%)
High Tech	7,574.6	6,807.7	11.3%	38.9%	JPM (10.8%)	GS (8.6%)	MS (7.8%)	BOAML (7.1%)	BARC (4.5%)
Materials	5,499.1	5,703.3	-3.6%	26.2%	GS (6.1%)	CITI (6.0%)	JPM (4.9%)	BARC (4.6%)	MS (4.5%)
Healthcare	5,498.5	8,348.5	-34.1%	35.9%	JPM (11.1%)	GS (6.8%)	BOAML (6.4%)	MS (5.9%)	CITI (5.7%)
Real Estate	4,502.9	4,925.9	-8.6%	26.3%	BOAML (6.2%)	MS (5.7%)	JPM (5.5%)	WF (4.7%)	CITI (4.2%)
Consumer Products	4,023.7	4,024.0	0.0%	30.6%	BOAML (7.1%)	JPM (6.8%)	GS (6.4%)	MS (5.7%)	BARC (4.6%)
Consumer Staples	3,912.9	3,165.2	23.6%	29.3%	BOAML (7.2%)	GS (6.3%)	JPM (6.2%)	LAZ (5.2%)	DB (4.4%)
Media & Ent	3,567.7	3,358.9	6.2%	33.2%	GS (7.8%)	DB (7.2%)	JPM (6.8%)	BOAML (6.4%)	MS (4.9%)
Govt & Agencies	3,542.8	2,749.7	28.8%	18.4%	JPM (4.5%)	CITI (4.1%)	HSBC (3.7%)	BOAML (3.3%)	SMFG (2.8%)
Retail	2,512.4	3,324.7	-24.4%	30.2%	BOAML (7.4%)	JPM (7.4%)	GS (6.9%)	WF (4.4%)	CITI (4.2%)
Telecom	2,302.6	2,987.6	-22.9%	35.6%	JPM (11.5%)	MS (6.8%)	GS (6.5%)	BOAML (5.6%)	MIZUHO (5.2%)

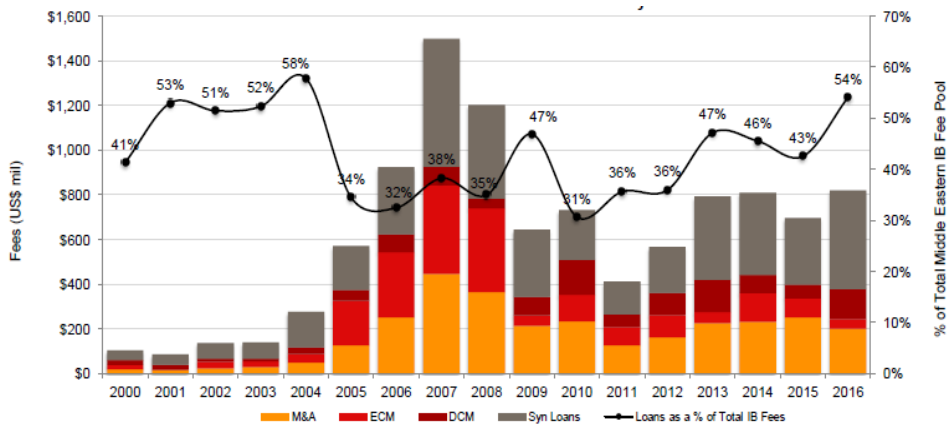
نگاره ۱۵ مهمترین صنایع پردرآمد برای شرکت‌های تأمین سرمایه در سال ۲۰۱۶

۵-۲- صنعت بانکداری سرمایه‌گذاری در منطقه خاورمیانه در سال ۲۰۱۶

بر اساس برآوردهای موسسه تامسون رویترز / فریمن، درآمد حاصل از ارائه خدمات بانکداری سرمایه‌گذاری در منطقه خاورمیانه در سال ۲۰۱۶ به ۸۲۰/۸ میلیون دلار رسید که در مقایسه با سال ۲۰۱۵ با ۱۸ درصد افزایش مواجه بوده و بالاترین میزان درآمد حاصل از ارائه خدمات بانکداری سرمایه‌گذاری در منطقه از سال ۲۰۰۸ تاکنون محسوب می‌شود. این در حالی است که درآمدهای ناشی از ارائه خدمات ادغام و تملک به ۲۰۰/۹ میلیون دلار رسید و کاهش ۲۰ درصدی را در مقایسه با سال ۲۰۱۵ نشان می‌دهد. تعهدپذیره‌نویسی اوراق سرمایه‌ای با ۵۱ درصد کاهش به ۴۱/۸ میلیون دلار رسید که از کم‌ترین رشد در دوازده سال اخیر برخوردار بوده است. این در حالیست که تعهدپذیره‌نویسی اوراق بدهی به ۱۳۴/۹ میلیون دلار رسید. تسهیلات سندیکایی ۵۴ درصد درآمدهای بانکداری سرمایه‌گذاری منطقه را به خود اختصاص داده است.



نگاره ۱۶ میزان درآمد خدمات بانکداری سرمایه‌گذاری دریافتی در منطقه خاورمیانه



نگاره ۱۷ درآمد ارائه خدمات بانکداری سرمایه‌گذاری در منطقه خاورمیانه به تفکیک خدمات





## ۶- کلیاتی درباره شرکت



### ۶-۱- پیشینه

شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص) به عنوان سومین نهاد در صنعت بانکداری سرمایه‌گذاری کشور (Investment Banking)، در ۸ شهریور ماه ۱۳۸۹ مجوز تأسیس خود را از شورای عالی بورس و اوراق بهادار که بالاترین رکن بازار اوراق بهادار است دریافت کرده، در ۲۸ دی ماه ۱۳۸۹ با شماره ۳۹۵۰۷۱ و سرمایه اسمی یک هزار میلیارد ریال (نقداً پرداخت شده) در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید. شرکت در ۱۸ بهمن ماه ۱۳۸۹ با اخذ مجوز از سازمان بورس فعالیت خود را آغاز نمود.

### ۶-۲- موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت به شرح ذیل می باشد:

الف) موضوع فعالیت اصلی عبارت است از: پذیره نویسی، تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق تشکیل سندیکا با سایر نهادهای مشابه

ب) موضوع فعالیت فرعی عبارت است از:

۱- ارایه مشاوره در زمینه‌هایی از قبیل:

۱-۱ روش بهینه و زمان‌بندی تأمین مالی همچنین مبلغ منابع مالی مورد نیاز

۲-۱ روش و پیشنهاد زمان‌بندی عرضه اوراق بهادار

۳-۱ قیمت اوراق بهاداری که توسط ناشر عرضه می‌شود

۴-۱ فرآیند ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن

۵-۱ فرآیند واگذاری اوراق بهادار

۶-۱ پذیرش اوراق بهادار ناشر در هریک از بورس‌ها و انجام کلیه امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در این زمینه

۷-۱ ادغام، تملک، تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکت‌ها

۸-۱ امور مدیریت ریسک

۹-۱ آماده سازی شرکت‌ها جهت رتبه‌بندی توسط مؤسسات رتبه‌بندی و انجام کلیه امور اجرایی در این زمینه به نمایندگی از آنها

۱۰-۱ امور سرمایه‌گذاری

۱۱-۱ خدمات مورد نیاز شرکتها در سرمایه‌گذاری‌های جدید، توسعه، تکمیل، برنامه‌ریزی، بودجه‌بندی و قیمتگذاری اوراق بهادار.

۲- بازاریابی و یا مدیریت فرآیند واگذاری اوراق بهادار

۳- انجام امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در زمینه ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن

۴- ارایه خدمات مربوط به طراحی و انتشار ابزارهای مالی برای شرکت‌ها

۵- ارایه خدمات مدیریت دارایی‌ها

۶- ارایه خدمات مرتبط با صندوق‌های سرمایه‌گذاری و اداره صندوق‌های مزبور و سرمایه‌گذاری در آنها





۷- کارگزاری

۸- کارگزار / معامله‌گری

۹- سیدگردانی

۱۰- بازارگردانی

۱۱- سرمایه‌گذاری منابع مازاد شرکت در سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری معتبر و اوراق بهادار دارای تضمین دولت و یا بانک‌ها

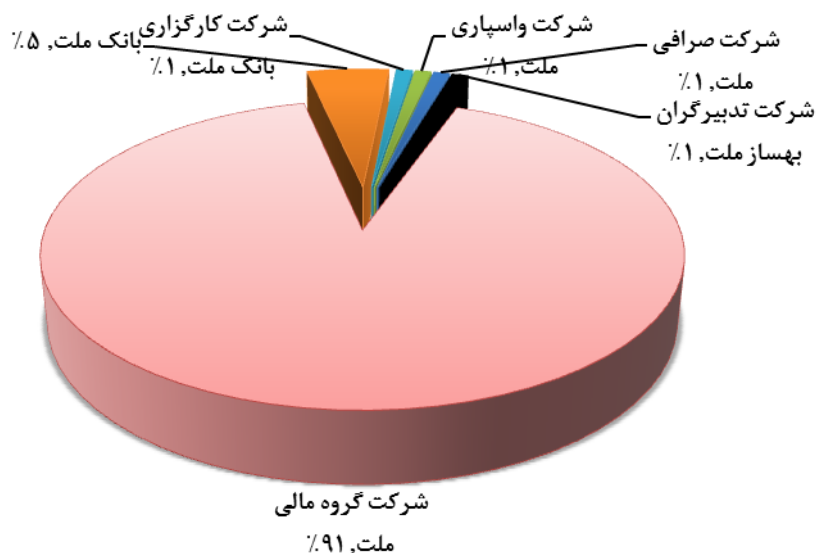
۱۲- جلب حمایت بانک‌ها، بیمه‌ها، مؤسسات مالی اعتباری و نهادهای مالی برای شرکت در پذیره‌نویسی اوراق بهادار

۱۳- کمک به شرکت‌ها در تأمین منابع مالی و اعتباری

۱۴- کمک به شرکت‌ها جهت صدور، تأیید و قبول ضمانت‌نامه.

### ۶-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه اولیه شرکت تأمین سرمایه بانک ملت یک هزار میلیارد ریال منقسم به یک میلیارد سهم عادی یک‌هزار ریالی بانام تمام پرداخت شده بوده، سهامداران فعلی شرکت به شرح زیر می‌باشند:

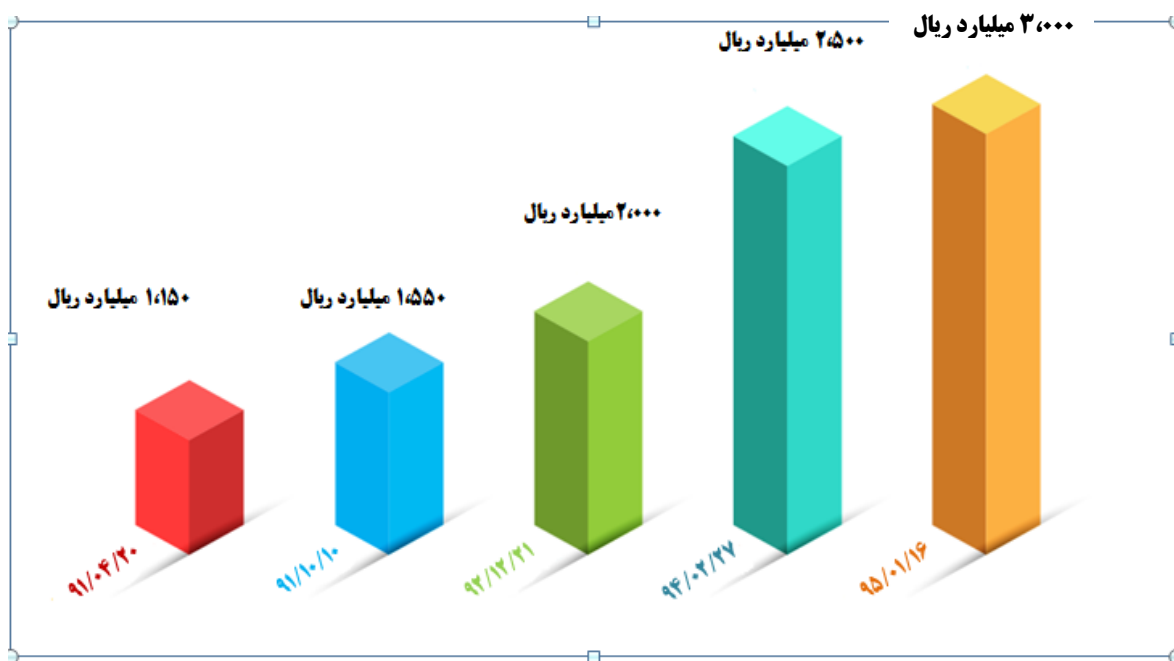


نگاره ۱۸ ترکیب سهامداران شرکت تأمین سرمایه بانک ملت

روند تغییر سرمایه ثبت شده شرکت تامین سرمایه بانک ملت به شرح زیر است:

جدول ۴ روند تغییر سرمایه ثبت شده شرکت تامین سرمایه بانک ملت

ردیف	تاریخ تصویب افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیارد ریال)	محل افزایش سرمایه
۱	۱۳۹۱/۰۴/۲۰	۱،۱۵۰	مطالبات سهامداران
۲	۱۳۹۱/۱۰/۱۰	۱،۵۵۰	مطالبات سهامداران
۳	۱۳۹۲/۱۲/۲۱	۲،۰۰۰	مطالبات سهامداران
۴	۱۳۹۴/۰۲/۲۷	۲،۵۰۰	مطالبات سهامداران
۵	۱۳۹۵/۰۱/۱۶	۳،۰۰۰	مطالبات سهامداران

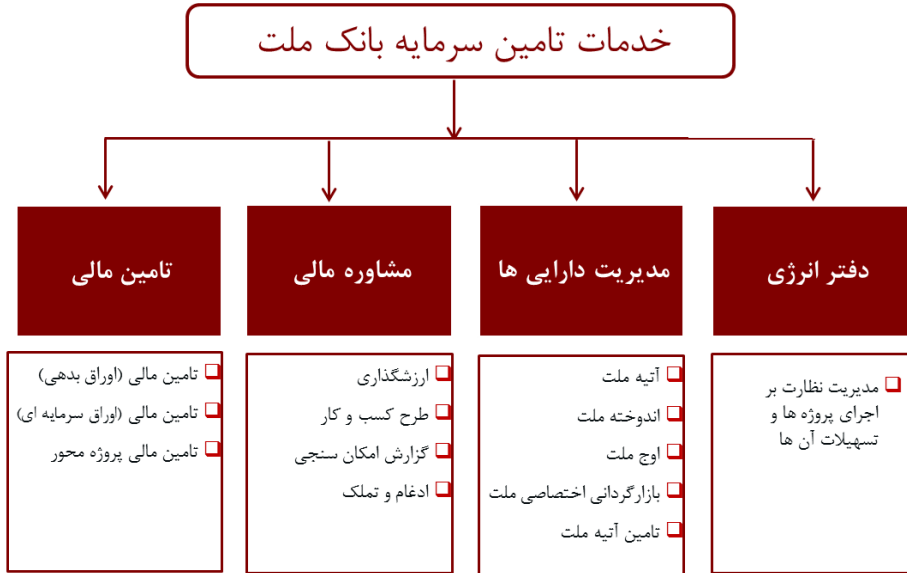


نگاره ۱۹ روند تغییر سرمایه ثبت شده شرکت تامین سرمایه بانک ملت



## ۷- خدمات شرکت تامین سرمایه بانک ملت

خدماتی که شرکت تامین سرمایه بانک ملت به سرمایه‌گذاران و مشتریان خود ارائه می‌کند، در ماده ۳ اساسنامه این شرکت مورد اشاره قرار گرفته است. مجموعه خدمات شرکت تامین سرمایه بانک ملت مطابق با شکل زیر ارائه شده است:



نگاره ۲۰ مجموعه خدمات شرکت تامین سرمایه بانک ملت

تأمین مالی از طریق بازار سرمایه شامل موارد زیر می‌باشد:

### ➤ **تأمین مالی از طریق انتشار سهام**

یکی از روش‌های تأمین مالی از طریق بازار سرمایه، انتشار سهام می‌باشد. طبق ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذر ماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی، شرکت‌های تأمین سرمایه، به عنوان واسطه بین ناشر اوراق بهادار و عامه سرمایه‌گذاران، می‌توانند فعالیت‌های مشاوره عرضه، پذیره‌نویسی، تعهد پذیره‌نویسی و بازارگردانی را در فرآیند تأسیس و افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام و تبدیل شرکت‌های سهامی خاص به عام ارائه نمایند.

### ➤ **تأمین مالی از طریق اوراق بدهی**

یکی دیگر از روش‌های تأمین مالی، انتشار اوراق مشارکت و اوراق صکوک است. در این خصوص، پس از بررسی طرح توسعه یا پروژه و همچنین وضعیت و عملکرد مالی متقاضی و حصول اطمینان از احراز شرایط لازم، شرکت تأمین سرمایه زمینه لازم جهت انتشار اوراق مزبور را برای ناشر فراهم می‌نماید. لازم به ذکر است در فرآیند انتشار اوراق مشارکت و صکوک، شرکت‌های تأمین سرمایه می‌توانند خدمات مشاوره عرضه، تعهد پذیره‌نویسی و بازارگردانی را ارائه نمایند.



## ۸- مروری بر عملکرد مالی

وضعیت مقایسه‌ای سود و زیان شرکت طی دو دوره مالی گذشته به همراه درصد تغییر اقلام آن، به شرح زیر است:

جدول ۵ خلاصه عملکرد مالی شرکت تامین سرمایه بانک ملت در دو سال گذشته

سال مالی منتهی به ۹۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۹۵/۱۲/۳۰	درصد تغییرات	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	
۲۱۸,۸۹۱	۲۲,۷۱۴	(۹۰)	درآمد حاصل از ارائه خدمات بازارگردانی و سود صکوک
۳۹۸,۶۰۱	۷۶۷,۵۳۲	۹۲	درآمد حاصل از ارائه خدمات بازارگردانی و سود اوراق مشارکت
۲۰۸,۳۵۵	۲۲۵,۲۱۵	۸	درآمد حاصل از بازاریابی خدمات مشاوره مالی
۳۱۴,۶۴۰	۳۴۱,۹۵۲	۹	درآمد حاصل از سود سپرده بانکی، مدیریت وجوه نقد
۸۲,۰۹۲	۱۲۹,۸۹۱	۵۸	درآمد حاصل از ارائه خدمات تعهد پذیرهنویسی
۳۴,۸۵۸	۴۶,۴۱۴	۳۳	درآمد حاصل از سود سرمایه‌گذاری‌ها
۲۶,۴۷۸	۵۳,۸۰۵	۱۰۳	درآمد حاصل از کارمزد مدیریت صندوق‌ها
۲۲,۶۹۹	۱۴,۷۶۱	(۳۵)	درآمد حاصل از ارائه خدمات مشاوره عرضه و ارزش‌گذاری
۴,۴۴۷	۹۹۰	(۷۸)	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
۱,۳۱۱,۰۶۱	۱,۶۰۳,۲۷۴	۲۲	جمع درآمدها
(۴۲,۹۹۱)	(۵۱,۴۴۹)	۲۰	هزینه حقوق و دستمزد کارکنان
(۳۲,۹۳۵)	(۳۲,۹۶۶)	-	هزینه‌های اداری و عمومی
۱,۲۳۵,۱۳۵	۱,۵۱۸,۸۶۰	۲۳	سود عملیاتی
(۳,۰۰۵)	(۴۴۳)	(۸۵)	هزینه‌های مالی
(۲,۲۲۵)	۱۸۴	-	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۱,۲۲۹,۹۰۵	۱,۵۱۸,۶۰۱	۲۳	سود قبل از مالیات در حال تداوم فعالیت
(۸۴,۶۷۶)	(۸۴,۹۹۷)	۰/۳	مالیات بر درآمد
۱,۱۴۵,۲۲۹	۱,۴۳۳,۶۰۴	۲۵	سود خالص



## ۹ - مروری بر عملکرد عملیاتی شرکت



جدول ۶ نسبت‌های مالی برای سال مالی منتهی به ۹۵/۱۲/۳۰

نسبت‌های نقدینگی			
نسبت جاری	=	$\frac{\text{دارایی جاری پایان دوره}}{\text{بدهی جاری پایان دوره}}$	= ۴/۶۵
نسبت‌های بدهی			
نسبت بدهی	=	$\frac{\text{جمع بدهی‌های پایان دوره}}{\text{جمع دارایی‌های پایان دوره}}$	= ٪۲۹
نسبت‌های سودآوری			
بازده مجموع دارایی‌ها	=	$\frac{\text{سود خالص}}{\text{متوسط جمع دارایی‌های اول و آخر دوره}}$	= ٪۲۳
بازده حقوق صاحبان سهام	=	$\frac{\text{سود خالص}}{\text{متوسط حقوق صاحبان سهام اول و آخر دوره}}$	= ٪۳۲
سایر نسبت‌ها			
EPS (ریال)	=	$\frac{\text{سود خالص}}{\text{تعداد سهام در پایان دوره}}$	= ۴۷۸
حاشیه سود خالص	=	$\frac{\text{سود خالص}}{\text{جمع درآمدها}}$	= ٪۸۹



### ۹-۱ - خدمات تعهد پذیرهنویسی و تأمین مالی

خدمات پذیرهنویسی و تأمین مالی، کلیدی‌ترین فعالیت تأمین سرمایه بانک ملت محسوب می‌شود و پایداری کسب‌وکار شرکت تا حد زیادی به این فعالیت وابسته است. این فعالیت در دو حوزه تأمین مالی از طریق انتشار سهام و تأمین مالی از طریق اوراق بدهی انجام می‌شود و تأمین سرمایه بانک ملت تلاش می‌کند با توجه به ساختار سرمایه و وضعیت عملکرد و سودآوری متقاضی و همچنین برنامه‌های آتی شرکت در مورد بهره‌برداری از طرح‌ها و پروژه‌ها، مناسب‌ترین و کم هزینه‌ترین روش تأمین مالی را به متقاضی پیشنهاد دهد و با برعهده‌گرفتن نقش مشاور عرضه، متعهد پذیرهنویس و بازارگردان به اجرای آن کمک کند.

فهرست اقدامات انجام شده در حوزه تأمین مالی از طریق اوراق صکوک، در جدول زیر ارائه شده است:

جدول ۷ تأمین مالی از طریق اوراق صکوک

تاریخ عرضه	نقش شرکت تأمین سرمایه بانک ملت	نوع	حجم اوراق (میلیارد ریال)	بانی
۱۳۹۵/۰۸/۲۵	متعهد پذیرهنویسی، بازارگردانی	مرابحه	۳,۰۰۰	وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی-۱
۱۳۹۵/۱۱/۱۸	مشاور عرضه، متعهد پذیرهنویسی، بازارگردانی	مرابحه	۳,۵۰۰	وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی-۲
۱۳۹۵/۱۱/۱۸	متعهد پذیرهنویسی، بازارگردانی	اجاره	۲,۰۰۰	وزارت امور اقتصادی و دارایی
			<b>۸,۵۰۰</b>	<b>جمع</b>

در سال مالی گذشته تعداد دو پروژه تأمین مالی مرابحه جمعاً به مبلغ ۶,۵۰۰ میلیارد ریال برای وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی انجام شده است. همچنین یک پروژه انتشار اوراق اجاره برای وزارت امور اقتصادی و دارایی به مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال صورت پذیرفت که در مقایسه با انتشار ۶۵۰ میلیارد ریال اوراق اجاره در سال مالی ۱۳۹۴ برای شرکت داناپتورینگ کیش، شاهد افزایش ۲۰۸ درصدی بوده‌ایم.

علاوه بر اوراق فوق، تأمین مالی پروژه‌های معرفی شده از طریق انتشار سایر ابزارهای تأمین مالی اسلامی هم در سال ۱۳۹۵ پیگیری شده است که فهرست آن به شرح جدول زیر است:

جدول ۸ تأمین مالی از طریق اوراق سلف موازی استاندارد

تاریخ عرضه اوراق	نقش شرکت تأمین سرمایه بانک ملت	حجم اوراق (میلیارد ریال)	بانی	
۱۳۹۵/۰۴/۰۶	مشاوره پذیرش و عرضه، متعهد پذیرهنویس و بازارگردان	۲,۰۰۰	شرکت پتروشیمی شیراز	
۱۳۹۵/۰۶/۲۵	متعهد پذیرهنویس و بازارگردان	۵,۰۰۰	شرکت بازرگانی دولتی ایران	
			<b>۷,۰۰۰</b>	<b>جمع</b>

در سال مالی ۱۳۹۵، دو مورد تأمین مالی از طریق انتشار اوراق سلف موازی استاندارد برای شرکت‌های پتروشیمی شیراز و بازرگانی دولتی ایران جمعاً به مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال صورت پذیرفت که در مقایسه با سال مالی گذشته (به میزان ۳,۲۵۰ میلیارد ریال)، شاهد افزایش ۱۱۵ درصدی بوده‌ایم.

فهرست پرونده‌های در جریان جهت انتشار اوراق بدهی به شرح زیر می‌باشد:



جدول ۹ فهرست پرونده‌های در جریان انتشار اوراق بدهی (برآورد اولیه)

بانی	حجم اوراق (میلیارد ریال)	سهم شرکت	نوع	نقش شرکت تأمین سرمایه بانک ملت	آخرین وضعیت
سایبا	۳۵۰۰	۱۰۷۵۰	اجاره	متعهد پذیرهنویسی، بازارگردانی سهم شرکت ۱۰۷۵۰ میلیارد ریال	در جریان
ایران خودرو	۷۰۰۰	۳۵۰۰	مراجعه	متعهد پذیرهنویسی، بازارگردانی سهم شرکت ۳۵۰۰ میلیارد ریال	در جریان
بازرگانی سایبا یکد	۸۵۰	۸۵۰	اجاره	متعهد پذیرهنویسی، بازارگردانی سهم شرکت ۸۵۰ میلیارد ریال	در جریان
هوایمایی ماهان	۳۰۰۰	۳۰۰۰	اجاره	مشاوره عرضه، متعهد پذیرهنویسی، بازارگردانی	در جریان درخواست اطلاعات
پتروشیمی پردیس	۴۰۰۰	۴۰۰۰	اجاره	مشاوره عرضه، متعهد پذیرهنویسی، بازارگردانی	در جریان درخواست اطلاعات
سازمان مناطق آزاد قشم	۲۰۰۰	۲۰۰۰	مشارکت	مشاوره عرضه، متعهد پذیرهنویسی، بازارگردانی	در جریان درخواست اطلاعات
آبادراهان پارس	۲۰۰۰	۲۰۰۰	اجاره	مشاوره عرضه، متعهد پذیرهنویسی، بازارگردانی	در جریان درخواست اطلاعات
فولاد شرق کاوه	۲۰۰۰	۲۰۰۰	سفارش ساخت	مشاوره عرضه، متعهد پذیرهنویسی، بازارگردانی	در جریان درخواست اطلاعات
زامیاد	۲۰۰۰	۲۰۰۰	مراجعه	مشاوره عرضه، متعهد پذیرهنویسی، بازارگردانی	در جریان انعقاد قرارداد و درخواست اطلاعات
<b>جمع</b>	<b>۲۶،۳۵۰</b>	<b>۲۱،۱۰۰</b>			

از دیگر فعالیت‌های مهم تأمین سرمایه بانک ملت در این سال، تعهد پذیرهنویسی سهام/ حق تقدم شرکت‌های در حال تاسیس یا سهام جدید ناشی از افزایش سرمایه بوده است. حجم این فعالیت بر اساس شرایط بازار سهام، متغیر است.

جدول ۱۰ تأمین مالی از طریق سهام/ حق تقدم (ارقام به میلیارد ریال)

نام شرکت	موضوع قرارداد	سرمایه قدیم	حجم پذیرهنویسی	سرمایه جدید	تاریخ
ملی صنایع مس ایران	تعهد پذیرهنویسی حق تقدم	۴۳،۴۰۰	۶۶۰۰	۵۰،۰۰۰	۱۳۹۵
بیمه نوین	تعهد پذیرهنویسی حق تقدم	۷۰۰	۸۰۰	۱،۵۰۰	۱۳۹۵
بانک آینده	تعهد پذیرهنویسی حق تقدم	۸،۰۰۰	۸،۰۰۰	۱۶،۰۰۰	۱۳۹۵
		<b>۵۲،۱۰۰</b>	<b>۱۵،۴۰۰</b>	<b>۶۷،۵۰۰</b>	

در سال مالی ۱۳۹۵ تعداد سه پروژه تعهدپذیرهنویسی سهام/حق تقدم ناشی از افزایش سرمایه برای شرکت‌های ملی صنایع مس ایران، بیمه نوین و بانک آینده صورت پذیرفت. این موضوع در مقایسه با دو پروژه شرکت بانک سامان و بیمه تجارت نو در سال مالی ۱۳۹۴ نشانگر روند افزایشی فعالیت شرکت در این زمینه می‌باشد.

جدول ۱۱ تأمین مالی از طریق سهام/ حق تقدم (ارقام به میلیارد ریال) - در دست انجام

نام شرکت	موضوع قرارداد	سرمایه قدیم	حجم پذیرهنویسی	سرمایه جدید	تاریخ
بانک پارسیان	تعهد پذیرهنویسی حق تقدم	۲۳،۷۶۰	۱۰،۲۴۰	۳۴،۰۰۰	در جریان



### ۹-۲- خدمات مشاوره عرضه در زمینه تأسیس شرکتها

انجام خدمات در این حوزه با توجه به ضوابط و دستورالعمل‌های سازمان بورس و اوراق بهادار (شامل دستورالعمل ثبت و عرضه عمومی اوراق بهادار و ضوابط استفاده از خدمات مشاوران عرضه اوراق) در ۴ مرحله انجام می‌شود:

۱. مرحله مقدماتی
  - برگزاری جلسه معارفه با متقاضی و تشریح خدمات قابل ارائه از سوی تأمین سرمایه بانک ملت،
  ۲. مرحله آماده‌سازی
  - انعقاد قرارداد مشاوره و مشخص کردن وظایف و مسئولیت‌های طرفین قرارداد،
  ۳. مرحله اجرایی
    - دریافت مدارک و اطلاعات مورد نیاز برای بررسی برنامه یا طرح مؤسسان
    - بررسی برنامه یا طرح مؤسسان در مورد تأسیس شرکت سهامی عام
    - نمایندگی قانونی مؤسسان نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی
    - تهیه برنامه کسب‌وکار شرکت
    - تهیه طرح اساسنامه شرکت مطابق با قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار
    - تهیه و تکمیل بیانیه ثبت تأسیس شرکت
    - تهیه طرح اعلامیه پذیرهنویسی تأسیس شرکت
  ۴. مرحله بازاریابی و عرضه
    - بازاریابی و برگزاری جلسه معارفه
    - عرضه اولیه سهام شرکت به روش حداکثر مساعی یا تعهد پذیرهنویسی
- خدمات انجام شده در این حوزه، به شرح زیر است:

جدول ۱۲ مشاوره عرضه برای تأسیس شرکتها

سال	سرمایه شرکت (میلیون ریال)	نام شرکت
۱۳۹۵/۱۰/۱	۵۰,۰۰۰	توسعه صنعت کیمیازر

جدول ۱۳ مشاوره عرضه برای تأسیس شرکتها- در دست انجام

سال	سرمایه شرکت (میلیون ریال)	نام شرکت
در دست انجام	۱۰۰,۰۰۰	گروه نوآوران امید کاسپین

### ۹-۳- مشاور عرضه در افزایش سرمایه

طبق ضوابط استفاده از خدمات مشاوران عرضه اوراق بهادار، شرکت‌های تأمین سرمایه می‌توانند به عنوان مشاور عرضه اوراق بهادار در زمینه افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام بورسی یا غیربورسی، فعالیت کنند. در این راستا تأمین سرمایه بانک ملت، خدمات زیر را به مشتریان ارائه می‌کند:

- بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی ناشر و ارائه مشاوره در مورد شیوه مناسب تأمین مالی،
- ارائه مشاوره در مورد قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی ناشر،
- ارائه راهنمایی برای تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه،
- بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در مورد گزارش‌های یاد شده،
- اظهار نظر نسبت به گزارش توجیهی به استناد رسیدگی و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص ذی‌صلاح،
- تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار ناشر،





- نمایندگی قانونی ناشر نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی افزایش سرمایه،
- تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه.

جدول ۱۴ مشاوره عرضه در افزایش سرمایه

تاریخ اخذ مجوز	سرمایه جدید	منابع تأمین افزایش سرمایه		سرمایه قبلی	موضوع قرارداد	نام شرکت
		مطالبات و آورده نقدی	اندوخته‌ها و سود انباشته			
۱۳۹۵/۰۲/۰۸	۱,۰۸۰	۵۴۰		۵۴۰	مشاوره عرضه	داروسازی کوثر
۱۳۹۵/۰۳/۰۴	۵۰,۰۰۰	۶,۶۰۰		۴۳,۴۰۰	مشاوره عرضه	ملی صنایع مس ایران
۱۳۹۵/۰۳/۰۴	۲,۵۰۰	۱,۶۹۷		۸۰۳	مشاوره عرضه	بیمه میهن
۱۳۹۵/۰۴/۲۱	۵۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰		۴۰,۰۰۰	مشاوره عرضه	بانک ملت
۱۳۹۵/۰۵/۲۰	۴,۹۵۰	۲,۳۴۵		۲,۶۰۵	مشاوره عرضه	حفاری شمال
۱۳۹۵/۰۵/۲۵	۸۰۰	۴۰۰		۴۰۰	مشاوره عرضه	سرمایه‌گذاری اعتبار ایران
۱۳۹۵/۰۸/۱۲	۸۲۹	۲۴۹		۵۸۰	مشاوره عرضه	داروسازی امین
۱۳۹۵/۰۹/۱۴	۴۹۰	۴۴۰		۵۰	مشاوره عرضه	توسعه صنعتی غذایی زر
۱۳۹۵/۰۹/۲۲	۴۰۰	۷۰		۳۳۰	مشاوره عرضه	پمپ سازی ایران
۱۳۹۵/۱۰/۲۵	۳۳,۱۸۰	۲۵,۳۱۲		۷,۸۶۸	مشاوره عرضه	ذوب آهن اصفهان
	۱۴۴,۲۲۹	۳۵,۶۳۱	۱۲,۰۲۲	۹۶,۵۷۶		

در سال مالی ۱۳۹۵ جمعاً تعداد ۱۰ پروژه مشاوره عرضه در افزایش سرمایه شرکت‌ها صورت پذیرفته است که این میزان در سال مالی قبل از آن، ۶ مورد بوده است. جمع کل مبلغ مشاوره عرضه صورت پذیرفته جهت افزایش سرمایه شرکت‌ها در سال مالی ۱۳۹۵، ۳۷۶۵۳ میلیارد ریال بوده است که در مقایسه با ۲۷,۴۲۲ میلیارد ریال برای سال مالی ۱۳۹۴ با رشد ۷۴ درصدی مواجه بوده است.

جدول ۱۵ مشاوره عرضه در افزایش سرمایه - در دست انجام

تاریخ اخذ مجوز	سرمایه جدید	منابع تأمین افزایش سرمایه		سرمایه قبلی	موضوع قرارداد	نام شرکت
		مطالبات و آورده نقدی	اندوخته‌ها و سود انباشته			
در حال انجام	۱,۰۰۰	۵۰۰		۵۰۰	مشاوره عرضه	ایران ارقام
در حال انجام	۱۲۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰		۵۰,۰۰۰	مشاوره عرضه	صنایع پتروشیمی خلیج فارس
در حال انجام	۱,۰۰۰	۲۰۰		۸۰۰	مشاوره عرضه	واسپاری ملت
در حال انجام	۲,۵۰۰	۱,۵۰۰		۱,۰۰۰	مشاوره عرضه	بیمه ما

#### ۹-۴- خدمات پذیرش

پذیرش شرکت‌ها در هریک از بازارهای بورس یا فرابورس براساس درخواست متقاضی و تطبیق شرایط وی با شرایط و ضوابط هریک از بازارها صورت می‌پذیرد. شرایط عمده عمومی و اختصاصی پذیرش در هریک از بازارهای بورس و فرابورس (مطابق دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران مصوب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحیه‌های آن به تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۰۱ و همچنین دستورالعمل پذیرش، عرضه و نقل و انتقال اوراق بهادار در فرابورس ایران مصوب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحیه بعدی آن به تاریخ ۱۳۸۸/۰۱/۲۵) آورده شده است.



بر اساس مقررات بازار سرمایه، شرکت‌های متقاضی پذیرش، تمامی یا بخشی از وظایف خود در فرآیند پذیرش را از طریق مشاوران پذیرش که دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار هستند، انجام می‌دهند.

جدول ۱۶ تجارب تأمین سرمایه بانک ملت بابت خدمات پذیرش

نام شرکت	موضوع قرارداد	بذیرفته در بورس یا فرابورس
شرکت به پرداخت ملت	ثبت نزد سازمان بورس و پذیرش در بورس اوراق بهادار تهران	شماره ثبت ۱۱۴۸۳ به تاریخ ۹۵/۱۱/۱۳ نزد سازمان بورس و پذیرش در تابلو دوم بورس با نماد پرداخت

### ۹-۵- خدمات تبدیل سهامی خاص به عام

در صورتی که شخصیت حقوقی شرکت متقاضی پذیرش در بورس یا فرابورس، سهامی خاص باشد، تغییر شخصیت حقوقی به سهامی عام امری ضروری تلقی می‌گردد. این مهم می‌بایست پیش از درج نام شرکت در فهرست نرخهای بورس یا فرابورس و آغاز معاملات سهام شرکت انجام شود؛ لذا انجام آن در مرحله ارائه درخواست پذیرش ضروری نمی‌باشد و ناشران متقاضی پذیرش می‌توانند به موازات انجام فرآیند پذیرش، عملیات تغییر شخصیت حقوقی را نیز در اداره ثبت شرکتها انجام دهند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۸۷/۱۲/۰۳ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، انتشار سهام در زمان تبدیل شرکت‌های سهامی خاص به عام تنها از طریق مشاوران عرضه (شرکت تأمین سرمایه) امکان‌پذیر است.

جدول ۱۷ تجارب تأمین سرمایه بانک ملت بابت خدمات تبدیل شخصیت

نام شرکت	موضوع قرارداد	شماره و تاریخ روزنامه رسمی تبدیل
شرکت به پرداخت ملت	تبدیل شخصیت حقوقی	شماره ۲۰۹۴۳ مورخ ۱۳۹۵/۱۱/۱۱

### ۹-۶- گزارشات امکان‌سنجی (FS) و برنامه کسب و کار (BP)

ارائه گزارش‌های امکان‌سنجی برای طرح‌های زیر به منظور تأمین مالی انجام شده است:

جدول ۱۸ تعداد پروژه‌های امکان‌سنجی انجام شده در سال‌های گذشته

سال	تعداد پروژه‌های امکان‌سنجی انجام شده
۱۳۹۰	۱
۱۳۹۱	۰
۱۳۹۲	۴
۱۳۹۳	۶
۱۳۹۴	۵
۱۳۹۵	۵
جمع کل	۲۱



## جدول ۱۹ امکان‌سنجی طرح‌ها

آخرین وضعیت	عنوان طرح	
در دست اجرا	طرح خرید پنج فروند هواپیما شرکت پارس اقیانوس کیش (هواپیمایی پارس)	۱
در دست اجرا	طرح احداث مخازن محصولات پتروشیمی در فاز دوم عسلویه	۲
در دست اجرا	طرح بیمارستان مهدی کلینیک	۳
انجام کامل	طرح احداث پالایشگاه میعانات گازی ستاره سبز سیراف	۴
انجام کامل	طرح احداث بیمارستان جدید فارابی	۵



## ۹-۷- ارزش‌گذاری

گام اول همه فعالیت‌های مالی مربوط به سرمایه‌گذاری است و موفقیت خریداران و فروشندگان اوراق بهادار به ارزش‌گذاری حرفه‌ای و دقیق فرصت‌های سرمایه‌گذاری، بستگی تام دارد. از این‌رو، کمتر می‌توان شاهد بود که سرمایه‌گذاران حرفه‌ای بدون ارزش‌گذاری، در یک معامله عمده یا ادغام و تصاحب بنگاه‌های اقتصادی مشارکت کنند. تأمین سرمایه بانک ملت با توجه به برخورداری از تیم کارشناسی متخصص و حرفه‌ای و تجربه ارزش‌گذاری شامل شرکت‌های دولتی مشمول واگذاری و شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس، حرفه‌ای‌ترین خدمات را در بخش‌های زیر، به مشتریان ارائه می‌کند:

- ارزش‌گذاری سهام برای عرضه اولیه در بورس
- ارزش‌گذاری سهام بلوکی
- ارزش‌گذاری سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس و فرابورس
- ارزش‌گذاری پروژه‌ها و ارزش‌گذاری برای توثیق سهام

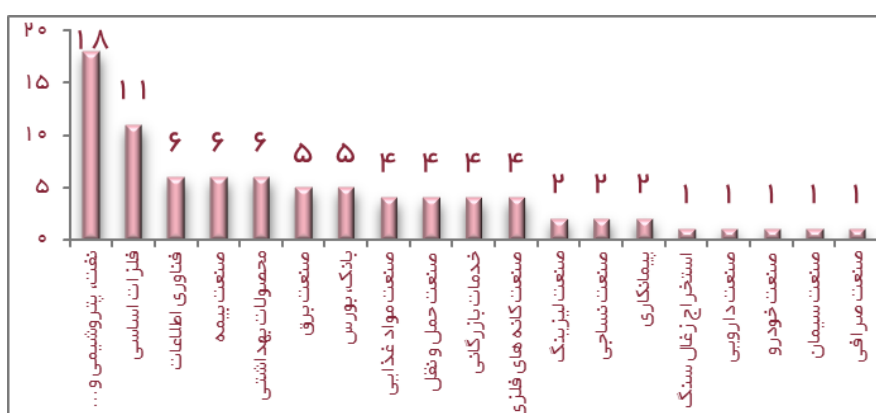
جدول ۲۰ تعداد شرکت‌های ارزش‌گذاری شده در سال‌های گذشته

سال	تعداد شرکت ارزش‌گذاری شده
۱۳۹۰	۴
۱۳۹۱	۵
۱۳۹۲	۱۱
۱۳۹۳	۱۷
۱۳۹۴	۲۶
۱۳۹۵	۲۱
<b>جمع کل</b>	<b>۸۴</b>

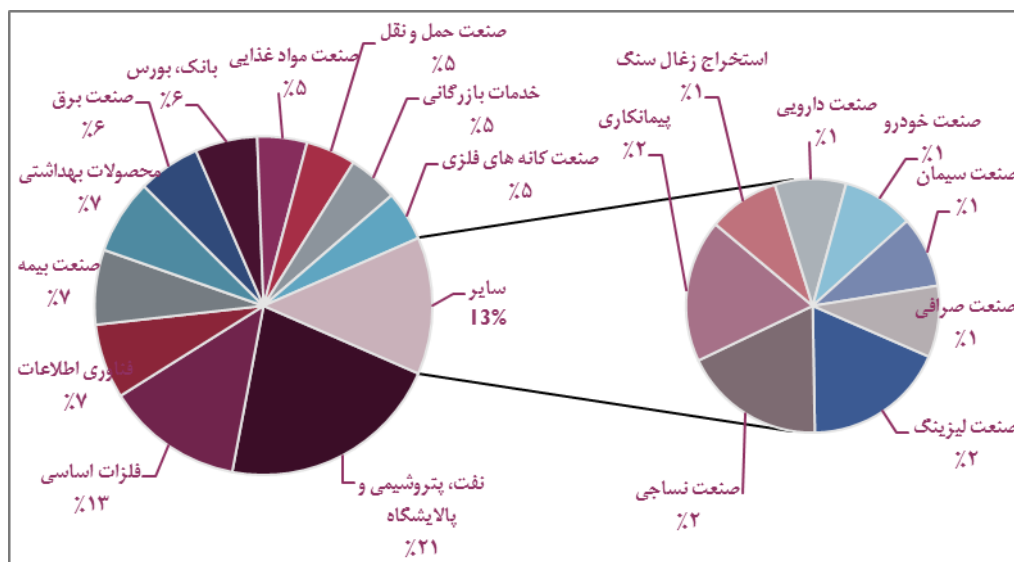
جدول ۲۱ شرکت‌های ارزش‌گذاری شده در سال ۱۳۹۵

ردیف	نام شرکت ارزش‌گذاری شده	متقاضی
۱	شرکت کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	شرکت کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران
۲	شرکت اطلاع رسانی ملت بازار	شرکت گروه مالی ملت
۳	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا
۴	شرکت به پرداخت ملت	شرکت گروه فن آوران هوشمند بهسازان فردا
۵	شرکت بیمه ملت	شرکت توسعه کسب و کار سبا
۶	شرکت پتروشیمی پردیس	شرکت پتروشیمی پردیس
۷	شرکت پتروشیمی مهر	شرکت پتروشیمی پلیمر آریاساسول
۸	شرکت حمل و نقل زر ترابر ایرانیان	شرکت صنعتی آرد زر
۹	شرکت سرمایه‌گذاری بهمن	شرکت لیزینگ آریادانا
۱۰	شرکت سیلوهای ذخیره‌سازی و فرآوری غلات زر	شرکت صنعتی آرد زر
۱۱	شرکت صنعتی آرد زر	شرکت صنعتی آرد زر
۱۲	شرکت صنعتی سمولینای زر	شرکت صنعتی آرد زر
۱۳	شرکت فرآوری زغال سنگ پروده طیس	شرکت معادن منگنز ایران
۱۴	شرکت فروشگاه‌های زنجیره ای رفاه	شرکت گروه مالی ملت

ردیف	نام شرکت ارزشگذاری شده	متقاضی
۱۵	شرکت کشتیرانی دریای خزر	شرکت کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران
۱۶	شرکت گروه صنعتی پاکشو	شرکت دارویی آرایشی بهداشتی آریان کیمیا تک
۱۷	شرکت گروه صنعتی پاکشو	شرکت صنعت غذایی کورش
۱۸	شرکت مدیریت صنعت شوینده	شرکت توسعه صنایع بهشهر
۱۹	شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	شرکت پترو امید آسیا
۲۰	شرکت معدنی و صنعتی گل گهر	شرکت پترو امید آسیا
۲۱	شرکت واسپاری آتی نگر افام	شرکت واسپاری آتی نگر افام



نگاره ۲۱ خدمات ارزشگذاری به تفکیک صنعت (تعداد)



نگاره ۲۲ خدمات ارزشگذاری به تفکیک صنعت (درصد)



## ۹-۸- خدمات بازارگردانی

فراهم کردن نقدشوندگی مناسب برای اوراق بهادار منتشرشده، مهم‌ترین وظیفه بازارگردان است که در بازار بورس/فراپورس و یا شبکه بانکی انجام می‌پذیرد:

جدول ۲۲ خدمات بازارگردانی

بازار	عمر اوراق	زمان انتشار	حجم اوراق (میلیارد ریال)	بانی / ناشر / عرضه کننده	نوع اوراق
بورس انرژی	۱ ساله	۹۴/۰۵/۱۴	۱,۰۰۰	شرکت ملی نفت ایران	سلف
بورس انرژی	۱ ساله	۹۴/۰۷/۲۱	۲,۰۰۰	شرکت ملی نفت ایران	سلف
بورس کالا	۱ ساله	۹۴/۰۸/۲۳	۲۵۰	پتروشیمی آبادان	سلف
فراپورس	۴ ساله	۹۴/۱۰/۱۹	۶۵۰	دانا پتروریگ کیش	اجاره
فراپورس	۴ ساله	۹۳/۰۱/۲۵	۲,۰۰۰	توسعه معادن و صنایع معدنی خاورمیانه (میدکو)	مشارکت
شبکه بانکی	۴ ساله	۹۱/۱۲/۲۱	۵,۰۰۰	نفت مناطق مرکزی	مشارکت
شبکه بانکی	۴ ساله	۹۵/۰۸/۲۵	۳,۰۰۰	وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی - ۱	مراجعه
فراپورس	۴ ساله	۹۵/۱۱/۱۸	۳,۵۰۰	وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی - ۲	مراجعه
فراپورس	۴ ساله	۹۵/۱۱/۱۸	۲,۰۰۰	وزارت امور اقتصادی و دارایی	اجاره
بورس کالا	۱ ساله	۹۵/۰۴/۰۶	۲,۰۰۰	پتروشیمی شیراز	سلف

## ۹-۹- خدمات بازاریابی و فروش مجدد اوراق بهادار

جدول زیر نشان‌دهنده حجم اوراقی است که بازاریابی و فروش مجدد آن توسط شرکت تأمین سرمایه بانک ملت انجام شده است:

جدول ۲۳ خدمات بازاریابی و فروش مجدد اوراق بهادار

بازار	حجم اوراق (میلیارد ریال)	نوع اوراق
شبکه بانکی	۳۷۷	مشارکت ریالی



## ۹-۱۰ - تعهدات مالی آتی شرکت

از آنجا که قراردادهای بازارگردانی معمولاً برای دوره‌های چند ساله امضا می‌شوند، تعهدات شرکت در مقابل خریداران و همچنین بورس یا فرابورس، محدود به دوره انتشار اوراق نیست و تا سررسید ادامه پیدا می‌کند که مشروط به شرایط تعیین شده در قرارداد است که بر اساس توافق با فرابورس، تعیین می‌شود. تعهدات مالی آتی شرکت در حوزه بازارگردانی بشرح جدول زیر است:

جدول ۲۴ تعهدات آتی شرکت در حوزه بازارگردانی

نوع اوراق	بانی / ناشر / عرضه کننده	نماد	حجم اوراق (میلیارد ریال)	سررسید اوراق
مرابحه	وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی - ۱	*	۳,۰۰۰	۹۹/۸/۲۵
مرابحه	وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی - ۲	سلامت ۱	۳,۵۰۰	۹۹/۱۱/۱۸
اجاره	وزارت امور اقتصادی و دارایی	اجاد ۲۳	۲,۰۰۰	۹۹/۱۱/۱۸
مشارکت	توسعه معادن و صنایع معدنی خاورمیانه (میدکو)	ومدکو ۲	۲,۰۰۰	۹۶/۰۱/۲۵
سلف	پتروشیمی شیراز	عشیراز ۱	۲,۰۰۰	۹۶/۰۴/۰۶
اجاره	دانا پترو ریگ کیش	صدانا ۹۸	۶۵۰	۹۸/۱۰/۱۹

\* این اوراق در شبکه بانکی منتشر گردیده است.



### ۹-۱۱- مدیریت نظارت بر پروژه ها (دفتر انرژی)

دفتر مدیریت نظارت بر پروژه‌ها فعالیت خود را از اردیبهشت سال ۱۳۹۳ با هدف نظارت بر تخصیص بهینه منابع مالی اعطایی از طرف بانک ملت در طرح‌ها و پروژه‌های بزرگ آغاز نموده است. فعالیت اصلی این دفتر شامل کنترل پیشرفت فیزیکی، کنترل هزینه‌های عملیاتی، بررسی و راستی‌آزمایی هزینه‌های عملیاتی طرح‌ها و پروژه‌ها می‌باشد. پروژه‌های تحت نظارت دفتر انرژی به شرح زیر است:

- طرح احداث مخازن نگهداری نفت خام به ظرفیت ۱۰ میلیون بشکه بندر گناوه - POA ۰۱ (برآورد اولیه سرمایه‌گذاری طرح حدود ۴۵۰ میلیارد تومان می‌باشد، تسهیلات اعطائی در ابتدا ۱۵۰ میلیارد تومان و پس از گذشت حدود ۲ سال از مشارکت مبلغ ۴۰ میلیارد تومان اضافه و جمع تسهیلات به ۱۹۰ میلیون تومان افزایش یافت. طبق مصوبه تسهیلات به بخش‌های مهندسی، خرید و اجرا اختصاص یافت. شروع نظارت از ۹۳/۲ می‌باشد و طی حدود ۳ سال تا پایان اسفند ۱۳۹۵ ادامه یافت. در این مدت پیشرفت فیزیکی و مالی پروژه گزارش و همچنین صورت وضعیت‌ها مورد بررسی قرار گرفت. پروژه در بهمن ماه ۱۳۹۵ افتتاح و اتمام پروژه به همراه تایید تمه قسط تسهیلات در اسفند ماه ۱۳۹۵ به بانک اعلام گردید- پروژه افتتاح گردیده و در مرحله پرداخت آخرین قسط تسهیلات می‌باشد)
- پروژه فاز دوم تغلیظ مس سرچشمه - NIC ۰۲ (مبلغ تسهیلات مشترک با فاز دوم سونگون ۸۰ میلیون یورو به بخش خرید کالای ارزی است. همراه با کنترل پیشرفت پروژه فیزیکی، حدود ۷۱ میلیون یورو هزینه کرد بررسی و راستی‌آزمایی گردید. پروژه در بهمن ۹۳ به مرحله راه‌اندازی و خوراک‌دهی رسیده و وصول مطالبات در ۱۳۹۴ انجام و پروژه به اتمام رسیده است.)
- پروژه فاز دوم تغلیظ مس سونگون - NIC ۰۳ (مبلغ تسهیلات مشترک با فاز دوم سرچشمه ۸۰ میلیون یورو به بخش خرید کالای ارزی است. همراه با کنترل پیشرفت پروژه فیزیکی، حدود ۷۱ میلیون یورو هزینه کرد بررسی و راستی‌آزمایی گردید. پروژه در بهمن ۹۳ به مرحله راه‌اندازی و خوراک‌دهی رسیده و وصول مطالبات در ۱۳۹۴ انجام و پروژه به اتمام رسیده است.)
- طرح پالایشگاه ستاره خلیج فارس - PGS ۰۴ (برآورد سرمایه‌گذاری کل طرح ۳۸۰۰ میلیون یورو، هزینه‌های باقیمانده ۱۰۳۶ میلیون یورو و مبلغ تسهیلات کنونی (مرحله دوم) ۶۵۰ میلیون یورو است که طبق مصوبات بانک به بخش‌های خرید و تأمین کالا و اجرا تخصیص یافته است. شروع نظارت از ابتدای سال ۱۳۹۴ و تا پایان سال ۱۳۹۵ حدود ۲۳۹ میلیون یورو هزینه کرد در بخش اجرا، ۳۱۸ میلیون یورو در بخش خرید و جمعاً مبلغ ۵۵۷ میلیون یورو بررسی و پرداخت شده است. پروژه در دست انجام است.)
- طرح گازرسانی به باقیمانده شهرها و روستاها از طریق خط لوله، CNG و سایر روش‌ها - NIG ۰۵ (شروع اجرای طرح از ۹۲/۱۱ بمدت ۳ سال می‌باشد. برآورد اولیه کل سرمایه‌گذاری طرح حدود ۱۰۵۰۰ میلیارد تومان و میزان تسهیلات بانک ملت ۱۲۰۶ میلیارد تومان به مدت یک سال در سال ۹۴ بوده است. در سال ۹۴ خدمات نظارت بر اجرا، با بازدیدهای هفتگی انجام و آخرین گزارش و تاییدیه هزینه کرد در بهار ۱۳۹۵ به بانک ارسال شد. تسهیلات و زمان مشارکت به اتمام رسیده ولی پروژه همچنان در حال انجام است.)
- طرح توسعه جامع و یکپارچه اجرا و تکمیل فازهای ۱۱ الی ۲۴ پارس جنوبی و خط لوله سراسری ۶ و ۱۱ انتقال گاز - TSK ۰۶ (شروع اجرای طرح از ۹۴/۰۶ به مدت ۳ سال است. برآورد اولیه کل سرمایه‌گذاری طرح حدود ۳۰ میلیارد دلار و میزان تسهیلات بانک ملت ۱/۵ میلیارد دلار از تسهیلات سندیکایی ۴ میلیارد دلاری بانک‌های سپه، پارسیان و ملت به عاملیت بانک ملت است. در اسفند ماه ۱۳۹۵ پروژه به شرکت ابلاغ گردید و هم‌اکنون در مرحله عقد قرارداد و هماهنگی انجام نظارت می‌باشد.)

جدول ۲۵ وضعیت کلی تسهیلات پروژه‌ها تحت نظارت

ارزی (میلیون دلار)	ارزی (میلیون یورو)	ریالی (میلیارد تومان)	نوع تسهیلات
۱،۵۰۰	۷۳۰	۱،۳۵۶	مبلغ کل تسهیلات
۰	۶۳۷	۱،۳۵۶	میزان هزینه‌کرد بررسی شده





### ۹-۱۲- مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری

یکی دیگر از خدمات قابل ارائه توسط تأمین سرمایه بانک ملت، تشکیل و مدیریت انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری از جمله صندوق سرمایه‌گذاری مشترک در سهام، صندوق سرمایه‌گذاری مشترک با درآمد ثابت و صندوق سرمایه‌گذاری در طلا و ارز است. خدمات قابل ارائه در این حوزه، شامل پذیرش ارکانی چون مدیر صندوق، متولی صندوق، ضامن صندوق، مشاور تأسیس و موسس صندوق (دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز) است که تأمین سرمایه بانک ملت به تناسب موضوع، یک یا چند رکن از ارکان یاد شده را بر عهده می‌گیرد. صندوق‌های سرمایه‌گذاری، علاوه بر ایجاد درآمد برای شرکت، ابزار بسیار موثری برای بازارگردانی اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس و فرابورس هستند. صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مدیریت شرکت تأمین سرمایه بانک ملت در جدول زیر آمده است:

جدول ۲۶ صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مدیریت تأمین سرمایه بانک ملت

نام صندوق	نوع صندوق	سمت تأمین سرمایه بانک ملت
آتیه ملت	با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود	مدیر و موسس
اندوخته ملت	با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود	مدیر و موسس
اوج ملت	با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود	مدیر و موسس
بازارگردانی اختصاصی ملت	بازارگردانی سهام	مدیر





### صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت

صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت در تاریخ ۱۳۹۰/۰۵/۲۳ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، است که با شماره ۱۰۸۹۵ نزد سازمان بورس و شماره ۲۷۹۷۴ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. این صندوق پس از اخذ مجوزهای لازم از سازمان بورس از تاریخ ۹۱/۱۱/۲۵ به صندوق با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود تبدیل شده است. بازده پیش‌بینی شده این صندوق حداقل ۱۸٪ است و پرداخت سود نیز در پایان هر فصل انجام می‌گیرد.

جدول ۲۷ ارکان صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت

مدیر صندوق	شرکت تأمین سرمایه بانک ملت
ضامن نقدشوندگی و مدیر ثبت	بانک ملت
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی

جدول ۲۸ وضعیت صندوق آتیه ملت در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۳۰

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۳۵۷ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۱۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۳۴۷,۷۹۲
تعداد اشخاص حقیقی دارنده گواهی	۲۱,۷۹۷
تعداد اشخاص حقوقی دارنده گواهی	۷

جدول ۲۹ بازده صندوق سرمایه‌گذاری آتیه ملت

تاریخ	خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیون ریال)	بازده شناسایی شده
۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۱,۰۴۴,۲۹۹	۲۸۵,۶۷۰	۷,۴٪
۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۱,۲۶۶,۰۱۱	۳۴۳,۷۳۱	۲۱,۲٪
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۹۳۰,۲۵۴	۳۳۷,۸۳۸	۲۷,۷٪
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱,۰۴۹,۰۳۸	۳۷۵,۸۶۱	۱۴,۹٪
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱,۰۵۳,۶۲۵	۳۷۷,۱۴۷	۱۸,۷٪
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱,۰۴۴,۲۶۳	۳۵۷,۷۹۲	۱۶,۹٪



### صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت

صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت از نوع صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود است که در تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۰۲ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۱۰۱۴ نزد سازمان بورس و شماره ۲۸۸۲۳ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. بازده پیش‌بینی شده این صندوق حداقل ۱۸٪ است و پرداخت سود نیز در پایان هر ماه انجام می‌گیرد.

جدول ۳۰ ارکان صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت

مدیر صندوق	شرکت تأمین سرمایه بانک ملت
ضامن نقدشوندگی و مدیر ثبت	بانک ملت
متولی صندوق	مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی

جدول ۳۱ وضعیت صندوق اندوخته ملت در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۳۰

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۲۲,۲۷۸ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۱۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۲۱,۹۳۸,۳۶۲
تعداد اشخاص حقیقی دارنده گواهی	۲۲,۰۹۹
تعداد اشخاص حقوقی دارنده گواهی	۱۵۷

جدول ۳۲ بازده صندوق سرمایه‌گذاری اندوخته ملت

تاریخ	خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیون ریال)	بازده شناسایی شده
۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۱,۰۸۷,۸۶۹	۶۲,۰۶۷	٪۲۲,۹
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱,۰۵۴,۳۳۰	۲۸۶,۰۳۳	٪۲۲,۹
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱,۰۵۴,۸۷۶	۱۰۳,۹۰۷	٪۱۱,۷
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱,۰۵۸,۲۶۷	۱۰,۵۸۹,۱۵۴	٪۲۴,۶
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱,۰۱۵,۰۰۰	۲۲,۲۷۷,۵۹۰	٪۱۹,۸۳



### صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت

صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت از نوع صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت و با تضمین سود است که در تاریخ ۱۳۹۱/۰۴/۱۱ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۱۰۷۵ نزد سازمان بورس و شماره ۲۹۴۸۴ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. این صندوق پس از اخذ مجوزهای لازم از سازمان بورس از تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۰۵ به صندوق با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود تبدیل شد. بازده پیش‌بینی شده این صندوق حداقل ۱۸٪ است و پرداخت سود نیز در پایان هر ماه انجام می‌گیرد.

جدول ۳۳ ارکان صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت

مدیر صندوق	شرکت تامین سرمایه بانک ملت
ضامن نقدشوندگی و مدیر ثبت	بانک ملت
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری نیکی‌گستر

جدول ۳۴ وضعیت صندوق اوج ملت در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۳۰

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۴۵,۳۸۹ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۱۰,۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۴۴,۶۴۶,۷۶۴
تعداد اشخاص حقیقی دارنده گواهی	۱۹,۳۲۴
تعداد اشخاص حقوقی دارنده گواهی	۲۱۸

جدول ۳۵ بازده صندوق سرمایه‌گذاری اوج ملت

تاریخ	خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیون ریال)	بازده شناسایی شده
۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۱,۰۷۰,۳۱۹	۸۵,۰۰۷	٪۲۰,۶۳
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱,۰۲۵,۷۶۹	۹۱,۹۳۵	٪۱۹,۹۶
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱,۰۶۱,۹۶۳	۷۳,۵۸۲	٪۱۵,۹۵
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱,۰۱۸,۵۸۶	۵۱,۶۲۰	٪۲۳,۴۳
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱,۰۱۶,۳۹۴	۴۵,۳۸۸,۸۶۷	٪۲۰,۲۹



### صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت از نوع صندوق‌های بازارگردانی است که در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۱۰ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۱۴۱۰ نزد سازمان بورس و شماره ۳۸۰۵۲ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است.

جدول ۳۶ ارکان صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت

مدیر صندوق	شرکت تأمین سرمایه بانک ملت
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی
سهام موضوع بازارگردانی	بانک ملت، بیمه ما، واسپاری ملت

جدول ۳۷ وضعیت صندوق اختصاصی بازارگردانی ملت در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۹

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۱،۱۹۶ میلیارد ریال
تعداد گواهی‌های ممتاز	۲۰،۰۰۰
تعداد گواهی‌های عادی	۱،۸۶۱،۱۷۰
تعداد اشخاص حقیقی دارنده گواهی	-
تعداد اشخاص حقوقی دارنده گواهی	۲

جدول ۳۸ بازده صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ملت

تاریخ	خالص ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیون ریال)	بازده شناسایی شده
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۵۷۴،۵۹۴	۱،۱۹۵،۸۲۶	۴۲،۴٪-



جدول زیر وضعیت مقایسه‌ای صندوق‌های تحت مدیریت شرکت تامین سرمایه بانک ملت را نشان می‌دهد:

جدول ۳۹ مقایسه وضعیت صندوق‌های تحت مدیریت تامین سرمایه بانک ملت

نام صندوق	ارزش دارایی‌های صندوق (میلیارد ریال)	تعداد شعب	تعداد اشخاص حقوقی	تعداد اشخاص حقیقی	آخرین قیمت ابطال (ریال)	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری
آتیه ملت	۳۵۷	۵۶	۷	۲۱,۷۹۷	۱,۰۴۴,۲۶۳	۳۵۷,۷۹۲
اندوخته ملت	۲۲,۲۷۸	۱,۶۰۰	۱۵۷	۲۲,۰۹۹	۱,۰۱۵,۰۰۰	۲۱,۹۴۸,۳۶۲
اوج ملت	۴۵,۳۸۹	۱,۶۰۰	۲۱۸	۱۹,۳۲۴	۱,۰۱۶,۳۹۴	۴۴,۶۵۶,۷۶۴
بازارگردانی ملت	۱,۱۹۶	۱	۲	-	۵۷۴,۵۹۴	۱,۸۸۱,۱۷۰

### ۹-۱۳ - کارگزاری و معامله‌گری

شرکت تامین سرمایه بانک ملت در راستای اجرای بندهای ۷ و ۸ موضوع فعالیت خود، اقدام به خرید ۵۱ درصد از سهام شرکت کارگزاری بانک ملت کرده است. شرکت کارگزاری بانک ملت با کمک به عرضه و بازارگردانی اوراق منتشر شده، نقش مهمی در تکمیل زنجیره ارزش تامین سرمایه ایفا می‌کند و از سوی دیگر، با اجرای وظایف قانونی تعریف شده، باعث خلق ارزش برای شرکت اصلی می‌شود. شرکت کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۷۲/۰۷/۲۶ تحت شماره ۱۰۰۳۳۹ با سرمایه اولیه ۱۰۰ میلیون ریال در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. سرمایه فعلی این شرکت ۱۲۰ میلیارد ریال می‌باشد. شعب شرکت در تهران شامل دفتر مرکزی، دفتر بورس کالا، ایستگاه معاملاتی حافظ و تالار معاملاتی آرژانتین بوده و علاوه بر این در شهرهای مشهد، تبریز، اصفهان و کرج نیز دارای شعبه می‌باشد.



برخی از اقداماتی که در زمینه بازاریابی صورت گرفت به شرح زیر بوده است:

- انسجام تبلیغات در مجله‌ها و روزنامه‌های تخصصی در بازار سرمایه و اقتصادی
- نظارت و مشاوره طراحی و اجرای وب سایت‌های انگلیسی و فارسی با توجه به مجزای بودن قالب و محتوای سایت فارسی و انگلیسی تامین سرمایه
- پیشنهاد تهیه و تولید سررسید اختصاصی تامین سرمایه
- تهیه کاتالوگ اختصاصی به زبان انگلیسی در جهت استفاده در جلسه‌ها و نمایشگاه‌های معتبر
- تبلیغات واحدهای سازمانی، بصورت مجزا (طراحی و اجرای بنرهای تبلیغاتی جهت استفاده در نمایشگاه و شرکت)
- طراحی و آماده‌سازی آگهی‌های انتشار اوراق بهادار در بازار سرمایه



## ۱۰ - نظام راهبری شرکت

### ۱۰-۱ - ساختار هیئت مدیره

اعضای هیئت مدیره شرکت تامین سرمایه بانک ملت عبارتند از:

جدول ۴۰ ترکیب اعضای هیئت مدیره شرکت تامین سرمایه بانک ملت

ردیف	نام و نام خانوادگی	نماینده	سمت
۱	غلامرضا زال پور	گروه مالی ملت	رئیس هیئت مدیره
۲	بهمن اسکندری	بانک ملت	نایب رئیس هیئت مدیره
۳	محمد غلامی	واسپاری ملت	عضو هیئت مدیره موظف
۴	مسعود سلطان زالی بگلو	-	سرپرست

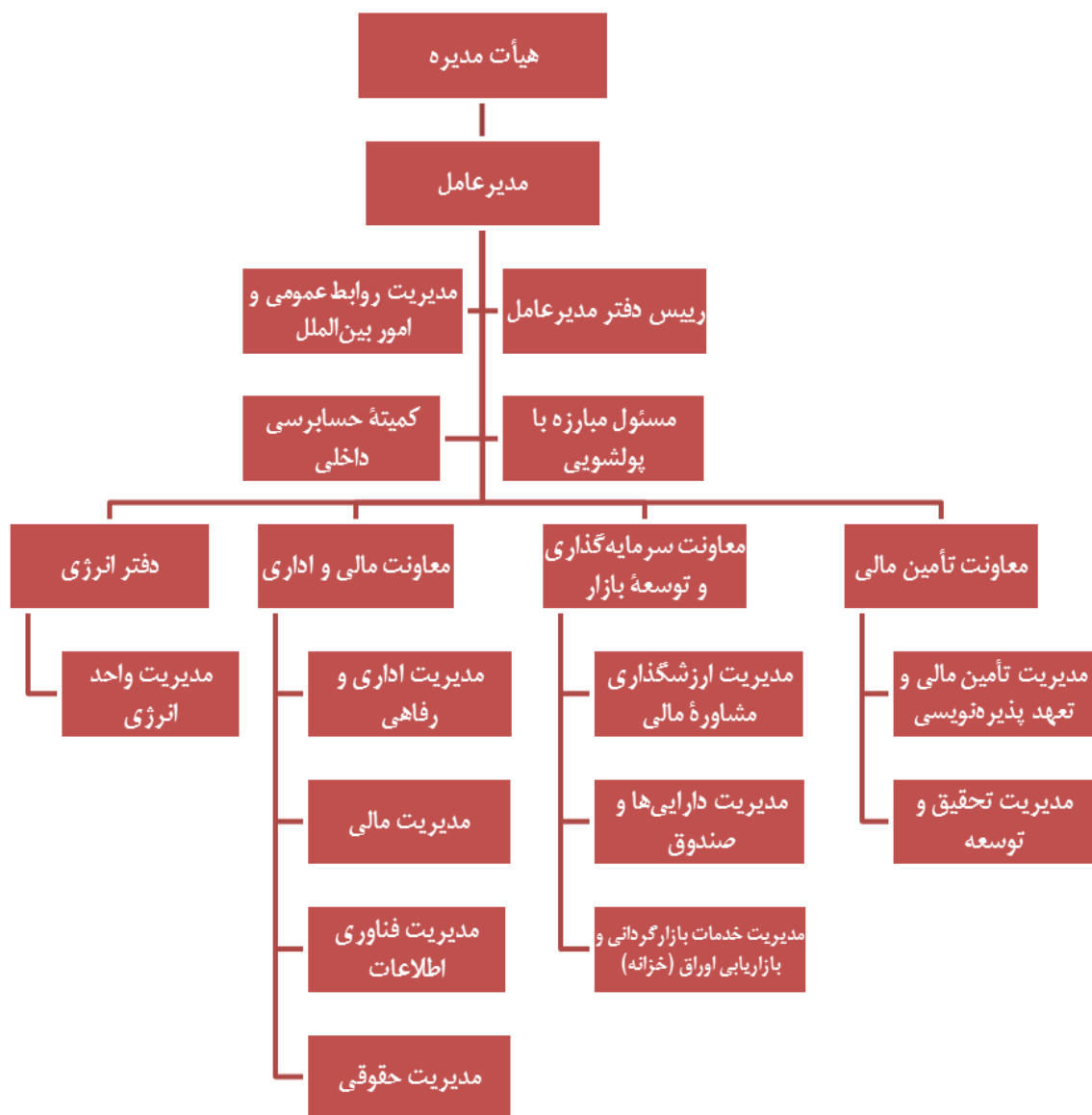
### ۱۰-۲ - تعداد جلسات هیئت مدیره و حضور اعضا در جلسات

تعداد جلسات هیئت مدیره در سال مالی مورد گزارش، ۷ جلسه بوده است.

### ۱۰-۳ - حقوق و مزایا و پاداش مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره

حقوق و مزایای مدیرعامل توسط شرکت گروه مالی ملت شرکت تعیین می شود. میزان حق حضور و پاداش هیئت مدیره نیز توسط مجمع تعیین می شود.





نگاره ۲۴ ساختار سازمانی شرکت تامین سرمایه بانک ملت



### ۱۰-۵- فعالیت های توسعه منابع انسانی

یکی از ویژگی های مهم شرکت های دانایی محور، نیروی انسانی متخصص و باتجربه آنها است. بر این اساس، شرکت تأمین سرمایه بانک ملت، نیروی انسانی متخصص مورد نیاز واحدهای تخصصی خود را از بین نخبگان دانشگاهی و کارشناسان باتجربه بازار سرمایه به خدمت گرفته است که ترکیب آن در نمودار زیر نمایش داده شده است:

جدول ۴۱ ترکیب تحصیلات نیروی انسانی شرکت تامین سرمایه بانک ملت

ردیف	تحصیلات	تعداد	درصد
۱	دکتری	۹	۲۳
۲	کارشناسی ارشد	۱۷	۴۴
۳	کارشناسی	۱۳	۳۳
	جمع کل	۳۹	

آموزش در راستای تعالی سازمانی و توانمندسازی کارکنان از دیگر اهداف شرکت بود که در این حوزه پیگیری شده است. در همین ارتباط، مجموعه آموزش های کاربردی ویژه کارشناسان و مدیران مجموعه در دستور کار قرار گرفته و به فراخور فعالیت شرکت و فعالیت اختصاصی هر یک از گروه های کاری، در داخل یا خارج از مجموعه اجرا شده است.

### ۱۰-۶- حسابرس مستقل و بازرس قانونی

بر اساس رای سهامداران در مجمع عمومی سالانه سال مالی گذشته، مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر به عنوان حسابرس و موسسه حسابرسی بهراد مشار به عنوان بازرس علی البدل انتخاب شده اند. میزان حق الزحمه حسابرس هم بر اساس تصمیمات مجمع سال گذشته تعیین شده است.

### ۱۰-۷- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

مهم ترین ریسک قابل پیش بینی برای فعالیت های شرکت، ریسک تغییرات نرخ بهره است که می توان از طریق قراردادهای بازارگردانی و تضامین ارائه شده در صندوق ها، آنرا کنترل نمود.

### ۱۰-۸- پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود

هیئت مدیره تقاضا دارد، سهامداران محترم با توجه به گزارش بازرس محترم قانونی و حسابرس مستقل، صورت های مالی شامل ترازنامه، سود و زیان، صورت سود و زیان انباشته و صورت جریان وجوه نقد و اطلاعات تکمیلی ارائه شده دوره مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ را تصویب فرمایند. همچنین تقاضا دارد با توجه به برنامه های آتی شرکت، با پیشنهاد تقسیم سود به میزان ۸۰ درصد موافقت کنند.



## ۱۱ - برنامه‌های آتی شرکت

### توسعه خدمات تأمین مالی

- افزایش سهم بازار پذیرش تعهدات در حوزه تأمین مالی از طریق بازار سرمایه
- طراحی و انتشار ابزارهای تأمین مالی جدید
- حضور مؤثر در بازار ارائه خدمات تعهد پذیرهنویسی سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس
- توسعه فعالیتهای بازاریابی و بازارگردانی اوراق بهادار
- توسعه فعالیتهای ارزش‌گذاری برند
- خدمات مشاوره در زمینه ادغام و تملک
- ارزش‌گذاری و عرضه سهام شرکت‌های مشمول واگذاری گروه

### توسعه نهادهای مالی

- توسعه و بهبود صندوق‌های سرمایه‌گذاری موجود
- تأسیس و راه‌اندازی صندوق سرمایه‌گذاری طلا
- تأسیس و راه‌اندازی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه
- مشارکت با بانک‌های سرمایه‌گذاری بین‌المللی برای تأمین مالی پروژه‌های داخلی

### تحقیق و توسعه

- تلاش در جهت عضویت و ارتباط با انجمن‌ها و نهادهای بین‌المللی مرتبط
- طراحی و پیشنهاد ابزارها، نهادهای مالی و خطوط کسب و کار جدید
- مطالعه و ایجاد زمینه انتشار اوراق بین‌المللی ارزی در بورس‌های خارجی و مشترک
- انجام مذاکرات با سرمایه‌گذاران خارجی و بررسی زمینه‌های همکاری آتی
- بررسی و تعیین نیازهای آموزشی کارکنان و برگزاری دوره‌های آموزشی مورد نیاز کارکنان