
شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (سهامی عام)

گزارش سالانه هیأت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۱/۳۰

فهرست مطالب

پیام هیأت مدیره	۲
۱- کلیات	
۱-۱- گزیده اطلاعات مالی	۴
۲-۱- قوانین و مقررات موثر حاکم بر فعالیت شرکت:	۵
۳-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران	۵
۴-۱- ماهیت شرکت و صنعت:	۷
۵-۱- فرصتها و تهدیدهای پیش روی شرکت:	۸
۶-۱- نقاط ضعف و قوت داخلی شرکت:	۹
۷-۱- برنامه های توسعه کسب و کار شرکت:	۹
۸-۱- تاثیر شرایط اقتصادی جهانی و منطقیهای بر شرکت:	۱۰
۹-۱- تعداد کارکنان شرکت:	۱۵
۲- اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت	۱۶
۱-۲- فهرست زمین و ساختمان	۱۶
۲-۲- سهام خزانه:	۱۷
۳-۲- دعاوی حقوقی با اهمیت له/علیه شرکت:	۱۷
۴-۲- جایگاه شرکت در صنعت:	۱۸
۵-۲- مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:	۱۹
۱-۵-۲- وضعیت پرداخت های به دولت:	۱۹
۶-۲- کیفیت سود شرکت:	۱۹
۷-۲- نسبتهای مالی	۲۰
۸-۲- وضعیت معافیتهای مالیاتی عملکرد شرکت:	۲۱
۹-۲- پرداخت سود:	۲۲
۳- اطلاعات مربوط به بازار اوراق بهادار شرکت	۲۲
۱-۳- وضعیت معاملات و قیمت سهام	۲۲
۲-۳- امتیاز و رتبه ناشر در بازار سرمایه و صنعت	۲۳
۳-۳- بازارگردانی:	۲۳
۴- حاکمیت شرکتی	۲۴
۱-۴- نظام راهبری شرکت	۲۴
۱-۱-۴- اطلاعات مربوط به اعضای هیأت مدیره	۲۴
۲-۱-۴- سوابق مدیر عامل و اعضای هیأت مدیره	۲۵

- ۳-۱-۴- افشای اطلاعات مربوط به وضعیت اشتغال اعضاء حقیقی هیأت مدیره در دیگر شرکتها ۲۶
- ۴-۱-۴- تعداد جلسات هیأت مدیره ۲۷
- ۵-۱-۴- اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت ۲۷
- ۲-۴- اطلاعات مربوط به کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات، کمیته ریسک و کمیته سرمایه‌گذاری ۲۸
- ۱-۲-۴- اقدامات و تصمیمات کمیته حسابرسی در سال مالی گذشته: ۳۲
- ۲-۲-۴- اقدامات و تصمیمات کمیته ریسک در سال مالی گذشته: ۳۲
- ۳-۲-۴- اقدامات و تصمیمات کمیته انتصابات در سال مالی گذشته: ۳۳
- ۳-۴- اصول حاکمیت شرکتی ۳۳
- ۱-۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته ۳۵
- ۲-۳-۴- دلایل هیأت مدیره بابت عدم انجام معامله با اشخاص غیر وابسته ۳۵
- ۴-۴- گزارش پایداری شرکتی (مسائل زیست محیطی، مسولیت اجتماعی، بهداشت و سلامت کارکنان) ۳۶
- ۵-۴- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته ۳۷
- ۶-۴- تشریح برنامه های راهبردی ۳۸
- ۷-۴- پیشنهاد هیأت مدیره برای تقسیم سود ۴۰
- ۵- اطلاعات تماس با شرکت ۴۱

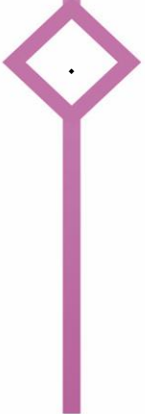


شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (سهامی عام)
Buali Investment Co.

شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۴



مجمع عمومی محترم عادی سالیانه صاحبان سهام

شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (سهامی عام)

با سلام و احترام؛

با نام و یاد خداوند تبارک و تعالی و با سپاس از حضور گرانقدر سهامداران محترم در مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی، در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش هیأت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۱/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد.

این گزارش به عنوان یکی از گزارش‌های سالانه هیأت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات در دسترس طی سال مالی تا تاریخ این گزارش بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد و برنامه‌های هیأت مدیره فراهم می‌آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش، با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیأت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۳۹۵.۰۵.۰۵ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	به نمایندگی	اعضاء هیأت مدیره
	رئیس هیأت مدیره - غیرموظف	حسین دیده خانی	بانک دی
	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل	سعید باقرزاده	شرکت توسعه دیدار ایرانیان (سهامی خاص)
	عضو هیأت مدیره - غیرموظف	علیرضا محمدی	شرکت تجارت الکترونیک دی (سهامی خاص)
	عضو هیأت مدیره - موظف	امیرمحمد بابائی	شرکت خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان (سهامی خاص)
	عضو هیأت مدیره - غیرموظف	علی اکبر مصطفی پور	شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی و اقتصادی (سهامی خاص)

پیام هیأت مدیره

با نام و یاد خداوند متعال و با عرض احترام و خیرمقدم خدمت سهامداران محترم شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (سهامی عام)، بدینوسیله گزارش فعالیت سالانه هیأت مدیره در سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ماه ۱۴۰۴ را به مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان محترم سهام تقدیم می‌داریم.

سال مالی گذشته یکی از پرچالش‌ترین سال‌هایی بود که با تحولات و بحران‌های سیاسی و اقتصادی متعدد همراه بود. در ابتدای سال ۱۴۰۴، احتمال توافق ایران و آمریکا سبب شد بازار سرمایه روند صعودی را تجربه کند، اما دیری نپایید که در میانه مذاکرات با حمله اسرائیل به ایران شرایط بطور کامل دگرگون شد. بسته شدن بازار و در ادامه، نزول شدید بازار در پی هیجانات شکل گرفته شرایط سختی را برای فعالان بازار رقم زد و بازار وارد فاز رکودی شد.

با افزایش نرخ دلار آزاد و شروع زمزمه‌های افزایش نرخ دلار نیمایی، بازار مجدد جان تازه‌ای گرفت و از ابتدای شهریور ماه حضور سرمایه‌گذاران فعال در بازار پررنگ تر شد. این روند با سیاست‌های دولت در جهت آزاد سازی قیمت در بسیاری از کالاها و در نهایت رشد نرخ دلار نیما، موج جدیدی از خرید در بازار را فراهم نمود که موجب شد بازدهی شاخص کل از ابتدای سال مالی شرکت به ۶۶ درصد افزایش یابد.

با این حال فضای مبهم سیاسی و اقتصادی در سال ۱۴۰۴، بگونه‌ای رقم خورد که تأثیر افزایش نرخ ارز نیمایی بر بازار را خنثی نمود. تنشهای داخلی در دی ماه و در امتداد آن، تحدیدهای خارجی موجب شد سرمایه‌گذاران که تجربه جنگ ۱۲ روزه را در همین سال داشتند در سمت فروش قرار گیرند. این در حالی بود که رشد دلار نیما موجب شده بود ارزش شرکتها افزایش یابد. در نهایت بخش زیادی از رشد شاخص کل در نتیجه این تنشها از میان رفت و بازدهی شاخص کل در سال مالی ۱۴۰۴ به ۳۴ درصد تنزل پیدا کرد.

دیری نپایید که جنگ مورد انتظار به وقوع پیوست و معاملات بازار سرمایه متوقف شد. اینکه پیامدهای اقتصادی و مالی جنگ برای بازار سرمایه چقدر است و چه بازتاب‌هایی خواهد داشت، در ادامه سال مشخص خواهد شد. اما شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی قبل از شروع جنگ با چینش مناسب پرتفوی و خرید دارایی‌های پوشش دهنده ریسک تا حد امکان اثرات ناشی از این موضوع را پیش بینی و بطور قابل توجهی پوشش داده است.

علیرغم این شرایط دشوار و چالش‌های غیرقابل پیش‌بینی، هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی با تکیه بر دانش و توانمندی‌های سرمایه‌انسانی، اتخاذ استراتژی‌های فعال، تنوع بخشی بموقع دارایی‌ها و مدیریت حرفه‌ای ریسک، موفق به کسب بازدهی فوق‌العاده ۶۶.۳ درصد بر روی پرتفوی کل سرمایه‌گذاری‌های شرکت شده است که سهامداران نتیجه بخشی از این بازدهی را در سود خالص ۸۲۴ میلیارد تومانی سال مالی ۱۴۰۴ مشاهده می‌کنند.

بطور مشخص، در سال مالی ۱۴۰۴، بهای تمام شده پرتفوی بورسی شرکت از ۱۲،۶۴۸ میلیارد ریال به ۱۳،۷۹۸ میلیارد ریال افزایش یافت که این امر محصول سرمایه‌گذاری مجدد منابع حاصل از معاملات سهام بوده است. همچنین، ارزش روز سرمایه‌گذاری‌های بورسی از ۲۰،۴۵۱ میلیارد ریال به ۲۲،۶۵۴ میلیارد ریال تغییر یافت و سود خالص شرکت به رقم ۸،۲۴۰ میلیارد ریال افزایش یافت که نسبت به سود خالص سال قبل (۵،۸۱۱ میلیارد ریال) رشد قابل توجهی را نشان می‌دهد. همچنین بازدهی حقوق صاحبان سهام (ROE) شرکت به رقم ۳۸ درصد رسید.

هیأت مدیره شرکت در نظر دارد در سال مالی پیش‌رو نیز همچون گذشته، با بهره‌گیری از توان تخصصی و حرفه‌ای کارکنان، اجرای برنامه‌های مدون و اتخاذ راهبردهای مناسب، روند رشد سودآوری و ارزش‌آفرینی برای سهامداران محترم را ادامه داده و جایگاه شرکت را در بازار سرمایه بیش از پیش ارتقاء بخشد. در پایان، ضمن قدردانی از زحمات و تلاش‌های بی‌دریغ کلیه پرسنل شرکت در تحقق اهداف سال مالی ۱۴۰۴ و ارج نهادن به حمایت‌ها و رهنمودهای ارزشمند سهامداران محترم، امیدواریم در سال مالی پیش‌رو نیز با همراهی و مشارکت شما عزیزان، شاهد تحقق اهداف متعالی شرکت، افزایش ثروت سهامداران و رشد پایدار شرکت در بازار سرمایه میهن عزیزمان ایران مقتدر باشیم.

و من ا... التوفیق

هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (سهامی عام)

اردیبهشت ۱۴۰۵

۱- کلیات

۱-۱- گزیده اطلاعات مالی

(جدول ۱) گزیده اطلاعات عملکرد شرکت (مبالغ به میلیون ریال)

دلایل تغییرات	درصد تغییر		۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	عملکرد مالی طی سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ماه (مبالغ به میلیون ریال)
	نسبت به ۱۴۰۲	نسبت به ۱۴۰۳				
درآمدهای عملیاتی	۶۸٪	۴۴٪	۵,۲۶۷,۵۸۰	۶,۱۳۰,۳۸۳	۸,۸۸۸,۰۵۷	
سود عملیاتی	۶۵٪	۴۳٪	۵,۰۴۸,۴۰۹	۵,۸۲۱,۵۲۳	۸,۴۰۱,۶۲۱	
افزایش هزینه‌های مالی در نتیجه استفاده از اعتبار در معاملات	۱۸۵۸٪	۹۷۳٪	(۷,۹۵۴)	(۱۴,۵۲۲)	(۱۵۵,۸۰۷)	خالص هزینه‌های مالی و درآمدهای غیرعملیاتی
رشد سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۴۷٪	۱۳۱٪	۲,۱۲۸,۷۸۲	۱,۳۶۰,۰۹۲	۳,۱۳۸,۴۸۴	سود خالص - پس از کسر مالیات
						اطلاعات وضعیت مالی در ۳۰ بهمن ماه (مبالغ به میلیون ریال)
جمع دارایی‌ها	۶۸٪	۳۱٪	۱۴,۵۶۷,۸۷۷	۱۸,۶۷۵,۴۵۵	۲۴,۴۸۹,۹۹۴	
جمع بدهی‌ها	۳۹٪	۳۴۱٪	۵۱۷,۵۸۸	۱۶۲,۷۷۳	۶۶۶,۹۶۷	
سرمایه ثبت شده شرکت	۳۳٪	۳۳٪	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	
جمع حقوق صاحبان سهام	۶۹٪	۲۸٪	۱۴,۰۵۰,۲۸۹	۱۸,۵۱۲,۶۸۲	۲۳,۸۲۳,۰۲۶	
						نسبت‌های مالی
نرخ بازدهی دارایی‌ها	۰٪	۱۱٪	٪۳۹	٪۳۵	٪۳۸	
نرخ بازدهی حقوق صاحبان سهام	-۵٪	۶٪	٪۴۰	٪۳۵.۷	٪۳۹	
						اطلاعات مربوط به هر سهم
تعداد سهام در تاریخ برگزاری مجمع (هزار سهم)	۳۳٪	۰٪	۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	
سود واقعی هر سهم (ریال) - بر مبنای آخرین سرمایه	۶۳٪	۴۱٪	۴۲۷	۴۹۲	۶۹۹	
سود نقدی (پیشنهادی) هر سهم (ریال)			۲۳۰	۲۴۰	۲۷۵	
آخرین قیمت هر سهم در پایان سال مالی (ریال)	-۴٪	۰٪	۲,۱۷۱	۲,۱۴۱	۲,۰۹۳	
ارزش دفتری هر سهم (ریال)	-۵٪	٪۲۹	۲,۱۱۳	۲,۰۸۸	۲,۰۱۹	
						سایر اطلاعات
تعداد کارکنان - نفر	٪۷	٪۱۱	۲۸	۲۷	۳۱	

۱-۲- قوانین و مقررات موثر حاکم بر فعالیت شرکت:

- مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:
۱. قانون تجارت، مصوب اردیبهشت ۱۳۱۱ مجلس شورای ملی، به همراه اصلاحات آن.
 ۲. قانون مالیات‌های مستقیم، مصوب سوم اسفند ۱۳۶۶ مجلس شورای اسلامی، به همراه اصلاحات آن.
 ۳. قانون بازار بورس و اوراق بهادار و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مربوطه.
 ۴. قانون کار و تأمین اجتماعی.
 ۵. استانداردهای حسابداری.
 ۶. قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی، مصوب آذر ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی.
 ۷. دستورالعمل حاکمیت شرکتی شرکتهای پذیرفته شده در بورس و اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران.
 ۸. قانون مبارزه با پولشویی مصوب بهمن ماه ۱۳۸۶ و الحاقیه‌های مرتبط

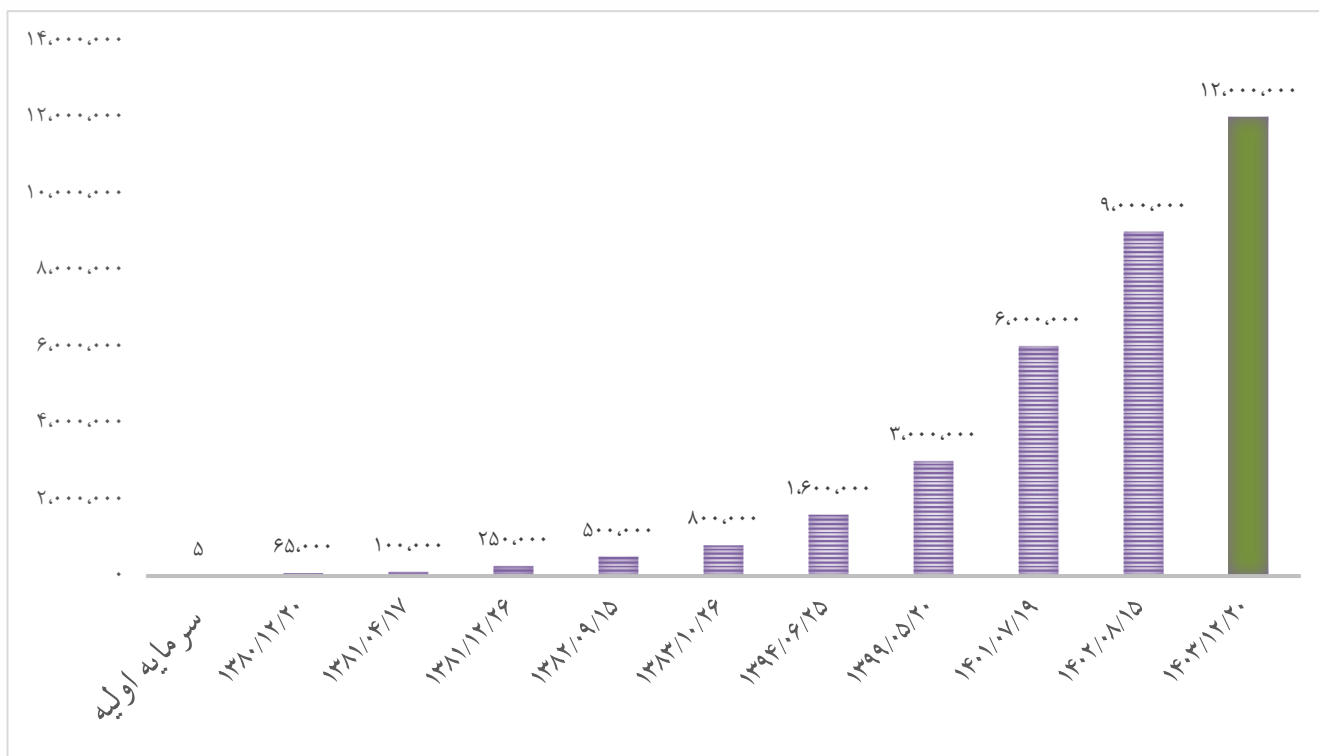
۱-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۵ میلیون ریال (مشمول بر ۵۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱۰,۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح ذیل به میزان ۹,۰۰۰,۰۰۰ ریال (مشمول بر ۹,۰۰۰,۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) رسیده است. افزایش سرمایه ۳۳ درصدی از محل سود انباشته از مبلغ ۹ هزار میلیارد ریال به ۱۲ هزار میلیارد ریال به تصویب هیأت مدیره، حسابرس و بازرس قانونی شرکت، سازمان بورس و اوراق بهادار و مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۰ رسیده و نزد مرجع ثبت شرکتهای ثبت شده است.

جدول (۲) تغییرات سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی

تاریخ افزایش سرمایه	افزایش سرمایه (درصد)	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
سرمایه اولیه	-	۵	-
۱۳۸۰/۱۲/۲۰	۱,۲۹۹,۹۰۰	۶۵,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۱/۰۴/۱۷	۵۳,۸	۱۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۱/۱۲/۲۶	۱۵۰	۲۵۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۲/۰۹/۱۵	۱۰۰	۵۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۳/۱۰/۲۶	۶۰	۸۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۴/۰۶/۲۵	۱۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۹/۰۵/۲۰	۸۷,۵	۳,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۱/۰۷/۱۹	۱۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۲/۰۸/۱۵	۵۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۳/۱۲/۲۰	۳۳	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته

نمودار (۱) تغییرات سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (مبالغ به میلیون ریال)



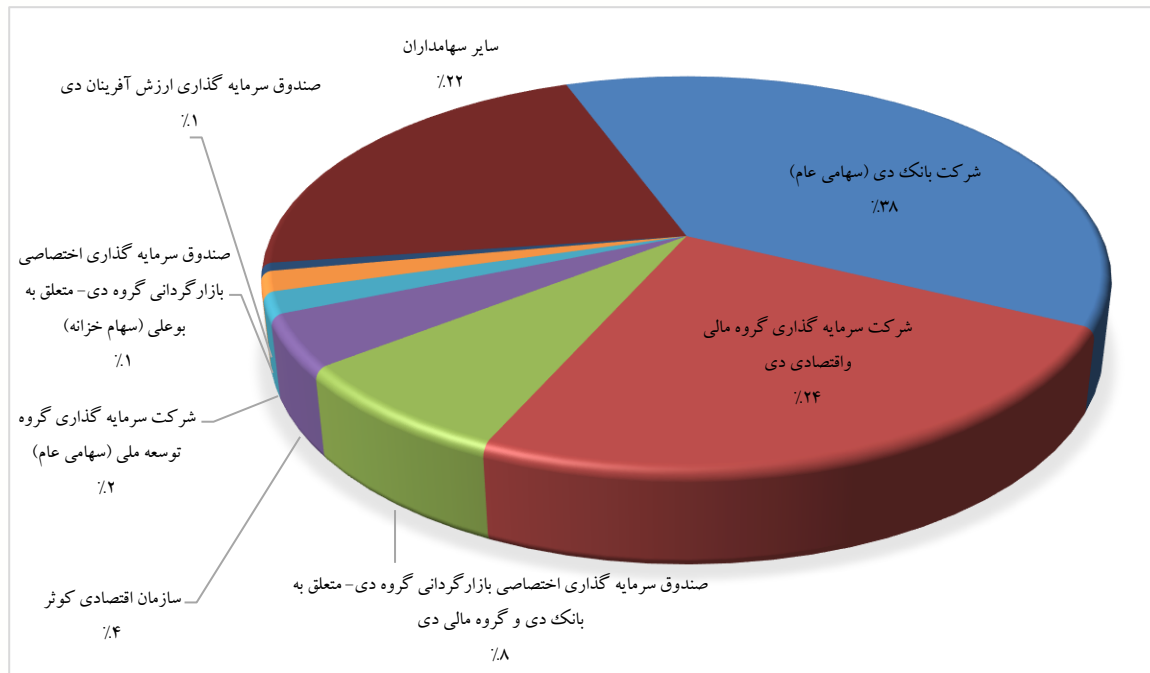
همچنین ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۱/۳۰ به شرح جدول ذیل می‌باشند:

جدول (۳) ترکیب سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی در پایان سال مالی ۱۴۰۴ و تاریخ تأیید گزارش

۱۴۰۵/۰۲/۰۸		۱۴۰۴/۱۱/۳۰		نام سهامدار
درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام	
۳۷.۸۶٪	۸۸۴,۵۴۳,۶۴۱,۹۶	۳۷.۸۶٪	۴,۵۴۳,۶۴۱,۹۶۸۸۸	بانک دی (سهامی عام)
۲۴.۳۴٪	۲,۹۲۰,۹۲۱,۵۶۸	۲۴.۳۴٪	۲,۹۲۰,۹۲۱,۵۶۸	شرکت گروه مالی و اقتصادی دی (سهامی خاص)
۷.۷۷٪	۹۳۲,۰۶۰,۲۹۸	۷.۷۷٪	۹۳۲,۰۶۰,۲۹۸	صندوق سرمایه‌گذاری ا. بازارگردانی گروه دی - متعلق به بانک دی و گروه مالی دی
۴.۲۹٪	۵۱۴,۲۸۷,۴۹۷	۴.۲۹٪	۵۱۴,۲۸۷,۴۹۷	سازمان اقتصادی کوثر
۱.۷۸٪	۲۱۳,۴۰۷,۹۹۵	۱.۷۸٪	۲۱۳,۴۰۷,۹۹۵	شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی (سهامی عام)
۱.۶۵٪	۱۹۷,۸۳۶,۲۱۶	۱.۶۵٪	۱۹۷,۸۳۶,۲۱۶	صندوق سرمایه‌گذاری ا. بازارگردانی گروه دی - متعلق به بوعلی (سهام خزانه)
۰.۶۶٪	۷۹,۷۸۰,۰۰۰	۰.۶۶٪	۷۹,۷۸۰,۰۰۰	صندوق سرمایه‌گذاری ارزش آفرینان دی
۰.۴۵٪	۵۴,۵۷۹,۸۴۷	۰.۴۵٪	۵۴,۵۷۹,۸۴۷	شرکت خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان
۰.۰۱٪	۱,۰۴۹,۹۹۹	۰.۰۱٪	۱,۰۴۹,۹۹۹	شرکت تجارت الکترونیک دی
۰.۰۰٪	۳۱۰,۶۵۵	۰.۰۰٪	۳۱۰,۶۵۵	شرکت توسعه دیدار ایرانیان
۲۱.۱۸٪	۲,۵۴۲,۱۲۳,۹۵۷	۲۱.۱۸٪	۲,۵۴۲,۱۲۳,۹۵۷	سایر سهامداران
۱۰۰٪	۱۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

بانک دی به همراه شرکتهای وابسته، با ۷۱.۱٪ مالکیت سهام (۳۷.۹٪ مستقیم و ۳۳.۲٪ از طریق شرکتهای وابسته) سهامدار اصلی شرکت بوده و صورتهای مالی حسابرسی شده شرکت، به عنوان شرکت فرعی در صورتهای مالی بانک دی تلفیق می‌گردد.

نمودار ۲) ترکیب سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی در پایان سال مالی ۱۴۰۴



۱-۴- ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی با توجه به موضوع فعالیت مندرج در اساسنامه خود، در صنعت سرمایه‌گذاری فعالیت می‌کند و بدین ترتیب امکان سرمایه‌گذاری در سهام منتشر شده در بورس اوراق بهادار، اوراق مشتقه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری، سایر اوراق بهادار خارج از بورس و همچنین گواهی سپرده بانکی، سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها، دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی را دارا می‌باشد. **بازار اصلی فعالیت شرکت بازار بورس اوراق بهادار تهران و بازار فرابورس ایران می‌باشد.** شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۱/۳۰ در سهام و اوراق مشتقه شرکتهای بورسی، غیربورسی و همچنین سپرده‌های بانکی، صندوق‌های درآمد ثابت و صندوق‌های مبتنی بر طلا سرمایه‌گذاری کرده است. از جمله مهمترین عوامل بین المللی تأثیرگذار بر فضای کسب و کار شرکت می‌توان به تشدید یا پایان جنگ ایران و آمریکا اشاره کرد که در دو سر یک طیف قرار دارند. از همین رو سال پیش رو احتمالاً با نوسانات زیاد همراه خواهد بود. در سطح ملی با توجه به تورم و روند رشد نقدینگی و تأثیرات تورمی جنگ، احتمال کاهش نرخ بهره به پایین‌تر از سطوح فعلی وجود ندارد، اما پایان جنگ و رسیدن به یک توافق جامع، می‌تواند به ایجاد ثبات در بازار ارز و حتی کاهش نرخ‌ها کمک کند و در ادامه موجب کاهش نرخ بهره شود در غیر این صورت شاهد رشد نرخ بهره یا تورم شدید خواهیم بود. در بعد بین المللی نیز جنگ تعرفه‌ای شکل گرفته میان آمریکا و سایر کشورها و خصوصاً چین، می‌تواند ابعاد گسترده‌تری پیدا کند و حتی در صورت ادامه دار بودن و بسته به حجم واکنش‌های متقابل، این احتمال وجود دارد که اقتصاد جهانی وارد رکود شود. از این رو قیمت کامودیتیها از این جهت می‌تواند تحت فشار قرار گیرد. در فضای بین المللی سیاست‌های ناگهانی و غیرقابل پیش بینی رئیس جمهور آمریکا می‌تواند موجب نوسان زیادی در قیمت کالاها شود. در این خصوص شروع جنگ آمریکا علیه ایران در اسفند ۱۴۰۴، منجر به بسته شدن تنگه هرمز توسط ایران شد که نتیجه آن افزایش قیمت جهانی نفت بود. عدم موفقیت آمریکا در بازگشایی تنگه هرمز و ادامه جنگ موجب شد سطح حملات افزایش یابد. موضوعی که تبعات

مخرب و فراگیری بر اقتصاد ایران و منطقه (تلافی ایران در کشورهای منطقه و اسرائیل) داشت. متأسفانه صنایع فولادی و شیمیایی کشورمان بمباران شد که تبعات اقتصادی آن تا سالها گریبان گیر کشورمان خواهد بود و می‌تواند بازار سرمایه را نیز تحت تاثیر خود قرار دهد. در حال حاضر چشم انداز مشخصی برای پایان جنگ وجود نداشته و پیش‌بینی آینده را عملاً بسیار مشکل نموده است.

۱-۵- فرصتها و تهدیدهای پیش روی شرکت:

با در نظر گرفتن موضوع فعالیت شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (سرمایه‌گذاری در سهام سایر شرکت‌ها)، عوامل مؤثر بر بازدهی سهام شرکت‌ها، از مهمترین ریسک‌هایی است که بر فعالیت شرکت تاثیرگذار است. عوامل ریسک در حوزه سرمایه‌گذاری را می‌توان به دو گروه ریسک‌های سیستماتیک و غیرسیستماتیک دسته‌بندی کرد. عوامل ریسک سیستماتیک متشکل از عوامل کلان اقتصادی است که به صورت جامع بر تمامی صنایع و شرکت‌ها تأثیرگذار است. عوامل نظیر تحولات اقتصاد جهانی و داخلی از جمله این موارد است. مهم‌ترین عوامل این ریسک عبارتند از:

- **ریسک تنش سیاسی:** با توجه به شرایط کشور که درگیر جنگ شده است، بالاترین سطح ریسک به بازار وارد شده و عواقب آن که تخریب کارخانه‌ها و زیر ساخت‌های اساسی کشور است تا حدودی اتفاق افتاده است. در این راستا، متأسفانه شاهد حمله به بخش بزرگی از صنایع فولاد و پتروشیمی کشور بودیم که آثار و نتایج آن تاکنون شفاف نشده است. در کنار این اقدامات، تخریب پل‌ها و زیرساخت‌ها نیز صورت گرفته که کشور را بعد از جنگ نیز تحت فشار قرار خواهد داد. این اقدام دشمن، علاوه بر کاهش شدید ارزش شرکت‌های بورسی منجر به محدودیت در صادرات کالاها خواهد شد. با توجه به آنکه همچنان توافق جامعی حاصل نشده است ریسک افزایش این تنشها همچنان وجود دارد.
- **ریسک نقدشوندگی:** بسته شدن بازار سهام در نتیجه آغاز جنگ موجب شده نقدشوندگی در بازار به بالاترین میزان خود افزایش داشته باشد و امکان خرید و فروش در هیچ نمادی وجود نداشته باشد. این ریسک حتی بعد از باز شدن و به تعادل رسیدن بازار نیز ادامه خواهد داشت چراکه برخی از شرکت‌های اصلی و بزرگ بازار با توجه به خسارات وارده همچنان بسته باقی خواهند ماند و فشار فروش بیشتری بر سایر سهام سایر شرکت‌ها وارد خواهند نمود. خروج پول احتمالی در پی این رویدادها نیز می‌تواند نقدشوندگی بازار را بیش از پیش تحت تأثیر قرار دهد.
- **ریسک دخالت‌های دولتی:** شرایط ایجاد شده پس از جنگ در صورت حصول یک توافق جامع، خاص و منحصر به فرد خواهد بود. از این رو این امکان وجود دارد که دولت با در نظر گرفتن ظرفیت‌های تخریب شده مجوز صادرات را از برخی شرکت‌ها سلب نماید و یا قیمت محصولات شرکت‌ها را بصورت دستوری مشخص نماید. قرار گرفتن کشور در شرایط جنگی امکان افزایش دخالت‌های دولتی را افزایش می‌دهد و پیش‌بینی پذیری بازار را کاهش خواهد داد.
- **ریسک قیمت محصولات شرکت‌ها:** تغییرات قیمت محصولات شرکت‌ها باعث تغییر در سودآوری و به تبع آن تغییر در ارزش بازار آنها خواهد شد. تغییر در قیمت‌های جهانی کالاها که تاثیر مستقیم بر

قیمت محصولات بسیاری از شرکتهای بورسی دارد یکی از موارد مهم در این زمینه است. این عوامل در بازدهی سرمایه‌گذاری‌های شرکت مؤثر هستند.

- **ریسک نوسانات نرخ ارز:** این ریسک مستقیماً متوجه شرکتهایی است که مواد اولیه خود را از خارج کشور تهیه کرده و یا محصولات خود را صادر می‌کنند و بطور غیر مستقیم نیز متوجه سایر شرکتهای می‌باشد، که در کل می‌تواند بازدهی سرمایه‌گذاری شرکت را تحت تأثیر قرار دهد.
- **ریسک نوسانات نرخ بهره:** تغییرات نرخ بهره در قالب نرخ سود سپرده‌های بانکی و اوراق مشارکت، بر نرخ بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاران تأثیرگذار است و در نتیجه قیمت جاری سهام شرکتهای نیز تحت تأثیر این تغییرات قرار خواهد گرفت.
- **ریسک تغییر در قوانین و مقررات:** تغییر در تصمیمات مؤثر بر شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در قالب قانون بودجه سالیانه دولت و سایر قوانین، مقررات و آیین‌نامه‌ها می‌تواند بر سودآوری شرکتهای و به تبع آن بازده سرمایه‌گذاری‌ها مؤثر باشد.

با وجود اینکه پوشش کامل تمامی عوامل ریسک ممکن نیست، شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی سعی بر این دارد تا به منظور پوشش عوامل فوق‌الذکر، اقداماتی نظیر ایجاد تنوع در سبد سرمایه‌گذاری خود (افزودن به سهم طلا در پرتفوی بورسی شرکت)، پیش‌بینی متغیرهای کلان و تجزیه و تحلیل حساسیت بازده سرمایه‌گذاری‌ها نسبت به تغییرات عوامل گوناگون را به اجرا درآورد.

۱-۶- نقاط ضعف و قوت داخلی شرکت:

قوت:

- ۱- حضور در تابلوی اصلی بورس به عنوان شرکتی پیشگام در صنعت سرمایه‌گذاری
- ۲- حجم مناسب صندوق‌های درآمد ثابت و طلا در پرتفوی بورسی شرکت
- ۳- تجربه انباشته کارشناسی در خصوص سرمایه‌گذاری در بورس و استفاده از ابزارهای متنوع
- ۴- معافیت مالیاتی
- ۵- قرار گرفتن در زیر مجموعه شرکتی با زمینه مالی و آشنا با مسائل سرمایه‌گذاری

ضعف:

- ۱- کمبود نیروی کارشناسی متخصص و امکان مهاجرت نیروها به شرکتهای رقیب
- ۲- محدودیت در فروش سهام از سوی مراجع بالاسری در بسیاری از روزهای سال
- ۳- عدم امکان سرمایه‌گذاری در سهام شرکتهای کوچک با توجه به حجم سرمایه‌گذاری شرکت

۱-۷- برنامه‌های توسعه کسب و کار شرکت:

در چارچوب اساسنامه و با توجه به سیاست‌های کلان و برنامه راهبردی بلندمدت شرکت، محور اصلی برنامه‌های عملیاتی شرکت بعنوان یک نهاد سرمایه‌گذاری در سال مالی ۱۴۰۵ به اختصار به شرح ذیل خواهد بود:

- تداوم حضور فعال در بازار سرمایه (سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار) با هدف کسب بازده بالاتر و ریسک کمتر از متوسط بازار؛
- اصلاح و طبقه بندی پرتفوی بورسی شرکت با در نظر گرفتن طبقه بندی سهام در قالب هسته، دفاعی و تاکتیکی برنامه ریزی و تلاش برای حضور موثر در حوزه قراردادهای اختیار معامله
- استفاده از اهرم جهت افزایش بازدهی داراییهای شرکت با استفاده از اخذ اعتبار از کارگزاریها
- بازنگری مستمر و تداوم اصلاح ترکیب و بهینه سازی پرتفوی بورسی شرکت متناسب با برنامه راهبردی تدوین شده و تغییرات شرایط اقتصادی داخلی و خارجی و تحولات صنایع و شرکتهای؛
- رصد مستمر تحولات و متغیرهای کلان اقتصادی و شناسایی فرصت ها و تهدیدهای مرتبط با بازار سهام و ورود و خروج بموقع از سهم ها جهت کسب حداکثر بازدهی ممکن؛
- استفاده از ابزارهای نوین در بازارهای مالی جهت بهبود دقت و سرعت تحلیل های کارشناسی و اتخاذ تصمیمات به موقع در بازار سهام.
- برنامه ریزی جهت واگذاری املاک شرکت واقع در منطقه عباس آباد استان مازندران و آپارتمان منطقه نیاوران تهران؛
- کنترل مؤثر هزینه های عمومی و تشکیلاتی شرکت در جهت کاهش و حذف هزینه های غیرضروری؛
- تلاش در جهت ارتقاء جایگاه سهام شرکت در بورس اوراق بهادار از طریق اطلاع رسانی بموقع و مناسب برنامه ها و نتایج عملکرد شرکت به صاحبان محترم سهام و فعالان بازار سرمایه و پرداخت سود سهام سهامداران در کوتاه ترین زمان ممکن؛
- تلاش مجدانه و پیگیری مؤثر برای وصول مطالبات معوق سود سهام شرکت های سرمایه پذیر؛
- تداوم اجرای برنامه توانمند سازی نیروهای انسانی شرکت از طریق حضور در دوره های آموزشی؛
- برنامه ریزی جهت پرداخت سود تقسیمی مجمع سال مالی ۱۴۰۴ در مهلت مقرر قانونی از طریق سجام؛
- بررسی، بازنگری و به روز رسانی آیین نامه های داخلی و دستورالعمل های قبلی شرکت؛
- برنامه ریزی و تلاش مجدانه به منظور دستیابی به اهداف تعیین شده در برنامه و بودجه مصوب شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ماه ۱۴۰۵.

۱-۸- تأثیر شرایط اقتصادی جهانی و منطقه ای بر شرکت:

محصول پیاده سازی سیاست های انقباضی در سال های قبل سبب شد تا کشورهای توسعه یافته در سال ۲۰۲۵، بتوانند تورم خود را کنترل نمایند. ایالات متحده و اتحادیه اروپا، با بالا نگر داشتن نرخ بهره توانستند تورم را در سال ۲۰۲۵ کنترل نمایند. در نقطه مقابل اقتصاد چین عمدتاً با تورم منفی مواجه بود و اقدامات حمایتی دولت به اندازه ای نبود که بتواند اقتصاد چین را از این چالش نجات دهد. در چنین شرایطی مصرف کنندگان با به تاخیر انداختن مصرف شخصی خود سبب کاهش بیشتر قیمت ها شدند و حرکت به سمت رکود اقتصادی را تشدید کردند. علاوه بر این، جنگ تعرفه ای بین آمریکا و چین به این موضوع بیشتر دامن زد و سبب جهش در قیمت برخی کامودیتی ها در آمریکا شود. در واکنش به این اقدامات دولت چین صادرات برخی کالای خود را از آمریکا به سایر نقاط جهان تغییر دهد.

رشد اقتصادی نیز در سطح جهان در وضعیت مطلوبی قرار نداشت. اقتصاد جهان در سال ۲۰۲۵، رشد محدود و شکننده ای را تجربه کرد، به گونه ای که طبق برآوردهای صندوق بین المللی پول، رشد اقتصاد جهانی در محدوده ۲.۸ تا ۳ درصد برآورد شد و این درحالی است که این رقم از میانگین رشد بلند مدت خود (۳.۵ درصد) فاصله دارد. اقتصادهای پیشرفته رشدی حدود ۱.۲ تا ۱.۵ درصد را تجربه کردند و اقتصادهای نوظهور رشدی بالاتر از ۴ درصد را در این سال تجربه کردند. با توجه به تشدید جنگ تجاری در سال ۲۰۲۵، حجم تجارت جهانی رشد بسیار محدودی در حد ۱ درصد داشت که نشان دهنده افت شتاب جهانی سازی است. به منظور تحلیل بهتر شرایط اقتصادی در ادامه وضعیت مهم ترین اقتصادهای جهان بررسی شده است.

ایالات متحده آمریکا:

در سال گذشته ایالات متحده آمریکا رشدی در محدوده ۲.۳ تا ۲.۶ درصد ثبت کرد که فراتر از میانگین رشد اقتصادهای پیشرفته بود، بهبود مصرف خصوصی به سبب پس انداز انباشته خانوارها قبل از سال ۲۰۲۵ (بدلیل تبعات شیوع ویروس کرونا)، کاهش تورم و افزایش دستمزد حقیقی و... از جمله عوامل موثر بر رشد اقتصادی ایالات متحده آمریکا در سال ۲۰۲۵ بود.

به منظور کنترل تورم نرخ بهره فدرال رزرو در محدوده ۵.۲۵ تا ۵.۵ درصد باقی ماند و بدهی دولت فدرال نیز از ۱۲۰ درصد تولید ناخالص داخلی عبور کرد و کسری بودجه سالانه در سطحی بالاتر از ۶ درصد تولید ناخالص داخلی قرار گرفت.

اتحادیه اروپا

اتحادیه اروپا با تداوم سیاست انقباضی خود (رشد نرخ بهره و رساندن آن به محدوده ۴ درصد) در سال ۲۰۲۴، تورم را کنترل (کاهش تورم از ۲.۷ درصد در سال ۲۰۲۴ به ۲.۳ درصد در سال ۲۰۲۵) و پس از آن با کاهش نرخ بهره به محدوده ۲ درصد در انتهای سال ۲۰۲۵، رشد اقتصادی را بهبود بخشید. رشد اقتصادی اتحادیه اروپا در سال ۲۰۲۵، ۱.۵ درصد بود که نسبت به رشد ۱.۱ درصدی ۲۰۲۴، نشان از بهبود شرایط اقتصادی است.

چین

رشد اقتصادی چین در سال گذشته به حدود ۴.۵ تا ۵ درصد محدود شد که پائین تر از میانگین تاریخی این کشور است. بحران بازار مسکن در کنار تشدید جنگ تعرفه ای، منجر به کاهش سرمایه گذاری و افت تقاضای داخلی شد. در این سال اقتصاد چین با تورم نزدیک به صفر مواجه بود. عمده حمایت های دولت در این سال متمرکز بر سیاست های حمایت از صنایع پیشرفته بود.

چشم انداز سال ۲۰۲۶

چشم انداز اقتصاد جهان در سال ۲۰۲۶، ترکیبی از ثبات نسبی در سطح کلان و تداوم ریسک های ساختاری خواهد بود. انتظار بر این است که رشد اقتصادی در بازه ۲.۵ تا ۳ درصد تثبیت شود که پائین تر از متوسط تاریخی اما بالاتر از سناریوهای رکودی است. با توجه به کنترل تورم در سال ۲۰۲۵، انتظار کاهش نرخ بهره در اکثر بانک های مرکزی دنیا وجود دارد اما باید در نظر گرفت که پیامدهای ناشی از جنگ تعرفه ای و احتمال افزایش مجدد تورم، ممکن است سبب تاخیر در اجرای این سیاست شود.

در سال ۲۰۲۶ روند نرخ بهره کاهشی خواهد بود. اما این کاهش با احتیاط و با لحاظ داده های بازار کار و تورم صورت خواهد گرفت. مهم ترین ریسکی که سبب خواهد شد تا تورم مجدداً افزایش یابد، تشدید جنگ تعرفه ای است که در

سال ۲۰۲۵ توسط ترامپ آغاز شد. همین امر عاملی است که سبب خواهد شد در حوزه تجارت جهانی بازگشت معناداری به الگوی جهانی سازی پیشین رخ ندهد. رشد تجارت جهانی احتمالاً در محدوده ۲ تا ۳ درصد باقی بماند. با توجه به افزایش ریسک ساختاری در سطح جهان انتظار بر این است که در بازارهای مالی بازده بدون ریسک جذاب‌تر از دهه قبل باشد. بازار سهام بشدت وابسته به رشد سودآوری واقعی شرکت‌ها خواهد بود و بازار اوراق بدهی نقش پررنگ‌تری در پرتفوی‌های سرمایه‌گذاری ایفا می‌کند.

جدول ۴) رشد اقتصادی کشورها در سال ۲۰۲۵ براساس آخرین پیش‌بینی صندوق بین‌المللی پول^۱

کشور	رشد اقتصادی	کشور	رشد اقتصادی
ایالات متحده آمریکا	۲.۳	ژاپن	۰.۷
منطقه یورو	۱.۱	چین	۴.۴
آلمان	۰.۸	هند	۶.۵

• روند قیمت کالاها در بازار جهانی

پیش‌بینی روند قیمت کامودیتی‌ها (مواد اولیه) در سال ۲۰۲۶ تحت تأثیر عوامل متعددی از جمله جنگ تجاری میان آمریکا و چین، چشم‌انداز رشد اقتصادی جهانی و تحولات ژئوپلیتیکی (نتیجه جنگ ایران و آمریکا) خواهد بود. با توجه به اینکه آمریکا و چین از بزرگ‌ترین مصرف‌کنندگان و تولیدکنندگان کالاهای اساسی (مانند فلزات، انرژی، و محصولات کشاورزی) هستند، هرگونه تنش بین این دو کشور می‌تواند تأثیرات گسترده‌ای بر بازارهای جهانی کامودیتی‌ها داشته باشد. همانطور که شاهد هستیم قیمت اوره پس از این جنگ بیش از دو برابر شده و قیمت آلومینیوم نیز در حال نزدیک شدن به قله‌های قیمتی خود است.

پیش‌بینی می‌شود در سال ۲۰۲۶ سه عامل کلیدی ذیل در تعیین جهت قیمت کالاها موثر باشند:

- ۱- ادامه و یا تشدید تنش تجاری میان آمریکا و چین
- ۲- سیاست‌های نرخ بهره بانک‌های مرکزی بزرگ (خصوصاً فدرال رزرو و بانک مرکزی چین)
- ۳- وضعیت جنگ ایران و آمریکا و تأثیرات آن بر تنگه هرمز

• روند بازارهای مالی جهانی

در سال ۲۰۲۵، اکثر شاخص‌های سهام جهانی بهبود و رشد ملایمی را تجربه کردند، که به دلیل کاهش تورم جهانی، کاهش نرخ بهره توسط بانک‌های مرکزی، و رشد بخش‌های فناوری و انرژی بود. با این حال، نوسانات ناشی از عوامل ژئوپلیتیک (مانند تنش‌های میان آمریکا و چین یا بحران‌های منطقه‌ای) در برخی مواقع موجب ایجاد فشار بر بازارها شد. این رشد در بازار آمریکا عمدتاً در نتیجه کاهش نرخ بهره و تورم و رشد سهام شرکت‌های فعال در صنعت هوش مصنوعی ایجاد شده است اما رشد بازار سهام در انگلستان محدودتر بود و عمده رشد به علت افزایش قیمت کالاهای اساسی و بهبود شرایط اقتصادی این کشور بوده است. رشد شاخص سهام در آلمان پایدار بود و از عوامل مهم تأثیرگذار بر آن می‌توان به افزایش تقاضای جهانی برای محصولات صنعتی و کاهش بحران انرژی در اروپا اشاره کرد. بازار سهام در ژاپن نیز عملکرد خوبی داشته که علت آن را در کاهش ارزش این ژاپن و افزایش تقاضا برای محصولات فناوری بوده است.

جدول ۵) شاخص بورس‌های مهم دنیا در انتهای سال‌های ۲۰۲۴ و ۲۰۲۵ (منبع: www.investing.com)

شاخص	۲۰۲۴	۲۰۲۵	درصد تغییر
Dow Jones	۴۲,۵۴۴	۴۸,۰۶۳	۱۳٪
S&P ۵۰۰	۵,۸۹۳	۶,۸۵۴	۱۶٪
NASDAQ	۲۱,۰۰۹	۲۵,۲۱۸	۲۰٪
FTSE	۸,۱۵۶	۹,۹۲۲	۲۲٪
DAX	۱۹,۹۰۹	۲۴,۴۹۰	۲۳٪
Nikkei	۳۹,۳۵۰	۵۰,۳۳۸	۲۸٪

• اقتصاد ایران

رشد اقتصادی

در ابتدای دهه ۹۰ خورشیدی، رشد اقتصاد ایران تحت تاثیر تحریم‌های شدید نفتی قرار گرفت و سبب شد تا رشد اقتصادی در این دوره در محدوده ۱ درصد باقی بماند. در سال‌های ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۶ و همزمان با اجرای برجام، مجدد درآمدهای نفتی کشورمان افزایش یافت و سبب شد رشد اقتصادی کشور در محدوده ۴ درصد و بیشتر قرار گیرد. با خروج آمریکا از برجام در سال ۱۳۹۷ و شیوع ویروس کرونا از اواخر سال ۱۳۹۸، درآمدهای نفتی کشور به شدت کاهش یافت و تاثیر خود را بر رشد اقتصادی گذاشت. در سال ۲۰۲۰، با روی کار آمدن دولت بایدن، وضعیت درآمدهای نفتی ایران بهبود پیدا کرد و سبب شد رشد اقتصادی ایران در محدوده ۴ تا ۵ درصد قرار گیرد اما با انتخاب ترامپ در آمریکا شاهد آن هستیم که رشد اقتصادی در سال ۱۴۰۴ با نفت در محدوده یک واحد رشد است که با توجه به جنگ در سه ماهه پایانی سال می‌توان انتظار داشت کاهش داشته باشد. آثار ناشی از جنگ و تبعات آن رشد اقتصادی سال ۱۴۰۵ را به شدت موثر خواهد کرد و احتمالاً شاهد رشد منفی قابل توجه در این سال باشیم.

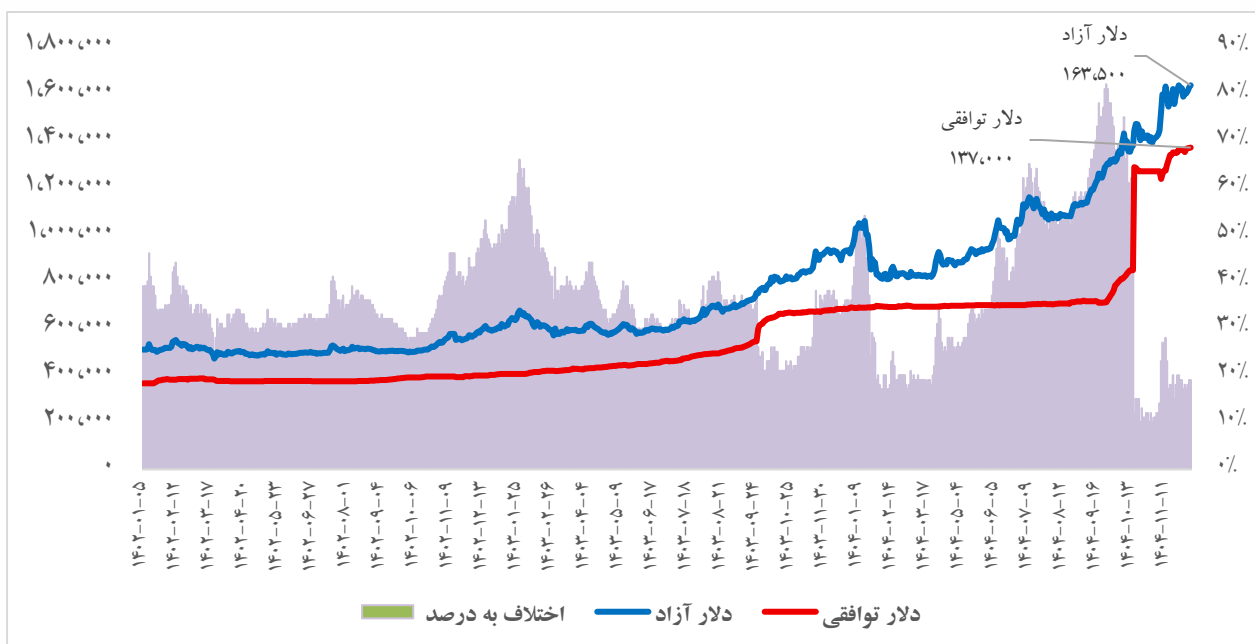
تورم و نقدینگی

با کنترل رشد پایه پولی از اواخر سال ۱۴۰۱ تا نیمه اول سال ۱۴۰۳، تورم مصرف‌کننده از ۵۵ درصد به ۳۳ درصد و تورم تولیدکننده از ۴۵ درصد به ۲۵ درصد رسید. از نیمه دوم سال ۱۴۰۳، رشد پایه پولی سرعت گرفت و از محدوده

۲۰ درصد به ۴۷ درصد در مهر ۱۴۰۴ رسید. افزایش شدید پایه پولی سبب رشد تورم تولیدکننده و مصرف کننده شد، بگونه‌ای که در آذر ماه ۱۴۰۴، تورم نقطه به نقطه تولیدکننده و مصرف کننده به رقم بی سابقه ۶۰ درصد رسید. این روند تا پایان سال نیز ادامه داشت و در آخرین آمار اعلام شده توسط مرکز آمار ایران تورم نقطه به نقطه اسفند ماه به ۷۱.۸ درصد رسید. عامل دیگری که در رشد تورم موثر بوده، تغییر نرخ ارز دلار نیما از آذر سال ۱۴۰۴ بود. همبستگی بالای دلار نیما با تورم تولیدکننده و متعاقبا تاثیرگذاری آن بر تورم مصرف کننده نقش موثری در شروع افزایش تورم طی یکسال گذشته داشته است.

بازار سرمایه و نرخ ارز

نوسانات نرخ ارز و شکاف میان دلار توافقی و آزاد می‌تواند در میان مدت پتانسیل‌هایی برای رشد مجدد برخی بخش‌های بازار سرمایه فراهم آورد، در این زمینه، در ماه‌های اخیر شاهد افزایش نرخ ارز توافقی در بازار دوم بودیم که سبب حمایت از بازار سرمایه شد و سبب شد ریزش پس از جنگ ۱۲ روزه جبران شود. اگرچه دلار توافقی تقریبا نوسان چندانی نداشته، اما همانطور که گفته شد حمایت از بازار سرمایه به صورت غیر مستقیم و با افزایش نرخ توافقی دلار در بازار دوم صورت گرفت. پس از مدتی دلار توافقی در بازار اول مجدد نرخ گذاری شد و فاصله بین دلار آزاد و دلار توافقی اعلامی در بازار اول کاهش یافت به گونه ای که در اواخر بهمن ۱۴۰۴، اختلاف نرخ دلار آزاد و دلار توافقی به ۱۹ درصد رسیده است.



۲- اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت

۲-۱- فهرست زمین و ساختمان

جدول (۷) فهرست زمین و ساختمان شرکت در پایان سال مالی ۱۴۰۴

شرح دارایی	بهای تمام شده (میلیون ریال)	استهلاک انباشته (میلیون ریال)	ارزش دفتری (میلیون ریال)	نوع کاربری	وضعیت مالک	موقعیت مکانی	متراژ (متر مربع)	تشریح وضعیت وثیقه	تشریح پرونده های حقوقی
زمین									
محل ساختمان اصلی شرکت	۵۲,۵۴۳	-	۵۲,۵۴۳	اداری	سند ۶ دانگ تک برگ	تهران - گاندی - کوچه شهاب	۴۸۷.۵	-	-
شش قطعه زمین واقع در استان مازندران (منطقه عباس آباد)	۶,۰۶۱	-	۶,۰۶۱	مزروعی - باغ	۶ دانگ تک برگ	مازندران - عباس آباد	۴,۳۰۹	-	-
ساختمان									
محل ساختمان اصلی شرکت	۱۷,۹۹۵	۱۴,۳۴۹	۴,۲۴۱	اداری	سند ۶ دانگ تک برگ	تهران - گاندی - کوچه شهاب	۱,۱۱۵	-	-
آپارتمان واقع در خیابان بوکان - نیاوران	۸۲۰,۵۰۰	-	۸۲۵,۲۶۲	مسکونی	۶ دانگ تک برگ	تهران - خیابان نیاوران - خیابان بوکان	۲۷۰	-	-

۲-۲- سهام خزانه:

طبق ماده ۲۸ قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور، شرکت می‌تواند براساس میزان سهام شناور، تا سقف ده درصد (۱۰٪) از سهام خود را خریداری و تحت عنوان سهام خزانه در شرکت نگهداری کند. خرید و فروش سهام خزانه طبق آیین‌نامه و دستورالعمل اجرایی خرید، نگهداری و عرضه سهام خزانه صورت می‌گیرد. شرکت نسبت به سهام خزانه، فاقد حق رأی در مجامع بوده و حق تقدم در خرید سهام جدید را ندارد و در زمان انحلال حق دریافت هیچ گونه دارایی ندارد. به سهام خزانه در موقع تقسیم سود، سودی تعلق نمی‌گیرد. مضافاً به اینکه مطابق بخشنامه ۹۹/ب/۰۶۰/۴۴۰ سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۷ (لزوم انعقاد قرارداد بازارگردانی، و معرفی بازارگردان) عملیات بازارگردانی توسط صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی گروه دی در چارچوب قرارداد منعقد شده آغاز شده که از این بابت تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۱/۳۰ تعداد ۸۱،۰۲۱ واحد سرمایه‌گذاری نزد صندوق مذکور می‌باشد.

۲-۳- دعاوی حقوقی با اهمیت له/علیه شرکت:

در حال حاضر دعوی حقوقی اثرگذار بر عملیات جاری شرکت وجود ندارد. تنها پرونده حقوقی شرکت مربوط به شرکت گروه صنعتی آذرخاک (سهامی خاص- در حال تصفیه) می‌باشد که شرکت بوعلی دارنده ۲۵٪ از سهام آن شرکت می‌باشد؛ آخرین وضعیت پرونده مزبور و اقدامات شرکت بشرح زیر است:

با توجه به اینکه شرکت در مرحله تصفیه قرار دارد. با عنایت به صدور حکم قطعی دادگاه مبنی بر محکومیت مدیران تصفیه قبلی آذرخاک در خصوص برگزاری مجمع تغییر مدیران تصفیه، مجمع مذکور در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۱۴ برگزار و منجر به تعیین مدیران تصفیه جدید گردید.

همچنین دادگاه در خصوص دادخواست حقوقی سهامداران آذرخاک مبنی بر اعتراض ثالث نسبت به آرای صادره علیه شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۰ حکم به رد اعتراض ثالث صادر نمود و اقدامات لازم در خصوص اعتراض به دادنامه مذکور در مرحله تجدیدنظرخواهی قرار دارد.

۲-۴- جایگاه شرکت در صنعت:

مطابق جدول زیر، شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی در بین ۲۲ شرکت سرمایه‌گذاری بورسی به لحاظ ارزش روز (در تاریخ ۳۰/۱۱/۱۴۰۴) در رتبه چهاردهم قرار دارد.

جدول ۸) جایگاه شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی در صنعت از دید ارزش بازار در تاریخ ۳۰/۱۱/۱۴۰۴ (میلیون ریال)

ردیف	نام شرکت سرمایه‌گذاری	نماد	سرمایه ثبت شده	ارزش بازار	درصد سهام شناور آزاد
۱	سر. سپه	وسپه	۵۱,۷۰۰,۰۰۰	۳۲۵,۱۹۳,۰۰۰	۲۵.۵٪
۲	سر. خوارزمی	وخارزم	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴۶,۸۰۰,۰۰۰	۳۸.۴٪
۳	سر. سایپا	وسایپا	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۶۶,۹۲۰,۰۰۰	۳۴.۲٪
۴	سر. بهمن	وبهمن	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۴۰۰,۰۰۰	۱۷.۹٪
۵	س.ص. بازنشستگی کارکنان بانکها	وسکاب	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۷۴,۱۲۰,۰۰۰	۲۲.۱٪
۶	سر. توسعه گوهراان امید	گوهراان	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۹,۰۲۰,۰۰۰	۶.۸٪
۷	سر. توسعه ملی	وتوسم	۲۰,۵۰۰,۰۰۰	۶۸,۴۷۰,۰۰۰	۱۱.۲٪
۸	سر. آتیه دماوند	واتی	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۶۷,۸۲۴,۹۰۰	۲۴.۱٪
۹	سر. مس سرچشمه	سرچشمه	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۸,۸۰۰,۰۰۰	۳۸.۵٪
۱۰	سر. توسعه صنعت و تجارت	وصنعت	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۵۳,۷۸۸,۰۰۰	۱۲.۹٪
۱۱	سر. توسعه صنعتی ایران	وتوصا	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۲,۷۱۰,۰۰۰	۴۴.۳٪
۱۲	سر. کوثر بهمن	وکبهمن	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۲,۹۲۰,۰۰۰	۱۰.۸٪
۱۳	سر. سبحان	وسبحان	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۶۶۴,۰۰۰	۳۸.۴٪
۱۴	سر. بوعلی	وبوعلی	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۱۱۶,۰۰۰	۱۷.۲٪
۱۵	سر. گروه بهشهر	وصنا	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۲۲,۶۱۲,۶۵۰	۲۱.۱٪
۱۶	سر. صنعت بیمه	وبیمه	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	۱۲.۴٪
۱۷	سر. پویا	وپویا	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۵۹۱,۰۰۰	۱۹.۰٪
۱۸	سر. پردیس	پردیس	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۱۴۰,۰۰۰	۳۷.۳٪
۱۹	سر. و خدمات مدیریت ص. بازنشستگی کشوری	مدیریت	۳۷۵۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۷,۵۰۰	۲۵.۲٪
۲۰	سر. اعتلاء البرز	اعتلا	۵,۸۰۰,۰۰۰	۹,۹۹۳,۴۰۰	۲۳.۹٪
۲۱	سر. اعتبار ایران	واعتماد	۳,۵۰۰,۰۰۰	۶,۰۹۳,۵۰۰	۳۲.۷٪
۲۲	گسترش سرمایه‌گذاری ایرانیان	وگستر	۸۰۰,۰۰۰	۳,۷۰۲,۴۰۰	۴۵.۲٪

۲-۵- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۲-۵-۱- وضعیت پرداخت های به دولت:

جدول ۹) مقایسه مرادوات دولت در سال مالی ۱۴۰۴ و ۱۴۰۳

ردیف	شرح	یکساله منتهی به ۱۴۰۴/۱۱/۳۰ حسابرسی شده (میلیون ریال)	یکساله منتهی به ۱۴۰۳/۱۱/۳۰ حسابرسی شده (میلیون ریال)	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	رسیدگی نشده	۰	-	
۲	مالیات بر ارزش افزوده	رسیدگی نشده	۰	-	
۳	بیمه سهم کارفرما	۲۸,۳۹۳	۱۸,۴۴۳	٪۵۴	افزایش حقوق و تعداد کارکنان در سال ۱۴۰۴ نسبت به سال ۱۴۰۳
	جمع	۲۸,۳۹۳	۱۸,۴۴۳	٪۵۴	

۲-۶- کیفیت سود شرکت:

جدول ۱۰) مقایسه کیفیت سود شرکت در سه سال گذشته (اعداد به میلیون ریال)

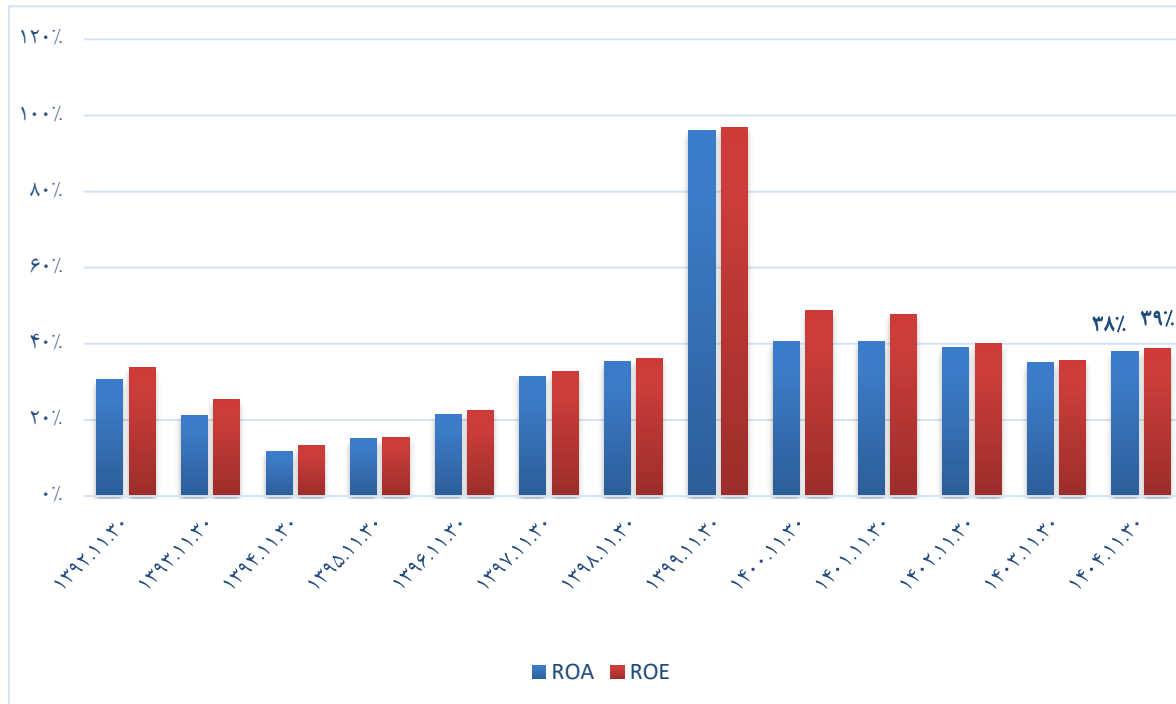
سال مالی منتهی به	سود(زیان) خالص	سود(زیان) حاصل از منابع عملیاتی	سود(زیان) حاصل از منابع غیرعملیاتی	نسبت جریان نقدی عملیاتی به سود(زیان) عملیاتی
۱۴۰۴/۱۱/۳۰	۸,۲۴۷,۲۹۹	۸,۴۰۱,۶۲۱	(۱۵۴,۳۲۲)	۳۷٪
۱۴۰۳/۱۱/۳۰	۵,۸۱۱,۳۰۲	۵,۸۲۱,۵۲۳	(۱۰,۲۲۱)	۲۳٪
۱۴۰۲/۱۱/۳۰	۵,۰۴۰,۴۵۵	۵,۰۴۸,۴۰۹	(۷,۹۵۴)	۴۲٪

۷-۲- نسبت‌های مالی

جدول (۱۱) مقایسه نسبت‌های مالی شرکت در سه سال گذشته

دلایل تغییرات	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	سود آوری
	۰،۹۵	۰،۹۵	۰،۹۵	حاشیه سود عملیاتی
	۰،۹۶	۰،۹۵	۰،۹۲	حاشیه سود خالص
	۳۹،۱	۳۵	۳۸	بازده دارایی‌ها (درصد)
	۴۰،۱	۳۵،۷	۳۹	بازده حقوق صاحبان سهام (درصد)
دلایل تغییرات	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	نسبت‌های کارایی
	۰،۳۶	۰،۳۳	۰،۳۶	گردش دارایی‌ها
	۹،۰۰۰،۰۰۰	۹،۰۰۰،۰۰۰	۱۲،۰۰۰،۰۰۰	سرمایه ثبت شده شرکت (میلیون ریال)
	۳۰	۳۹	۲۹	دوره وصول مطالبات
دلایل تغییرات	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	نسبت‌های اهرمی
	۰،۰۴	۰،۰۱	۰،۰۳	نسبت بدهی
	۰،۰۴	۰،۰۱	۰،۰۳	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
دلایل تغییرات	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	نسبت‌های نقدینگی
افزایش بدهی‌ها در نتیجه استفاده از اعتبار کارگزار	۲۶،۶۵	۱۲۸	۳۹	نسبت جاری
	۲۵،۸۰	۱۲۱	۳۵	نسبت نقد
دلایل تغییرات	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	نسبت‌های ارزش بازار
	۰،۲۹	۰،۱۱	۰،۰۷	نسبت قیمت به سود تقسیم بر رشد سود سالانه (PEG)
	۱،۰۳	۱،۰۳	۱،۰۴	قیمت به ارزش دفتری هر سهم
	۳،۷۴	۳،۱	۲،۸	قیمت به درآمد واقعی هر سهم
	۲،۱۱۳	۲،۰۸۸	۲،۰۱۹	ارزش دفتری هر سهم
	۲،۱۷۱	۲،۱۴۱	۲،۰۹۳	آخرین قیمت هر سهم در تاریخ صورت وضعیت مالی

نمودار ۳) روند نرخ بازدهی دارایی‌ها (ROA) و نرخ بازدهی حقوق صاحبان سهام (ROE) شرکت از تاریخ ۱۳۹۲/۱۱/۳۰ لغایت ۱۴۰۴/۱۱/۳۰



۲-۸- وضعیت معافیت‌های مالیاتی عملکرد شرکت:

به استناد تبصره ۴ ماده ۱۰۵ قانون مالیات‌های مستقیم، درآمد حاصل از سود سهام شرکتهای سرمایه پذیر مشمول مالیات نمی باشد و مضافاً درآمد حاصل از فروش سهام طبق تبصره ۱ ماده ۱۴۳ قانون مزبور مشمول مالیات مقطوع می باشد که در زمان معامله سهام پرداخت و تسویه گردیده است.

۲-۹- پرداخت سود:

مفاد مواد ۲۴۰ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص پرداخت کامل سود سهام ظرف مهلت قانونی مقرر عمدتاً به دلیل عدم مراجعه و یا ثبت نام سهامداران مربوطه در سامانه سجام است.

جدول (۱۲) سود سهام پیشنهادی و پرداخت شده در سه سال گذشته

سال مالی	سود سهام پیشنهادی هیأت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	درصد سود تقسیم شده به سود پیشنهادی	سود سهام پرداخت شده از طریق سجام (تا کنون)	سود سهام پرداخت شده (تا کنون)	دلایل عدم پرداخت کامل سود سهام
۱۴۰۳	۲,۲۵۰,۰۰۰	۲,۸۸۰,۰۰۰	۱۲۸٪	۲,۷۳۵,۰۰۸	۲,۸۳۴,۵۵۶	عدم دسترسی به اطلاعات سهامداران و غیر سجامی بودن
۱۴۰۲	۵۱۳,۰۰۰	۲,۰۷۰,۰۰۰	۴۰۳٪	۱,۹۸۹,۲۵۱	۲,۰۶۳,۵۰۱	
۱۴۰۱	۴۵۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۴۰۰٪	۱,۰۱۰,۰۹۶	۱,۷۹۲,۶۷۸	

۳- اطلاعات مربوط به بازار اوراق بهادار شرکت

۳-۱- وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی در تاریخ ۱۳۸۲/۰۶/۲۵ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه واسطه‌گری مالی با نماد وبوعلی درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۸۲/۰۹/۱۷ مورد معامله قرار گرفته است. وضعیت سهام شرکت طی ۴ سال اخیر به شرح زیر بوده است:

جدول (۱۳) وضعیت سهام شرکت در چهار سال اخیر

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای معاملاتی	تعداد روزهایی که نماد معامله شده است	درصد سهام شناور آزاد	ارزش بازار (میلیون ریال)	قیمت سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
۱۴۰۴/۱۱/۳۰	۱,۳۸۸,۴۶۸,۱۲۹	۲,۴۷۰,۹۸۸	۲۳۳	۲۲۰	۱۷٪	۲۵,۱۱۶,۰۰۰	۲,۱۰۱	۱۲,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۳/۱۱/۳۰	۸۷۰,۰۴۶,۵۶۹	۱,۷۸۹,۹۰۳	۲۳۴	۲۳۰	۲۳٪	۱۹,۲۶۹,۰۰۰	۲,۱۴۱	۹,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۲/۱۱/۳۰	۱,۸۹۷,۹۳۸,۸۱۸	۵,۹۴۷,۶۷۵	۲۴۲	۲۲۹	۲۵٪	۱۹,۵۳۹,۰۰۰	۲,۱۷۱	۹,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۱/۱۱/۳۰	۲,۳۱۸,۶۶۳,۲۲۰	۸,۷۵۳,۲۶۹	۲۳۷	۲۳۱	۲۵٪	۱۴,۲۹۸,۰۰۰	۲,۳۸۳	۶,۰۰۰,۰۰۰

۳-۲- امتیاز و رتبه ناشر در بازار سرمایه و صنعت

وضعیت رتبه‌بندی شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۱/۳۰ براساس ارزیابی سازمان بورس و اوراق بهادار به

شرح زیر بوده است:

شرح	۱۴۰۴	۱۴۰۳	دلایل تغییر
امتیاز شفافیت اطلاعاتی	۹۹.۶۵	۹۸.۹۵	-
امتیاز حاکمیت شرکتی	۹۸.۳۶	۹۴.۲	-
امتیاز نقش آفرینی در توسعه بازار سرمایه	۳۶.۴۸	۱۷.۱۳	-
امتیاز کلی ناشر	۸۹.۹۲	۸۵.۷۳	-
رتبه ناشر در بازار سرمایه	۱۶	۷۳	-
رتبه ناشر در صنعت	۲	۵	-

رشد قابل توجه امتیاز و رتبه شرکت در میان شرکتهای بازار سرمایه و صنعت نشان از اهتمام شرکت به افشاء به

موقع و شفاف اطلاعات مالی خود است.

۳-۳- بازارگردانی:

جدول (۱۴) مشخصات بازارگردان و حجم عملیات آن در سال مالی ۱۴۰۴

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق اختصاصی بازارگردانی بانک دی
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۳۹۹/۰۶/۲۲
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۵/۰۴/۰۱
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۳۰۰،۸۵۳
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده - بانک دی (میلیون ریال)	۸۹۳،۷۵۶
۶	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده - گروه مالی دی (میلیون ریال)	۸۲۰،۰۰۰
۷	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۹۲،۷۵۶
۸	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۵۰
۹	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۴۴
۱۰	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۶۵،۱۶۷،۲۹۵
۱۱	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۴۵،۳۴۹
۱۲	مانده سهام نزد بازارگردان	۱۹۷،۸۳۶،۲۱۶

قرارداد بازارگردانی با بازارگردان تعیین شده توسط سهامدار عمده شرکت (بانک دی) منعقد گردیده است.

۴- حاکمیت شرکتی

۴-۱- نظام راهبری شرکت

۴-۱-۱- اطلاعات مربوط به اعضای هیأت مدیره

بر اساس مصوبه‌ی مجمع عمومی عادی صاحبان محترم سهام در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۲۱ و همچنین مصوبات جلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۴/۱۱/۱۴ ترکیب اعضای حقوقی هیأت مدیره شرکت و مشخصات نمایندگان حقیقی آنها همراه با سمت، سطح تحصیلات و اهم سوابق هریک در تاریخ ۱۴۰۴/۱۱/۳۰ به شرح جدول ذیل می‌باشد.

جدول ۱۵) مشخصات اعضای هیأت مدیره شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۱۱/۳۰

ردیف	اعضاء هیأت مدیره	نماینده قبلی	نماینده فعلی	سمت	موظف / غیرموظف	تاریخ انتصاب
۱	بانک دی	حبیب اله فدائی	حسین دیده خانی	رئیس هیأت مدیره	غیرموظف	۱۴۰۴/۱۰/۲۹
۲	توسعه دیدار ایرانیان	سعید باقرزاده چچکلوی منصور	سعید باقرزاده چچکلوی منصور	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل	موظف	۱۴۰۳/۰۳/۲۹
۳	تجارت الکترونیک دی	حسین ظریفی خامنه	علیرضا محمدی	عضو هیأت مدیره	غیرموظف	۱۴۰۴/۱۱/۱۴
۴	خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان	امیر محمد بابائی	امیر محمد بابائی	عضو هیأت مدیره	موظف	۱۴۰۳/۰۳/۲۹
۵	سرمایه‌گذاری گروه مالی و اقتصادی دی	-	علی اکبر مصطفی پور	عضو هیأت مدیره	غیرموظف	۱۴۰۴/۰۹/۲۴

۴-۱-۲- سوابق مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره

جدول ۱۶) سوابق اجرایی اعضاء هیأت مدیره و مدیر عامل شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	گزیده ای از سوابق اجرایی	عضویت در کمیته های تخصصی
حسین دیده خانی	رئیس هیأت مدیره به نمایندگی از بانک دی	دکترای مهندسی صنایع	عضو کمیته عالی سرمایه گذاری بانک دی ۱۳۹۹-۱۴۰۰، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت کارگزاری بانک دی ۱۳۹۹-۱۴۰۰، مدیر برنامه ریزی تولید شرکت فرش زمرد مشهد ۱۳۹۶-۱۳۹۸، معاونت آموزشی و تحصیلات تکمیلی دانشگاه آزاد اسلامی واحد علی اباد کتول ۱۳۹۴-۱۳۹۶، مدیر دفتر گرگان کارگزاری سهام گستران کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار ۱۳۹۲-۱۳۹۴، عضو موظف هیات مدیره شرکت کارگزاری سهام گستران کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار	کمیته انتصابات
سعید باقرزاده چچکلوی منصور	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل به نمایندگی از توسعه دیدار ایرانیان	دکترای حسابداری	مدیرعامل سرمایه گذاری بوعلی از سال ۱۳۹۱ تا کنون، مدیر پرتفوی سرمایه گذاری بانک پارسیان از ۱۳۸۶ تا ۱۳۹۱ (و دبیر کمیته کارشناسی)، مدیرعامل کارگزاری سرمایه گذاری ملی ایران از ۱۳۸۴ تا ۱۳۸۶، مشاور مالی و سرمایه گذاری شرکت ذخیره شاهد در سال ۱۳۸۴، مدیر حسابرسی مؤسسه خدمات مالی و حقوقی ایران مشار در سال ۱۳۸۳، کارشناس و مشاور مالی مؤسسه حسابرسی ویژه حسام از ۱۳۷۹ تا ۱۳۸۱، بیش از ۲۰ سال تدریس در دانشگاه از ۱۳۷۹ تا کنون	کمیته سرمایه گذاری
علیرضا محمدی	عضو هیأت مدیره به نمایندگی از تجارت الکترونیک دی	دکترای مدیریت مالی	معاون مالی و سرمایه گذاری بانک دی از ۱۴۰۴ تا کنون، مدیر امور سرمایه گذاری بانک دی از ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۴، رئیس اداره مجامع و شرکتها بانک دی از ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۲، رئیس اداره سرمایه گذاری و سهام بانک دی از ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۱، رئیس اداره امور سهام بانک دی از ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۰، معاون اداره بازرسی ارزی بانک دی از ۱۳۹۸ تا ۱۳۹۹	کمیته ریسک
امیر محمد بابائی	عضو هیأت مدیره به نمایندگی از خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان	ارشد حقوق بین الملل	مشاور ارزی و امور بین الملل بانک دی به مدت ۷ سال، رئیس اداره مبارزه با پولشویی بانک دی به مدت ۲ سال، سرپرست شرکت خدمات ارزی و صرافی دی به مدت ۱ سال، عضو هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری نماد سبحان به مدت ۱ سال	کمیته سرمایه گذاری
علی اکبر مصطفی پور	عضو هیأت مدیره به نمایندگی از گروه مالی و اقتصادی دی	دکترای حسابداری	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی، رئیس هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری آینده نگر الگوریتم، رئیس هیأت مدیره شرکت سورین داده خوارزمی، مشاور شرکت کشت و صنعت علی آباد، کارشناس شرکت بهمن لیزینگ، معاون مالی و اداری صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها، عضو هیأت مدیره هلدینگ سرمایه گذاری غدیر، رئیس هیأت مدیره شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا، مدیرعامل مؤسسه خدمات مالی و مشاور مالیاتی دقیق	کمیته حسابرسی

۴-۱-۳- افشای اطلاعات مربوط به وضعیت اشتغال اعضاء حقیقی هیأت مدیره در دیگر شرکت‌ها

جدول (۱۷) وضعیت اشتغال اعضاء هیأت مدیره در سایر شرکتها

نام و نام خانوادگی نماینده شخص حقوقی	سمت	تحصیلات	تاریخ عضویت در هیأت مدیره	میزان مالکیت در سهام شرکت	عضویت همزمان در هیأت مدیره سایر شرکتها	عضویت قبلی در هیأت مدیره سایر شرکتها در ۵ سال اخیر
حسین دیده خانی	رئیس هیأت مدیره به نماینده‌گی از بانک دی	دکترای مهندسی صنایع	۱۴۰۴/۱۰/۲۹	۴,۰۰۰	دارد	دارد
سعید باقرزاده چچکلوی منصور	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل به نمایندگی از توسعه دیدار ایرانیان	دکترای حسابداری	۱۴۰۳/۰۳/۲۹	۱۴,۹۹۹	ندارد	ندارد
علیرضا محمدی	عضو هیأت مدیره به نماینده‌گی از تجارت الکترونیک دی	دکترای مدیریت مالی	۱۴۰۴/۱۱/۱۴	۸,۰۰۰	ندارد	ندارد
امیر محمد بابائی	عضو هیأت مدیره به نماینده‌گی از خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان	ارشد حقوق بین الملل	۱۴۰۳/۰۳/۲۹	۳,۹۹۹	ندارد	ندارد
علی اکبر مصطفی پور	عضو هیأت مدیره به نماینده‌گی از گروه مالی و اقتصادی دی	دکترای حسابداری	۱۴۰۴/۰۹/۲۴	۱,۳۵۴	دارد	دارد

۴-۱-۴- تعداد جلسات هیأت مدیره

طی سال مالی مورد گزارش (۳۰ / ۱۱ / ۱۴۰۴) تعداد ۱۳ جلسه توسط هیأت مدیره محترم شرکت برگزار گردیده و نحوه ی حضور اعضا در جلسات به شرح جدول زیر می باشد.

جدول (۱۸) تعداد جلسات هیأت مدیره شرکت در سال مالی مورد گزارش

تعداد حضور در جلسات هیأت مدیره	تاریخ عضویت در هیأت مدیره	سمت	نماینده عضو حقوقی هیأت مدیره
۱۰	۱۴۰۳/۰۳/۲۹	رئیس هیأت مدیره	حبیب اله فدائی
۳	۱۴۰۴/۱۰/۲۹		حسین دیده خانی
۱۳	۱۴۰۳/۰۳/۲۹	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل	سعید باقرزاده چچکلوی منصور
۱۲	۱۴۰۳/۰۳/۲۹	عضو هیأت مدیره	حسین ظریفی خامنه
۱	۱۴۰۴/۱۱/۱۴		علیرضا محمدی
۱۳	۱۴۰۳/۰۳/۲۹	عضو هیأت مدیره	امیر محمد بابائی
۴	۱۴۰۴/۰۹/۲۴	عضو هیأت مدیره	علی اکبر مصطفی پور

۴-۱-۵- اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت

جدول (۱۹) اطلاعات مدیران اجرایی شرکت

نام و نام خانوادگی	پریسا جواهری	وحید کریمیان	زهرا مرتضایی	پوریا سوری
سمت	معاون مالی	معاون سرمایه‌گذاری و اقتصادی	مدیر ICT	مدیر اداری
میزان مالکیت در سهام شرکت	-	-	-	-
تحصیلات	رشته	اقتصاد	مهندسی الکترونیک	فیزیولوژی
	آخرین مقطع	کارشناسی ارشد	کارشناسی	کارشناسی

۴-۲- اطلاعات مربوط به کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات، کمیته

ریسک و کمیته سرمایه‌گذاری

الف) کمیته انتصابات

اعضای کمیته انتصابات به شرح جدول زیر بوده است:

جدول ۲۰) مشخصات و سوابق اعضای کمیته انتصابات شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی

نام و نام خانوادگی	حبيب اله فدایی	محمدعلی وجودی	ولی نادی قمی	حسین دیده خانی
سمت	رئیس کمیته	عضو کمیته	عضو کمیته	رئیس کمیته
تحصیلات	مدیریت مالی	دکترای مدیریت کسب و کار	حسابداری	مهندسی صنایع
	کارشناسی ارشد	دکتر	دکتر	دکتر
تاریخ عضویت در کمیته	۱۴۰۱/۰۶/۲۰ تا ۱۴۰۴/۱۱/۱۴	۱۳۹۸/۱۱/۰۸	۱۴۰۴/۰۲/۲۲	۱۴۰۴/۱۱/۱۴
تعداد حضور اعضا در جلسه	۳	۳	۳	-
اهم سوابق	معاون مالی سرمایه‌گذاری و تأمین مالی کارگزاری بانک دی - رئیس هیأت مدیره سرمایه‌گذاری تدبیر ایرانیان - عضو هیأت مدیره توسعه سرمایه آرمان گوهر ایرانیان - عضو هیأت مدیره سبدگردان نوین نگر آسیا - مدیر تحلیل سبدگردان مانی	معاون مالی و پشتیبانی مجمع تشخیص مصلحت نظام، مسئول اداره امور مجامع و حقوق تجارت معاونت اقتصادی سپاه، مدیر عامل موسسه قرض الحسنه المهدی، مدیر حسابرسی و نظارت مالی شرکتهای زیر مجموعه قرارگاه خاتم الانبیاء، مدیر مالی دانشگاه امام حسین	مدیرعامل گروه مالی ملل، عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری تامین آتیه کارکنان بانک مسکن، عضو هیأت مدیره گروه مدیریت سرمایه گذاری امید، عضو هیأت مدیره شرکت توسعه صنایع بهشتر، رئیس هیات مدیره گروه مالی سپه، عضو هیأت مدیره بورس انرژی، رئیس هیأت مدیره کارگزاری شرکت تامین سرمایه نوین، مدیرعامل شرکت تامین سرمایه نوین، مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری اندیشه محوران، معاون اقتصادی گروه توسعه معادن روی ایران	عضو کمیته عالی سرمایه گذاری بانک دی، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت کارگزاری بانک دی، مدیر برنامه ریزی تولید شرکت فرش زمرد مشهد، معاونت آموزشی و تحصیلات تکمیلی دانشگاه آزاد اسلامی واحد علی اباد کتول، مدیر دفتر گرگان کارگزاری سهام گستران کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار، عضو موظف هیات مدیره شرکت کارگزاری سهام گستران کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار

ب) کمیته حسابرسی

در سال مالی مورد گزارش تعداد ۱۲ جلسه کمیته حسابرسی برگزار گردیده و تعداد دفعات حضور اعضا در جلسات

کمیته به شرح جدول زیر می باشد:

جدول (۲۱) مشخصات و سوابق اعضای کمیته حسابرسی شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۱/۳۰

نام و نام خانوادگی	حسین ظریفی خامنه	محمدعلی وجودی	غلامرضا زمردیان	علی اکبر مصطفی پور
سمت	رئیس کمیته	عضو و دبیر کمیته	عضو کمیته	رئیس کمیته
تحصیلات	رشته	حسابداری	مدیریت بازرگانی	حسابداری
	آخرین مقطع	کارشناسی	دکترا	دکترا
تاریخ عضویت در کمیته	۱۳۹۶/۰۵/۱۱ تا ۱۴۰۴/۱۱/۱۴	۱۳۹۱/۱۱/۰۹	۱۳۹۸/۰۱/۲۷	۱۴۰۴/۱۱/۱۴
تعداد حضور اعضا	۱۱	۱۲	۱۲	۱
اهم سوابق	معاون مالی بانک دی - مدیر مالی شرکت تأمین مسکن نوین و مدیر مالی شرکت ساختمان و توسعه فناوری - عضو هیأت مدیره شرکت آتیه سازان دی - رئیس هیأت مدیره لیزینگ دی	معاون مالی و پشتیبانی مجمع تشخیص مصلحت نظام، مسئول اداره امور مجامع و حقوق تجارت معاونت اقتصادی سپاه، مدیر عامل موسسه قرض الحسنه المهدی، مدیر حسابرسی و نظارت مالی شرکتهای زیر مجموعه قرارگاه خاتم الانبیاء، مدیر مالی دانشگاه امام حسین	دانشیار و عضو هیأت علمی دانشگاه آزاد، مدیر عامل شرکت آرتا تجارت زرین، عضو کمیته حسابرسی شرکت آرتا تجارت، مدیر سرمایه گذاری شرکت بیمه آسیا، مدیر عامل معدنی میناکان، مدیر عامل شرکت آلومینیوم آبسکون	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی، رئیس هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری آینده نگر الگوریتم، رئیس هیأت مدیره شرکت سورین داده خوارزمی، مشاور شرکت کشت و صنعت علی آباد، کارشناس شرکت بهمن لیزینگ، معاون مالی و اداری صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها، عضو هیأت مدیره هلدینگ سرمایه گذاری غدیر، رئیس هیأت مدیره شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا، مدیر عامل مؤسسه خدمات مالی و مشاور مالیاتی دقیق

ج) کمیته ریسک

در سال مالی مورد گزارش تعداد ۷ جلسه کمیته ریسک برگزار گردیده و تعداد دفعات حضور اعضا در جلسات کمیته

به شرح جدول زیر می باشد:

جدول (۲۲) اعضاء کمیته ریسک در سال مالی مورد گزارش

نام و نام خانوادگی		حسین ظریفی خامنه	علی قاسم نژاد	علی هزاوه	علیرضا محمدی
سمت		رئیس کمیته	عضو کمیته	عضو کمیته	رئیس کمیته
تخصصات	رشته	حسابداری	مدیریت کسب و کار	مهندسی مالی	مدیریت مالی
	آخرین مقطع	کارشناسی	دکترا	دکترا	دکترا
تاریخ عضویت در کمیته		۱۴۰۱/۰۲/۰۱ تا ۱۴۰۴/۱۱/۱۴	۱۴۰۳/۰۴/۳۱ تا کنون	۱۴۰۳/۰۴/۳۱ تا کنون	۱۴۰۲/۱۱/۱۴ تا کنون
تعداد حضور اعضاء در جلسه		۷	۷	۷	-
اهم سوابق		معاون مالی بانک دی - مدیر مالی شرکت تأمین مسکن نوین و مدیر مالی شرکت ساختمان و توسعه فناوری - عضو هیأت مدیره شرکت آتیه سازان دی - رئیس هیأت مدیره لیزینگ دی	معاون سرمایه‌گذاری گروه توسعه اقتصادی رایا، موسس و عضو هیأت مدیره سیدگردان مانی، عضو هیأت مدیره گروه مالی رایا، مدیر عامل کارگزاری دنیای نوین، مدیر عامل شرکت توسعه مدیریت آرمان گوهر ایرانیان، موسس و عضو هیأت مدیره و مدیر سرمایه گذاری سیدگردان نوین نگر آسیا	عضو موظف هیأت مدیره شرکت تولید نیروی برق دماوند، مدیر نظارت بر شرکتهای شرکت مدیریت طرح و توسعه آینده پویا، مدیر توسعه بازار و پذیرش کارگزاری نهایت نگر، نایب رئیس هیأت مدیره تعاونی مسکن شماره ۳ کارکنان وزارت کشور، مشاور شرکت پتروشیمی ایلام، مدرس دانشگاه	معاون مالی و سرمایه‌گذاری بانک دی از ۱۴۰۴ تا کنون، مدیر امور سرمایه‌گذاری بانک دی از ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۴، رئیس اداره مجامع و شرکتهای بانک دی از ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۲، رئیس اداره سرمایه‌گذاری و سهام بانک دی از ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۱، رئیس اداره امور سهام بانک دی از ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۰، معاون اداره بازرسی ارزی بانک دی از ۱۳۹۸ تا ۱۳۹۹

د) کمیته سرمایه‌گذاری

کمیته سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی در تاریخ ۱۳۹۴/۰۸/۱۶ با هدف بررسی و اتخاذ تصمیمات

راهبردی در خصوص خرید، فروش و یا حفظ مالکیت سهام و سایر اوراق بهادار با عضویت دو نفر از اعضای هیأت مدیره (مدیرعامل و یکی از اعضاء هیأت مدیره) و چهار نفر از کارشناسان خبره و خوشنام بازار سرمایه به همراه معاون سرمایه‌گذاری و مدیر سرمایه‌گذاری شرکت ایجاد گردیده است. اظهار نظر در خصوص گزارشهای کارشناسی و تحلیل سهام ارائه شده در شرکت و همچنین پایش مستمر پرتفوی بورسی و ارائه خدمات مشاوره ای و راهکارهای مناسب به هیأت مدیره و مدیرعامل و فراهم آوردن زمینه مناسب تصمیم‌گیری در خصوص انواع سرمایه‌گذاری‌ها در حیطه بازار بورس اوراق بهادار از جمله

اهداف این کمیته می باشد. کمیته سرمایه گذاری دارای جلسات منظم و ادواری است و بنا به ضرورت، جلسات فوق العاده بصورت موردی تشکیل می گردد. تعداد جلسات برگزار شده کمیته سرمایه گذاری در سال مالی ۱۴۰۴، ۱۲ جلسه بوده است.

جدول (۲۳) اعضاء کمیته سرمایه‌گذاری در سال مالی مورد گزارش

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	میزان تحصیلات	دفعات حضور	سوابق حرفه ای
۱	سعید باقرزاده	عضو و رئیس کمیته سرمایه گذاری	دکترای حسابداری	۱۲	مدیرعامل شرکت کارگزاری سرمایه گذاری ملی ایران- عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری پاک اندیشان امین - دبیر کمیته کارشناسی و مدیر پرتفوی شرکت سرمایه گذاری بانک پارسیان- رئیس هیأت مدیره شرکت خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان - سابقه بیش از ۲۰ سال تدریس در دانشگاه
۲	امیرمحمد بابائی	عضو کمیته سرمایه گذاری	کارشناسی ارشد	۱۲	مشاور ارزی و امور بین الملل بانک دی- رئیس اداره مبارزه با پولشویی بانک دی- سرپرست شرکت خدمات ارزی و صرافی دی- عضو هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری نماد سبحان
۳	ولی نادی قمی	عضو کمیته سرمایه گذاری	دکترای	۱۲	مدیرعامل گروه مالی ملل، عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری تامین آتیه کارکنان بانک مسکن، عضو هیأت مدیره گروه مدیریت سرمایه گذاری امید، عضو هیأت مدیره شرکت توسعه صنایع بهشهر، رئیس هیات مدیره گروه مالی سپه، عضو هیأت مدیره بورس انرژی، رئیس هیأت مدیره کارگزاری شرکت تامین سرمایه نوین، مدیرعامل شرکت تامین سرمایه نوین، مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری اندیشه محوران، معاون اقتصادی گروه توسعه معادن روی ایران
۴	محمد اقبال نیا	عضو کمیته سرمایه گذاری	دکترای	۱۲	عضو هیأت مدیره شرکت کارگزاری حافظ، عضو هیأت مدیره شرکت اعتضاد غدیر، عضو کمیته سرمایه گذاری مجموعه فیروزه و شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران، عضو کمیته سرمایه گذاری صندوق های بانک ایران زمین و کارگزاری حافظ، عضو هیأت مدیره شرکت مشاور سرمایه گذاری هدف حافظ
۵	سید جواد جمالی	عضو کمیته سرمایه گذاری	کارشناسی ارشد	۱۲	سرپرست صندوق کارکنان بانکها- مدیر سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری ارزش آفرینان - عضو هیات مدیره و مدیر سرمایه گذاری شرکت سبد گردان آسمان - مدیر سرمایه گذاری شرکتهای مدیران اقتصاد- مدیر سبد و مدیر صندوق شرکت کارگزاری مفید
۶	مجید پور نعمت رودسری	عضو کمیته سرمایه گذاری	کارشناسی ارشد	۱۲	عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران- مشاور و عضو کمیته سرمایه گذاری شرکت پارس پلیکان فیروزه- مدیر معاملات، مشاور و مدیر صندوق سرمایه گذاری شرکت کارگزاری بانک اقتصاد نوین، مدیر عامل و عضو هیأت مدیره شرکت کارگزاری فیروزه آسیا
۷	وحید کریمیان	عضو و دبیر کمیته سرمایه گذاری	کارشناسی ارشد	۱۲	نایب رئیس هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری پاک اندیشان امین، عضو هیات تحریریه مشاورین مالی معیار، کارشناس اقتصادی سازمان انرژی اتمی ایران

۴-۲-۱- اقدامات و تصمیمات کمیته حسابرسی در سال مالی گذشته:

اهم اقدامات و فعالیت کمیته حسابرسی در سال مالی مورد گزارش در چارچوب منشور کمیته مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار بدین شرح بوده است:

۱. تشکیل جلسات ماهیانه بصورت منظم بمنظور کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیأت مدیره و بهبود آن.
۲. بررسی بودجه سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۱/۳۰ شرکت.
۳. نظارت بر تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت.
۴. بررسی کنترل‌های داخلی شرکت و کنترل صحت اعمال و اجرای آنها و در صورت لزوم ارائه پیشنهادات اصلاحی به هیأت مدیره.
۵. بررسی رویدادهای مالی عمده شرکت و کنترل رعایت ضوابط و مقررات قانونی و آیین‌نامه‌های داخلی شرکت از جمله قانون تجارت و دستورالعمل‌های سازمان بورس و اوراق بهادار.
۶. بررسی تصمیمات عمده هیأت مدیره و تطبیق آن با ضوابط و مقررات قانونی وضع شده.
۷. پیگیری رعایت ضوابط مرتبط با قانون مبارزه با پولشویی از طریق بررسی مستمر گزارشات واحد مبارزه با پولشویی شرکت.
۸. بررسی مستمر کمیته حسابرسی بر امور حسابرسی داخلی و پیگیری موارد و نکات مندرج در گزارش حسابرسی داخلی.
۹. بررسی ضوابط و چهارچوب تهیه گزارش تفسیری مدیریت.
۱۰. نظارت بر اجرای آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های ابلاغ شده از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار در سال ۱۴۰۴ و بطور مشخص در خصوص تهیه صورتهای مالی.
۱۱. بررسی دستورالعمل حاکمیت شرکتی و تاکید بر رعایت کامل مفاد آن.
۱۲. بررسی برگ تشخیص و برگ مالیاتی قطعی صادره از سوی مقامات مالیاتی و ارائه پیشنهادات لازم.
۱۳. هماهنگی با حسابرس مستقل و بازرس محترم قانونی جهت رسیدگی به عملکرد سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۴.
۱۴. بررسی صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۴ و ارائه پیشنهاد های لازم به هیأت مدیره.
۱۵. بررسی معاملات مشمول ماده ۱۲۹ لایحه اصلاحی قسمتی از قانون تجارت
کمیته با در نظر گرفتن کلیه مقررات و استانداردهای حاکم بر انجام معاملات با اشخاص وابسته (ماده ۱۲۹ قانون تجارت و استاندارد شماره ۱۲ حسابداری) معاملات مزبور را از جنبه منصفانه بودن، افشای کامل و عدم شرکت مدیر ذینفع در رای گیری، مورد بررسی قراردادده است، و از نظر این کمیته کلیه معاملات با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام گرفته است.

۴-۲-۲- اقدامات و تصمیمات کمیته ریسک در سال مالی گذشته:

کمیته ریسک با برگزاری ۷ جلسه در سال مالی ۱۴۰۴، نسبت به مطالعه و بررسی موارد ریسک و تنظیم خط مشی و استراتژی‌های شناسایی به موقع آنها و ارائه پیشنهادات لازم به هیأت مدیره شرکت، ارزیابی اثر بخشی و کارآمدی روش‌های کاهش ریسک، تحلیل، بررسی و تهیه و ارائه گزارشهای مرتبط با ریسک شرکت در حوزه‌های مختلف و پایش منظم این

شاخصها و همچنین برآوردهای مناسب از روند کلی حرکت بازار سهام و پیشنهاد در زمان مناسب جهت خروج یا ورود به بازار که ریسک کمتری را از دیدگاه سرمایه‌گذاری متوجه پرتفوی بورسی شرکت نماید اقدام نمود.

۲-۳-۴- اقدامات و تصمیمات کمیته انتصابات در سال مالی گذشته:

کمیته انتصابات با برگزاری ۳ جلسه در سال ۱۴۰۴، نسبت به موارد به شرح زیر اقدام نمود:

- ۱) بررسی ساختار کمیته‌های تخصصی هیأت مدیره و ارائه پیشنهاد در خصوص اندازه و ترکیب اعضای این کمیته‌ها.
- ۲) بررسی بندهای مندرج در گزارش بازرس محترم قانونی و حسابرس مستقل در خصوص صورتهای مالی شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۳ جهت رعایت کامل مفاد قانون تجارت و اساسنامه شرکت و همچنین دستورالعمل حاکمیت شرکتی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار.
- ۳) بررسی ساختار کمیته‌های تخصصی شرکت.
- ۴) بررسی تخصص و تجربه اعضای کمیته‌ها.
- ۵) بررسی ساختار کمیته‌های تخصصی شرکت در راستای رعایت مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی و همچنین منشور کمیته‌های حسابرسی، ریسک و انتصابات مصوب شرکت و پیشنهاد اعضای هیأت مدیره غیرموظف عضو کمیته‌های حاکمیت شرکتی شرکت.

۴-۳- اصول حاکمیت شرکتی

جدول زیر مطابق با مفاد ماده ۳ دستورالعمل حاکمیت شرکتی تکمیل گردیده است.

جدول ۲۴) اقدامات انجام شده در خصوص حاکمیت شرکتی

ردیف	اصول حاکمیت شرکتی	اقدامات انجام شده توسط هیأت مدیره
۱	چارچوب حاکمیت شرکتی اثربخش	عملیات شرکت همواره با ارزیابی‌های دقیق و شفاف در راستای قوانین حاکمه انجام گردیده
۲	حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها	توجه کامل به کلیه حقوق و مطالبات سهامداران
۳	رعایت حقوق ذینفعان	انجام همکاری و تعامل با ذی‌نفعان به منظور ایجاد ثروت و بهبود عملکرد
۴	سرمایه‌گذاران نهادی، بازار سهام و سایر واسطه‌های مالی	رعایت کامل چارچوب‌های سرمایه‌گذاری
۵	افشاء و شفافیت	اطلاع‌رسانی و شفاف‌سازی در خصوص موضوعات با اهمیت شرکت
۶	مسئولیت‌پذیری هیأت مدیره	انجام کنترل و نظارت‌های دقیق به منظور کسب اطمینان از رعایت اصول حاکم جهت حفظ منافع سهامداران و ذی‌نفعان

جدول (۲۵) اهم الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی و میزان رعایت آن توسط شرکت

ردیف	اهم الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی	ماده	توضیحات
۱	اصول حاکمیت شرکتی و رعایت حقوق سهامداران	۳ و ۶	حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آن‌ها، دسترسی به اطلاعات به موقع و قابل اتکای شرکت، سهمیم بودن در منافع شرکت و پرداخت به موقع سود سهام. در این خصوص سود سهامداران طبق برنامه زمانبندی پرداخت گردیده است.
۲	رعایت حقوق سایر ذینفعان	۳	رعایت حقوق سایر ذینفعان بر اساس قوانین و قراردادهای صورت پذیرفته است.
۳	افشا و شفافیت	۳	افشا و شفافیت موضوعات با اهمیت شامل وضعیت مالی، عملکرد جریانهای نقدی، مالکیت و حاکمیت شرکتی به موقع و صحیح انجام گرفته است
۴	عضو مالی غیر موظف در هیأت مدیره	۴	یک نفر از اعضا هیأت مدیره دارای تحصیلات مرتبط (مالی) می باشد.
۵	غیر موظف بودن اکثریت اعضای هیأت مدیره	تبصره ۱ ماده ۴	با تکمیل اعضای هیأت مدیره در سال جاری موضوع این بند رعایت شده است.
۶	اخلاق سازمانی	۵	منشور اخلاق سازمانی تدوین و پیاده سازی شده است.
۷	معاملات با اشخاص وابسته	۷	معاملات مزبور مطابق قوانین و مقررات بطور کامل رعایت شده است.
۸	استقرار کنترل های داخلی و ارائه گزارش کنترل داخلی	۸ و ۹	کمیته حسابرسی تشکیل و گزارشات ارائه شده است.
۹	دارندگان اطلاعات نهایی	۱۰	لیست دارندگان اطلاعات نهایی بروز و ارائه شده است.
۱۰	ایجاد ساز و کار مناسب جهت رسیدگی به گزارش های مربوط به نقض قوانین و مقررات و نارسایی در شرکت	۱۱	رعایت شده است.
۱۱	تعیین حقوق و مزایای اعضای هیأت مدیره و مدیران ارشد	۱۲	حقوق و مزایا بر اساس آیین نامه مربوطه که به تأیید هیأت مدیره میرسد، تعیین میگردد.
۱۲	عدم تفویض اختیار برخی از وظایف هیأت مدیره به مدیرعامل	۱۳	رعایت شده است.
۱۳	عدم شرکت عضو ذینفع در رای گیری جهت تعیین موظف بودن اعضا	۴	رعایت شده است.
۱۴	تشکیل کمیته های حسابرسی، کمیته انتصابات و کمیته ریسک و ارزیابی اثر بخشی آن	۱۴	کمیته حسابرسی در سال ۱۳۹۱، کمیته انتصابات در سال ۱۳۹۹ و کمیته ریسک در سال ۱۴۰۱ تشکیل شده است.
۱۵	اکثریت اعضای کمیته ها عضو مستقل خارج از اعضای هیأت مدیره باشند	تبصره ۲ ماده ۱۴	شرکت در سال مالی گذشته نسبت به اصلاح ساختار کمیته انتصابات اقدام و اکثریت اعضای را به اعضاء مستقل اختصاص داد.
۱۶	طراحی و اجرای مناسب ساز و کارهای برقراری روابط موثر با سرمایه گذاران	۱۷	این موضوع توسط واحد امور سهام شرکت انجام میگردد.
۱۷	تعیین وظایف، اختیارات و مسئولیت های هیأت مدیره	۱۸	حدود اختیارات مدیرعامل تعیین و ثبت گردیده است.
۱۸	مسئولیت مدیرعامل و اجرای مصوبات هیأت مدیره	۱۹	رعایت شده است.
۱۹	انتخابات دبیر هیأت مدیره و ایجاد دبیرخانه مستقل هیأت مدیره و موارد مرتبط با آن	۲۰-۲۱-۲۲	دبیرخانه هیأت مدیره تاسیس و مدیرعامل شرکت نقش دبیر هیأت مدیره را عهده دار می باشد.
۲۰	عدم تملک سهام شرکت اصلی و الزامات	۲۸	شرکت در مقطع فعلی هیچ سهمی از سهام شرکت اصلی را در تملک ندارد.
۲۱	قوانین تشکیل مجامع	۲۷-۳۰	صدور برگه ورود به مجمع و حضور هیأت مدیره و مدیرمالی در مجمع و فرصت کافی برای پرسش و پاسخ سهامداران انجام شده است.
۲۲	در اختیار بودن گزارشات در پایگاه اینترنتی	۲۹	رعایت شده است.
۲۳	زمان بندی پرداخت سود	۳۱	سود سهامداران دارای سهام کنترلی پیش از سایر سهامداران پرداخت نشده است.
۲۴	تعیین حق حضور اعضای غیر موظف و پاداش هیأت مدیره در مجمع	۳۴	صورت خلاصه مذاکرات مجمع در صورتجلسه مجمع درج میگردد.
۲۵	رعایت مقررات تغییر و انتخاب حسابرس مستقل و بازرس قانونی	۳۶	رعایت شده است.
۲۶	درج اطلاعات هیأت مدیره شرکت در گزارش تفسیری مدیریت	۳۷	اطلاعات در سایت کدال و پایگاه اینترنتی شرکت درج شده است.
۲۷	ارزیابی تحقق و رعایت اصول راهبری شرکتی توسط هیأت مدیره	۳۸	رعایت شده است.
۲۸	ابعاد فعالیت شرکت در خصوص اتخاذ رویکرد توسعه پایدار	۳۹-۴۰-۴۱	در بخش آموزش کارکنان این رویکرد مورد توجه بیشتری قرار گرفته است.

۴-۳-۱- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

اطلاعات معاملات انجام شده با اشخاص وابسته موضوع ماده ۱۲۹ قانون تجارت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۱/۳۰ مطابق جدول ذیل می‌باشد که در این خصوص ضمن رعایت قوانین مندرج در آیین نامه معاملات شرکت، مستندسازی و شفاف سازی لازم بعمل آمده است که با توجه به ماهیت معامله و مبالغ مربوطه تأثیر با اهمیتی در عملکرد شرکت ندارد.

۴-۳-۱-۱- دلایل هیأت مدیره بابت عدم انجام معامله با اشخاص غیر وابسته

شرکت پس از مقایسه نرخ های سپرده بانکی، بانک دی را به عنوان گزینه اصلح جهت سپرده گذاری انتخاب نموده است. همچنین شرکت جهت انجام معاملات سهام از خدمات دو کارگزاری بانک دی و کارگزاری کشاورزی استفاده می‌کند.

معاملات با اشخاص وابسته

معاملات شرکت با اشخاص وابسته طی سال مالی مورد گزارش

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹ قانون تجارت	دریافت سود سپرده بانکی	کارمزد کارگزاری و هزینه تأمین مالی
شرکت اصلی و نهایی	بانک دی	سهامدار و عضو هیأت مدیره	✓	۷۱۲,۳۴۰	-
	جمع (۱)			۷۱۲,۳۴۰	-
شرکت های همگروه	کارگزاری بانک دی	همگروه	-	-	۹۶,۵۶۹
جمع (۲)				-	۹۶,۵۶۹
جمع کل				۷۱۲,۳۴۰	۹۶,۵۶۹

مانده حسابهای نهایی اشخاص وابسته شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	دریافتنی های تجاری	پرداختنی های تجاری	پرداختنی های غیر تجاری	خالص ۱۴۰۴/۱۱/۳۰		خالص ۱۴۰۳/۱۱/۳۰	
					طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت اصلی و نهایی	بانک دی	-	-	-	-	-	-	-
	جمع (۱)	-	-	-	-	-	-	-
مدیران اصلی شرکت	گروه مالی و اقتصادی دی	-	-	-	-	-	-	(۱۰)
	خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان	-	-	-	-	-	-	-
	تجارت الکترونیک دی	-	-	-	-	-	-	-
	توسعه دیدار ایرانیان	-	-	-	-	-	-	-
	جمع (۲)	-	-	-	-	-	-	(۱۰)
شرکت های همگروه	صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرینان دی	-	-	-	-	-	-	-
	کارگزاری بانک دی	-	۲۹۹,۳۷۵	-	-	(۲۹۹,۳۷۵)	-	(۶۴,۴۷۸)
	سازمان اقتصادی کوثر	-	-	۸	-	-	-	(۸)
	صندوق سرمایه گذاری بانک دی	-	-	-	-	-	-	-
	خدمات بیمه ای امید بنیان دی	-	-	-	-	-	-	(۷۶۳)
	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گروه دی	۴۸,۱۰۳	-	-	-	۴۸,۱۰۳	-	۵۸,۲۸۹
	تولید نیروی برق دماوند	-	-	-	-	-	-	۱
جمع (۳)	۴۸,۱۰۳	۲۹۹,۳۷۵	۸	۴۸,۱۰۳	(۲۹۹,۳۸۳)	۵۸,۲۹۰	(۶۵,۲۴۸)	
جمع کل	۴۸,۱۰۳	۲۹۹,۳۷۵	۸	۴۸,۱۰۳	(۲۹۹,۳۸۳)	۵۸,۲۹۰	(۶۵,۲۵۸)	

۴-۴- گزارش پایداری شرکتی (مسائل زیست محیطی، مسولیت اجتماعی، بهداشت و سلامت کارکنان)

در راستای رعایت مفاد مواد ۴۰،۳۹ و ۴۱ دستورالعمل حاکمیت شرکتی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، با توجه به نوع فعالیت شرکت مهمترین بخش در سرفصل گزارشگری پایداری بُعد مسولیت اجتماعی شرکت می باشد. مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام سال مالی ۱۴۰۳ حداکثر تا سقف مبلغ ۲۰۰۰۰ میلیون ریال را جهت این موضوع در سال مالی ۱۴۰۴ در نظر گرفته است که در دوره مالی مورد گزارش در قالب مشارکت در مدرسه سازی در استان سیستان و بلوچستان هزینه گردید و به همین مناسبت لوح سپاسی از رئیس آموزش و پرورش منطقه سیلاخور دریافت کرد.

شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (سهامی عام) به منظور توسعه پایدار و ایجاد ساز و کاری برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش در کوتاه‌مدت و بلندمدت، اطلاعات لازم در ابعاد زیست محیطی، مسولیت اجتماعی و عملکرد اقتصادی را به شرح زیر ارائه می‌نماید:

بعد محیط زیست

حفاظت از محیط زیست از مواردی است که بسیاری از سازمان‌ها و شرکت‌ها را بر آن داشته که هر کدام به سهم خویش به ملاحظات زیست محیطی توجه بیشتری نمایند و نظام‌هایی را ابداع کنند که با کاربرد آن‌ها بتوانند وضعیت محیط زیست را بهبود بخشند. جهت رسیدن به محیط زیست سالم این شرکت اقدامات زیر را در دستور کار خود قرار داده است:

- جلوگیری از هدر رفتن انرژی از لحاظ مصرف برق در تابستان ۱۴۰۴ با تغییر ساعت زمان کاری پرسنل شرکت جهت بهینه نمودن مصرف انرژی
- جلوگیری از هدر رفتن مواد مصرفی
- تأکید بر ایمنی و بهداشت محیط کار
- استفاده بیشتر از مواد مصرفی قابل بازیافت
- توسعه اتوماسیون اداری جهت افزایش بهره‌وری و کاهش مصرف کاغذ و ایجاد بایگانی دیجیتال

بعد مسولیت اجتماعی

مسولیت اجتماعی شرکت‌ها در قبال کارکنان، جامعه و ذینفعان شرکت از اهمیت به‌سزایی برخوردار است. شرکت با پرداخت به‌موقع مالیات از طریق خرید و فروش سهام و نیز پرداخت به‌موقع مالیات و حق بیمه به‌هنگام پرداخت حق‌الزحمه کارکنان، در راستای قوانین و مقررات اجرایی به مراجع دولتی در فعالیت‌های اجتماعی مشارکت داشته است. شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (سهامی عام) با توجه به اهمیت این بعد، اقدامات زیر را انجام داده است:

- انعقاد قرارداد کارکنان شرکت با شرکت‌های بیمه به منظور پوشش بیمه تکمیلی
- پرداخت به موقع مطالبات سهامداران از طریق سامانه سجام
- اکرام و تکریم سهامداران از طریق برگزاری سیستم پاسخگو
- برنامه‌ریزی آموزشی پرسنل به‌منظور ارتقای دانش و افزایش کیفیت و بهره‌وری
- رعایت تساوی در حقوق سهامداران و ذینفعان از طریق کیفیت افشا و اطلاع‌رسانی به‌موقع اطلاعات شرکت

- تنظیم برنامه مستمر آموزش پرسنل به منظور ارتقاء در دانش و افزایش کیفیت بهره‌وری، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار.

بعد اقتصادی

سعی شرکت همواره سرمایه‌گذاری در سهام صنایعی است که دارای مزیت رقابتی هستند. سرمایه‌گذاری‌های شرکت در راستای افزایش بازدهی و کاهش ریسک، مشارکت در صنایع پربازده و نهایتاً با هدف افزایش منافع سهامداران صورت گرفته است.

نقدشوندگی یکی از مهم‌ترین ارکان سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه است. در همین راستا شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (سهامی عام) همواره سعی داشته در سهامی سرمایه‌گذاری نماید که قابلیت نقدشوندگی بالایی داشته باشد و بر همین اساس در برخی نمادهایی که تا حدودی ارزنده بوده اما قابلیت نقدشوندگی قابل قبولی نداشته، سرمایه‌گذاری نکرده است. هدف دیگر شرکت در انتخاب پرتفوی سهام، انتخاب متوازن سهم یک صنعت است؛ بدین شکل که وزن یک صنعت در پرتفوی سرمایه‌گذاری شرکت، اختلاف قابل توجهی با وزن آن در بازار نخواهد داشت و سیاست متنوع‌سازی صنایع علاوه بر متنوع سازی سهم در دستور کار قرار دارد.

جدول ۲۶) اقدامات شرکت در خصوص بهداشت کارکنان و مسئولیت‌های اجتماعی و آموزش کارکنان

افشای عملکرد شرکت در دوره مالی منتهی به ۳۰ / ۱۱ / ۱۴۰۴		
ابعاد	مبلغ (میلیون ریال)	توضیحات
مسائل زیست محیطی	-	-
مسئولیت اجتماعی	۲,۰۰۰	مشارکت در مدرسه سازی در استان سیستان و بلوچستان
بهداشت و سلامت کارکنان (ریال)	۱۹	-
آموزش کارکنان	۱۴۶	-

۴-۵- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته

تکالیف مجمع سال مالی ۱۴۰۳ مورخ ۱۲/۰۳/۱۴۰۴ و اقدامات انجام شده به شرح زیر می باشد:

بند تأکید بر مطلب خاص: «همانطور که در یادداشت توضیحی ۶-۱۷ مندرج است در حدود ۲۱ درصد از پرتفوی سرمایه گذاری جاری سریع‌ال معامله در بازار، مربوط به شرکت تولید نیروی برق دماوند (مانده به بهای تمام شده ۳,۲۹۴ میلیارد ریال) می باشد. باتوجه به آخرین ارزیابی انجام شده، سهام شرکت مذکور براساس خالص ارزش داراییهای آن به مراتب از بهای تمام شده آنها بیشتر بوده و پیگیریهای لازم با هماهنگی شرکتهای گروه بانک دی جهت واگذاری آن توسط مدیریت شرکت در دست انجام است. مفاد این بند، تأثیری بر اظهارنظر این مؤسسه نداشته است.»

اقدامات انجام شده: با عنایت به ارزیابی سهام شرکت مذکور توسط کانون کارشناسان رسمی دادگستری در تاریخ

۱۴۰۳/۰۵/۳۰ به درخواست اداره مجامع و شرکتهای بانک دی (سهامدار عمده بوعلی و برق دماوند) و ارزشگذاری هر سهم به مبلغ ۴۵,۹۳۶ ریال بر مبنای ارزش روز خالص دارایی ها، برنامه شرکت پیگیری های لازم در کوتاهترین زمان ممکن

جهت واگذاری سهام مذکور به بالاترین قیمت می باشد. به همین منظور شرکت طی دو مرحله اقدام به واگذاری سهام مذکور نمود:

۱- آگهی مزایده در روزنامه های ایران و دنیای اقتصاد در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۲ به مبلغ پایه هر سهم ۴۵،۹۳۶ ریال.
۲- اطلاعیه عرضه عموم سهام غیرمدیریتی از طریق کارگزاری بانک دی و متعاقباً شرکت فرابورس ایران به مبلغ پایه هر سهم ۴۵،۹۳۶ ریال در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۱.
همچنین شرکت در حال انجام رایزنیهای لازم جهت واگذاری سهام مذکور در قالب بلوک مدیریتی با هماهنگی سهامدار عمده است.

«مفاد مواد ۱۰۷، ۱۱۰ و ۱۱۲ اصلاحیه قانون تجارت و مواد ۳۰ تبصره ماده ۳۱ و ۳۲ و ۳۴ اساسنامه شرکت با توجه به عدم معرفی نماینده شخص حقیقی یک عضو حقوقی هیأت مدیره (شرکت سرمایه گذاری گروه مالی و اقتصادی دی)»
اقدامات انجام شده: باتوجه به صورتجلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۳ و با عنایت به دریافت حکم شماره ۱۱۸۸/۰۴/گ/م مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۱۷ صادره از شرکت سرمایه گذاری گروه مالی و اقتصادی دی (سهامی خاص) به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۳۵۱۸۱۱، جناب آقای علی اکبر مصطفی پور با کدملی ۱۱۷۰۶۶۸۲۶۷ بعنوان نماینده جدید آن شرکت برای باقیمانده دوره تصدی هیأت مدیره جایگزین جناب آقای محمد احمدوند با کدملی ۴۰۷۰۳۴۸۹۲۱ بعنوان عضو غیرموظف هیأت مدیره شرکت انتخاب گردید. اقدامات لازم درخصوص اخذ تأیید صلاحیت ایشان انجام و روزنامه رسمی نیز اخذ گردیده است.

«تبصره ماده ۹ دستورالعمل افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان (تأخیر در افشای فوری تغییر نمایندگان اعضای هیأت مدیره)»

اقدامات انجام شده: اخذ تأیید صلاحیت تمامی اعضای محترم هیأت مدیره و متعاقباً تشکیل جلسه هیأت مدیره و تعیین سمت اعضاء و اخذ روزنامه رسمی
«مفاد ماده ۲۴۰ اصلاحیه قانون تجارت و مواد ۵ و ۱۹ دستورالعمل انضباطی ناشران (عدم پرداخت بخشی از سود سهام مصوب ظرف مهلت قانونی- پرداخت هرگونه کمک بلاعوض به اشخاص خارج از شرکت باتوجه به تصویب مجمع عمومی)»

اقدامات انجام شده: سود کلیه سهامداران سجامی مصوب مجمع ۱۴۰۴/۰۳/۱۲ در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ و تمامی سهامداران غیرسجامی که نسبت به دریافت سود خود اقدام نموده اند پرداخت گردیده است.
«تبصره ۱ ماده ۴ و تبصره ۲ ماده ۱۴ دستورالعمل حاکمیت شرکتی (غیرموظف بودن اکثریت اعضای هیأت مدیره- اکثریت اعضای کمیته ها خارج از اعضای هیأت مدیره باشند که درخصوص کمیته انتصابات رعایت نشده است)»

اقدامات انجام شده: ترکیب کمیته انتصابات بشرح زیر تغییر یافت:

ترکیب قبلی: آقایان حبیب اله فدایی- محمد علی وجودی- پوریا سوری

ترکیب جدید: آقایان حسین دیده خانی- ولی نادای قمی- محمد علی وجودی

۴-۶- تشریح برنامه های راهبردی

در چارچوب اساسنامه و با توجه به سیاست‌های کلان و برنامه راهبردی بلندمدت شرکت، محور اصلی برنامه‌های عملیاتی شرکت بعنوان یک نهاد سرمایه گذاری در سال مالی ۱۴۰۵ به اختصار به شرح ذیل خواهد بود:

- اقدام جهت واگذاری املاک مازاد شرکت واقع در منطقه عباس آباد استان مازندران و آپارتمان منطقه نیاوران تهران از طریق برگزاری مزایده عمومی.
- حفظ سهم طلا در پرتفوی بورسی شرکت جهت پوشش ریسک‌های سیستماتیک موجود در بازار؛
- بکارگیری ابزارهای نوین مالی جهت کاهش ریسک و افزایش بازدهی پرتفوی بورسی؛
- تداوم حضور فعال در بازار سرمایه (سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار) با هدف کسب بازده بالاتر و ریسک کمتر از متوسط بازار و در نهایت افزایش پایدار منافع ذینفعان؛
- حفظ جایگاه شرکت در بین چهار شرکت برتر در گروه واسطه‌گری مالی از نظر بازدهی حقوق صاحبان سهام؛
- استفاده از اهرم جهت افزایش بازدهی داراییهای شرکت با استفاده از اخذ اعتبار از کارگزاریها؛
- بازنگری مستمر و تداوم اصلاح ترکیب و بهینه‌سازی پرتفوی بورسی شرکت متناسب با برنامه راهبردی تدوین شده و تغییرات شرایط اقتصادی داخلی و خارجی و تحولات صنایع و شرکتهای؛
- رصد مستمر تحولات و متغیرهای کلان اقتصادی و شناسایی فرصت‌ها و تهدیدهای مرتبط با بازار سهام و ورود و خروج بموقع از سهم‌ها جهت کسب حداکثر بازدهی ممکن؛
- تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته با توجه به میزان تقسیم سود در مجمع سال مالی ۱۴۰۴ و اخذ تأییدیه حسابرسان مستقل و بازرس قانونی در این خصوص، برگزاری مجمع عمومی فوق العاده و تشریفات قانونی جهت ثبت آن در مرجع ثبت شرکتهای؛
- استفاده به هنگام از ابزارهای نوین در بازارهای مالی جهت بهبود دقت و سرعت تحلیل‌های کارشناسی و اتخاذ تصمیمات به موقع در بازار سهام.
- کنترل مؤثر هزینه‌های عمومی و تشکیلاتی شرکت؛
- تلاش در جهت ارتقاء جایگاه سهام شرکت در بورس اوراق بهادار از طریق اطلاع‌رسانی بموقع و مناسب برنامه‌ها و نتایج عملکرد شرکت به صاحبان محترم سهام و فعالان بازار سرمایه و پرداخت سود سهام سهامداران در کوتاه‌ترین زمان ممکن؛
- تلاش مجدانه و پیگیری مؤثر برای وصول مطالبات معوق سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر؛
- تداوم اجرای برنامه توانمندسازی نیروهای انسانی شرکت از طریق حضور در دوره‌های آموزشی و استخدام پرسنل کارآزموده؛
- سنجش و ارزیابی عملکرد پرسنل در دوره‌های سه ماهه و ایجاد سیستم انگیزشی با توجه به امتیاز کسب شده جهت افزایش کارایی و بهره‌وری پرسنل؛
- برنامه‌ریزی جهت پرداخت سود تقسیمی مجمع سال مالی ۱۴۰۴ در مهلت مقرر قانونی از طریق سجام؛
- بررسی، بازنگری و به روز رسانی آیین نامه‌های داخلی و دستورالعمل‌های قبلی شرکت متناسب با تغییرات محیطی و عملیاتی؛
- برنامه ریزی و تلاش مجدانه به منظور دستیابی به اهداف تعیین شده در برنامه و بودجه مصوب شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ماه ۱۴۰۵.

۴-۷- پیشنهاد هیأت مدیره برای تقسیم سود

هیأت مدیره ضمن تشکر از کارکنان و سهامداران ارجمند شرکت و درخواست از مجمع عمومی صاحبان محترم سهام مبنی بر تصویب صورت‌های مالی و عملکرد هیأت مدیره برای سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۴، در خصوص تقسیم سود سهام برای سال مالی مزبور، با رعایت مفاد ماده ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت و با در نظر گرفتن وضعیت نقدینگی و برنامه‌های مدنظر هیأت مدیره در سال پیش‌رو و هماهنگی بعمل آمده با سهامداران عمده شرکت، تقسیم ۳,۳۰۰ میلیارد ریال از سود قابل تخصیص را بین سهامداران به مجمع عمومی محترم عادی سالیانه صاحبان سهام پیشنهاد می‌نماید:

جدول (۲۴) پیشنهاد تقسیم سود در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۱/۳۰ (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	شرکت اصلی
مانده سود انباشته سال ۱۴۰۳	۸,۸۳۶,۶۶۹
سود تقسیمی مجمع سال مالی ۱۴۰۳	(۲,۸۸۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته	(۳,۰۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	(۳۰۰,۰۰۰)
سود خالص سال مالی ۱۴۰۴	۸,۲۴۷,۲۹۹
سود سهام مصوب / سهام خزانه	۳۵,۷۰۷
سود (زیان) حاصل از فروش سهام خزانه	۴۴
سود انباشته در پایان سال مالی ۱۴۰۴	۱۰,۹۳۹,۷۱۹
سود سهام پیشنهادی هیأت مدیره برای مجمع سال مالی ۱۴۰۴	۳,۳۰۰,۰۰۰

همچنین هیأت مدیره از مجمع عمومی محترم درخواست می‌نماید نسبت به سایر موارد دستور جلسه به شرح ذیل

تصمیمات مقتضی بعمل آورد:

۱. تصویب معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت طی سال مالی ۱۴۰۴؛
۲. تعیین روزنامه کثیرالانتشار به منظور درج آگهی‌های شرکت در سال ۱۴۰۵؛
۳. تعیین حسابرس مستقل و بازرس قانونی و حق الزحمه آنان برای سال مالی ۱۴۰۵؛
۴. تعیین حق حضور در جلسات اعضای غیرموظف هیأت مدیره؛
۵. تعیین حق الزحمه اعضای کمیته حسابرسی برای سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۵/۱۱/۳۰؛
۶. تعیین پاداش عملکرد هیأت مدیره برای سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۴؛

در خاتمه، ضمن حمد و سپاس بیکران به درگاه ایزد متعال، امید داریم با همدلی، همراهی و حمایت‌های شما سهامداران گرانقدر در راستای بهبود روزافزون فعالیت‌ها و عملکرد شرکت در سال پیش‌رو، شاهد افزایش سودآوری و سربلندی و افتخار شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی در بازار سرمایه میهن عزیزمان باشیم.

با تقدیم احترام

هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی

اردیبهشت ۱۴۰۵

۵- اطلاعات تماس با شرکت

آدرس پستی: تهران - خیابان گاندی - کوچه شهید علی شهاب (۱۱) - پلاک ۱۳

تلفن تماس: ۸۸۷۷۶۰۶۴

شماره فکس: ۸۸۶۴۷۷۲۸

آدرس پست الکترونیکی: info@s-buali.ir

آدرس سایت شرکت: www.s-buali.ir

واحد امور سهام: تهران - خیابان گاندی - کوچه شهید علی شهاب (۱۱) - پلاک ۱۳

تلفن تماس: ۸۸۲۰۷۵۱۰ و ۸۸۸۷۱۷۸۳

ساعات تماس: ۸ صبح الی ۱۶:۰۰ عصر

شماره فکس: ۸۸۷۹۴۰۰۷

اشخاص مسئول پاسخگویی به سوالات سهامداران محترم: آقایان لاله و بوالی

پیوست: مشخصات اعضاء هیأت مدیره و کمیته های فعال شرکت

اعضای هیأت مدیره

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	میزان تحصیلات	میزان مالکیت سهام	عضویت در هیأت مدیره سایر شرکتها	به نمایندگی از	حق حضور در جلسات	دفعات حضور	سوابق حرفه ای
۱	حبیب اله فدائی	رئیس هیأت مدیره و غیر موظف	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۲,۹۹۹	-	بانک دی	۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰	معاون سرمایه‌گذاری و تأمین مالی کارگزاری بانک دی، رئیس هیأت مدیره سرمایه‌گذاری تدبیر ایرانیان، عضو هیأت مدیره توسعه سرمایه آرمان گوهر ایرانیان، مدیر تحلیل سیدگردان مانی، معاون سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی
۲	سعید باقرزاده	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل	دکترای حسابداری	۱۴,۹۹۹	-	توسعه دیدار ایرانیان	-	۱۲	مدیرعامل سرمایه‌گذاری بوعلی از سال ۱۳۹۱ تاکنون، مدیر برتقوی سرمایه‌گذاری بانک پارسیان (و دبیر کمیته کارشناسی)، مدیرعامل کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران، مشاور مالی و سرمایه‌گذاری شرکت ذخیره شاهد، مدیر حسابرسی مؤسسه خدمات مالی و حقوقی ایران مشار، کارشناس و مشاور مالی مؤسسه حسابرسی ویژه حسام، بیش از ۲۰ سال تدریس در دانشگاه
۳	امیرمحمد بابائی	عضو هیأت مدیره و موظف	کارشناسی ارشد حقوق	۳,۹۹۹	-	خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان	-	۱۳	مشاور ارزی و امور بین الملل بانک دی، رئیس اداره مبارزه با پولشویی بانک دی، سرپرست شرکت خدمات ارزی و صرافتی دی، عضو هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری نماد سبحان
۴	حسین ظریفی خامنه	عضو هیأت مدیره و غیر موظف	کارشناسی حسابداری	۳,۹۹۹	-	تجارت الکترونیک دی	۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	قائم مقام و عضو موظف هیأت مدیره آتیه سازان دی، معاون مالی اداری هلدینگ کارت ایران، عضو موظف هیأت مدیره توسعه سرمایه‌گذاری بوعلی، معاون مالی بانک دی، رئیس هیأت مدیره لیزینگ دی، مدیر مالی تأمین مسکن نوین، مدیر مالی ساختمان و توسعه فناوری
۵	حسین دیده خانی	عضو هیأت مدیره و غیر موظف	دکترای مهندسی صنایع	۴,۰۰۰	همیاری کوثر، گروه مالی و اقتصادی دی	بانک دی	۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۳	عضو کمیته عالی سرمایه‌گذاری بانک دی ۱۳۹۹-۱۴۰۰، مدیرعامل و عضو هیأت مدیره شرکت کارگزاری بانک دی ۱۳۹۹-۱۴۰۰، مدیر برنامه ریزی تولید شرکت فرش زمره مشهد ۱۳۹۶-۱۳۹۸، معاونت آموزشی و تحصیلات تکمیلی دانشگاه آزاد اسلامی واحد علی آباد کتول ۱۳۹۴-۱۳۹۶، مدیر دفتر گرگان کارگزاری سهام گستران کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار ۱۳۹۲-۱۳۹۴، عضو موظف هیأت مدیره شرکت کارگزاری سهام گستران کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار
۶	علی اکبر مصطفی پور	عضو هیأت مدیره و غیر موظف	دکترای حسابداری	۱,۳۵۴	سرمایه‌گذاری غدیر، توسعه مدیریت سرمایه صبا	گروه مالی و اقتصادی دی	۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۴	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی، رئیس هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری آینده نگر الگوریتم، رئیس هیأت مدیره شرکت سورین داده خوارزمی، معاون مالی و اداری صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها، عضو هیأت مدیره هلدینگ سرمایه‌گذاری غدیر، رئیس هیأت مدیره شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا، مدیرعامل مؤسسه خدمات مالی و مشاور مالیاتی دقیق تراز خیره، معاون مالی و توسعه شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی، معاون مالی شرکت پراخت الکترونیک سپهر، معاون مالی و اداری شرکت صنعتی بازرگانی کوکا تجارت آریه، معاون مالی و اداری اقتصاد جهان صنعت
۷	طیغرا محمدی	عضو هیأت مدیره و غیر موظف	دکترای	۸,۰۰۰	-	تجارت الکترونیک دی	۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۱	معاون مالی و سرمایه‌گذاری بانک دی از ۱۴۰۴ تاکنون، مدیر امور سرمایه‌گذاری بانک دی از ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۴، رئیس اداره مجامع و کارکنان بانک دی از ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۲، رئیس اداره سرمایه‌گذاری و سهام بانک دی از ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۱، رئیس اداره امور سهام بانک دی از ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۰، معاون اداره بازرسی ارزی بانک دی از ۱۳۹۸ تا ۱۳۹۹

اعضای کمیته حسابرسی

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	میزان تحصیلات	میزان مالکیت سهام	عضویت در هیأت مدیره سایر شرکتها	حق حضور در جلسات (ریال)	دفعات حضور	سوابق حرفه ای
۱	حسین ظریفی خامنه	عضو و رئیس کمیته حسابرسی	کارشناسی حسابداری	۳,۹۹۹	-	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۱	قائم مقام و عضو موظف هیأت مدیره آتیه سازان دی، معاون مالی اداری هلدینگ کارت ایران، عضو موظف هیأت مدیره توسعه سرمایه‌گذاری بوعلی، معاون مالی بانک دی، رئیس هیأت مدیره لیزینگ دی، مدیر مالی تأمین مسکن نوین، مدیر مالی ساختمان و توسعه فناوری
۲	غلامرضا زمردیان	عضو کمیته حسابرسی	دکترای مدیریت بازرگانی	-	-	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	دانشیار و عضو هیأت علمی دانشگاه آزادمدیر عامل شرکت ارتا تجارت زرین، عضو کمیته حسابرسی شرکت ارتا تجارت، مدیر سرمایه‌گذاری شرکت بیمه آسیا، مدیر عامل شرکت معدنی میناکان، مدیر عامل شرکت الومینوم ایسکون
۳	محمدعلی وجودی	عضو کمیته حسابرسی	دکترای مدیریت کسب و کار	-	-	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	معاون مالی و پشتیبانی مجمع تشخیص مصلحت نظام، مسئول اداره امور مجامع و حقوق تجارت معاونت اقتصادی سپاه، مدیر عامل مؤسسه فرش الحسنه المهدی، مدیر حسابرسی و نظارت مالی شرکتها زیر مجموعه فراگاه خاتم الانبیا، مدیر مالی دانشگاه امام حسین
۴	علی اکبر مصطفی پور	عضو کمیته حسابرسی	دکترای حسابداری	۱,۳۵۴	سرمایه‌گذاری غدیر، توسعه مدیریت سرمایه صبا	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۱	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی، رئیس هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری آینده نگر الگوریتم، رئیس هیأت مدیره شرکت سورین داده خوارزمی، مشاور شرکت کنت و صنعت علی آباد، کارشناس شرکت بهمن لیزینگ، معاون مالی و اداری صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها، عضو هیأت مدیره هلدینگ سرمایه‌گذاری غدیر، رئیس هیأت مدیره شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا، مدیرعامل مؤسسه خدمات مالی و مشاور مالیاتی دقیق

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	میزان تحصیلات	میزان مالکیت سهام	عضویت در هیأت مدیره سایر شرکتها	حق حضور در جلسات	دفعات حضور	سوابق حرفه ای
۱	سعید باقرزاده	عضو و رئیس کمیته سرمایه‌گذاری	دکترای حسابداری	۱۴,۹۹۹	-	-	۱۲	مدیرعامل سرمایه‌گذاری بوعلی از سال ۱۳۹۱ تاکنون، مدیر برونقوی سرمایه‌گذاری بانک پارسیان (و دبیر کمیته کارشناسی)، مدیرعامل کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران، مشاور مالی و سرمایه‌گذاری شرکت ذخیره شاهد، مدیر حسابداری مؤسسه خدمات مالی و حقوقی ایران مشار، کارشناس مشاور مالی مؤسسه حسابداری ویژه حسام، بیش از ۲۰ سال تدریس در دانشگاه
۲	ابیرمحمد بابائی	عضو کمیته سرمایه‌گذاری	کارشناسی ارشد	۳,۹۹۹	-	-	۱۲	مشاور ارزی و امور بین الملل بانک دی- رئیس اداره مبارزه با پولشویی بانک دی- سرپرست شرکت خدمات ارزی و صرافی دی- عضو هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری نماد سبحان
۳	ولی نادی قمی	عضو کمیته سرمایه‌گذاری	دکترای	-	شرکت توسعه صنایع پتروشیمی، شرکت سرمایه‌گذاری تامین آتیه کارکنان بانک مسکن، شرکت توسعه صنایع پتروشیمی، شرکت سرمایه‌گذاری تامین آتیه کارکنان بانک مسکن، شرکت رتبه بندی اعتباری برهان	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	مدیرعامل گروه مالی ملل، عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری تامین آتیه کارکنان بانک مسکن، عضو هیأت مدیره گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، عضو هیأت مدیره شرکت توسعه صنایع پتروشیمی، رئیس هیأت مدیره گروه مالی سپه، عضو هیأت مدیره بورس انرژی، رئیس هیأت مدیره کارگزاری شرکت تامین سرمایه نوین، مدیرعامل شرکت تامین سرمایه نوین، مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری اندیشه محوران، معاون اقتصادی گروه توسعه معادن روی ایران
۴	محمد اقبال نیا	عضو کمیته سرمایه‌گذاری	دکترای	-	سید گردان آسمان، کارگزاری آسمان، سرمایه‌گذاری حافظ	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	عضو هیأت مدیره شرکت کارگزاری حافظ، عضو هیأت مدیره شرکت اعتماد غدیر، عضو کمیته سرمایه‌گذاری مجموعه فیروزه و شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران، عضو کمیته سرمایه‌گذاری صندوق‌های بانک ایران زمین و کارگزاری حافظ، عضو هیأت مدیره شرکت مشاور سرمایه‌گذاری هدف حافظ
۵	سید جواد جمالی	عضو کمیته سرمایه‌گذاری	کارشناسی ارشد	-	کارگزاری آسمان	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	سرپرست صندوق کارکنان بانکها- مدیر سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری ارزش آفرینان- عضو هیأت مدیره و مدیر سرمایه‌گذاری شرکت سید گردان آسمان- مدیر سرمایه‌گذاری شرکت‌های مدیران اقتصاد- مدیر سید و مدیر صندوق شرکت کارگزاری مفید
۶	محمید پور نعمت رودسری	عضو کمیته سرمایه‌گذاری	کارشناسی ارشد	-	گروه خدمات بازار سرمایه آرمان ائی	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران- مشاور و عضو کمیته سرمایه‌گذاری شرکت پارس پلکان فیروزه- مدیر معاملات، مشاور و مدیر صندوق سرمایه‌گذاری شرکت کارگزاری بانک توسعه نوین، مدیر عامل و عضو هیأت مدیره شرکت کارگزاری فیروزه آسیا
۷	وحید کریمیان	عضو و دبیر کمیته سرمایه‌گذاری	کارشناسی ارشد	-	-	-	۱۲	نایب رئیس هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری پاک آندیشان امین، عضو هیأت تحریریه مشاورین مالی معیار، کارشناس اقتصادی سازمان انرژی اتمی ایران

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	میزان تحصیلات	میزان مالکیت سهام	عضویت در هیأت مدیره سایر شرکتها	حق حضور در جلسات	دفعات حضور	سوابق حرفه ای
۱	حبیب اله فدائی	عضو و رئیس کمیته انتصابات	کارشناسی ارشد	۲,۹۹۹	-	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۳	معاون سرمایه‌گذاری و تأمین مالی کارگزاری بانک دی، رئیس هیأت مدیره سرمایه‌گذاری تدبیر ایرانیان، عضو هیأت مدیره توسعه سرمایه آرمان گوهر ایرانیان، مدیر تحلیل سیدگردان مالی، معاون سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی
۲	محمدعلی وجودی	عضو کمیته انتصابات	دکترای مدیریت کسب و کار	-	-	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۳	معاون مالی و پشتیبانی مجمع تشخیص مصلحت نظام، مسئول اداره امور مجتمع و حقوق تجارت معاونت اقتصادی سپاه، مدیر عامل موسسه فرض الحسنه المهدیه، مدیر حسابداری و نظارت مالی شرکت‌های زیر مجموعه فراگاه خاتم‌الانبیاء، مدیر مالی دانشگاه امام حسین
۳	ولی نادی قمی	عضو کمیته انتصابات	دکترای	-	شرکت توسعه صنایع پتروشیمی، شرکت سرمایه‌گذاری تامین آتیه کارکنان بانک مسکن، شرکت توسعه صنایع پتروشیمی، شرکت سرمایه‌گذاری تامین آتیه کارکنان بانک مسکن، شرکت رتبه بندی اعتباری برهان	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۳	مدیرعامل گروه مالی ملل، عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری تامین آتیه کارکنان بانک مسکن، عضو هیأت مدیره گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، عضو هیأت مدیره شرکت توسعه صنایع پتروشیمی، رئیس هیأت مدیره گروه مالی سپه، عضو هیأت مدیره بورس انرژی، رئیس هیأت مدیره کارگزاری شرکت تامین سرمایه نوین، مدیرعامل شرکت تامین سرمایه نوین، مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری اندیشه محوران، معاون اقتصادی گروه توسعه معادن روی ایران
۴	حسین دیده خانی	عضو هیأت مدیره و غیر موظف	دکترای مهندسی صنایع	۴,۰۰۰	همکاری کوثر، گروه مالی و اقتصادی دی	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	-	عضو کمیته عالی سرمایه‌گذاری بانک دی ۱۳۹۹-۱۴۰۰، مدیرعامل و عضو هیأت مدیره شرکت کارگزاری بانک دی ۱۳۹۹-۱۴۰۰، مدیر برنامه ریزی تولید شرکت فرش زمرد مشهد ۱۳۹۶-۱۳۹۸، معاونت آموزشی و تحصیلات تکمیلی دانشگاه آزاد اسلامی واحد علی اباد کتول ۱۳۹۶-۱۳۹۶، مدیر دفتر گرگان کارگزاری سهام گستران کارگزاری رسمی بورس اوراق بهادار ۱۳۹۲-۱۳۹۴، عضو موظف هیأت مدیره شرکت کارگزاری سهام گستران کارگزاری رسمی بورس اوراق بهادار

اعضای کمیته ریسک

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	میزان تحصیلات	میزان مالکیت سهام	عضویت در هیأت مدیره سایر شرکتها	حق حضور در جلسات	دفعات حضور	سوابق حرفه ای
۱	حسین ظریفی خامنه	عضو و رئیس کمیته ریسک	کارشناسی	۳,۹۹۹	-	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۶	قائم مقام و عضو موظف هیأت مدیره آتیه سازان دی، معاون مالی انباری هلدینگ کارت ایران، عضو موظف هیأت مدیره سرمایه‌گذاری بوعلی، معاون مدیر توسعه بازار و پذیرش کارگزاری نهایت نگار، مدیر نظارت بر شرکت‌های شرکت مدیریت طرح و توسعه آینده بویا، مدیر مدرس دانشگاه‌های پیام نوراسلامشهر
۲	علی هراوه	عضو کمیته	دکترای	۰	عضو موظف شرکت تولید نیروی برق ماموند، صرافی کارآفرین	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۶	مدیر عمل کارگزاری هدایت نوین، مدیر نظارت بر شرکت‌های مدیریت طرح و توسعه آینده بویا، مدیر عمل شرکت توسعه مدیریت آرمان گوهر ایرانیان، رئیس سرمایه‌گذاری گروه مالی مهر اقتصاد ایرانیان
۳	علی قاسم نژاد	عضو کمیته	کارشناسی ارشد	۰	سیدگردان مالی، کارگزاری آرمان بورس	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۷	معاون مالی و سرمایه‌گذاری بانک دی از ۱۴۰۴ تاکنون، مدیر امور سرمایه‌گذاری بانک دی از ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۴، رئیس اداره مجتمع و شرکت‌های بانک دی از ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۲، رئیس اداره سرمایه‌گذاری و سهام بانک دی از ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۱، رئیس اداره امور سهام بانک دی از ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۰، معاون اداره بازرسی ارزی بانک دی از ۱۳۹۸ تا ۱۳۹۹



شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (سهامی عام)
Buali Investment Co.

شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۴

